

招商证券股份有限公司

2024 年度“提质增效重回报”行动方案评估报告

为深入贯彻落实党的二十大、二十届三中全会和中央经济工作会议、中央金融工作会议精神，落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》，响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，进一步推动招商证券股份有限公司（以下简称公司）高质量发展和投资价值提升，维护全体股东合法权益，招商证券于 2024 年 8 月 20 日发布了 2024 年度“提质增效重回报”行动方案。公司根据行动方案积极开展相关工作，现将实施进展及评估情况报告如下：

一、聚焦做强主业，质量效益持续提升

2024 年是招商证券新五年战略开局之年，公司积极应对市场波动、监管新规实施、行业竞争加剧等严峻考验，保持战略定力，增强策略活力，全力以赴拓收入控成本、抓转型推变革、调结构防风险，业绩稳中有进，改革深入推进，新五年战略开局良好。2024 年，公司实现营业收入 208.91 亿元，同比增长 5.40%，归属于母公司股东的净利润 103.86 亿元，同比增长 18.51%，再次突破百亿大关；ROE8.82%，同比增加 0.91 个百分点；继续保持成本管控优势，业务及管理费率持续处于综合型大券商较低水平。同时，公司以改革创新为根本动力，核心业务加快转型，在现代投行建设、财富管理及机构业务转型、国际业务拓展等重点领域积极作为，继 2022 年度后，再

次荣膺 2023 年度国资委“双百企业”专项考核“标杆”企业称号。此外，公司牢牢守住不发生系统性金融风险的底线，持续加强内控能力建设，全年未出现重大风险合规事件与安全生产事件，各类风险损失保持在较低水平，风险总体可控、可测、可承受，各项业务正常稳定运行。

二、优化股东回报，投资者回报水平不断提高

公司牢固树立回报股东意识，持续打造“长期、稳定、可持续”的股东价值回报机制，统筹可持续发展的长远利益和全体股东整体利益的动态平衡，结合资金使用安排和经营发展需要，提高分红的稳定性、及时性和可预期性，积极回报投资者。公司响应一年多次分红要求，于 2024 年实施了两次分红，其中 2023 年度现金分红 21.92 亿元（含税），分红比例为 25%；2024 年中期现金分红 8.78 亿元（含税），分红比例为 18.50%。公司计划于 2025 年实施两次分红，根据公司第八届董事会第十六次会议审议通过的预案，公司 2024 年度现金分红 32.79 亿元（含税）（2024 年度中期和年度合计分红比例 40.02%），并提请股东大会授权董事会根据公司的盈利情况和资金需求状况，在分红金额不低于 2024 年中期分红，且分红比例不超过相应期间归属于公司股东净利润 40%的前提下，制定公司 2025 年中期利润分配方案。

三、做好“五篇大文章”，服务新质生产力能力进一步加强

招商证券将做好“五篇大文章”作为公司战略的出发点和落脚点，聚焦服务新质生产力发展，推动公司高质量发展。

公司发力科技金融“主战场”，以“三投一控”为抓手，持续提升科技金融专业服务能力，深耕细作“数智科技、绿色科技、生命科技”三条赛道，扩大TMT、新能源等投行优势业务服务半径，加快生命科技等业务布局与能力建设，拓展交通科技、农业科技两条特色赛道，并持续建设产业链图谱，担当招商局集团“第三次创业”加速器，充分发挥产业中介功能，服务传统产业转型升级及战略性新兴产业发展，助推“科技-产业-金融”良性循环。2024年，公司助力科技类企业股权融资81.24亿元，债务融资308.74亿元，投资科技类企业8.7亿元（股权投资）。

同时，公司抢抓绿色金融“大赛道”，在制定低碳专项战略规划、成立专业团队、开展“双碳”研究的基础上，持续推动境内外绿色金融产品的设计和发行，做好对绿色企业的专业金融服务，推动储能技术、固态电池、虚拟电厂、智能电网等绿色金融投资，积极探索绿色金融在公募REITs、专项主题投资基金等领域的运用。做好普惠金融“必答题”，不断推动投行服务链前移和区域下沉服务，积极实施“羚跃计划”，为早期优质科创企业提供全生命周期、全方位的综合金融服务与产业赋能，截至2024年末，“羚跃计划”累计服务554家企业，累计投资金额超过25亿元。开拓养老金融“新蓝海”，公司首批获得个人养老金投资公募基金业务销售资格，持续完善养老金融产品体系，提供养老规划、资产配置等一站式综合解决方案，高质量服务客户养老保险财富管理需求，并加快布局公募养老FOF产品，助力发展多层次、多支柱养老体系。构筑数字金融“护城河”，紧跟人工智能浪潮，

积极打造“AI 证券公司”，在数智化、大模型重点领域精选业务场景，加大资源投入，在运营降本增效、用户与业务增长、新业务模式创新等方面取得积极成效。

四、加强投资者沟通，价值管理持续深化

公司持续提高信息披露质量，认真贯彻落实“真实、准确、完整、及时、公平”的信息披露原则，尊重中小投资者，平等对待所有股东，不断增强公司信息透明度与沟通坦诚度，做好公司价值的传递。高度重视投资者关系管理工作，秉持“合规、平等、主动、诚实守信”原则，不断丰富投资者与公司交流、沟通的渠道方式，建立健全多层次的投资者互动交流机制，主动、及时、深入了解投资者诉求并作出针对性回应，增强广大投资者对公司价值的了解和认同。

2024 年，公司参加了招商局集团沪市上市公司集体业绩说明会，公司总裁、董事会秘书、副总裁（财务负责人）、独立董事等出席说明会，百余家境内外机构分析师和 30 多家媒体参与集体业绩说明会，20 万人线上参会；通过股东大会、业绩说明会、分析师电话会议、上证 e 互动平台、出席券商策略会、接待调研、网上集体接待日、投资者热线、电子邮件等多种方式，与广大投资者进行持续深入的交流，合计交流超 400 人次。

公司已制定《招商证券股份有限公司市值管理制度》，并持续加强以企业价值为核心的市值管理。当公司股价出现不合理下跌、估值明显偏离公司基本面时，公司将结合实际经营情况和市场情况，适时

评估回购股份的可行性，积极采取措施引导公司价值合理回归，保护股东长远利益。2024年末，公司市值排名上市券商第3。

五、坚持规范运作，治理效能不断提升

公司严格按照A+H上市证券公司治理和规范运作要求，持续完善以《公司章程》为核心的公司治理制度体系，筑牢公司规范运作的制度基础，全面实现以章程治企、以制度治企。2024年，公司董事会及专门委员会修订了公司章程等9项制度，进一步完善了公司治理制度体系。

公司党委发挥领导作用，把方向、管大局、保落实；公司董事会发挥定战略、作决策、防风险作用，重大事项均事先听取公司党委的意见；经理层发挥谋经营、抓落实、强管理作用。各治理主体权责清晰，在权责法定、清晰透明的基础上规范行权履职，协调运转。目前，公司董事会下设5个专门委员会，包括董事会战略与可持续发展委员会、风险管理委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会及提名委员会。专门委员会充分发挥专业咨询作用，提高董事会决策效率和质量。董事会成员中有5名独立董事，独立董事在审计、薪酬与考核、提名委员会成员中占比过半并且担任召集人，独立董事独立、客观地履职，充分发挥监督制衡作用。公司积极协助独立董事履职，通过组织经营分析会、董事会前沟通会、专题调研、实地考察活动等，增进独立董事对公司经营情况的深入了解。独立董事深入一线了解公司业务布局 and 经营发展情况，对公司经营发展和风险管控提出合理的意见和建议，切实维护公司利益和全体股东的合法权益。

2024年，公司召开5次股东大会，均以现场结合网络投票方式召开，设置股东问答交流环节，对涉及中小股东切身利益的事项均披露中小投资者的表决情况，增强投资者的参与度和认同感。公司召开13次董事会，其中定期会议4次，过半数为现场会议，审议65项议案，听取11项汇报。董事会专门委员会共召开25次会议，审议56项议案，听取11项汇报；召开4次独立董事专门会议，审议关联交易等7项议案；召开3次审计委员会、独立董事与会计师的见面会，就公司财务信息披露、审计计划、管理层建议书等进行充分的研究讨论。董事长召开与独立董事的会议1次，听取独立董事对公司发展的意见和建议。

六、强化董监高责任，提质增效内生动力进一步激发

公司高度重视规范公司及股东的权利义务，加强公司控股股东、实际控制人、董监高人员与公司、中小股东的风险共担及利益共享约束，防止控股股东、实际控制人、董监高人员滥用股东权利、管理层优势地位损害中小投资者权益。继续与实际控制人、控股股东及公司董事、监事、高级管理人员保持密切沟通，通过监事会、独立董事、董事会审计委员会等，多层次多维度在资金占用、担保、关联交易等重点领域加强监督，不存在违反相关法律法规及公司内部管理制度规定的情形。

2024年，公司董监高严格遵守相关法律法规和公司制度，忠实勤勉地履行职责，积极参加证监局、交易所、上市公司协会、中介机构组织的相关专业培训以及公司外聘律师所做的合规培训，进一步提

升公司董监高的履职能力、合规意识和责任担当，助力公司高质量发展。公司继续通过多种渠道及时向控股股东传递最新的监管要求，持续强化规范运作意识。

2024年，公司坚持贯彻稳健经营理念、确保合规底线要求、促进形成正向激励、提升长期价值等原则，建立健全稳健薪酬制度。公司执行董事薪酬按公司高级管理人员薪酬管理办法执行，独立董事在公司领取津贴，其余董事、监事均不在公司领取薪酬。公司高级管理人员实行绩效薪酬激励机制，以绩效导向为原则，与公司管理要求、经营业绩相匹配，与同行业情况相协调，同时明确薪酬追索扣回机制并严格对照执行。公司董监高与公司、中小股东具有风险共担及利益共享机制，有利于增强提质增效内生动力，推动公司长期稳健发展。

回顾刚刚过去的2024年，公司年度“提质增效重回报”行动方案的各项内容均已按计划实施。展望未来，公司将继续认真贯彻党中央、国务院相关要求，切实承担起高质量发展和提升自身投资价值的主体责任，积极提升经营质量与效益，努力通过良好的业绩表现、规范的公司治理、稳健的投资者回报，为资本市场的稳定、繁荣和发展贡献更大力量！