



2024

可持续发展暨环境、社会及管治报告

申万宏源集团股份有限公司



目录

报告编制说明	01
董事会可持续发展管理声明	03
关于申万宏源集团	05
议题重要性评估	07
ESG 治理与战略	13

ESG 数据表和附注	99
荣誉及奖项	105
对标索引表	109
独立鉴证报告	115

01 可持续发展篇 可持续相关实践与影响

金融强国，积极服务国家战略

做好“五篇大文章”	21
服务重点区域发展	28
助推资本市场改革	31
推进乡村振兴	32

客户至上，提升金融服务质量

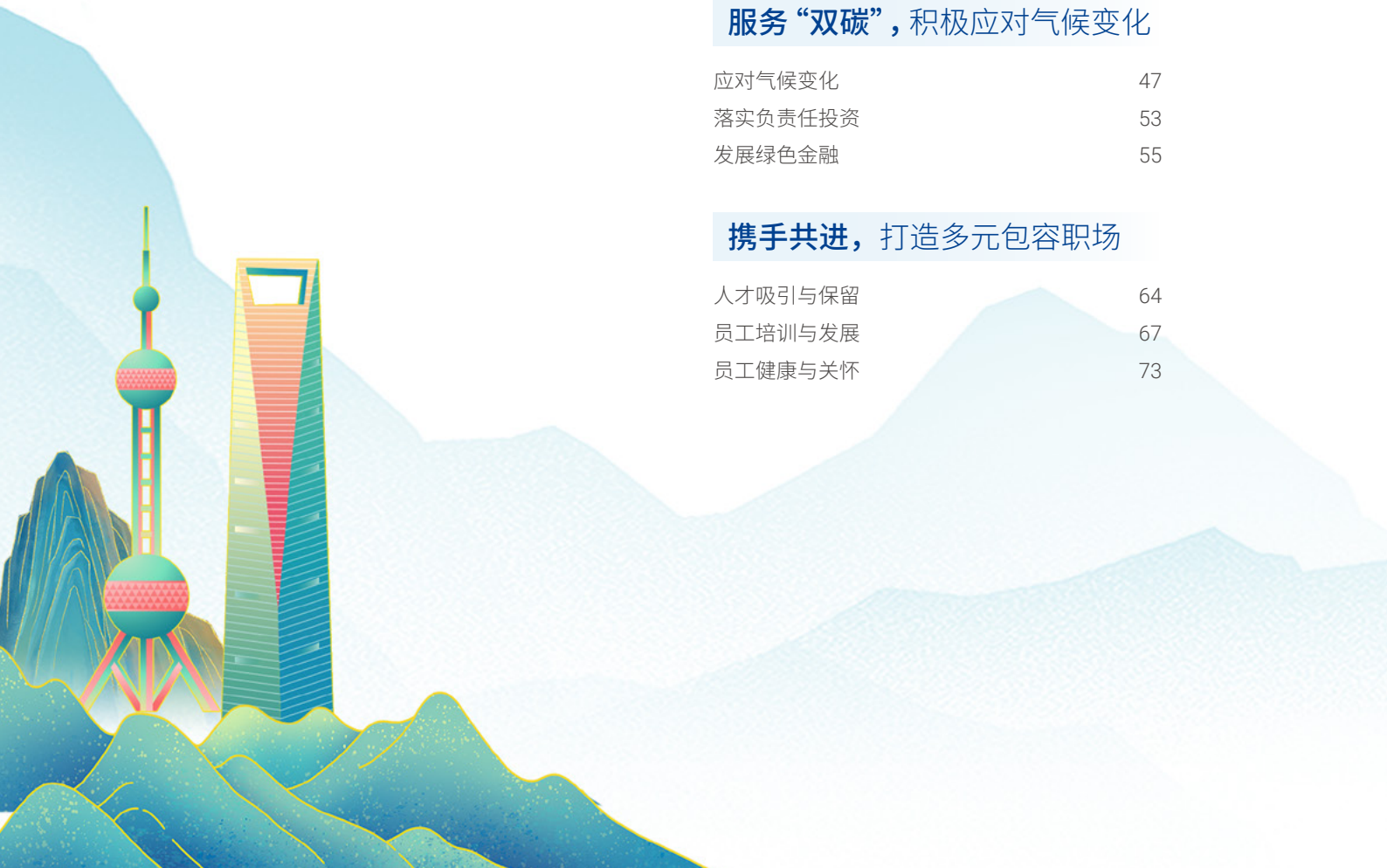
优化金融服务	37
防范化解金融风险	40
数据安全与隐私保护	41

服务“双碳”，积极应对气候变化

应对气候变化	47
落实责任投资	53
发展绿色金融	55

携手共进，打造多元包容职场

人才吸引与保留	64
员工培训与发展	67
员工健康与关怀	73



02 ESG 篇

ESG 管理与绩效

治理责任

夯实公司治理	77
全面风险管理	79
合规内控管理	85
规范商业行为	86

环境责任

水资源管理	97
废弃物管理	97

社会责任

负责任营销	90
投资者教育	90
责任采购	94
社会公益	95



报告编制说明

本报告是申万宏源集团股份有限公司第 2 份可持续发展暨环境、社会及管治报告，也是第 10 份可持续 /ESG 相关信息披露报告，旨在向投资者等利益相关方披露公司在经营中对于 ESG 议题所秉持的理念、建立的管理方法、推行的工作与达到的成效。

报告范围

本报告范围涵盖申万宏源集团股份有限公司及其子公司（简称“公司”、“申万宏源”、“申万宏源集团”）。除非特别说明，与申万宏源（000166.SZ，6806.HK）同期合并财务报表范围一致。

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

报告中公司简称	公司全称
“公司”、“申万宏源”、“申万宏源集团”	申万宏源集团股份有限公司及其子公司
“集团公司”	申万宏源集团股份有限公司
“申万宏源证券”、“证券公司”	申万宏源证券有限公司
“宏源期货”	宏源期货有限公司
“宏源汇智”	宏源汇智投资有限公司
“宏源汇富”	宏源汇富创业投资有限公司
“申万宏源投资”	申万宏源投资有限公司
“申万宏源产业投资”	申万宏源产业投资管理有限责任公司
“申万宏源承销保荐”	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
“申万研究所”	上海申银万国证券研究所有限公司
“申万投资”	申银万国投资有限公司
“申万菱信”	申万菱信基金管理有限公司
“申万创新投”	申银万国创新证券投资有限公司
“申万期货”	申银万国期货有限公司
“申万宏源西部”	申万宏源西部证券有限公司
“香港公司”	申万宏源（香港）有限公司
“申万宏源资管”	申万宏源证券资产管理有限公司

报告期间

本报告期间为 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。本报告中的数据如无特别说明，均为在此期间内数据。

编制依据

本报告依据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 17 号——可持续发展报告（试行）》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号—主板上市公司规范运作（2023 年 12 月修订）》、香港联交所《上市规则》附录 C2《环境、社会及管治报告指引（2023 年 12 月 31 日生效版）》，并已参照香港联交所《环境、社会及管治报告守则》（2025 年 1 月 1 日起生效）“D 部分：气候相关披露”相关要求、中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号—年度报告的内容与格式（2021 年修订）》、全球报告倡议组织（GRI）《可持续发展报告标准》（2021）编制。

数据说明

报告中数据和案例来自公司实际运行的正式记录。报告中的财务数据均以人民币为单位。财务数据与公司年度财务报告不一致的，以年度财务报告为准。

报告编制原则

重要性

公司识别出投资者等利益相关方关注的与经营相关的重要性议题，作为本报告汇报重点。本报告中对重要性议题汇报的同时关注公司运营涉及的行业特征以及所在地区特征。重要性议题的分析过程及结果详见本报告“ESG 治理与战略”章节。本报告对环境、社会和公司治理方面可能对投资人及其他相关方产生重要影响的事项进行重点汇报。

准确性

本报告尽可能确保信息准确。其中，定量信息的测算已说明数据口径、计算依据与假定条件，以保证计算误差范围不会对信息使用者造成误导性影响。定量信息及附注信息详见本报告“ESG 数据表和附注”章节。董事会对报告的内容进行保证，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

平衡性

本报告内容反映客观事实，对涉及公司正面、负面的信息均予以不偏不倚的披露。

清晰性

本报告中包含表格、模型图以及专业名词表等信息，作为本报告中文字内容的辅助，便于利益相关方更好地理解报告中文字内容。为便于利益相关方更快获取信息，本报告提供目录及 ESG 标准的对标索引表。

量化及一致性

本报告披露关键定量绩效指标，并尽可能披露历史数据。本报告对同一指标在不同报告期内的统计及披露方式保持一致；若统计及披露方式有更改，在报告附注中予以充分说明，以便利益相关方进行有意义的分析，评估公司 ESG 绩效水平发展趋势。

完整性

本报告披露对象范围与公司合并财务报表范围保持一致。

可验证性

本报告中案例和数据来自公司实际运行的原始记录或财务报告。公司采用 HiESG 绩效管理系统管理历年 ESG 量化绩效，所披露数据来源及计算过程均可追溯，可用于支持外部鉴证工作检查。

报告获取方式

本报告通过电子版形式发布，发布平台包括：

- 公司官方网站（www.swhygh.com）
- 香港交易及结算所有限公司披露易网站（www.hkexnews.hk）
- 深圳证券交易所官方网站（www.szse.cn）
- 巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

董事会可持续发展管理声明

2024 年，申万宏源坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十大和二十届二中、三中全会精神，中央金融工作会议、中央经济工作会议精神，全面理解金融在中国式现代化进程中的支撑作用，准确把握金融体制改革的重点任务，立足公司作为国有金融机构和 A+H 股上市公司的实际，坚持功能定位，保持战略定力，准确把握“三新一高”内涵要义，深入践行金融工作的政治性、人民性，做好功能性和盈利性的平衡，扎实推进可持续发展与 ESG 工作，助力加快金融强国建设。

切实提升可持续发展治理质效

公司持续完善“董事会 - 董事会战略与 ESG 委员会 - ESG 管理领导小组”三层 ESG 管理工作体系，充分发挥各管理层级的协同效力，提升公司 ESG 管理水平。董事会作为公司 ESG 管理的最高决策、监督机构，负责审议决策公司 ESG 战略目标、规划和重大事项。董事会战略与 ESG 委员会负责研究公司 ESG 相关规划、目标、制度及重大事项，为董事会提供 ESG 战略相关咨询建议，负责检查 ESG 工作落地执行情况。ESG 管理领导小组负责统筹公司及所属子公司开展 ESG 行动实践。

高度重视强化战略引领作用

公司将可持续发展纳入整体战略规划，致力于将可持续发展 /ESG 理念与服务国家战略、助力乡村振兴、全面风险管理、完善公司治理等重要工作深度融合，于 2024 年研究制定《可持续发展暨 ESG 管理提升行动方案》，明确提出公司可持续发展 /ESG 工作的思路以及各业务线的实施路径和发展目标，推动公司可持续发展 /ESG 管理能力再上新台阶。

识别确立可持续发展管理重点

公司以可持续发展 /ESG 议题为管理抓手，定期应用利益相关方问卷调查及专家评分相结合的方式开展议题双重重要性评估，通过外部政策分析、行业趋势研判、自身业务洞察、尽职调查，持续与利益相关方进行沟通与交流，开展相关影响、风险和机遇的识别、评估工作，结合相关影响、风险和机遇发生的可能性、大小和途径，确立可持续发展重点议题及管理优先级。2024 年，公司开展年度双重重要性分析，梳理形成环境、社会、公司治理三大类，共计 21 项重要性议题，通过专家分析法开展影响重要性评估，以向公司董事、高管及财务人员发放调研问卷的形式开展财务重要性评估，确立服务国家战略与支持实体经济、发展绿色金融、提供优质产品与服务、应对气候变化、数据安全与客户隐私保护、员工培训与发展为双重重要性议题。可持续发展 /ESG 议题评估结果经公司董事会审议确认通过。

全面落实可持续发展管理举措

公司基于《申万宏源可持续发展暨 ESG 管理行动方案》提出的“一个愿景、三大支柱、一大基石”申万宏源可持续发展 /ESG 管理提升总体框架，进行相关工作的全方位部署，并持续加强组织领导、压实工作责任、优化工作机制、深化培训宣导、强化文化建设及内外交流，全力推进“服务国家战略与支持实体经济”、“提供高质量金融服务”、“赋能绿色低碳发展”、“打造企业可持续运营”等领域的 ESG 与可持续发展重点工作落地及相关目标的实现。

本报告详尽披露公司 2024 年可持续发展暨 ESG 工作的进展与成效，于 2025 年 3 月 21 日经董事会战略与 ESG 委员会审议通过，于 2025 年 3 月 28 日经董事会审议通过。

关于申万宏源集团

/ 公司概况

申万宏源集团股份有限公司是中央汇金投资有限责任公司控股的投资控股集团，由原申银万国证券股份有限公司与原宏源证券股份有限公司于 2015 年 1 月合并而成。公司始终坚持把可持续发展融入自身发展理念和发展实践之中，秉持“有信仰，敢担当，守正创新，追求卓越”的核心价值观，明确“专业服务，创造价值”的使命，树立“成为值得长期信赖的一流投资银行与投资机构”的愿景。

/ 公司基本信息



公司名称

申万宏源集团股份有限公司



总部地址

北京市西城区太平桥大街 19 号
新疆乌鲁木齐市高新区北京南路 358 号
大成国际大厦 20 楼



英文名称

Shenwan Hongyuan Group Co.,Ltd.



全资 / 控股子公司

申万宏源证券、宏源期货、宏源汇智、
宏源汇富、申万宏源产业投资、申万
宏源投资等

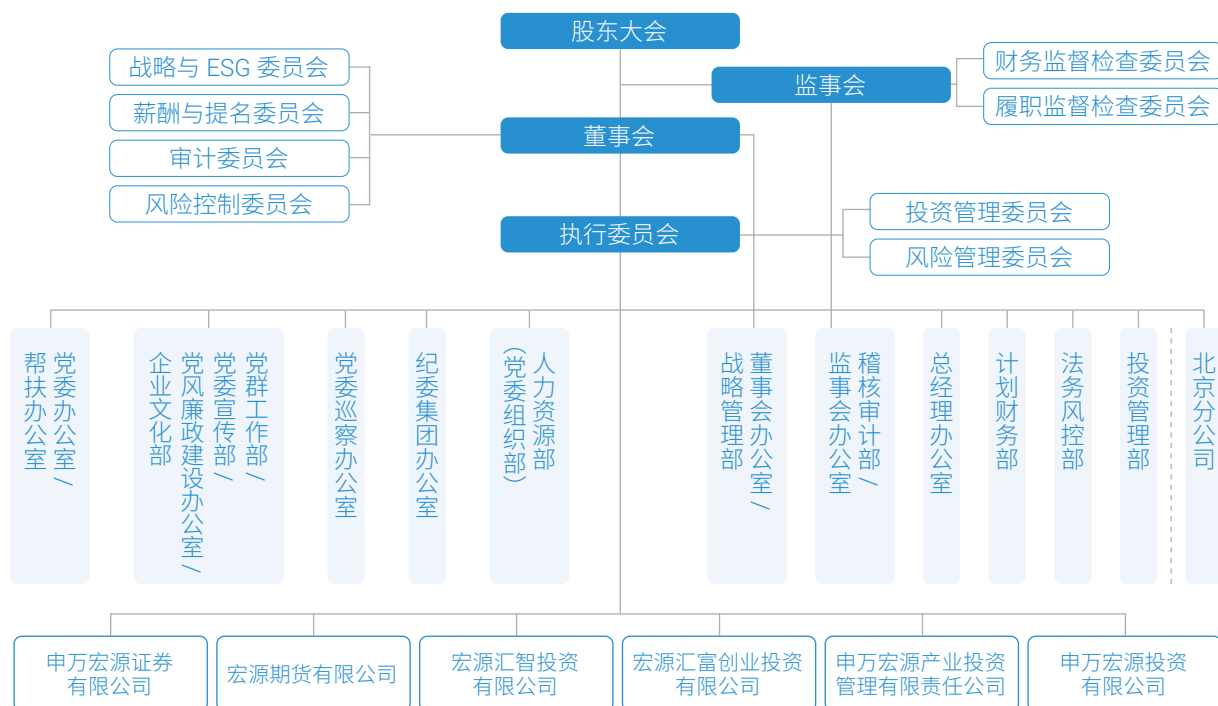


股票代码

000166.SZ; 6806.HK



公司组织架构



公司业务

公司充分利用“投资控股集团 + 证券子公司”的双层架构优势，不断巩固和提升证券业务行业地位，并围绕证券业务加强投资业务布局，打造综合金融服务闭环，持续构建以资本市场为依托的投资与金融服务全产业链，为客户提供多元化的金融产品及服务。

企业金融		个人金融	机构服务及交易	投资管理
投资银行	本金投资	• 证券经纪与期货经纪 • 融资融券 • 股票质押式融资 • 约定购回式证券交易 • 金融产品销售	• 主经纪商服务 • 研究咨询 • 自营交易	• 资产管理 • 公募基金管理 • 私募基金管理
• 股权融资 • 债权融资 • 财务顾问	• 股权投资 • 债权投资 • 其他投资			

公司营业网点基本覆盖全国各省、市、自治区，在中国香港、新加坡设有子公司，并设有伦敦、东京、首尔等海外分支机构办事处。公司拥有投资银行、财富管理、机构服务和交易、投资管理等全业务牌照，致力于为客户提供以资本市场为核心的全产业链综合金融服务。

议题重要性评估

/ 双重重要性分析

2024 年，公司依据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 17 号——可持续发展报告（试行）》（简称“深交所《指引》”）要求，参照《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第 3 号——可持续发展报告编制》，应用利益相关方问卷调研及专家评分相结合的方式开展议题双重重要性分析。

申万宏源 2024 年议题双重重要性分析流程

步骤一

了解公司活动和业务关系背景

- 分析公司所处的外部市场环境、公司业务活动及行业特征
- 分析公司“十四五”期间战略规划及《申万宏源可持续发展暨 ESG 管理提升行动方案》
- 了解产生影响的价值链环节及主要受影响的利益相关方

步骤二

建立议题清单

- 紧跟 2024 年宏观政策与行业热点，对标深交所《指引》等交易所最新要求，参考国际 GRI 标准，分析 ESG 评级机构关注点，对标同行业 ESG 报告重点关注的议题，并结合日常与利益相关方沟通情况，共识别筛选出 21 项议题，形成可持续发展 / ESG 议题清单
- 联合第三方机构，通过定性分析的方式针对已识别筛选的可持续发展 / ESG 议题清单，开展尽职调查，分析可持续发展 / ESG 议题相关的实际和潜在影响、风险和机遇，及时识别可持续发展相关负面影响或风险

步骤三

议题重要性评估与确认

- **影响重要性评估：**参考 2023 年度开展的利益相关方调研结果，2024 年度公司内外部专家从“影响的严重程度”（影响规模、范围、不可补救性）和“影响的可能性”两个维度对 21 项议题进行评估校准，形成影响重要性矩阵
- **财务重要性评估：**结合公司年报中非财务报告重大缺陷定量标准规定，设定财务重要性水平，通过问卷调研的方式开展与公司高管及财务相关人员沟通，从“影响发生的可能性”和“财务影响的程度”两个维度进行评估，并参考内外部专家意见，形成财务重要性矩阵
- **双重重要性结果汇总：**对影响重要性和财务重要性矩阵进行归一计算后，形成双重重要性矩阵

步骤四

议题报告

- 经公司董事会、董事会战略与 ESG 委员会审核确认，就 2024 年度重要性较高的议题在报告中进行重点披露

利益相关方沟通与尽职调查

利益相关方沟通

利益相关方的观点对于公司开展 ESG 工作具有重要价值，有助于公司明确 ESG 管理工作的重点。公司日常办公运营、开展业务过程中，不断加强与股东及债权人、政府及监管机构、客户、员工、供应商及合作伙伴、社区代表与公益组织等利益相关方的常态化沟通，聚焦其关注的核心议题，将其诉求纳入运营和决策过程，致力于与利益相关方共同实现可持续发展。

关键利益相关方	关注议题	沟通方式或渠道
股东及债权人	- 加强公司治理 - 合规内控管理 - 商业行为 - ESG 风险管理 - 全面风险管理	- 股东大会 - 公司治理机制建设 - 信息披露及投资者沟通 - 路演和调研 - 完善风险管理体系建设 - 对客户开展 ESG 尽职调查 - 商业道德制度建设
政府及监管机构	- 服务国家战略与支持实体经济 - 助推资本市场改革发展 - 合规内控管理 - 商业行为 - 助力乡村振兴 - 社会贡献	- 开展信息披露 - 政策解读与执行 - 参与政府调研活动
客户	- 服务国家战略与支持实体经济 - 提供优质产品与服务 - 数据安全与客户隐私保护 - 金融科技赋能 - 践行责任投资 - 投资者教育	- 客户服务及投诉处理机制 - 投资者教育基地建设 - 发布客户隐私保护政策 - 发布负责任投资策略 - 开展客户满意度调查
员工	- 员工培训与发展 - 人才吸引与保留 - 加强员工关怀与福利	- 员工招聘机制 - 员工培训体系 - 薪酬福利体系 - 职工代表大会 - 各类文化活动
供应商及合作伙伴	- 合规内控管理 - 商业行为 - 责任采购	- 日常沟通 - 行业合作交流 - 招投标活动 - 反商业贿赂制度建设
社区代表与公益组织（媒体、合作高校、行业组织、社会组织）	- 助推资本市场改革发展 - 践行责任投资 - 发展绿色金融 - 应对气候变化 - 促进绿色运营 - 社会贡献 - 助力乡村振兴	- 参与政府调研及行业研究 - 乡村振兴项目 - 绿色低碳运营 - 创新绿色金融产品 - 在运营地所在社区开展志愿活动

尽职调查

ESG 管理领导小组通过定性分析的方式针对已识别的可持续发展 /ESG 议题开展尽职调查，评估各项可持续发展 /ESG 议题在短期（0-1[含] 年）、中期（1-5[含] 年）及长期（5 年以上）对经济、环境、社会的重大影响，以及对公司日常经营和商业决策的风险和机遇，及时识别、防范、应对可持续发展相关负面影响或风险。详细尽职调查结果见报告正文各议题对应章节。

议题重要性分析结论

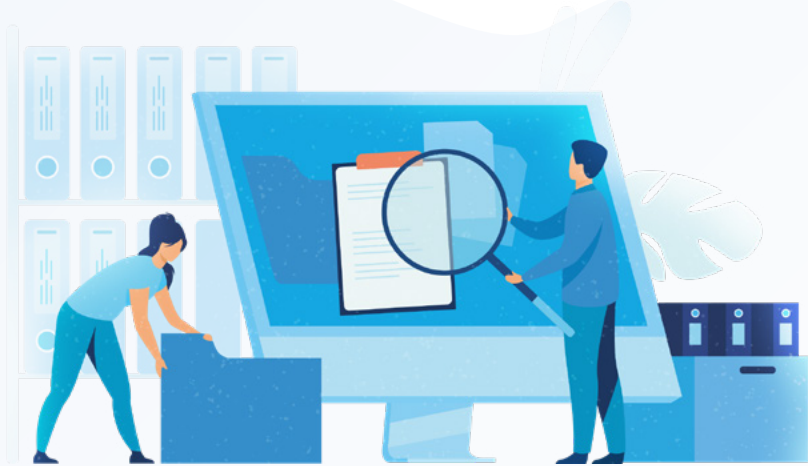
2024 年，结合标准对标、政策分析及同业对标，公司初步识别并筛选出 21 项可持续发展 /ESG 议题，形成议题清单，其中环境维度共 4 项议题，社会维度共 12 项议题，公司治理维度共 5 项议题。具体议题清单及议题较上一年度变动情况见下表。

申万宏源 2024 年可持续发展 /ESG 议题清单

环境	社会	公司治理
		
• 应对气候变化 • 促进绿色运营 • 发展绿色金融 • 践行责任投资	• 助力乡村振兴 • 社会贡献 • 金融科技赋能 • 责任采购 • 提供优质产品与服务 • 数据安全与客户隐私保护 • 员工培训与发展 • 加强员工关怀与福利 • 人才吸引与保留 • 服务国家战略与支持实体经济 • 助推资本市场改革发展 • 投资者教育	• 商业行为 • 加强公司治理 • 全面风险管理 • 合规内控管理 • ESG 风险管理

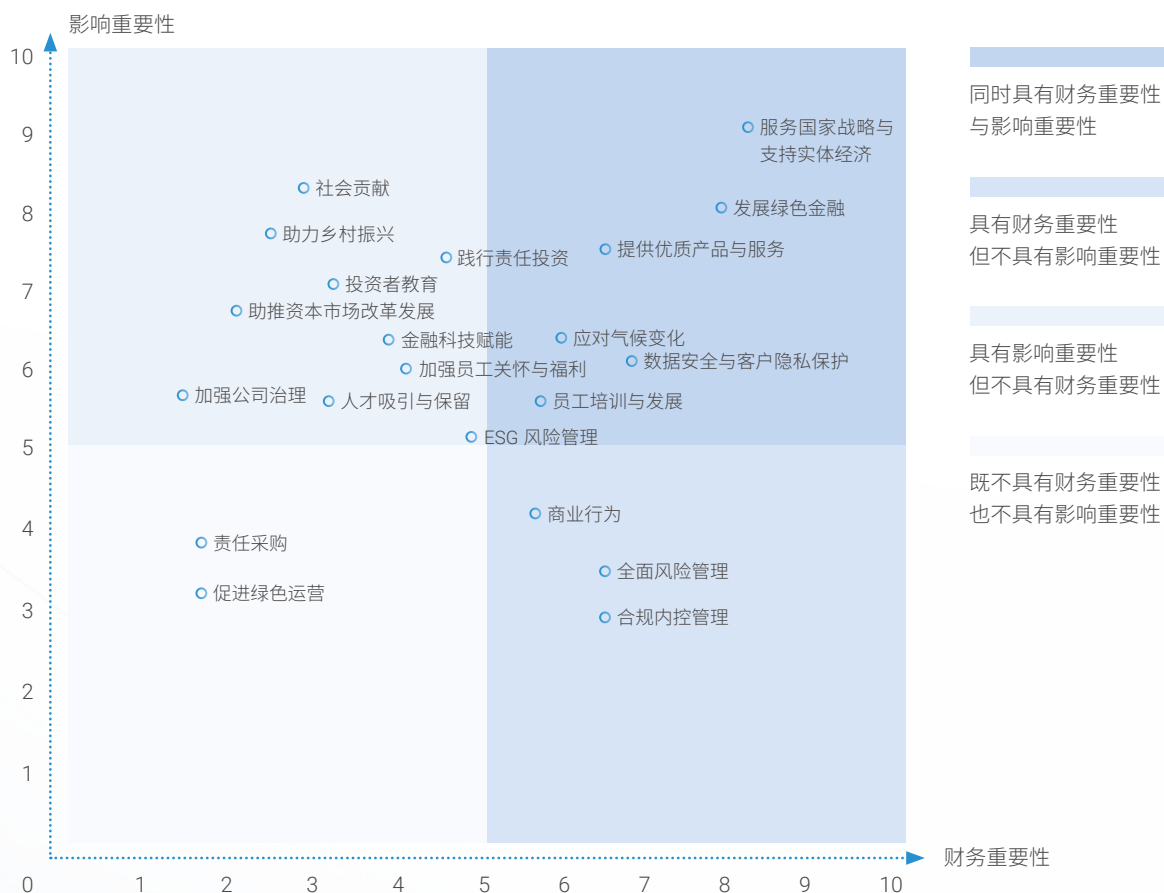
申万宏源 2024 年可持续发展 /ESG 议题主要变动情况

2023年可持续发展/ESG议题	2024年可持续发展/ESG议题	变动情况	变动原因
强化数据安全与隐私保护	数据安全与客户隐私保护	调整表述	调整议题名称，直接回应深交所《指引》。
社区沟通与支持	社会贡献		
加强员工关怀与福利	加强员工关怀与福利		结合公司特征与管理现状，合并“加强员工关怀与福利”与“保障员工健康与安全”议题，提升管理和报告的系统性和一致性。
保障员工健康与安全			
提供优质产品与服务	提供优质产品与服务	合并议题	整合后的议题能够更全面地覆盖产品及客户服务相关内容，提升管理和报告的系统性和一致性。
客户权益保障			
加强公司治理	加强公司治理		整合后的议题能够更全面地覆盖公司治理等相关内容，提升管理和报告的系统性和一致性。
股东及债权人权益保障			
商业道德	商业行为	合并议题， 调整表述	结合公司特征，合并“商业道德”与“知识产权保护”议题，并进一步调整合并后议题名称，直接回应深交所《指引》。
知识产权保护			



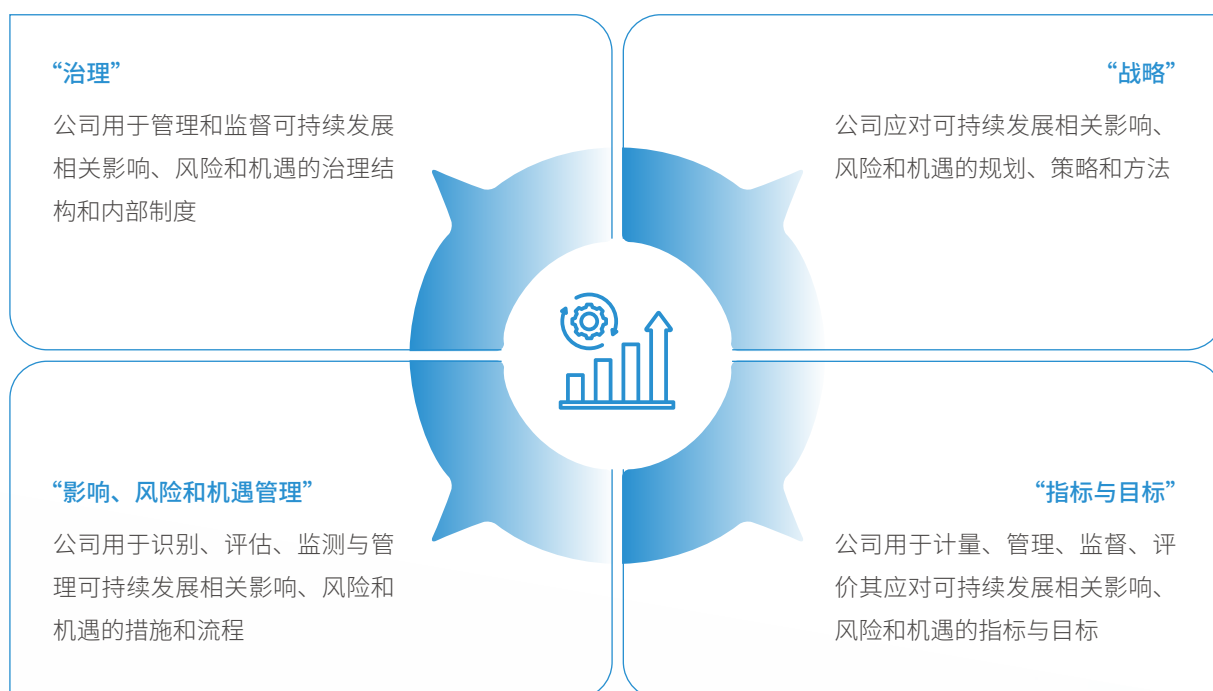
经评估分析，公司 21 项可持续发展 /ESG 议题中共有 6 项议题具有双重重要性，3 项议题仅具有财务重要性，10 项议题仅具有影响重要性，2 项议题既不具有财务重要性，也不具有影响重要性。

申万宏源重要性议题矩阵



在本报告中，公司围绕可持续发展 /ESG 重要议题开展信息披露。针对已识别的 9 项具有财务重要性的议题，公司依据深交所《指引》提出的“治理—战略—影响、风险和机遇管理—指标与目标”四个方面核心内容进行披露。针对 6 项双重重要性议题采用“四方面核心内容”小标题的形式，详细、全面披露公司的管理与实践，具体内容详见“可持续发展篇：可持续相关实践与影响”；针对 3 项仅具有财务重要性的议题采用“四方面核心内容”表格的形式，直接、集中展示公司管理现状与成果，具体内容详见“ESG 篇：ESG 管理与绩效”。

“四方面核心内容”释义



ESG 治理与战略

ESG 治理架构

公司建立“董事会 - 董事会战略与 ESG 委员会 - ESG 管理领导小组”三层 ESG 管理架构，从监督、管理到执行，自上而下高效运作，以实际行动推动 ESG 管理目标实现。

申万宏源 ESG 治理架构

董事会	公司 ESG 管理的最高决策机构，依规履行 ESG 治理职能，持续完善治理架构，推动公司不断提升 ESG 治理能力和水平。
董事会战略与 ESG 委员会	向董事会提供 ESG 战略相关咨询建议，监督和评估公司对 ESG 战略的执行情况及目标完成进度，监督公司加强与投资者、监管机构以及其他利益相关方沟通，为公司 ESG 管理的持续改进提供咨询建议。
ESG 管理领导小组	负责统筹部署并执行公司 ESG 相关工作，带领公司各部门及子公司落实公司 ESG 发展战略，以 ESG 理念指导公司治理，提升公司可持续发展能力。

2024 年，公司编制发布了《申万宏源集团股份有限公司 2023 年度可持续发展暨环境、社会及管治报告》，以高质量信息披露促进 ESG 管理提升。董事会战略与 ESG 委员会、董事会分别审议通过了报告，并于 2024 年 3 月 29 日依规对外披露。

可持续发展暨 ESG 管理提升行动方案

为贯彻落实党的二十大和二十届二中、三中全会精神，中央金融工作会议、中央经济工作会议精神，切实提升公司可持续发展管理水平，公司 2024 年研究制定《申万宏源可持续发展暨 ESG 管理提升行动方案》（简称“《行动方案》”）。

在充分调研当前最新可持续发展 / ESG 发展政策要求和行业趋势的基础上，公司致力于将可持续发展 / ESG 理念与服务国家战略、助力乡村振兴、全面风险管理、完善公司治理等重要工作深度融合。《行动方案》明确提出公司可持续发展 / ESG 工作的思路以及各业务线的实施路径和发展目标，推动公司可持续发展 / ESG 管理能力再上新台阶。

结合申万宏源“有信仰，敢担当，守正创新，追求卓越”的核心价值观，“专业服务，创造价值，成为值得长期信赖的一流投资银行与投资机构”的使命与愿景，“专业共识，人才共识，团队共识，责任共识，客户共识，风险共识，创新共识，价值共识”的企业共识，《行动方案》提出申万宏源可持续发展 / ESG 管理提升的总体框架，即“一个愿景、三大支柱、一大基石”：以“服务国家战略与支持实体经济”、“提供高质量金融服务”、“赋能绿色低碳发展”为三大支柱，以“打造可持续运营”为基石，助力公司践行“专业服务，创造价值”的使命，实现“成为值得长期信赖的一流投资银行与投资机构”的愿景，满足国家、社会、客户、股东和员工等利益相关方的期望。

申万宏源可持续发展暨 ESG 管理提升行动框架

成为值得长期信赖的一流投资银行与投资机构

立足长期主义，通过践行可持续发展理念，以专业的服务能力、优良的服务态度、优质的社会效益，实现自身可持续发展同时，成为负责任的，值得股东、客户、员工长期信赖的企业。

服务国家战略与支持实体经济

践行“金融报国，金融为民”的初心使命，坚持稳中求进工作总基调，履行好资本市场“看门人”职责，积极服务国家重大战略，助力国家全面深化改革、现代化经济体系建成，服务实体经济高质量发展。

- 做好科技金融
- 发展普惠金融
- 支持养老金融
- 服务高水平对外开放
- 支持区域协调发展
- 助力乡村振兴

提供高质量金融服务

通过助推资本市场改革发展、持续提供优质金融产品与服务、应用金融科技创新、开展投资者教育活动等方式，助力国家多元股权融资、多层次债券市场建设，促进资本市场健康稳定发展。

- 提供优质金融产品与服务
- 助推资本市场改革发展
- 防范化解金融风险
- 落实数字金融
- 强化投资者保护

赋能绿色低碳发展

聚焦美丽中国建设，深化“双碳”实践与业务的有效结合，推动建立绿色金融发展规划及负责任投资实践，用专业金融服务推进生态优先、节约集约、绿色低碳发展，助力国家生态文明改革。

- 发展绿色金融
- 践行责任投资
- 应对气候变化

打造企业可持续运营

通过强化董事会独立性、多元化，提升董事会 ESG（含气候变化）专业性，落实投资者权益保障，完善反腐败及廉洁从业管理，做好优秀人才吸引与留任，落实数据安全及隐私保护管理，积极开展社区沟通与支持，加强绿色运营建设，为企业稳健、可持续运营筑牢基石。

E

• 促进绿色运营

S

- 员工吸引与留任
- 强化数据安全及隐私保护
- 社区沟通与支持

G

- 加强公司治理
- 投资者权益保障
- 商业道德

为进一步强化公司可持续发展 /ESG 管理质效，公司制定可持续发展 /ESG 议题相关影响、风险和机遇的识别、评估、管理流程，并将相关流程纳入公司全面风险管理体系中。ESG 管理领导小组定期联合内外部专家基于公司可持续发展 /ESG 议题清单，通过外部政策分析、行业趋势研判、自身业务洞察、尽职调查等方式，开展相关影响、风险和机遇的识别、评估工作，结合相关影响、风险和机遇发生的可能性、大小和影响途径，确立管理优先级。ESG 工作组结合议题管理及工作实际，制定相关管理机制，动态监测管理现状，及时反馈上报管理成果，实现管理流程闭环。

01 可持续发展篇

可持续相关实践与影响

金融强国，积极服务国家战略

客户至上，提升金融服务质量

服务“双碳”，积极应对气候变化

携手共进，打造多元包容职场







金融强国， 积极服务国家战略

中国证监会发布《关于资本市场做好金融“五篇大文章”的实施意见》，聚焦支持新质生产力发展，突出深化资本市场投融资综合改革，增强制度包容性、适应性，推动要素资源向科技创新、先进制造、绿色低碳、普惠民生等重大战略、重点领域、薄弱环节集聚。

2024 年，公司践行“金融报国，金融为民”的初心，认真做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，提升公司金融服务实体经济的能力，助力资本市场高质量发展；同时健全推动乡村全面振兴长效机制，促进城乡融合发展。

本章重点议题

- 服务国家战略与支持实体经济
- 金融科技赋能
- 助推资本市场改革发展
- 助力乡村振兴

◎ 治理

为优化服务国家战略工作闭环并强化执行落地，公司形成“服务国家战略工作推进委员会——服务国家战略工作小组——服务国家战略专项工作组”三级管理架构，进一步提升服务国家战略工作格局。公司内部确定牵头单位，全面对接中投系统服务国家战略 7 个专项工作小组，建立联络机制，明确任务目标，不断推动落地一批有代表性的合作项目，搭建多元金融服务实体经济新生态。

申万宏源“服务国家战略与支持实体经济”管理架构

服务国家战略工作推进委员会

- 由党委书记担任主任委员，党委委员担任副主任委员，负责将服务国家战略工作与实施战略规划、年度经营计划一体谋划推进。

服务国家战略工作小组

- 设立集团公司服务国家战略工作小组、证券公司服务国家战略工作小组，并由集团 / 证券总经理分别担任工作小组组长，由党委指定的经营层高管担任工作小组副组长。
- 设立工作小组牵头单位 / 工作专班，负责及时制定服务国家战略工作年度计划、考评细则和系列专项行动方案，推动服务国家战略与公司战略、经营计划融会贯通。

服务国家战略专项工作组

- 设立“普惠金融工作小组、服务科技创新小组、服务区域协调发展和高水平对外开放小组、助力纾困化险工作小组、服务重点产业稳定发展小组、民生保障工作小组、服务绿色金融小组” 7 个专项工作组，负责建立多方协同机制。

公司持续完善服务国家战略工作闭环管理，建立“传达学习——部署落实——追踪问效——考核评价——监督问责与奖励”闭环管理机制。公司制定服务国家战略年度工作计划及评价实施细则，将服务国家战略工作纳入年度绩效考核指标，设立指标监测和业绩督导机制。集团公司董事会办公室 / 战略管理部、证券公司办公室定期汇总形成公司年度服务国家战略总结报告，向公司董事会战略与 ESG 委员会汇报。

◎ 战略

为实体经济服务是金融立业之本。申万宏源认真落实国家关于加快建设金融强国、推动金融高质量发展的总体部署要求，聚焦重大战略、重点区域和薄弱环节，落实服务国家战略与支持实体经济，有助于加快金融强国建设，推动构建新发展格局、推进中国式现代化建设，提升社会整体经济活力和实体经济高质量发展。

受益于中国多层次资本市场迅速发展、市场生态逐步改善，公司迎来了产品和服务机遇；但在资本市场全面深化改革加速推进、国务院颁布新“国九条”及其配套文件背景下，公司在服务国家战略和支持实体经济方面也面临着政策和监管影响。

申万宏源“服务国家战略与支持实体经济”风险和机遇分析

主要风险/机遇	具体分析	影响范围	财务影响分析
政策和监管影响	- 国家宏观经济政策、利率政策等的变动会影响证券市场走势，对证券公司的经营和业务发展产生直接而重要的影响； - 随着资本市场全面深化改革加速推进，中国证监会以及证券交易所对发行监管、上市公司持续监管、退市监管、证券公司监管、交易监管、并购重组、信息披露等多方面配套规则进行修订，资本市场“1+N”政策体系加速落地，对证券公司提升专业服务能力和风险管理水平提出了新要求。	短期、中期、长期	- 运营成本增加 - 营业收入波动
产品和服务机遇	- 受益于中国迅速发展的多层次资本市场所带来的重大机遇，中国证券行业获得了长足的发展。在“更好发挥资本市场枢纽功能”定位下，注册制改革全面实施，财富管理业务加速转型，高水平对外开放提速，公司深入推动业务与管理转型，全力打造综合金融服务闭环，有利于获得业务机遇。 - 新“国九条”等文件明确对证券公司“处理好功能性和盈利性关系”、“建设一流现代投行和投资机构”提出要求。证券公司在展业过程中做好功能性与盈利性的平衡，将功能性放在首要位置，能够更好发挥证券行业作为直接融资“服务商”、资本市场“看门人”、社会财富“管理者”的功能。	短期、中期、长期	营业收入增加

公司积极做好功能性和盈利性的平衡，主动对标“成为值得长期信赖的一流投资银行与投资机构”，深入推动业务与管理的改革转型，将服务国家战略纳入公司发展战略中，制定《关于落实中央金融工作会议精神 发挥资本市场枢纽功能 提升服务国家战略质效的行动方案》（简称“《提升服务国家战略质效的行动方案》”），并研究制定《2024 年服务国家战略工作计划》，做好统筹规划，明确服务国家战略年度重点工作并做好任务分解，全面提升申万宏源服务国家战略质效。

◎ 影响、风险和机遇管理

公司全面贯彻党的二十大和二十届二中、三中全会精神，中央金融工作会议、中央经济工作会议精神，牢牢把握稳中求进总基调，坚持回归本源、聚焦主业的发展导向，全面落实新“国九条”和资本市场“1+N”政策要求，切实发挥功能性作用，持续深化“研究+投资+投行”的综合金融服务体系，主动对接服务国家战略需要，围绕科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，以及区域协调发展、高水平对外开放等方面，持续在重点区域、行业深耕细作，全面助力实体经济稳定、高质量发展。

2024 年度公司服务国家战略与支持实体经济具体措施详见“做好‘五篇大文章’”、“服务重点区域发展”小节。

◎ 指标与目标

公司积极落实服务国家战略、支持实体经济发展，围绕“五篇大文章”、“助力加快金融强国建设和实体经济高质量发展”、“全力提高重点领域综合金融服务能级和服务精准度”、“筑牢高质量服务国家战略的安全屏障”等方面设立定性管理目标，聚焦重点指标设立量化目标，研究制定《可持续发展暨 ESG 指标管理手册》，定期做好指标监测，全面提升服务国家战略及支持实体经济质效。

2024 年，公司汇总评估各业务条线相关指标完成情况，形成《申万宏源 2024 年度服务国家战略工作总结》，各项工作目标与工作任务得到有效完成。

申万宏源“服务国家战略与支持实体经济”指标（部分）



做好“五篇大文章”

- 服务科创板挂牌公司数量
- 发行“科创债”的数量及规模
- 直接、间接投资科创企业的数量及规模
- 发行承销中小微企业债券的规模与服务家数
- 发布个人养老金融产品的数量与规模
- 支持养老金融投资余额
- 绿色金融业务规模
- 支持绿色金融投资余额
- 在金融科技方面投入金额



服务重点区域发展

- 支持重点区域投融资余额
- 发行支持区域重大发展战略相关债券数量及规模
- 支持高水平对外开放投融资余额
- 开展“一带一路”项目投资的数量及规模

做好“五篇大文章”

科技金融

公司持续优化科技创新企业融资生态，布局科技创新产业投资，以服务新质生产力为重点，进一步强化投早、投小、投硬科技的业务布局，加强对国家重大科技任务和科技型中小企业的金融支持，支持战略性新兴产业发展，推动关键共性技术、前沿引领技术、现代工程技术、颠覆性技术等新领域新赛道创新。

申万宏源 2024 年度科技金融重点实践

 提供融资 支持	- 通过股权融资、债权融资、财务顾问等金融服务，为各类科技创新型、战略性新兴产业提供融资支持。 2024 年，助力胜业电气、唐兴科技、七牛智能、越疆科技等科技企业发行上市，助力 6 家国家级专精特新企业在新三板挂牌、7 家国家级专精特新企业开展新三板定向发行，并助力高新技术企业国光电器完成再融资。 2024 年，助力四川发展、四川高速、四川生态环保、山东国投等企业成功发行科技创新公司债券。
 加强投资 实践	- 通过直接股权投资及债权投资、设立产业投资基金、推出主题金融产品等方式，引导更多境内外长期资金流入科技创新领域。 2024 年，完成东方空间、无问芯穹、银河通用机器人等项目投资，通过所管理的基金投资最终前沿（山东）航天科技有限公司等项目。 2024 年，发起设立联东产业园核心基金项目、江西省兴赣科技创新股权投资基金等；以长虹集团申万宏源战略新型产业母基金为基础，发起设立半导体、智慧家庭等产业子基金；推出申万菱信上证 G60 战略新兴产业 ETF。
 强化产业 研究	- 发布《2024 申万宏源专精特新白皮书》，全面梳理各省市重点产业和专精特新支持政策，构建各省市专精特新发展指数，为我国加速新型工业化、发展新质生产力、完善现代化产业体系提供区域经济视角和政策参考。 - 累计发布 171 篇研究报告，积极引导投资者挖掘专精特新中小企业投资价值；承担北交所《北交所、新三板赋能新质生产力发展研究》课题，助力推动北交所积极发挥资本市场纽带作用。

2024 年度，公司“科技金融”亮点绩效

- 截至 2024 年底，科技金融领域股债承销金额超过 **400** 亿元



助力四川发展 2024 年科技创新公司债券成功发行

2024 年 12 月，由申万宏源作为联席主承销商的四川发展（控股）有限责任公司 2024 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券（第四期）成功发行。本期债券的成功发行为四川加快建设具有全国影响力的科技创新中心和国家创新驱动发展先行省贡献积极力量，是公司助力四川省优化债务结构，加快发展新质生产力的有力举措。



助力合众伟奇完成全国中小企业股份转让系统挂牌

申万宏源承销保荐助力北京合众伟奇科技股份有限公司（简称：合众伟奇）完成全国中小企业股份转让系统挂牌。合众伟奇基于新一代信息技术，致力于为电力、政务、新能源、高端制造等行业客户提供信息化、数字化建设的综合解决方案，2024 年成功入选北京市第六批国家级专精特新“小巨人”企业名单。



科技金融保障武汉东湖高新区重大项目融资

申万宏源发挥“投资 + 投行”合力，运用多元金融工具，助力湖北省科技投资集团有限公司（简称：湖北科投）在债券市场波动情况下顺利发债融资 25 亿元。湖北科投作为武汉东湖高新区（又称中国光谷）——全国最大的光电子信息产业基地、国家首批双创示范基地——园区管委会出资组建的投资主体，控参股企业 120 余家，承担重大科技创新产业投资超 500 亿元。此次项目有力保障国家高新技术园区重大项目建设，实践案例获中央电视台宣传报道。



为无问芯穹提供资金支持，助力新质生产力发展

宏源汇富持续加大早期项目投资力度，支持科技创新企业发展，完成对北京无问芯穹科技有限公司（简称：无问芯穹）的投资。无问芯穹旨在建设面向大模型的 M×N 算法 - 芯片联合优化平台，提升大模型到国产芯片平台的部署效率，实现在不同国产芯片上的“高效”、“统一”部署。此次投资无问芯穹，是申万宏源助力新质生产力发展又一实践。



助力江西成立首支省级科创基金

2024 年 2 月，宏源汇富联合江西省科技厅、联合江西国控、赣江新区、赣锋锂业共同发起设立“江西省兴赣科技创新股权投资基金”。该基金为江西省首支省级科创投资基金，主要投向电子信息、新能源、新材料、生物医药等战略新兴业务领域及高校科研院所的产学研成果转化平台，引导社会资本投早、投小、投硬科技，推动形成“科技 - 产业 - 金融”良性循环。

绿色金融

公司持续加大绿色金融服务力度，通过服务绿色融资、丰富绿色投资、构建碳金融服务、发布研究报告等方式支持绿色产业发展。公司 2024 年度绿色金融具体措施详见“发展绿色金融”小节。

普惠金融

公司结合自身业务优势构建和完善多层次普惠金融业务体系，通过畅通融资渠道、开展普惠投资、助力风险管理、提供融智服务等方式加大普惠金融服务力度。

申万宏源 2024 年度普惠金融重点实践

畅通企业融资渠道

- 公司以新三板、北交所业务作为服务中小企业的抓手，服务中小微企业股权融资、积极承销各类中小微主题债券等，助力符合条件的中小微企业，尤其是“专精特新”中小微企业，加速拥抱资本市场。
- 2024 年，助力创达新材、合众伟奇、恒达科技、浙江天际等企业在新三板挂牌，为芯诺科技、三达奥克、传神语联等中小企业提供定向发行服务，并发布“中债-申万宏源中小微企业主题优选信用债指数”，助力活跃中小微企业债券市场。

开展普惠主题投资

- 公司通过股权投资、开展主题投资及参与 REIT 相关项目拓展普惠金融服务广度和深度，强化对民营、中小微企业以及涉及民生保障领域的服务。
- 2024 年，完成江西信航、白鲸航线等中小微企业股权投资，推动小微企业进入资本市场，投资招商基金蛇口租赁住房 REIT 项目、亦庄控股类 REITs 次级项目等。

助力风险管理

- 积极参与场外市场和衍生品市场建设，通过“套期保值”等产品设计，丰富企业对冲成本波动的有效方式，助力企业规避成本波动、做实风险管理，当好中小企业发展中的“风险管家”。
- 公司通过“保险+期货”帮助实体高效管理价格风险。

提供融智服务

- 通过主题会议、培训的形式，为中小微企业提供创新金融工具应用实践宣导。

提升国民金融素养

- 以全国 5 家实体投教基地和 297 家分支机构为依托，围绕金融“五篇大文章”和资本市场“1+N”政策体系改革，针对性做好差异化投资者教育服务，提升国民金融素养和风险识别、防范能力。

2024 年度，公司“普惠金融”亮点成果

- 申万宏源坚持以北交所业务为特色的经营战略，努力向北交所推荐更多优秀的创新型中小企业。北交所开板至今，申万宏源累计完成 **22** 单北交所发行上市项目，募集资金 **40** 余亿元，完成家数及募资金额排名均保持在行业第 **2**。申万宏源北交所辅导项目家数 **37** 家，市场排名行业第 **1**。
- 新三板业务方面，申万宏源 2024 年全年共完成新三板定向发行及挂牌 **36** 次，排名行业第 **2**，并继续保持累计推荐新三板挂牌家数和挂牌企业定向发行家数行业第 **1** 的地位。



助力创达新材在新三板挂牌并进入创新层

2024 年 7 月，申万宏源助力无锡创达新材料股份有限公司（简称：创达新材）成功在全国中小企业股份转让系统挂牌并进入创新层。创达新材是高新技术企业、江苏省认定企业技术中心、江苏省民营科技企业，也是中国半导体行业协会封测分会理事单位、中国功率半导体技术创新与产业联盟会员单位。本项目是申万宏源践行科技金融、普惠金融，持续服务半导体材料企业登陆资本市场的又一案例。



助力专精特新“小巨人”唐兴科技在新三板挂牌

2024 年 12 月，申万宏源助力安徽唐兴装备科技股份有限公司（简称：唐兴科技）成功在全国中小企业股份转让系统挂牌。唐兴科技系国家级专精特新“小巨人”企业，在北交所蓬勃发展的背景下，申万宏源助力唐兴科技实现成功挂牌，为其后续登陆北交所奠定了坚实基础。



养老金融

公司加大养老金融服务力度，通过加大养老金融产品供给、丰富养老金融服务手段、发布养老金融研究报告、开展养老投教宣导等方式，积极开展养老金融业务，支持医疗健康产业发展，参与多层次社会保障体系建设，加快发展养老金第三支柱相关产品和服务。

申万宏源 2024 年度养老金融重点实践

加大养老金融产品供给

- 加大符合养老资金安全稳健投资需求的产品供给，上线养老金基金产品 140 余只。
- 服务居民养老“钱袋子”保值增值，截至 2024 年底，申万菱信存量公募养老 FOF 产品 3 只，其中“稳健养老 FOF”成功入围证监会首批个人养老金产品名录，通过公募养老 FOF 服务客户超 1.2 万。

丰富养老金融服务手段

- 完成对脑起搏器行业龙头、工信部首批“专精特新”企业品驰医疗项目投资，其产品“品驰® 3.0T 磁共振兼容蓝牙可感知脑起搏器”为首个国产磁共振兼容蓝牙可感知脑起搏器。
- 发起设立广西申宏中恒健康产业基金，重点支持生物制造、医疗器械和服务等养老领域企业发展。

拓展养老金融服务模式

- 聚焦保险、养老金管理机构等客群需求，提供定制化“政研+产研+投研”服务，帮助客户提升投研能力，实现养老金的保值增值。
- 申万研究所已构建覆盖海外养老体系对比、个人养老金追踪、养老金融政策研究及养老金投资分析等多维度产品矩阵。
- 2024 年累计发布 9 篇报告，其中 5 篇深度报告，结合养老金融发展模式，深入推进养老金融高质量发展。

开展养老投教宣导

- 策划并开展“5·15 养老金安全保卫战——投资者保护之·智慧养老·专题活动”，旨在引导广大投资者积极为未来养老做好充分准备，携手共建一个更加安全、和谐的养老环境。
- 申万菱信在“东方财富风云榜”中获评“2023 年度优秀养老投教服务”奖项。

数字金融

公司持续探索发展数字金融，加快推进数字化建设，深挖金融数据，创新金融产品和业务模式，逐步构建与自身发展相适应的数字金融生态体系，积极打造竞争优势。一方面，公司已制定形成“12349”金融科技规划，布局公司数字化建设，编制完成《申万宏源集团及子公司信息系统一体化规划建设工作方案》，并制定智能运维“123N”建设子规划；另一方面，公司持续探索创新数字金融产品和业务模式。

在加快数字化建设方面，公司以数据为基础、以算法为支撑、以场景为驱动，构建统一的智能运维建设平台，在操作自动化、监控集中化、业务可视化、运维智能化以及运维数据治理等方面持续发力，提升运维数据流转、衔接效率和运维服务质效，夯实业务连续性的保障能力和业务支撑能力，服务公司业务高质量发展。

2024年，公司深入推进数字化转型工作，优化金融科技投入和布局，充分应用人工智能、大数据、云计算等前沿科技，推动金融科技与业务深度融合，建设数字化运营服务体系，参与行业数字生态建设，并积极做好研发过程中的科技伦理管理。

申万宏源 2024 年度数字化转型重点实践

推动科技与业务深度融合

- 重点打造推出自主研发的“易万启源”衍生品一站式服务平台，该平台为结合公司云计算引擎、算法平台和人工智能平台，集成多种核心功能模块构建而成的机构衍生品业务流量入口与权益类场外衍生品综合交易一站式服务平台。
- 正式发布自主研发的一站式数智化财富管理平台“申财有道”APP，新一代APP采用了AI算法模型、大数据分析整合、云端服务等科技手段，为客户“投前-投中-投后”的投资过程提供智能化决策辅助内容和工具。
- 香港公司借助科技的力量升级交易系统，不断优化“申易赢”APP功能，正式上线“赢家理财启航PC及Web版”，为客户提供全新的互联网交易平台。

建设数字化运营服务体系

- 打造线上线下一体化数字化服务体系，通过大数据，获取客户APP线上关键时机等线索，通过企微向线下客户经理输出，助力分支机构高效精准客户服务，全面赋能分支机构智能化、精准化客户运营。

参与行业数字生态建设

- 完成多项省部级金融科技创新试点课题，并参与交易所、证券业协会信息技术相关行业标准制定。
- 作为主要成员单位，参与编写国家标准《信息技术服务 智能运维 第2部分：运维数据治理》。

在创新数字金融产品和业务模式方面，2024 年，公司以“中交集团数字金融服务平台流转的企业信用”为基础，设立“中国交建供应链金融 2 号第 2 期资产支持专项计划”；申万研究所围绕人工智能、云计算等方面发布主题报告 80 篇。



设立“中国交建供应链金融 2 号第 2 期资产支持专项计划”

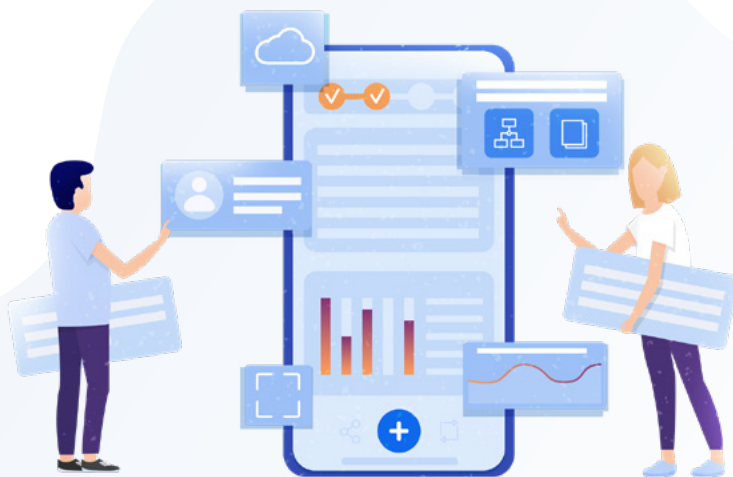
2024 年 12 月，由申万宏源资管作为管理人和销售机构的“中国交建供应链金融 2 号第 2 期资产支持专项计划”在上海证券交易所圆满设立。该项目储架规模为 50 亿元，本期产品为储架项下的第二期，发行规模 4.84 亿元，发行利率创 2024 年以来市场无增信供应链应付 ABS 最低利率。

该专项计划的基础资产为中交 E 信资产，是在中交数字金融服务平台上流转的企业信用，为中交集团供应链上下游企业提供了一种全新的结算方式和便捷、低成本的融资新渠道，旨在解决产业链上下游中小微企业融资难融资贵问题。该项目是申万宏源资管探索创新数字金融产品，积极服务数字金融的重点行动之一。

2024 年度，公司“数字金融”亮点绩效

- 《基于多中心架构的超低时延期权做市平台》荣获中国人民银行 2023 年度金融科技发展奖二等奖
- 申万研究所获“2024 第五届金融科技应用与服务大会”金翼奖评选的“卓越服务品牌”奖项

注：以上奖项为 2024 年度获得。



服务重点区域发展

促进区域协调发展

公司深化贯彻落实“京津冀协同发展”、“长三角一体化”、“粤港澳大湾区”、“成渝地区双城经济圈”、“西部大开发”、“长江经济带发展”等国家区域重大战略和“十四五”规划城市群发展部署，结合申万宏源自身优势，全面加强京津冀、长三角、粤港澳、大西南、新疆、华中等重点区域布局和资源投入，推进组织到位、机制到位、人员到位，建立健全区域协同服务机制，显著提升区域综合金融服务水平，助力地方经济转型升级。



香港公司全力促进区域协调发展

香港公司重点围绕“京津冀协同发展”、“长三角一体化及长江经济带发展”、“粤港澳大湾区”开展多项投融资实践，全力促进区域协调发展。

截至 2024 年底，香港公司完成京津冀协同发展项目 8 个、总承销规模 28.24 亿美元，完成粤港澳大湾区建设项目 15 个、总承销规模约 32.56 亿美元，完成支持长江经济带发展 / 长三角一体化项目 138 个、总承销规模约为 124.99 亿美元。



积极参与“粤港澳大湾区”建设

香港公司积极参与“粤港澳大湾区”建设，参与了广东省人民政府 5 笔多年期合计 75 亿元离岸人民币债券、深圳市人民政府 4 笔多年期合计 70 亿元离岸人民币地方政府债券的发行。相关实践进一步拓宽地方招商引资的渠道，吸引国际投资者、境外资金投入大湾区重大基础设施建设项目，扩大有效益的投资，助推深圳打造高质量投资高地，有利于发挥驱动粤港澳大湾区建设的双引擎功能，助力推动形成区域协同高质量发展新格局。



助力张掖丹霞成功登陆资本市场

2024 年 10 月，申万宏源承销保荐助力张掖丹霞文化旅游股份有限公司（简称：张掖丹霞）在全国中小企业股份转让系统挂牌。张掖丹霞依托于张掖七彩丹霞旅游景区，是以旅游项目开发、旅游交通服务、旅游文化演艺、旅行社服务、旅游文创商品为主营业务的国有控股旅游企业。张掖丹霞成功登陆资本市场，是申万宏源坚定战略布局，助力西部地区发展的又一实践。



设立资产支持专项计划，支持长江经济带发展

2024 年 7 月，由申万宏源资管担任计划管理人和直销机构的“申万宏源 - 中交武深嘉鱼北高速基础设施资产支持专项计划”成功设立。项目底层基础设施为湖北中交武深高速公路有限公司建设并持有特许经营权的武汉至深圳高速公路嘉鱼北段，标的高速公路与相关路段一起构成一条新的南北向运输大通道，有效完善区域高速公路网布局，促进武汉城市圈经济发展，显著提高沿线地区对外运输的供给能力和便捷程度，对带动沿线经济发展具有重要意义。



助力四川高速发行永续期公司债券，促进成渝地区双城经济圈发展

2024 年 12 月，由申万宏源担任牵头主承销商及簿记管理人的“四川高速公路建设开发集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（成渝双城经济圈）（第一期）”成功发行。本期债券是深交所首只“永续期 + 科技创新 + 成渝双城经济圈”三贴标债券。此次项目为申万宏源积极发挥大协同优势，促进成渝地区双城经济圈发展的又一亮点实践。

服务高水平对外开放

公司进一步强化国际化服务能力，建立健全跨境金融服务体系，丰富相关金融产品和服务的供给，并继续围绕高质量“一带一路”建设，支持自贸港、自贸区发展，高质量促进优质企业和优质资源“引进来”、“走出去”，助力稳外资外贸，在高质量共建“一带一路”、促进国内国际双循环中彰显公司价值。



助力发行首单科技创新低碳转型“一带一路”债券

2024年1月，申万宏源证券作为联席主承销商，助力中国宝武钢铁集团有限公司在上交所成功发行2024年面向专业投资者公开发行科技创新低碳转型“一带一路”公司债券（第一期）（简称“24宝武K1”）。24宝武K1发行规模100亿元，发行利率2.45%，是全国首单科技创新低碳转型“一带一路”债券，创近年来央企公司债券最大发行规模，也创下同规模公司债券最低发行利率。



参与海南省人民政府离岸债券发行，支持海南自贸港建设

2024年10月，香港公司参与了海南省人民政府3笔多年期合计30亿元离岸人民币债券发行。此项目有力推动琼港两地实现优势叠加，通过发挥香港国际金融中心的作用，提升海南在国际资本市场的影响力；依托海南全面深化改革和试验最高水平开放政策的独特优势，带动内地更多优质发行人开拓香港融资渠道，支持香港离岸人民币中心发展。

助推资本市场改革

深化金融改革是加快建设金融强国的必然要求。公司坚持金融国企职责定位，积极发挥金融服务领域的专业优势，基于申万宏源特色“新型智库”，通过强化宏观政策内参服务、提供金融监管决策支持、解读政策引导市场预期、助力地方金融改革推进等方式，深化金融体制改革，促进金融市场健康有序发展。

申万宏源 2024 年度助推资本市场改革重点举措

强化宏观政策内参服务

- 累计向国家重要部门报送报告近 40 篇，完成专项委托研究项目 8 项。其中多篇报告被采用，持续为决策提供一手的市场信息。

提供金融监管决策支持

- 与金融监管部门建立常态化的研究沟通机制，持续加强对证券监管部门、行业协会及交易所的研究支持服务，围绕并购重组、上市公司市值管理、退市制度等方面完成多项研究专题。

解读政策引导市场预期

- 申万研究所政策研究室媒体发文 30 余篇，在新华社和上证报推出 4 大研究系列精品报告，其中金融服务新质生产力系列研究 3 篇，党的二十届三中全会解读夯实资本市场发展根基系列 5 篇，激发地方经济活力系列 4 篇，中国经济新形态及新政策研究 5 篇。

助力地方金融改革推进

- 积极响应各地金融体制改革需求，为各地政府提供研究支持，持续打造“烟台样本”，为白银及会宁经济及产业发展提供研究咨询服务。
- 申万研究所首席经济学家杨成长博士多次参加高规格参政议政座谈会，为地方经济及资本市场发展建言献策。



为甘肃白银及会宁经济及产业发展提供研究咨询服务

申万研究所积极发挥“投研 + 政研 + 产研”优势，联合多部门开展地方政府服务。重点举措包括：

- 多领域、全方位开展地方政府调研，为研究咨询服务获取一手资料。由首席经济学家杨成长带队，政策研究室、产业研究院新能源中心等 13 位分析师参与开展白银及会宁实地调研，完成超 60 家企业、产业点的实地调研，开展超 10 场产业座谈会。
- 高质量完成研究咨询服务报告，共同撰写《白银经济及产业高质量发展调研报告》《会宁经济及产业高质量发展调研报告》。
- 聚焦地方政府关注话题开展主题讲座，参与白银市委理论学习中心组学习（扩大）会议，为白银市及各区县领导作产业招商专题辅导报告，线上线下会议参与人数超千人。

推进乡村振兴

公司积极贯彻落实国家乡村振兴战略，设立帮扶工作领导小组、帮扶工作小组和帮扶办公室的组织架构，制定《定点帮扶挂职管理办法》《定点帮扶资金和项目管理办法》《消费帮扶管理办法》等制度规范，以确保巩固脱贫攻坚成果和乡村振兴战略有效实施。

2024 年，公司健全推动乡村全面振兴长效机制，持续推进落实“1+2+3+4+N”乡村振兴模式，基于“会宁方案”，打造申万乡村振兴品牌项目，在甘肃、新疆、内蒙古、贵州等地开展帮扶工作，助力实现强农惠农富农，促进城乡融合发展。

申万宏源 2024 年度会宁县“牢牢守住规模性返贫底线”重点实践

防返贫综合险	持续深入实施“防返贫综合险”，扩大保险人群范围至“两保一孤”等五类重点人群，覆盖全县 19 万人口，防返贫险办理案件 4,958 件，理赔总额 678.38 万元。
创新就业帮扶	创新建设“1+N”模式的“申万宏源爱心工厂”，开展来料加工，解决大量“陪读妈妈”就业难问题，目前已培训 300 人，安排上岗 180 人。
关爱老幼群体	创新设立“申万宏源爱心基金”，下设银发基金和新苗基金，关爱特别困难的老幼群体，目前已对三个乡镇 302 人开展了两次慰问帮助活动。
加大教育帮扶	持续开展“大手牵小手”、“申万宏源班”等项目，受益学生 285 人，继续组织 80 名会宁学生赴北京研学，开拓视野，增长见识。
医疗事业建设	继续建设偏远乡镇卫生院，改善就医条件，受益范围超 11.36 万人。
打造示范典型	继续助力打造乡村振兴示范村典型，配套路灯 400 台，发展“聪明蛋”等村特色产业，提高当地收入。
推进消费帮扶	- 集中采购 1,300 余万元农特产品，帮助销售超 1,000 万元，成功打造了“会宁土羊肉”消费农产品品牌，促进市场化销售。 - 通过开展电商培训、发展网红销售、拉动苹果和番茄专销、牵线建立甘肃平凉批发会宁馆、支持设立“会聚宁香暨上海展示中心”、参加中投公司定点帮扶产品展销会等一系列手段，助力会宁农产品销售。

申万宏源 2024 年度助力会宁县“促进乡村全面振兴”重点实践

产业振兴	• 新建 20 万方抗旱应急调蓄水池，惠及 4,097 户 15,751 人，灌溉面积超 1 万亩。 • 修建产业道路 19.5 公里，支持玉米等支柱产业及蔬菜园增产增收。 • 建设乡村产业示范点，帮助蒲公英茶产业发展。
生态振兴	• 引入蚂蚁集团帮扶资金，种植新生态林 4,914 亩，遏制水土流失，改善生态环境，并积极协助会宁县开展碳汇权益开发工作。
人才振兴	• 对现任科技领导及乡镇、村级党员干部等开展培训，累计达 16,112 人次。 • 组织 5 名小学教师到上海参加“河流·孩子”培训。 • 联合开展会宁籍大学生实习活动。 • 组织会宁 25 名基层干部参加中投公司培训活动。
文化振兴	• 开展会宁县“最美家庭”和“会宁好人”评选活动。 • 实施“艺术改变乡村”项目，与村民共同打造中国第一个“笑脸村庄”。 • 继续为全县订阅《求是》杂志，发挥文化“铸魂”作用。
组织振兴	• 新建 6 个村级党群服务中心，切实提升村“两委”服务群众的能力和水平，并对村集体党费产业基金管理督导，确保资产保值增值。

2024 年度，公司“推进乡村振兴”亮点绩效

- 在甘肃会宁投入无偿帮扶资金 **3,000** 万元，在甘肃、新疆、内蒙古等地引入帮扶资金 **2,680** 余万元，惠及脱贫户、两保一孤等人口超过 **20** 万人；
- 帮助销售农特产品超过 **1,200** 万元，集中采购脱贫地区农产品超过 **1,300** 万元；
- 助力会宁县增加就业 **3,595** 人次，带动增收超过 **1,500** 万元；招商引资 **1.63** 亿元，引入各类帮扶项目 **20** 个；
- 助力帮扶地区培训 **16,112** 人次，对会宁学生科普培训 **54,175** 人次。



落实“双碳”战略，探索会宁碳汇增收新模式

针对会宁植被不足、土地荒漠化、生态脆弱、群众收入低的现状，公司加大会宁生态保护修复，助力筑牢黄河几字湾生态屏障。自 2021 年起，公司推进会宁县人工造林项目建设，截至 2024 年底，累计协调投入 3,000 万元，人工造林 1.38 万亩，为当地带来生态效益、经济效益及社会效益。

- 在生态效益方面，2024 年新增加水土保持林地 4,914 亩，显著提高生态系统服务功能；
- 在经济效益方面，可雇佣当地农民约 300 人，通过实施项目能直接增加当地农民群众的经济收入约 60 万元，提高农民群众的生活水平；建成后专门用于水土保持林养护管理的护林员需 4 人，并按照低收入群体参与用工人数不应低于用工总人数的 30% 来促进低收入群体增收；
- 在社会效益方面，推动全社会参与生态环境治理的积极性，并提高社区农民的全面参与意识，贡献于项目区美丽乡村建设。



实施“艺术改变乡村”，打造“笑脸村庄”

2024 年 5 月，公司邀请 9 位艺术家入驻会宁青江驿村，实施“艺术改变乡村”项目，与村民共同打造中国第一个“笑脸村庄”。

- 遴选了 39 面乡村墙体、大门作为艺术化改造载体，以“我们、我们”为立意，绘制了众多村民笑脸形象，结合会师文化、农牧产业等特色，创造绘画，极大改变了村庄暗沉色调，呈现出积极明快振奋人心的文化景观。
- 通过多主题、多类型的乡村巨幅彩绘，与村民共同打造了中国第一个“笑脸村庄”，在媒体平台得到了广泛传播。文化热度提升使村庄成为网红打卡点，日均吸引省内外游客超百人。
- 艺术改造乡村的初步尝试引发了当地产业突破新思路，当地产业负责人围绕产品品牌故事、艺术化包装、文旅融合等工作进行了深入探讨。



“笑脸村庄”巨幅彩绘



助力红枣产业崛起

2024 年，在申万宏源帮扶资金的支持下，宏源期货、申万期货联合在新疆有关地区开展郑商所红枣“保险+期货”项目，为 5,482 户枣农提供价格保障。本项目总保费达 1,783.42 万，为当地 5,482 余户枣农种植的近 8.19 万亩价值约 4.04 亿元的红枣提供价格保险。

项目引入银行、龙头企业，在“保险+期货”的基础上，成功试点“订单+银行+场外期权”创新模式，包括引入当地农信社提供农资贷款解决枣农“种枣难”问题、引入收购企业订单收购解决枣农“卖枣难”问题、赠送看涨期权解决枣农“卖好价难”问题。

2024 年度，公司“助力乡村振兴”所获荣誉

- 《“保险+期货+N”在新疆——申万宏源多方合作助力中国西部农民减贫致富》在联合国相关单位组织举办的第五届全球减贫案例征集活动中，荣获“2024 年全球减贫最佳案例”，并收录进南南合作减贫知识分享网站——中外减贫案例库及在线分享平台
- 《谱写乡村振兴崭新篇章：坚定不移发挥金融企业优势服务国家乡村振兴战略》在 2024 年上海金融系统职工立功竞赛活动中，荣获“2024 年服务国家战略奖”一等奖
- 《发挥证券优势赋能乡村产业振兴的“申万宏源方案”》在由中国社会工作联合会举办的“第三届全国社会工作助力乡村振兴大会暨 2023 年度乡村发展创新实践案例发布仪式”中，荣获“全国 10 佳经典案例”
- 《勇担国有企业社会责任 申万宏源贡献乡村振兴新方案》荣获中国人民银行主管的金融时报社颁发的“2023 年金融支持乡村振兴优秀案例”
- 《以“金融创新”驱动乡村振兴高质量发展》获得新华网颁发的“2023 年度乡村振兴优秀案例”
- 宏源期货获得年度农村金融系统新闻宣传报道先进单位和“金融服务全面推进乡村振兴宣传调研基地”
- 申万期货荣获证券时报“2024 中国优秀乡村振兴期货公司君鼎奖”
-



“2023 年度最具社会责任奖”



“全国 10 佳经典案例”



“2024 年服务国家
战略奖”一等奖



“2023 年金融支持乡村
振兴优秀案例”

注：以上荣誉为 2024 年度获得。



客户至上， 提升金融服务质量

为响应金融强国的发展目标，金融机构需全面完善风险管理长效机制，提高金融执业质量，发挥资本市场“看门人”作用。

2024 年，公司持续优化客户服务机制，加强客户投诉管理，定期开展客户满意度调研，保障数据安全与客户隐私保护，并落实防范化解重大金融风险，助力金融系统稳定发展。

本章重点议题

- 提供优质产品与服务
- 数据安全与客户隐私保护

优化金融服务

公司以资本市场为依托、以证券业务为核心，打造了包括企业金融、个人金融、机构服务及交易和投资管理业务在内的业务体系，为企业客户、专业机构客户、个人及非专业机构客户提供综合金融服务。

◎ 治理

公司坚持“以客户为中心”的经营理念，搭建了完善的业务管理体系，各业务部门持续为客户提供优质、个性化的金融产品与服务。为优化金融服务管理质效，公司设立战略客户总部、机构客户总部等部门统筹负责专项客户服务，制定并持续更新《申万宏源客户分类分级办法（试行）》《申万宏源大客户服务规程（试行）》《机构客户总部核心客户销售服务管理细则》《机构客户总部考勤管理细则（2024 年修订）》等内部管理制度与规范。

◎ 战略

公司切实履行好资本市场“看门人”、社会财富“管理者”的职责，为企业客户、专业机构客户、个人及非专业机构客户提供优质、个性化的金融服务，不断助力资本市场优化资源配置，助力价值投资、理性投资、长期投资，既有助于客户实现财富增值，获得超额收益，对于资本市场建设及经济发展也具有积极作用。

在证券行业严监严管、竞争日趋激烈、行业集中度持续提高的背景下，持续优化金融服务是公司获得市场竞争优势的有效助力，能够提升公司品牌价值，带来市场和业务机遇，但公司也需重点关注执业人员在金融产品服务过程中的规范性及服务能力建设，避免因执业不当、客户服务能力不足带来的合规风险。

申万宏源“提供优质产品与服务”风险和机遇分析

主要风险/机遇	具体分析	影响范围	财务影响分析
执业人员合规风险	公司执业人员，例如经纪人在客户招揽及客户服务过程中存在执业不合规的情况会为公司带来合规风险。	短期、中期、长期	合规管理投入增加
市场及业务机遇	优质的金融服务是公司获得市场竞争力的重要因素，有助于存量客户的留存及新客户开发，带来市场和业务机遇。	短期、中期、长期	营业收入增加

公司充分利用“投资控股集团 + 证券子公司”的双层架构优势，围绕企业金融、个人金融、机构服务及交易、投资管理等客户需求，不断丰富证券业务领域，优化资产配置结构，加快各类业务协同，全力打造综合金融服务闭环，并持续强化客户分级分类管理，完善大客户服务体系，针对投资机构、政企客户、零售客户实行分类精细化管理。

◎ 影响、风险和机遇管理

公司已将提供优质金融服务相关风险评估、分析、管理融入到公司全面风险管理体系中，各业务条线作为业务风险管理的第一道防线，落实业务风险的识别、评估与管理。2024 年，公司各业务条线及部门持续为客户提供优质的个性化金融产品及服务，并进一步完善客户分级分类管理机制、做好客户沟通与反馈，以优化金融服务质效。

公司针对不同类型客户开展分级分类管理，建立大客户服务体系，并针对投资机构、政企客户、零售客户实行分类精细化管理。公司对内促进各部门深入挖掘客户需求、协同展业，对外提升客户满意度、提升公司业务市场地位和影响力。

申万宏源 2024 年度“客户分级分类管理”重点实践

分类分级管理	主要内容
大客户 (战略客户、 核心客户)	- 持续完善大客户服务体系，针对战略客户实施“1+1+1+X”客户经理负责制，组成综合金融服务团队，共同为战略客户提供综合金融服务，新建围栏目标战略客户名单，重点推动潜在客户专业力量投入。 - 组织开展协同体系调研，完善公司客户服务体系和配套制度建设，推动以数字化转型为核心的客户赋能体系，赋能平台建设以提升协同效率、创新协同服务方式。 - 持续推动“融进学堂”品牌的大客户经理培训体系建设，通过线上线下专业培训体系培养大客户经理服务队伍，重点提升大客户专业服务能力。
	针对投资机构客户： - 为机构客户提供丰富的产品定制方案，形成客户全覆盖、投资全天候、配置全周期的产品及服务体系，并持续协调内外部资源稳步推进公募保险类、银行类及非持牌金融机构类客户的服务工作。 - 高效推进机构客户服务一体化平台“易万启源”的建设工作，对外提升机构客户满意度，对内促进各部门深入挖掘客户需求、协同展业。 - 细化客户服务过程管理，推动多项管理制度更新与完善，全面规范员工执业行为，确保业务运作合规性与高效性，并加强销售激励与约束机制管理。
	针对政企客户： - 发挥“研究 + 投资 + 投行”专业优势，持续加强证券公司部门间的协同合作，通过专业服务提升客户粘性和服务价值，为客户提供全方位综合金融服务。 - 快速响应市场变化与政策导向，立足长期专业积累，丰富服务政企客户的方式方法，统筹推出申万宏源价值管理服务矩阵，持续深化国资服务、助力科技企业发展，全力提升金融服务实体经济质效。 - 通过深入调研客户的业务模式、发展战略和金融需求，进行多维度客户画像，制定个性化、全流程服务方案。
分类精细化管理	针对零售客户： - 建立以优质服务内容为核心，配套制度、队伍、生产、销售、运营及培训的“6+1”业务分层体系建设，统一形成公司投顾标准化服务产品和一对一投顾签约的“投顾 +”服务模式。 - 在理念输出、策略供给、产品供应等方面发力，持续加大优质金融产品供给，为个人资金转化提供丰富的金融产品和工具支持，不断提升适配居民差异化财富管理需求的能力和效果。 - 完成“申财、有道、陪伴”三大系列投顾服务的打造，在公募投顾服务方面，持续进行投资策略优化迭代，货币组合、低波组合已在投资者中形成口碑效应。

公司秉持“以客户为中心”的理念，高度重视客户沟通与反馈工作。一方面，从多维度发力，全面畅通客户沟通渠道，涵盖线上客服平台优化、线下服务网点增设以及电话热线等；另一方面，以问题为导向，不断完善客户投诉管理机制，推动投诉处理流程的规范化，切实解决客户实际问题。

公司针对客户满意度调查建立了全面完善的调查体系，围绕公司整体服务、客户经理服务等方面，通过 APP 端、PC 端、微信端等渠道开展客户满意度调查。

客户沟通渠道

- 设立客户服务热线 95523、网络在线客服、公司网站、手机 APP 及 PC 交易客户端、电子邮箱、各营业网点等线上线下沟通渠道，直接受理客户投诉事宜。
- 公司将投教基地的场地和人员纳入证券纠纷多元化解机制中，设立“纠纷调解区”，搭建投资者投诉沟通平台。

客户投诉机制

- 制定发布《投资者投诉处理工作指引》等相关制度，建立投资者投诉分级处理机制，规范投诉处理流程。
- 设立投资者投诉处理专项跨部门工作小组，负责指导客户投诉处理相关工作。

◎ 指标与目标

针对优化金融服务，公司各业务条线及部门围绕“提升客户服务满意度”等方面设立管理目标，并持续监测客户满意度指标。

2024 年度，公司客户满意度调查成果

- 客服热线 95523 及在线客服年度客户满意度为 **99.14%**
- 针对接受存量客户回访的客户开展满意度调查，客户对公司整体服务达到“满意”及“非常满意”的占比达 **88.50%**

防范化解金融风险

公司作为国有金融机构，深入学习贯彻习近平总书记关于防范化解金融风险是金融工作的根本性任务相关重要论述，从战略角度和全局高度切实增强做好防范化解重大风险的责任感和紧迫感，统筹好发展和安全两件大事，积极助力金融系统稳定 and 高质量发展。

申万宏源防范化解金融风险主要措施

完善风险管理长效机制

- 实施审慎稳健的风险政策，推动风险管理体系健全、模式优化、手段创新，全面提高风险管理前瞻性、穿透性、协同性，有效防范化解各类风险挑战；
- 积极发挥资本市场“看门人”作用，切实提高执业质量，认真履职尽责，不把“带病”项目推向市场。

助力金融系统稳定 and 高质量发展

- 积极参与中小金融机构、地方政府债务、房地产市场等重点领域的风险化解等工作，服务金融稳定大局；
- 积极结合自身能力及专业优势、加强内部协同和外部合作，合力做专做优“申万宏源避险”品牌，发挥场内外、境内外、多资产风险管理能力，向广大客户提供风险管理及缓释的有力工具。



宏源期货协助企业运用新模式开展风险管理服务

宏源期货致力于协助企业运用新的模式进行风险管理，提高风险管理能力。2024 年，宏源期货运用跨境收益互换和含权贸易等工具，帮助山东安元实业有限责任公司和江苏宝胜精密导体锁定成本、规避市场波动风险，为企业稳健发展提供了更为全面和专业的支持。

宏源期货促进山东能源集团旗下的山东安元实业有限责任公司顺利落地跨境收益互换项目，有效规避了国际市场波动风险并增加了直接经济收益。

宏源期货协同宏源恒利为宝胜股份提供含权贸易专项套期保值定价服务，在传统长单定价的模式之外，为企业有一条基于期货及衍生品定价及采购的新质供应链渠道服务，帮助企业锁定并降低成本，控制风险，实现收益。

数据安全与隐私保护

公司高度重视数据安全与隐私保护，视之为业务发展的基石和赢得客户信赖的关键。公司认真落实《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国网络安全法》《中华人民共和国数据安全法》《证券投资基金经营机构信息技术管理办法》等法律法规及管理办法，致力于通过规范化、精细化的管理举措以强化数据保护机制，提升信息安全水平，成为一流综合金融服务商。

公司涉及数据安全与客户隐私保护的运营环节主要包括数据采集、数据存储、数据处理、数据传输、数据共享、数据销毁等；数据及客户隐私信息类别包括个人身份信息（PII）、金融记录等。

◎ 治理

2024 年，公司持续完善数据安全与客户隐私保护管理体系，建立健全数据安全与隐私保护管理架构，制定一系列内部管理规范与制度。公司制定《投资者信息查询服务管理规程（试行）》《互联网应用程序管理办法（试行）》《信息技术突发事件应急处置预案》《数据治理工作小组工作规则》等制度以保障公司网络和信息系统的安全运行，并修订《信息技术治理委员会工作规则》以规范公司信息技术治理，促进公司信息系统安全、合规运行，全面提升公司信息技术管理和应用水平。政策适用范围覆盖申万宏源证券及各子公司。

申万宏源数据安全与客户隐私保护管理架构

网络和信息安全

- 建立“党委 - 执行委员会 - 信息技术治理委员会 - 信息技术部门 / 信息技术保障总部 / 信息技术开发总部 - 各职能部门”的组织架构
- 其中，信息技术治理委员会委员包括执行委员会成员、公司首席信息官、各部门负责人等，其中信息技术人员的比例在 30% 以上

数据安全

- 建立“数据治理领导小组 - 数据治理工作组 - 信息技术部门 - 各业务部门”的组织架构

投资者信息

- 建立“执行委员会和投资者权益保护委员会 - 投资者信息保护专项工作小组 - 各职能部门”的组织架构

突发事件应急处置

- 成立由“公司重大突发事件应急处置指挥部、信息技术突发事件应急处置领导小组、信息技术突发事件应急处置小组”组成的三级信息技术突发事件应急处置组织机构，设立“应急处置技术组、应急监测预警组”两个应急处置支持保障单元

◎ 战略

公司通过建立和完善数据安全与隐私保护管理机制，有效防止数据及客户信息泄露，从而提升公司的信誉和客户信任度，增强公众对金融体系中个人信息安全保障的信心，促进数字经济的健康发展，对社会的整体网络安全和数据保护产生了积极影响。

公司开展数据安全与客户隐私保护相关风险与机遇分析，明确公司在落实数据安全与隐私保护管理方面面临的主要风险包括政策风险、科技风险，面临的主要机遇包括市场机遇，并制定相关管理策略强化风险与机遇管理，包括启动一系列系统性、前瞻性的战略部署，强化数据安全、客户隐私保护管理体系，构建更加坚固的安全防护网，为长远发展奠定坚实的基础。

申万宏源“数据安全与客户隐私保护”风险和机遇分析

主要风险/机遇	具体分析	影响范围	财务影响分析
政策风险	在全球范围内，关于数据保护和隐私的法律法规日益严格，如果不能及时更新内部政策以符合最新法规要求，可能会面临法律制裁和罚款。	中期、长期	运营成本增加 营业收入降低
科技风险	随着网络攻击手段和技术的发展，金融机构面临的安全威胁持续增加，包括但不限于黑客攻击、钓鱼软件等。这些威胁可能导致客户个人信息泄露，损害公司的声誉，造成客户信任度下降，进而影响业务发展。	中期、长期	研发成本增加 营业收入降低
市场机遇	- 强化的数据保护措施有助于增强客户对公司产品和服务的信任感，建立长期稳定客户关系。 - 加强数据安全投入不仅可以提升自身的竞争力，还可以促进与其他企业和研究机构的合作，共同探索数据保护的最佳实践和技术解决方案。	短期、中期、长期	营业收入增加

◎ 影响、风险和机遇管理

公司依据《数据安全管理办法》《投资者信息保护工作管理办法（试行）》等文件，分别对产品和服务中的数据资产、投资者信息进行分类分级，识别不同安全等级的数据并采取相应的管理措施，并对数据处理活动进行风险评估和持续监测管理，确保公司在数据安全与客户隐私保护方面的全面性和有效性。

公司通过建立健全数据安全与隐私保护机制、提升自主研发能力、运用新技术提升安全保障水平、加强人才队伍建设等一系列全面而深入的管理措施，来应对潜在的信息及隐私泄露事件，并防范公司数据安全保护机制中可能存在的风险。

申万宏源数据安全管理制度

主动 / 被动措施

主动措施

- 密切结合公安、网信、通信管理等部门以及证券行业监管部门的网络与信息安全监测资源，及时获取网络与信息安全监测预警信息，提高防范网络攻击、病毒入侵、网络窃密等方面管理能力。
- 建立预防预警工作机制，定期、不定期开展网络和信息安全检查评估，形成检查评估报告，并针对存在的问题限期整改。

被动措施

- 修订《申万宏源证券有限公司信息技术突发事件应急处置预案》，完善突发事件应急处置组织架构。
- 每年年初依据《申万宏源证券有限公司网络和信息安全管理办法（试行）》《申万宏源证券有限公司信息技术突发事件应急处置预案》等文件制定详细的应急演练计划，根据应急预案和应急计划，开展安全演练，积极参加每年度的行业网络安全联合应急演练，其他部分演练包括桌面演练、流程演练、技术演练、备份中心演练等。

安全体系认证

- 2024 年，公司积极推进信息安全系统认证工作，信息安全管理体系通过 ISO27001 国际信息安全管理体系标准认证。公司信息安全管理体系的业务范围包括信息技术保障总部和信息技术开发总部为公司的核心交易系统、客户服务类系统、内控管理类系统的规划、设计、开发、实施和运行维护活动进行的信息安全管理活动，认证范围覆盖比例为 100%。

内外部检查评估及审计

- 依据《申万宏源证券有限公司信息技术管理制度》，公司每年开展信息技术管理工作专项审计，每三年委托外部专业机构开展信息技术管理工作的全面审计，审计内容包括信息技术治理、信息技术安全管理、信息技术运维管理等。公司自研系统实现自研代码审计全覆盖，外购系统根据系统交收是否包含源代码，决定是否通过安全代码审计或要求供应商提供代码审计报告。
- 公司每年邀请外部有资质的第三方对公司信息安全管理体系进行外部认证审核，审核内容包括信息技术保障总部和信息技术开发总部为公司提供核心交易系统、客户服务类系统、内控管理类系统的规划、设计、开发、实施和运行维护服务相关的信息技术安全管理活动。

公司遵循合法正当原则、目的明确原则、选择同意原则、最小够用原则、全程可控原则、动态控制原则、权责一致原则处理客户信息，制定《申万宏源证券隐私政策》¹，明确客户信息收集、客户信息管理权限、客户信息处理等方面的管理要求，并持续做好客户敏感数据保护、落实产品及服务中客户隐私保护管理。

注 1：《申万宏源证券隐私政策》适用于申万宏源证券提供的各种产品或服务，包括但不限于营业场所、APP、企业微信、特定链接或安装工具包等渠道。

申万宏源隐私保护管理措施

收集客户信息

明确说明如何收集、使用、存储和保护客户的个人信息，并采取措施最大限度地减少数据收集和保留，承诺在规定使用时间之后删除数据，不向第三方收集个人数据。

赋予客户权限

明确客户在信息管理方面的权利及实现权利的方式，包括查询、复制、转移、更正及更新、删除个人信息，改变或撤回同意授权，注销证券账户 / 资金账户等。

处理客户信息

对委托处理、提供、转让和公开披露客户的个人信息进行规范，其中明确规定“申万宏源证券只会向第三方提供委托服务所必要的个人信息，且不会将此信息用于其他任何目的。对申万宏源证券委托处理客户个人信息的第三方，申万宏源证券会与其签署严格的保密协定，明确双方责任、处理事项、处理期限、处理性质和处理目的等，要求第三方仅按照申万宏源证券的要求以及其他任何相关的保密和安全措施来处理个人信息。”

敏感数据保护

公司加强敏感数据的访问控制和保护措施，《数据安全管理办法》中明确规定：

- **数据采集：**采集过程建立全面的技术安全防护措施，包括认证鉴权、采集监控和日志记录等。
- **数据传输：**数据传输采取校验技术、密码技术、安全传输通道等措施，保障数据传输过程可信、可控。涉及数据传输的信息系统设有身份验证（用户身份验证或设备身份验证）和审计机制。
- **数据存储：**对存储数据的服务器、数据库、终端等相关 IT 基础设施进行访问权限管理。对于需要访问基础设施的人员，按照“权限最小化”原则，根据日常工作所需的最小权限进行分配。
- **数据使用：**数据在访问时遵循“权限最小化”原则，严格控制数据的访问权限，严禁非授权访问使用。数据访问赋予只读权限，信息系统保存访问信息以便留痕审计。

产品服务保护

《投资者信息保护工作管理办法（试行）》明确公司将投资者信息保护要求纳入相关信息系统设计、开发、测试、运行等阶段，在系统建设时对投资者信息安全保护措施同步规划、同步建设和同步使用，并在信息系统上线前开展安全性测试、出具安全测试报告。

公司有效的数据安全管理工作不仅限于内部操作，还扩展到对供应商的合作中，确保与公司交互的数据都经过严格的安全检查和处理，以减少外部因素带来的不确定性。

申万宏源供应商数据安全管理工作具体措施

政策遵守

- 在与供应商及合作伙伴的合作协议中明确要求其遵守公司的数据保护政策，定期进行数据安全审查，审查内容包括数据的完整性、保密性、可用性等方面。

准入考察

- 严格制定外部中介机构、信息技术服务机构等第三方服务机构的准入要求，全面考察相关机构的人员、资质、技术和信誉等，并将投资者信息保护能力作为重要评估指标。

监督检查

- 对第三方服务机构履行投资者信息保护情况进行监督，发现第三方服务机构违规存储或者使用公司投资者信息的，责令其立即改正并销毁已获取的投资者信息；第三方拒绝配合整改的，公司立即停止与其合作，并采取措施维护自身及投资者的合法权益。

◎ 指标与目标

为了有效推进数据安全与隐私保护的管理，公司设定了“所有员工每年至少接受一次数据安全培训”、“完成证券协会备案的 APP 认证”等明确、可衡量的管理目标，并定期审查相关指标表现及目标的达成进度，旨在更有效地监控公司管理措施的实施情况，确保公司朝着构建更加安全、可靠的数字环境的方向稳步前行。2024 年，各项管理目标均已完成。



积极开展信息安全及客户隐私保护相关培训

2024 年，公司全面开展信息安全及客户隐私保护相关培训，培训对象包括全体员工。培训内容涵盖信息安全基础知识、数据保护法律法规、隐私政策等方面。

2024年网络安全意识培训-安全周专项



网络安全意识培训截图



服务“双碳”， 积极应对气候变化

近年来，由于气候变化导致极端天气事件愈加频发，全球对可持续发展的关注度逐年提升。

2024 年，公司参照“治理—战略—影响、风险和机遇管理—指标与目标”的框架，探索对气候相关影响、风险和机遇的识别、分析、管理应对机制，积极在自身运营与金融业务两大层面采取行动，加快建立完善减缓与适应气候变化工作体系。

本章重点议题

- 应对气候变化
- 发展绿色金融
- 践行责任投资

应对气候变化

公司响应国家“双碳”战略以及应对气候变化工作的战略部署，参照《国际财务报告可持续披露准则第 2 号——气候相关披露》（IFRS S2）的披露框架与建议，建立“治理—战略—影响、风险和机遇管理—指标与目标”的气候变化管理框架，并围绕自身运营和金融业务开展实践，积极应对气候变化。

◎ 治理

环境和气候风险管理是公司 ESG 治理体系的重要组成部分，公司持续健全完善环境和气候风险管理架构。2024 年，公司制定并发布《申万宏源集团股份有限公司环境和气候风险管理办法（试行）》，明确公司董事会、执行委员会及各执行单位关于环境和气候风险管理的职责。

申万宏源气候相关治理架构

董事会



- 为最高决策机构，对包含“应对气候变化”议题在内的 ESG 战略目标、规划和重大事项具有决策权。
- 负责每年审阅《可持续发展暨 ESG 报告》，其中包括气候相关政策制定、目标达成进度等。

执行委员会



- 承担环境和气候风险管理的主要责任。
- 负责制定环境和气候风险管理办法和其他管理制度，明确各单位落实责任，确保环境和气候风险管理的各项要求在公司内部的有效沟通、传达和实施。

各执行单位

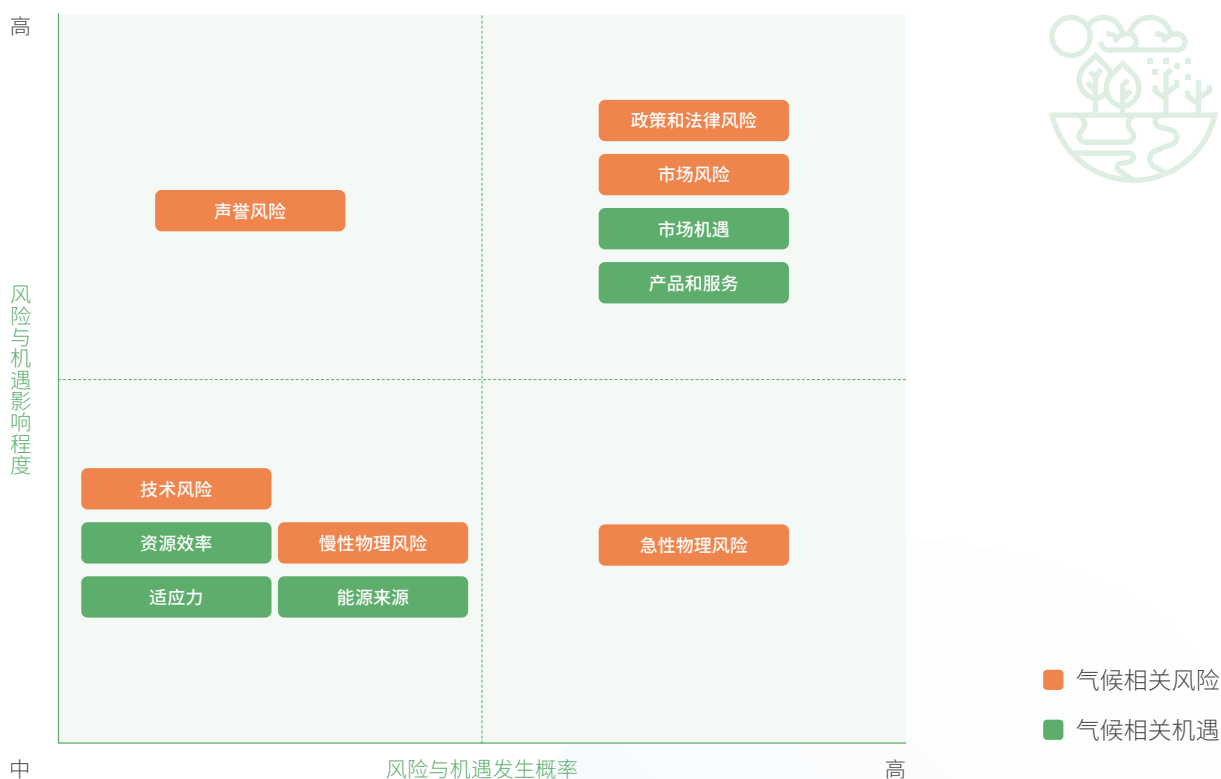


- 承担环境和气候风险管理的直接责任。
- 负责公司面临的环境和气候风险的日常风险管控，在流程中落实风险管理要求，识别、评估环境和气候风险对相关业务的影响程度和可能性，对发生的相关风险信息和风险事件及时报告和处置化解。

◎ 战略

2024 年，公司开展气候相关风险识别、评估、分析工作，参考外部权威机构对气候风险的划分和定义，对气候变化相关风险和机遇进行梳理并排序，形成公司气候相关风险和机遇矩阵，明确政策和法律风险、市场风险，以及市场机遇、产品和服务机遇为对公司影响较高的气候相关风险和机遇。

申万宏源气候相关风险和机遇矩阵



公司充分意识到气候变化所带来的深远影响及采取应对措施的必要性和紧迫性，结合公司运营及金融业务开展情况，重点围绕识别出的 2 项气候相关风险，2 项气候相关机遇开展分析，评估其对公司运营及业务的潜在财务影响，并开展针对性管理。

申万宏源气候相关风险和机遇分析

主要风险	具体分析	影响范围	财务影响分析
政策和法律 风险	- 随着我国“双碳”战略持续推进，对金融企业开展气候相关信息披露以及可持续金融产品的推出提出更加严格的要求。2024 年，深圳证券交易所发布《上市公司自律监管指引第 17 号——可持续发展报告（试行）》，并出台配套的可持续发展报告编制指南，明确“应对气候变化”议题的披露要求；香港联合交易所也于《环境、社会及管治（ESG）守则》中增加 D 部分，规范企业气候变化管理与信息披露。 - 随着国家“两高一剩”等产业环保政策出台，一旦未来相关政策趋严，被投企业或客户可能因无法满足政策和监管要求而影响业务资质，或面临违规、处罚或诉讼等事件。	短期、中期、 长期	- 运营成本增加 - 合规成本增加 - 营业收入降低 - 投资组合价值降低
	- 低碳经济转型将影响市场的供需结构，造成高碳产品及服务需求下降、棕色资产搁浅、发行人违约等风险，导致客户偿债能力下降或被投企业经营状况恶化，对公司金融业务产生影响。 - 若公司无法满足市场对于气候友好型产品的需求，如绿色金融产品等，可能导致公司市场竞争力下降。	短期、中期、 长期	- 营业收入降低 - 投资组合价值降低
主要机遇	具体分析	影响范围	财务影响分析
市场机遇	随着绿色金融等相关政策及标准的出台，我国绿色金融已迎来新一轮发展机遇，公司顺应绿色金融市场发展趋势，及时加大绿色金融的顶层设计，开拓绿色投融资、碳金融业务新市场，有利于增加绿色金融方面业务产生的收益。	短期、中期	- 营业收入增加 - 投资组合价值升高
产品和服务	针对气候投融资及碳金融，我国已出台《关于开展气候投融资试点工作的通知》《碳排放权交易管理暂行条例》等相关政策，气候相关投融资及碳金融业务获得更有序的发展空间，若公司把握住气候相关产品和服务机遇，积极创设气候金融及碳金融相关产品与服务，将会为公司相关业务带来更大的发展机遇。	短期、中期	- 营业收入增加 - 投资组合价值升高

公司将应对气候变化等议题纳入《行动方案》，制定针对上述风险和机遇的战略规划，建立健全气候风险管理体系。



健全环境及气候风险管理体系

- 2024 年，公司制定《申万宏源集团股份有限公司环境及气候风险管理办法（试行）》，将环境和气候风险纳入全面风险管理体系，明确“全面性、前瞻性、审慎性、成本效益匹配性”的环境和气候风险管理原则。
- 申万宏源证券持续健全气候风险与机遇管理体系，建立气候相关风险和机遇的管理流程，要求相关业务单位密切关注被投企业、客户的气候相关风险管理，推动将气候相关因素纳入投融资业务风险管理流程。



持续推进绿色低碳运营

- 制定《突发事件应急管理办法》，做好极端天气事件妥善应对处理。
- 逐步将范围三温室气体排放纳入信息披露范围，考虑开展范围三实质性类别识别工作，结合统计数据的可获得性、可靠性等因素，围绕实质性范围三类别逐步开展核算与披露。
- 推进完善企业碳管理体系，并探索制定节能降碳管理量化目标。
- 积极开展绿色低碳办公实践，未来计划推进绿色清洁能源替换及能源应用数字化改造等措施。



完善绿色金融及气候金融业务体系

- 聚焦“研究、产品、融资、投资、交易、跨境、风控”等维度，构建碳金融综合服务体系，依托公司自营参与碳排放权交易资质，以碳排放权自营交易业务为抓手，积极拓展碳交易业务，推进形成具有申万宏源特色的碳金融业务模式。



◎ 影响、风险和机遇管理

为了更好地应对气候变化带来的风险，把握气候变化相关机遇，公司将环境和气候风险纳入全面风险管理体系，并在《环境和气候风险管理办法（试行）》中明确了“风险识别与评估 - 风险监测与预警 - 风险应对与报告”的气候变化风险管理流程，对公司自身及相关业务面临的环境和气候风险实施有效的识别、评估、监测、预警、应对和报告，确保风险可测、可控、可承受。

申万宏源气候相关风险管理流程

风险识别 与评估

- 建立环境和气候风险识别机制，主动发现和及时识别自身及相关业务面临的环境和气候风险。
- 各业务单位根据业务风险特征，将环境和气候风险相关内容纳入尽职调查范围，充分评估该业务面临的环境和气候风险水平。
- 为防范环境和气候风险通过传导产生市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、法律合规风险、声誉风险等传统金融风险，各单位充分评估环境和气候风险与其他类别风险的相关性，加强对各类风险的协同管理，以实现公司总体风险管理目标的统一。

风险监测 与预警

- 业务单位根据业务规模、性质、复杂程度、风险偏好等情况，动态监测相关业务面临的环境和气候风险。
- 将相关业务涉及的环境和气候风险因素纳入负面清单、内部评级体系等风险管理工具，法务风控部、投资管理部根据各自投资业务风险管理相关职责，重点关注、独立监测公司存量投资业务面临的环境和气候风险，对发生的风险信息和事件及时予以提示预警。

风险应对 与报告

- 对于监测到的业务面临的环境和气候风险情况，相关业务单位及时报告、制定风险应对方案，必要时采取提前退出、降低业务规模等措施，及时化解处置风险。
- 相关业务发生环境和气候风险事件时，各单位依据公司风险事件报告与处置管理相关制度规定进行报告。

针对识别的气候相关风险与机遇，公司从绿色金融业务及自身运营出发，积极采取行动措施，进一步应对气候相关风险，把握气候相关机遇。

在绿色金融及碳金融业务方面，公司积极开展绿色融资、绿色投资、碳金融、绿色研究等业务，持续深化“双碳”实践与业务的有效结合。（具体内容详见“落实责任投资”、“发展绿色金融”小节）

在推进绿色低碳运营方面，作为金融机构，公司在日常运营过程中涉及的主要能源使用包括天然气、公务用车耗油以及外购电力等。公司认真遵守《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国节约能源法》等法律法规，并从节约用电、无纸化办公、低碳出行、开展绿色建筑认证等方面开展工作，实现节能减排。

申万宏源能源管理重点实践

节能节电

- 公司全楼照明采用楼宇自控系统控制，工作日工作时间照明正常开放，其他时间以及节假日只保留基本及应急照明，使用 LED 节能灯具逐步替换原有老旧且能耗较高的灯具。
- 采取区域关电措施，周末及节假日期间，除保障交易、数据等设备，关闭其余电器。
- 在建筑设计中，尽可能多采用高效节能的设计原则和技术，如采用环保型材料、高效的绝热材料、智能化控制系统等。

无纸化办公

- 充分利用视频、电话等方式，推广线上会议应用，减少纸张使用。

低碳出行

- 积极倡导员工绿色低碳出行，鼓励使用公共交通出行。
- 基于《车辆管理暂行办法》，形成公车使用的申请及审批流程、费用核算规则、老旧车辆淘汰标准等公车使用管理机制，减少非必要用车。

绿色建筑认证

- 公司按照国际、国内绿色建筑标准对北京总部大楼实施改造并获得 LEED 认证，全面促进办公场所节能减排。

◎ 指标与目标

为强化公司应对气候变化管理质效，公司从业务端和运营端两方面入手，围绕绿色金融及碳金融业务、绿色低碳运营设立“提升能源使用效率”、“降低温室气体排放”等定性管理目标，并持续监测“绿色金融业务规模”、“可持续相关产品营业收入占公司营业收入比例”、“绿色债券 / 气候债券 / 可持续债券相关投资规模及增长率”、“碳排放总量”、“人均碳排放量”、“电力消耗量”等指标项。详细内容见“发展绿色金融”、“ESG 数据表和附注”。

- 香港公司制定“2025 年度电力消耗控制在 **756,630** 千瓦时”的总量管理目标，2024 年度香港公司电力消耗为 **702,722** 千瓦时，且呈逐年下降趋势，目标顺利推进。

落实负责任投资

负责任投资是指将环境、社会、公司治理（ESG）等相关因素纳入投资决策和积极所有权的投资策略和实践。近年来，负责任投资理念逐渐兴起，鼓励投资人和企业关注能够影响企业长期变革能力和可持续发展能力的因素，助力企业实现长期价值。

公司积极推动业务条线建立负责任投资相关管理方针或政策，应用负责任投资策略，扩大负责任投资原则覆盖的投资类别及规模，并重点聚焦绿色低碳领域推进开展责任投资实践。各投资业务部门及子公司响应公司号召，将责任投资理念纳入相关制度规范制定中，设立专门岗位负责管理 ESG 相关事宜，并针对投研人员开展 ESG 相关培训，切实提升投研人员责任投资相关能力。

在责任投资策略应用方面，公司在权益类投资、固定收益投资、私募股权投资等投资业务中充分应用正面筛选策略、负面剔除策略、ESG 整合策略等责任投资策略，在全投资流程中考虑 ESG 因素。

申万宏源责任投资策略应用

责任投资策略	权益类投资	固定收益类投资	私募股权投资
筛选策略	✓	✓	✓
ESG 整合策略	✓	✓	-
主题投资策略	✓	✓	✓
影响力投资策略	-	✓	-
积极所有权	✓	✓	-

在自有资金固定收益投资业务中，申万宏源证券在信用研究团队设立专门岗位负责管理和协调 ESG 相关事项，将责任投资相关实践纳入行业投资研究团队职责范畴，并搭建 ESG 投研体系。子公司申万菱信高度重视对于绿色金融投研能力的深耕，设置低碳化、新能源行业相关投研人员。





搭建 ESG 投研体系

在自有资金固定收益投资业务中，信用研究团队在基本面投研框架中融入 ESG 的评估，并将 ESG 评分纳入估值模型和投资决策考量，在投前及投后流程中持续跟踪。一旦某一主体 ESG 评分过低，将进行限制或者额度管理，辅助提升投资决策。

ESG 投研体系实行分行业管理，对于不同的行业关注的 ESG 议题有所侧重，选取与 ESG 政策相关的指标构成 ESG 政策强度因子，选择 ESG 表现较好的行业增加投资；对于同行业主体，ESG 评估结果将作为调整行业内信用主体排序的依据。

在自有资金固定收益具体投资实践中，针对煤炭、非常规石油及天然气等高 ESG 风险领域的投资，相关业务部门进一步制定展业限制规定，明确只有符合《产业结构调整指导目录（2024 年本）》《石化产业规划布局方案》等相关产业政策，在安全生产、环境保护、能源消耗等方面符合相关标准和要求才可获得展业许可。

申万菱信作为联合国责任投资原则（UN PRI）的签署方，致力于遵循 PRI 要求，将责任投资理念全方位整合至其投研体系，制定《申万菱信基金管理有限公司关于全面践行 ESG 理念、提升 ESG 管理水平的行动方案》《ESG 投资管理办法》，并搭建责任投资管理架构。申万菱信设有 ESG 委员会，推动公司在投资研究、产品创设、管理工作中融入并践行 ESG 理念；下设 ESG 工作组，负责具体落实公司 ESG 委员会的各项工作部署。研究中心负责构建 ESG 研究体系，对投资标的进行 ESG 评分和分类、持续跟踪及研究支持，全面落实负责任投资管理。



开展 ESG 投资专题培训

2024 年 6 月，申万菱信举行“研究至善大讲堂”，培训对象为公司全体干部员工，培训主题为《25 年价值投资路——实践分享》，由外部培训讲师分享投资框架，包括其在 ESG 投资方法论方面的实践经验，向员工传递责任投资理念。

在投后管理中，公司各投资业务部门及子公司充分行使积极所有权，代表公司及份额持有人积极行使投票表决权，提升被投公司的 ESG 管理水平，保障股东 / 债权人合法权益。公司在自有资金固定收益投后管理过程中，通过多种渠道每日查询并收集持仓债券发行人的公告信息，通过参与债券持有人会议，积极行使债权人权利。信用研究团队研究并判断发债企业相关决策是否损害债权人利益、是否符合集团公司及部门 ESG 理念，并发起相关流程参与债券持有人会议。

发展绿色金融

◎ 治理

公司坚决履行好作为大型国有金融企业的责任和资本市场“看门人”角色，全面落实绿色金融理念，持续完善服务“双碳”目标的工作机制，助力丰富资本市场绿色生态发展。

为响应党中央和国务院提出的“双碳”战略，公司已将绿色金融纳入公司服务国家战略及可持续发展重点工作，明确了绿色金融业务的工作重点、重点指标与目标、责任单位等，设立“服务绿色金融小组”，由各业务部门及子公司负责落实绿色金融工作，并定期向公司汇报工作情况。申万宏源证券固定收益融资部门成立了“碳中和”业务团队，推进绿色低碳循环发展经济体系相关政策的实施。

◎ 战略

公司基于自身业务开展情况，结合宏观政策及行业发展趋势，识别出在绿色金融方面，政策变动风险、市场风险、市场需求增长机遇、收益稳定性机遇对公司的影响较为显著。基于此，公司开展财务影响分析并制定相应战略。

申万宏源“发展绿色金融”风险和机遇分析

主要风险	具体分析	影响范围	财务影响分析
政策变动风险	绿色金融相关政策尚在不断完善和调整中，政府 / 监管机构对绿色项目的认定标准可能发生变化。如果债券投资所支持的项目最初符合绿色标准，但后续由于政策调整，该项目不再被认定为绿色项目，那么其在税收优惠、补贴等方面可能会受到影响。		- 运营成本增加 - 营业收入降低
市场风险	绿色项目的市场价值受多种因素影响。例如，碳交易市场的价格波动会影响基于碳排放权的绿色金融债券价值。如果碳配额价格大幅下降，对于投资于碳减排项目的债券，其项目收益可能减少。环保政策的变化也可能导致绿色项目市场价值波动。如对可再生能源补贴政策的调整，会改变风电、光伏等项目的市场估值。	中期、长期	投资组合价值降低

主要机遇	具体分析	影响范围	财务影响分析
市场需求增长机遇	随着社会对环境保护的重视程度不断提高，越来越多的投资者开始关注绿色投资。机构投资者，如养老基金、主权财富基金等，逐渐增加对绿色债券的投资。 企业为了适应低碳经济和可持续发展的趋势，积极寻求绿色转型，绿色债券作为一种重要的融资工具，市场需求也随之增长。	短期、中期、长期	• 营业收入增加 • 投资组合价值增加
收益稳定性机遇	许多绿色项目具有长期稳定的收益特性。如城市污水处理、集中供热等项目，一旦建成投入运营，在较长时间内会有稳定的现金流收入，能够为投资者提供相对稳定的收益，并且在一定程度上抵御经济周期波动的风险。		• 营业收入增加

公司持续助力资本市场服务经济高质量发展，以优质金融服务开展绿色金融业务，加大绿色金融服务力度，大力发展绿色金融新领域，服务绿色发展战略和“双碳”战略，通过助力绿色企业融资、优化绿色投资方向等方式支持绿色产业发展。公司每年制定年度重点工作计划，明确要求加大绿色金融领域投融资力度，并将业务落实情况作为相关团队绩效考核指标。

◎ 影响、风险和机遇管理

为管理绿色金融相关风险和机遇，公司已建立完善的风险管理流程。公司对照党中央和国家提出的有关可持续发展的各项要求，参照国内外标准，识别与绿色金融相关的风险和机遇，评估其发生的可能性、大小和影响途径，研究制定《提升服务国家战略质效的行动方案》《行动方案》，定期监测行动质效，以强化流程管理。

公司从绿色融资、绿色投资、碳金融、绿色研究等多方面推进绿色金融业务，不断深化创新业务模式，用专业金融促进绿色低碳发展。

// 绿色融资

公司积极响应国家以绿色金融助力碳达峰、碳中和的战略，深耕央企及优质地方国企债券市场，支持传统产业节能减碳升级以及绿色低碳技术创新，通过输出专业优势，提升绿色金融产品的供给能力和市场竞争力，助力相关企业融资。



发行“申能股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色科技创新乡村振兴 永续期公司债券（第一期）”

2024 年 3 月，由申万宏源证券担任联席主承销商的“申能股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色科技创新乡村振兴永续期公司债券（第一期）”成功发行。本期债券发行规模为 10 亿元，发行期限为 2+N 年，票面利率 2.50%，本期债券是 2023 年以来全国永续期公司债票面利率最低，也是全国首单碳中和绿色 / 科技创新 / 乡村振兴永续期债。



发行“中国工商银行股份有限公司 2024 年第一期绿色金融债券（债券通）”

2024 年 12 月，由申万宏源证券担任主承销商的“中国工商银行股份有限公司 2024 年第一期绿色金融债券（债券通）”成功发行，本期债券发行规模 200 亿元，期限 3 年，票面利率 1.68%，为工商银行 2024 年首单绿色金融债，创下我国内资商业银行金融债有史以来最低票面利率。本期债券的募集资金将依据适用法律和监管部门的批准，用于《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》规定的绿色产业项目。

绿色投资

公司致力于推动金融服务与国家可持续发展目标的深度融合，参与多个绿色投资项目，为推动经济绿色转型贡献力量。



认购华夏特变电工新能源 REITs

2024 年 6 月，宏源汇智作为战略投资者投资华夏特变电工新能源 REITs 项目，是我国首单民营企业清洁能源 REITs，也是新疆维吾尔自治区的首单新能源公募 REITs。本项目不仅打通了新能源产业的投融资链条，助推光伏发电行业发展，还为新疆清洁能源发展拓展了融资新渠道，对支持我国能源结构调整、服务国家“双碳”目标、做好绿色金融大文章具有重要意义。



投资新华发电清洁能源项目

2024 年 7 月，宏源汇智投资新华发电清洁能源项目。本项目帮助中核集团二级子公司收购位于张北地区的 1,000MW 光伏、风力发电项目。项目之一的百兆瓦先进压缩空气储能项目是国际上首套效率最高、技术最先进的百兆瓦级压缩空气储能电站，对促进能源绿色转型、保障能源安全、促进能源高质量发展、实现“双碳”目标和构建新型电力系统，具有重要意义。



投资长虹新材项目

2024 年，集团公司完成对四川长虹新材料科技有限公司（简称“长虹新材”）的投资决策。长虹新材主要从事硅碳负极材料的研发、生产及销售，由长虹集团三大灯塔实验室之一——新能源实验室孵化，是长虹集团新能源领域转型的重要战略部署。



投资徐工汽车

2024 年，申万投资通过管理的基金投资徐州徐工汽车制造有限公司（简称“徐工汽车”）。徐工汽车主要从事新能源、燃油、氢能等重卡、轻卡等的研发、生产及销售。该公司在国家政策引导的“双碳目标和清洁能源应用”双重驱动下，率先布局新能源商用车赛道，推动产品绿色低碳转型。

碳金融业务

“碳金融”作为活跃碳市场的重要产品，其发展的活性对于碳市场的健康运营起着关键作用。公司自 2023 年初获批自营参与碳排放权业务资格后，积极拓展碳金融业务，助力碳金融市场高质量发展，发挥金融助推绿色低碳经济发展的职能，并积极开展碳金融业务相关培训，提升团队的业务专业性。



完成上海碳配额远期交易

2024 年，申万宏源证券成功完成了上海碳排放权配额远期跨期组合交易，本次交易采用上海清算所最新推出的组合保证金机制，有效降低了参与成本，有助于进一步增强市场流动性，是公司在获得碳排放权交易无异议函后的首单碳排放权衍生品交易，完成从碳排放权现货到衍生品的扩展。本次交易的完成，是申万宏源持续布局碳金融业务，践行国家“双碳”战略的重要体现。



落地首笔挂钩“CFETS 碳减排工具支持领域精选信用债指数”互换交易

2024 年，申万宏源证券通过外汇交易中心本币交易系统的 G-SWAP 平台与银河证券达成市场首笔挂钩“CFETS 碳减排工具支持领域精选信用债指数”的互换交易。本次交易发挥了绿色金融和金融市场双重优势，提升了碳金融衍生品市场的活跃度与多样化程度。



开展多场碳金融业务培训，提升团队业务专业性

2024 年，FICC 事业部内部举办了碳金融业务的相关培训——《中国碳市场建设进展及碳金融业务实务》。培训主要向 FICC 事业部员工普及了全国碳排放权配额市场建设、全国温室气体自愿减排市场建设及碳金融实务及案例相关内容。固定收益融资总部联合申万宏源承销保荐开展“自愿碳减排项目开发及交易”的培训，旨在提升业务团队对于绿色碳金融领域的专业水平和业务敏感性，探索更多的绿色金融领域业务机会。

绿色研究

申万研究所响应公司绿色金融号召，积极支持绿色低碳发展，重点加强在绿色制造业、能源、电力、节能等领域的研究服务力度，通过推出央企 ESG 独立评级体系、发布可持续发展相关研究报告等工作推进绿色研究。



推出央企 ESG 独立评级体系

2024 年 1 月，申万研究所发布《央企 ESG 评价体系白皮书》，以央企上市公司为基础，从 0 到 1 搭建中国特色 ESG 评价体系，并对近 200 家央企进行独立评级。全书包含 16 篇报告，共计 160 余页，分为三大篇章，涵盖 7 大行业——交运、地产、石化、煤炭、建筑、有色、汽车，详细解读央企 ESG 评价指标体系以及评价结果。



《央企 ESG 评价体系白皮书》



发布可持续发展相关研究报告

2024 年，申万研究所发布多篇碳市场系列研究报告，获得投资者高度关注。重点报告包括《欧盟碳市场：从反对者走向引领者》《中国碳市场：九大区域试点引领未来发展》《中国碳市场：谁是下一个“卖炭翁”？》，介绍国际碳市场和欧盟碳市场的发展历程和未来趋势，分析我国碳市场的发展情况与试点效果，并梳理我国有碳排放交易收入或碳排放交易资产的公司。

申万研究所发表多篇 ESG 热点事件跟踪报告，包括《A 股 ESG 报告迎来统一要求 - 点评上交所、深交所、北交所同时发布可持续发展报告信息披露的征求意见稿》《港府金管局出台 ESG 新规，分类限制漂绿行为——中国香港金融管理局发布〈香港可持续金融分类目录〉事件点评》等。

◎ 指标与目标

公司从融资条线、投资条线出发，制定绿色金融相关管理目标，并设置“公司绿色金融业务规模”、“公司发布ESG/ 绿色发展主题研究报告份数”等定量指标，定期监测目标达成情况。2024 年目标达成情况良好。

申万宏源绿色金融目标及进展

业务条线	目标	2024年进展
融资条线	- 发展壮大绿色低碳业务团队，持续培育或引进相关领域的行业专家，优化人才结构。 - 积极参与绿色债券发行、绿色股权融资。	2024 年，公司可持续相关债券（包括绿色债券、乡村振兴债券）发行规模总计 804 亿元，其中发行并主承销绿色债券 19 只，发行金额共计 627 亿元，承销金额为人民币 298 亿元。
投资条线	- 高站位、高标准推进可持续（ESG）投资，有序开展公开市场可持续投资。 - 逐步减少对高耗能、高排放行业的投资，逐步扩大绿色投资比例。 - 申万宏源证券自营固定收益投资业务设定年度工作预期目标，绿色债券相关投资规模增长不低于 15%。	截至 2024 年底，公司绿色金融领域存续投资规模 186.90 亿元。





携手共进， 打造多元包容职场

人才为先，吸引并培养高素质人才是金融机构发展的基础。公司始终坚持以人为本，秉承德才兼备、任人唯贤、人尽其才的用人理念，持续完善以市场化机制为核心的人力资源发展体系。

2024 年，公司积极打造平等多元的职场环境，加强人才权益保障，强化劳动关系协调机制建设，做好员工流失率的统计与分析，并持续开展员工满意度调查。

本章重点议题

- 员工培训与发展
- 加强员工关怀与福利
- 人才吸引与保留

◎ 治理

公司高度重视人力资本经营，致力于为中国证券行业培养人才，不断推动公司可持续经营及行业未来发展。

公司设立多层次人才管理架构，根据组织人事制度等要求分层授权、统筹管理，从人才建设、组织管控、品牌建设等方面加强人力资源管理有效性，建立符合公司发展要求及内外部制度要求的信息报告与反馈机制，按规章制度履行相关监督管理程序。其中，董事会下设薪酬与提名委员会；公司设立企业年金管理委员会；公司党委组织部 / 人力资源总部规划配置部等负责相关组织及人力资源事务，在干部管理、监督问责、人才招聘、薪酬福利、员工管理、培训发展、组织架构、绩效考核等方面进行专业化运作。

公司认真遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等法律法规，围绕员工招聘与解雇、薪酬与福利、晋升与发展等方面制定一系列制度。

员工相关主要管理制度

员工招聘	《招聘调配管理办法（2022 年修订）》《招聘管理细则（2022 年修订）》《招聘调配管理办法（2022 年修订）》《调配管理细则（2022 年修订）》《招聘管理细则（2023 年修订）》
员工解雇	《劳动合同管理办法（2022 年修订）》《劳动合同管理细则（2024 年修订）》
平等机会、多元化	《外籍员工管理细则（试行）》
工作时数与假期	《考勤与假期管理办法（2021 年修订）》
薪酬	《薪酬管理制度（2024 年修订）》
晋升发展	《职位管理办法（试行）》等制度

◎ 战略

公司通过完善的人才吸引和保留机制、员工福利与关怀措施、培训与发展计划，建设高质量员工队伍，并为社会创造更多就业岗位，培养和输送更多优秀人才，增强了社会的就业稳定性，促进社会就业和经济发展。

2024 年，公司识别出员工培训与发展议题在短期、中期、长期的时间范围内，声誉风险和市场机遇对公司的影响较为显著。基于此，公司进行财务影响分析，并制定针对性战略。

申万宏源员工相关风险和机遇分析

主要风险/机遇	具体分析	财务影响分析
声誉风险	若公司在人才管理方面出现问题，如不公平的晋升机制或恶劣的工作环境，可能会损害公司的品牌形象，影响公司吸引和保留人才的能力。	• 运营成本增加
市场机遇	高素质的人才队伍能够帮助公司更好地适应市场变化，抓住新的业务机会，以应对快速变化的金融市场需求。	• 营业收入增加

公司坚持以人为本，秉承德才兼备、任人唯贤、人尽其才的用人理念，营造公开、平等、竞争、择优、适用的用人环境，持续完善以市场化机制为核心的人力资源发展体系，促进公司、股东和员工利益共享，为员工长期发展和自我价值实现提供持久坚实的职业保障。

公司已制定 2021-2025 年干部人才队伍建设子战略，以“高质量人才引领高质量发展”为核心目标，围绕“优总量、调结构、提能力、强机制”的主要思路，培养集聚政治过硬、专业突出、追求卓越的高素质干部人才队伍，选准用好干部人才，营造良好政治生态，为公司实现未来五年战略发展目标提供坚强的组织和人才保障。

◎ 影响、风险和机遇管理

公司定期开展人才盘点，通过持续的研究分析探索适合公司发展方向的战略型人力经营体系，并制定相适宜的人才战略及规划内容，在投资、投行、研究、综合金融、金融科技、助力实体产业经济发展等方面全面开展相关人才布局。公司持续评估人才战略内外部影响，不断完善招聘、人才培养规划、人才发展通道，遵循多元化及专业化人才发展规律，结合培训、人才、招聘、绩效、薪酬、组织等多项工具综合进行宏观与微观人力调控，提升人力资本回报率，吸引和保存优秀人才。具体措施详见“人才吸引与保留”、“员工培训与发展”、“员工健康与关怀”小节。

◎ 指标与目标

公司已制定员工相关管理目标，包括“加强人才权益保障”、“强化劳动关系协调机制建设”、“完善促进机会公平机制”、“积极打造平等多元的职场环境”、“做好员工流失率的统计与分析”、“持续开展员工满意度调查”等，并重点关注员工满意度、公司女性员工占比、员工人均培训时长等绩效指标。

2024 年度“完善促进机会公平机制”目标达成情况

- 公司在招聘过程中，完善促进机会平等机制，坚持就业平等。公司严格遵守《劳动法》等法律法规，根据公司整体需求与用人单位实际情况，灵活推进各项招聘工作，持续完善员工性别结构、民族结构等，不存在违反平等雇佣、性别或民族歧视等情况。
- 证券公司在实际招录时，公平对待女性候选人，坚持男女两性同等招录标准，将《中国妇女发展纲要（2021-2030）》中“城镇单位就业人员中的女性比例达到 40% 左右”等管理目标落到实处。2024 年证券公司新入职员工中，女性员工占比 47.3%。

人才吸引与保留

公司坚持把人才作为发展之基、创新之源，秉承“德才兼备、任人唯贤、人尽其才”的用人理念，遵循“公平公正、能岗匹配、先内后外、注重实效”的基本原则，对员工招聘及解雇、平等机会，以及工作时数、假期以及其他待遇及福利等方面进行明确规定，杜绝童工及强制劳工。公司坚决抵制职场骚扰有关违规行为，对职场歧视采取零容忍态度，在《员工违规行为责任追究办法》中明确相关事件的申诉上报机制及采取的追责举措，坚决抵制有关违规行为。

公司作为金融机构，以劳动合同用工为主要用工形式、劳务派遣用工为补充用工形式。报告期内，公司在员工雇佣及劳工准则方面未发生已确认的违法违规事件，也未发生雇用童工和强制劳动情况。

员工招聘与雇佣

公司强调招聘过程中公平公正，明确提出要秉持公平、公正的价值理念，塑造能够确保公平竞争的选拔环境，设计能够确保公正选拔的程序。

公司已制定《招聘调配管理办法（2022年修订）》《调配管理细则（2022年修订）》《招聘管理细则（2023年修订）》，明确公司招聘的流程、招聘人选的基本条件等内容。公司制定《外籍员工管理细则（试行）》，实行积极、开放、有效的人才政策，员工录用不受种族、信仰、性别、国籍、民族、年龄、婚姻状况等因素的影响。

公司已制定正式的人才发展战略，每年年底征集各单位下年度的招聘需求及计划，经人力资源总部汇总审核并报公司党委会审议后执行，并通过人才寻访、猎头供应商 MAPPING 等方式寻求新的优质人才。2024年，公司根据《申万宏源 2021—2025 年干部人才队伍建设子战略》，组织各条线制定年度招聘计划，主动访谈和沟通重要条线的人才配置需求，拓宽招聘渠道，主动搜寻优质人才，结合对现有人力资源的盘点情况、组织结构、人员流动预测，为全年高质量招聘奠定基础。



申万宏源 2024 年人才吸引重点实践

校企合作

- 持续开展‘新申力’校园招聘项目，落实国家稳就业政策，为公司持续发展储备后备力量。公司完成 2024 届总部和分支机构春季补招工作、2025 届总部岗位暑期实习招聘工作，正在开展 2025 届秋季校园招聘工作。
- 通过加强课程合作、举办职业讲座、参加研讨交流会、组织企业参访等活动夯实校企合作基础，加大尖端院校学生吸引和储备。

研究所导师
带教计划

- 申万研究所多年持续向新生代员工推进导师带教项目，制定了完善的导师带教制度。通过每年 7-8 月的新员工培训，帮助新同事加深对公司的认识，提升专业技能，并加强对各业务条线的理解。2023-2024 年度导师带教项目共提供优秀带教导师 42 名，学员共 33 名，分为集中带教交流与自主带教交流两个模块，帮助学员们融入团队。

校招
新员工培训

- 以“学中干、干中学”的培养思路，开展为期三个月的校招新员工岗位实践锻炼，通过岗位实践帮助新员工深入了解公司全业务链、树立协同理念，共开展基层一线锻炼 1 个月，总部实践 2 个月的岗位实践锻炼。



- 2024 年，公司通过校招、社招等方式新进员工 **718** 人。
- 申万宏源证券获得香港中文大学(深圳)高等金融研究院卓越雇主奖、“2024 年中国典范雇主”、“2024 人才吸引和保留典范”等荣誉称号。

员工薪酬与福利

公司高度重视员工合法权益保障，针对薪酬与福利发放制定一系列管理制度，以保障与激励相结合的薪酬分配制度为核心，建立了覆盖全体员工的内具公平和外具竞争力的薪酬体系。

公司已制定《工资总额管理办法》等内部制度，规范工资总额的管理。2024年，公司修订并发布《薪酬管理制度（2024年修订）》，进一步构建科学的、符合公司发展需要的公司薪酬管理体系，激励员工不断提升工作绩效，吸引和保留公司所需的优秀人才。公司修订并发布《申万宏源证券有限公司企业年金管理委员会议事规则（2024年修订）》，明确年金管委会委员的组成与变更事宜，进一步规范管委会议事程序，提升企业年金管理质效。

公司为员工提供了多元化的福利保障项目，全面提升员工的企业归属感、幸福感，增强公司凝聚力。

申万宏源员工权益保障措施

工时与休假



- 实行每日八小时，每周四十小时的标准工时制度。
- 因工作需要安排员工加班的，需履行审批手续，并按照法律有关规定安排补休或支付加班工资。
- 员工参加工作时间满一定期限后，可享受对应期限的带薪年假，并按国家规定享受各类假期。
- 结合国家及工作所在地的相关法律法规及规定，为员工提供带薪育儿假或其他带薪家庭护理假。

薪酬



- 薪酬包括基本薪酬、年度绩效薪酬、津贴补贴、福利和长期激励等。
- 其中，基本薪酬中的月度绩效工资体现基本薪酬的激励和约束功能，每月根据绩效考核情况发放；年度绩效薪酬是以公司整体效益为基础，以员工绩效考核结果为依据的激励型收入。

法定福利



- 依法为员工提供社会保险、住房公积金等法定福利。

非法定福利



- 为员工提供补充商业保险、缴纳企业年金、定期体检、员工餐厅，以及交通和通讯补贴等，覆盖所有全职劳动合同制员工。
- 公司有规定的工作时间，但有特殊工作需要的部门，工作起止时间可根据实际情况调整，灵活安排工作时间。

员工培训与发展

赋能员工发展

为不断推进公司教育培训工作科学化、制度化、规范化，培养造就忠诚、干净、担当的高素质人才队伍，申万宏源证券制定并发布《2024 年员工教育培训工作计划》，聚焦政治能力建设、专业能力建设、培训体系建设等方面，推进人才队伍建设中心工作。

公司持续完善覆盖全体员工的人才培训体系。目前集团公司已实施开展的人才培训项目，包括“星耀计划”、“启明计划”、“晨星计划”。申万宏源证券分层分类的员工培训体系主要包括“航”系培养计划和“申万宏源大讲堂”，其中“航”系培养计划包括领航计划、远航计划和启航计划。

申万宏源人才培训体系

面向群体	项目名称	培训内容
干部及党员	党校学习	• 党纪学习教育系列讲座 • 中央金融工作会议精神专题轮训班 • 贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的二十届三中全会精神集中轮训班
中高层管理人员	“星耀计划”	• 中国大连高级经理学院专题培训班 • 集团公司“星耀计划”管理人员理想信念及领导力提升——中国延安干部学院培训班
	“领航计划”	• “新金融全球领航计划”课程 • “加快建设金融强国”专题培训班 • 中投习近平新时代中国特色社会主义思想专题研修班
	“启明计划”	• 投资业务能力提升——估值建模专项培训 • 集团公司青年骨干会宁干部学院培训班
核心业务骨干及专业人	“远航计划”	• 中青年干部培训班 • 卓越管理赋能营 • 业务团队长管理能力提升培训班 • 金融科技管理能力提升培训班 • 新晋干部及挂职人员培训 • 财富星训营
新入职员工	“晨星计划”	• 新员工合规风控廉洁自律应知应会制度培训 • 出国（境）管理制度宣贯
	“启航计划”	• “启航计划-新申力”2024 届校园招聘新员工入职集训 • 社招新员工集中培训 • 第二期青年成长训练营
全体员工	“申万宏源大讲堂”	• 开展针对性业务赋能培训，如“‘1+N’政策体系下业务机遇与挑战”主题学习月系列讲堂

在鼓励员工开展继续教育方面，公司为员工提供专项培训考试，对取得职业资格、职业技能等级、高等继续教育类证书予以适当补贴，覆盖范围包括全体与公司正式签订劳动合同的员工。2024年，集团公司及证券公司持续开展“合规管理人员”、“风险管理人员”、“内部审计岗”、“质押融资专员资格证”等专项培训考试30余场，并完成7,400余名员工证券从业后续教育、5,200余名员工完成基金从业后续教育、1,300余名员工完成期货从业后续教育以及270余名会计从业人员后续教育。



学习贯彻中央金融工作会议精神总部级干部集中轮训班

2024年，申万宏源证券与中国人民大学继续教育学院合作开展总部级干部集中轮训班，课程涵盖中央金融工作会议精神解读、坚持和加强党对金融工作的集中统一领导等内容，推动总部级干部进一步深刻理解和践行中央金融工作会议精神，提高总部级干部的政治“三力”。轮训班共280余人参训，并全部获得结业证书。



申万宏源证券总部级干部集中轮训班



举办首期青年骨干会宁培训班

为帮助青年员工深入了解国情社情，助力公司定点帮扶工作，提升集团公司服务国家战略能力，集团公司组织20余名优秀青年员工赴甘肃会宁开展为期4天的青年骨干培训。培训采取课堂教学和现场教学相结合，专家辅导与学习交流相结合，体验式教学与学员互动相结合的方式，全方位强化青年员工的理想信念和实践能力，助力青年员工更好把握金融工作的政治性和人民性。



优秀青年员工赴甘肃会宁开展青年骨干培训



开展“星耀计划”——管理人员理想信念及领导力提升培训班

为提升集团公司管理人员的政治能力、党性修养及管理能力，培养造就忠诚干净担当的高素质人才队伍，集团公司依托中国延安干部学院组织开展了“星耀计划”——管理人员理想信念及领导力提升培训班，利用革命圣地的红色教育资源，通过课堂讲授、现场教学、体验教学、社会实践等多种创新方式，提升管理人员理想信念及领导能力，共 28 人参加培训。



管理人员理想信念及领导力提升培训班



开展投资能力提升专项培训

为提升员工投资业务能力，培养实际操作技能，更好地服务实体经济高质量发展，集团公司协同证券公司开展估值建模专项培训。针对集团及证券公司相关投资条线人员，系统讲授国内外资本市场通用的财务建模与估值方法，并结合企业案例进行深度解析，全面提升学员估值定价能力，共计 30 名业务人员参加培训。



投资能力提升专项培训现场



开展“申万宏源大讲堂”服务实体经济系列培训

2024年，为服务战略、赋能人才、支持业务，“申万宏源大讲堂”联合相关业务条线开设“服务实体经济”系列培训。结合新疆、京津冀、大湾区等区域的禀赋和需求，联合 FICC 事业部、金融创新总部以季度为节点，就商品场外期权、金融创新工具等内容开展 4 期区域赋能培训，培训采用定制课程、实战模拟、案例学习等形式，深度赋能区域业务骨干，每期学员 50-100 人。



申万宏源证券服务实体经济系列培训



开展金融科技管理能力提升培训

随着公司数字化转型进一步推进、技术组织赋能的要求，为培养懂业务、强技术、擅管理的复合型专业人才，申万宏源证券人力资源总部联合信息技术开发、保障总部于 11 月 10 日-11 月 17 日组织开展“金融科技管理能力提升”培训班，结合人才盘点、能力评估和问卷调研痛点，采用线上读书会、线下工作坊的培训形式，60 多名技术二级部门经理、核心骨干参训。



申万宏源证券金融科技管理能力提升培训



开展“远航计划”之 2024 年中青年干部培训班

以提高中青年干部新时代金融工作能力和本领为教学目标，围绕中青年干部培养的政治力、战略力、领导力、执行力、创新力等“五力”的培养，2024 年中青年干部培训班采用六大课程模块 + 行动学习 + 内部案例分享的形式，提升学员学思践悟能力，共计 73 名来自集团及证券公司的青年骨干人才进行了为期四周的集中学习。通过课程教学、学习研讨、业务交流、文体活动等方式，对人才进行全方位、多角度培养。



申万宏源“远航计划”之 2024 年中青年干部培训班



开展“投资 + 投行”业务团队长管理能力提升培训

2024 年，申万宏源证券举办“远航计划·HIPO - M 业务团队长管理能力提升培训班”，基于能力模型的调研分析，聚焦“目标管理、激励授权、绩效产出”三大管理痛点。在培训内容设计上，采用情境案例教学，将实际问题融入课程；利用教练式沙盘模拟演练，分析经营环境、制定业务计划；深入学习经济形势分析、金融监管政策解读等知识，构建“文化 + 能力 + 经营”三位一体的人才培养模式，总部、子公司、分公司共计 50 名业务团队长参训。



申万宏源证券业务团队长管理能力提升培训班

员工考核与晋升

在员工晋升方面，公司制定《职位管理办法（试行）》等制度，搭建了以能力为核心的 MD 职级体系、管理和专业并行的双通道职位体系，每个职级有明确的任职资格，体现资历与能力的要求，为想干事、能干事、干成事的员工创造“能者上”的机会与环境。

公司建立全员绩效考核评价体系，包括制订方案、确认目标、准备考核数据、定期开展评价、确定考核结果与反馈、考核结果运用、开展绩效辅导等七大流程，并制定《全员绩效考核评价办法》，以定期检视、评价全员绩效水平，为全员绩效改进提供必要的跟踪、辅导。

申万宏源绩效考核管理体系

全员绩效考核评价	- 关键绩效考核：以月度 / 季度 / 半年度为周期开展，主要运用关键绩效评价法，对考评对象的过程性、关键性绩效表现进行阶段性考核，以目标引导、绩效跟踪为主要目的。 - 年度综合考核评价：以年度为周期开展，主要运用综合评价、360 度评估等方法，对考评对象的结果性、综合性表现进行年度考核评价，以综合评价、绩效改进为主要目的。
考核结果反馈与辅导	考核结果确认后，各单位采用一定形式向员工反馈考核结果，对于绩效表现较差的员工，各单位根据管理实际针对性开展绩效辅导。
申诉机制	已建立员工考核结果、职位评定结果的申诉机制。如员工对本人考核结果以及职位评定结果有异议的，可在一定的时限内进行申诉，如果员工对本单位处理结果不满意的，可以向人力资源部门进行二次申诉。

员工健康与关怀

公司属于金融企业，职业安全与健康危害因素较少。公司认真落实《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国职业病防治法》《工伤保险条例》等法律法规要求，竭力保障工作场所安全，保护员工健康及其相关权益。报告期内，公司未因违反职业健康相关法律法规而受到处罚。

2024 年，公司通过保障员工身心健康、困难员工帮扶、关怀女性员工等工作，落实职业健康与安全管理，加强员工健康与关怀，打造有温度的职场。

申万宏源 2024 年员工健康与关怀主要措施

保障身心健康

- **办理补充医疗保险：**在覆盖基本医疗保险的基础上，扩大保障范围，包括大病保险、门诊特殊疾病报销等，确保困难群体在面临疾病冲击时得到全面的经济支持。且保险方案中拟增加心理健康服务项目，包括 24 小时企业专属热线电话和面谈咨询等心理咨询服务。
- **每年组织员工体检：**综合考虑不同年龄段以及层级人员体检所需，听取体检机构给予的专业指导意见，对体检指导项目中的部分体检项目进行调整。借助“健康小屋”平台在上海、北京开展 5 场线下体检报告解读活动；为部分分支机构提供体检报告解读送课上门，开展 4 场线下体检报告解读服务。
- **开展心理健康专题培训：**面向全体员工设立压力管理与心理健康专题培训，其中包括《关爱身心健康，成就美好人生》《阳光心态与压力管理》《领导干部的心理健康与心理调适》三大主题，覆盖从压力到心理健康的各方面知识，助力员工在健康的心态下积极工作和生活。
- **开展急救能力建设专项工作：**坚持“拓宽辐射面、壮大志愿队、提升共享度”三点发力，持续推进落实 AED 设备新增配置、急救志愿者队伍的扩招培训、复训演练以及面向社会开展联动活动；在原有上海、北京办公大楼以及投教基地已配备 20 台 AED 设备基础上，陆续在部分省会城市以及大体量营业部新增配置了 20 台 AED 设备，并纳入公司数字化生命急救系统统一管理；壮大“申援侠”队伍，完成“千人认证计划”，针对 2023 年参加培训且获得救援证书的 350 位“申援侠”急救志愿者，分 12 批次组织开展了复训和实战演练活动，配合数字化生命急救协同响应平台，实现人机配合最大效能。
- **完善“健康小屋”建设：**在硬件配置上，升级健康自助检测仪，配置含有血氧仪、血压计等检测仪的“流动检测站”；在药品配备上，配备包括保心丸、速效救心丸等急救药品在内的“急救小药包”，全年使用约 3,700 人次。
- **建设员工“健身小屋”：**设立有氧健身区、球类活动区、健身区等三个区域，丰富员工业余时间健身场所。

困难员工帮扶

- **日常帮扶慰问：**进一步修订完善《关于〈申万宏源证券有限公司工会经费收支管理办法〉的实施细则（2022年修订）》，细化“五必问”、“五必访”标准，对职工婚育、献血、退休、生日、生活遇重大困难等情况开展“五必问”关心慰问，对职工罹患重大疾病或遭受意外伤害、职工家庭遭遇意外事故、职工本人身故、职工直系亲属罹患重大疾病或遭受意外伤害、职工直系亲属身故等情形开展“五必访”上门探访，全年共慰问近 390 余人次。
- **重点人群专项帮扶：**开展元旦春节“帮困送温暖”专项活动，对 148 名因病致困的在职职工，发放帮困补助金；协助上海市金融工会帮困慰问 115 人。

关怀女性员工

- 上海“爱心妈咪小屋”迁址并重新装修，为怀孕期和哺乳期的女职工营造舒适贴心的工作环境并提供人性化服务。
- 为女性员工提供生育津贴。

职工在公司治理中充分享有知情权、参与权、表达权和监督权。公司已制定《申万宏源证券有限公司职工代表大会暂行条例》，建立以职工代表大会为基本形式的民主管理制度，通过召开职代会、工代会，按时、按程序组织职工参与企业民主管理，听取公司经营管理的报告，审议通过关系职工切身利益的事项，包括“评议领导班子”、选举“职工监事”、通过薪酬管理制度等核心事项。公司正式员工加入公司工会比例为 100%。

2024 年 10 月，召开申万宏源证券有限公司第二届职工代表大会第三次会议，160 位与会代表听取了《申万宏源证券有限公司第二届监事会职工监事履职情况报告》，并选举产生第三届监事会职工监事。

02

ESG 篇

ESG 管理与绩效

治理责任

社会责任

环境责任





治理责任

/ 夯实公司治理

党建引领

公司坚持党中央对金融工作的集中统一领导，切实提高政治站位，把学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想作为重大政治任务抓紧抓实，始终同以习近平同志为核心的党中央保持高度一致，坚持以高质量党建引领公司高质量发展。

公司持续推动党的领导融入公司治理，强化党的领导与公司重大经营管理事项的政治把关，深入践行金融工作的政治性、人民性，修订《中共申万宏源集团股份有限公司和申万宏源证券有限公司委员会关于贯彻落实中央八项规定及其实施细则精神的办法（2024 年修订）》《中共申万宏源集团股份有限公司和申万宏源证券有限公司委员会关于加强境外廉洁风险防控工作的实施意见（2024 年修订）》，下发《中共申万宏源集团股份有限公司和申万宏源证券有限公司委员会理论学习中心组学习规则》《关于印发〈直属分公司党支部（党总支）委员会议事工作指引（试行）〉的通知》（申万宏源党办发〔2024〕11 号）等文件，筑牢党建发展基石。

2024 年，公司持续加强党风廉政建设、思想政治建设、基层党组织建设，抗牢压稳全面从严治党主体责任。公司充分发挥党建考核“指挥棒”作用，认真落实党建考核制度，并面向二级单位党委、党总支组织开展专题培训与交流，提供个性化指导与学习支持。

公司治理

公司认真落实《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规，建立了规范、完备、稳健的法人治理结构，三会一层各司其职、有效制衡，独立董事充分发挥参与决策、监督制衡、专业咨询作用；以《公司章程》为基础，制定《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》以及董事会下属各专门委员会工作细则，认真遵照规章制度规范运作，持续提升公司治理水平。

公司制定《董事会成员多元化政策》，从性别、年龄、文化及教育背景、地区、专业经验、技能、知识和服务任期多个方面考虑董事会成员多元化。公司董事由性别和年龄阶段不同的成员组成，拥有经济、金融、会计、管理、法律等多领域的专业背景。截至 2024 年末，公司董事会共有董事 11 位，其中执行董事 2 名，非执行董事 5 名，独立非执行董事 4 名；女性董事 2 名，占董事会总人数的 18.18%。

2024 年，公司落实国务院办公厅《关于上市公司独立董事制度改革的意见》及证监会《上市公司独立董事管理办法》相关要求，完成《公司章程》《股东大会议事规则》等公司治理基本制度修订；根据监管要求和独立非执行董事履职需要，建立了独立非执行董事专门会议机制并制定《独立非执行董事专门会议工作细则》，为更好地发挥独立董事在规范运作、治理效能提升等方面的积极作用提供保障。

- 2024 年，公司获得中国上市公司协会“董事会优秀实践案例”、“董事会办公室最佳实践”、“投资者关系管理最佳实践”、新财富“最佳 IR 港股公司”、第七届中国卓越 IR“最佳创新实践奖”、“最佳资本市场沟通奖”等荣誉。

公司按照“真监督、全面覆盖、协同协作、专业提升”的工作方针，扎实推进监事会各项工作。2024 年，公司监事会共召开 6 次监事会会议，审议通过 12 项议案。

公司监事会共有 5 位监事，其中职工监事 2 人，女性监事占监事会总人数的 60%。公司监事多数具备风险管理专业经验，2024 年积极参加“新《公司法》修订对国有上市公司的影响”、“香港上市公司董事责任、信息披露及监管思路”等培训。

公司持续完善高级管理人员业绩考核和薪酬管理，建立有效的正向激励约束机制，引导企业稳增长、防风险、实现高质量发展。公司规定员工如违反法律法规、部门规章和规范性文件、行业规范和自律规则、行业普遍遵守的职业道德和行为准则的，或违反公司规章制度、决定决议的；或未勤勉尽责导致发生风险事件，造成公司资产损失或其他不良后果的，或违反社会公序良俗、道德操守的，或涉及其他应当问责的情形的，公司有权根据问责办法扣减年度绩效薪酬（含递延绩效薪酬）、责令退还绩效薪酬（项目奖金等）。

信息披露

公司认真落实中国证监会《上市公司信息披露管理办法》等相关要求，制定《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》《年报信息披露重大差错责任追究制度》《信息披露报告事项指引》《保密管理办法》等规章制度，以持续提高信息披露质量，保障投资者尤其是中小投资者的知情权和其他合法权益，促进投资者关系管理精细度和有效性的提升。

2024 年，公司共完成 A 股、H 股简繁英三种语言形式临时报告共计 400 余则。公司重大事项的信息披露真实、准确、完整、及时、公平。

投资者沟通

公司认真落实相关法律法规和公司《投资者关系管理制度》要求，秉持“尊重投资者、敬畏投资者、保护投资者”的理念，规范、高效开展投资者关系管理工作。公司通过公司网站、投资者热线、电子邮件、深交所互动易等便捷沟通平台接受投资者咨询，认真听取投资者意见和建议。2024 年，公司回复深交所“互动易”平台提问 14 次，回复率 100%。

2024 年，公司举办 2 次业绩说明会，参加新疆辖区上市公司 2024 年投资者网上集体接待日活动 1 次，其中年度业绩说明会采用视频直播和文字互动结合方式召开，公司董事长、独立董事、财务总监及证券公司经营管理条线等 9 位领导参会，对公司年度业绩展开解读。公司主动加大与市场沟通力度，积极参与券商策略会，接待投资者调研，有效传递公司价值、提升投资者对公司的价值认同。

投资者回报

公司高度重视投资者回报，通过持续、稳定分红提升投资者获得感。公司综合考虑股东回报和业务发展需要，制定 2023 年度利润分配方案及 2024 年中期利润分配方案，于 2024 年 8 月实施 2023 年度利润分配，向股权登记日登记在册的 A 股和 H 股股东每 10 股派发现金股利人民币 0.56 元（含税），合计 14.02 亿元；于 2024 年 12 月实施 2024 年中期分红，向股权登记日登记在册的 A 股和 H 股股东每 10 股派发现金股利人民币 0.17 元（含税），合计 4.26 亿元。年内两次共向全体股东派发现金红利人民币 18.28 亿元，充分彰显公司对股东回报的重视。

公司到期债券均足额兑付本息，未到期的其他债券均按时足额付息，有效保障债权人利益。

全面风险管理

公司下发《关于加强风险管理有效性建设 谱写全面风险管理改革新篇章的指导意见》，明确风险管理有效性建设的总纲领，推动构建以风险管理有效性建设为核心的“1+N+X”的全面风险管理改革框架；牢固树立“于安思危、于治忧乱；经营风险、创造价值”的风险管理理念，并通过召开专题培训、下发案例手册等，多形式、多样化加强风险文化宣导；夯实全链条风险管理体系，构建了层次清晰、有机协同的风险管理组织架构，建立了与公司战略相适应并结合外部环境、形势动态调整的风险管理政策，健全了提前预警、有效识别、防范、控制、化解各类风险的管控措施，打造了具有公司特色、高效的一站式综合风险管理平台，强化专业化、复合型的风险管理人才队伍建设，建立了持续优化的全员、全方位、全过程、全覆盖的集团化、穿透式风险管理体系，为公司稳健、可持续发展提供有力保障。

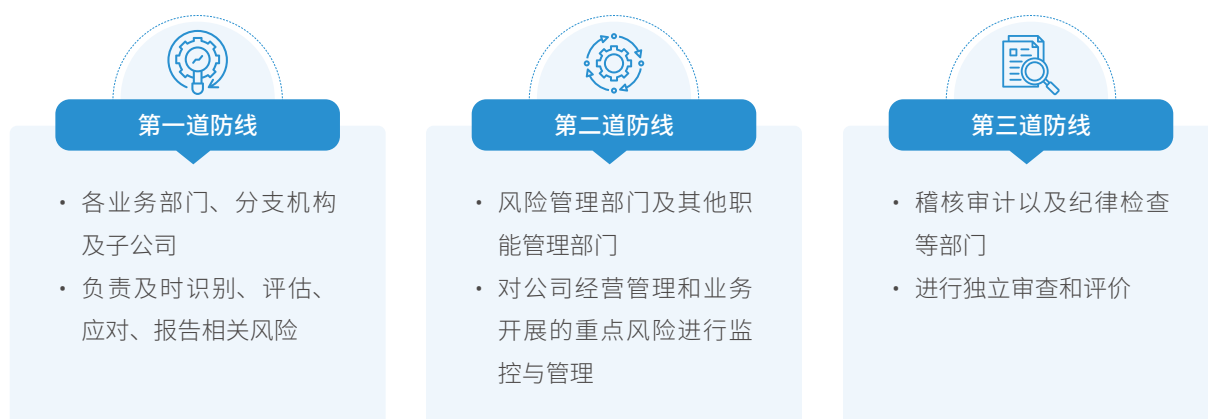
申万宏源全面风险管理体系

治理	制定《风险管理制度》等内部制度，构建风险管理组织架构，并完善风险管理三道防线，各层级分工明确，全面落实风险管理各项责任。
战略	- 结合对宏观经济形势、行业发展趋势、监管环境和公司自身情况分析，公司面临的重大风险因素主要有市场风险、信用风险、流动性风险等。具体风险类型详见《申万宏源集团股份有限公司 2024 年年报》。 - 坚持审慎稳健经营、坚持长期主义，加强风险管理与经营管理的相互融入，建立全面、全员、全过程、全覆盖的集团化风险管理体系，不断完善风险政策，优化各类风险识别和应对措施，有效控制经营风险。
影响、风险和机遇管理	- 建立“风险识别 - 风险评估 - 风险监测 - 风险应对”四阶段风险管理流程。 - 针对已识别的风险，公司已制定对应的管控措施，持续提升风险经营能力。全面风险管理具体措施详见《申万宏源集团股份有限公司 2024 年年报》；ESG 风险管理具体措施详见“ESG 风险管理”小节。
指标与目标	- 制定风险管理相关目标，即在风险可测、可控、可承受的前提下，通过适度承担并主动管理风险、寻找风险和收益的最佳平衡点来创造价值，实现经风险调整后的收益最大化，保障、促进公司持续、稳定、健康发展。 - 公司动态监测风险覆盖率、资本杠杆率、流动性覆盖率、净稳定资金率等核心风控指标，2024 年以上指标均优于监管标准。

风险管理

公司不断完善集团化、穿透式风险管理体系，搭建多层次的风险管理组织架构以及“三道防线”机制，提升一线风险责任意识，加强前端风险控制，做到风险管理责任到位。

申万宏源风险管理三道防线



公司建立以《风险管理制度》为基本制度，以市场、信用、流动性、操作、声誉等各类专业风险管理方法及业务层面的操作规程和具体风险管理制度等为配套规则的风险管理制度体系，以加强公司全面风险管理工作。公司结合市场形势、战略目标、业务发展实际等，不断完善“风险偏好 - 风险容忍度 - 风险限额”指标体系，细化风险管理操作事宜。

公司构建完善的风险管理流程，涵盖风险识别、评估、监测以及应对四个阶段，确保公司在业务开展各个环节均保持良好的风险感知力，有效预防和化解各类风险挑战，实现公司长期稳定发展。



申万宏源风险管理流程

风险识别

- 建立健全风险管理信息收集机制，各部门、各分支机构、各子公司可全面、系统、持续地收集和分析可能影响实现经营目标的内外部信息，识别、分析可能面临的风险及其来源、特征、触发条件和潜在影响等要素，并按业务、风险类型等进行分类管理。

风险评估

- 建立分级评审决策机制，各业务单位履行一线风控职责，对本单位开展的投融资项目、产品及创新事宜进行一级评审；风险管理部门根据公司决策审批授权体系，在业务单位一级评审的基础上，对达到一定规模标准的投融资项目、产品及创新事宜等进行独立二级风险评估，并形成书面评估报告。

风险监测

- 各业务单位对各自经营或管理领域的风险进行一线监控和管理；风险管理部门通过风险管理系统对风险进行集中监控和预警，对指标触及阈值的情况，及时进行风险提示，并跟踪业务单位风险处置的情况。

风险应对

- 常态化开展业务单位风险管理工作检查，风险管理部门通过日报、周报、月报、年报等定期报告方式向公司报告涵盖所有子公司在内的公司总体风险状况、风险管理工作情况及应对措施，为公司经营管理决策提供支持。
- 制定了与公司风险偏好相适应的风险回避、降低、转移和承受等应对策略，建立相应的风险对冲、资本补充、规模调整、资产负债管理等应对机制。对于监测到的业务面临的各类风险情况，相关业务单位及时制定风险应对方案，必要时可采取提前退出、降低业务规模等措施，及时化解处置风险。

申万宏源 2024 年风险管理重点工作

建设风险管理人才队伍

- 公司借助邮件、现场宣讲会等形式，定期向全体员工宣传公司风险管理文化。2024 年，公司面向各事业部、业务总部、子公司风险管理人员开展风险管理系列专题培训，召开全面风险管理工作会议、举办风险案例宣讲会、开展典型风险案例警示教育，深化全面风险管理有效性建设。
- 公司首席风险官每半年对业务单位风险管理人员的履职情况进行考核，保障一线风险管理人员的履职独立性。

风险管理与员工绩效挂钩

- 建立涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系；建立健全经济资本管理机制，逐步推行以风险调整后的收益为导向的资产配置及绩效评价机制。
- 公司将风险管理工作纳入对各部门、各分支机构、各子公司的绩效考核内容，将各部门、各分支机构、各子公司的奖惩和员工的薪酬待遇与风险管理考核结果挂钩。

加大子公司风险穿透管理

- 修订子公司风险管理实施细则，深化子公司风险穿透管理，尤其针对境外子公司，从风险文化宣导、风险限额、闭环管理机制等方面进一步加强管理。
- 加强分级评审及监督检查力度，定期开展风险检查。
- 重要业务数据系统直接采集，每日集中统一监测。

开展审计检查

- 公司每年聘请外部第三方审计机构对公司开展财务审计，审计范围涵盖公司风险管理工作等。
- 申万宏源证券定期开展全面风险管理专项审计，对公司全面风险管理工作开展的充分性和有效性进行独立、客观的审查和评价。

开发风险管理系统

- 公司以自主开发为主、配套 Risk Metrics 风险计量引擎、内部评级系统等外部系统，全面覆盖经纪、投资、资管、信用、投行等业务以及各子公司主要业务，构建一体化风险管理技术系统，并建立并表风控指标监控系统，实现数据自动采集，夯实穿透式风险管理数据基础。

新业务风险管控

- 设立创新业务（产品）评审机构，并修订完善相关制度，将子公司新业务、新模式、新产品等事项纳入公司分级评审决策体系，在子公司一级评估的基础上，由公司风险管理部门进行二级评估审核。
- 将创新业务（产品）的风险监测和预警纳入日常的风险管理工作中，根据业务运行情况，动态调整控制阈值。
- 定期开展创新业务（产品）跟踪管理，对其风险收益情况及风控措施有效性进行全面回溯评估。

ESG 风险管理

公司持续建立健全 ESG 风险管理体系，在投资银行类业务及股票质押式回购交易、约定购回式证券交易、融资融券等融资类业务开展过程中考量 ESG 因素，对业务中面临的 ESG 风险进行有效管控。

申万宏源 ESG 风险管理重点举措

严控风险准入

- 针对高环境和气候风险的行业，形成《碳中和下的行业风险分析》报告，分析政策对宏观经济、行业、重点企业的影响，重点提示火电、煤炭、有色金属、石油化工等传统高碳行业在绿色低碳转型的过程中或将面临的升级改造转型压力，并将存在违法违规、受到监管严重处罚、有诚信问题的主体纳入负面清单关注类或限制类。
- 针对处于煤炭行业的发行人，如存在违反相关政策要求新增煤炭产能项目、未按照相关政策要求化解煤炭过剩产能项目、存在不安全生产 / 违法违规建设 / 劣质煤等相关项目不予承接。
- 对各行业信用风险进行展望分析，将种植业、渔业、林业、造纸、水泥、普钢等高 ESG 行业的信用风险展望设置为“审慎”或“回避”，并运用于公司的内部评级中。
- 针对固定收益证券承销业务，存在高 ESG 风险的项目（包括不限于农业、生物多样性、能源使用、采矿、石油与天然气等行业）等，除非做出合理解释说明且相关负面因素已经消除的，否则不予立项。

开展 ESG 尽职调查

- 制定《环境和气候风险管理办法》，明确三道防线环境和气候风险管理的职责，在投融资业务开展过程中，各业务单位应根据业务风险特征，将环境和气候风险相关内容纳入尽职调查范围，并充分评估和监测该业务面临的环境和气候风险水平。
- 针对固定收益证券承销业务，公司制定 ESG 尽职调查政策，由固定收益融资总部下设的质控合规部负责立项审核，并将 ESG 尽职调查评价结果作为客户信用风险的影响因素之一。

风险触发与上报

- 公司制定《风险事件报告工作指引》，将 ESG 风险因素纳入内部评级体系和负面清单等风险管理工具中，当监测发现业务主体出现重大环境安全事故、连续环保处罚等情形，严重影响主体资信水平时，在必要时对其内部评级进行下调，或将其纳入负面清单。
- 各业务单位严格执行相关管理制度及流程要求，确保风险监测的有效运用。若相关业务发生环境和气候风险事件，相关单位严格按照公司《风险事件报告工作指引》有关规定履行报告程序。

公司初步建立了 ESG 尽职调查体系，密切跟踪包括环境和气候风险在内的政策趋势，持续深化信用类业务、投行类业务的 ESG 尽职调查工作。

申万宏源 ESG 尽职调查关注重点

股票质押业务

须对涉及的融资对象、资金投向以及标的证券所在上市公司是否符合国家战略和产业政策等进行尽调。

债券承销业务

须对项目取得有关主管部门批准的情况（可研批复、土地、规划、环评、稳评等）、发行人及其控股股东诚信情况等进行尽调。

股票 IPO 业务

须对发行人安全生产情况、环境保护、公司治理与独立性、投资者保护等方面进行尽调。



对债券发行人开展 ESG 尽职调查

2024 年，某公司公开发行碳中和绿色科技创新乡村振兴可续期公司债，申万宏源证券对该项目进行 ESG 尽职调查。项目组对发行人控股股东和重要权益投资公司的资信、诚信情况、发行人董监高重大违纪违法情况进行查询，取得发行人报告期内的内部控制审计报告。项目组对发行人进行访谈，取得发行人的征信报告并对发行人进行诚信查询，对报告期内发行人重大违法违规及受处罚情况进行核查。申万宏源证券对以上内容出具了详细的评估报告，未发现严重的问题或风险，同意项目申报。



/ 合规内控管理

公司认真落实《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》《证券公司合规管理实施指引》等监管规定，结合公司经营管理实际情况，不断完善合规管理制度体系，持续健全合规管理组织架构，深化公司合规管理工作，保障公司各项业务的持续规范发展。2024 年，公司未发生重大合规风险事件，整体合规状况持续保持良好。

申万宏源合规内控管理体系

治理	• 建立由“董事会、监事会、执行委员会、合规总监 / 分管领导、合规部门、各部门和分支机构和子公司”组成的合规管理组织架构。 • 制定《合规管理基本制度》《合规管理工作管理办法》《法律事务管理办法》《规章制度管理办法》《员工违规行为责任追究办法（试行）》等内部管理制度，作为公司业务开展的基本规范与底线要求，明确违规相关纪律处分。
战略	• 公司经营面临的在短期、中期时间范围内影响较大的外部风险为政策风险，监管政策可能发生变化，增加公司的合规成本和管理难度。公司需密切关注相关法律法规的变化，确保合规内控措施符合最新要求。 • 为应对合规内控相关风险，公司坚持主动合规、合规创造价值、合规从管理层做起、合规人人有责、合规是公司生存基础等合规文化理念，遵循全面性、合规独立性以及全员主动合规的原则完善合规管理。
影响、风险和机遇管理	• 通过法律法规准则跟踪、合规审查等方式识别合规内控管理相关风险，通过合规监测对风险进行评估排序，并积极开展合规风险处置、合规管理有效性评估，监测合规管理成效。 • 加强合规宣导与培训，将合规内控战略切实落地。
指标与目标	• 针对合规内控管理，制定相关目标，即每年开展合规检查及合规培训，并定期监测开展次数等定量指标。 • 2024 年，公司对相关单位开展年度合规检查或专项检查共计 40 余次，组织开展公司内部合规培训或指派骨干员工参加监管培训共计 40 余次，累计开展时长 206 个小时，已达成目标。

2024 年，公司不断加强合规文化宣导，编制《法律合规信息快讯》《新规速递》《监管案例汇编》等宣导文件，为各类新产品、新业务出具专业合规意见，加强对投行、资管、分支机构等重点业务和重点管理领域的合规检查，持续开展合规人员持证上岗资格考试，开展合规负责人培训、分支机构合规管理、关联交易管理、持证上岗人员后续培训等专题培训，并指派业务骨干参加监管机构组织的专业培训，提升合规人员履职能力。

规范商业行为

公司高度重视商业行为议题管理，持续强化开展反腐败、反洗钱、检举者保护、反不正当竞争、知识产权保护等方面的工作。

申万宏源商业行为管理体系

治理	公司已针对反腐败、反洗钱、检举者保护、反不正当竞争等方面建立完善的治理架构及制度体系。
战略	- 若公司在商业行为中出现违规行为或不当操作，会增加企业面临的法律诉讼和监管处罚的风险，也可能导致声誉受损。若该风险管理不当，可能产生公司运营成本增加、融资成本增加等财务影响。 - 为防范商业行为相关风险，公司树立全员廉洁从业理念，落实廉洁从业管理责任，形成注重预防、综合施策、标本兼治、统筹协调的廉洁风险防控机制；认真履行反洗钱职责，持续优化反洗钱工作机制，完善反洗钱相关系统功能，不断提升反洗钱工作质量；建立健全检举者保护和反不正当竞争管理体系。
影响、风险和机遇管理	- 针对商业行为中的反腐败管理，公司重点制定风险管理流程，每年组织对所有单位廉洁风险点和防控机制进行全面的梳理和评估，综合考虑相应廉洁风险的危害程度、可能性等因素，确定廉洁风险点及风险等级，并组织分析评估相应风险防控措施的健康性、有效性。 - 加强开展反腐败、反洗钱、检举者保护、反不正当竞争等方面的管理工作，规范商业行为。
指标与目标	- 针对商业行为管理，公司围绕反腐败、反洗钱、反不正当竞争、知识产权保护等方面设立多项定性管理目标。 - 定期监测反腐败培训次数、培训小时数、参与人数等定量指标，以评估目标达成情况，量化绩效具体详见“反腐败绩效指标表”。

反腐败

公司认真贯彻落实监管机构及上级单位要求，树牢员工廉洁金融理念，提高员工廉洁从业的自觉意识，不断加强廉洁从业监督管理，持续构建廉洁风险防控长效机制。

公司落实《中华人民共和国监察法》及证券期货经营机构、上市公司有关廉洁从业的监管规定，制定《廉洁从业管理制度》《廉洁从业管理实施细则》等制度，促进员工廉洁合规从业，防范公司与员工之间的利益冲突，禁止包括回扣在内的任何形式的贪污贿赂行为。2024 年，公司未发生针对公司或员工的已完结的贪污诉讼案件，亦未发生利益冲突事件。

公司建立党委统一领导、党政齐抓共管、纪委专责监督、职能部门组织协调、各单位各负其责的廉洁风险防控工作体系，董事会承担廉洁风险管理的最终责任，执行委员会是公司落实廉洁从业管理职责的第一责任主体。公司建立健全业务部门、职能部门、审计部门三道防线，完善廉洁风险防控组织体系。

公司持续通过专题会议、合规培训、警示教育等多种形式，向全体员工弘扬“崇廉拒腐”的价值理念，宣导廉洁合规文化。公司召开半年度、年度党建和党风廉政建设工作会议，强化干部员工廉洁意识、纪律意识，并要求全体员工签署《员工合规执业、廉洁从业、诚信执业承诺书》，树立全体从业人员规范执业意识。2024 年，公司组织全体员工（含劳务派遣工）开展关于“诚实守信 廉洁自律——证券行业廉洁诚信、职业道德规范及违规案例解读”的培训，参与人次超过 1.1 万；公司召开全体员工（含劳务派遣工）警示教育大会，通报有关违规违纪违法典型案例，强化以案为鉴、以案促改、以案促治。

公司建立健全分层分级的廉洁从业内部监督检查机制，从业人员所在单位对本单位从业人员的执业行为进行日常监督，法律合规等相关职能部门将从业人员廉洁从业情况纳入检查自查开展职能监督，审计、党委巡察将从业人员廉洁从业情况纳入审计、巡察范围进行履职监督，纪检进行“监督的再监督”。在此基础上，公司每年组织开展廉洁从业专项检查自查。

反洗钱

公司落实《反洗钱法》《法人金融机构洗钱和恐怖融资风险管理指引》等法律法规及监管规定，结合公司实际情况，制定《洗钱和恐怖融资风险管理制度》《洗钱和恐怖融资风险管理办法》《客户和业务洗钱和恐怖融资风险评估操作规程》《洗钱和恐怖融资风险自评估操作规程》等反洗钱规章制度，并建立由董事会、监事会、经营管理层、各业务总部和分支机构、法律合规部门、相关职能管理部门共同组成的反洗钱风险管理架构，全面落实洗钱风险管理各项责任。

2024 年，公司未发生反洗钱相关负面事件。

为提升洗钱风险管理有效性，公司采取“风险为本”的洗钱风险管理方法，建立健全洗钱风险评估体系，定期评估洗钱风险状况并制定相应的风险管理制度和流程，认真做好客户尽调、可疑交易监测、反洗钱宣传培训等工作，确保反洗钱措施与洗钱风险相适应。

申万宏源 2024 年反洗钱工作重点实践

洗钱风险自评估

- 公司开展固有风险评估、控制措施有效性评估、剩余风险评估。经评估，公司机构洗钱风险的固有风险等级为中风险，控制措施有效性评估等级为非常有效，剩余风险等级为中低风险。



客户风险等级评定

- 公司建立反洗钱系统，设定指标阈值，根据数据仓库向反洗钱系统推送的客户信息、交易和资金数据等，对客户风险等级进行计算，对于较高风险以上客户的风险等级评定、调整及定期审核流程进行集中审核。
- 风险等级划分结果应用于客户尽职调查、可疑交易监测等各项反洗钱工作。



可疑交易监测

- 对于可量化的可疑交易标准，公司建立监控指标体系，通过反洗钱系统开展可疑交易监测和甄别；对于难以量化的可疑交易标准，公司将可疑交易监测标准嵌入业务流程，在展业过程中加强对异常情况的关注，及时开展可疑交易甄别和报告。



反洗钱宣传培训

- 公司开展反洗钱内部培训 15 次，参与人次 6,129 人，并积极参加人民银行、同业公会组织的培训交流，准确把握反洗钱工作新要求，提升高级管理人员、反洗钱专兼职岗位及业务条线人员的反洗钱履职能力。
- 公司加强分支机构反洗钱宣传，通过营业场所横幅、咨询台、投教机、短信、邮件等开展反洗钱宣传。



检举者保护

公司制定《信访工作管理办法》《纪检信访举报工作管理办法（试行）》《纪检信访举报受理办理工作办法（试行）》等内部制度，规范信访工作程序和管理机制，维护信访举报人的合法权益和信访举报工作秩序。

为确保检举渠道的通畅、有效，公司认真落实检举者保护工作。《纪检信访举报受理办理工作办法（试行）》中明确规定纪检部门工作人员应“遵守保密制度，不得泄露信访举报人的姓名及信访举报事项的内容、受理与处理情况，不得泄露、扩散信访举报人要求保密及可能对信访举报人权益造成损害的内容”，并规定“任何部门（单位）和个人不得以任何理由压制、歧视、刁难信访人，严禁打击报复信访人”。

反不正当竞争

公司针对防范不正当竞争行为制定了较为完善的管理制度体系，包括但不限于《金融营销宣传管理办法》《证券经纪业务管理办法》《投资者权益保护工作管理办法》等，明确投资者享有的知情权、自主选择权、公平交易权等相关权利，在金融营销宣传、证券经纪业务条线列举了不得以损害公平竞争的方式开展金融营销宣传、不得采用诋毁其他证券公司等不正当竞争方式招揽投资者等相关禁止行为并明确管控措施。

2024 年，公司未发生因公司不正当竞争行为导致诉讼或重大行政处罚的事件。

知识产权保护

公司认真落实《中华人民共和国商标法》《中华人民共和国专利法》《中华人民共和国著作权法》《互联网信息服务管理办法》等法律法规，制定《信息安全保障示范条款》《知识产权归属示范条款》等内部管理规范，明确知识产权归属和保护条款，落实公司自身、客户及其他第三方的知识产权保护。



社会责任

负责营销

负责任营销

公司认真落实《中华人民共和国证券投资基金法》《证券经纪业务管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》《公开募集证券投资基金宣传推介材料管理暂行规定》《私募投资基金募集行为管理办法》等法律法规及规章制度，制定并完善了《证券经纪业务管理办法》《代销金融产品管理办法（2023 年修订）》《公募基金销售业务管理办法》《金融营销宣传管理办法》《分支机构证券经纪业务营销人员执业行为管理规程（2023 年修订）》等制度。

公司明确要求金融产品的营销推介应当坚持长期投资理念和客观、正式、准确的原则，制定金融产品营销宣传材料审核规则，建立了管理人、金融产品、投资经理等多维度审核体系，并集中统一管理金融产品销售，将营销宣传的合规执业情况纳入员工的日常考核中，持续规范公司代销金融产品销售及服务。

2024 年，公司未发现任何产品和服务的信息及标识违规事件，亦无市场营销相关违规事件。

适当性管理

公司认真落实《证券期货投资者适当性管理办法》《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》等外部规定，制定并完善了《投资者适当性管理办法（2023 年修订）》《公开募集基础设施证券投资基金（REITs）投资者适当性管理及投资者教育工作实施细则》《可转换公司债券投资者适当性管理和投资者教育工作实施细则》《客户回访工作管理规程（2023 年修订）》《投资者投诉处理工作指引》《分支机构投诉处理典型案例》等内部制度及实施细则，推进开展投资者适当性管理实践，确保遵循风险匹配和审慎合规原则，向投资者销售与其风险识别能力和风险承担能力相匹配的金融产品与服务，引导客户理性投资，切实保障投资者权益。

投资者教育

公司高度重视投资者教育工作在服务国家战略方面的部署，秉承“满足投资者日益增长的财富管理需要”及“与客户资产价值共同成长”的理念，以实体投资者教育基地为依托，建立起“总分协同、线上线下结合、公司与外部组织联动”的投资者教育工作模式，不断拓宽投资者教育工作的广度和深度。

2024 年，公司依托上海国家级投教基地形成“1+4+N”（即 1 家国家级投教基地、4 家省级投教基地、N 家全国分支机构投教小站）投资者保护矩阵，围绕新“国九条”等资本市场重大改革及监管要求的“基础设施公募 REITs、定投与 ETF、防范非法金融活动”等重点工作，针对个人和家庭举办专项投教活动，宣传证券金融知识，提升居民利用金融手段抗击风险的能力。针对有意愿了解资本市场的个人和家庭组织开展普适性投教活动 3,557 场，累计覆盖中小投资者 42,020,789 人次。

申万宏源 2024 年度投资者教育重点实践

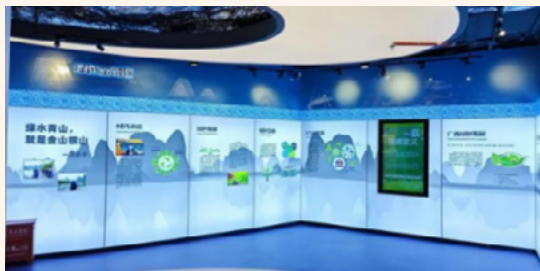
建设运营投教基地

- 上海国家级投资者教育基地围绕新“国九条”及其配套制度、金融“五篇大文章”、养老金及“科创板三周年”、“北交所深改十九条”等普适性业务和产品知识开展线上线下相结合的投教活动，制作形式多样的原创投教产品。



申万宏源证券上海国家级投资者教育基地

- 新疆（乌鲁木齐）省级投教基地推动投资者教育向经济欠发达地区下沉，推出“普惠金融列车”系列投教活动 80 余场，将专业正规的投教资讯送达边疆地区，并组建双语投教团队，实现跨语言、跨地域的投教工作广泛覆盖，积极响应“富民兴疆”号召。
- 吉林长春投教基地联合《吉林长春经济之声》电台开办申万宏源空中投教课堂特色栏目逾 100 场，覆盖辖区听众 2,500 万人次，积极向广大群众宣传资本市场的发展成果。
- 广西桂林投教基地以“绿色金融”为主题，特设“碳中和、碳达峰”专区，举办涵盖可持续发展政策解读、绿色债券与 ESG 投资理念等内容的专题活动，通过线上线下相结合的方式定期举办绿色金融大讲堂、环保展览，邀请广西辖内上市公司及金融机构走进投教基地，通过剖析绿色金融项目案例，宣传“绿色金融”大文章。
- 湖北黄石打造以“国民教育”为特色的省级投教基地，结合湖北建立教育强省的地方禀赋，选址黄石老年大学并联合开展“防范非法证券活动、守护居民钱袋子”相关宣传，积极宣传金融工作的“适老化”改造。



申万宏源证券新疆乌鲁木齐省级、吉林长春、广西桂林、湖北黄石投资者教育基地

创新投资者教育传播渠道

- 借助新媒体渠道创新投资者教育与服务模式，制作微课程、动画片、情景剧等内容丰富多样、形式新颖有趣的电子类投教产品。
- 紧跟市场热点与投资者关注话题，推出如“投教情报局”、“完蛋我被 ETF 包围了”、“穿越繁花看股史”等系列倡导理性投资、价值投资、长期投资的创意视频。
- 2024 年，共发布投教作品 1,210 件，点击量突破 15,707.74 万，运营抖音账号“申万宏源投教基地”培养持续性粉丝逾 46 万人，将投教吉祥物小诸葛融入精品投教作品中，形成具有辨识度、深受投资者喜爱的品牌。

推动投资者教育纳入国民教育体系

- 公司持续开展“投资者教育进百校、财商进校园”活动，将系统、专业的金融知识带进中小学及高校，培养青少年学生树立正确的理财意识。
- 公司编撰面向中小学生的“如果财富是一座山”及“金钱王国的秘密”财商教育课程，投教基地及分支机构将财商教育带入 59 所中小学，向累计 5,063 名中小學生进行财商教育授课，做好金融知识的入门普及。
- 与上海交通大学、新疆大学、湖北理工学院等 107 所高校建立合作关系，组织开展 336 场投资者教育进高校活动，累计覆盖高校学生 35,711 人次。

打造数字投教小站

- 设计并研发上线“数字投教小站”一体化管理平台，将公司总部集中制作的专业投教资讯进行标准化配置，向公司全国营业网点进行统一投放，通过短视频、图文、互动游戏等制作“读得懂”的作品、输出“用得上”的知识。资讯支持一地更新多地同步上线，实现标准信息共享、资源集约管理功能。
- 推动投资者保护工作向中小投资者下沉，将“数字投教小站”推广至全国以上的分支机构，将智能化、专业化投教服务拓展覆盖全国 70% 的省市地区网点，增强投资者教育的覆盖面和普惠性。



申万宏源证券防非宣传健康跑

为进一步加强与中国证券业协会的沟通合作，助力塑造健康的行业文化，构筑多层次、广覆盖的防非宣传阵地，申万宏源证券承办了“跑遍中国·2024 年中国证券业防范非法证券宣传线上健康跑”公益活动第十三站。自 2024 年 9 月 2 日启幕，历时 21 天，覆盖 31 个省、自治区、直辖市，271 个城市，共有 15,008 人报名参赛，累计里程 71,318 公里，线上送出防非宣传包 1,380 份。该活动旨在保护投资者权益，通过创新和持续发展的方式，提升公众对非法证券活动的防范意识，让投资者在轻松愉快的氛围中接受投资教育，更好地理解并践行正确的投资理念。

2024 年，公司投资者教育工作获得多项荣誉

- 申万宏源证券投教基地获评中国证券监督管理委员会 2023-2024 年度全国证券期货投资者教育基地考核“优秀”评级
- 原创图文《鹊桥相会之消失的他》、视频《繁花系列之内幕交易》获评 2024 年度上海市防范打击非法金融活动优秀宣传作品
- 《股东来了》(2024)“守护投资者·做时间的朋友”投保视频大赛《以时间为伴》荣获银奖



全国证券期货投资者教育基地考核优秀



2024 年度上海市防范打击非法金融活动优秀宣传作品



《股东来了》(2024)
“守护投资者·做时间的朋友”
投保视频大赛《以时间为伴》荣获银奖

责任采购

公司供应商类型主要包括货物类、工程类、服务类等。公司认真落实《中华人民共和国招标投标法》《中华人民共和国政府采购法》《国有金融企业集中采购管理暂行规定》等法律法规，2024 年修订《集中采购供应商管理细则》《评审小组议事规则》等制度，建立完善供应商库和评委库机制，明确“统一管理，分类使用，公开、公平公正，定期评价，动态调整”的供应商管理原则，强化供应商准入、候选供应商选取、供应商动态管理、供应商廉洁诚信管理等方面的管理规范与要求，规范供应商管理，防范供应链风险。

公司秉持“公开、公平、公正、竞争、效益、效率”的采购原则，采取公开招标、邀请招标、竞争性磋商、询价、单一来源采购等合规的方式开展企业采购，将关键供应商纳入公司合格供应商库进行动态管理，定期通过实地调查、项目案例考察、集体评估等方式对供应商进行年审及履约评价。

公司积极打造廉洁供应链，将供应商廉洁诚信规范要求及违反要求采取的惩罚处理措施纳入内部管理制度，通过规范公司采购人员行为、保证采购信息公开透明、要求供应商遵守反腐败相关合同条款并制定反腐败政策、落实供应商反腐败监督举报管理等方式，做好采购环节廉洁管理，防范腐败滋生。公司于官网公开发布《供应商反腐败管理声明》，以提升供应商管理水平。

申万宏源供应商反腐败管理举措

落实内部采购管理要求

- 要求采购相关工作人员不接受投标人馈赠、严禁参加投标人宴请等活动，与投标人有利害关系或亲属关系需遵守回避原则。
- 确保采购信息公开透明，依法公示集中采购信息。
- 针对采购活动中的腐败、贪污、贿赂等任何违规违纪行为，公司按照相关规定进行问责处理，构成犯罪的，依法追究刑事责任。

落实供应商反腐败管理措施

- 形成多部门联动采购机制，公司审计部门负责采购事务相关审计监督检查工作，落实公司采购行为的反腐败及廉洁监督工作。
- 供应商准入需签署《供应商廉洁诚信承诺书》，建立供应商黑名单机制，如违反规定，经采购管理委员会审核同意，可直接列入禁用供应商或退出供应商。
- 在供应商合同中纳入反商业贿赂等重要条款，要求所有供应商遵守相关法律法规并制定内部反腐败政策，并对供应商反腐败条款的执行情况和采购活动的合规性进行审计。

落实供应商反腐败监督举报管理

- 建立监督、举报与处理机制，严防供应链贪污腐败事件发生。
- 在公司实施的招标等集中采购活动中，投标商及相关方认为有任何违法违规问题的，可按规定向公司纪检部门进行投诉举报。

公司持续推进责任采购，优先采购节能环保产品，并将供应商 ESG 责任相关要求融入供应商管理过程，关注供应商在环境保护、劳工健康安全、公益活动等 ESG 方面的表现。

社会公益

公益慈善活动

公司始终坚持为社会、民生和环境做出贡献与回馈，依托申万宏源公益基金会等平台，助力经营所在地的社区发展，积极组织并参与各项公益慈善活动。



开展“同心互惠”废旧衣物爱心捐赠活动

2024 年 3 月，申万宏源证券与其他单位团组织联合开展了“同心互惠”废旧衣物爱心捐赠活动，上海、北京地区近 20 个总部参与，活动采取线上线下捐赠相结合的方式，共计捐赠废旧衣物、纺织品、玩具等 842 件合计近 500 公斤。由北京工友之家子公司“同心互惠”分拣消毒后，支持西北贫困山区等有需要的困难群体的各项文化教育事业。活动不仅向广大员工普及了“双碳”知识，宣传了绿色发展理念，也展示了公司多维度积极践行国有金融企业社会责任的良好形象。



“同心互惠”废旧衣物爱心捐赠现场



联合香港家福会开展社区公益活动

2024 年，香港公司与香港家福会合作，开展社区公益活动，并进行捐赠。5 月，在位于荔枝角的籽荟共享亲职支持中心，为低收入家庭的单亲儿童开展了手工体验工作坊活动；9 月，在九龙土瓜湾社区开展中秋节探访老人义工活动。



香港公司荣获商界展关怀 Caring Company 10 年 + 证书

志愿者活动

公司鼓励员工参与志愿活动，以亲身参与的方式助力运营地所在社区的发展，帮助有需要的人解决实际困难。申万宏源公益基金会成立志愿者队伍，组织和动员员工和热心公益事业的社会各界人士参与基金会的志愿活动。

申万宏源建立青年志愿服务总队，由团委委员担任总队队员，各级团组织广泛参与建立志愿服务分队的“1+N”志愿服务组织网格，每年开展学雷锋志愿服务工作纳入年度共青团工作计划，对相关工作进行研究部署。申万研究所建立“青年突击队”，积极组织和参与各种公益活动项目，旨在为社区发展做出积极贡献。

2024 年度，公司志愿者活动成果

- 公司积极筹建成立“申万宏源员工爱心专项基金”，与公司工会合作发起“申万宏源员工书画摄影优秀作品爱心义卖”活动，捐赠共计 **35,000** 元，参与员工 **500** 余人次。
- 申万宏源证券以“3.5”学雷锋日为契机，组织全公司团组织开展“学雷锋”志愿服务月活动。申万宏源证券各级团组织和志愿服务队结合各自区域实际广泛开展了投资者教育、助力社区治理、服务乡村振兴、生态文明建设等主题的志愿服务活动。
- 申万宏源证券组织上海地区 **20** 余家分支机构团组织开展“冬送温暖”集中服务活动，依托已开放的金融网点服务设施，切实为建筑工人、环卫工人、外卖骑手、快递小哥、网约车司机、交警协管等户外劳动者送去关心和关爱。

环境责任

// 水资源管理

公司水资源消耗主要为办公过程中的生活用水，主要用水来源为市政用水。公司落实《中华人民共和国环境保护法》等法律法规，承诺努力控制耗水量及密度数据在较低水平，持续规范办公过程中水资源管理，开展节水宣教与激励，并配置节水器具，避免水资源浪费。

在强化水资源管理方面，公司持续加强水资源的节约利用及管理，完善耗水量的定期监测、统计及分析机制，积极倡导员工节约用水，并定期披露耗水量及密度数据。

// 废弃物管理

公司为金融公司，废弃物主要为办公运营中产生的厨余垃圾、硒鼓墨盒、办公用纸等无害废弃物，以及废旧电脑等有害废弃物。为进一步强化废弃物管理，公司承诺将完善无害及有害废弃物的识别、统计、减量等方面的管理体系，将无害及有害废弃物产生量控制在较低水平。

在减少废弃物产生方面，公司从源头做起，尽量减少废弃物产生。公司坚持推广无纸化会议，利用电子屏幕、会议 APP 显示会议材料，最大限度减少纸质打印；积极倡导节约用纸，个人电脑网络打印默认设置为黑白、双面打印，提倡使用电子材料，减少办公用纸的使用与废弃。在废弃物处理方面，对于办公及生活垃圾，由公司物业统一收集后清运；对于废旧电脑等有害废弃物，公司定期委托有资质的第三方公司进行处置。





北京总部大楼获得绿色建筑 LEED O+M（运营及维护）金级认证

2024 年，申万宏源北京总部大楼获得了绿色建筑 LEED O+M（运营及维护）金级认证，代表申万宏源在环保、节能、可持续发展领域的工作成果得到国际认可。

申万宏源北京总部大楼采取了一系列绿色运营管理措施，包括积极推行办公区照明节能、生活废水二次利用、加强楼内空气治理等，努力争创绿色建筑；严格履行北京市生活垃圾分类及处理标准，对各类垃圾进行环保处理；推行双面打印、无纸化办公等节约措施，尽可能减少办公耗材使用。公司积极创新优化绿色运营思路，按照北京市绿色建筑标准对楼宇进行改造，持续优化照明系统、节水系统、空调系统、屋顶绿化、员工活动空间等，推动使用绿色电力。



绿色建筑 LEED O+M（运营及维护）金级认证证书



香港公司制定废弃物管理目标

香港公司制定“2025 年消耗纸张目标为 7,620 千克”。香港公司已在每个办公室设置废纸回收箱，以鼓励员工进行回收，转废为材，并委托供应商定期对废纸进行收集。另外，香港公司推动分类回收以促进减废，在办公室放置胶樽及铝罐回收箱，再交到大厦管理处作统一处理。2024 年，香港公司共消耗纸张 4,255 千克，已将消耗量控制在目标范围内。

ESG 数据表和附注

经济绩效指标表¹

指标	单位	2022年	2023年	2024年
营业收入	万元	2,060,964.46	2,150,066.87	2,473,504.41
归属于上市公司股东的净利润	万元	278,906.79	460,634.02	521,066.19
资产总额	万元	61,311,702.45	63,543,741.81	69,759,659.33
基本每股收益	元	0.11	0.18	0.21

注 1：经济绩效指标表中的数据与公司在深交所发布的年报数据保持一致。

反腐败绩效指标表¹

指标	单位	2022年	2023年	2024年
参与反腐败相关培训董事人数	人	9	5	4
反腐败培训覆盖的董事比例	%	81.82	45.45	36.36
董事人均接受反腐败培训小时数	小时 / 人	6	6	4.25
参与反腐败相关培训管理层员工人数 ²	人	—	—	259
反腐败培训覆盖的管理层员工比例	%	—	—	100
参与反腐败相关培训员工人数	人	11,204	11,807	11,289
反腐败培训覆盖的员工比例	%	100	100	100
员工人均接受反腐败培训小时数	小时 / 人	2	4	4

注 1：参与反腐败培训董事相关的培训指标口径为申万宏源上市公司主体，其他数据统计口径为合并报表范围。

注 2：管理层员工包括中级及高级管理层员工。

合规管理绩效指标表

指标	单位	2024年
因违反环境保护法律法规而受到处罚的事件数	件	0
因违反环境保护法律法规而受到的罚款总额	万元	0
违反产品和服务有关法律法规的事件数	件	0
因违反产品和服务有关法律法规而受到的罚款总额	万元	0

员工雇佣绩效指标表

指标		单位	2022年	2023年	2024年
员工总数 ¹		人	11,204	11,804	11,289
按性别划分	男性	人	6,001	6,339	5,991
	女性	人	5,203	5,465	5,298
按雇佣类型划分	全职劳动合同制	人	11,198	11,440	11,289
	其他雇佣形式 ²	人	6	364	—
按年龄组别划分	< 30 岁	人	2,666	2,562	2,431
	30 至 50 岁	人	7,366	7,732	7,241
	> 50 岁	人	1,172	1,510	1,617
按地区划分	中国大陆	人	10,843	11,396	11,005
	港澳台及海外	人	361	408	284
劳动合同覆盖率		%	100	100	100
社会保险覆盖率		%	—	—	100
劳工歧视事件数		件	0	0	0
员工流失率 ³		%	9.27	7.50	7.66
按性别划分	男性	%	9.97	8.01	8.69
	女性	%	8.48	6.92	6.49
按年龄组别划分	< 30 岁	%	10.77	9.48	8.69
	30 至 50 岁	%	8.38	5.98	6.80
	> 50 岁	%	11.52	11.99	9.96
按地区划分	中国大陆	%	8.41	6.97	7.18
	港澳台及海外	%	35.18	22.55	26.41
新进员工总数		人	1,767	1,167	718
按性别划分	男性	人	939	651	391
	女性	人	828	516	327
按年龄组划分	< 30 岁	人	940	750	475
	30 至 50 岁	人	821	414	235
	> 50 岁	人	6	3	8
按地区划分	中国大陆	人	1,674	1,111	668
	港澳台及海外	人	93	56	50
少数民族员工人数		人	486	460	482
残疾人员工人数		人	29	29	33

注 1、2：2024 年员工总数为全职劳动合同制员工数，不包括劳务派遣工、经纪人等其他雇佣形式员工。2022 年度其他雇佣形式为劳务派遣员工，2023 年度为经纪人。

注 3：【计算方法】各类别员工流失率 = 年内该类别员工流失人数 / 年末该类别员工人数。

员工健康与安全绩效指标表

指标	单位	2022年	2023年	2024年
员工体检覆盖率	%	—	100	100
员工工伤保险投入金额	万元	—	—	1,263.28
员工工伤保险覆盖率	%	—	—	100
因工伤关系而死亡的员工数	人	0	0	0
因工伤关系而死亡的员工比例	%	0	0	0
因工伤损失的工作日数 ¹	天	0	0	417.50

注 1: 工伤事件包括员工通勤路途、办公场所、因公外出等发生的意外事故。工伤事件为偶发性事件, 公司在工伤发生后协助员工进行工伤认定、工伤鉴定, 根据工伤鉴定等级发放补助金, 进行医疗待遇申领, 并积极加强员工健康与安全相关宣贯, 以避免此类事件发生。

员工培训绩效指标表

指标	单位	2022年	2023年	2024年
员工培训投入	万元	889.84	1,760.16	1,273.12
员工培训覆盖率 ¹	%	100	100	100
按性别划分	男性	53.56	53.70	53.07
	女性	46.44	46.30	46.93
按员工类别划分	高级管理层	0.24	0.22	0.15
	中级管理层	3.24	3.27	2.14
	普通员工	96.52	96.51	97.71
员工接受培训平均小时数 ²	小时	67.47	60.00	60.23
按性别划分	男性	65.11	57.83	58.36
	女性	70.20	62.51	62.33
按员工类别划分	高级管理层	225.83	180.43	139.91
	中级管理层	138.79	127.04	118.78
	普通员工	63.28	57.45	58.82

注 1: 【计算方法】根据香港联交所《如何编备环境、社会及管治报告 附录三: 社会关键绩效指标汇报指引》, 各类别员工培训覆盖率 = 接受培训的该类别员工人数 / 接受培训的员工总人数。

注 2: 【计算方法】各类别员工每年人均接受培训时长 = 该类别员工接受培训的总小时数 / 该类别员工人数。

数据安全及隐私保护绩效指标表¹

指标	单位	2024年
数据安全事件数 ²	件	1
数据安全事件涉及的金额	万元	0
经证实的泄露、盗窃或丢失客户资料的事件数	件	0
客户隐私泄露事件涉及的金额	万元	0

注 1：【统计口径】申万宏源证券有限公司合并报表范围。

注 2：此次事件为“一般事件”，因本次事件被及时发现并第一时间予以处理，未对国家金融安全、社会秩序、投资者合法权益造成影响。后续申万宏源证券开展一系列针对性整改措施，并持续优化相关长效机制，防范此类事件发生。

金融科技赋能绩效指标表

指标	单位	2024年
信息技术投入金额 ¹	万元	118,482.96
信息技术投入占营业收入比例	%	4.79
信息技术人员数量	人	993

注 1：【统计口径】信息技术投入金额为申万宏源证券合并报表口径。

客户服务绩效指标表¹

指标	单位	2022年	2023年	2024年
客户投诉数量	条	129	163	216
投诉处理率	%	100	100	100
客户满意度 ²	%	—	88.64	99.14

注 1：【统计口径】申万宏源证券有限公司合并报表范围。

注 2：2022 年度客户满意度分为 PC 端及 APP 端进行统计，客户满意度（PC 端）为 89.1%，客户满意度（APP 端）为 82.8%。2023 年起，客户满意度为合并统计。2023 年客户满意度调查范围为接受存量客户回访的客户；2024 年客户满意度为客服热线 95523 及在线客服年度客户满意度。

供应商绩效指标表¹

指标	单位	2023年	2024年
供应商总数	家	166	187
大陆地区的供应商数	家	159	180
港澳台及海外地区的供应商数	家	7	7

注 1：供应商统计口径为集团公司及宏源期货、宏源汇富、宏源汇智，以及申万宏源证券本部。此处仅统计公司通过集中采购方式合作的供应商数量。

乡村振兴及社会贡献绩效指标表

指标	单位	2022年	2023年	2024年
总帮扶资金 ¹	万元	5,015.20	4,346.10	4,359.54
乡村振兴投入金额	万元	—	—	3,928.40
乡村振兴惠及人数	人	—	—	250,650
员工志愿服务人次 ²	人次	—	854	1,121
员工志愿服务总时长	小时	—	140	1,396

注 1：总帮扶资金统计口径包括乡村振兴帮扶资金，及其他领域公益投入。

注 2：2023 年，员工志愿服务人次及总时长统计口径为公司帮扶办公室；2024 年，员工志愿服务人次及总时长统计口径为公司工会。

能源消耗及温室气体排放绩效指标表¹

指标	单位	2022年	2023年	2024年
天然气消耗量 ²	立方米	119,840.99	112,592.00	162,248.80
人均天然气消耗总量	立方米 / 人	10.70	9.54	14.37
汽油消耗量	升	63,413.00	86,931.59	65,524.84
耗电总量	兆瓦时	18,067.20	23,249.91	20,656.51
其中，公司总部北京办公大楼耗电量	兆瓦时	644.25	3,072.74	3,219.15
人均耗电量	兆瓦时 / 人	1.61	1.97	1.83
温室气体排放总量（范围 1 和范围 2） ³	吨二氧化碳当量	10,830.21	13,776.55	11,666.98
范围 1 温室气体排放量	吨二氧化碳当量	429.90	442.90	498.19
范围 2 温室气体排放量	吨二氧化碳当量	10,400.31	13,333.65	11,168.79
范围 3 温室气体排放量 ⁴	吨二氧化碳当量	2,213.07	17,286.79	4,618.80
人均温室气体排放量（范围 1 和范围 2）	吨二氧化碳当量 / 人	0.97	1.17	1.03
综合能源消耗量 ⁵	吨标煤	—	—	2,827.65
直接能源消耗量	吨标煤	—	—	287.15
间接能源消耗量	吨标煤	—	—	2,540.50
人均综合能源消耗量	吨标煤 / 人	—	—	0.25

注 1：【统计口径】2022 年度，天然气消耗量、汽油消耗量、耗电总量相关指标统计口径为集团公司及合并报表范围内子公司（含总部及下属分支机构，宏源期货营业部除外）。2023 年起，相关数据统计口径扩大至合并财务报表口径。汽油消耗量包括中国大陆地区汽油消耗量及香港地区无铅汽油消耗量。部分子公司和分公司的电费计入物业费无法统计，其能源消耗及温室气体排放数据为估算。

注 2：2024 年，因部分子公司采暖改造、食堂用餐人数增多，天然气用量有较大幅度上升。

注 3：基于公司业务性质，范围 1 温室气体排放量包括天然气消耗、自有车辆汽油消耗产生的直接温室气体排放，计算方法参考香港联合交易所《如何编备环境、社会及管治报告附录二：环境关键绩效指标汇报指引》（2021 年 5 月）以及世界资源研究所发布的“城市温室气体核算工具 2.0”进行估算。范围 2 温室气体排放量包括外购电力产生的间接温室气体排放，2022、2023 年，计算系数参考生态环境部《关于做好 2023—2025 年发电行业企业温室气体排放报告管理有关工作的通知》及香港联合交易所《如何编备环境、社会及管治报告附录二：环境关键绩效指标汇报指引》（2021 年 5 月）；2024 年，温室气体核算因子参考中国生态环境部、国家统计局 2024 年 12 月发布的《关于发布 2022 年电力二氧化碳排放因子的公告》及香港联合交易所《如何编备环境、社会及管治报告附录二：环境关键绩效指标汇报指引》（2021 年 5 月）。

注 4：2022 年，范围 3 温室气体排放量包含员工商务差旅，根据 Greenhouse Gas Protocol 范围 3 计算工具估算，统计口径为集团公司及子公司宏源期货、宏源汇智、宏源汇富。2023 年度，范围 3 温室气体排放数据包含员工商务差旅及员工通勤类别，员工商务差旅类别口径扩大至集团公司及子公司申万宏源证券本部、宏源期货、宏源汇智、宏源汇富，员工通勤类别口径为合并财务报表口径，基于员工通勤样本调查估算所得，数据计算参考《温室气体核算体系：企业核算与报告标准》《温室气体核算体系：公司价值链（范围三）核算和报告标准》。2024 年度，范围 3 温室气体排放数据包含员工商务差旅，统计口径为集团公司及子公司宏源期货、宏源汇智、宏源汇富、申万宏源证券及其子公司申万宏源承销保荐、申万宏源西部、申万投资、申万创新投、申万菱信、香港公司、申万宏源资管、国际集团。

注 5：综合能源消耗量包括天然气、公务车汽油、外购电力消耗量，折合标准煤系数与计算方法参考《GB/T 2589—2020 综合能耗计算通则》。

水资源消耗绩效指标表¹

指标	单位	2022年	2023年	2024年
耗水总量 ²	吨	133,495.84	242,471.46	178,183.01
其中，公司总部北京办公大楼耗水量	吨	16,571.00	18,703.00	18,298.00
人均耗水量	吨 / 人	11.92	23.47	15.78

注 1：【统计口径】2022 年度耗水量相关指标统计口径为集团公司及合并报表范围内子公司（含总部及下属分支机构，宏源期货营业部除外），部分子公司和分公司的水费计入物业费无法统计，其水资源消耗数据为估算。2023 年起，耗水量相关指标统计口径扩大至合并财务报表口径，部分子公司和分支机构的水费计入物业费无法统计，其水资源消耗数据为估算。2024 年因部分分公司耗水量下降，导致公司整体耗水量下降。

注 2：公司主要从事金融业务，办公用水来源为市政用水，此处公司耗水量按市政取水量计算。

废弃物相关绩效指标表¹

指标	单位	2022年	2023年	2024年
无害废弃物总量	吨	153.26	226.52	243.42
按类别划分的无害废弃物理：废纸	吨	1.26	7.03	2.71
按类别划分的无害废弃物理：生活垃圾（含厨余垃圾）	吨	152.00	218.80	240.30
按类别划分的无害废弃物理：硒鼓墨盒及碳粉盒	吨	—	0.69	0.41
人均无害废弃物理量	吨 / 人	—	—	0.08

注 1：【统计口径】2022 年度废弃物相关指标统计口径为集团公司本部及子公司宏源汇富、宏源汇智、宏源期货本部。2023 年起，口径扩大至集团公司本部及子公司申万宏源证券本部、宏源汇富、宏源汇智、宏源期货本部。

荣誉及奖项

获奖单位	奖项名称	颁发机构
集团公司	优秀固定收益产品发行人	深圳证券交易所
	2024 中国上市公司投资者关系管理最佳实践案例	中国上市公司协会
	2024 上市公司文化建设优秀实践案例	中国上市公司协会
	2024 上市公司乡村振兴最佳实践案例	中国上市公司协会
	2024 上市公司可持续发展最佳实践案例	中国上市公司协会
	2024 年董秘履职评价 4A	中国上市公司协会
	2024 年上市公司董事会优秀实践案例	中国上市公司协会
	2024 年董事会办公室最佳实践案例	中国上市公司协会
	2024 年 ESG 金牛奖	中国证券报
	第十九届中国上市公司董事会“金圆桌奖”优秀董事会、最具创新力董秘	董事会杂志
	第二十届新财富金牌董秘	新财富
	第七届新财富最佳 IR 港股公司	新财富
	优秀组织奖	中国金融思想战线
	第七届中国卓越 IR 最佳创新实践奖、最佳资本市场沟通奖、最佳领袖奖	路演中
	2023 年度金融科技发展奖二等奖	中国人民银行
申万宏源 证券	中国生物医药产业最活跃金融服务机构 TOP30	中华人民共和国科学技术部、上海市人民政府
	2024 全球减贫最佳案例	中华人民共和国农业农村部
	2023-2024 全国证券期货投资者教育基地“优秀”、年度受欢迎的金融教育作品、投资者教育“优秀”评级	中国证券监督管理委员会
	先锋科创板股票做市商、2023 年优秀期权做市商、2023 年期权新品种贡献奖、2023 年度优秀债券做市商	上海证券交易所
	利率债优秀做市商（A 类）、优秀产品创新类中介机构、优秀利率债承销机构、优秀券商自营类债券投资机构、优秀券商资管类债券投资机构、优秀债券做市机构、优秀信用保护工具参与机构、2023 年优秀 ETF 营销机构、2023 年优秀 ETF 流动性服务商	深圳证券交易所
	2023 年证券公司文化建设年报、投资者教育 A 类	中国证券业协会

获奖单位	奖项名称	颁发机构
申万宏源 证券	绿色债券金额排名第 1、只数排名并列第 5，“一带一路”债券金额排名第 1、只数排名并列第 2，低碳转型债券金额排名并列第 1、只数排名并列第 2，科技创新债券金额排名第 6、只数排名第 10，民营企业债券金额排名 16、只数排名并列第 9，乡村振兴债券金额排名第 4、只数排名并列第 2	中国证券业协会
	工业硅期权做市商白金奖、碳酸锂期权做市商银奖	广州期货交易所
	2023 年国债期货优秀交易团队（自营类）、“人民金融·以学铸魂建新功”优秀组织奖	中国金融期货交易所
	2023 年年度市场影响力机构、2023 年市场创新业务机构	中国外汇交易中心
	2023 年度创新引领先锋机构奖	中债金融估值中心
	最佳债券承销商、最佳金融债承销商、最佳信用类债券承销商、最佳公司债券承销商、最佳产业债承销商	Wind
	金融系统学雷锋活动示范点、金融系统学雷锋模范	中国金融思想战线
	机构经纪商君鼎奖、财富经纪数字化实践案例君鼎奖	证券时报
	中国最佳期货 IB 证券经营机构	证券时报
	十大金牛证券公司、证券公司金融科技金牛奖、“ETF 金牛生态圈卓越流动性服务机构”金牛奖、证券行业 ESG 金牛奖	中国证券报
	最佳投资者教育奖	财联社
	最佳投资顾问团队奖、最佳卓越组织奖、最佳债权承销投行、最佳践行 ESG 投行	新财富
	2023 全国乡村振兴优秀案例	新华网
	最佳债券承销商奖	每日经济新闻
	2024 年度服务国家战略一等奖、金融职工征文大赛一等奖、二等奖、三等奖、优秀奖、优秀组织奖	上海金融
	乡村发展创新实践案例全国 10 佳经典案例	中国社会工作联合会
	2023 年度女性公益贡献单位	中国妇女发展基金会
宏源期货	2023 年乡村振兴突出贡献奖	云南勐腊县科学技术和工业信息化局
	优秀会员金奖、市场宣传奖	中国金融期货交易所
	2023 年度优秀会员、投资者教育奖、2023 年度“保险 + 期货”优秀项目奖和最佳宣传奖	郑州商品交易所

获奖单位	奖项名称	颁发机构
宏源期货	大连商品交易所卓越会员奖	大连商品交易所
	优秀会员奖、能化产业服务奖、有色金属分析师奖、新锐分析师奖	上海期货交易所
	2023 年中期协期货投资者教育“优秀案例库”	中国期货业协会
	在第十八届全国期货（期权）实盘交易大赛中荣获优秀投资者教育奖	期货日报
申万宏源承销保荐	2023 年度金融科技发展三等奖	中国人民银行
	最佳 A 股 IPO 承销商、最佳北交所股权承销商、最佳新三板主办券商、最佳中国并购重组财务顾问	Wind
	本土最佳投行、最佳股权承销投行、最佳公司债投行、最佳 IPO 投行、海外市场能力最佳投行、科技与智能制造产业最佳投行、最佳践行 ESG 投行	新财富
	金牛投资银行团队	中国证券报
	中国证券业金牌保荐代表人君鼎奖、中国证券业投资银行家君鼎奖、中国证券业全能投行君鼎奖	证券时报
	最具影响力研究机构、本土金牌研究团队、消费产业研究第 8 名、金融产业研究第 5 名、能源与材料产业研究第 4 名、科技产业研究第 7 名、最佳北交所公司研究团队、最佳 ESG 实践研究机构	新财富
申万研究所	最佳金牛研究机构奖	中国证券报
	最具影响力机构	上海证券报
	服务创新创业建设高质量发展最佳机构、服务高质量发展最佳首席经济学家、海外投资最佳研究所机构、影响力券商研究所	21 世纪经济报道
	最佳研究机构、最具荣耀研究机构	新浪财经
	金翼奖“卓越服务品牌”奖项	上海现代服务业联合会
申万投资	中国股权投资行业私募股权投资机构 TOP50	36 氪
申万创新投	2024 年度产权交易创新奖	上海联合产权交易所
香港公司	澳门债券市场优秀承销机构	澳门中央证券托管结算一人有限公司 (MCSD)
	年度点心债最佳承销机构	中证信用科技有限公司 (DMI)

获奖单位	奖项名称	颁发机构
申万期货	中国最佳期货公司、中国期货公司金牌管理团队、中国金牌期货研究所、最佳期货研究团队、中国创新先锋期货公司君鼎奖、中国优秀乡村振兴期货公司君鼎奖、最佳乡村振兴服务及社会责任公益奖、中国期货公司金牌管理团队最佳风輿管理及企业品牌建设奖	期货日报
	卓越会员、机构服务优秀会员	大连商品交易所
	2023 年优秀会员金奖、技术护航先锋奖、航运产业服务奖、有色产业服务奖、能化产业服务奖、期权市场服务奖、“强源助企”贡献奖	上海期货交易所
	2023 优秀会员奖	广州期货交易所
	风险管理服务奖（股指期货类）、2023 年度优秀会员白金奖	中国金融期货交易所
	2023 年度中国保险资管业最具潜力期货公司	中国保险资产管理业协会
	乡村振兴先锋奖	证券之星
	优秀会员、机构服务优秀会员、2023 年度“保险 + 期货”优秀项目奖、最佳赔付奖、最佳宣传奖、期权市场服务奖、客户管理奖、纺织产业服务奖、能化产业服务奖	郑州商品交易所
申万宏源 资管	五年期金牛券商集合资产管理人奖、一年期股票多头型金牛资管计划奖	中国证券报
	资管权益团队君鼎奖、资管固收团队君鼎奖、资管量化团队君鼎奖、资管 ABS 团队君鼎奖	证券时报
	券商资管优秀固收团队金棒子奖	财联社

对标索引表

《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 17 号——可持续发展报告（试行）》索引表

披露要求	对应的本报告章节
应对气候变化	应对气候变化
污染物排放	公司的主要业务为企业金融、个人金融、机构服务及交易、投资管理等金融服务，公司及重要控股子公司未被列入环境信息依法披露企业名单，此议题不适用。
废弃物处理	废弃物管理
生态系统和生物多样性保护	公司的主要业务为企业金融、个人金融、机构服务及交易、投资管理等金融服务，生产经营活动对生态系统和生物多样性没有重大影响，此议题不适用。
环境合规管理	应对气候变化
能源利用	应对气候变化
水资源利用	水资源管理
循环经济	废弃物管理
乡村振兴	推进乡村振兴
社会贡献	社会公益
创新驱动	做好“五篇大文章”
科技伦理	公司主要从事金融科技相关的技术开发与应用活动，在金融科技创新活动时落实遵守科技伦理规范，具体情况已纳入做好“五篇大文章”及数据安全与隐私保护章节。
供应链安全	责任采购
平等对待中小企业	截至 2024 年底，公司应付款项余额约为 333 亿元。公司作为金融业企业，应付款项余额主要是客户保证金，而不是应付给供应商的款项，在平等对待中小企业方面不存在实质性风险。
产品和服务安全与质量	优化金融服务
数据安全与客户隐私保护	数据安全与隐私保护
员工	人才吸引与保留 员工培训与发展 员工健康与关怀 在投保安全生产责任险方面，由于公司不属于《安全生产责任保险实施办法》中定义的应当投保安全生产责任险的高危行业领域生产经营单位，暂未为员工投保安全生产责任险。
尽职调查	议题重要性评估
利益相关方沟通	议题重要性评估
反商业贿赂及反贪污	规范商业行为
反不正当竞争	规范商业行为

自主披露议题	对应的本报告章节
服务国家战略与支持实体经济	金融强国，积极服务国家战略
发展绿色金融	发展绿色金融
全面风险管理	全面风险管理
合规内控管理	合规内控管理
践行责任投资	落实负责任投资
投资者教育	投资者教育
助推资本市场改革发展	助推资本市场改革
加强公司治理	夯实公司治理
ESG 风险管理	全面风险管理

《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号 - 主板上市公司规范运作（2023 年 12 月修订）》索引表

条款及披露内容	报告章节
8.1 综述	金融强国，积极响应国家战略 客户至上，提升金融服务质量 服务“双碳”，积极应对气候变化 携手共进，打造多元包容职场
8.2 经营原则	规范商业行为 优化金融服务
8.3 社会责任战略规划及工作机制	ESG 治理与战略
8.4 社会责任报告披露情况	已披露
8.5 职工权益保障	携手共进，打造多元包容职场
8.6：（一） 遵守环境保护法律法规与行业标准	应对气候变化 环境责任
8.6：（二） 环境保护计划	应对气候变化 环境责任
8.6：（三） 自然资源使用	应对气候变化 环境责任
8.6：（四） 污染物处置	不适用
8.6：（五） 污染防治设施	不适用
8.6：（六） 环境保护相关税费缴纳	不适用
8.6：（七） 供应链环境安全	不适用

条款及披露内容		报告章节
8.6: (八)	其他环境保护责任	应对气候变化 环境责任
8.7: (一)	环境保护方针、目标及成效	应对气候变化 环境责任
8.7: (二)	年度资源消耗总量	ESG 数据表和附注
8.7: (三)	环保投资和环境技术开发	应对气候变化 环境责任
8.7: (四)	排放污染物管理	不适用
8.7: (五)	环保设施建设和运行	应对气候变化 环境责任
8.7: (六)	废物处理、处置，废弃产品回收综合利用	废弃物管理 ESG 数据表和附注
8.7: (七)	与环保部门签订的自愿协议	不适用
8.7: (八)	受环保部门奖励情况	不适用
8.7: (九)	其他自愿披露信息	应对气候变化 环境责任
8.8 环保政策实施情况及纠正措施		应对气候变化 环境责任
8.9 环境信息披露		不适用
8.10: (一)	产品安全法律法规与行业标准	不适用
8.10: (二)	生产环境与生产流程	不适用
8.10: (三)	产品质量安全保障机制及事故应急方案	不适用
8.10: (四)	其他生产与产品安全责任	不适用
8.11: (一)	员工管理制度及违规处理措施	人才吸引与保留
8.11: (二)	防范职业性危害与配套安全措施	员工健康与关怀
8.11: (三)	员工培训	员工培训与发展
8.11: (四)	其他员工权益保护责任	员工健康与关怀
8.12 科学伦理规范		不适用
8.13 社会责任报告内容		已满足要求

香港联交所《ESG 报告指引》（2023 年 12 月 31 日起生效版）索引表

B 部分：强制披露规定

强制披露项	报告章节
管治架构	ESG 治理与战略
汇报原则	报告编制说明
汇报范围	报告编制说明

C 部分：“不遵守就解释” 条文

层面、一般披露及 关键绩效指标	披露章节	层面、一般披露及 关键绩效指标	披露章节
A. 环境		B3.2	ESG 数据表和附注
A1. 排放物	废弃物管理 ESG 数据表和附注	B4. 劳工准则	人才吸引与保留
A1.1	ESG 数据表和附注	B4.1	人才吸引与保留
A1.2	ESG 数据表和附注	B4.2	人才吸引与保留
A1.3	ESG 数据表和附注	营运惯例	
A1.4	ESG 数据表和附注	B5. 供应链管理	责任采购
A1.5	废弃物管理	B5.1	责任采购
A1.6	废弃物管理	B5.2	责任采购 ESG 数据表和附注
A2. 资源使用	应对气候变化 环境责任 ESG 数据表和附注	B5.3	责任采购
A2.1	ESG 数据表和附注	B5.4	责任采购
A2.2	ESG 数据表和附注	B6. 产品责任	做好“五篇大文章” 优化金融服务
A2.3	应对气候变化 水资源管理	B6.1	公司产品仅为金融产品， 不适用该指标
A2.4	水资源管理	B6.2	做好“五篇大文章” 优化金融服务
A2.5	公司产品仅为金融产品， 不适用该指标	B6.3	规范商业行为
A3. 环境及天然资源	环境责任	B6.4	公司产品仅为金融产品， 不适用该指标
A3.1	环境责任	B6.5	数据安全与隐私保护
A4. 气候变化	应对气候变化	B7. 反贪污	规范商业行为
A4.1	应对气候变化	B7.1	ESG 数据表和附注
B. 社会		B7.2	规范商业行为
雇佣及劳工常规		B7.3	规范商业行为
B1. 雇佣	人才吸引与保留	社区	
B1.1	ESG 数据表和附注	B8. 社区投资	推进乡村振兴 社会公益
B1.2	ESG 数据表和附注	B8.1	推进乡村振兴 社会公益 ESG 数据表和附注
B2. 健康与安全	员工健康与关怀	B8.2	推进乡村振兴 社会公益 ESG 数据表和附注
B2.1	ESG 数据表和附注		
B2.2	ESG 数据表和附注		
B2.3	员工健康与关怀		
B3. 发展及培训	员工培训与发展		
B3.1	ESG 数据表和附注		

全球报告倡议组织（GRI）《可持续发展报告标准》索引

使用声明	申万宏源集团股份有限公司参照 GRI 标准编制本报告，汇报期为 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	
使用的 GRI 1	GRI 1：基础 2021	
GRI标准	披露项	报告章节
一般披露		
GRI 2：一般披露 2021	2-1	关于申万宏源集团
	2-2	报告编制说明
	2-3	报告编制说明
	2-4	报告编制说明
	2-5	独立鉴证报告
	2-6	关于申万宏源集团
	2-7	携手共进，打造多元包容职场
	2-8	携手共进，打造多元包容职场
	2-9	ESG 治理与战略
	2-10	夯实公司治理
	2-11	夯实公司治理
	2-12	ESG 治理与战略 夯实公司治理
	2-13	ESG 治理与战略 夯实公司治理
	2-14	ESG 治理与战略
	2-22	ESG 治理与战略
	2-28	荣誉及奖项
	2-29	ESG 治理与战略
GRI 3：实质性议题 2021	3-1	ESG 治理与战略
	3-2	
经济		
GRI 201：经济绩效 2016	201-1	ESG 数据表和附注
	201-2	服务“双碳”，积极应对气候变化
GRI 203：间接经济影响 2016	203-1	金融强国，积极响应国家战略
	203-2	服务“双碳”，积极应对气候变化
GRI 205：反腐败 2016	205-1	规范商业行为
	205-2	
	205-3	

GRI标准	披露项	报告章节
环境		
GRI 302：能源 2016	302-1	应对气候变化 ESG 数据表和附注
	302-2	
	302-3	
	302-4	
GRI 303：水资源和污水 2018	303-1	水资源管理 ESG 数据表和附注
	303-2	
	303-3	
GRI 305：排放 2016	305-1	应对气候变化 ESG 数据表和附注
	305-2	
	305-3	
	305-4	
	305-5	
GRI 306：废弃物 2020	306-1	废弃物管理 ESG 数据表和附注
	306-2	
社会		
GRI 401：雇佣 2016	401-1	ESG 数据表和附注
	401-2	
GRI 403：职业健康与安全 2018	403-1	员工健康与关怀 ESG 数据表和附注
	403-2	
GRI 404：培训与教育 2016	404-1	员工培训与发展 ESG 数据表和附注
	404-2	
	404-3	
GRI 405：多元性与平等机会 2016	405-1	人才吸引与保留 ESG 数据表和附注
GRI 406：反歧视 2016	406-1	人才吸引与保留
GRI 408：童工 2016	408-1	人才吸引与保留
GRI 409：强迫或强制劳动 2016	409-1	人才吸引与保留
GRI 417：营销与标识 2016	417-1	优化金融服务 负责任营销
	417-2	
	417-3	
GRI 418：客户隐私 2016	418-1	数据安全与隐私保护 ESG 数据表和附注

独立鉴证报告



KPMG Huazhen LLP
8th Floor, KPMG Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China
Telephone +86 (10) 8508 5000
Fax +86 (10) 8518 5111
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国北京
东长安街1号
东方广场毕马威大楼8层
邮政编码: 100738
电话 +86 (10) 8508 5000
传真 +86 (10) 8518 5111
网址 kpmg.com/cn

有限保证的注册会计师独立鉴证报告

毕马威华振通字第 2500135 号

致申万宏源集团股份有限公司董事会:

关于截至 2024 年 12 月 31 日及截至 2024 年 12 月 31 日止年度申万宏源集团股份有限公司 (以下简称“申万宏源”)《2024 年度可持续发展暨环境、社会及管治报告》(以下简称“可持续发展报告”)中选定信息的报告

结论

我们对申万宏源截至 2024 年 12 月 31 日及截至 2024 年 12 月 31 日止年度可持续发展报告中的以下信息 (以下简称“鉴证的绩效信息”) 执行了有限保证的鉴证业务:

鉴证的绩效信息	鉴证的时点或期间
员工人数 (集团公司总部) (人)	截至 2024 年 12 月 31 日
女性员工人数 (集团公司总部) (人)	截至 2024 年 12 月 31 日
新进员工人数 (集团公司总部) (人)	截至 2024 年 12 月 31 日
公司总部北京办公大楼耗电量 (兆瓦时)	截至 2024 年 12 月 31 日止年度
总帮扶资金 (万元)	截至 2024 年 12 月 31 日止年度



基于已实施的程序及获取的证据，我们没有注意到任何事项使我们相信申万宏源截至 2024 年 12 月 31 日及截至 2024 年 12 月 31 日止年度的鉴证的绩效信息未能在所有重大方面按照本报告后附的标准编制。

我们对鉴证的绩效信息形成的结论不涵盖随附或包含鉴证的绩效信息及本报告的其他信息（以下简称“其他信息”）。其他信息不作为本次鉴证业务的一部分，我们没有对其他信息执行任何程序。

形成结论的基础

我们按照国际审计与鉴证准则理事会（IAASB）发布的《国际鉴证业务准则第 3000 号（修订版）——历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了鉴证工作。本报告的“注册会计师的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。

我们遵守了国际会计师职业道德准则理事会（IESBA）发布的《国际会计师职业道德守则（包括国际独立性准则）》中的独立性和其他职业道德的要求。该职业道德守则以诚信、客观、专业胜任能力及应有的关注、保密和良好的职业行为为基本原则。

本所运用 IAASB 发布的《国际质量管理准则第 1 号（ISQM 1）——会计师事务所对执行财务报表审计或审阅、其他鉴证或相关服务业务实施的质量管理》。该准则要求会计师事务所设计、实施和运行质量管理体系，包括与遵守职业道德要求、执业准则和适用的法律法规要求相关的政策和程序。

我们相信，我们获取的证据是充分、适当的，为形成我们的结论提供了基础。

其他事项

我们的有限保证鉴证业务未涵盖截至 2023 年 12 月 31 日及截至 2023 年 12 月 31 日止年度的申万宏源社会责任报告，因此，我们不对该等信息形成结论或提供任何保证。

本段内容不影响已形成的结论。

使用限制

本报告仅供董事会使用。除此之外，本报告不可用作其他目的。我们对任何其他人士使用本报告产生的一切后果概不承担任何责任或义务。本段内容不影响已形成的结论。



对鉴证的绩效信息的责任

申万宏源的管理层负责：

- 设计、执行和维护与编制鉴证的绩效信息有关的内部控制，以使鉴证的绩效信息不存在由于舞弊或错误导致的重大错报；
- 选择或制定用于编制鉴证的绩效信息的适当标准，并适当地提及或描述所使用的标准；和
- 按照本报告后附的标准编制鉴证的绩效信息。

治理层负责监督申万宏源鉴证的绩效信息的报告过程。

编制鉴证对象信息的固有限制

我们提请使用者注意，针对非财务数据，尚无公认的评估和计量标准体系，因此存在不统一的计量方法，这将会影响公司间数据的可比性。

注册会计师的责任

我们负责：

- 计划和实施鉴证工作，以对鉴证的绩效信息是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取有限保证；
- 基于我们已实施的程序及获取的证据形成独立结论；及
- 向申万宏源董事会报告我们的结论。

我们已执行工作的概述，以作为形成结论的基础

在执行鉴证工作的过程中，我们运用了职业判断，并保持了职业怀疑。我们设计并实施了相关程序，以对鉴证的绩效信息获取充分、适当的证据，作为形成结论的基础。选择的鉴证程序取决于我们对鉴证的绩效信息和其他业务情况的了解，以及我们对可能发生重大错报的领域的考虑。此外，我们的工作并不旨在就申万宏源内部控制的有效性发表意见。在我们的工作范围内，我们仅在申万宏源集团公司总部层面开展工作。在实施鉴证工作时，我们实施的程序主要包括：



- 1) 对申万宏源参与提供鉴证的绩效信息的相关部门进行访谈;
- 2) 对鉴证的绩效信息实施分析程序;
- 3) 对鉴证的绩效信息实施抽样检查; 及
- 4) 重新计算。

有限保证鉴证业务所实施程序的性质和时间较合理保证鉴证业务有所不同，且范围较小。因此，有限保证鉴证业务的保证程度远低于合理保证鉴证业务。

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)



毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)

(盖章)

中国 北京

2025 年 3 月 28 日

附件：标准

以下标准是按照《香港联合交易所有限公司证券上市规则》附录 C2《环境、社会及管治(ESG)报告守则》的要求编制的。

员工人数（集团公司总部）（人）：是指可持续发展报告披露的员工人数中截至 2024 年 12 月 31 日申万宏源集团公司总部签订有劳动合同的正式、在岗员工总人数。

女性员工人数（集团公司总部）（人）：是指可持续发展报告披露的女性员工人数中截至 2024 年 12 月 31 日申万宏源集团公司总部签订有劳动合同的正式、在岗女性员工总人数。

新进员工人数（集团公司总部）（人）：是指可持续发展报告披露的新进员工人数中截至 2024 年 12 月 31 日申万宏源集团公司总部签订有劳动合同的正式、在岗新进员工总人数。

公司总部北京办公大楼耗电量（兆瓦时）：可持续发展报告披露的公司总部北京办公大楼耗电量是指自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日止年度申万宏源北京总部办公大楼的耗电量。

总帮扶资金（万元）：可持续发展报告披露的总帮扶资金是指自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日止年度申万宏源及下属子公司对外捐赠的帮扶资金总额。



申万宏源集团股份有限公司

<http://www.swwhygh.com/>

北京市西城区太平桥大街 19 号

咨询电话：010-88085333

新疆乌鲁木齐市高新区北京南路 358 号大成国际 20 楼

咨询电话：0991-2301870