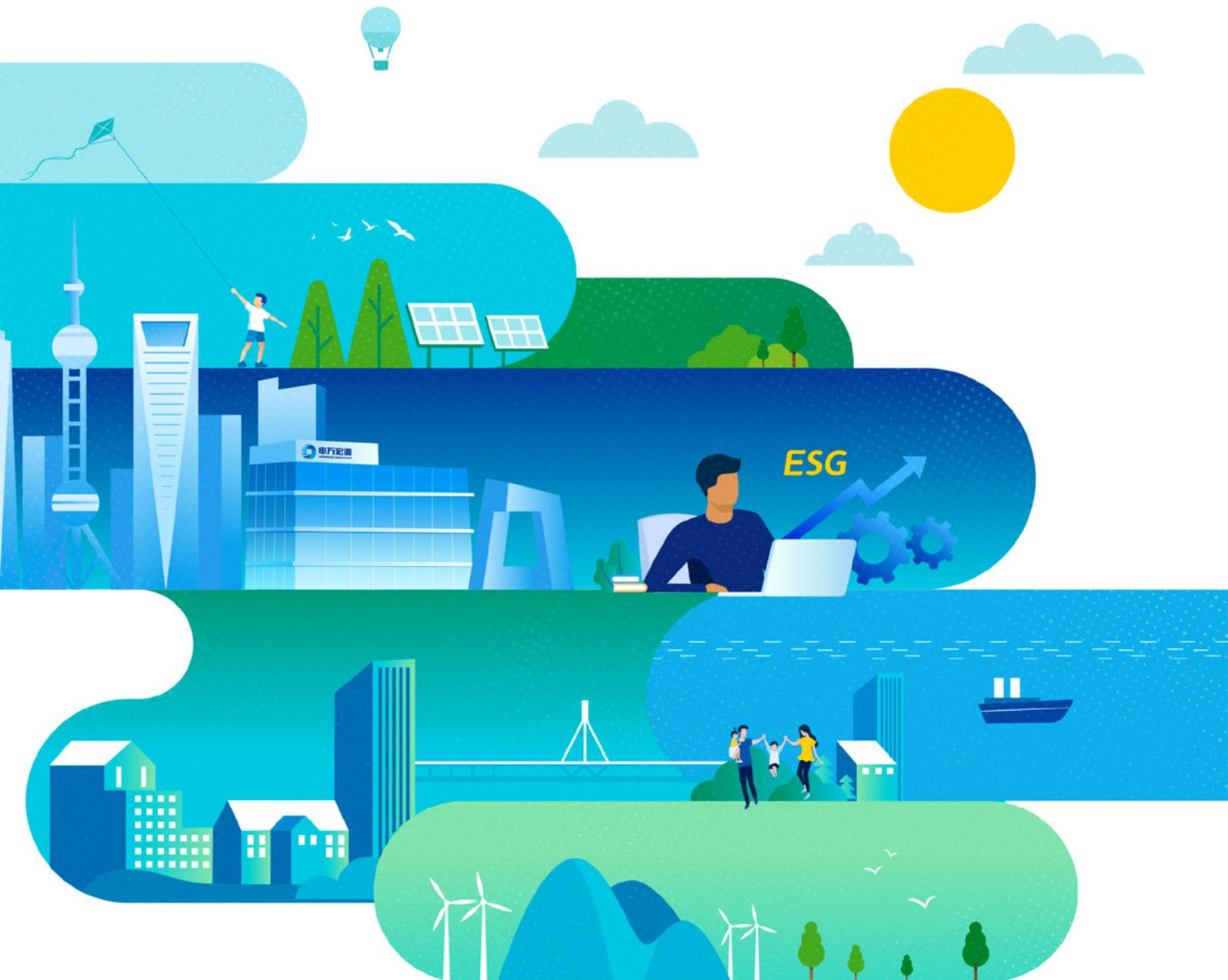


# 2023

申萬宏源集團股份有限公司

可持續發展暨環境、社會及管治報告



# 目錄 CONTENTS

董事會聲明	01
關於申萬宏源集團	03
ESG 治理與管理	05
持份者溝通及實質性議題分析	07

## 可持續發展篇 實踐與影響

### 強化擔當，支持服務國家戰略

服務「五篇大文章」	15
深化金融改革	26
支持區域發展	27

### 穩中求進，提供高質量金融服務

優化金融服務	32
助力防範化解金融風險	34
保障投資者權益	35

### 唯實求新，培育可持續發展生態

應對氣候變化	39
踐行負責任投資	43
助力鄉村振興	46

### 以人為本，建設一流人才隊伍

強化人才引進	51
賦能員工發展	52
深化員工關懷	55

ESG 量化指標績效表	83
榮譽及獎項	88
對標索引表	90
獨立鑒證報告	95
关键数据编报基础	98
報告編制說明	99

## ESG 篇 管理與績效

### 企業管治議題

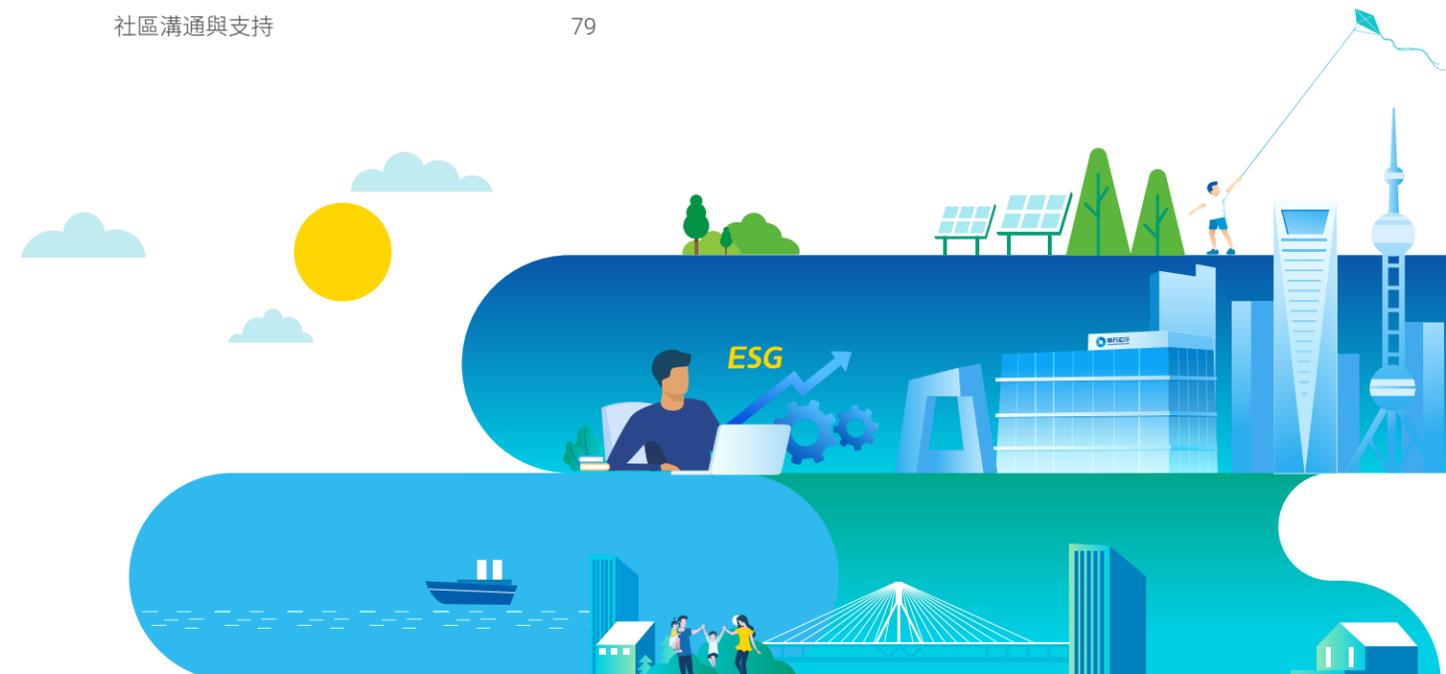
加強黨的全面領導	59
企業管治	59
股東及債權人權益保障	60
全面風險管理	61
ESG 風險管理	64
合規管理	65
商業道德	66

### 社會議題

客戶權益保障	70
強化數據安全與私隱保護	71
員工權益與福利	73
員工考核與晉升	76
負責任採購	78
社區溝通與支持	79

### 環境議題

能源及碳排放管理	81
水資源管理	82
廢棄物管理	82



# 董事會聲明

2023 年是貫徹黨的二十大精神的開局之年，是實施「十四五」規劃承先啟後的關鍵一年，也是全面建設社會主義現代化國家的重要一年。申萬宏源積極落實中央金融工作會議關於加快建設金融強國的總體部署要求，堅持思想、政治和行動的高度統一，通過積極踐行 ESG 理念，不斷完善公司 ESG 管理體系，持續圍繞 ESG 重點領域開展行動實踐，切實提升公司 ESG 績效，致力於實現公司可持續發展，推動我國金融高質量發展。

**鞏固 ESG 治理根基。**良好的 ESG 治理架構和管理機制是公司可持續發展的基石，公司將 ESG 管理與企業發展戰略相結合，建立「董事會—董事會戰略與 ESG 委員會—ESG 管理領導小組」三層 ESG 管理架構，形成自上而下高效運作的組織架構。董事會是公司 ESG 管理的最高決策機構，對公司 ESG 戰略目標、規劃和重大事項行使決策權和監督權；董事會戰略與 ESG 委員會負責研究公司 ESG 相關規劃、目標、制度及重大事項，為董事會提供 ESG 戰略相關諮詢建議，負責檢查 ESG 工作落地執行情況；ESG 管理領導小組負責統籌公司及所屬子公司相關部門開展 ESG 行動實踐。2023 年，公司董事會繼續指導和推動管理層、經營層健全 ESG 管理體系，研究推進《申萬宏源 ESG 管理提升行動方案 2.0》，進一步提升公司 ESG 管理水平。

**加強 ESG 重點領域行動實踐。**2023 年，公司結合國家宏觀政策、行業相關政策、資本市場 ESG 關注點、公司發展實際對持份者開展調研，以明確公司可持續發展重點領域，最終總結出 25 項實質性議題，並篩選出服務國家戰略與支持實體經濟、客戶權益保障、應對氣候變化等 13 項高實質性議題。報告期內，公司將可持續發展重點領域融入公司 ESG 管理提升行動方案，明確以「打造可持續營運」為基石，以「服務國家戰略與支持實體經濟」、「提供高質量金融服務」及「賦能綠色低碳發展」為三大支柱的 ESG 行動實踐框架，並在公司營運及業務實踐中，以 ESG 實質性議題為抓手，聚焦可持續發展重點領域，持續推動落實相關行動實踐。

**切實提升公司 ESG 績效。**董事會對公司 ESG 戰略目標具有決策權和監督權。公司已圍繞員工僱傭及培訓、能源及碳排放管理、水資源及廢棄物管理等多項議題，建立管理指標與目標，並依託資訊化系統建立起 ESG 績效管理體系，實現線上統一填報與分析，定期追蹤目標實現進度。2023 年，公司修訂完善《申萬宏源關於進一步提升服務國家戰略能力的行動方案》，圍繞「服務國家科技自強」、「支持區域重大發展戰略」、「服務綠色發展戰略」及「發展普惠金融」等方面制定管理目標與指標，並採取定量的評價體系，建立起對應考核體制、指標動態監測機制和工作數據追蹤統計機制，切實提升公司 ESG 績效。

本報告詳盡披露公司 2023 年可持續發展暨 ESG 工作的進展與成效，於 2024 年 3 月 21 日經董事會戰略與 ESG 委員會審議通過，於 2024 年 3 月 28 日經董事會審議通過。

## 關於申萬宏源集團

### 公司概況

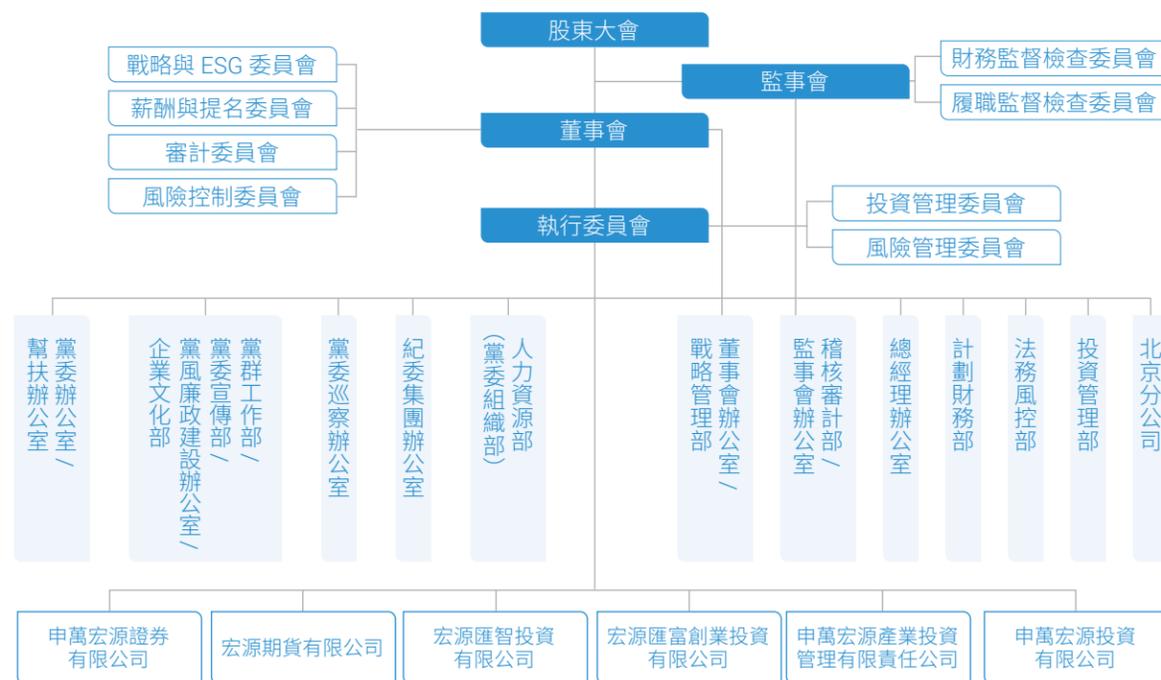
申萬宏源集團股份有限公司（以下簡稱「公司」、「申萬宏源」、「申萬宏源集團」）是中央匯金投資有限責任公司控股的投資控股集團，由原申銀萬國證券股份有限公司與原宏源證券股份有限公司於 2015 年 1 月合併而成。公司始終堅持把可持續發展融入自身發展理念和發展實踐之中，依法合規經營，積極為股東、客戶創造價值，幫助員工實現自我價值，努力踐行為實體經濟服務的崇高使命，積極打造「有信仰、敢擔當」的國有一流投資控股集團。

### 公司基本資料

	公司名稱	申萬宏源集團股份有限公司
	英文名稱	Shenwan Hongyuan Group Co., Ltd.
	總部地址	北京市西城區太平橋大街 19 號 新疆烏魯木齊市高新區北京南路 358 號大成國際大廈 20 樓
	全資／控股子公司	申萬宏源證券、宏源期貨、宏源匯智、宏源匯富、申萬宏源產業投資、申萬宏源投資等
	股票代碼	000166（深交所）；6806（香港聯交所）



### 企業管治架構圖



截至 2023 年末，公司及所屬證券類子公司共設立證券分公司 54 家；證券營業部 298 家，分布於 21 個省、4 個直轄市、4 個自治區的 127 個城市，在長三角和新疆地區營業部數量佔據行業優勢，其中，上海地區證券營業部 61 家，新疆地區證券營業部 42 家，其他地區證券營業部 195 家。

### 公司業務

公司充分利用「投資控股集團+證券子公司」的雙層架構優勢，不斷鞏固和提升證券業務行業地位，並圍繞證券業務加強投資業務布局，打造綜合金融服務閉環，持續構建以資本市場為依託的投資與金融服務全產業鏈，為客戶提供多元化的金融產品及服務。

企業金融		個人金融	機構服務及交易	投資管理
投資銀行	本金投資	證券經紀與期貨經紀	主經紀商服務	資產管理
<ul style="list-style-type: none"> <li>股權融資</li> <li>債權融資</li> <li>財務顧問</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>股權投資</li> <li>債權投資</li> <li>其他投資</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>融資融券</li> <li>股票質押式融資</li> <li>金融產品銷售</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>研究諮詢</li> <li>自營交易</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>公募基金管理</li> <li>私募基金管理</li> </ul>

## ESG 治理與管理

### ESG 治理架構

公司建立「董事會—董事會戰略與 ESG 委員會—ESG 管理領導小組」三層 ESG 管理架構，從治理、管理到執行自上而下高效運作，以實際行動推動 ESG 管理目標實現。

#### 申萬宏源 ESG 治理架構

##### 董事會

公司 ESG 管理的最高決策機構，依規履行 ESG 治理職能，持續完善治理架構，推動公司不斷提升 ESG 治理能力和水平。

##### 董事會戰略與 ESG 委員會

向董事會提供 ESG 戰略相關諮詢建議，監督和評估公司對 ESG 戰略的執行情況及目標完成進度，監督公司加強與投資者、監管機構以及其他持份者溝通，為公司 ESG 管理的持續改進提供諮詢建議。

##### ESG 管理領導小組

負責統籌部署並執行公司 ESG 相關工作，帶領公司各部門及子公司落實公司 ESG 發展戰略，以 ESG 理念指導企業管治，提升公司可持續發展能力。

2023 年，公司召開董事會戰略與 ESG 委員會會議，審議了《申萬宏源集團股份有限公司 2022 年度社會責任報告 / 環境、社會及管治報告》，並聽取《申萬宏源 2022 年服務國家戰略工作情況匯報》。公司董事會審議通過《申萬宏源集團股份有限公司 2022 年度社會責任報告 / 環境、社會及管治報告》，並於 2023 年 3 月 30 日依規對外披露，以高品質的資料披露促進 ESG 管理提升。

### ESG 管理提升行動方案

公司積極踐行 ESG 理念，堅決履行好作為大型國有金融企業的責任和資本市場「看門人」角色。公司董事會繼續指導和推動經營層，對標國家「十四五」規劃，積極關注各項議題，將 ESG 管理、氣候議題管理納入《申萬宏源 2021—2025 年發展規劃綱要》，並持續完善服務「雙碳」目標的工作機制，助力豐富資本市場綠色生態發展，切實在公司發展中全面、系統、準確落實「十四五」時期我國發展的主要目標、戰略任務及可持續發展的各項要求。同時，公司積極服務重大區域協調發展、「碳達峰、碳中和」等國家戰略，全面落實金融工作任務，強化普惠金融、綠色金融理念，提升服務實體經濟能力。

2023 年，在前期充分的政策分析、同業調研及內部討論的基礎上，公司研究推進《申萬宏源 ESG 管理提升行動方案 2.0》，推動 ESG 管理邁入新的發展階段。ESG 管理提升行動方案由三層構成，即通過「一大基石」和「三大支柱」來支持公司整體 ESG 願景的實現。公司以「打造可持續營運」為基石，以「服務國家戰略與支持實體經濟」「提供高質量金融服務」及「賦能綠色低碳發展」為三大支柱，在築牢公司可持續發展基石的基礎上，依託專業金融服務，擴大申萬宏源金融服務對外部的積極影響，以實現公司「簡單金融 成就夢想」的願景，滿足國家、社會、客戶、股東和員工等持份者的期望。

#### 申萬宏源 ESG 管理提升行動方案框架



# 持份者溝通及實質性議題分析

## 持份者溝通

持份者的需求與期望是公司研究推進 ESG 管理提升行動方案、開展 ESG 管理與資料披露的核心考量因素。2023 年，公司聚焦股東及債權人、政府及監管機構、客戶、員工、供應商及合作夥伴、社區代表與公益組織六大持份者，積極開展溝通與調研，並把各持份者的訴求納入營運和決策過程中，努力為各方創造可持續的綜合價值。

### 關鍵持份者



股東及債權人



政府及監管機構



客戶



員工



供應商及合作夥伴



社區代表與公益組織  
(媒體、合作大專院校、行業組織、社會組織)

### 關注的議題

- 加強企業管治
- 股東及債權人權益保障
- 全面風險管理
- ESG 風險管理
- 合規內部監控管理
- 保護知識產權
- 商業道德

- 服務國家戰略與支持實體經濟
- 助力鄉村振興
- 社區溝通與支持
- 合規內部監控管理
- 商業道德

- 服務國家戰略與支持實體經濟
- 助推資本市場改革發展
- 金融科技賦能
- 踐行負責任投資
- 提供優質產品及服務
- 強化數據安全與私隱保護

- 加強員工關懷與福利
- 員工培訓與發展
- 人才吸引與留任
- 保障員工健康與安全

- 保護知識產權
- 商業道德
- 負責任採購

- 助推資本市場改革發展
- 踐行負責任投資
- 發展綠色金融
- 應對氣候變化
- 促進綠色營運
- 助力鄉村振興
- 社區溝通與支持

### 溝通方式與渠道

- 股東大會
- 企業管治機制建設
- 資料披露及投資者溝通
- 路演和調研
- 完善風險管理體系建設
- 對客戶開展 ESG 盡職審查
- 商業道德制度建設

- 開展資料披露
- 政策解讀與執行
- 參與政府調研活動

- 客戶服務及投訴處理機制
- 投資者教育基地建設
- 發布客戶私隱保護政策
- 發布負責任投資策略
- 開展客戶滿意度調查

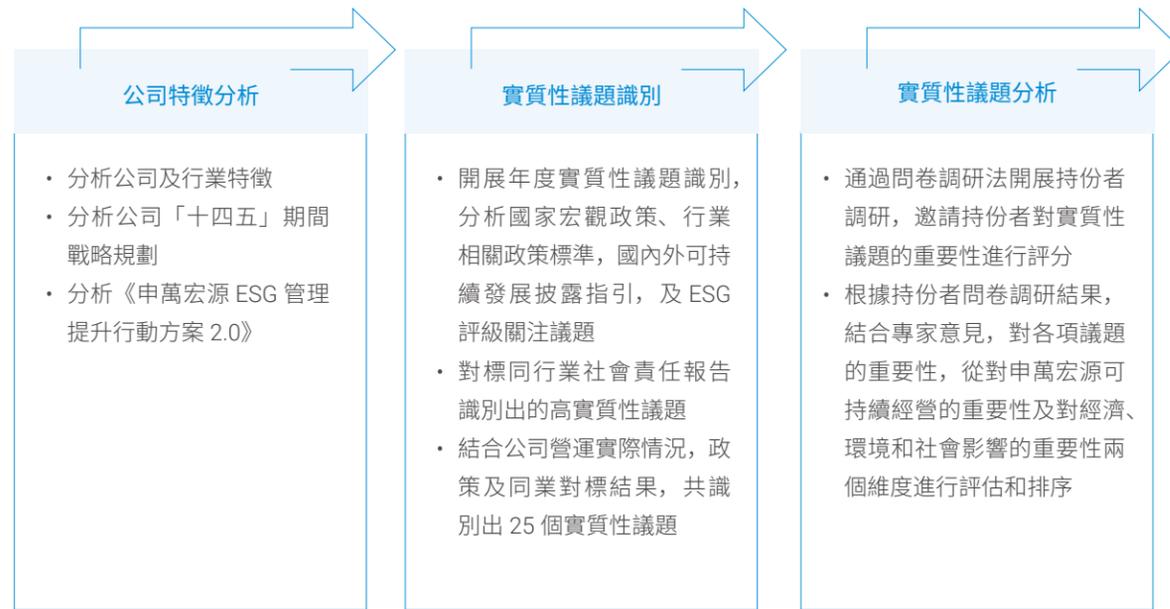
- 員工招聘機制
- 員工培訓體系
- 薪酬福利體系
- 職工代表大會
- 各類文化活動

- 日常溝通
- 行業合作交流
- 招投標活動
- 反商業賄賂制度建設

- 參與政府調研及行業研究
- 鄉村振興項目
- 綠色低碳營運
- 創新綠色金融產品
- 在營運地所在社區開展志願活動

## 實質性議題分析

### 申萬宏源實質性議題分析流程



2023 年，公司結合國家宏觀政策、行業相關政策、資本市場 ESG 關注點、公司發展實際等方面，參考持份者調研、行業專家判斷等，開展實質性議題識別與分析。較 2022 年度，實質性議題主要變動如下：

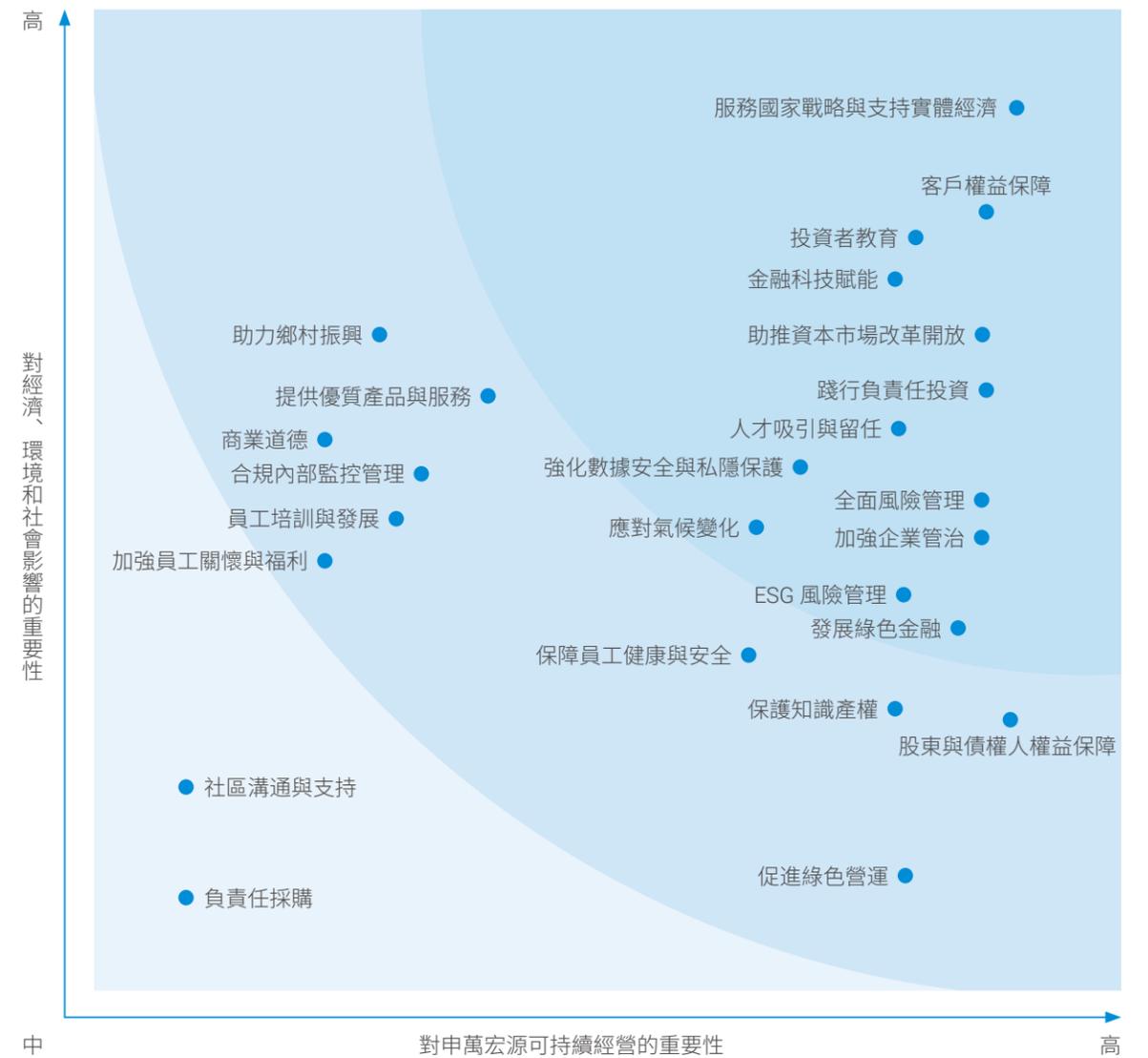
#### 落實中央金融工作會議精神，整合新增議題

公司將「支持區域協調發展」及「發展普惠金融」整合至「服務國家戰略與支持實體經濟」議題，新增「助推資本市場改革發展」議題，並將「鄉村振興與公益慈善」拆分為「助力鄉村振興」及「社區溝通與支持」兩個議題。

#### 滿足監管要求，回應資本市場關注重點

公司將「股東及債權人權益保障」從「企業管治」議題中拆分出來，新增「ESG 風險管理」議題，整合「助力『雙碳』目標」至「應對氣候變化議題」，回應 MSCI 等外部評級機構的關注點。

### 申萬宏源實質性議題矩陣



# 可持續發展篇

## 實踐與影響

- 強化擔當，支持服務國家戰略
- 穩中求進，提供高質量金融服務
- 唯實求新，培育可持續發展生態
- 以人為本，建設一流人才隊伍



# 強化擔當， 支持服務國家戰略

中央金融工作會議指出，高質量發展是全面建設社會主義現代化國家的首要任務，要以金融高質量發展助力強國建設和民族復興。

作為「有信仰、敢擔當」的國有金融企業，公司嚴格落實國家關於加快建設金融強國、推動金融高質量發展的總體部署要求，聚焦重大戰略、重點領域和薄弱環節，落實服務國家戰略與支持實體經濟，持續深化金融改革，積極支持區域發展，做好「五篇大文章」，當好服務實體經濟的主力軍和維護金融穩定的壓艙石。

### 本章重點議題

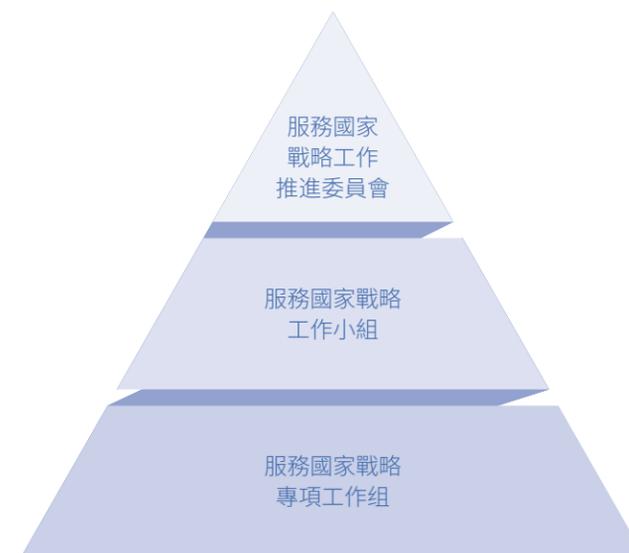
- 服務國家戰略與支持實體經濟
- 助推資本市場改革發展
- 發展綠色金融
- 金融科技賦能



2023 年，公司修訂完善《申萬宏源關於進一步提升服務國家戰略能力的行動方案》，為進一步提升服務國家戰略、服務實體經濟能力指明方向和路徑，明確要落實「創新、協調、綠色、開放、共享」的發展理念；並制定形成《申萬宏源 2023 年度服務國家戰略工作計劃》，壓實責任鏈條，切實推動服務國家戰略融入公司經營管理的各方面各環節。

此外，為更好地服務國家戰略、服務實體經濟，公司建立了「傳達學習——部署落實——追蹤問效——考核評價——監督問責」的閉環管理機制，形成「服務國家戰略工作推進委員會——服務國家戰略工作小組——服務國家戰略專項工作組」的三級管理模式，為進一步提升服務國家戰略能力提供更加堅實有力的保障。

### 申萬宏源「服務國家戰略」管理架構



## 服務「五篇大文章」

### 深化科技金融

公司堅決貫徹落實中央金融工作會議要求，積極做好「科技金融」大文章，持續提升投行、投資及投研對科技創新的綜合服務能力，以服務科技創新企業為抓手，通過支持科創企業融資，布局創新產業投資等方式，加快培育科技創新型產業、戰略性新興產業發展壯大，實現創新驅動發展。

#### 申萬宏源 2023 年度做好科技金融重點實踐



#### 支持科創企業融資

- 通過股權融資、債權融資、財務顧問等金融服務，為各類科技創新型、戰略型新興產業提供融資支持。
- 2023 年，公司助力華豐科技、光雲科技、安集微電子、潤本生物等企業進行股權融資，並助力電建股份、廣晟控股等企業成功發行科技創新債券。



#### 布局創新產業投資

- 通過直接股權投資及債權投資、設立產業投資基金等方式，支持「專精特新」企業、「卡脖子」領域、戰略新興產業、前沿科技企業發展，引導更多境內外長期資金流入科技創新領域。
- 2023 年，公司聚焦新能源、新材料、智能製造等領域，完成對積塔半導體、金雷股份、華瑞微等多個具有科創屬性企業的股權投資，並設立煙台國豐申萬航太投資基金、新能源產業基金等多個科創基金。

#### 2023 年度，公司深化「科技金融」亮點績效：

在服務國家科技自強方面，截至 2023 年末，公司通過自有資金或管理資管產品投資相關企業／項目資金 383.72 億元；2023 年，共計完成 16 單科創企業相關股權融資項目，融資規模共計 122 億元，助力發行科創債共計 33 隻，承銷規模 111.09 億元。

#### 申萬宏源 2023 年度科技金融亮點案例

##### 助力華豐科技上交所科創板上市

2023 年 6 月，申萬宏源承銷保薦助力四川華豐科技股份有限公司（簡稱「華豐科技」）成功在上交所科創板上市，幫助華豐科技成為中國科技城綿陽首家科創板上市公司。該項目中，宏源匯富管理的申萬長虹基金投資 5,000 萬元，同時帶動申萬創新投投資直投 3,000 萬元，申萬宏源承銷保薦獨家承銷發行，是申萬宏源服務核心戰略客戶、踐行「投資+投行」戰略的又一碩果。

##### 助力杭可科技發行科創板首單 GDR

2023 年 2 月，香港公司作為聯席全球協調人助力浙江杭可科技股份有限公司成功發行全球存托憑證（「GDR」）並在瑞士證券交易所掛牌上市。此項目為上交所科創板首單 GDR 項目，是 A 股上市公司積極融入國際資本市場的典型案例，也是公司利用國際金融市場為科創企業提供融資服務的有力實踐。

##### 設立煙台國豐申萬航太投資基金，助力航太強國建設

2023 年 11 月，申萬投資發起設立煙台國豐申萬航太投資基金，基金總規模 20 億元，助力煙台市打造中國首個百億級商業航太高科技產業集群。該基金的設立通過市場化運作方式，精準投資航太產業鏈上下游企業，推動煙台市商業航太高科技產業集群式發展。

##### 投資積塔半導體，服務國家科技自強戰略

2023 年，宏源匯富通過申宏匯創四期及五期基金投資上海積塔半導體有限公司（簡稱「積塔半導體」）。積塔半導體是一家專注於模擬電路工藝和功率器件工藝的領先晶圓代工廠，產品廣泛應用於新能源汽車及綠色能源等行業。此次投資是公司踐行服務國家科技自強戰略，助力現代化產業體系建設的又一典型實踐。

### 發展綠色金融

公司積極落實綠色發展理念，將綠色金融納入公司發展戰略，於 2023 年修訂完善《申萬宏源關於進一步提升服務國家戰略能力的行動方案》，明確要構建市場導向的綠色金融創新服務體系，持續豐富綠色金融服務內涵。公司設立「支持傳統產業節能降碳升級、綠色低碳產業發展，完善 ESG 投資，助力『碳達峰、碳中和』，加快發展方式綠色轉型」的發展目標，採取定量的評價體系，明確將「綠色發展領域企業／項目支持融資、投資金額」納入相關業務單位及子公司考核範疇，促進提升綠色金融業務規模，並建立起對應考核體制、指標動態監測機制和工作數據追蹤統計機制，全方位推動落實綠色金融業務管理體系建設。

2023 年，在綠色金融具體實踐過程中，公司相關業務部門及子公司結合業務特徵，運用多元化金融手段，推進行開展綠色融資、綠色投資及碳金融業務，引導資金流向綠色低碳產業，助力綠色低碳轉型發展。此外，公司持續加強綠色金融研究，以促進自身及行業綠色金融發展。

## 2023 年度申萬宏源綠色金融亮點實踐

### 綠色融資

- 深挖「雙碳」產業鏈布局，積極參與綠色債券發行、綠色股權融資，多途徑滿足綠色低碳企業融資需求。
- 針對綠色債券融資業務，發布《關於進一步調增服務國家戰略項目考核收入的通知》及《固定收益融資總部固定收益證券項目立項標準》，進一步提高綠色債券在內部考核占比，明確為綠色債券項目提供綠色通道政策支持。
- 在股權融資方面，助力明陽電氣、南王環保、天宏鋰電等綠色產業企業成功上市，共計募集資金 39.63 億元；在債權融資方面，發行綠色債、碳中和債、可持續掛鉤債券共計 21 只，總發行規模 1,597.50 億元；申萬宏源資管發行綠色資產證券化產品 3 隻，規模 69.32 億元。

### 綠色投資

- 主動踐行 ESG 發展理念，將污染、排放、能耗等環境友好度指標納入投資決策因素，逐步擴大綠色投資比例，支持傳統產業節能降碳升級、綠色低碳技術創新和產業發展。
- 通過自有資金及資管資金開展綠色股權及綠色債權投資。截至 2023 年末，公司綠色股權及綠色債券投資規模為 197.71 億元。
- 持續推動綠色金融產品、轉型金融產品創新。申萬宏源證券推出 3 隻掛鉤「中債—申萬宏源 ESG 綠色信用債精選指數」產品。申萬菱信設立低碳化賽道相關產品共計 6 隻，合計管理規模 28.86 億元。申萬宏源資管設立「美好生活碳中和精選集合資產管理計劃」主題投資產品規模 615 萬元，重點布局新能源、新能源車、新材料等碳中和相關重點產業鏈。

### 碳金融

- 以碳排放權自營交易業務為抓手，積極拓展碳交易業務。
- 2023 年，申萬宏源證券獲批自營參與碳排放權交易資格，依託該業務資質，申萬宏源證券參與廣州碳排放權交易所組織開展的中國核證自願減排量（CCER）項目等碳金融相關項目。

### 綠色研究

- 充分發揮好智庫作用，加強「碳達峰、碳中和」的政策研究和理論研究，並積極參與 ESG 評價體系編制。
- 2023 年，申萬研究所發布「雙碳」相關研究報告 23 篇，發布 ESG 系列研究報告 12 篇，並發布《綠色金融正當時 邁向擴容大時代——2022 年綠色金融年度報告》，重點提出綠色金融領域 2023 年度十大發展趨勢；組建「中國特色 ESG 研究團隊」，參與構建央企 ESG 評價體系。
- 申萬研究所 ESG 團隊獲得第 21 屆新財富「最佳 ESG 研究機構」第一名。



### 助力華電新能源發行綠色可續期公司債暨氣候債券

2023 年 9 月，由申萬宏源證券參與主承銷的「華電新能源集團股份有限公司 2023 年面向專業投資者公開發行綠色可續期公司債券（第一期）（品種一）」成功發行，發行規模 20 億元，以滿足華電新能源綠色產業領域業務發展需要。本期綠色債券獲國際氣候債券組織（CBI）氣候債券認證，是公司助力「雙碳」目標的一次重要探索。



### 通過投資綠色中期票據支持綠色低碳發展

2023 年，申萬宏源證券通過自有資金投資華能滄江水電股份有限公司 2023 年度第十六、十七期綠色中期票據。該項目對應募投項目能夠實現二氧化碳減排量為 73.98 萬噸 / 年、節約標準煤為 40.99 萬噸 / 年、二氧化硫減排量為 113.15 噸 / 年、氮氧化物減排量為 181.3 噸 / 年、煙塵減排量為 23.18 噸 / 年。



### 落地全國最大規模碳中和 CMBS

2023 年，宏源匯智與申萬宏源資管協同聯動，助力中國金茂成功發行「金茂申萬—上海金茂大廈—鑫悅綠色資產支持專項計劃（碳中和）」。該產品總儲架規模達 100 億元，首發單期規模為 30 億元，創造了全國最大規模的儲架碳中和商業抵押支持證券（CMBS）等多個紀錄，對促進綠色建築技術發展、綠色金融市場發展均具有重要意義。



### 落地首個農業類 CCER 項目

申萬宏源證券攜手外部合作方及武安市益源牧業簽署了智能養豬場糞便沼氣 CCER 項目合作協議，共同研究推進項目減排量註冊簽發等工作。此次項目為公司在獲得證監會發放的參與碳排放權交易資格後簽約的首個 CCER 機制項目，標誌着公司在踐行國家「雙碳」戰略方面再次邁出了堅實的一步。

## 發展普惠金融

公司高度重視普惠金融，由公司董事會戰略與 ESG 委員會負責指導並監督包括普惠金融在內的 ESG 相關事宜；相關業務部門及子公司通過設立普惠金融總部、服務普惠金融工作組等方式推進普惠金融相關業務開展。

2023 年，公司積極提升普惠金融服務能力，在擴大金融服務覆蓋面的同時，綜合運用多樣化資本市場工具和創新型融資手段，通過為中小微企業提供資金支持、強化風險管理、開展普惠宣講等方式，持續拓展普惠金融服務廣度和深度。

### 2023 年度申萬宏源發展普惠金融重點實踐

<p>提供資金支持</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>持續推進新三板、北交所業務，服務中小微企業融資需求，並針對經營困難的中小微企業開展減費讓利工作，減免持續督導年費，支持中小微企業發展。</li> <li>通過直接股權投資、設立產業投資基金、投資資產支持專項計劃等方式，助力小微企業發展壯大。</li> </ul>
<p>助力風險管理</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>充分利用期貨期權工具，通過開展「保險+期貨」、基差交易及倉單服務等，幫助中小微企業的生產業經營提供價格風險管理，並針對中小微企業期貨交易減免手續費。</li> </ul>
<p>開展普惠宣講</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>在全國各地進行普惠宣講，與各地政府部門、中小企業協會等深度合作，面向中小微企業圍繞全面註冊制、上市條件、新三板掛牌、併購重組等資本市場政策開展宣講。</li> </ul>

### 公司「發展普惠金融」亮點績效：

- 2023 年，公司完成北交所 IPO 承銷家數 6 家，行業排名第 1；新三板定向發行及掛牌 53 次，募集資金 11.14 億元，均排名行業第 2。
- 截至 2023 年末，公司新三板掛牌企業持續督導 570 家，行業排名第 2；累計推薦掛牌企業 849 家，累計為掛牌企業提供定向發行服務 917 次，累計為掛牌企業進行股權融資共 371.29 億元，均排名行業第 1。北交所開板至今（含精選層轉板）累計完成家數 21 家，累計募集資金 40.00 億元，均排名行業第 2。
- 為 10 家中小企業提供融資服務，融資規模共計 30.98 億元；為 76 家經營困難的中小企業減免持續督導年費，合計減免 549.30 萬元。
- 發行普惠金融類債券 20 只，發行總規模 866.39 億元。
- 截至 2023 年末，公司通過自有資金或管理的資管產品投資中小微企業等普惠金融領域金額為 775.20 億元。



### 助力久正工學新三板掛牌

2023 年 2 月，申萬宏源承銷保薦助力南通市久正人體工學股份有限公司（簡稱「久正工學」）成功在全國中小企業股份轉讓系統掛牌。久正工學是一家專業從事人體工學傢俱產品設計、研發、生產與銷售的高新技術企業，已入選工信部公布的第四批國家級專精特新「小巨人」企業名單。久正工學的成功掛牌，是申萬宏源承銷保薦服務優質中小企業、支持中小微企業做優做強的典型實踐。



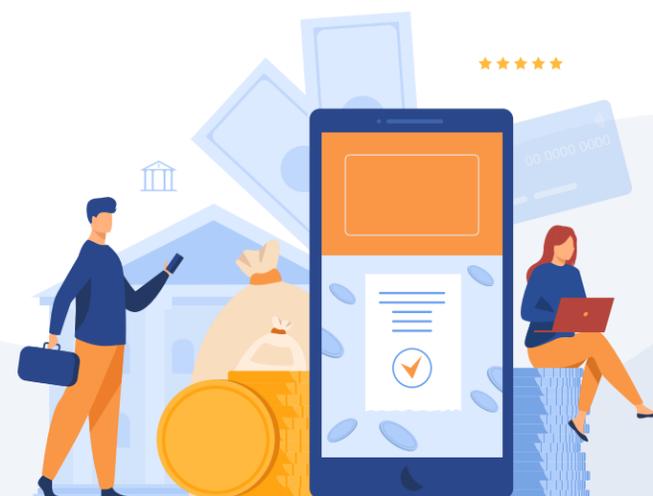
### 助力上海銀行 100 億元小微金融債成功發行

2023 年 10 月，由申萬宏源證券主承銷的「上海銀行股份有限公司 2023 年第一期小型微型企業貸款專項金融債券」成功發行，發行規模 100 億元。本期債券募集資金專項用於發放小型微型企業貸款，加大對小型微型企業信貸支持力度，推動小型微型企業穩健、健康發展。



### 投資單一資金信託，保障小微企業經營周轉

2023 年 7 月，宏源匯智投資國民信託·天璣 36-9 號單一資金信託（中投保小微及時貸信託投資項目 2 期）1 億元。該項目通過階段性貸款的形式，為小微客戶提供周轉資金，有效降低小微企業的融資成本。



## 助力養老金融

積極布局養老金融業務，既是金融機構響應國家政策導向、服務社會民生需求的必然之舉，也是實現自身業務轉型升級的重要途徑。申萬宏源以服務養老金融為抓手，為養老、社保等機構客戶提供多元化的資產配置服務，積極創設更為豐富的養老金融產品，鼓勵投資者關注和加大養老投資，掌握更為豐富的養老金融知識。

申萬宏源 2022 年 12 月起開展個人養老金業務。自展業以來，公司積極開展相關業務培訓，製作相關營銷資訊包括海報、單張、營銷手冊、短片等百餘篇。基於個人養老金基金銷售業務的強投教屬性，公司採取線上線下相結合的方式開展投資者教育，並推出養老系列課程《小諸葛養老課堂》。通過在公司網站、流動平台等終端開立養老專區、不定期舉辦客戶活動、宣傳品發放等形式，宣傳推廣養老金投資理念、個人養老金制度，加強投資者對個人養老金制度的理解。



《小諸葛養老課堂》養老系列課程

申萬宏源研究團隊重視養老金融研究，長期緊密追蹤個人養老金相關動態，深入解讀中國個人養老金的發展模式並提出建議，撰寫養老金融研究系列報告及點評共 23 篇，內容覆蓋了海外個人養老金業務；國內保險養老產品、銀行理財養老產品、公募養老 FOF 的比較、國內個人養老金業務開展的展望和建議；定投模式對養老投資模式的影響等方面。



### 申萬菱信立足專業投資，服務國家第三支柱養老體系建設

申萬菱信立足專業投資，切實發揮投資及產品供給功能，積極服務國家第三支柱養老體系建設。

申萬菱信推動公司研發布局不同持有期限和配置策略的養老 FOF 產品，滿足不同渠道的需求。2023 年，申萬菱信在穩健養老和養老目標 2040 產品基礎上，新增布局養老目標 2045 個人養老 FOF 產品，年內業績排名同組別第一名。

申萬菱信立足主責主業，切實提升配置投資能力。2023 年，基於前期 KAP 建設應用的良好成果，3 隻養老產品業績名列前茅。在 2023「東方財富風雲榜」中，榮獲「年度營銷創新基金公司」及「年度優秀養老投教服務」兩大獎項。

## 加強數碼金融

公司積極貫徹落實中央金融工作會議關於做好「數碼金融」的要求，制定形成「12349」金融科技規劃，明確提出要全面轉型數碼化、深入推進平台化、積極部署智能化，進一步增強金融科技應用能力，實現金融與科技深度融合發展，重點推動雲端運算、大數據、人工智能、流動互聯網等創新技術在客戶服務、證券投資、量化交易、風險管理等領域的創新與應用，以實現客戶服務提質增效、業務創新靈活高效、經營管理協同提效的賦能目標。

### 申萬宏源「12349」金融科技規劃

- 1 以一張金融科技五年規劃為藍圖
- 2 以交易+數據為雙輪驅動
- 3 以數碼化、平台化、智能化三大能力建設為核心
- 4 以「基礎設施、數據治理、體制機制及人才隊伍、金融科技生態體系」四大基礎支撐為保障
- 9 賦能公司財富管理、投資銀行、投資業務、機構業務、自營做市、資產管理、國際化、運營風控、內部管理等九大業務及管理領域

為了有效落實公司金融科技規劃目標，全面支撐和賦能公司各項業務發展，公司不斷鞏固數碼金融基礎設施建設，優化公司數碼化體制機制，加大金融科技技術研發投入及研發人才引進。2023 年，公司編制完成《申萬宏源集團及子公司信息系統一體化規劃建設工作方案》，並啟動資訊科技制度體系和流程完善工作，編制資訊科技制度圖譜，發布《軟件研發管理辦法》《架構評審管理細則》及《上雲策略指引》等制度規範。

- 新增引進 72 名研發人才，已建成一支 321 人的金融科技研發團隊。
- 2023 年，公司在金融科技相關專利申請 3 件，專利授權 1 件。

2023 年，公司積極落實金融科技子戰略，完成金融科技子戰略執行中期評估，進一步優化完善頂層設計，並通過優化平台建設、提升管理效能、完善數據治理等方面，持續推進金融科技布局。

2023 年度申萬宏源「推進金融科技布局」亮點實踐



2023 年，公司持續推動數字化、智能化研發成果轉化，高效響應各金融業務需求，推進科技賦能財富管理業務、機構業務、投行業務等八大金融業務發展，以具有競爭力的數字金融服務為抓手，促進業務提質增效。

2023 年度申萬宏源「科技賦能業務」亮點成果





### 「申財有道」應用程式成功上線

2023 年，公司完成申財有道項目一期的整體開發、測試和上線工作。申財有道應用程式基於流動開發平台自研，實現了「以客戶為中心」及數碼化、國際化、智能化的建設目標。公司在開展項目研發時，對應用程式視覺、交互貼合客戶需求進行全新設計；立足國際化布局，在實現港股實時行情接入的同時，將美股、全球指數等納入規劃；通過決策輔助、智能交易、智能資訊等提供全市場證券投資服務；通過智能定投、基金投資顧問、資產配置、帳戶分析等提供專業的財富管理服務；通過客戶行為分析、客戶分級、標籤，利用大數據、雲端運算和機器學習等科技手段，實現對用戶「千人千面」的個人化服務。

2023 年，公司積極參與行業、監管部門以及上級主管部門金融科技相關課題及創新試點，榮獲 34 個科技獎項，其中 9 個省部級獎項，8 個地市級獎項，11 個行業級獎項，6 個媒體級獎項。具體獎項如下（部分）：

- 「基於雲原生架構的新一代數據倉庫平台」獲得中國人民銀行金融科技發展獎二等獎。
- 「5G 消息證券服務新渠道項目」獲科創中國金融科技創新大賽三等獎。
- 「申萬宏源 e 家」應用程式獲全國總工會「2023 年互聯網+工會普惠服務優秀平台——創新型平台」。
- 「申萬宏源在敏態研發體系方面的探索和實踐」獲得中國國際服務貿易交易會創新案例。



## 深化金融改革

深化金融改革有助於加強和完善現代金融監管，強化金融穩定保障體系。2023 年，公司堅持金融國企站位，積極發揮金融專業優勢，基於申萬宏源特色「新型智庫」，通過強化宏觀政策內部參考服務、為金融監管提供決策支持、推進地方政府金融改革等方式，助力深化金融體制改革，促進金融市場健康有序發展。

### 強化宏觀政策內部參考服務

- 持續為政府機構提供宏觀政策研究服務，2023 年，申萬研究所為全國政協、發改委外資司、國務院發展研究中心等機構共計提供 12 篇研究報告。

### 為金融監管提供決策支持

- 基於申萬宏源特色「新型智庫」，積極參與證監會、交易所、證券業協會等機構主持的課題研究，為金融監管部門提供決策支持，助力加強和完善金融監管制度，構建適應現代金融市場特點的監管體系。
- 2023 年，公司為證監會提供包括「境內外證券行業競爭格局研究」「資本市場助力經濟常態化增長」等研究支持；為上交所提供「全面註冊制正式來臨，網下申購影響幾何？——關於全面註冊制配套規則正式稿的深度解讀」等專題研究分析；參與證券協會多項課題研究。

### 推進地方政府金融改革

- 積極響應各地金融體制改革需求，為各地政府提供研究支持，助力推動地方政府金融改革。
- 2023 年，公司圍繞經濟活力提振、經濟金融市場穩定、商貿服務主體培育等專題向上海國資委等政府機構提供研究支持；聚焦數碼貿易、綠電供給、碳關稅等主題開展研究，助力煙台地區發展；通過提供多篇高品質研究報告，加大對新疆、海南等重點區域地方政府服務。



## 支持區域發展

### 支持區域重大戰略

促進區域協調發展是推動高質量發展的重要支撐，也是實現共同富裕的內在要求。公司堅持區域聚焦，不斷深化在京津冀、長三角、粵港澳、大西南、新疆、華中等重點區域的前瞻布局和資源投入，成立區域工作委員會，與地區政府簽訂戰略合作協議，並通過股權融資、債券融資、設立私募股權基金等方式，進一步增強區域經濟服務能力，不斷提高金融服務質效，助力國家重大區域經濟社會發展。

- 2023年，公司累計為重大區域戰略相關企業提供114.48億元的股權融資服務。



### 提供綜合金融服務，全面助力粵港澳大灣區發展

公司高度重視粵港澳大灣區業務發展，已在大灣區布局超過200人專業投行團隊，協同廣東分公司、深圳分公司等屬地機構全力深耕大灣區綜合金融服務。2020年至2023年末，公司在廣東地區已完成11單IPO項目，為廣東地區20家企業提供216.47億股權融資承銷服務，完成9單新三板掛牌項目，在深圳、珠海、佛山組建三隻私募股權基金，全面致力於提高廣東省優質企業直接融資比例。

2023年，申萬宏源承銷保薦作為主辦券商，成功助力廣東企業天佑物流股份有限公司在全國中小企業股份轉讓系統掛牌，是公司支持粵港澳大灣區發展的又一有力實踐。

2023年完成總部位於廣州市的潤本股份滬市主板IPO項目，募集資金總額為10.55億元，助力優質國貨品牌發展。

2023年完成明陽電氣創業板IPO項目，募集資金總額為29.76億元。陽明電氣是國內研發製造輸配電及控制設備的骨幹企業，廣東省新能源電氣裝備領軍企業。



### 成功落地首筆掛鉤「CFETS 長三角區域債券指數」互換交易

2023年，公司達成了市場首筆掛鉤「CFETS 長三角區域債券指數」（以下簡稱「長三角指數」）的互換交易。「長三角指數」是全國銀行間同業拆借中心為貫徹長三角一體化發展戰略發布的指數。

公司通過開展掛鉤「長三角指數」的互換交易，將場外衍生品與長三角一體化發展戰略相結合，有效引導資金助力長三角區域一體化發展，為長三角區域內相關地方政府和實體企業拓寬融資渠道作出積極貢獻。



### 設立私募股權基金，支持區域經濟發展

公司通過聯合地方政府、企業設立私募股權基金，引導外部資金支持區域經濟發展，助力區域產業結構轉型升級。

#### 深耕大西南

- 公司持續加大大西南地區業務開拓力度，在區域內累計發起設立並管理私募股權基金15隻，基金規模140餘億元，累計完成股權投資近50億元。
- 2023年，公司分別與成都產投集團和重慶渝富投資合作，發起設立了成都申宏創融先進製造產業投資基金和四川申虹富渝新興產業投資基金，規模合計15億元，進一步豐富了投資支持工具，撬動外部資金提升服務大西南能級。

#### 推進長三角一體化發展

- 公司與浙江湖州吳興國有資本投資發展有限公司合作發起設立湖州吳興申湖鑫業股權投資基金，基金規模4.5億元，將主要投資於新材料、新能源、集成電路、新能源汽車、智能裝備製造。

#### 助力華中區域發展

- 公司與武漢高科集團合作發起設立了武漢市高科申萬宏源基礎設施投資基金，基金規模3.95億元。基金的底層資產為武漢光穀生物城醫療器械園區的物業資產，已入駐武漢華康世紀醫療股份有限公司、湖北省創新轉化醫學研究院有限公司等生物醫藥企業。通過基金投資上述物業資產，有效支持園區內生物醫藥創新企業的研發和生產。

## 支持「一帶一路」建設

2023年，公司認真貫徹落實黨中央、國務院關於高質量共建「一帶一路」的要求，深耕新疆支持「陸上絲綢之路核心區」建設，加強融資支持和項目投資，積極探索創新服務手段，促進地區資金融通，並持續加強「一帶一路」相關研究，為「一帶一路」高質量發展作出新貢獻。

- 2023年，公司助力發行「一帶一路」相關債券共計48隻，發行規模1,183.9億元。

## 申萬宏源高質量共建「一帶一路」主要亮點實踐

### 支持新疆建設

- 強化新疆布局優勢，支持新疆企業進入資本市場；創新「保險+期貨」等業務模式，支持新疆傳統產業、企業加強風險管理。
- 2023 年，承銷保薦助力新疆寶地礦業股份有限責任公司在上交所主板成功上市，支持中基健康產業股份有限公司併購重組；申萬宏源西部證券支持新疆投資發展集團等國有企業開展債券融資項目 24 個，融資規模超 140 億元，在疆新三板持續督導 8 家企業，並積極推動與新疆股權交易中心等當地機構搭建「專精特新」專板工作。

### 加強「一帶一路」融資支持

- 在股權融資方面，鼓勵服務「一帶一路」建設相關的跨境融資、跨境併購項目承接，促進「一帶一路」地區資金融通；在債權融資方面，積極承攬「一帶一路」相關債券及熊貓債等業務，同時加強與境外子公司的一體化聯動，提高沿線重要節點的金融支持作用。
- 2022—2023 年來，申萬宏源證券陸續為重慶臨空開發投資集團有限公司（簡稱「重慶臨空投公司」）在深交所、上交所承銷三期累計 30 億元「一帶一路」專項公司債券。重慶臨空投公司是積極推動重慶市「一帶一路」倡議的核心企業。

### 深入開展「一帶一路」項目投資

- 加強與「一帶一路」核心節點城市的政府平台或重點企業的合作，加強重點領域、重點項目支持力度，服務實體企業參與「一帶一路」投資建設及在沿線國家布局。
- 2023 年，申萬創新投聚焦智能駕駛、智能選礦等領域，參與易控智駕、好朋友科技股權投資項目；申萬投資在投「一帶一路」地區股權項目 10 個，為相關企業提供資金支持合計 2.49 億元。

### 積極探索「一帶一路」創新服務手段

- 加強內部業務協同，積極拓展託管服務、大宗交易、大宗商品套期保值服務等多元化金融服務。
- 加快發展跨境財富管理業務，幫助「一帶一路」國家的客戶拓寬全球資產配置渠道、提高跨境投資的安全性。
- 發揮衍生品及期貨業務優勢，提供期貨和商品場外期權套期保值等金融風險管理方案。
- 積極與境外機構開展戰略合作，加大對「一帶一路」機構投資者的服務力度。

## 主動加強「一帶一路」相關研究

- 強化「一帶一路」基礎研究，積極發揮「專家智庫」力量，為「一帶一路」多元金融、海外投資、併購項目提供智力支持。
- 2023 年 10 月，申萬研究所發布「一帶一路」白皮書《十年「帶路」，百年重塑》，詳細解讀共建「一帶一路」對於各產業的發展機遇及對全球產業鏈產生的重塑性影響。



### 申萬宏源舉辦「申萬宏源·2023 新疆能源發展暨一帶一路資本論壇」

2023 年 7 月，申萬宏源在烏魯木齊舉辦「申萬宏源·2023 新疆能源發展暨一帶一路資本論壇」，邀請來自能源產業和投資界約 300 人參加。

此次論壇重點圍繞新疆能源發展戰略、新疆能源產業的優勢和機遇、新疆能源市場投資機會、探討新一輪電力體制改革、新能源發展、碳交易、碳金融等話題展開討論交流，得到新疆自治區金融局、發改委的大力支持。



申萬宏源·2023 新疆能源發展暨「一帶一路」資本論壇

# 穩中求進， 提供高質量金融服務

金融強國的發展目標對金融業的專業能力、基礎功能和服務能力都提出了更高要求。要加快建設金融強國，需要全面加強金融監管，完善金融體制，優化金融服務，防範化解風險。

2023 年，公司不斷提升金融服務的效率與水平，持續提高客戶服務質量，堅決打好防範化解重大金融風險攻堅戰，并持續深化投資者教育。

## 本章重點議題

- 提供優質產品與服務
- 保護投資者權益
- 投資者教育



## 優化金融服務

公司依據「以客戶為中心」的經營理念，在為政府、企業及個人客戶提供專業化、個人化的金融產品的同時，持續建立健全客戶服務體系，並不斷強化相關人員客戶服務能力，提升客戶服務質效。

公司已針對不同類型客戶開展分級分類管理，建立大客戶服務體系，並針對投資機構、政企客戶、零售客戶實行分類細化管理。

### ○ 2023 年度申萬宏源「提升客戶服務水平」重點實踐

分類分級管理	主要內容
大客戶（戰略客戶、核心客戶）	<ul style="list-style-type: none"> <li>持續完善大客戶服務體系，針對戰略客戶實施「1+1+1+X」客戶經理負責制，即對每個戰略客戶委派一名首席客戶經理、一名戰略客戶經理、一名客戶關係經理，並根據客戶綜合需要委派若干專業產品經理，組成綜合金融服務團隊，共同為戰略客戶提供綜合金融服務。</li> <li>建立「融進學堂」品牌的大客戶經理培訓體系，旨在通過專業培訓體系持續培養大客戶經理服務隊伍，重點提升大客戶經理專業服務能力。</li> </ul>
分類細化管理	<p>針對投資機構客戶</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>搭建機構理財平台，進一步優化機構投資者在資產配置、投資顧問等方面的使用體驗。</li> <li>開展 40 餘場中大型會議活動、3 場大型聯合調研、10 餘場中小型聯合調研，組織 17 個團組分析師赴海外路演，從不同行業和領域增加了服務客戶活動的頻次。</li> <li>制定《機構客戶總部核心客戶銷售服務管理細則》及《機構客戶總部客戶分類分級服務規程》，指定銷售服務人員對口核心客戶，確保對機構客戶的訴求時時、事事有回應。</li> </ul>
	<p>針對政企客戶</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>建立集團公司與申萬宏源證券客戶分類分級管理體系，打造「以客戶為中心」的綜合金融服務體系，發揮「研究+投資+投行」專業優勢，為客戶提供全方位綜合金融服務。</li> </ul>
	<p>針對零售客戶</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>提供優質產品及服務，成功舉辦首屆申萬宏源 ETF 大賽，參賽客戶超萬人，參賽員工超千人。精心策劃並推出了「ETF 周周報」與「ETF 高手養成記」兩個品牌欄目，全程以周播形式共計輸出高品質直播內容近 30 場，單場有效觀看最高的場次達到 11 萬 / 次，累計服務客戶超 100 萬。</li> <li>積極落實北交所深化改革措施，有效促進北交所經紀業務高速發展。</li> <li>積極探索將人工智能應用於零售客戶服務。</li> </ul>



遼寧省人民政府與申萬宏源證券簽署戰略合作協議



申萬宏源「融進學堂」



申萬宏源證券與新疆銀行簽署戰略合作協議

此外，公司認真做好客戶溝通與回饋工作，充分暢通客戶溝通渠道，不斷完善客戶投訴管理機制，切實解決客戶實際問題，提升客戶滿意度。

### 客戶溝通渠道

- 設立客戶服務熱線 95523、網絡客服、電子郵件、分支機構網點等線上線下溝通渠道，直接受理客戶投訴事宜。
- 投教基地設立「信訪投訴接待日」及「糾紛調解室」等溝通平台。

### 客戶投訴機制

- 制定發布《投資者投訴處理工作指引》等相關制度，建立投資者投訴分級處理機制，規範投訴處理流程。
- 設立投資者投訴處理專項跨部門工作小組，負責指導客戶投訴處理相關工作。

在客戶滿意度調查方面，公司建立了全面、完善的客戶滿意度調查體系，圍繞公司整體服務、客戶經理服務等方面，通過應用程式、電腦、微信等終端開展客戶滿意度調查。2023 年度，公司客戶滿意度調查結果為公司整體服務達到「滿意」及「非常滿意」占比 88.64%，客戶滿意度調查範圍為接受存量客戶回訪的客戶，後續公司將通過強化數碼金融、產品供給、融資方式、服務梯度建設和考核體系引導，打造以投資顧問能力和品牌建設為核心競爭力的財富管理體系等改進舉措，進一步提升客戶滿意度。

## 助力防範化解金融風險

金融事關國家經濟和發展安全。公司作為國有金融機構，始終堅持扛穩壓實防範化解重大風險的政治責任，按照黨中央確立的「穩定大局、統籌協調、分類施策、精準拆彈」的基本方針，堅決打好防範化解重大金融風險攻堅戰，積極穩妥處置金融風險，把創新意識和防範風險機制建設結合起來，注重穩健經營，不斷增強公司發展韌性。

### 申萬宏源助力防範化解金融風險亮點實踐

#### 築牢內部風險管理防線

- 持續強化內部自我約束，牢牢把握防範化解重大風險的戰略主動，在經營管理中緊盯宏觀形勢及市場動態，不斷健全風險識別、評估、監測、預警體系，提高防範化解金融風險的預見能力、應對能力、處置能力，有效管控重點領域風險，守住不發生重大風險底線（具體風險管理內容詳見「企業管治議題—全面風險管理」小節）。

#### 防範化解金融業務風險

- 積極履行好資本市場「看門人」重要職責，將合規穩健經營融入客戶服務工作，不斷築牢防範資本市場欺詐造假行為的屏障，助力資本市場生態和投資者保護環境全面改善（具體投資者保護詳細內容請見「保護投資者權益」及「社會議題—客戶權益保障」小節）。
- 運用期貨及場外衍生品工具，為企業以及各類投資者提供風險管理手段和風險緩釋工具，助力地區產業發展和保價穩供，保障客戶資產與資金安全。



### 宏源期貨多措并举，積極服務客戶風險管理

2023 年，宏源期貨充分發揮期貨衍生品專業優勢，利用套期保值工具、場外期權、含權基差交易等金融工具，積極服務客戶風險管理。

- 利用套期保值工具，有效防範風險：宏源期貨抓住工業硅品種上市機遇，為特變電工、天合光能等新能源龍頭企業提供套期保值方案和業務培訓，幫助企業較好地規避風險。
- 利用場外期權為企業提供風險管理服務：為大豆產業客戶提供看漲、看淡期權，香草期權組合等場外期權策略，共計達成 10 筆場外期權策略合作；為某糧油加工企業提供累購期權服務，幫助企業鎖定成本並增加套保綜合收入。
- 通過含權基差交易提供風險管理服務：為中國精對苯二甲酸（PTA）生產企業提供價格風險管理服務，並通過含權貿易名義為瀝青生產企業提供風險管理服務。



### 申萬智富利用金融工具為新型農業主體及涉農中小微企業提供價格風險保護

2023 年，申銀萬國智富投資有限公司（簡稱「申萬智富」）作為申萬期貨的風險子公司，利用期貨的價格發現和套保功能，通過期貨、期權等衍生品工具為新型農業主體及涉農中小微企業的生產經營提供價格風險保護。申萬智富引導大豆收購企業通過一口價、基差後點價、期權點價等多種定價方式，收購農戶大豆，累計大豆購銷量達到 12.2 萬噸，購銷金額達 6.56 億元，是公司充分響應國家服務實體經濟，防範化解金融風險的有力舉措。

## 保障投資者權益

保護中小投資者合法權益既是資本市場人民性的重要體現，也是資本市場持續健康穩定發展的重要基礎。公司高度重視投資者權益保護工作，建立起「總分協同、線上線下結合、公司與外部組織聯動」的投資者教育工作模式，並依託上海國家級投教基地形成「1+N」（即 1 家國家級投教基地、N 家省級投教基地、全國分支機構投教小站）投資者保護矩陣。

2023 年，公司通過落實開展多樣豐富的投資者教育主題活動、持續推進「1+N」投教基地建設營運、推動投資者教育納入國民教育體系、創新投資者教育傳播渠道、製作投資者教育原創作品等方式，輸出投資者「用得上」的知識、開展「記得住」的活動，以高品質投教工作築牢投資者合法權益保護防線。

### 申萬宏源 2023 年度投資者教育重點實踐

#### 開展投資者教育主題活動

- 圍繞「全面註冊制」及「防範非法金融活動」等資本市場重大改革及監管關注，針對個人和家庭舉辦專項投教活動 2,494 場，累計覆蓋中小投資者 4,989,324 人次。
- 圍繞上交所「擁抱註冊制 共享高質量」、深交所「踔厲奮發新征程，投教服務再出發」、北交所「北交所走進投資者」等主題，開展專項投教活動共計 216 場，覆蓋投資者 141,564 人次。

#### 推進投教基地建設營運

- 已初步形成統一管理、各有特色的「1+N」實體投教基地矩陣，並主動結合地域文化推進投資者教育工作。
- 在實體投教基地中借助人臉識別、語音交互、互動觸控、演示投影等智能化科技手段，將複雜的金融知識簡單化、趣味化，引導參觀者積極參與集玩、學、測於一體的場景化互動體驗。
- 探索建設元宇宙投教基地，將數碼金融的元素與虛擬 IP 相結合打造申萬宏源「小諸葛」投教虛擬人形象，打造更加智能、精準的投教互動體驗。

#### 推動投資者教育納入國民教育體系

- 會同市場知名財商教育機構，編撰形成面向中小學生的「如果財富是一座山」及「金錢王國的秘密」財商教育課程，組織開展 15 場投資者教育進中小學活動，向累計 1,071 名中小學生進行金融知識入門普及。
- 與復旦大學、上海海洋大學、新疆大學等 68 所大專院校建立合作關係，組織開展 259 場投資者教育進大專院校活動，累計覆蓋大專院校學生超 31,000 人次，並通過與大專院校合作開展理論與實務課程，提升大專院校學生投資理財素養。

#### 創新投資者教育傳播渠道

- 借助新媒體渠道創新投資者教育模式，建立「申萬宏源證券投教基地」抖音號，進一步滿足年輕投資者對於投教知識獲取需求。
- 2023 年，在抖音號投放富有感染力和趣味性的创新型投教作品近 150 件，累計點擊量超 1,900 萬人次。

#### 製作投資者教育原創作品

- 與時俱進搭建內容體系，緊跟市場熱點與投資者關注話題，推出一系列宣導理性投資、價值投資、長期投資的創意短片。
- 截至 2023 年末，共產出 687 件原創投教作品，累計覆蓋投資者 38,672,134 人次。

投教基地走進上市公司風語築



新疆烏魯木齊省級投教基地



金錢王國的秘密財商教育課程



擁抱全面註冊制投教產品

### 科技賦能創新多元化投教模式

秉承「以科技打造簡單金融、創新賦能智慧投教」的理念，公司依託「智慧金融」與「全民投教」相結合的科技手段，打造高度場景化的投資者教育、提供千人千面的個人化服務。

- 在投教基地中，客戶畫像區借助語音辨識技術，將投資者的投資偏好、交易習慣等要素資料錄入智能化系統，並據此生成量身定製的投資者分類畫像報告，同時引導投資者前往投教基地的相應區域學習所需要的投教知識。
- 探索建設元宇宙投教基地，提供聲光電、玩學測相結合的沉浸式投教體驗及提供線上普惠型投教服務，讓投資者可以足不出戶實現 VR 流覽參觀。
- 在全國範圍內推廣電子投教園地，集中展示分支機構投教活動風采、發布優秀投教作品，提升優秀投教作品的觸達點和覆蓋面，促進專業投教資訊全面覆蓋至更大範圍的中小投資者。



電子投教園地「投教小站」



元宇宙投教基地

#### 2023 年，公司投資者教育工作獲得多項榮譽：

- 上海國家級投教基地獲評中國證券監督管理委員會 2022—2023 年度全國證券期貨投資者教育基地考核「優秀」評級。
- 「515 全國投資者保護宣傳日」聯合行動優秀投教作品展播中《全面註冊制系列之「這個殺手不太冷」》榮獲證券時報社頒布的優秀策劃創意獎。
- 《投資奇遇記之讀懂上市公司報告》《金融名偵探系列》《教父之打新風雲》《金融大富翁之基金定投》等投教作品參與第一財經「秒懂金融」評選活動，分別獲得金獎、最佳投教節目獎、人氣獎。
- 獲得中證中小投資者服務中心評選的 2023「股東來了」投資名權益知識競賽最佳承辦獎。

# 唯實求新， 培育可持續發展生態

近年來隨着氣候、環境和生態問題外部性效應的加速顯現，全球關於可持續發展的共識不斷增強。

公司積極培育可持續發展生態，建立氣候變化管理框架，積極應對氣候變化，推進開展負責任投資實踐，並大力落實鄉村振興戰略，助力鞏固脫貧攻堅成果和鄉村振興工作有效落地，全方位多層次地推動着經濟社會朝着綠色低碳、可持續的方向發展。

#### 本章重點議題

- 應對氣候變化
- 踐行負責任投資
- 助力鄉村振興



## 應對氣候變化

### 氣候變化管理體系

公司堅決貫徹國家關於實現「碳达峰、碳中和」目標和應對氣候變化工作的戰略部署，參照《國際財務報告可持續披露準則第 2 號——氣候相關披露》(IFRS S2) 的披露框架與建議，建立「治理—戰略—風險管理—指標與目標」的氣候變化管理框架，積極應對氣候變化。

#### 申萬宏源氣候變化管理體系

##### 治理

- 公司董事會為最高決策機構，對包含「應對氣候變化」議題在內的 ESG 戰略目標、規劃和重大事項具有決策權。
- 董事會戰略與 ESG 委員會負責研究包含「應對氣候變化」議題在內的 ESG 相關規劃、目標、制度及重大事項，並向董事會提供諮詢建議，對相關工作執行情況進行監督檢查。
- 申萬宏源證券建立環境和氣候風險管理體系，明確其董事會承擔公司環境和氣候風險管理的最終責任，執行委員會及 ESG 委員會承擔環境和氣候風險管理的主要責任。三道防線執行層面，各業務單位承擔環境和氣候風險一線管控責任，風險管理部門是環境和氣候風險管理牽頭部門，審計部門負責將環境和氣候風險管理納入內部全面風險管理審計範疇。

##### 戰略

- 結合公司營運及金融業務開展情況，識別氣候變化帶來的主要風險與機遇，評估其對公司營運及業務的潛在財務影響。
- 將 ESG 管理、應對氣候變化等議題納入《申萬宏源 2021—2025 年發展規劃綱要》，明確要完善服務「雙碳」目標的工作機制，助力豐富資本市場綠色生態發展。
- 構建「碳」金融服務體系，通過發行低碳債券、支持綠色企業 IPO、投資低碳產業等金融手段推動氣候變化管理及「雙碳」實踐與業務相結合。

##### 風險管理

- 根據 IFRS S2 框架，識別、評估出對於營運及業務具有實質性影響的 4 項轉型風險和 2 項物理風險。
- 逐步將氣候相關風險納入全面風險管理體系，將氣候變化作為公司 ESG 風險管理框架中的重點議題，並在業務風險管理全流程中考慮氣候相關因素。2023 年度，申萬宏源證券制定《申萬宏源證券有限公司環境及氣候風險管理辦法（試行）》，針對相關業務環境和氣候風險管理建立「風險識別與評估—風險監測與預警—風險應對與報告」的風險管理流程。

##### 指標與目標

- 借助 ESG 資訊化管理系統，每年度實現碳排放總量、人均碳排放量、單位面積碳排放量等氣候指標的線上統一填報、整合和分析，並根據每年度氣候指標的變化趨勢，識別公司在氣候管理方面的潛在風險點，及時採取應對措施。
- 針對「服務綠色發展」設立「綠色發展領域企業 / 項目支持融資、投資金額」的定量考核指標，建立對應考核體系，每季度相關業務單位及子公司開展綠色低碳業務的完成情況。

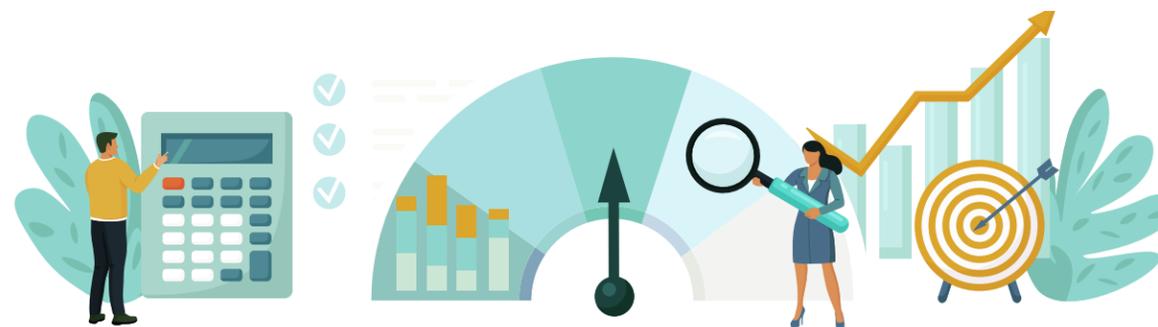
### 氣候相關風險與機遇

為了更好地應對氣候變化帶來的風險，把握氣候變化相關機遇，公司將氣候變化議題納入《申萬宏源 ESG 管理提升行動方案 2.0》。公司於 2023 年度建立了氣候相關風險管理流程，開展氣候變化風險識別與評估工作，綜合考慮宏觀政策、同業對標分析，並結合公司內外部專家建議，識別對於公司營運及業務具有實質性影響的風險類型，並評估相關風險帶來的潛在影響。

#### 申萬宏源氣候相關風險管理流程



2023 年，公司開展氣候相關風險識別、評估、分析工作，參考外部權威機構對氣候風險的劃分和定義，對氣候變化相關風險和機遇進行梳理，形成公司氣候相關風險及機遇實質性分析矩陣，確認政策和法律風險、市場風險，以及市場機遇、產品與服務機遇為公司高實質性氣候相關風險和機遇。



申萬宏源氣候相關風險與機遇實質性分析矩陣



高實質性氣候風險和機遇潛在財務影響分析

風險和機遇	具體描述	潛在財務影響	影響範圍 <sup>1</sup>
政策和法律風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>隨着我國「雙碳」戰略持續推進，對金融企業開展氣候相關資料披露以及可持續金融產品的推出提出更加嚴格的要求。</li> <li>隨着國家「兩剩一高」等產業環保政策出台，一旦未來相關政策趨嚴，被投企業或客戶可能因無法滿足政策和監管要求而影響業務資質，或面臨違規、處罰或訴訟等事件。</li> </ul>	營運成本增加 營業收入降低 投資組合價值降低	短、中、長期
市場風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>低碳經濟轉型將影響市場的供需結構，造成高碳產品及服務需求下降、棕色資產擱淺、發行人違約等風險，導致客戶償債能力下降或被投企業經營狀況惡化，對公司金融業務產生影響。</li> </ul>	營業收入降低 投資組合價值降低	短、中、長期
市場機遇	<ul style="list-style-type: none"> <li>隨着綠色金融等相關政策及標準的出台，我國綠色金融已迎來新一輪發展機遇，公司順應綠色金融市場發展趨勢，及時加大綠色金融的頂層設計、相關投融資業務、碳金融業務布局，有利於增加綠色金融方面業務產生的收益。</li> </ul>	營業收入增加 投資組合價值升高	短、中期
產品與服務機遇	<ul style="list-style-type: none"> <li>針對氣候投融資及碳金融，我國已出台《關於開展氣候投融資試點工作的通知》及《碳排放權交易管理暫行條例》等相關政策，氣候相關投融資及碳金融業務獲得更大有序的發展空間，若公司把握住氣候相關產品與服務機遇，積極開展氣候相關研究諮詢及投融資業務、利用公司資質參與碳交易，將會為公司綠色金融業務帶來更大的發展機遇。</li> </ul>	營業收入增加 投資組合價值增加	短、中期

<sup>1</sup>注：短期為 0—3 年，中期為 3—5 年，長期為 5—10 年

氣候相關戰略與行動

針對識別的氣候相關風險與機遇，公司從綠色營運及綠色金融業務出發，積極制定氣候相關戰略與行動，進一步應對氣候相關風險，更好地抓住氣候相關機遇。

制定綠色金融戰略

- 將應對氣候變化等議題納入《申萬宏源關於進一步提升服務國家戰略能力的行動方案》，並在考核指標中針對「服務綠色發展」設立量化指標及發展目標，持續推進落實綠色金融業務實踐（具體內容詳見「發展綠色金融」小節），逐步提升綠色金融業務規模。

構建碳金融綜合服務體系

- 聚焦「研究、產品、融資、投資、交易、跨境、風控」等維度，構建碳金融綜合服務體系，研究制定服務「碳達峰、碳中和」國家戰略行動方案。
- 依託公司自營參與碳排放權交易資質，以碳排放權自營交易業務為抓手，積極拓展碳交易業務，推進行成具有申萬特色的碳金融業務模式，以市場機制應對氣候變化。

建立健全氣候風險管理體系

- 持續建立健全氣候變化風險與機遇管理體系，2023 年度，公司制定《環境及氣候風險管理辦法（試行）》，建立氣候相關風險和機遇的管理流程，要求相關業務單位密切關注被投企業、客戶的氣候相關風險管理，推動將氣候相關因素納入投融資業務風險管理流程。
- 持續密切追蹤環境／氣候相關政策趨勢，加強「雙碳」戰略下的風險分析研判、預警等工作，督促相關單位做好業務風險防範。2023 年，公司開展「碳達峰、碳中和」政策梳理及專題研究，形成《雙碳政策進展及影響》報告，並面向一線風險管理人員開展「碳達峰、碳中和」政策的專題培訓，切實防範「碳達峰、碳中和」政策實施過程中可能帶來的業務風險。

推行綠色低碳營運

- 積極開展綠色低碳辦公實踐，未來考慮進行綠色清潔能源替換及能源應用數碼化改造等措施。
- 制定應急處理規範，做好極端天氣事件妥善應對處理。

## 踐行負責任投資

公司積極踐行負責任投資理念，將環境、社會、管治（ESG）等相關因素納入投資決策考量中，致力於在獲得投資回報同時，提升投資行為的環境及社會效益，推動社會經濟可持續、高質量發展。

公司各投資業務部門及子公司在投資業務中充分落實負責任投資相關要求，將負責任投資理念納入相關制度規範制定中，設立專門崗位負責管理 ESG 相關事宜，並通過針對投研人員開展 ESG 相關培訓，切實提升投研人員負責任投資相關能力。

在責任投資策略應用方面，公司持續推動相關業務部門及子公司在固定收益投資、權益類投資、私募股權投資等業務中充分應用篩選策略、ESG 整合策略、主題投資策略、影響力投資策略及積極擁有權策略，落實投資標的 ESG 風險管理。例如，申萬宏源資管將負責任投資納入《申萬宏源證券資產管理有限公司服務國家戰略行動方案（2023 年度）》中，明確各投資部門要研究制定 ESG 投資策略，在投資流程中適當加入 ESG 相關考量因素，分階段、逐步開展 ESG 投資。2023 年度，公司資管規模（資產管理業務）中應用負責任投資策略規模為 68.80 億元，占相應總資管規模比重為 2.22%。

### 申萬宏源負責任投資策略應用

負責任投資策略	權益類投資	固定收益類投資	私募股權投資
篩選策略	√	√	√
ESG 整合策略	√	√	-
主題投資策略	√	√	√
影響力投資策略	-	√	-
積極擁有權	√	-	-

在自有資金固定收益投資業務中，申萬宏源證券在信用研究團隊設立專門崗位負責管理和協調 ESG 相關事項，並將負責任投資相關實踐納入行業投資研究團隊職責範疇。具體操作中，由信用研究團隊負責將 ESG 納入信用分析框架，進行行業和標的准入及投後管理，投資團隊選擇符合部門 ESG 投資策略的標的進行投資，同時完成公司對於 ESG 投資的相關考核要求。



### 申萬宏源證券將 ESG 評估納入信用評級體系

在自有資金固定收益投資業務中，信用研究團隊在基本面投研框架中同時融入 ESG 的評估，並將 ESG 評分納入估值模型和投資決策考量，在投前及投後流程中持續追蹤。一旦某一主體 ESG 評分過低，會相應對這個主體在信用入庫環節進行限制或者額度管理，幫助提升投資決策。

ESG 評估主要關注環境、社會、治理三個層面，同時會結合行業性質，選取與 ESG 政策相關的指標構成 ESG 政策強度因子。在議題評估層面，結合行業業務特徵，各行業在 ESG 議題的評估權重各不相同，以體現對企業經營具有實質性影響為原則。例如，申萬宏源證券作為非銀行金融機構更加注重社會層面的產品責任和勞工管理，在環境維度的污染物管理、環境管理、生物多樣性管理等政策的強度指標值較低，但在製造業企業中，環境維度的考量強度就會顯著增加。

此外，在自有資金固定收益具體投資實踐中，針對煤炭、非常規石油及天然氣等高 ESG 風險領域的投資，相關業務部門進一步制定展業限制規定，明確只有符合《產業結構調整指導目錄（2019 年本）》《石化產業規劃布局方案》等相關產業政策，在安全生產、環境保護、能源消耗等方面符合相關標準和要求才可獲得展業許可。

申萬菱信作為聯合國負責任投資原則（UN PRI）的簽署方，致力於遵循 PRI 要求，將負責任投資理念全方位整合至其投研體系，制定《ESG 投資管理辦法》，搭建了負責任投資管理架構，在其 ESG 委員會下設立 ESG 工作組，負責推進 ESG 具體工作的落地執行，並制定「六位一體」的 ESG 投資流程。



### 申萬菱信「六位元一體」ESG 投資流程

- 可持續性策略制定：通過確立可持續投資策略和相關準則，排除那些不符合 ESG 標準的行業和個股。
- 行業和個股分析：在權益投資中，重要的 ESG 因素被納入行業研究和個股選擇過程中。結合自建的 ESG 模型及第三方數據庫，行業分析師與 ESG 團隊協作深入研究企業管治、環境和社會相關問題，綜合考慮 ESG 因素對公司財務和估值的可能影響。
- 組合管理：ESG 團隊每季度監控投資組合的 ESG 風險暴露和評級變化，向基金經理報告，基金經理據此調整組合權重。
- 風險管理：關注整體組合的 ESG 狀況和風險暴露，開展 ESG 風險監控，監控 ESG 評級的變化及任何 ESG 爭議事件。
- 公司溝通：積極與上市公司就其 ESG 風險和機會進行溝通，分析 ESG 相關問題，並提供建議、追蹤和報告。
- 定期追蹤和報告：申萬菱信每年向客戶和 PRI 報告，展示其在負責任投資方面的年度進展。

開展 ESG 投資專題培訓

2023 年 12 月，申萬宏源證券 FICC 信用研究團隊為部門 170 人進行 ESG 投資研究培訓，培訓主體涵蓋 ESG 功能、影響、實踐等多方面內容。相關 ESG 研究成果還與投資顧問業務多家客戶進行了路演交流，覆蓋客戶超 100 人次。



ESG 投資研究培訓

## 助力鄉村振興

作為一家「有信仰、敢擔當」的國有金融企業，公司積極貫徹落實國家鄉村振興戰略，設立了幫扶工作領導小組、幫扶工作小組和幫扶辦公室的組織架構，制定了《申萬宏源定點幫扶掛職管理辦法》《申萬宏源定點幫扶資金和項目管理辦法》《申萬宏源消費幫扶管理辦法》等制度規範，以確保鞏固脫貧攻堅成果和鄉村振興工作有效落地。

2023 年，公司對原有「1+2+N」幫扶模式作進一步升級，形成「1+2+3+4+N」鄉村振興模式。在具體實踐中，公司以產業、金融、教育和消費幫扶為重心，全方位助力甘肅省會寧縣、新疆麥蓋提縣等幫扶地區鄉村振興工作。

### 「1+2+3+4+N」鄉村振興模式

- 1** 制定一個「五年戰略規劃」。
- 2** 着力兩個「重點工程」，包括「鞏固脫貧攻堅成果工程」和「推進鄉村五大振興工程」。
- 3** 用好「公司合力、夥伴協力和公益基金會助力」這三支力量。
- 4** 堅持四項原則，即「實地調研精準幫扶、產業興則鄉村興、發揮資本市場優勢、增強群眾內生動力」。
- N** 開展公益幫扶工作的類型多、項目多，黨建、金融、產業、教育、生態等多種類型，助學、助老、助殘、助醫、助困等百餘個公益項目。

作為定點幫扶甘肅省會寧縣的牽頭負責單位，公司積極做好會寧地區幫扶工作，通過開展防返貧綜合險、教育幫扶及醫療幫扶項目，進一步鞏固脫貧攻堅成果，並充分落實「會寧方案」鄉村五大振興目標，旨在促進鄉村全面振興。

### 2023 年度助力會寧縣「鞏固脫貧攻堅成果」重點實踐

主要方面	主要內容
開展防返貧綜合險項目	投入 660 萬元在會寧開展防返貧綜合險項目，實現建檔立卡戶、邊緣戶等三類戶全覆蓋，保障人數超過 17 萬人。全年防返貧險辦理案件 2,075 件，理賠總額超 600 萬元。
繼續加大教育幫扶力度	聯合中金公司援助 320 萬元建設會寧縣第十一幼稚園、會寧一中實驗教室建設；投入 90 萬元在會寧縣實施開展「大小牽小手」、「申萬宏源班」等項目；組織開展優秀學生北京、上海研學活動；投入 64 萬元開展高中生免費早餐雞蛋項目。
聚焦幫扶醫療事業建設	投入 400 萬元用於鄉鎮衛生院業務樓建設、醫療設備及藥品採購；聯合開展天使工程—鄉村醫療服務能力提升項目，為 52 名鄉村醫生提供數碼化巡診包及賦能培訓，並在 3 個行政村建設「健康小屋」。

2023 年度助力會寧縣「促進鄉村全面振興」重點實踐

主要方面	主要內容
產業振興	繼續推進肉羊產業基地建設項目，完成西瓜產業抗旱應急水源工程，創設中投·會寧產業發展循環金項目，並扶持產業配套設施建設。2023 年度合計投入 1,559 萬元，帶動就業 1,165 人次，幫助增收超 1,000 萬元。
生態振興	合計投入 250 萬元用於種植碳匯生態林，並積極助力會寧縣開展碳匯權益開發工作，助推全縣生態建設的同時，保障農民獲得相對穩定的收益。
人才振興	合計投入 50 萬元用於會寧縣人才振興，對現任及新任領導幹部，新錄用公務員、選調生共計 1,925 人開展深度培訓，培訓鄉村振興帶頭人 1,080 人次，培訓專業技術人才數 4,752 人次。
文化振興	合計投入 30 萬元，打造鄉村特色文旅「青江驛·藝村落」品牌項目，並開展會寧地區農副產品的藝術化深加工探索。
組織振興	合計投入 100 萬元，建設完成數碼會寧基層服務平台，實現全縣一盤棋的網格化組織管理模式。

在推進新疆地區幫扶工作方面，2023 年，公司在巴楚縣、吉木乃縣、麥蓋提縣、特克斯縣等多個縣市開展示範村建設、設立「申萬宏源教育基金」、成立「申萬宏源英也爾村——醫路有我」基金、開展「農產品+保險+期貨」等多個幫扶項目，進一步助力新疆幫扶地區鞏固了脫貧成果，推進鄉村振興有序銜接，為新疆鄉村經濟發展和人民生活幸福作出積極貢獻。

**宏源期貨全方位助力新疆鄉村振興**

2023 年，宏源期貨在新疆地區與吉木乃縣、麥蓋提縣、哈巴河縣、巴楚縣、伽師縣簽署幫扶合作協議，建立定點幫扶長效機制，開展紅棗棉花「保險+期貨」項目、投入幫扶資金提升當地基礎建設水平、支持創業就業幫扶項目、幫助困難居民繳納養老保險、購買特色農產品等。

在吉木乃縣布爾合斯太村的幫扶工作中，宏源期貨投入多項幫扶資金，助力當地村陣地改造，提升當地基礎建設水平；支持當地農牧產業，幫助擴大養殖規模及改善養殖條件；支持當地社區創業就業幫扶項目、百姓共享城市客廳建設等，進一步完善社區服務功能。



宏源期貨助力托普鐵熱克鎮文明路社區鄉村振興捐贈儀式

**「全生命周期」風險管理，助力邊疆紅棗產業升級**

2023 年，申萬期貨以「保險+期貨」為基礎，創新打造「保險+期貨+訂單+銀行+場外期權」模式，引入銀行、收購企業、申萬宏源證券等多主體參與，為棗農提供「全生命周期」風險管理服務。

在為新疆麥蓋提縣紅棗提供價格保險的基礎上，公司引入麥蓋提農信社提供農資貸款解決棗農「種棗難」問題、引入收購企業訂單解決棗農「賣棗難」問題、贈送看漲期權解決棗農「賣好價難」問題，全面助力當地紅棗產業升級。



麥蓋提紅棗「保險+期貨」項目簽約儀式



甘肅會寧縣鄉村振興座談會



申萬宏源麥蓋提工作座談會

此外，公司注重加強鄉村振興相關主題研究與行業交流，通過開展幫扶地區實地調研、撰寫區域經濟報告等方式，為落實鄉村振興戰略貢獻資本市場更多智慧與方案。

目前，申萬研究所已發布《發揮生態優勢 探索碳匯交易鄉村振興新模式》及《做強梨果主業 挖掘生態價值 探索數字賦能》等系列調研成果。公司在擔任「資本市場公益聯盟」第一屆輪值主席單位期間，組織開展了「第一屆中國資本市場公益論壇」、發起成立第一隻鄉村振興基金——庫布其基金等系列紮實舉措，匯聚資本市場公益力量，共建濃厚幫扶文化，共助鄉村振興。

- 2023 年，公司在定點幫扶和受災地區共投入幫扶資金 4,346.1 萬元，其中甘肅會寧地區投入 3,620 萬元，新疆地區投入 570 萬元，其他地區投入 156.1 萬元。
- 2023 年，公司共計助力發行服務鄉村振興債券共計 11 隻，總規模 275.5 億元。

公司 2023 年度鄉村振興及幫扶工作亮點成果：

- 獲得「新華網—2023 全國鄉村振興優秀案例」
- 獲得「中國婦女發展基金會—2023 年度女性公益貢獻單位」
- 獲得「中國鄉村振興發展大會—全國鄉村振興優秀案例」
- 獲得「中國城鄉金融報—金融服務鄉村振興卓越案例」
- 獲得「2023 年資本市場公益聯盟—鄉村振興先進集體」
- 獲得「第十三屆公益節—2023 年度鄉村振興貢獻獎」
- 宏源期貨獲得《中國農村信用合作報》頒發的「金融服務全面推進鄉村振興宣傳調研基地」「2023 年度農村金融系統新聞宣傳報導先進單位」「2023 年度優秀作品評選優秀獎」
- 申萬期貨獲得《期貨日報》《證券時報》頒發的「最佳鄉村振興服務及社會責任公益獎」
- 申萬期貨獲得證券之星頒發的 2023 年資本力量「年度鄉村振興先鋒獎」



申萬宏源榮獲新華網「2023 年鄉村振興優秀案例」



申萬宏源獲得「中國婦女發展基金會—2023 年度女性公益貢獻單位」稱號



申萬期貨獲得「最佳鄉村振興服務及社會責任公益獎」



申萬期貨獲得「年度鄉村振興先鋒獎」

# 以人為本，建設一流人才隊伍

黨的二十大報告指出，人才是第一資源，要全面提高人才自主培養品質，着力造就拔尖創新人才，聚天下英才而用之。公司致力於以更加高效的舉措吸引人才，以更加廣闊的胸懷培養人才，以更有溫度的政策保障人才。

2023 年，公司秉承「德才兼備、任人唯賢、人盡其才」的用人理念，結合公司人才隊伍建設發展戰略，完善人才引進、推進分類人才培養體系，不斷把各方面優秀人才集聚到公司的發展進程中。

### 本章重點議題

- 人才吸引與留任
- 保障員工健康與安全
- 加強員工關懷與福利



## 強化人才引進

公司堅持把人才作為發展之基、創新之源，秉承「德才兼備、任人唯賢、人盡其才」的用人理念，不斷完善人才戰略布局，打造公正平等、競爭擇優的用人環境，以建立一支質素優良、德才兼備的人才隊伍。

2023 年，公司基於戰略布局、經營管理目標、人才培養使用要求和各單位實際需求，緊密結合《申萬宏源 2021—2025 年幹部人才隊伍建設子戰略》，積極推進人力資源管理「三個工程」，即投研領軍人才工程、綜合金融服務人才工程、「匯創」人才培養工程，以進一步加強人才隊伍建設的統籌規劃和頂層設計，建立適應公司發展需要的「募投管退」全鏈條和綜合化金融服務專業人才隊伍。

公司圍繞戰略方向，以各業務部門發展、轉型、創新需求為導向，加大對投資銀行、衍生品、投資交易、機構銷售、金融科技等重點部門的成熟人才引進，在鞏固公司發展提供人才保障的同時，切實履行穩就業、惠民生的社會責任。

同時，公司注重年輕人才的引進，通過前瞻性規劃人才布局，加強重點院校招聘宣傳及校企合作，進一步提升公司對應屆生人才的吸引力，持續深化品牌影響力。

### 申萬宏源 2023 年吸引人才重點活動及成果

類型	重點活動
招聘宣傳	舉辦申萬宏源 2024 屆校園招聘「雲」宣講會，吸引北大、清華、復旦等 10 所國內知名院校近 600 餘名學生參加。
	舉辦 2024 屆暑期實習開營儀式，此次活動在京滬兩地現場和線上同步舉行，包括領導致辭、暑期實習項目介紹、團隊主題活動、茶話會、司史館參觀等環節，進一步增強了校招粘性。
校企合作	實地拜訪復旦大學、上海交通大學、南京大學、浙江大學、武漢大學等知名大專院校及院系，簽訂相關實習基地協議。
	聯合浙江大學經濟學院舉辦「HR 總監面對面」活動，為學生提供 1 對 1 的職業生涯輔導，並舉辦關於「重拾職業生涯規劃」的主題講座。
	與上海交通大學上海高級金融學院開展券商量化自營系列課程，約 180 餘人次參訓。

2023 年，公司結合就業市場形勢與崗位編制管控要求，穩步推進年度社招及校招工作。公司持續關注多元化員工的招聘引進工作，在招聘過程中考慮員工多元化因素以完善公司員工性別結構、民族結構等。同時，公司廣納具有資訊科技、數學、法律、財務等不同專業背景優秀人才，落實多元化人才吸引政策。

- 申萬宏源證券榮獲上海交通大學安泰經濟與管理學院「最受歡迎用人單位」、北京大學滙豐商學院「示範實習基地」、以及 2023 中國典範僱主「HR 管理團隊典範」和「2023 中國典範僱主」等榮譽稱號。

## 賦能員工發展

公司不斷完善人才培養體系，系統有效開展各類培訓與培養工作，旨在為公司高質量發展提供堅強思想政治保證和人才智力支撐。為建設「學習型」組織，公司堅持分層分類開展公司層面重點培訓，重點聚焦政治能力建設、管理能力建設、業務能力建設，以及高質量發展，實現全面賦能員工素養。

公司不斷擴大培訓生態圈，目前公司實施開展的人才培訓項目，包括「星耀計劃」「啟明計劃」「晨星計劃」。申萬宏源證券的培訓體系主要包括「航」系培養計劃和「申萬宏源大講堂」，其中「航」系培養計劃包括領航計劃、遠航計劃和啟航計劃；「申萬宏源大講堂」體系目前已經形成「4+2+N」綜合性業務賦能平台的定位。

### 申萬宏源人才培訓體系

面向群體	項目名稱	培訓內容
幹部及黨員	黨的二十大精神集中輪訓班 黨的二十大精神專題	<ul style="list-style-type: none"> <li>學習貫徹黨的二十大精神為主線，強化政治理論學習</li> </ul>
中高層管理人員	「星耀計劃」	<ul style="list-style-type: none"> <li>理想信念及領導力提升培訓</li> </ul>
	「領航計劃」	<ul style="list-style-type: none"> <li>「世界一流國際大講堂」系列培訓</li> <li>宏觀經濟形勢解讀</li> <li>中組部、中央金融工委以及中投公司等上級單位組織的各類選調課程</li> </ul>
核心業務骨幹及專業人才	「啟明計劃」	<ul style="list-style-type: none"> <li>依託專業機構，開展估值建模實操技能培訓</li> </ul>
	「遠航計劃」	<ul style="list-style-type: none"> <li>新聘及掛職人員能力提升專題培訓</li> <li>針對營業部管理人員的「卓越管理特訓營」</li> <li>針對公司內部企業培訓師隊伍的「內訓師星火訓練營」</li> <li>針對各業務部門的財富星訓營、綜合金融業務、開門紅專題業務等精品培訓</li> </ul>
新入職員工	「晨星計劃」	<ul style="list-style-type: none"> <li>面向 2023 年校招及社招新員工進行線下集中培訓，內容涵蓋廉潔從業、合規風險管理等應知應會制度</li> </ul>
	「啟航計劃」	<ul style="list-style-type: none"> <li>2023 屆校園招聘新員工新生特訓營</li> <li>針對 2020 / 21 屆新員工的「青年成長訓練營」</li> </ul>
全體員工	「申萬宏源大講堂」	<ul style="list-style-type: none"> <li>「4+2+N」：4 大線上主題包括「業務助推器」「管理加油站」「最佳實踐營」「外灘研學堂」</li> <li>2 個系列欄目包括「高管面對面」和「全面發展新階段系列論壇」</li> <li>N 個線下精品班次</li> </ul>

申萬宏源 2023 年度聯合外部機構開展員工培訓

培訓主題	外部合作機構	培訓項目類型	培訓介紹
中國大連高級經理學院專題培訓	中國大連高級經理學院	中高層管理人員培訓	培訓圍繞「加快建設世界一流企業」、「深化國資國企改革」、「建設現代化產業體系」及「領導力提升與履職能力培訓」四大模塊共 27 個主題開展
估值建模專題培訓	誠訊金融	業務培訓	聚焦內部投資部門員工，開展估值建模投資實操技能培訓
風險管理專項培訓	天弈風險管理論壇	業務培訓	聚焦企業風險管理、風險防範、實踐與案例剖析等內容

「啟航計劃」鞏固人才發展基石

申萬宏源對新員工實施「項目體系+課程體系+導師體系+實踐體系+考核體系」五位一體全方位的培養，累計參訓學員共 400 餘人。圍繞新員工入職、入行、入司、入崗四個主題，分階段、分部門對校園招聘新員工進行系統性、針對性的培養。項目採用「線上+現場/直播」形式，其中線上依託學習園地線上平台營運，貫徹分層分類培訓體系，設置差異化課程；現場/直播集中面授部分以凝聚文化理念共識和全業務鏈知識學習為主。



申萬宏源證券「啟航計劃」新生特訓營

「遠航計劃」煉造複合型管理人才

2023 年度 6 至 7 月，公司針對分支機構營業部副總，為提升一線管理人員管理能力和綜合素養，開展政治素養、戰略視野、通用管理能力、營銷能力提升、金融科技素養等方面，同時開展主題研討等實踐活動，促進各營業部管理人員之間的交流協作及管理水平。訓練營分三期共 179 名學員順利結業，得到分公司營業部的高度認可。



申萬宏源證券「卓越管理特訓營」培英班

六大區域大客戶經理舉辦服務能力提升專題培訓

為提升「六大區域」大客戶經理專業服務能力，公司舉辦「申萬宏源大講堂·融進學堂」之大客戶經理專題培訓。課程設計貫徹「以客戶服務為中心」的理念，設置了「財富客戶的開拓與服務」、「銀行與機構客戶的開拓與服務」、「上市公司與企業集團客戶的開拓與服務」、「政企客戶的開拓與服務」、「大客戶開發與營銷實戰」等培訓模塊，主要面向京津冀、長三角、粵港澳、大西南、新疆、華中「六大區域」分公司及轄內營業部負責人、綜合金融崗位員工及業務骨幹。



「申萬宏源大講堂·融進學堂」

自 2023 年 9 月以來，公司已面向六大區域近 750 名學員成功開展六期專題培訓，不僅是公司構建客戶服務體系的一個重要舉措，也為系統性提升客戶經理專業能力打下堅實的基礎。

## 深化員工關懷

公司堅持以人為本的理念，關注員工訴求，致力於為員工打造有溫度的職場。公司不斷增進員工福祉，建立了一系列員工關懷計劃，通過保障健康醫療福利、幫扶困難員工、定期開展文體活動來提升員工滿意度和敬業度。

公司屬於金融業企業，職業安全 and 健康危害因素較少。公司嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國職業病防治法》《工傷保險條例》等法律法規要求，竭力保障工作場所安全，保護員工健康及其相關權益。

### 申萬宏源員工關懷措施

#### 保障身心健康

- 為員工提供定期體檢，並進一步優化「員工體檢」服務項目，強化心腦血管疾病篩查；通過商業保險的形式為員工辦理額外醫療保險。
- 構建「平台+隊伍+聯動機制」的生命急救體系，打造「健康申萬宏源」品牌。2023 年公司成立「民生保障專項工作組」，制定《2023 年民生保障整體工作計劃》和《關愛生命健康專項工作方案》；搭建「急救響應平台」，在辦公營運場所配備 AED 設備 20 台，將所有設備統一接入並製作「急救二維碼」180 個，構建黃金 4 分鐘救援機制；組建「申援俠」急救志願者隊伍，組織開展急救培訓 15 次、急救實戰演練 8 次，加強急救隊伍實操能力。
- 完善「健康小屋」建設，升級健康自助檢測儀，配置含有血氧儀、血壓計等檢測儀的「流動檢測站」，並在藥品配備上，調整藥品配置種類，配備包括保心丸、速效救心丸等急救藥品在內的「急救小藥包」。
- 公司持續開展「匯創論壇」主題培訓，召開 2023 年額外醫療保險專題宣講、舉辦「與心靈相約、與健康同行」心理健康講座；並依託「健康大講堂」關注員工身心健康，邀請領域專家開展守護呼吸健康、員工心理關懷等健康講座 5 次，開展線下心理按摩舒緩講座 2 次，緩解員工心理壓力。

#### 幫困慰問員工

- 進一步修訂完善《工會經費收支管理辦法實施細則》，細化「五必問」及「五必訪」標準。
- 通過日常關心慰問、上門探訪方式開展日常幫扶慰問，通過「幫困送溫暖」專項活動、「職工大病互助基金」對重點人群開展專項幫扶；2023 年，公司對 142 名因病致困的在職職工，發放幫困補助金共 26.75 萬元，協助上海市金融工會幫困慰問 112 人，發放慰問金 33.6 萬元，並為罹患重大疾病的職工提供互助幫困，支出金額 258 萬餘元。

#### 強化女性關懷

- 持續推進「愛心媽咪小屋」建設，不斷完善哺乳用品等配備，為孕期、哺乳期員工營造舒適貼心的工作環境。
- 為女性員工提供生育津貼。

#### 平衡工作生活

- 深化公司文體社團管理，并持续推动社团壮大，开展丰富多彩的线上线下文体活动，满足员工个性化文化需求。
- 開展「弘揚文化倡正氣 奮楫篤行樹新風」健步行活動，組織啟動儀式暨 2023 年申萬宏源城市定向賽·文化之旅上海站活動。
- 舉辦「弈棋守初心 爭當牌頭兵」申萬宏源智力運動會，開展線上初賽及線下決賽，設置五大比賽項目。
- 開展為期一周的「文體社團嘉年華」活動，近 30 個公司社團進行展示及招新。
- 開展「金兔賀歲送祝福」新春活動、「芳華綻放」三八婦女節活動、「舞動童心 擁抱未來」六一親子舞蹈活動等節日活動。
- 開展「雲上運動會」之仰臥起坐大賽、「雲上健身房」之瑜伽主題季等線上活動。



「申援俠」急救志願者培訓



「申援俠」急救志願隊成立

公司持續推進民主管理，建立了以職工代表大會為基本形式的民主管理制度，通過召開職代會、工代會，按時、按程序組織職工參與企業民主管理，聽取公司經營管理的重要報告，審議事關職工切實利益的事項。2023 年，公司共召開 2 次職代會，聽取職工代表意見，積極維護職工和公司合法權益。公司正式員工加入公司工會比例為 100%。

2023 年 11 月，公司對全體員工開展補充福利滿意度調查，員工滿意度達 92.84%，呈逐年上升趨勢。根據員工在滿意度調查問卷中回饋的主要問題，公司將持續優化改進額外醫療保險和年金方案。

# ESG 篇

## 管理與績效

- 企業管治議題
- 社會議題
- 環境議題



## 企業管治議題

### 加強黨的全面領導

公司堅持黨對金融工作的集中統一領導，以政治建設為統領，把學習貫徹習近平新時代中國特色社會主義思想作為重大政治任務抓緊抓實，始終同以習近平同志為核心的黨中央保持高度一致，確保黨中央決策部署在公司系統落地生根。公司持續推動黨的領導與企業管治有機融合，完善《公司黨委會議事規則》和議事內容清單，強化對重大經營管理事項的政治把關，深入踐行金融工作的政治性、人民性，堅定不移走好中國特色金融發展之路。

### 企業管治

公司嚴格遵循《公司法》《證券法》《上市公司治理準則》等法律法規，建立了規範、完備、穩健的法人治理結構；以《公司章程》為基礎，制定《股東大會議事規則》《董事會議事規則》《監事會議事規則》以及董事會下屬各專門委員會工作細則，嚴格遵照規章制度規範運作，持續提升企業管治水平。

公司制定《董事會多元化政策》，從性別、年齡、文化及教育背景、地區、專業經驗、技能、知識和服務任期多個方面考慮董事會成員多元化。公司董事由性別和年齡階段不同的成員組成，擁有經濟、金融、會計、管理、法律等多領域的專業背景。截至 2023 年末，公司董事會共有董事 11 位，其中執行董事 2 名，非執行董事 5 名，獨立非執行董事 4 名；女性董事 2 名，占董事會總人數的 18.18%。

2023 年，公司根據外部監管規定和公司實際情況，修訂完善《內幕信息知情人登記管理制度》及《董事會審計委員會工作細則》。公司積極貫徹落實《國務院辦公廳關於上市公司獨立董事制度改革意見》，結合證監會及深交所等監管部門最新制度要求，研究修訂公司相關制度，為更好地發揮獨立董事在規範運作、治理效能提升等方面的積極作用提供保障。



- 2023 年，公司在中國上市公司協會最佳實踐系列評選中榮獲「上市公司董事會最佳實踐案例」「上市公司董辦最佳實踐案例」「上市公司董事會秘書履職評價」5A 級。
- 在第十八屆中國上市公司董事會「金圓桌獎」暨第四屆中國上市公司董秘好助手評選中獲得「公司治理特別貢獻獎」「最具創新力董秘」

公司按照「真監實督、全面覆蓋、協同協作、專業提升」的工作方針，紮實推進監事會各項工作，制定《監事會職工監事履職辦法》，對職工監事的產生、職責、履職保障等方面作了規定。公司監事會共召開 4 次監事會會議，審議通過 8 項議案。

公司第五屆監事會共有 5 位監事，其中職工監事 2 人；女性監事占監事會總人數的 100%。公司監事多數具備風險管理專業經驗，並且持續做好風險管理專業知識的學習，積極參加監管機構、交易所以及上市公司協會等舉辦的相關培訓。



- 公司監事會履職文件《聚焦主責主業 把準職能定位 為促進公司高質量發展保駕護航》被收錄於 2023 年 2 月中國上市公司協會編著的《上市公司監事會最佳實踐案例（第二版）》。

### 股東及債權人權益保障

#### 資料披露

公司嚴格遵循中國證監會《上市公司信息披露管理辦法》等相關要求，制定《信息披露管理制度》《投資者關係管理制度》《年報信息披露重大差錯責任追究制度》《信息披露報告事項指引》《保密管理辦法》等規章制度，以持續提高披露資料的品質，保障投資者，尤其是中小投資者的知情權和其他合法權益，促進投資者關係管理精細度和有效性提升。2023 年，公司修訂《內幕信息知情人登記管理制度》，以進一步強化內幕消息知情人登記管理要求，有效防範內幕交易等證券違法違規行為，維護資料披露的公平原則，保護廣大投資者的合法權益。

2023 年，公司共完成四份定期報告及 300 餘則 A 股、H 股臨時報告、試算表與展示文件的編制與披露工作。公司重大事項的資料披露真實、準確、完整、及時、公平。



- 公司連續八年保持深交所信息披露 A 類評價。

#### 投資者溝通

公司嚴格遵照相關法律法規和公司《投資者關係管理制度》要求，秉持「尊重投資者、敬畏投資者、保護投資者」的理念，規範、高效開展投資者關係管理工作。公司通過公司網站、投資者熱線、電子郵件、深交所互動易等便捷溝通平台接受投資者諮詢，認真聽取投資者意見和建議。

2023 年，公司舉辦 2 次業績說明會，參加新疆轄區上市公司 2023 年投資者網上集體接待日活動 1 次，其中年度業績說明會首次採用直播與文字互動結合方式召開，公司董事長、總經理、獨立董事、財務總監及證券公司經營管理部門領導等 10 位領導參會，基於市場角度對公司年度業績展開分析解讀，內容涵蓋戰略規劃、重點業務發展、金融科技、ESG 等領域，回覆率保持 100%，充分為投資者釋疑解惑，向資本市場傳遞高質量發展信心。公司回覆深交所「互動易」平台提問 32 次，回覆率 100%。公司服務中證中小投資者服務中心及公司中小股東現場出席股東大會，協助其行使表決權，參與企業管治。公司主動加強與市場溝通力度，積極參與券商策略會，接待投資者調研，有效傳遞公司價值、提升投資者對公司的價值認同。

## 投資者回報

公司高度重視投資者回報，通過持續、穩定分紅提升投資者獲得感。公司綜合考慮股東回報和業務發展需要，以截至 2022 年 12 月 31 日 A 股和 H 股總股本 25,039,944,560 股為基數，於 2023 年 8 月向股權登記日登記在冊的 A 股和 H 股股東共計派發現金股息人民幣 7.51 億元。

公司到期債券均足額兌付本息，未到期的其他債券均按時足額付息，有效保障債權人利益。

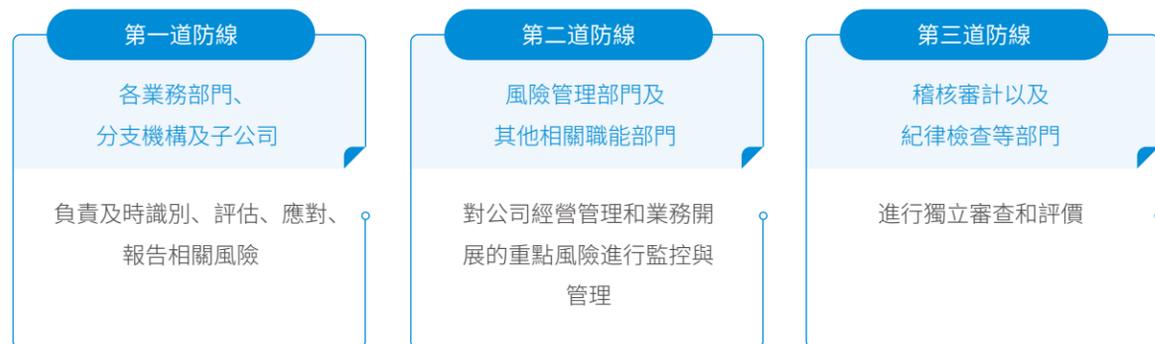
## 全面風險管理

公司不斷完善「全員、全方位、全過程、全覆蓋」的集團化、穿透式風險管理體系，搭建了多層次的風險管理組織架構以及「三道防線」機制以強化一線風險責任意識，加強前端風險管理，有力地推動了全員風險意識形成，做到風險管理責任到位。公司充分考慮董事會成員的經驗、背景，目前，公司一名非執行董事、一名獨立非執行董事及一名監事具備法律 and 風險管理相關教育背景和豐富的從業經驗。

### 申萬宏源風險管理組織架構



### 申萬宏源風險管理三道防線機制



公司建立以《風險管理制度》為基本制度，以市場、信用、流動性、操作、聲譽等各類專業風險管理辦法及業務層面的操作規程和具體風險管理制度等為配套規則的風險管理制度體系，以加強公司全面風險管理工作。公司現有風險管理及問責管理制度共計 42 項，2023 年公司完成制定或修訂風險管理相關制度共計 14 項，包括風險管理制度、風險偏好、風險容忍度、風險管理委員會履職、風險排查、利益衝突管理以及問責管理等制度，進一步完善「風險偏好—風險容忍度—風險限額」指標體系，細化風險管理操作事宜。

### 申萬宏源風險管控措施



## 申萬宏源 2023 年度風險管理重點舉措

### 鞏固風險排查

- 公司制定《風險排查與預警工作規程》，進一步規範公司風險排查工作，每年對業務單位風險管理體系建設情況、業務運作情況等進行風險排查，不定期對重點領域開展專項排查。
- 2023 年，組織開展專項風險排查 20 餘次，包括雙崗詢價機制、案件風險、地方投融資平台風險、中小金融機構風險、流動性風險、信用風險等。

### 貫穿業務產品

- 公司修訂《風險管理制度》將風險管理工作貫穿業務事前、事中、事後各環節，覆蓋公司的各類業務，包括經紀、融資類、自營、資管、投行等業務。

### 建立績效考核

- 建立涵蓋風險管理有效性的全員績效考核體系；建立健全經濟資本管理機制，逐步推行以風險調整後的收益為導向的資產配置及績效評價機制。
- 公司將風險管理工作納入對各部門、各分支機構、各子公司的績效考核內容，對各部門、各分支機構、各子公司的獎懲和員工的薪酬待遇與風險管理考核結果掛鉤。

### 推進審計檢查

- 公司每年聘請外部第三方審計機構對公司開展財務審計，審計範圍涵蓋公司風險管理工作等。
- 申萬宏源證券定期開展全面風險管理專項審計，對公司全面風險管理工作開展的充分性和有效性進行獨立、客觀地審查和評價。

### 開展相關培訓

- 舉辦「危機應對與輿情管理」培訓，以提升幹部員工對突發輿情的處置能力，從輿情應對、應急管理到新聞發布、全媒體傳播，全面提升互聯網時代的企業危機應對能力。
- 舉辦「基於寬基指數的研究體系、風險控制機制與投資選擇」等風險管理主題培訓，加強業務人員風險管理能力。

## ESG 風險管理

為充分管理、防範金融業務端的 ESG 風險，公司逐步建立健全 ESG 風險管理體系，將 ESG 因素納入業務風險管理的各個環節，確保業務持續有效運行。

### 申萬宏源 ESG 風險管理舉措

#### 嚴控風險准入

- 對存在高 ESG 風險的項目（包括不限於農業、生物多樣性、能源使用、採礦、石油與天然氣等行業）等，除非作出合理解釋說明且相關負面因素已經消除的，否則不予立項；針對處於煤炭行業的發行人，如存在違反相關政策要求新增煤炭產能項目、未按照相關政策要求化解煤炭過剩產能項目、存在不安全生產 / 違法違規建設 / 劣質煤等相關項目不予承接。
- 申萬研究所形成《碳中和下的行業風險分析》報告，分析政策對宏觀經濟、行業、重點企業的影響，重點提示火電、煤炭、有色金屬、石油化工等傳統高碳行業在綠色低碳轉型的過程中或將面臨的升級改造轉型壓力，並將企業盈利能力和信用資質弱化風險較高的企業納入公司負面清單，同步調整其內部評級、可投資規模等。
- 對各行業信用風險進行展望分析，將種植業、漁業、林業、造紙、水泥、普鋼等高 ESG 行業的信用風險展望設置為「審慎」或「回避」，並運用於公司的內部評級中。
- 針對承擔信用風險的業務，如股票質押式回購交易、約定購回式證券交易、融資融券等融資類業務，對於主體存在違法違規、受到監管嚴重處罰、誠信問題等情況的，依據具體情形納入負面清單關注類或限制類。

#### 開展 ESG 盡職審查

- 制定《環境和氣候風險管理辦法》，明確針對投融資業務面臨的環境和氣候風險管控流程，各業務單位應根據業務風險特徵，將環境和氣候風險相關內容納入盡職審查範圍，並充分評估和監測該業務面臨的環境和氣候風險水平。

#### 風險觸發上報

- 各業務單位嚴格執行相關管理制度及流程要求，確保風險監測的有效運用。若相關業務發生環境和氣候風險事件，相關單位嚴格按照公司《風險事件報告工作指引》有關規定履行報告程序。

公司制定《風險事件報告工作指引》，將 ESG 風險事件納入風險事件評定，初步建立了 ESG 盡職審查體系，密切追蹤包括環境和氣候風險在內的政策趨勢，持續深化對被投企業及各類業務合作客戶的盡職審查工作要求。

## 申萬宏源盡職審查 ESG 關注重點



### 股票質押紓困業務

須對涉及的紓困對象、資金投向以及標的證券所在上市公司是否符合國家戰略和產業政策、環境維度中的環境保護政策、社會維度中的產業議題等進行盡職審查。



### 債券承銷業務

須對項目取得有關主管部門批准的情況（可研批覆、土地規劃、環評、穩評等）、環境維度中的環境管理議題、治理維度中發行人及其控股股東誠信情況等進行盡職審查。



### 股票 IPO 業務

須對發行人社會維度中安全生產情況，環境維度中環境保護，治理維度中企業管治與獨立性、投資者保護等方面進行盡職審查。

### 申萬宏源證券在債券融資項目中開展盡職審查

在債券規模 21 億元的某企業債融資項目中，申萬宏源證券項目組作為發債券發行人，對募投項目在環境、社會、治理方面的重要資料進行了調研。在環境合規方面，項目組取得了募投項目在當地發展和改革局備案的企業投資項目備案表，自然資源和規劃局出具的建設項目用地預審與選址意見書、建設工程規劃許可證、建設用地規劃許可證等。同時，項目組對該企業高管進行了訪談，對企業進行了資信和反洗錢等企業管治的情況核查，對募投項目進行了實地環境的查看並收集了相關照片，申萬宏源證券對以上內容出具了詳細的評估報告，未發現嚴重的問題或風險，同意項目申報。

## 合規管理

### 合規內控

公司宣導主動合規、合規創造價值、合規從管理層做起、合規人人有責、合規是公司生存基礎等合規文化理念，合規管理遵循全面性、合規獨立性以及全員主動合規的原則。

公司制定《法律事務管理辦法》《規章制度管理辦法》《合同管理辦法》等制度，作為公司業務開展的基本規範與底線要求，明確違規相關紀律處分。公司建立了由「董事會、監事會、執行委員會、合規總監、合規部門、各部門和分支機構和子公司」組成的合規管理組織體系。

## 申萬宏源 2023 年度合規管理重點工作

### 制度新增

- 2023 年制定《員工違規行為責任追究辦法（試行）》，以加強公司內部管理，規範員工違規行為責任追究工作。
- 制定《全員績效考核評價中合規與風險管理履職情況的考核實施方案》，將員工廉潔從業、合規執業、誠信執業、反洗錢履職情況，納入員工績效考核。

### 制度修訂

- 修訂《合規專項考核辦法》及考核評分表，優化評價規則和具體扣分標準等。

### 能力建設

- 公司開展新疆證監局《全面註冊制下上市公司高質量發展主題培訓》。
- 2023 年 3 月，申萬宏源證券在上海證券交易所會員之家舉辦 2023 年度合規管理專題培訓，與會人員圍繞合規管理工作經驗和做法、存在的問題和難點、應對舉措和建議等進行了深入討論。

2023 年，公司合規工作有序開展，未發生重大合規風險事件，整體合規狀況持續保持良好。

## 知識產權保護

公司嚴格遵守《中華人民共和國商標法》《中華人民共和國專利法》《中華人民共和國著作權法》《互聯網信息服務管理辦法》等法律法規，制定《品牌管理辦法》《互聯網渠道信息發布運營管理規程》等管理規範，以明確知識產權歸屬和保護條款，落實自身、客戶及第三方合作機構的知識產權保護。

## 商業道德

### 反腐敗

公司構建黨委統一領導、黨政齊抓共管、紀委專責監督、職能部門組織協調、各單位各負其責的廉潔風險防控工作體系，董事會承擔廉潔風險管理的最終責任，執行委員會是公司落實廉潔從業管理職責的第一責任主體。同時，公司建立健全業務部門、職能部門、審計部門三道防線，不斷完善廉潔風險防控組織體系。

公司遵守《中華人民共和國監察法》及證券期貨經營機構、上市公司有關廉潔從業的監管規定，制定《廉潔從業管理制度》《員工廉潔從業和規範執業指引》《防範利益衝突管理辦法》等制度，進一步規範公司員工行為，促進員工廉潔合規從業，防範公司與員工之間的利益衝突；禁止包括回扣在內的任何形式的貪污賄賂行為。

### 申萬宏源廉潔風險防控組織體系

層級	組織名稱	職責
第一道防線	各單位	承擔本單位廉潔從業風險防控責任，負責本單位廉潔從業日常監督、檢查、教育和報告等管理工作。
第二道防線	法務風控部、投資管理部、計劃財務部、人力資源部等職能部門	承擔監測、檢查等廉潔風險排查和防控職責。
第三道防線	巡察、審計部門	承擔廉潔風險防控工作的監督職責，負責將各單位及工作人員廉潔從業情況納入巡察和審計範圍。

### 申萬宏源廉潔從業建設重點舉措

#### 專項風險排查

- 修訂《廉潔風險防控手冊》，聚焦重點領域和關鍵環節，圍繞權力運行風險點和監督管理薄弱點查找公司經營中存在的廉潔風險點，並進行風險等級評估，逐一明確操作性強、具體管用的風險防控措施。
- 多次開展案件風險、廉潔風險專項排查，並建立了廉潔風險點梳理排查機制，定期分析評估公司及子公司廉潔風險點風險等級以及防控措施的健全性、有效性。

#### 廉潔文化建設

- 在新員工入職、員工晉升時，及時向其傳達規範執業、廉潔從業要求。
- 2023 年 8 月，採用「面對面」的形式開展「零距離旁聽庭審，沉浸式警示教育」廉政教育活動，選取具有典型教育意義的職務犯罪案件以案說紀，以增強公司黨員幹部的紀法觀念和廉潔自律意識，培養了紀檢幹部的工作素養和履職能力。
- 製定涵蓋 14 類問題、180 項負面行為的落實中央八項規定精神負面行為手冊，規範管理規定和處分依據，明確底線、紅線。
- 2023 年 10 月，採用現場會議 + 視頻會議方式召開警示教育大會，面向全體員工（包括勞務派遣員工）通報執紀監督中發現的典型問題。

#### 推進監督防控

- 推動紀檢監督、巡察監督、組織人事監督、合規風險監督、財會監督、審計監督等各類監督相互銜接、有效協同，準確揭示廉潔風險隱患，及時發現問題，一體整改落實。
- 公司制定《員工違規行為責任追究辦法》《責任追究貫通協同機制的實施細則》《容錯糾錯機制的實施辦法》，推動責任追究跟着規範化，鼓勵員工廉潔自律、擔當作為。

2023 年，公司未發生針對公司或員工的已完結的貪污訴訟案件，亦未發生利益衝突事件。

### 反洗錢

公司持續加強反洗錢工作，根據中國人民銀行發布的《法人金融機構洗錢和恐怖融資風險管理指引》，制定《洗錢和恐怖融資風險管理制度》《洗錢和恐怖融資風險管理辦法》《客戶和業務洗錢和恐怖融資風險評估操作規程（2023 年修訂）》，按照「風險為本」原則，全面識別和評估自身面臨的洗錢風險，採取與風險相適應的政策和程序，將洗錢風險管理工作落實到公司內部監控制度和日常業務運作中。

### 申萬宏源反洗錢工作主要舉措

#### 客戶反洗錢盡職審查

- 在建立業務關係時、業務關係存續期間均進行客戶盡職審查。申萬宏源證券對於面對面客戶和非面對面新建立業務關係客戶採取相同的盡職審查標準：面對面客戶由營業部櫃檯人員進行盡職審查，非面對面客戶由客服中心通過視像見證形式進行盡職審查。

#### 搜查與監測程序

- 配備專業技術人員進行系統維護工作，根據反洗錢法律法規將監控名單區分為外國政要（PEP）、黑名單及涉黑涉恐三類。其中黑名單類包括制裁、涉恐、紅通等反洗錢法律法規要求納入監控的名單範疇。公司建立開戶環節名單實時監控及反洗錢系統存量客戶回溯監控，及時更新名單庫，並同步到公司相關系統。

#### 明確文件保存時限

- 制定《洗錢和恐怖融資風險管理辦法》明確了如客戶身份資料及交易紀錄涉及正在被反洗錢調查的可疑交易活動，應當將相關客戶身份資料及交易紀錄保存至反洗錢調查工作結束。

#### 開展反洗錢獨立評估監測

- 申萬宏源證券於 2022 年底完成了本機構洗錢風險自評估。2023 年，申萬宏源證券組織做好自評估結果後續運用。根據年度洗錢風險自評估情況，下發了《關於做好洗錢風險自評估結果運用的通知》，組織做好高風險領域管控，並補強內部監控的薄弱環節。

公司高度重視反洗錢培訓宣傳教育工作，2023 年開展以「點滴行動，助力反洗錢」為主題的反洗錢宣傳月活動，採取營業部現場宣傳、社區宣傳、微信公眾號宣傳等多種宣傳形式，共發放宣傳手冊 4,700 餘份、宣傳單張 1 萬餘份、自製宣傳品 600 餘份，向重點客戶發送宣傳短信 270 萬餘條、微信 23 萬餘條，製作微動漫或短片 30 餘段。通過宣傳「最新洗錢案的特徵」「洗錢犯罪的過程」「洗錢犯罪的偵查過程」等內容，呼籲所有投資者及時了解洗錢犯罪案例，努力提升公眾反洗錢意識和能力。此外，申萬宏源證券共舉辦 8 次反洗錢培訓，培訓內容涉及政策解讀、形勢分析、執法檢查、可疑交易監測分析等多個方面，共 2,000 餘人次參加培訓。

2023 年，公司在反洗錢方面未發生重大違法違規事件。

### 檢舉者保護

公司制定《信訪工作管理辦法》《紀檢信訪舉報工作管理辦法（試行）》《紀檢信訪舉報受理辦理工作辦法（試行）》等制度，以規範公司紀檢信訪舉報相關工作機構的職責和管理機制，維護信訪舉報人的合法權益和信訪舉報工作秩序。

為確保檢舉渠道的通暢、有效，公司積極做好檢舉者保護工作。《紀檢信訪舉報受理辦理工作辦法（試行）》明確規定紀檢部門工作人員應「遵守保密制度，不得洩露信訪舉報人的姓名及信訪舉報事項的內容、受理與處理情況，不得洩露、擴散信訪舉報人要求保密及可能對信訪舉報人權益造成損害的內容。」及「任何部門（單位）和個人不得以任何理由壓制、歧視、刁難信訪人，嚴禁打擊報復信訪人」。

### 反不正當競爭

公司針對防範不正當競爭行為制定了較為完善的管理制度體系，包括但不限於《金融營銷宣傳管理辦法》《證券經紀業務管理辦法》《投資者權益保護工作管理辦法》等，明確投資者享有的知情權、自主選擇權、公平交易權等相關權利，在金融營銷宣傳、證券經紀業務部門列舉了不得以損害公平競爭的方式開展金融營銷宣傳、不得採用詆毀其他證券公司等不正當競爭方式招攬投資者等相關禁止行為並明確管控措施。

2023 年，公司未發生因不正當競爭行為或違反反壟斷法而導致的訴訟事件。

## 社會議題

### 客戶權益保障

#### 負責任營銷

公司嚴格遵守《中華人民共和國證券投資基金法》《證券經紀業務管理辦法》《公開募集證券投資基金銷售機構監督管理辦法》《公開募集證券投資基金宣傳推介材料管理暫行規定》及《私募投資基金募集行為管理辦法》等法律法規及規章制度，制定並完善了《證券經紀業務管理辦法》《代銷金融產品管理辦法（2023 年修訂）》《公募基金銷售業務管理辦法》《金融營銷宣傳管理辦法》《分支機構證券經紀業務營銷人員執業行為管理規程（2023 年修訂）》等制度。

公司明確要求金融產品的營銷推介應當堅持長期投資理念和客觀、正式、準確的原則，嚴格制定金融產品營銷宣傳資料審核規則，建立了管理人、金融產品、投資經理等多維度審核體系，並集中統一管理金融產品銷售，將營銷宣傳的合規執業情況納入員工的日常考核中，持續規範公司代銷金融產品銷售及服務。

2023 年，公司未發現任何產品和服務的資訊及標識違規事件，亦無市場營銷相關違規事件。

#### 適當性管理

公司嚴格遵守《證券期貨投資者適當性管理辦法》《證券經營機構投資者適當性管理實施指引（試行）》《公開募集證券投資基金銷售機構監督管理辦法》等外部規定，制定並完善了《投資者適當性管理辦法（2023 年修訂）》《公開募集基礎設施證券投資基金（REITs）投資者適當性管理及投資者教育工作實施細則》《可轉換公司債券投資者適當性管理和投資者教育工作實施細則》《客戶回訪工作管理規程（2023 年修訂）》《投資者投訴處理工作指引》《分支機構投訴處理典型案例》等內部制度及實施細則，推進開展投資者適當性管理實踐，確保遵循風險匹配和審慎合規原則，向投資者銷售與其風險識別能力和風險承擔能力相匹配的金融產品與服務，引導客戶理性投資，切實保障投資者權益。



## 強化數據安全與私隱保護

公司嚴格遵守《中華人民共和國網絡安全法》《中華人民共和國數據安全法》《中華人民共和國個人信息保護法》等法律法規，開展數據安全與私隱保護相關工作，制定《數據安全管理辦法》，2023 年新制定《網絡和信息安全保護管理辦法（試行）》《隱私政策》《投資者信息保護工作管理辦法（試行）》等制度，以防範網絡和資訊安全風險，保障公司資訊系統安全、穩定運行。

依據中國證券業協會《證券公司網絡和信息安全三年提升計劃（2023—2025）》，公司成立網絡和資訊安全三年提升計劃的領導小組和工作小組，保障各項工作有序開展，落實提升計劃工作目標要求。

### 申萬宏源數據安全與私隱保護管理體系

維度	架構
網絡和資訊安全	<ul style="list-style-type: none"> <li>建立「黨委—執行委員會—資訊科技治理委員會—資訊科技部門／資訊科技保障總部／資訊科技開發總部—各職能部門」的組織架構</li> <li>設立首席資訊官負責公司網絡安全歸口管理工作</li> </ul>
數據安全	<ul style="list-style-type: none"> <li>建立「數據治理領導小組—數據治理工作組—資訊科技部門—各業務部門」的組織架構</li> </ul>
投資者資料	<ul style="list-style-type: none"> <li>建立「執行委員會和投資者權益保護委員會—投資者資料保護專項工作小組—各職能部門」的組織架構</li> </ul>
突發事件 應急處置	<ul style="list-style-type: none"> <li>建立由「技術應急指揮分中心—突發事件應急處置組」作為領導機構，「突發事件應急處置組」和「應急防範協調小組」作為工作機構的組織架構</li> </ul>

### 申萬宏源數據安全管理舉措

- 建立資訊安全管理體系，並通過 ISO27001 國際資訊安全管理體系標準認證。
- 定期開展內部審計，並每年邀請外部有資質的第三方對公司資訊安全管理體系進行外部認證審核。
- 積極開展資訊安全宣傳和培訓，組織網絡安全知識競賽和釣魚郵件攻擊演練，提高全體員工資訊安全意識，並要求員工簽署關於資料保密的承諾書。
- 對外判人員就工作規範進行必要的宣教和培訓，並簽署駐點承諾書，以加強資訊安全管理以及保密管理。
- 將網絡安全管理工作納入年度部門和個人考核評價中，開展網絡安全考核，並將結果運用作為安全生產、經營績效、任期績效考核的參考依據。
- 嚴格做好供應商及合作夥伴的數據保護工作，將數據安全保障相關條款納入全體供應商合同中。



### 申萬宏源證券積極開展資訊安全應急演練

2023 年，申萬宏源證券積極參與證券期貨業第十三次網絡安全聯合應急演練，在新疆證監局的督導下，成功完成指定演練場景。申萬宏源證券全年完成 18 次實戰應急演練，按照應急計劃每半年開展 1 次桌面演練與培訓，多次修訂應急預案和應急計劃，以提升公司業務連續性。

公司致力於恪守權責一致原則、目的明確原則、選擇同意原則、最小必要原則、確保安全原則、主體參與原則、公開透明原則，規範在業務開展的各個環節對個人資料及數據的管理。

### 申萬宏源客戶私隱保護管理措施

#### 收集客戶資料

- 公司最大限度地減少數據收集和保留，已在私隱協議中承諾在規定使用時間之後刪除數據，不向第三方收集個人資料（法律要求的除外）。

#### 賦予客戶許可權

- 客戶可以通過應用程式、軟件、網站等線上渠道登錄帳戶，在相關介面訪問個人資料；也可以前往開戶所屬的申萬宏源證券營業網點、撥打客服熱線 95523 查詢個人資料。
- 客戶可以根據頁面提示自助修改個人資料。
- 客戶有許可權刪除自身手機號碼相關的各項資料，可以在業務辦理修改自身的非關鍵資料。

#### 敏感數據保護

- 公司通過網絡隔離、用戶認證、數據加密、數據備份、數據銷毀、惡意程式碼防範和非法入侵監測等安全保障措施，保護投資者資料存儲和傳輸安全，防範資料遺失、毀損、洩露或者被篡改。

#### 處理客戶資料

- 公司只會向第三方提供委託服務所必要的個人資料，且不會將此資料用於其他任何目的。與第三方簽署嚴格的保密協議，要求第三方僅按照公司要求保護客戶個人資料。

### 系統漏洞分析與應對措施

- 主動措施：新系統上線前須經過資訊安全部安全測試檢查，包括但不限於滲透測試、基礎環境安全檢查和相應等級的基本防護要求檢查等，檢查完成後應出具安全檢查報告。不符合安全要求及時整改，直至通過安全測試後方可上線。
- 被動措施：將個人資料安全事件納入其資訊科技突發事件應急處置預案統一處置。如不幸發生個人資料安全事件，公司將按照法律法規的要求，採取合理方式及時排查投資者資料洩露途徑、評估影響範圍，採取合理可行的整改措施，及時處置風險隱患，並按照規定向有關部門報告。

### 產品服務保護

- 採取脫敏、去標識化等方式對用戶的資料進行綜合統計、分析加工，以便為客戶提供更加準確、流暢及便捷的服務，或幫助其評估、改善或設計服務及營運活動。
- 按照《信息安全管理体系（ISMS）系統開發安全管理規定》，加強和規範資訊科技保障總部系統的設計、開發、測試、上線階段的安全管理，有效防範來自應用層的威脅和攻擊，確保應用系統安全穩定運行。

2023 年，公司未發現違反客戶私隱或遺失客戶資料的事件，亦未接獲經證實的相關投訴。

## 員工權益與福利

### 合規招聘及僱傭

公司嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《中華人民共和國外國人管理條例》等相關法律法規，對員工招聘及解僱、平等機會、多元化、反騷擾，以及工作時數、假期以及其他待遇及福利等方面進行明確規定，杜絕童工及強制勞工，切實保障員工的基本權益。



### 申萬宏源招聘工作體系

#### 基本原則

公平公正、能崗匹配、先內後外、注重實效。

#### 招聘流程

資訊發布、簡歷篩選、綜合測試、面試、背景調查、錄用審批。

#### 招聘計劃

根據《申萬宏源 2021—2025 年幹部人才隊伍建設子戰略》，組織各部門制定年度招聘計劃，主動訪談和溝通重要部門的人才配置需求，結合對現有人力資源的盤點情況、組織結構、人員流動預測，為全年高品質招聘奠定基礎。

#### 招聘渠道

媒體廣告、招聘網站、獵頭公司、內部推薦、校園招聘、專場招聘會等。

### 申萬宏源員工招聘及僱傭管理措施

#### 招聘

- 《招聘調配管理辦法》《招聘管理細則》等。

#### 解聘

- 《離職管理辦法（試行）》《入職與離職管理細則（2022 年修訂）》等。

#### 平等就業

- 強調招聘過程中公平公正基本原則，明確提出要秉持公平、公正的價值理念，塑造能夠確保公平競爭的選拔環境，設計能夠確保公正選拔的程序。

#### 促進多元化

- 《外籍員工管理細則（試行）》，實行更加開放的人才政策，以更廣闊視野用好全球人才資源。
- 員工錄用不受種族、信仰、性別、國籍、民族、年齡、婚姻狀況等因素的影響。

2023 年，公司在員工僱傭及勞工準則方面未發生已確認的違法違規事件，也未發生僱用童工和強制勞動情況。

### 保障員工權益

公司嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《職工帶薪年休假條例》《國有金融企業工資決定機制實施細則》等法律法規和相關規定，制定《考勤與假期管理辦法（2021 年修訂）》《薪酬管理制度（試行）》《工資總額管理辦法》等內部規章制度。

公司建立了企業年金管理體系，2023 年修訂了《企業年金管理委員會議事規則》，明確了年金管理委員會委員的組成與變更事宜，進一步規範了管委會議事程序，有助於充分發揮年金管委會作用，提升企業年金管理質效。

公司根據發展戰略，按照市場化原則，以保障與激勵相結合的薪酬分配制度為核心，建立了覆蓋全體員工的內具公平和外具競爭力的薪酬體系，激勵員工不斷提升工作績效，吸引和保留公司所需的優秀人才。同時，公司為員工提供了多元化的福利保障項目，旨在全面提升員工的企業歸屬感、幸福感，增強公司凝聚力。

#### 申萬宏源員工權益保障措施

##### 工時與休假

- 實行每日八小時，每周四十小時的標準工時制度。
- 特殊職位經相關勞動行政部門審批後，實行綜合計算工時工作制或不定時工作制。
- 員工參加工作時間滿一定期限後，可享受對應期限的有薪年假，並按國家規定享受各類假期，包括法定節假日、年假、病假、婚假、生育假等。

##### 薪酬

- 薪酬包括基本薪酬、年度績效薪酬、津貼補貼、福利等，覆蓋所有全職勞動合同制員工。
- 其中，基本薪酬中的月度績效工資體現基本薪酬的激勵和約束功能。
- 年度績效薪酬是以公司整體效益為基礎，以員工績效考核結果為依據的激勵型收入。

##### 薪酬與福利

- 法定福利：依法為員工提供社會保險、住房公積金等法定福利。
- 非法定福利：為員工提供額外商業保險、繳納企業年金、定期體檢、員工餐廳，以及交通和通訊補貼等，覆蓋全體所有全職勞動合同制員工。

##### 職場騷擾

- 堅決抵制職場騷擾有關違規行為，對職場歧視採取零容忍態度，將其納入員工違規行為管理，明確相關事件的申訴上報機制及採取的追責舉措，堅決抵制有關違規行為。

### 員工考核與晉升

#### 績效考核

為形成人盡其才的發展生態，公司建立了全員績效考核評價體系，以定期檢視、評價全員績效水平，為全員績效改進提供必要的追蹤、輔導。

#### 申萬宏源績效考核管理體系



公司制定《全員績效考核評價辦法》，包括制訂方案、確認目標、準備考核數據、定期開展評價、確定考核結果與反饋、考核結果運用、開展績效輔導等七大流程，形成完整的考核評價反饋的閉環。

全員績效考核包括關鍵績效考核和年度綜合考核評價。其中，關鍵績效考核以月度 / 季度 / 半年度為周期開展，以目標引導、績效跟蹤為主要目的，主要運用關鍵績效評價法，對考評對象的過程性、關鍵性績效表現進行階段性考核；年度綜合考核評價以年度為周期開展，以綜合評價、績效改進為主要目的，主要運用綜合評價、360 度評估等方法，對考評對象的結果性、綜合性表現進行年度考核評價。在考核結果確認後，各單位采用一定的形式向員工反饋考核結果，對於績效表現較差的員工，各單位需開展績效輔導，各單位也可根據管理實際針對性開展績效輔導。如員工對本人考核結果以及職位評定結果有異議的，可在一定的時限內向本單位進行申訴，如果員工對本單位處理結果不滿意的，可以向人力資源總部進行二次申訴。

## 發展晉升

公司充分尊重每位個體的自我定位和發展訴求，搭建了管理和專業並行的雙通道職位體系，讓「有為者有位」。

公司搭建以能力為核心的 MD 職級體系，為想幹事、能幹事、幹成事的員工創造「能者上」的機會與環境。2023 年，公司修訂了《職位管理辦法（試行）補充規定》及《專業通道議事規則》，堅持公平公正、績效導向，旨在充分激發幹部員工潛力，全面提升公司幹部員工隊伍戰鬥力。

為鼓勵員工利用業餘時間提升崗位執業技能，公司制定《員工資格考試管理細則》，對取得職業資格、職業技能等級、高等持續教育類證書予以適當補貼，覆蓋範圍包括全體與公司正式簽訂勞動合同的員工。2023 年，已有 212 人次獲得基金從業資格、期貨從業資格、投資顧問資格、經濟師、會計師、法律職業資格、特許金融分析師（CFA）、金融風險管理師（FRM）、碩士學位等技能認證和學歷認證，共補貼金額 21.92 萬元。

公司制定《導師管理實施細則》制度，明確各單位必須為新入司員工安排符合通知要求的帶教導師，並結合新員工特點制定針對性、個人化帶教計劃。新員工每季度對自己的培訓 / 學習 / 工作的情況進行總結，導師根據其工作日常表現和總結內容進行考評評分。

### FICC 事業部推出應屆生帶教計劃，全方位提高員工專業技能

為了更好地進行青年引領、人才培養，申萬宏源證券 FICC 事業部設置了完善的帶教導師機制，即由部門資深業務骨幹對新進員工進行定向業務指導。同時，部門內部開展「青年說經驗分享」活動，不定期由部門先進典型為青年員工講解職業規劃、工作經驗和指導建議，為青年員工樹立優秀榜樣；每周開展專題業務培訓和合規業務培訓，全方位提高員工專業技能，在整個部門內營造了互幫互助和持續學習的良好氛圍，為青年員工快速成長提供了優秀的師資和充足的資源。

## 負責任採購

公司嚴格遵循《中華人民共和國招標投標法》《國有金融企業集中採購管理暫行規定》等法律法規，修訂了《集中採購管理辦法》《集中採購評審小組議事規則》等制度，成立權責分明的採購組織體系、規範的採購管理程序、清晰透明的採購流程。

公司秉持「公開、公平、公正、競爭、效益、效率」的採購原則，通過規範公司採購人員行為、保證採購資訊公開透明、要求供應商遵守反腐敗相關合同條款並制定反腐敗政策、暢通投訴舉報渠道等方式，落實採購環節廉潔管理，防範腐敗滋生。公司於官網公開發布《供應商反腐敗管理聲明》，以提升供應商管理水平。

### 申萬宏源供應商反腐敗管理舉措

#### 建立健全供應商反腐敗管理體系

- 建立權責分明採購組織體系：形成多部門聯動採購機制，公司審計部門負責採購事務相關審計監督檢查工作，落實公司採購行為的反腐敗及廉潔監督工作。
- 合規開展企業採購：採取公開招標、邀請招標、競爭性磋商、詢價、單一來源採購等合規方式開展企業採購。
- 形成規範採購流程：遵循公開、公平、公正、競爭、效益和效率的採購原則，形成規範採購程序及採購流程。

#### 落實供應商反腐敗管理措施

- 規範採購相關人員的行為：要求採購相關工作人員不得接受投標人饋贈、不得參加投標人宴請等活動，與投標人有利害關係或親屬關係需遵守回避原則。
- 採購資訊公開透明：要求集中採購資訊公開，通過公開招標方式的集中採購活動，並對中標結果基本要素進行公開公示。
- 要求供應商遵守反腐敗條款：在供應商合同中納入反商業賄賂等重要條款，要求所有供應商嚴格遵守相關法律法規並制定內部反腐敗政策，並對供應商反腐敗條款的執行情況和採購活動的合規性進行審計。

#### 做好供應鏈反腐敗監督舉報

- 建立監督、舉報與處理機制，嚴防供應鏈貪污腐敗事件發生。
- 在公司實施的招標等集中採購活動中，投標商及持份者認為有任何違法違規問題的，可按規定向公司紀檢部門進行投訴舉報。
- 針對採購活動中的腐敗、貪污、賄賂等任何違規違紀行為，公司按照相關規定進行問責處理，構成犯罪的，依法追究刑事責任。

公司持續推進負責任採購，優先採購節能環保產品，並將供應商 ESG 責任相關要求融入供應商管理過程，關注供應商在環境保護、勞工健康安全、公益活動等 ESG 方面的表現。

## 社區溝通與支持

### 社會公益

公司始終堅持為社會、民生和環境作出貢獻與回饋，在積極發展普惠金融、開展員工公益、助力鄉村振興等工作的基礎上，成立民生保障工作小組，助力經營所在地的社區發展，積極組織並參與各項公益慈善活動。

- 香港公司與當地非牟利組織合作，為柴灣長者鄰舍中心開展軟陶製作課程—「同『陶』樂聚」活動，送上對護老者的溫暖及關愛。護老者通過為期八周，每周一次的課程學習，創造出美觀的軟陶作品，促進建立良好的鄰舍關係。
- 申萬菱信對會寧縣科創中學開展幫扶捐贈活動，黨總支號召公司全體員工以自願募捐方式籌集幫扶款，累計籌集了幫扶款近 4.5 萬元。與當地政府溝通後，向當地科創中學捐贈幫扶款用於購置學校教學急需用品，並建立了「申萬菱信文印室」。
- 宏源期貨啟動「心向暖陽·衣往情深」冬衣捐助活動，向貧困地區捐贈禦寒外套，實現閒置資源的合理化配置與循環使用。

.....

### 資助青年教師參加培訓活動

2023 年 8 月，申萬研究所資助會寧縣 5 位優秀教師，來滬參加上海匯添富公益基金會舉辦的 2023「河流·孩子」鄉村優秀青年教師培訓。此次培訓活動，給會寧青年教師代表與研究所搭建了交流平台，充分展現了研究所對教師「優計劃」的重視、對會寧青年教師成長的關心和培養。



「河流·孩子」鄉村優秀青年教師培訓



捐贈證書



香港公司 2023 年榮獲商界展關懷 Caring Company 10 年+證書

### 志願者活動

公司及各子公司鼓勵員工參與志願活動，以親身參與的方式助力營運地所在社區的發展，幫助有需要的人解決實際困難。申萬宏源公益基金會成立志願者隊伍，組織和動員員工和熱心公益事業的社會各界人士參與基金會的志願活動。申萬研究所建立「青年突擊隊」積極組織和參與各種公益活動項目，旨在為社區和環境作出積極貢獻。



申萬研究所組織參加無償捐血義工服務



申萬研究所協助殘疾人健身操服務



宏源期貨參與義務植樹活動



申萬研究所開展敬老助老服務活動



申萬研究所支持災後重建工作

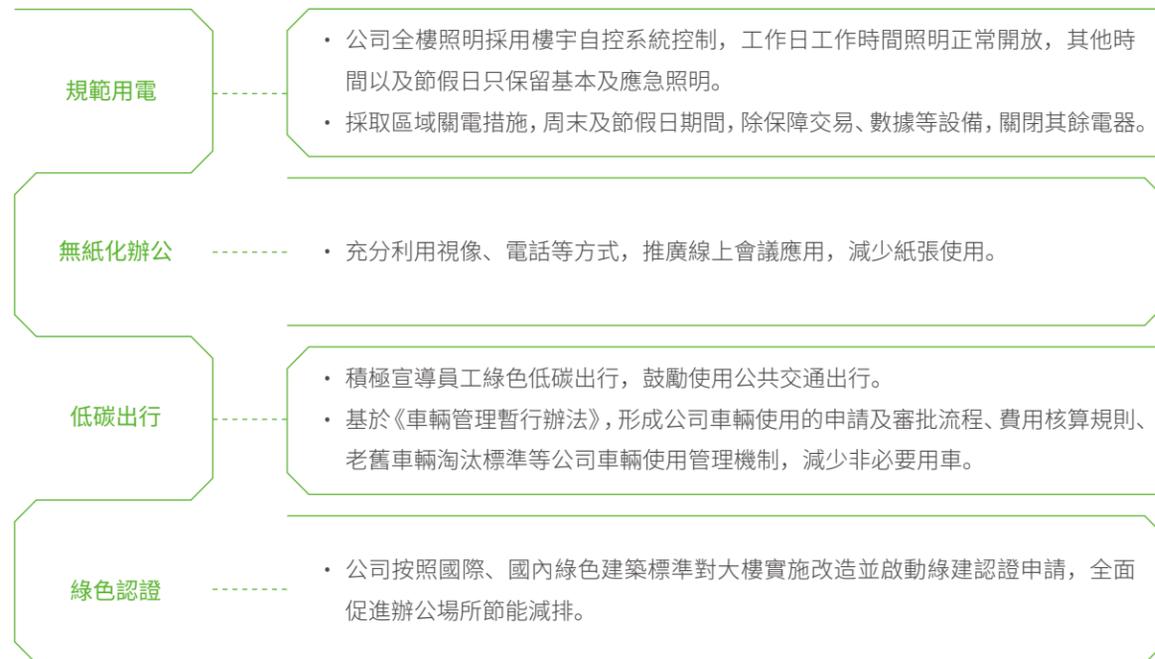


# 環境議題

## 能源及碳排放管理

公司在日常營運過程中涉及主要能源包括天然氣、公務用車耗油以及外購電力等。公司遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國節約能源法》等法律法規。

### 申萬宏源節能減排舉措



### 香港公司制定能源使用管理目標

香港公司已制定 2025 年電力消耗目標約為 756,630 千瓦時。為實現 2025 年節能減排目標，香港公司持續監控各辦公室的電力消耗的動態變化，並將每季度的數據發送至各級負責人，以加強落實各項辦公室環保措施。香港公司各辦公場所使用高效能的辦公設備，並已在新辦公室安裝節能系統，如動態感應照明裝置，以提高能源使用效益。

2023 年，公司未因環保違規事件遭受處罰，也未接到任何環境申訴事件。

## 水資源管理

公司水資源消耗主要為辦公過程中的生活用水，主要用水來源為市政用水。公司遵守《中華人民共和國環境保護法》等法律法規，嚴格規範辦公過程中水資源管理，開展節水宣教與激勵，並配置節水器具，避免水資源浪費。

為進一步強化水資源管理，公司將加強水資源的節約利用及管理，持續完善耗水量的定期監測、統計及分析機制，在年度報告中披露耗水量及密度數據，努力控制耗水量及密度數據在較低水平。

## 廢棄物管理

公司作為金融企業，廢棄物主要為辦公營運中產生的廚餘垃圾、硒鼓墨盒、辦公用紙等無害廢棄物，以及廢舊電腦等有害廢棄物。

在減少廢棄物產生方面，公司堅持推廣無紙化會議，利用電子屏幕、會議應用程式顯示會議資料，最大限度減少紙質列印；積極宣導節約用紙，個人電腦網絡列印預設設置為黑白、雙面列印，提倡使用電子資料，減少辦公用紙的使用與廢棄。在廢棄物處理方面，對於辦公及生活垃圾，由公司物業統一收集後清運；對於廢舊電腦、硒鼓墨盒等有害廢棄物，公司定期委託有資質的第三方公司進行處置。

### 香港公司制定廢棄物管理目標

香港公司制定 2025 年消耗紙張目標約 7,620 千克。2023 年，香港公司已在每個辦公室設置廢紙回收箱，以鼓勵同事進行回收，轉廢為材，同時供應商定期對廢紙進行收集。另外，香港公司推動分類回收以促進減廢，在辦公室放置膠樽及鋁罐回收箱，再交到大廈管理處作統一處理。

為進一步強化廢棄物管理，公司承諾將完善無害及有害廢棄物的識別、統計、減量等方面的管理體系，將無害及有害廢棄物產生量控制在較低水平。



2023 年，香港公司榮獲香港環境運動委員會授予的「香港綠色機構認證減廢證書」

香港綠色機構認證減廢證書

## ESG 量化指標績效表

### 經濟績效指標表

指標	單位	2022年	2023年
營業收入	萬元	2,060,964.46	2,150,066.87
歸屬於上市公司股東的淨利潤	萬元	278,906.79	460,634.02
資產總額	萬元	61,311,702.45	63,543,741.81
基本每股收益	元	0.11	0.18

註：以上數據係依據中國企業會計準則編製的財務信息。

### 管治績效表

#### 反腐敗績效指標表

指標	單位	2022年	2023年
反腐敗培訓次數	次	10	11
參與反腐敗相關培訓員工人數	人	11,204	11,807
員工人均接受反腐敗培訓時數	小時/人	2	4
參與反腐敗相關培訓董事人數	人	9	5
董事人均接受反腐敗培訓時數	小時/人	6	6

### 社會績效表

#### 員工僱傭績效指標表

指標	單位	2022年	2023年
員工總數 <sup>1</sup>	人	11,204	11,804
按性別劃分	男性	6,001	6,339
	女性	5,203	5,465
按僱傭類型劃分	全職勞動合同制	11,198	11,440
	全職勞務派遣制	6	—
	其他僱傭形式 <sup>2</sup>	—	364
按年齡組別劃分	< 30 歲	2,666	2,562
	30 至 50 歲	7,366	7,732
	> 50 歲	1,172	1,510
按地區劃分	中國大陸	10,843	11,396
	港澳台及境外	361	408
勞動合同覆蓋率	%	100	100
勞工歧視事件數	件	0	0

指標	單位	2022年	2023年
員工流失率 <sup>3</sup>	%	9.27	7.50
按性別劃分	男性	9.97	8.01
	女性	8.48	6.92
按年齡組別劃分	< 30 歲	10.77	9.48
	30 至 50 歲	8.38	5.98
	> 50 歲	11.52	11.99
按地區劃分	中國大陸	8.41	6.97
	港澳台及境外	35.18	22.55
新進員工總數	人	1,767	1,167
按性別劃分	新進男性員工數	939	651
	新進女性員工數	828	516
按年齡組劃分	30 歲以下新進員工數	940	750
	30 歲至 50 歲的新進員工數	821	414
	50 歲以上新進員工數	6	3
按地區劃分	新進大陸員工數	1,674	1,111
	新進港澳台及海外員工數	93	56
少數民族員工人數	人	486	460
殘疾人員工人數	人	29	29

注 1、2：2022 年度，員工總數為全職勞動合同制和全職勞務派遣制員工數，不包括其他僱傭形式員工，其他僱傭形式員工為經紀人等。2023 年度員工總數統計口徑與年報保持一致，包括全職勞動合同制和其他僱傭形式，其他僱傭形式員工為經紀人。

注 3：【計算方法】各類別員工流失率 = 年內該類別員工流失人數 / 年末該類別員工人數。

#### 員工僱傭績效指標表 - 分表<sup>1</sup>

指標	單位	2022年	2023年
員工總數（不含申萬宏源證券子公司）	人	7,927	7,925
女性員工人數（不含申萬宏源證券子公司）	人	—	3,746
新進員工人數（不含申萬宏源證券子公司）	人	—	753

注 1：【統計口徑】本表指標統計口徑為除申萬宏源證券子公司外的申萬宏源集團範圍內簽訂有勞動合同的員工總人數。

#### 員工健康與安全績效指標表

指標	單位	2022年	2023年
員工體檢覆蓋率	%	—	100
因工傷關係而死亡的員工數	人	0	0
因工傷關係而死亡的員工比例	%	0	0
工傷發生次數	次	0	0
因工傷損失的工作日數	天	0	0

員工健康與安全績效指標表

指標	單位	2022年	2023年
員工培訓投入	萬元	889.84	1,760.16
員工培訓覆蓋率 <sup>1</sup>	%	100	100
按性別劃分	男性	53.56	53.70
	女性	46.44	46.30
按員工類別劃分	高級管理層	0.24	0.22
	中級管理層	3.24	3.27
	普通員工	96.52	96.51
員工接受培訓平均時數 <sup>2</sup>	小時	67.47	60.00
按性別劃分	男性	65.11	57.83
	女性	70.20	62.51
按員工類別劃分	高級管理層	225.83	180.43
	中級管理層	138.79	127.04
	普通員工	63.28	57.45

注 1: 【計算方法】根據香港聯交所《如何編備環境、社會及管治報告 附錄三: 社會關鍵績效指標匯報指引》，各類別員工培訓覆蓋率 = 接受培訓的該類別員工人數 / 接受培訓的員工總人數。

注 2: 【計算方法】各類別員工每年人均接受培訓時長 = 該類別員工接受培訓的總時數 / 該類別員工人數。

數據安全及私隱保護績效表<sup>1</sup>

指標	單位	2021年	2022年	2023年
經證實的侵犯客戶私隱權及遺失客戶資料的投訴次數	次	0	0	0
在客戶私隱方面發生違法違規事件的總數	件	0	0	0

注 1: 【統計口徑】申萬宏源證券有限公司合併報表範圍。

客戶服務績效表<sup>1</sup>

指標	單位	2022年	2023年
客戶投訴數量	條	129	163
投訴處理率	%	100	100
客戶滿意度 (電腦終端) <sup>2</sup>	%	89.1	—
客戶滿意度 (應用程式終端) <sup>2</sup>	%	82.8	—
客戶滿意度 <sup>2</sup>	%	—	88.64

注 1: 【統計口徑】申萬宏源證券有限公司合併報表範圍。

注 2: 2022 年度客戶滿意度分為 PC 端及 APP 端進行統計, 2023 年度客戶滿意度為合併統計, 客戶滿意度調查範圍為接受存量客戶回訪的客戶。

供應商績效表<sup>1</sup>

指標	單位	2022年	2023年
供應商總數	家	—	166
大陸地區的供應商數	家	—	159
港澳及海外地區的供應商數	家	—	7

注 1: 【統計口徑】供應商統計口徑為集團公司及宏源期貨、宏源匯富、宏源匯智, 以及申萬宏源證券公司。此處僅統計公司通過集中採購方式合作的供應商數量。

社會公益相關績效指標表

指標	單位	2021年	2022年	2023年
總幫扶資金 <sup>1</sup>	萬元	5,023.04	5,015.20	4,346.10
員工誌願服務人次 <sup>2</sup>	人次	—	—	854
員工誌願服務總時長	小時	—	—	140

注 1: 總幫扶資金統計口徑包括鄉村振興幫扶資金, 及其他公益捐贈。

注 2: 員工誌願服務人次及總時長僅統計公司幫扶辦公室數據。

環境績效表

能源消耗及溫室氣體排放績效指標表<sup>1</sup>

指標	單位	2022年	2023年
天然氣消耗量	立方米	119,840.99	112,592.00
人均天然氣消耗總量	立方米/人	10.70	9.54
汽油消耗量 <sup>2</sup>	升	63,413.00	86,931.59
耗電總量 <sup>2</sup>	兆瓦時	18,067.20	23,249.91
其中, 公司總部北京辦公大樓耗電量 <sup>3</sup>	兆瓦時	644.25	3,072.74
人均耗電量	兆瓦時/人	1.61	1.97
溫室氣體排放總量 (範圍 1+ 範圍 2) <sup>4</sup>	噸二氧化碳當量	10,830.21	13,776.55
範圍 1 溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量	429.90	442.90
範圍 2 溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量	10,400.31	13,333.65

指標	單位	2022年	2023年
範圍 3 溫室氣體排放量 <sup>5</sup>	噸二氧化碳當量	2,213.07	17,286.79
人均溫室氣體排放量（範圍 1 和範圍 2）	噸二氧化碳當量／人	0.97	1.17

註 1：【統計口徑】2022 年度，天然氣消耗量、汽油消耗量、耗電總量相關指標統計口徑為集團公司及合並報表範圍內子公司（含總部及下屬分支機構，期貨營業部除外）。2023 年度，相關數據統計口徑擴大至合並財務報表口徑。汽油消耗量包括中國大陸地區汽油消耗量及香港地區無鉛汽油消耗。部分子公司和分公司的電費計入物業費無法統計，其能源消耗及溫室氣體排放數據為估算。

註 2：2023 年，公司員工減少居家辦公頻次，公司自有公務車汽油消耗及耗電量有所增加。

註 3：2022 年的數據僅包含集團公司的耗電量，2023 年的數據包含了總部辦公大樓內集團公司及合署辦公子公司的耗電量，故耗電量有所增加。

註 4：基於公司業務性質，範圍 1 溫室氣體排放量包括天然氣消耗、自有車輛汽油消耗產生的直接溫室氣體排放，計算方法參考香港聯合交易所《如何編備環境、社會及管治報告附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》（2021 年 5 月）以及世界資源研究所發布的「城市溫室氣體核算工具 2.0」進行估算；範圍 2 溫室氣體排放量包括外購電力產生的間接溫室氣體排放，2022 年計算系數參考生態環境部《關於做好 2023—2025 年發電行業企業溫室氣體排放報告管理有關工作的通知》及香港聯合交易所《如何編備環境、社會及管治報告附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》（2021 年 5 月）。

註 5：2022 年度範圍 3 溫室氣體排放量僅包括員工商務差旅，根據 Greenhouse Gas Protocol 範圍 3 計算工具估算，統計口徑為集團公司及子公司宏源期貨、宏源匯智、宏源匯富。2023 年度範圍 3 溫室氣體排放數據包含員工商務差旅及員工通勤類別，員工商務差旅類別口徑擴大至集團公司及子公司申萬宏源證券母公司、宏源期貨、宏源匯智、宏源匯富，員工通勤類別口徑為合並財務報表口徑，基於員工通勤樣本調查估算所得，數據計算參考《溫室氣體核算體系：企業核算與報告標準》《溫室氣體核算體系：公司價值鏈（範圍三）核算和上報標準》。

## 水資源消耗績效指標表<sup>1</sup>

指標	單位	2022年	2023年
耗水總量 <sup>2</sup>	噸	133,495.84	242,471.46
其中，北京辦公大樓耗水量	噸	16,571.00	18,703.00
人均耗水量	立方米／人	11.92	23.47

註 1：【統計口徑】2022 年度耗水量相關指標統計口徑為集團公司及合並報表範圍內子公司（含總部及下屬分支機構，期貨營業部除外），部分子公司和分公司的水費計入物業費無法統計，其水資源消耗數據為估算。2023 年度耗水量相關指標統計口徑為集團公司及合並報表範圍內子公司（含總部及下屬分支機構），部分子公司和分支機構的水費計入物業費無法統計，其水資源消耗數據為估算。

註 2：由於 2023 年居家辦公減少，同時申萬宏源證券分公司耗水量統計口徑更加完整，因此耗水量有較大幅度上升。

## 廢棄物相關績效指標表<sup>1</sup>

指標	單位	2022年	2023年
按來源劃分的無害廢棄物量：廢紙	噸	1.26	7.03
按來源劃分的無害廢棄物量：廚余垃圾	噸	152.00	218.80
按來源劃分的無害廢棄物量：生活垃圾	噸	—	6.96
按來源劃分的無害廢棄物量：硒鼓墨盒	噸	—	0.05
按來源劃分的無害廢棄物量：碳粉盒	噸	—	0.64

注 1：【統計口徑】2022 年度廢棄物相關指標統計口徑為集團公司本部及子公司宏源匯富、宏源匯智、宏源期貨本部。2023 年度口徑擴大至集團公司本部及子公司申萬宏源證券本部、宏源匯富、宏源匯智、宏源期貨（不含期貨營業部）。

## 榮譽及獎項

獲獎主體	頒發機構	獎項名稱
申萬宏源集團	中國上市公司協會	2023 中國上市公司董事會最佳實踐案例、2023 中國上市公司董辦最佳實踐案例、「2023 中國上市公司董事會秘書履職評價」5A 級
	《董事會》雜誌	第十八屆中國上市公司董事會「金圓桌獎」——「最具創新力董秘」
	新財富	第六屆新財富最佳 IR 港股公司（A + H 股）
	證監會	2022—2023 年度全國證券期貨投資者教育基地「優秀」等級
	中國人民銀行烏魯木齊中心支行、自治區地方金融監督管理局	「業務創新應用類」獎項
	中國金融期貨交易所	「2022 年度股指期權優秀做市商銀獎」、「2022 年度股指期權做市商新品種上市突出貢獻獎」、「期權新品種做市貢獻獎」、國債期貨上市十周年市場貢獻獎——國債期貨最佳貢獻獎（自營類）、國債期貨上市十周年市場貢獻獎——國債期貨領軍人物獎
申萬宏源證券	中國期貨業協會、中國證券業協會及中國證券投資基金業協會	《基於區塊鏈的多層穿透式監管模型研究及應用實踐》項目獲得優秀獎
	中國證券業協會、中國證券業協會及中國證券投資基金業協會	2023 中國證券業機構經紀商君鼎獎、2023 中國證券業全能投行君鼎獎、2023 中國證券業境外投行君鼎獎、2023 中國證券業資管量化團隊君鼎獎、2023 中國證券業資管權益團隊君鼎獎、2023 中國證券業產業服務研究所君鼎獎、2023 中國證券業公募權益產品君鼎獎（申萬宏源紅利成長）、2023 中國證券業投資銀行家君鼎獎、2023 中國證券業金牌保薦代表人君鼎獎等九項大獎
	中國證券報	「2023 證券公司金牛獎」五大獎項：十大金牛證券公司、證券公司文化建設金牛獎、證券行業 ESG 金牛獎、金牛財富管理團隊、金牛投資銀行團隊
	中國證券報	「2023 證券公司集合資管計劃金牛獎」兩大獎項：一年期股票多頭型金牛資管計劃：申萬宏源美好生活內需成長集合資產管理計劃、一年期混合債券型（二級）金牛資管計劃：申萬宏源申利安盈 1 號集合資產管理計劃
	每日經濟新聞	「2023 中國證券業上市公司品牌價值榜 TOP30（排名 9）」以及「最具特色券商母基金」
	北交所、全國股轉公司	第二季度證券公司執業質量評價第一名

獲獎主體	頒發機構	獎項名稱
申萬期貨	中國保險資產管理業協會	最具潛力期貨公司
	共青團上海市金融工作委員會	「奮鬥杯」第三屆上海市青年技能大賽——青年金融業務創新大賽三等獎
申萬菱信	中國上市公司協會	上市公司利用期貨市場管理風險最佳實踐案例
	中國人民銀行	「關鍵假設平台 KAP」獲央行金融科技發展獎三等獎
	中國基金報	中國基金報投教聯盟合作夥伴 申萬菱信新能源汽車英華獎公募基金 25 年示範案例
	新華財經	基金投顧新銳金諾獎
申萬投資	上海股權投資協會	「PEAS2022 年度股權投資榜單」2022「年度最佳母基金」獎項
	《證券時報》	2023 中國創投金鷹獎「年度卓越 PE 機構」
申萬宏源承銷保薦	WIND	Wind 最佳投行——最佳 A 股股權承銷商等 6 項獎項
	新財富	本土最佳投行第 8 名、最具創造力項目等 9 項獎項
	上海證券交易所	服務國家戰略優秀承銷商
申萬研究所	上海市政府	2021—2022 年度上海金融創新獎成果獎提名獎
	共青團上海市委	2022 年奮鬥杯上海市青年金融業務創新大賽三等獎
	新財富	最佳分析師評選團體獎——最佳 ESG 實踐研究機構第一名等 25 項獎項
	上海證券報	最佳分析師評選——最具影響力機構等 2 項獎項
	中國證券報	金牛獎最佳分析師評選——最具人氣和影響力研究機構第三名
	中國金融期貨交易所	年度優秀會員白金獎等 4 項獎項
宏源期貨	上海期貨交易所	優秀會員獎、天然橡膠「保險+期貨」試點項目一等獎、「做市業務鑽石獎」等 5 項獎項、 「提升期權市場運行質量」一等獎等
	證券時報	2023 中國期貨業君鼎獎——中國期貨公司領軍人物君鼎獎
	中國上市公司協會	「上市公司利用期貨市場管理風險」優秀實踐案例和探索實踐案例

## 對標索引表

深圳證券交易所《深圳證券交易所上市公司自律監管指引第 1 號—主板上市公司規範運作（2023 年 12 月修訂）》索引表

條款及披露內容	報告章節
8.1 綜述	強化擔當，支持服務國家戰略 穩中求進，提供高質量金融服務 唯實求新，培育可持續發展生態 以人為本，建設一流人才隊伍
8.2 經營原則	商業道德 客戶權益保障 合規管理
8.3 社會責任戰略規劃及工作機制	ESG 治理與規劃
8.4 社會責任報告披露情況	已披露
8.5 職工權益保障	以人為本，建設一流人才隊伍 員工權益與福利 員工健康與安全
8.6: (一)	遵守環境保護法律法規與行業標準 環境議題
8.6: (二)	環境保護計劃 環境議題
8.6: (三)	自然資源使用 環境議題
8.6: (四)	污染物處置 廢棄物管理
8.6: (五)	污染防治設施 廢棄物管理
8.6: (六)	環境保護相關稅費繳納 ESG 量化指標績效表
8.6: (七)	供應鏈環境安全 不適用
8.6: (八)	其他環境保護責任 環境議題
8.7: (一)	環境保護方針、目標及成效 環境議題
8.7: (二)	年度資源消耗總量 ESG 量化指標績效表
8.7: (三)	環保投資和環境技術開發 環境議題
8.7: (四)	排放污染物管理 廢棄物管理 ESG 量化指標績效表
8.7: (五)	環保設施建設和運行 環境議題
8.7: (六)	廢物處理、處置，廢棄產品回收綜合利用 廢棄物管理 ESG 量化指標績效表
8.7: (七)	與環保部門簽訂的自願協議 不適用
8.7: (八)	受環保部門獎勵情況 不適用

條款及披露內容	報告章節
8.7: (九) 其他自願披露資料	環境議題
8.8 環保政策實施情況及糾正措施	環境議題
8.9 環境資料披露	不適用
8.10: (一) 產品安全法律法規與行業標準	不適用
8.10: (二) 生產環境與生產流程	不適用
8.10: (三) 產品品質安全保障機制及事故應急方案	不適用
8.10: (四) 其他生產與產品安全責任	不適用
8.11: (一) 員工管理制度及違規處理措施	深化員工關懷
8.11: (二) 防範職業性危害與配套安全措施	員工健康與安全
8.11: (三) 員工培訓	員工培訓與發展
8.11: (四) 其他員工權益保護責任	員工權益與福利
8.12 科學倫理規範	穩中求進，提供高品質金融服務
8.13 社會責任報告內容	已滿足要求

香港聯交所《ESG 報告指引》(2023 年 12 月 31 日起生效版) 索引表

B 部分：強制披露規定			
強制披露項		報告章節	
管治架構		ESG 治理與管理	
匯報原則		報告編制說明	
匯報範圍		報告編制說明	
C 部分：「不遵守就解釋」 條文			
層面、一般披露及關鍵績效指標	報告章節	層面、一般披露及關鍵績效指標	報告章節
<b>A. 環境</b>		B4. 勞工準則	員工權益與福利
A1. 排放物	廢棄物管理 ESG 量化指標績效表	B4.1	員工權益與福利
A1.1	ESG 量化指標績效表	B4.2	員工權益與福利
A1.2	ESG 量化指標績效表	營運慣例	
A1.3	ESG 量化指標績效表	B5. 供應鏈管理	負責任採購
A1.4	ESG 量化指標績效表	B5.1	負責任採購
A1.5	廢棄物管理	B5.2	負責任採購
A1.6	廢棄物管理	B5.3	ESG 量化指標績效表
A2. 資源使用	環境議題 ESG 量化指標績效表	B5.4	負責任採購
A2.1	ESG 量化指標績效表	穩中求進，提供高品質金融服務	
A2.2	ESG 量化指標績效表	B6. 產品責任	客戶權益保障
A2.3	ESG 管理與績效	B6.1	公司產品僅為金融產品，不適用該指標
A2.4	水資源管理	B6.2	穩中求進，提供高品質金融服務
A2.5	公司產品僅為金融產品，不適用該指標	B6.3	客戶權益保障
A3. 環境及天然資源	環境議題	B6.4	合規管理
A3.1	環境議題	B6.5	公司產品僅為金融產品，不適用該指標
A4. 氣候變化	應對氣候變化	B6.5	強化數據安全與私隱保護
A4.1	應對氣候變化	B7. 反貪污	商業道德
<b>B. 社會</b>		B7.1	ESG 量化指標績效表
僱傭及勞工常規		B7.2	商業道德
B1. 僱傭	員工權益與福利	B7.3	商業道德
B1.1	ESG 量化指標績效表	社區	
B1.2	ESG 量化指標績效表	B8. 社區投資	社區溝通與支持
B2. 健康與安全	深化員工關懷	B8.1	社區溝通與支持
B2.1	ESG 量化指標績效表	B8.2	ESG 量化指標績效表
B2.2	ESG 量化指標績效表	社區溝通與支持	
B2.3	深化員工關懷	ESG 量化指標績效表	
B3. 發展及培訓	員工培訓與發展		
B3.1	ESG 量化指標績效表		
B3.2	ESG 量化指標績效表		

全球報告倡議組織 (GRI) 《可持續發展報告標準》索引

使用聲明	申萬宏源集團股份有限公司在 2023 年 1 月 1 日 -2023 年 12 月 31 日參照 GRI 標準報告了在此份 GRI 內容索引中引用的資料。	
使用的 GRI 1	GRI 1: 基礎 2021	
GRI 標準	披露項	報告章節
<b>一般披露</b>		
GRI 2: 一般披露 2021	2-1	關於申萬宏源集團
	2-2	報告編制說明
	2-3	報告編制說明
	2-4	報告編制說明
	2-5	獨立鑒證報告
	2-6	關於申萬宏源集團
	2-7	以人為本, 建設一流人才隊伍 員工權益與福利
	2-8	員工權益與福利
	2-9	ESG 治理與管理
	2-10	企業管治
	2-11	企業管治
	2-12	ESG 治理與管理 企業管治
	2-13	ESG 治理與管理 企業管治
GRI 3: 實質性議題 2021	2-14	ESG 治理與管理
	2-22	ESG 治理與管理
	2-28	榮譽及獎項
GRI 3: 實質性議題 2021	2-29	ESG 治理與管理
	3-1	ESG 治理與管理
3-2		
<b>經濟</b>		
GRI 201: 經濟績效 2016	201-1	ESG 量化指標績效表
	201-2	唯實求新, 培育可持續發展生態
GRI 203: 間接經濟影響 2016	203-1	強化擔當, 支持服務國家戰略
	203-2	唯實求新, 培育可持續發展生態
GRI 205: 反腐敗 2016	205-1	商業道德
	205-2	

GRI 標準	披露項	報告章節
<b>環境</b>		
GRI 302: 能源 2016	302-1	能源及碳排放管理 ESG 量化指標績效表
	302-2	
	302-3	
	302-4	
GRI 303: 水資源和污水 2018	303-1	水資源管理 ESG 量化指標績效表
	303-2	
	303-3	
GRI 305: 排放 2016	305-1	能源及碳排放管理 ESG 量化指標績效表
	305-2	
	305-3	
	305-4	
	305-5	
GRI 306: 廢棄物 2020	306-1	廢棄物管理 ESG 量化指標績效表
	306-2	
<b>社會</b>		
GRI 401: 僱傭 2016	401-1	ESG 量化指標績效表
	401-2	
GRI 403: 職業健康與安全 2018	403-1	深化員工關懷 ESG 量化指標績效表
	403-2	
GRI 404: 培訓與教育 2016	404-1	員工培訓與發展 ESG 量化指標績效表
	404-2	
	404-3	
GRI 405: 多元性與平等機會 2016	405-1	員工權益與福利 ESG 量化指標績效表
GRI 406: 反歧視 2016	406-1	員工權益與福利
GRI 408: 童工 2016	408-1	員工權益與福利
GRI 409: 強迫或強制勞動 2016	409-1	員工權益與福利
GRI 417: 營銷與標識 2016	417-1	客戶權益保障
	417-2	
	417-3	
GRI 418: 客戶私隱 2016	418-1	強化數據安全與私隱保護 ESG 量化指標績效表

## 獨立鑒證報告

2024/SH-0168  
(第一頁, 共三頁)

### 註冊會計師獨立鑒證報告

致：申萬宏源集團股份有限公司董事會

我們接受委託，對申萬宏源集團股份有限公司（“申萬宏源”）2023年度可持續發展暨環境、社會及管治報告中選定的2023年度關鍵數據（以下簡稱“關鍵數據”）執行了有限保證的鑒證業務。

### 關鍵數據

本報告就以下選定的2023年度貴公司可持續發展暨環境、社會及管治報告關鍵數據實施了有限保證鑒證工作程序：

- 員工總數（不含申萬宏源證券子公司）
- 女性員工人數（不含申萬宏源證券子公司）
- 新進員工人數（不含申萬宏源證券子公司）
- 公司總部北京辦公大樓耗電量
- 總幫扶資金

我們的鑒證工作僅限於可持續發展暨環境、社會及管治報告中選定的2023年度關鍵數據，可持續發展暨環境、社會及管治報告中所披露的其他信息、2022年及以前年度信息均不在我們的工作範圍內。

### 標準

申萬宏源集團股份有限公司編制2023年度可持續發展暨環境、社會及管治報告關鍵數據所採用的標準列示於可持續發展暨環境、社會及管治報告中附錄關鍵數據編報基礎（以下簡稱“編報基礎”）中。

### 管理層的責任

按照編報基礎編制2023年度可持續發展暨環境、社會及管治報告關鍵數據是申萬宏源集團股份有限公司管理層的責任。這種責任包括設計、執行和維護與編制可持續發展暨環境、社會及管治報告關鍵數據有關的內部控制，以使該等數據不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

### 我們的獨立性與質量管理

我們遵守了國際會計師職業道德準則理事會頒佈的國際會計師職業道德守則（包括國際獨立性標準）中的獨立性及其他職業道德要求。該職業道德守則以誠信、客觀、專業勝任能力及應有的關注、保密和良好職業行為為基本原則。

2024/SH-0168  
(第二頁, 共三頁)

本事務所遵循國際質量管制準則第1號。該準則要求會計師事務所設計、實施和運行質量管理體系，包括與遵守職業道德要求、職業準則和適用的法律和法規要求相關的政策與程序。

### 註冊會計師的責任

我們的責任是在執行鑒證工作的基礎上對2023年度可持續發展暨環境、社會及管治報告關鍵數據發表結論。

我們根據《國際鑒證業務準則第3000號（修訂版）—歷史財務信息審計或審閱以外的鑒證業務》的規定執行了鑒證工作。該準則要求我們計畫和實施工作，以形成鑒證結論。

有限保證鑒證業務所實施程序的性質和時間較合理保證鑒證業務有所不同，且範圍較小。因此，有限保證鑒證業務獲取的保證程度遠低於合理保證鑒證業務。因此，我們不會就2023年度可持續發展暨環境、社會及管治報告中選定的2023年度關鍵數據是否存在所有重大方面按照編報基礎編制，發表合理保證意見。我們的鑒證工作包括評估2023年度可持續發展暨環境、社會及管治報告關鍵數據是否存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報風險，以及應對評估出的風險。選擇的鑒證程序取決於我們的判斷及對項目風險的評估。在我們的工作範圍內，我們僅在貴公司總部層面開展工作。我們沒有對除貴公司總部外的其他分支機構實施鑒證工作。我們所實施的工作包括：

- 1) 與貴公司參與提供可持續發展暨環境、社會及管治報告中所選定的關鍵數據的相關部門員工進行訪談；
- 2) 實施分析程序；
- 3) 對選定的可持續發展暨環境、社會及管治報告中關鍵數據實施抽樣檢查；
- 4) 重新計算；
- 5) 我們認為必要的其他程序。

### 固有限制

我們提請使用者注意，針對非財務數據，尚無公認的評估和計量標準體系，因此存在不統一的計量方法，這將會影響公司間數據的可比性。

### 結論

基於已實施的程序及獲取的證據，我們沒有注意到任何事項使我們相信2023年度可持續發展暨環境、社會及管治報告中選定的2023年度關鍵數據未能在所有重大方面按照編報基礎編制。

2024/SH-0168  
(第三頁, 共三頁)

#### 使用限制

本報告僅向申萬宏源集團股份有限公司董事會出具，不得用作任何其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他方負責或承擔任何責任。

普華永道中天會計師事務所（特殊普通合伙）

中國上海市  
2024 年 3 月 28 日

## 關鍵數據編報基礎

### 員工總數（不含申萬宏源證券子公司）

員工總數（不含申萬宏源證券子公司）是指除申萬宏源證券子公司之外，全集團範圍內簽訂有勞動合同的員工總人數。

### 女性員工人數（不含申萬宏源證券子公司）

女性員工人數（不含申萬宏源證券子公司）是指除申萬宏源證券子公司之外，全集團範圍內簽訂有勞動合同的女性員工人數。

### 新進員工人數（不含申萬宏源證券子公司）

新進員工人數（不含申萬宏源證券子公司）是指除申萬宏源證券子公司之外，全集團範圍內簽訂有勞動合同的新進員工人數。

### 總幫扶資金

總幫扶資金是指申萬宏源集團股份有限公司及下屬子公司對外捐贈的總幫扶資金總額。

### 公司總部北京辦公大樓耗電量

公司總部北京辦公大樓耗電量是指申萬宏源集團公司總部北京辦公大樓的耗電量。

## 報告編制說明

本報告是申萬宏源集團股份有限公司第 9 份社會責任報告暨環境、社會及管治報告，也是第 1 份可持續發展暨環境、社會及管治報告，向投資者等持份者披露了公司在經營中對於 ESG 議題所秉持的理念、建立的管理方法、推行的工作與達到的成效。

### 報告範圍

本報告範圍涵蓋申萬宏源集團股份有限公司及其子公司（簡稱「公司」、「申萬宏源」及「申萬宏源集團」）。除非特別說明，與申萬宏源（000166（深交所）6806（香港聯交所））同期合併財務報表範圍一致。

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

報告中公司簡稱	公司全稱
「公司」「申萬宏源」「申萬宏源集團」	申萬宏源集團股份有限公司及其子公司
「集團公司」	申萬宏源集團股份有限公司
「申萬宏源證券」	申萬宏源證券有限公司
「宏源匯富」	宏源匯富創業投資有限公司
「宏源匯智」	宏源匯智投資有限公司
「宏源期貨」	宏源期貨有限公司
「申萬宏源投資」	申萬宏源投資有限公司
「申萬宏源產業投資」	申萬宏源產業投資管理有限責任公司
「申萬宏源承銷保薦」	申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司
「申萬研究所」	上海申銀萬國證券研究所有限公司
「申萬投資」	申銀萬國投資有限公司
「申萬菱信」	申萬菱信基金管理有限公司
「申萬創新投」	申銀萬國創新證券投資有限公司
「申萬宏源西部」	申萬宏源西部證券有限公司
「香港公司」	申萬宏源（香港）有限公司
「申萬宏源資管」	申萬宏源證券資產管理有限公司

### 報告期間

本報告期間為 2023 年 01 月 01 日至 2023 年 12 月 31 日。本報告中的數據如無特別說明，均為此期間內數據。

### 編制依據

本報告依據《深圳證券交易所上市公司自律監管指引第 1 號——主板上市公司規範運作（2023 年 12 月修訂）》，香港聯交所《上市規則》附錄 C2 環境、社會及管治報告指引（2023 年 12 月 31 日生效版），並參照全球報告倡議組織（GRI）《可持續發展報告標準》（2021）編制。

### 數據說明

報告中數據和案例來自公司實際運行的正式紀錄。

報告中的財務數據均以人民幣為單位。財務數據與公司年度財務報告不符的，以年度財務報告為準。

### 報告編制原則

#### 重要性

公司識別出投資者等持份者關注的與經營相關的實質性議題，作為本報告匯報重點。本報告中對實質性議題的匯報同時關注公司營運涉及的行業特徵以及所在地區特徵。實質性議題的分析過程及結果詳見本報告「ESG 治理與管理」章節。同時，本報告對環境、社會和管治方面可能對投資人及其他持份者產生重要影響的事項進行重點匯報。

#### 準確性

本報告盡可能確保資訊準確。其中，定量資料的測算已說明數據口徑、計算依據與假定條件，以保證計算誤差範圍不會對資訊用戶造成誤導性影響。定量資料及附注資料詳見本報告章節。

董事會對報告的內容進行保證，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏。

#### 平衡性

本報告內容反映客觀事實，對涉及公司正面、負面的資料均予以不偏不倚的披露。

#### 清晰性

本報告以簡體中文發布。本報告中包含表格、模型圖以及專業名詞表等資料，作為本報告中文內容的輔助，便於持份者更好地理解報告中文內容。為便於持份者更快獲取資訊，本報告提供目錄及 ESG 標準的對標索引表。

#### 量化及一致性

本報告披露關鍵定量績效指標，並盡可能披露歷史數據。本報告對同一指標在不同報告期內的統計及披露方式保持一致；若統計及披露方式有更改，在報告附注中予以充分說明，以便持份者進行有意義的分析，評估公司 ESG 績效水平發展趨勢。

#### 完整性

本報告披露對象範圍涵蓋與公司合併財務報表範圍保持一致。

#### 可驗證性

本報告中案例和數據來自公司實際運行的原始紀錄或財務報告。公司採用 HiESG 績效管理系統管理歷年 ESG 量化績效，所披露數據來源及計算過程均可追溯，可用於支持外部鑒證工作檢查。

### 報告獲取方式

本報告通過電子版形式發布，發布平台包括：

公司官方網站（www.swwhygh.com）

香港交易及結算所有限公司披露易網站（www.hkexnews.hk）

深圳證券交易所官方網站（www.szse.cn）

巨潮資訊網（www.cninfo.com.cn）



## 申萬宏源集團股份有限公司

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

北京市西城區太平橋大街 19 號

諮詢電話：010-88085333

新疆烏魯木齊市高新區北京南路 358 號大成國際 20 樓

諮詢電話：0991-2301870