



2024

可持續發展暨環境、社會及管治報告

申萬宏源集團股份有限公司



目錄

報告編製說明	01
董事會可持續發展管理聲明	03
關於申萬宏源集團	05
議題重要性評估	07
ESG 治理與戰略	13

ESG 數據表和附注	99
榮譽及獎項	105
對標索引表	109
獨立鑒證報告	115

01 可持續發展篇 可持續相關實踐與影響

金融強國，積極服務國家戰略

做好「五篇大文章」	21
服務重點區域發展	28
助推資本市場改革	31
推進鄉村振興	32

客戶至上，提升金融服務質量

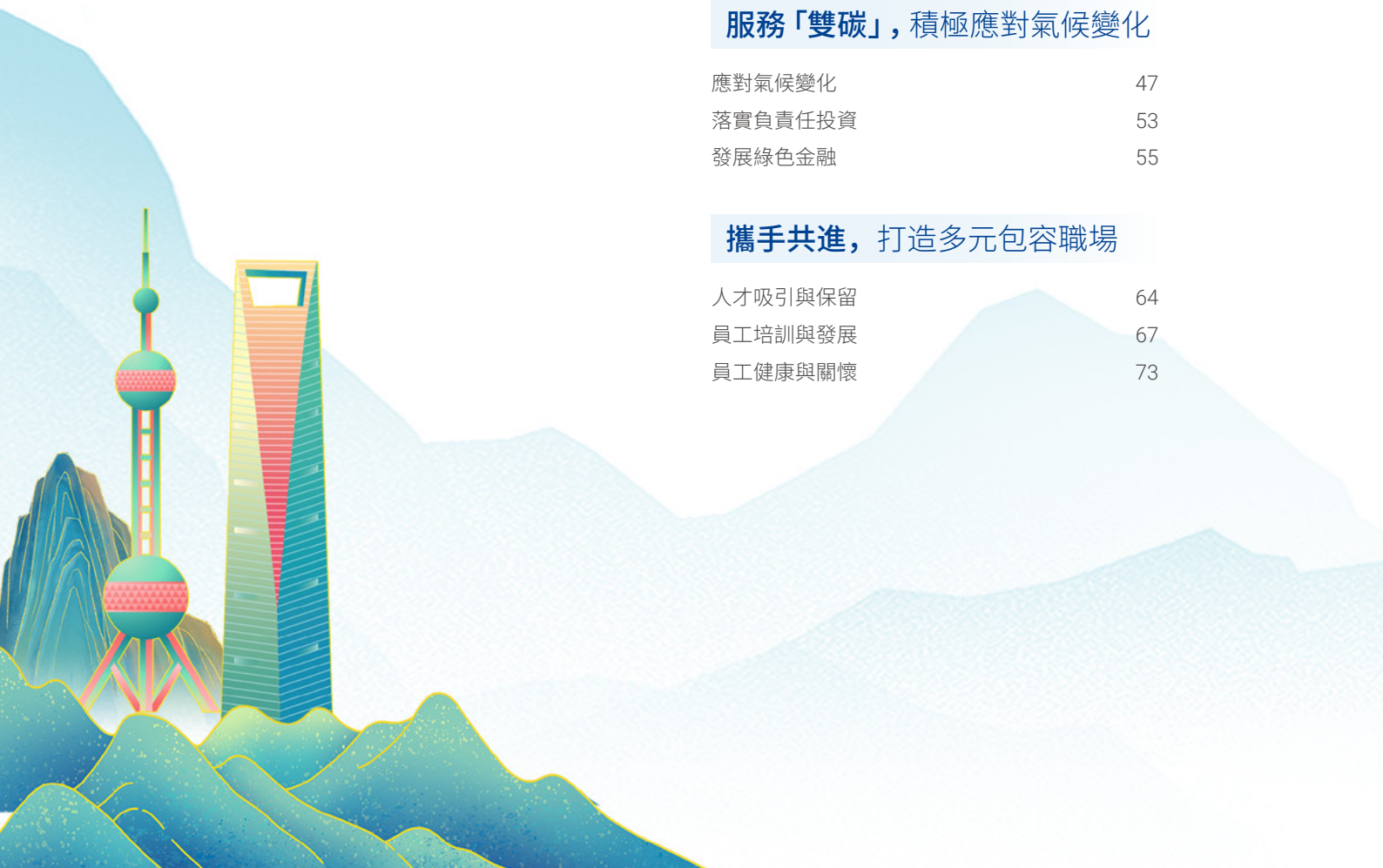
優化金融服務	37
防範化解金融風險	40
數據安全與私隱保護	41

服務「雙碳」，積極應對氣候變化

應對氣候變化	47
落實負責任投資	53
發展綠色金融	55

攜手共進，打造多元包容職場

人才吸引與保留	64
員工培訓與發展	67
員工健康與關懷	73



02 ESG 篇

ESG 管理與績效

治理責任

夯實公司治理	77
全面風險管理	79
合規內控管理	85
規範商業行為	86

環境責任

水資源管理	97
廢棄物管理	97

社會責任

負責任營銷	90
投資者教育	90
責任採購	94
社會公益	95



報告編制說明

本報告是申萬宏源集團股份有限公司第 2 份可持續發展暨環境、社會及管治報告，也是第 10 份可持續 /ESG 相關信息披露報告，旨在向投資者等持份者披露公司在經營中對於 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」、「申萬宏源集團」）。除非特別說明，與申萬宏源（000166.SZ，6806.HK）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」、「證券公司」	申萬宏源證券有限公司
「宏源期貨」	宏源期貨有限公司
「宏源匯智」	宏源匯智投資有限公司
「宏源匯富」	宏源匯富創業投資有限公司
「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
「申萬期貨」	申銀萬國期貨有限公司
「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 2024 年 1 月 1 日至 2024 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 17 號——可持續發展報告（試行）》、《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）》，並已參照香港聯交所《環境、社會及管治報告守則》（2025 年 1 月 1 日起生效）「D 部分：氣候相關披露」相關要求、中國證監會《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第 2 號——年度報告的內容與格式（2021 年修訂）》、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記錄。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一致的，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重要性議題，作為本報告彙報重點。本報告中對重要性議題彙報的同時關注公司運營涉及的行業特徵以及所在地區特徵。重要性議題的分析過程及結果詳見本報告「ESG 治理與戰略」章節。本報告對環境、社會和公司治理方面可能對投資人及其他相關方產生重要影響的事項進行重點彙報。

準確性

本報告盡可能確保信息準確。其中，定量信息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信息使用者造成誤導性影響。定量信息及附注信息詳見本報告「ESG 數據表和附注」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、負面的信息均予以不偏不倚的披露。

清晰性

本報告中包含表格、模型圖以及專業名詞表等信息，作為本報告中文字內容的輔助，便於持份者更好地理解報告中文字內容。為便於持份者更快獲取信息，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記錄或財務報告。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佈，發佈平臺包括：

- 公司官方網站（www.swhygh.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）

董事會可持續發展管理聲明

2024 年，申萬宏源堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，全面貫徹黨的二十大和二十屆二中、三中全會精神，中央金融工作會議、中央經濟工作會議精神，全面理解金融在中國式現代化進程中的支撐作用，準確把握金融體制改革的重點任務，立足公司作為國有金融機構和 A+H 股上市公司的實際，堅持功能定位，保持戰略定力，準確把握「三新一高」內涵要義，深入踐行金融工作的政治性、人民性，做好功能性和盈利性的平衡，扎實推進可持續發展與 ESG 工作，助力加快金融強國建設。

切實提升可持續發展治理質效

公司持續完善「董事會 - 董事會戰略與 ESG 委員會 - ESG 管理領導小組」三層 ESG 管理工作體系，充分發揮各管理層級的協同效力，提升公司 ESG 管理水平。董事會作為公司 ESG 管理的最高決策、監督機構，負責審議決策公司 ESG 戰略目標、規劃和重大事項。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開展 ESG 行動實踐。

高度重視強化戰略引領作用

公司將可持續發展納入整體戰略規劃，致力於將可持續發展 / ESG 理念與服務國家戰略、助力鄉村振興、全面風險管理、完善公司治理等重要工作深度融合，於 2024 年研究制定《可持續發展暨 ESG 管理提升行動方案》，明確提出公司可持續發展 / ESG 工作的思路以及各業務線的實施路徑和發展目標，推動公司可持續發展 / ESG 管理能力再上新臺階。

識別確立可持續發展管理重點

公司以可持續發展 /ESG 議題為管理抓手，定期應用持份者問卷調研及專家評分相結合的方式開展議題雙重重要性評估，通過外部政策分析、行業趨勢研判、自身業務洞察、盡職調查，持續與持份者進行溝通與交流，開展相關影響、風險和機遇的識別、評估工作，結合相關影響、風險和機遇發生的可能性、大小和途徑，確立可持續發展重點議題及管理優先級。2024 年，公司開展年度雙重重要性分析，梳理形成環境、社會、公司治理三大類，共計 21 項重要性議題，通過專家分析法開展影響重要性評估，向公司董事、高管及財務人員發放調研問卷的形式開展財務重要性評估，確立服務國家戰略與支持實體經濟、發展綠色金融、提供優質產品與服務、應對氣候變化、數據安全與客戶私隱保護、員工培訓與發展為雙重重要性議題。可持續發展 /ESG 議題評估結果經公司董事會審議確認通過。

全面落實可持續發展管理舉措

公司基於《申萬宏源可持續發展暨 ESG 管理行動方案》提出的「一個願景、三大支柱、一大基石」申萬宏源可持續發展 /ESG 管理提升總體框架，進行相關工作的全方位部署，並持續加強組織領導、壓實工作責任、優化工作機制、深化培訓宣導、強化文化建設及內外交流，全力推進「服務國家戰略與支持實體經濟」、「提供高質量金融服務」、「賦能綠色低碳發展」、「打造企業可持續運營」等領域的 ESG 與可持續發展重點工作落地及相關目標的實現。

本報告詳盡披露公司 2024 年可持續發展暨 ESG 工作的進展與成效，於 2025 年 3 月 21 日經董事會戰略與 ESG 委員會審議通過，於 2025 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，秉持「有信仰，敢擔當，守正創新，追求卓越」的核心價值觀，明確「專業服務，創造價值」的使命，樹立「成為值得長期信賴的一流投資銀行與投資機構」的願景。

/ 公司基本信息



公司名稱

申萬宏源集團股份有限公司



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



英文名稱

Shenwan Hongyuan Group Co.,Ltd.



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

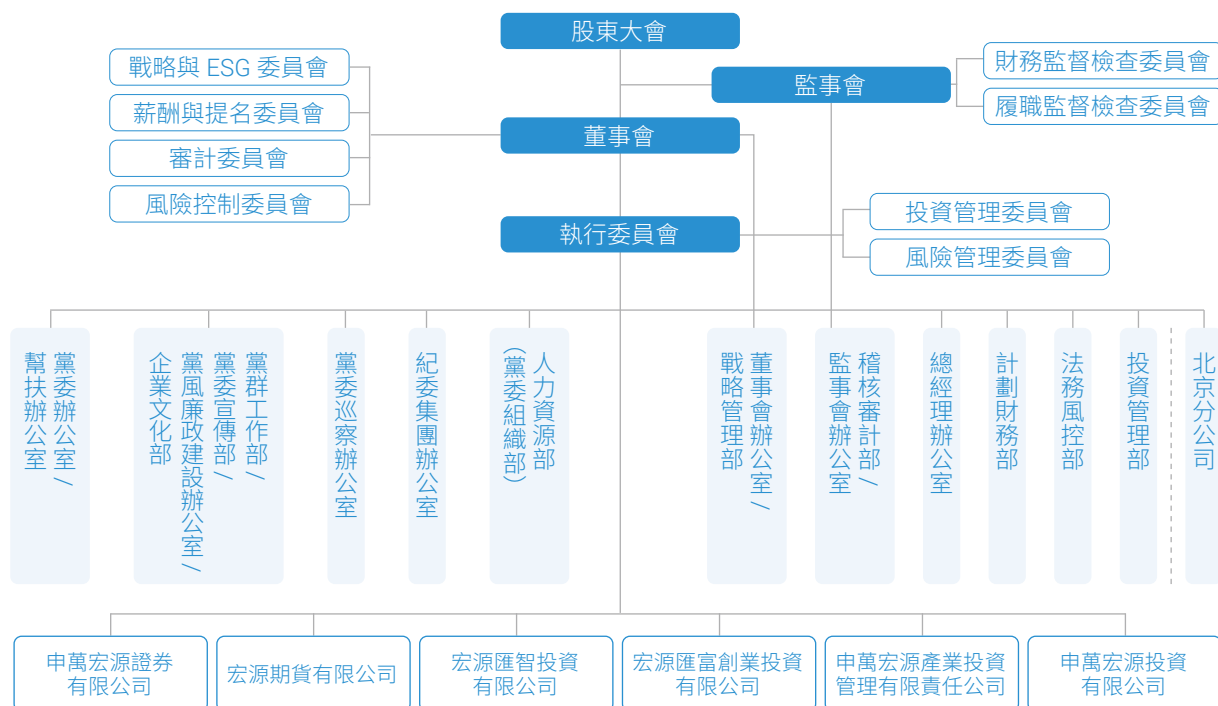


股票代碼

000166.SZ; 6806.HK



公司組織架構



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佈局，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 - 融資融券 - 股票質押式融資 - 約定購回式證券交易 - 金融產品銷售	- 主經紀商服務 - 研究諮詢 - 自營交易	- 資產管理 - 公募基金管理 - 私募基金管理
- 股權融資 - 債權融資 - 財務顧問	- 股權投資 - 債權投資 - 其他投資			

公司營業網點基本覆蓋全國各省、市、自治區，在中國香港、新加坡設有子公司，並設有倫敦、東京、首爾等海外分支機構辦事處。公司擁有投資銀行、財富管理、機構服務和交易、投資管理等全業務牌照，致力於為客戶提供以資本市場為核心的全產業鏈綜合金融服務。

議題重要性評估

/ 雙重重要性分析

2024 年，公司依據《深圳證券交易所上市公司自律監管指引第 17 號——可持續發展報告（試行）》（簡稱「深交所《指引》」）要求，參照《深圳證券交易所上市公司自律監管指南第 3 號——可持續發展報告編制》，應用持份者問卷調研及專家評分相結合的方式開展議題雙重重要性分析。

申萬宏源 2024 年議題雙重重要性分析流程

步驟一

瞭解公司活動和業務關係背景

- 分析公司所處的外部市場環境、公司業務活動及行業特徵
- 分析公司「十四五」期間戰略規劃及《申萬宏源可持續發展暨 ESG 管理提升行動方案》
- 瞭解產生影響的價值鏈環節及主要受影響的持份者

步驟二

建立議題清單

- 緊跟 2024 年宏觀政策與行業熱點，對標深交所《指引》等交易所最新要求，參考國際 GRI 標準，分析 ESG 評級機構關注點，對標同行業 ESG 報告重點關注的議題，並結合日常與持份者溝通情況，共識別篩選出 21 項議題，形成可持續發展 /ESG 議題清單
- 聯合第三方機構，通過定性分析的方式針對已識別篩選的可持續發展 /ESG 議題清單，開展盡職調查，分析可持續發展 /ESG 議題相關的實際和潛在影響、風險和機遇，及時識別可持續發展相關負面影響或風險

步驟三

議題重要性評估與確認

- **影響重要性評估：**參考 2023 年度開展的持份者調研結果，2024 年度公司內外部專家從「影響的嚴重程度」（影響規模、範圍、不可補救性）和「影響的可能性」兩個維度對 21 項議題進行評估校準，形成影響重要性矩陣
- **財務重要性評估：**結合公司年報中非財務報告重大缺陷定量標準規定，設定財務重要性水平，通過問卷調研的方式開展與公司高管及財務相關人員溝通，從「影響發生的可能性」和「財務影響的程度」兩個維度進行評估，並參考內外部專家意見，形成財務重要性矩陣
- **雙重重要性結果匯總：**對影響重要性和財務重要性矩陣進行歸一計算後，形成雙重重要性矩陣

步驟四

議題報告

- 經公司董事會、董事會戰略與 ESG 委員會審核確認，就 2024 年度重要性較高的議題在報告中進行重點披露

持份者溝通與盡職調查

持份者溝通

持份者的觀點對於公司開展 ESG 工作具有重要價值，有助於公司明確 ESG 管理工作的重點。公司日常辦公運營、開展業務過程中，不斷加強與股東及債權人、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等持份者的常態化溝通，聚焦其關注的核心議題，將其訴求納入運營和決策過程，致力於與持份者共同實現可持續發展。

關鍵持份者	關注議題	溝通方式或渠道
股東及債權人	- 加強公司治理 - 合規內控管理 - 商業行為 - ESG 風險管理 - 全面風險管理	- 股東大會 - 公司治理機制建設 - 信息披露及投資者溝通 - 路演和調研 - 完善風險管理體系建設 - 對客戶開展 ESG 盡職調查 - 商業道德制度建設
政府及監管機構	- 服務國家戰略與支持實體經濟 - 助推資本市場改革發展 - 合規內控管理 - 商業行為 - 助力鄉村振興 - 社會貢獻	- 開展信息披露 - 政策解讀與執行 - 參與政府調研活動
客戶	- 服務國家戰略與支持實體經濟 - 提供優質產品與服務 - 數據安全與客戶私隱保護 - 金融科技賦能 - 踐行責任投資 - 投資者教育	- 客戶服務及投訴處理機制 - 投資者教育基地建設 - 發佈客戶私隱保護政策 - 發佈負責任投資策略 - 開展客戶滿意度調查
員工	- 員工培訓與發展 - 人才吸引與保留 - 加強員工關懷與福利	- 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
供應商及合作夥伴	- 合規內控管理 - 商業行為 - 責任採購	- 日常溝通 - 行業合作交流 - 招投標活動 - 反商業賄賂制度建設
社區代表與公益組織（媒體、合作高校、行業組織、社會組織）	- 助推資本市場改革發展 - 踐行責任投資 - 發展綠色金融 - 應對氣候變化 - 促進綠色運營 - 社會貢獻 - 助力鄉村振興	- 參與政府調研及行業研究 - 鄉村振興項目 - 綠色低碳運營 - 創新綠色金融產品 - 在運營地所在社區開展志願活動

盡職調查

ESG 管理領導小組通過定性分析的方式針對已識別的可持續發展 / ESG 議題開展盡職調查，評估各項可持續發展 / ESG 議題在短期（0-1[含]年）、中期（1-5[含]年）及長期（5年以上）對經濟、環境、社會的重大影響，以及對公司日常經營和商業決策的風險和機遇，及時識別、防範、應對可持續發展相關負面影響或風險。詳細盡職調查結果見報告正文各議題對應章節。

議題重要性分析結論

2024 年，結合標準對標、政策分析及同業對標，公司初步識別並篩選出 21 項可持續發展議題，形成議題清單，其中環境維度共 4 項議題，社會維度共 12 項議題，公司治理維度共 5 項議題。具體議題清單及議題較上一年度變動情況見下表。

申萬宏源 2024 年可持續發展 / ESG 議題議題清單

環境	社會	公司治理
 • 應對氣候變化 • 促進綠色運營 • 發展綠色金融 • 踐行責任投資	 • 助力鄉村振興 • 社會貢獻 • 金融科技賦能 • 責任採購 • 提供優質產品與服務 • 數據安全與客戶私隱保護 • 員工培訓與發展 • 加強員工關懷與福利 • 人才吸引與保留 • 服務國家戰略與支持實體經濟 • 助推資本市場改革發展 • 投資者教育	 • 商業行為 • 加強公司治理 • 全面風險管理 • 合規內控管理 • ESG 風險管理

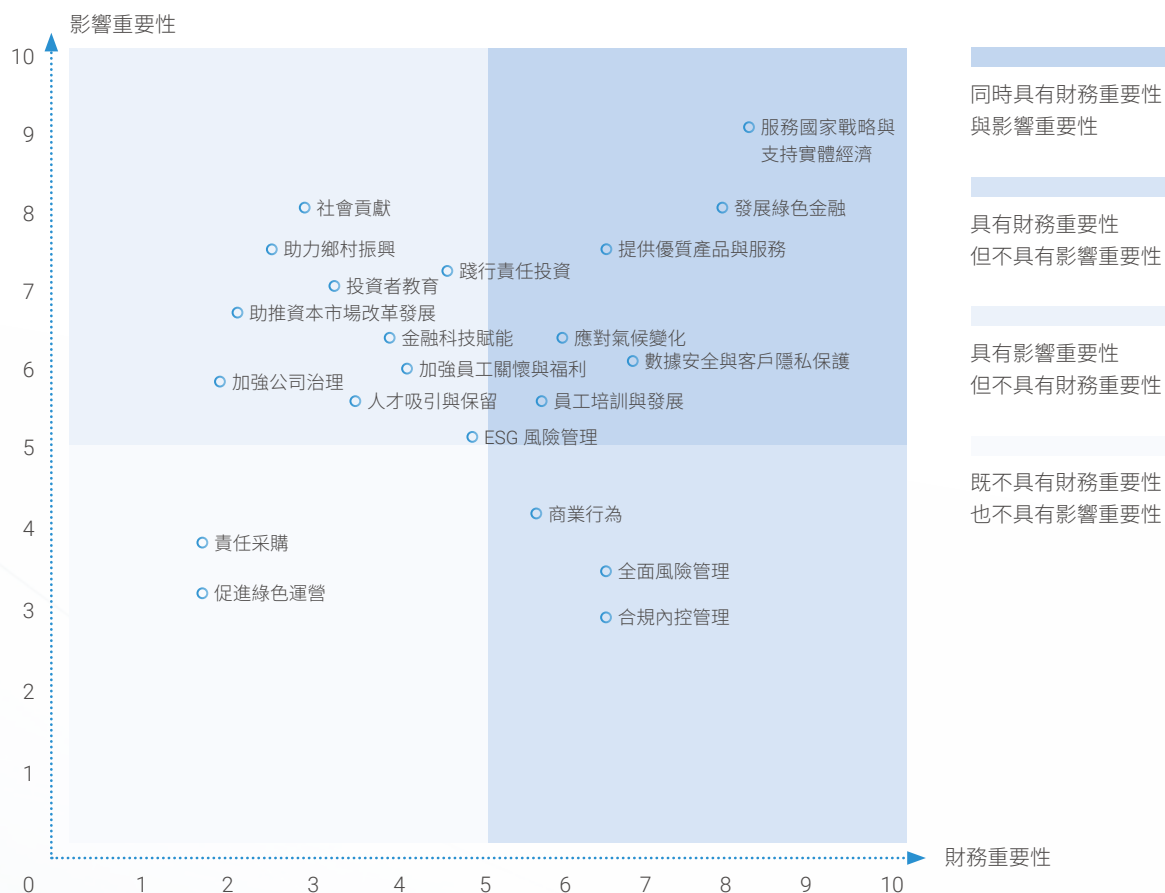
申萬宏源 2024 年可持續發展 / ESG 議題議題主要變動情況

2023年可持續發展/ ESG議題議題	2024年可持續發展/ ESG議題議題	變動情況	變動原因
強化數據安全與私隱保護	數據安全與客戶私隱保護	調整表述	調整議題名稱，直接回應深交所《指引》。
社區溝通與支持	社會貢獻		
加強員工關懷與福利	加強員工關懷與福利		結合公司特徵與管理現狀合併「保障員工健康與安全」與「加強員工關懷與福利」議題，提升管理和報告的系統性和一致性。
保障員工健康與安全			
提供優質產品與服務	提供優質產品與服務	合併議題	整合後的議題能夠更全面地覆蓋產品及客戶服務相關內容，提升管理和報告的系統性和一致性。
客戶權益保障			
加強公司治理	加強公司治理		整合後的議題能夠更全面地覆蓋公司治理等相關內容，提升管理和報告的系統性和一致性。
股東及債權人權益保障			
商業道德	商業行為	合併議題， 調整表述	結合公司特徵，合併「商業道德」與「知識產權保護」議題，並進一步調整合併後議題名稱，直接回應深交所《指引》。
知識產權保護			



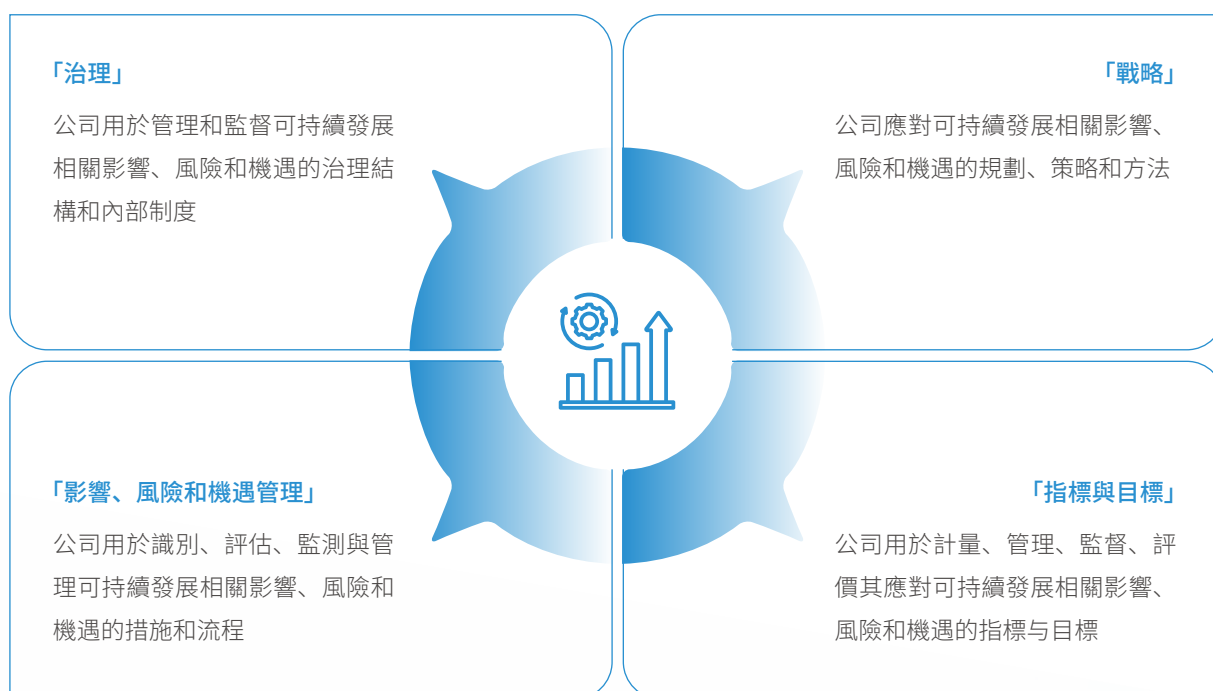
經評估分析，公司 21 項可持續發展 /ESG 議題中共有 6 項議題具有雙重重要性，3 項議題僅具有財務重要性，10 項議題僅具有影響重要性，2 項議題既不具有財務重要性，也不具有影響重要性。

申萬宏源重要性議題矩陣



在本報告中，公司圍繞可持續發展重要議題開展信息披露。針對已識別的 9 項具有財務重要性的議題，公司依據深交所《指引》提出的「治理—戰略—影響、風險和機遇管理—指標與目標」四個方面核心內容進行披露。針對 6 項雙重重要性議題採用「四方面核心內容」小標題的形式，詳細、全面披露公司的管理與實踐，具體內容詳見「可持續發展篇：可持續相關實踐與影響」；針對 3 項僅具有財務重要性的議題採用「四方面核心內容」表格的形式，直接、集中展示公司管理現狀與成果，具體內容詳見「ESG 篇：ESG 管理與績效」。

「四方面核心內容」釋義



ESG 治理與戰略

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，從監督、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 理念指導公司治理，提升公司可持續發展能力。

2024 年，公司編制發佈了《申萬宏源集團股份有限公司 2023 年度可持續發展暨環境、社會及管治報告》，以高質量信息披露促進 ESG 管理提升。董事會戰略與 ESG 委員會、董事會分別審議通過了報告，並於 2024 年 3 月 29 日依規對外披露。

可持續發展暨 ESG 管理提升行動方案

為貫徹落實黨的二十大和二十屆二中、三中全會精神，中央金融工作會議、中央經濟工作會議精神，切實提升公司可持續發展管理水平，公司 2024 年研究制定《申萬宏源可持續發展暨 ESG 管理提升行動方案》（簡稱「《行動方案》」）。

在充分調研當前最新可持續發展 / ESG 發展政策要求和行業趨勢的基礎上，公司致力於將可持續發展 / ESG 理念與服務國家戰略、助力鄉村振興、全面風險管理、完善公司治理等重要工作深度融合。《行動方案》明確提出公司可持續發展 / ESG 工作的思路以及各業務線的實施路徑和發展目標，推動公司可持續發展 / ESG 管理能力再上新臺階。

結合申萬宏源「有信仰，敢擔當，守正創新，追求卓越」的核心價值觀，「專業服務，創造價值，成為值得長期信賴的一流投資銀行與投資機構」的使命與願景，「專業共識，人才共識，團隊共識，責任共識，客戶共識，風險共識，創新共識，價值共識」的企業共識，《行動方案》提出申萬宏源可持續發展 / ESG 管理提升的總體框架，即「一個願景、三大支柱、一大基石」：以「服務國家戰略與支持實體經濟」、「提供高質量金融服務」、「賦能綠色低碳發展」為三大支柱，以「打造可持續運營」為基石，助力公司踐行「專業服務，創造價值」的使命，實現「成為值得長期信賴的一流投資銀行與投資機構」的願景，滿足國家、社會、客戶、股東和員工等持份者的期望。

申萬宏源可持續發展暨 ESG 管理提升行動框架

成為值得長期信賴的一流投資銀行與投資機構

立足長期主義，通過踐行可持續發展理念，以專業的服務能力、優良的服務態度、優質的社會效益，實現自身可持續發展同時，成為負責任的，值得股東、客戶、員工長期信賴的企業。

服務國家戰略與支持實體經濟

踐行「金融報國，金融為民」的初心使命，堅持穩中求進工作總基調，履行好資本市場「看門人」職責，積極服務國家重大戰略，助力國家全面深化改革、現代化經濟體系建成，服務實體經濟高質量發展。

- 做好科技金融
- 發展普惠金融
- 支持養老金融
- 服務高水平對外開放
- 支持區域協調發展
- 助力鄉村振興

提供高質量金融服務

通過助推資本市場改革發展、持續提供優質金融產品與服務、應用金融科技創新、開展投資者教育活動等方式，助力國家多元股權融資、多層次債券市場建設，促進資本市場健康穩定發展。

- 提供優質金融產品與服務
- 助推資本市場改革發展
- 防範化解金融風險
- 落實數字金融
- 強化投資者保護

賦能綠色低碳發展

聚焦美麗中國建設，深化「雙碳」實踐與業務的有效結合，推動建立綠色金融發展規劃及負責任投資實踐，用專業金融服務推進生態優先、節約集約、綠色低碳發展，助力國家生態文明改革。

- 發展綠色金融
- 踐行責任投資
- 應對氣候變化

打造企業可持續運營

通過強化董事會獨立性、多元化，提升董事會 ESG（含氣候變化）專業性，落實投資者權益保障，完善反腐敗及廉潔從業管理，做好優秀人才吸引與留任，落實數據安全及隱私保護管理，積極開展社區溝通與支持，加強綠色運營建設，為企業穩健、可持續運營牢築基石。

E

- 促進綠色運營

S

- 員工吸引與留任
- 強化數據安全及隱私保護
- 社區溝通與支持

G

- 加強公司治理
- 投資者權益保障
- 商業道德

為進一步強化公司可持續發展 / ESG 管理質效，公司制定可持續發展 / ESG 議題相關影響、風險和機遇的識別、評估、管理流程，並將相關流程納入公司全面風險管理體系中。ESG 管理領導小組定期聯合內外部專家基於公司可持續發展 / ESG 議題清單，通過外部政策分析、行業趨勢研判、自身業務洞察、盡職調查等方式，開展相關影響、風險和機遇的識別、評估工作，結合相關影響、風險和機遇發生的可能性、大小和影響途徑，確立管理優先級。ESG 工作組結合議題管理及工作實際，制定相關管理機制，動態監測管理現狀，及時反饋上報管理成果，實現管理流程閉環。

01 可持續發展篇

可持續相關實踐與影響

金融強國，積極服務國家戰略

客戶至上，提升金融服務質量

服務「雙碳」，積極應對氣候變化

攜手共進，打造多元包容職場







金融強國， 積極服務國家戰略

中國證監會發佈《關於資本市場做好金融「五篇大文章」的實施意見》，聚焦支持新質生產力發展，突出深化資本市場投融資綜合改革，增強制度包容性、適應性，推動要素資源向科技創新、先進製造、綠色低碳、普惠民生等重大戰略、重點領域、薄弱環節集聚。

2024 年，公司踐行「金融報國，金融為民」的初心，認真做好科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融「五篇大文章」，提升公司金融服務實體經濟的能力，助力資本市場高質量發展；同時健全推動鄉村全面振興長效機制，促進城鄉融合發展。

本章重點議題

- 服務國家戰略與支持實體經濟
- 金融科技賦能
- 助推資本市場改革發展
- 助力鄉村振興

◎ 治理

為優化服務國家戰略工作閉環並強化執行落地，公司形成「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」三級管理架構，進一步提升服務國家戰略工作格局。公司內部確定牽頭單位，全面對接中投系統服務國家戰略 7 個專項工作小組，建立聯絡機制，明確任務目標，不斷推動落地一批有代表性的合作項目，搭建多元金融服務實體經濟新生態。

申萬宏源「服務國家戰略與支持實體經濟」管理架構

服務國家戰略工作推進委員會

- 由黨委書記擔任主任委員，黨委委員擔任副主任委員，負責將服務國家戰略工作與實施戰略規劃、年度經營計劃一體謀劃推進。

服務國家戰略工作小組

- 設立集團公司服務國家戰略工作小組、證券公司服務國家戰略工作小組，並由集團 / 證券總經理分別擔任工作小組組長，由黨委指定的經營層高管擔任工作小組副組長。
- 設立工作小組牽頭單位 / 工作專班，負責及時制定服務國家戰略工作年度計劃、考評細則和系列專項行動方案，推動服務國家戰略與公司戰略、經營計劃融會貫通。

服務國家戰略專項工作組

- 設立「普惠金融工作小組、服務科技創新小組、服務區域協調發展和高水平對外開放小組、助力紓困化險工作小組、服務重點產業穩定發展小組、民生保障工作小組、服務綠色金融小組」7 個專項工作組，負責建立多方協同機制。

公司持續完善服務國家戰略工作閉環管理，建立「傳達學習——部署落實——追蹤問效——考核評價——監督問責與獎勵」閉環管理機制。公司制定服務國家戰略年度工作計劃及評價實施細則，將服務國家戰略工作納入年度績效考核指標，設立指標監測和業績督導機制。集團公司董事會辦公室 / 戰略管理部、證券公司辦公室定期匯總形成公司年度服務國家戰略總結報告，向公司董事會戰略與 ESG 委員會彙報。

◎ 戰略

為實體經濟服務是金融立業之本。申萬宏源認真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、重點區域和薄弱環節，落實服務國家戰略與支持實體經濟，有助於加快金融強國建設，推動構建新發展格局、推進中國式現代化建設，提升社會整體經濟活力和實體經濟高質量發展。

受益於中國多層次資本市場迅速發展、市場生態逐步改善，公司迎來了產品和服務機遇；但在資本市場全面深化改革加速推進、國務院頒佈新「國九條」及其配套文件背景下，公司在服務國家戰略和支持實體經濟方面也面臨著政策和監管影響。

申萬宏源「服務國家戰略與支持實體經濟」風險和機遇分析

主要風險/機遇	具體分析	影響範圍	財務影響分析
政策和監管影響	- 國家宏觀經濟政策、利率政策等的變動會影響證券市場走勢，對證券公司的經營和業務發展產生直接而重要的影響； - 隨著資本市場全面深化改革加速推進，中國證監會以及證券交易所對發行監管、上市公司持續監管、退市監管、證券公司監管、交易監管、並購重組、信息披露等多方面配套規則進行修訂，資本市場「1+N」政策體系加速落地，對證券公司提升專業服務能力和風險管理水平提出了新要求。	短期、中期、長期	- 運營成本增加 - 營業收入波動
產品和服務機遇	- 受益於中國迅速發展的多層次資本市場所帶來的重大機遇，中國證券行業獲得了長足的發展。在「更好發揮資本市場樞紐功能」定位下，註冊制改革全面實施，財富管理業務加速轉型，高水平對外開放提速，公司深入推動業務與改革轉型，全力打造綜合金融服務閉環，有利於獲得業務機遇。 - 新「國九條」等文件明確對證券公司「處理好功能性和盈利性關係」、「建設一流現代投行和投資機構」提出要求。證券公司在展業過程中做好功能性和盈利性的平衡，將功能性放在首要位置，能夠更好發揮證券行業作為直接融資「服務商」、資本市場「看門人」、社會財富「管理者」的功能。	短期、中期、長期	營業收入增加

公司積極做好功能性和盈利性的平衡，主動對標「成為值得長期信賴的一流投資銀行與投資機構」，深入推動業務與管理的改革轉型，將服務國家戰略納入公司發展戰略中，制定《關於落實中央金融工作會議精神 發揮資本市場樞紐功能 提升服務國家戰略質效的行動方案》（簡稱「《提升服務國家戰略質效的行動方案》」），並研究制定《2024年服務國家戰略工作計劃》，做好統籌規劃，明確服務國家戰略年度重點工作並做好任務分解，全面提升申萬宏源服務國家戰略質效。

◎ 影響、風險和機遇管理

公司全面貫徹黨的二十大和二十屆二中、三中全會精神，中央金融工作會議、中央經濟工作會議精神，牢牢把握穩中求進總基調，堅持回歸本源、聚焦主業的發展導向，全面落實新「國九條」和資本市場「1+N」政策要求，切實發揮功能性作用，持續深化「研究+投資+投行」的綜合金融服務體系，主動對接服務國家戰略需要，圍繞科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融「五篇大文章」，以及區域協調發展、高水平對外開放等方面，持續在重點區域、行業深耕細作，全面助力實體經濟穩定、高質量發展。

2024 年度公司服務國家戰略與支持實體經濟具體措施詳見「做好『五篇大文章』」、「服務重點區域發展」小節。

◎ 指標與目標

公司積極落實服務國家戰略、支持實體經濟發展，圍繞「五篇大文章」、「助力加快金融強國建設和實體經濟高質量發展」、「全力提高重點領域綜合金融服務能級和服務精準度」、「築牢高質量服務國家戰略的安全屏障」等方面設立定性管理目標，聚焦重點指標設立量化目標，研究制定《可持續發展暨 ESG 指標管理手冊》，定期做好指標監測，全面提升服務國家戰略及支持實體經濟質效。

2024 年，公司匯總評估各業務條線相關指標完成情況，形成《申萬宏源 2024 年度服務國家戰略工作總結》，各項工作目標與工作任務得到有效完成。

申萬宏源「服務國家戰略與支持實體經濟」指標（部分）



服務「五篇大文章」

- 服務科创板掛牌公司數量
- 發行「科創債」的數量及規模
- 直接、間接投資科創企業的數量及規模
- 發行承銷中小微企業債券的規模與服務家數
- 發佈個人養老金融產品的數量與規模
- 支持養老金融投資餘額
- 綠色金融業務規模
- 支持綠色金融投資餘額
- 在金融科技方面投入金額



服務重點區域發展

- 支持重點區域投融資餘額
- 發行支持區域重大發展戰略相關債券數量及規模
- 支持高水平對外開放投融資餘額
- 開展「一帶一路」項目投資的數量及規模

做好「五篇大文章」

科技金融

公司持續優化科技創新企業融資生態，佈局科技創新產業投資，以服務新質生產力為重點，進一步強化投早、投小、投硬科技的業務佈局，加強對國家重大科技任務和科技型中小企業的金融支持，支持戰略性新興產業發展，推動關鍵共性技術、前沿引領技術、現代工程技術、顛覆性技術等新領域新賽道創新。

申萬宏源 2024 年度科技金融重點實踐

 提供融資支持	- 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、戰略性新興產業提供融資支持。 2024 年，助力勝業電氣、唐興科技、七牛智能、越疆科技等科技企業發行上市，助力 6 家國家級專精特新企業在新三板掛牌、7 家國家級專精特新企業開展新三板定向發行，並助力高新技術企業國光電器完成再融資。 2024 年，助力四川發展、四川高速、四川生態環保、山東國投等企業成功發行科技創新公司債券。
 加強投資實踐	- 通過直接股權投資及債權投資、設立產業投資基金、推出主題金融產品等方式，引導更多境內外長期資金流入科技創新領域。 2024 年，完成東方空間、無問芯穹、銀河通用機器人等項目投資，通過所管理的基金投資最終前沿（山東）航天科技有限公司等項目。 2024 年，發起設立聯東產業園核心基金項目、江西省興贛科技創新股權投資基金等；以長虹集團申萬宏源戰略新型產業母基金為基礎，發起設立半導體、智慧家庭等產業子基金；推出申萬菱信上證 G60 戰略新興產業 ETF。
 強化產業研究	- 發佈《2024 申萬宏源專精特新白皮書》，全面梳理各省市重點產業和專精特新支持政策，構建各省市專精特新發展指數，為我國加速新型工業化、發展新質生產力、完善現代化產業體系提供區域經濟視角和政策參考。 - 累計發佈 171 篇研究報告，積極引導投資者挖掘專精特新中小企業投資價值；承擔北交所《北交所、新三板賦能新質生產力發展研究》課題，助力推動北交所積極發揮資本市場紐帶作用。

2024 年度，公司「科技金融」亮點績效

- 截至 2024 年底，科技金融領域股債承銷金額超過 **400** 億元



助力四川發展 2024 年科技創新公司債券成功發行

2024 年 12 月，由申萬宏源作為聯席主承銷商的四川發展（控股）有限責任公司 2024 年面向專業投資者非公開發行科技創新公司債券（第四期）成功發行。本期債券的成功發行為四川加快建設具有全國影響力的科技創新中心和國家創新驅動發展先行省貢獻積極力量，是公司助力四川省優化債務結構，加快發展新質生產力的有力舉措。



助力合眾偉奇完成全國中小企業股份轉讓系統掛牌

申萬宏源承銷保薦助力北京合眾偉奇科技股份有限公司（簡稱：合眾偉奇）完成全國中小企業股份轉讓系統掛牌。合眾偉奇基於新一代資訊科技，致力於為電力、政務、新能源、高端製造等行業客戶提供信息化、數碼化建設的綜合解決方案，2024 年成功入選北京市第六批國家級專精特新「小巨人」企業名單。



科技金融保障武漢東湖高新區重大項目融資

申萬宏源發揮「投資 + 投行」合力，運用多元金融工具，助力湖北省科技投資集團有限公司（簡稱：湖北科投）在債券市場波動情況下順利發債融資 25 億元。湖北科投作為武漢東湖高新區（又稱中國光穀），全國最大的光電子資訊科技產業基地、國家首批雙創示範基地，園區管委會出資組建的投資主體，控股參股企業 120 餘家，承擔重大科技創新產業投資超 500 億元。此次項目有力保障國家高新技術園區重大項目建設，實踐案例獲中央電視臺宣傳報道。



為無問芯穹提供資金支持，助力新質生產力發展

宏源匯富持續加大早期項目投資力度，支持科技創新企業發展，完成對北京無問芯穹科技有限公司（簡稱：無問芯穹）的投資。無問芯穹旨在建設面向大模型的 M×N 算法 - 芯片聯合優化平臺，提升大模型到國產芯片平臺的部署效率，實現在不同國產芯片上的「高效」、「統一」部署。此次投資無問芯穹，是申萬宏源助力新質生產力發展又一實踐。



助力江西成立首支省級科創基金

2024 年 2 月，宏源匯富聯合江西省科技廳、聯合江西國控、贛江新區、贛鋒鋰業共同發起設立「江西省興贛科技創新股權投資基金」。該基金為江西省首支省級科創投資基金，主要投向電子信息、新能源、新材料、生物醫藥等戰略新興業務領域及高校科研院所的產學研成果轉化平臺，引導社會資本投早、投小、投硬科技，推動形成「科技 - 產業 - 金融」良性循環。

綠色金融

公司持續加大綠色金融服務力度，通過服務綠色融資、豐富綠色投資、構建碳金融服務、發佈研究報告等方式支持綠色產業發展。公司 2024 年度綠色金融具體措施詳見「發展綠色金融」小節。

普惠金融

公司結合自身業務優勢構建和完善多層次普惠金融業務體系，通過暢通融資渠道、開展普惠投資、助力風險管理、提供融智服務等方式加大普惠金融服務力度。

申萬宏源 2024 年度普惠金融重點實踐

暢通企業融資渠道

- 公司以新三板、北交所業務作為服務中小企業的抓手，服務中小微企業股權融資、積極承銷各類中小微主題債券等，助力符合條件的中小微企業，尤其是「專精特新」中小微企業，加速擁抱資本市場。
- 2024 年，助力創達新材、合眾偉奇、恒達科技、浙江天際等企業在新三板掛牌，為芯諾科技、三達奧克、傳神語聯等中小企業提供定向發行服務，並發佈「中債 - 申萬宏源中小微企業主題優選信用債指數」，助力活躍中小微債券市場。

開展普惠主題投資

- 公司通過股權投資、開展主題投資及參與 REIT 相關項目拓展普惠金融服務廣度和深度，強化對民營、中小微企業以及涉及民生保障領域的服務。
- 2024 年，完成江西信航、白鯨航線等中小微企業股權投資，推動小微企業進入資本市場，投資招商基金蛇口租賃住房 REIT 項目、亦莊控股類 REITs 次級項目等。

助力風險管理

- 積極參與場外市場和衍生品市場建設，通過「套期保值」等產品設計，豐富企業對沖成本波動的有效方式，助力企業規避成本波動、做實風險管理，當好中小企業發展中的「風險管家」。
- 公司通過「保險 + 期貨」幫助實體高效管理價格風險。

提供融智服務

- 通過主題會議、培訓的形式，為中小微企業提供創新金融工具應用實踐宣導。

提升國民金融素養

- 以全國 5 家實體投教基地和 297 家分支機構為依託，圍繞金融「五篇大文章」和資本市場「1+N」政策體系改革，針對性做好差異化投資者教育服務，提升國民金融素養和風險識別、防範能力。

2024 年度，公司「普惠金融」亮點成果

- 申萬宏源堅持以北交所業務為特色的經營戰略，努力向北交所推薦更多優秀的創新型中小企業。北交所開板至今，申萬宏源累計完成 **22** 單北交所發行上市項目，募集資金 **40** 餘億元，完成家數及募資金額排名均保持在行業第 **2**。申萬宏源北交所輔導項目家數 **37** 家，市場排名行業第 **1**。
- 新三板業務方面，申萬宏源 2024 年全年共完成新三板定向發行及掛牌 **36** 次，排名行業第 **2**，並繼續保持累計推薦新三板掛牌家數和掛牌企業定向發行家數行業第 **1** 的地位。



助力創達新材在新三板掛牌並進入創新層

2024 年 7 月，申萬宏源助力無錫創達新材料股份有限公司（簡稱：創達新材）成功在全國中小企業股份轉讓系統掛牌並進入創新層。創達新材是高新技術企業、江蘇省認定企業技術中心、江蘇省民營科技企業，也是中國半導體行業協會封測分會理事單位、中國功率半導體技術創新與產業聯盟會員單位。本項目是申萬宏源踐行科技金融、普惠金融，持續服務半導體材料企業登陸資本市場的又一案例。



助力專精特新「小巨人」唐興科技在新三板掛牌

2024 年 12 月，申萬宏源助力安徽唐興裝備科技股份有限公司（簡稱：唐興科技）成功在全國中小企業股份轉讓系統掛牌。唐興科技系國家級專精特新「小巨人」企業，在北交所蓬勃發展的背景下，申萬宏源助力唐興科技實現成功掛牌，為其後續登陸北交所奠定了堅實基礎。



／ 養老金融

公司加大養老金融服務力度，通過加大養老金融產品供給、豐富養老金融服務手段、發佈養老金融研究報告、開展養老投教宣導等方式，積極開展養老金融業務，支持醫療健康產業發展，參與多層次社會保障體系建設，加快發展養老金第三支柱相關產品和服務。

申萬宏源 2024 年度養老金融重點實踐

加大養老金融產品供給

- 加大符合養老資金安全穩健投資需求的產品供給，上線養老金基金產品 140 餘隻。
- 服務居民養老「錢袋子」保值增值，截至 2024 年底，申萬菱信存量公募養老 FOF 產品 3 只，其中「穩健養老 FOF」成功入圍證監會首批個人養老金產品名錄，通過公募養老 FOF 服務客戶超 1.2 萬。

豐富養老金融服務手段

- 完成對腦起搏器行業龍頭、工信部首批「專精特新」企業品馳醫療項目投資，其產品「品馳® 3.0T 磁共振兼容藍牙可感知腦起搏器」為首個國產磁共振兼容藍牙可感知腦起搏器。
- 發起設立廣西申宏中恒健康產業基金，重點支持生物製造、醫療器械和服務等養老領域企業發展。

拓展養老金融服務模式

- 聚焦保險、養老金管理機構等客群需求，提供定制化「政研 + 產研 + 投研」服務，幫助客戶提升投研能力，實現養老金的保值增值。
- 申萬研究所已構建覆蓋海外養老體系對比、個人養老金追蹤、養老金融政策研究及養老金投資分析多維度產品矩陣。
- 2024 年累計發佈 9 篇報告，其中 5 篇深度報告，結合養老金融發展模式，深入推進養老金融高質量發展。

開展養老投教宣導

- 策劃並開展「5·15 養老金安全保衛戰——投資者保護之·智慧養老·專題活動」，旨在引導廣大投資者積極為未來養老做好充分準備，攜手共建一個更加安全、和諧的養老環境。
- 申萬菱信在「東方財富風雲榜」中獲評「2023 年度優秀養老投教服務」獎項。

／ 數字金融

公司持續探索發展數字金融，加快推進數碼化建設，深挖金融數據，創新金融產品和業務模式，逐步構建與自身發展相適應的數字金融生態體系，積極打造競爭優勢。一方面，公司已制定形成「12349」金融科技規劃，佈局公司數碼化建設，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》，並制定智能運維「123N」建設子規劃；另一方面，公司持續探索創新數字金融產品和業務模式。

在加快數碼化建設方面，公司以數據為基礎、以算法為支撐、以場景為驅動，構建統一的智能運維建設平臺，在操作自動化、監控集中化、業務可視化、運維智能化以及運維數據治理等方面持續發力，提升運維數據流轉、銜接效率和運維服務質效，夯實業務連續性的保障能力和業務支撐能力，服務公司業務高質量發展。

2024年，公司深入推進數碼化轉型工作，優化金融科技投入和佈局，充分應用人工智能、大數據、雲計算等前沿科技，推動金融科技與業務深度融合，建設數碼化運營服務體系，參與行業數字生態建設，並積極做好研發過程中的科技倫理管理。

申萬宏源 2024 年度數碼化轉型重點實踐

推動科技與業務深度融合

- 重點打造推出自主研發的「易萬啟源」衍生品一站式服務平臺，該平臺為結合公司雲計算引擎、算法平臺和人工智能平臺，集成多種核心功能模塊構建而成的機構衍生品業務流量入口與權益類場外衍生品綜合交易一站式服務平臺。
- 正式發佈自主研發的一站式數智化財富管理平臺「申財有道」應用程式，新一代應用程式採用了 AI 算法模型、大數據分析整合、雲端服務等科技手段，為客戶「投前 - 投中 - 投後」的投資過程提供智能化決策輔助內容和工具。
- 香港公司借助科技的力量升級交易系統，不斷優化「申易贏」應用程式功能，正式上線「贏家理財啟航 PC 及 Web 版」，為客戶提供全新的互聯網交易平臺。

建設數碼化運營服務體系

- 打造線上線下一體數碼化服務體系，通過大數據，獲取客戶應用程式線上關鍵時機等線索，通過企微向線下客戶經理輸出，助力分支機構高效精準客戶服務，全面賦能分支機構智能化、精準化客戶運營。

參與行業數字生態建設

- 完成多項省部級金融科技創新試點課題，並參與交易所、證券業協會資訊科技相關行業標準制定。
- 作為主要成員單位，參與編寫國家標準《資訊科技服務 智能運維 第 2 部分：運維數據治理》。

在創新數字金融產品和業務模式方面，2024 年，公司以「中交集團數字金融服務平臺流轉的企業信用」為基礎，設立「中國交建供應鏈金融 2 號第 2 期資產支持專項計劃」；申萬研究所圍繞人工智能、雲計算等方面發佈主題報告 80 篇。



設立「中國交建供應鏈金融 2 號第 2 期資產支持專項計劃」

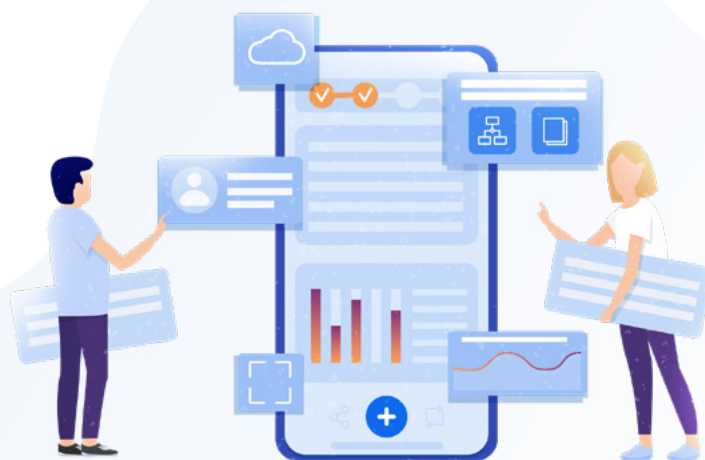
2024 年 12 月，由申萬宏源資管作為管理人和銷售機構的「中國交建供應鏈金融 2 號第 2 期資產支持專項計劃」在上海證券交易所圓滿設立。該項目儲架規模為 50 億元，本期產品為儲架項下的第二期，發行規模 4.84 億元，發行利率創 2024 年以來市場無增信供應鏈應付 ABS 最低利率。

該專項計劃的基礎資產為中交 E 信資產，是在中交數字金融服務平臺上流轉的企業信用，為中交集團供應鏈上下游企業提供了一種全新的結算方式和便捷、低成本的融資新渠道，旨在解決產業鏈上下游中小微企業融資難融資貴問題。該項目是申萬宏源資管探索創新數字金融產品，積極服務數字金融的重點行動之一。

2024 年度，公司「數字金融」亮點績效

- 《基於多中心架構的超低時延期權做市平臺》榮獲中國人民銀行 2023 年度金融科技發展獎二等獎
- 申萬研究所獲「2024 第五屆金融科技應用與服務大會」金翼獎評選的「卓越服務品牌」獎項

註：以上獎項為 2024 年度獲得。



服務重點區域發展

促進區域協調發展

公司深化貫徹落實「京津冀協同發展」、「長三角一體化」、「粵港澳大灣區」、「成渝地區雙城經濟圈」、「西部大開發」、「長江經濟帶發展」等國家區域重大戰略和「十四五」規劃城市群發展部署，結合申萬宏源自身優勢，全面加強京津冀、長三角、粵港澳、大西南、新疆、華中等重點區域佈局和資源投入，推進組織到位、機制到位、人員到位，建立健全區域協同服務機制，顯著提升區域綜合金融服務水平，助力地方經濟轉型升級。



香港公司全力促進區域協調發展

香港公司重點圍繞「京津冀協同發展」、「長三角一體化及長江經濟帶發展」、「粵港澳大灣區」開展多項投融資實踐，全力促進區域協調發展。

截至 2024 年底，香港公司完成京津冀協同發展項目 8 個、總承銷規模 28.24 億美元，完成粵港澳大灣區建設項目 15 個、總承銷規模約 32.56 億美元，完成支持長江經濟帶發展 / 長三角一體化項目 138 個、總承銷規模約為 124.99 億美元。



積極參與「粵港澳大灣區」建設

香港公司積極參與「粵港澳大灣區」建設，參與了廣東省人民政府 5 筆多年期合計 75 億元離岸人民幣債券、深圳市人民政府 4 筆多年期合計 70 億元離岸人民幣地方政府債券的發行。相關實踐進一步拓寬地方招商引資的渠道，吸引國際投資者、境外資金投入大灣區重大基礎設施建設項目，擴大有效益的投資，助推深圳打造高質量投資高地，有利於發揮驅動粵港澳大灣區建設的雙引擎功能，助力推動形成區域協同高質量發展新格局。



助力張掖丹霞成功登陸資本市場

2024 年 10 月，申萬宏源承銷保薦助力張掖丹霞文化旅遊股份有限公司（簡稱：張掖丹霞）在全國中小企業股份轉讓系統掛牌。張掖丹霞依託於張掖七彩丹霞旅遊景區，是以旅遊項目開發、旅遊交通服務、旅遊文化演藝、旅行社服務、旅遊文創商品為主營業務的國有控股旅遊企業。張掖丹霞成功登陸資本市場，是申萬宏源堅定戰略佈局，助力西部地區發展的又一實踐。



設立資產支持專項計劃，支持長江經濟帶發展

2024 年 7 月，由申萬宏源資管擔任計劃管理人和直銷機構的「申萬宏源 - 中交武深嘉魚北高速基礎設施資產支持專項計劃」成功設立。項目底層基礎設施為湖北中交武深高速公路有限公司建設並持有特許經營權的武漢至深圳高速公路嘉魚北段，標的高速公路與相關路段一起構成一條新的南北向運輸大通道，有效完善區域高速公路網佈局，促進武漢城市圈經濟發展，顯著提高沿線地區對外運輸的供給能力和便捷程度，對帶動沿線經濟發展具有重要意義。



助力四川高速發行可續期公司債券，促進成渝地區雙城經濟圈發展

2024 年 12 月，由申萬宏源擔任牽頭主承銷商及簿記管理人的「四川高速公路建設開發集團有限公司 2024 年面向專業投資者公開發行科技創新可續期公司債券（成渝雙城經濟圈）（第一期）」成功發行。本期債券是深交所首支「可續期 + 科技創新 + 成渝雙城經濟圈」三貼標債券。此次項目為申萬宏源積極發揮大協同優勢，促進成渝地區雙城經濟圈發展的又一亮點實踐。

服務高水平對外開放

公司進一步強化國際化服務能力，建立健全跨境金融服務體系，豐富相關金融產品和服務的供給，並繼續圍繞高質量「一帶一路」建設，支持自貿港、自貿區發展，高質量促進優質企業和優質資源「引進來」、「走出去」，助力穩外資外貿，在高質量共建「一帶一路」、促進國內國際雙循環中彰顯公司價值。



助力發行首單科技創新低碳轉型「一帶一路」債券

2024 年 1 月，申萬宏源證券作為聯席主承銷商，助力中國寶武鋼鐵集團有限公司在上交所成功發行 2024 年面向專業投資者公開發行科技創新低碳轉型「一帶一路」公司債券（第一期）（簡稱「24 寶武 K1」）。24 寶武 K1 發行規模 100 億元，發行利率 2.45%，是全國首單科技創新低碳轉型「一帶一路」債券，創近年以來央企公司債券最大發行規模，也創下同規模公司債券最低發行利率。



參與海南省人民政府離岸債券發行，支持海南自貿港建設

2024 年 10 月，香港公司參與了海南省人民政府 3 筆多年期合計 30 億元離岸人民幣債券發行。此項目有力推動瓊港兩地實現優勢疊加，通過發揮香港國際金融中心的作用，提升海南在國際資本市場的影響力；依託海南全面深化改革和試驗最高水平開放政策的獨特優勢，帶動內地更多優質發行人開拓香港融資渠道，支持香港離岸人民幣中心發展。

助推資本市場改革

深化金融改革是加快建設金融強國的必然要求。公司堅持金融國企職責定位，積極發揮金融服務領域的專業優勢，基於申萬宏源特色「新型智庫」，通過強化宏觀政策內參服務、提供金融監管決策支持、解讀政策引導市場預期、助力地方金融改革推進等方式，深化金融體制改革，促進金融市場健康有序發展。

申萬宏源 2024 年度助推資本市場改革重點舉措

強化宏觀政策內參服務

- 累計向國家重要部門報送報告近 40 篇，完成專項委托研究項目 8 項。其中多篇報告被采用，持續為決策提供一手的市場信息。

提供金融監管決策支持

- 與金融監管部門建立常態化的研究溝通機制，持續加強對證券監管部門、行業協會及交易所的研究支持服務，圍繞並購重組、上市公司市值管理、退市制度等方面完成多項研究專題。

解讀政策引導市場預期

- 申萬研究所政策研究室媒體發文 30 餘篇，在新華社和上證報推出 4 大研究系列精品報告，其中金融服務新質生產力系列研究 3 篇，二十屆三中全會解讀夯實資本資本市場發展根基系列 5 篇，激發地方經濟活力系列 4 篇，中國經濟新形態及新政策研究 5 篇。

助力地方金融改革推進

- 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，持續打造「煙臺樣本」，為白銀及會寧經濟及產業發展提供研究諮詢服務。
- 申萬研究所首席經濟學家楊成長博士多次參加高規格參政議政座談會，為地方經濟及資本市場發展建言獻策。



為甘肅白銀及會寧經濟及產業發展提供研究諮詢服務

申萬研究所積極發揮「投研 + 政研 + 產研」優勢，聯合多部門開展地方政府服務。重點舉措包括：

- 多領域、全方位開展地方政府調研，為研究諮詢服務獲取一手資料。由首席經濟學家楊成長帶隊，政策研究室、產業研究院新能源中心等 13 位分析師參與開展白銀及會寧實地調研，完成超 60 家企業、產業點的實地調研，開展超 10 場產業座談會。
- 高質量完成研究諮詢服務報告，共同撰寫《白銀經濟及產業高質量發展調研報告》《會寧經濟及產業高質量發展調研報告》。
- 聚焦地方政府關注話題開展主題講座，參與白銀市委理論學習中心組學習（擴大）會議，為白銀市及各區縣領導作產業招商專題輔導報告，線上線下會議參與人數超千人。

推進鄉村振興

公司積極貫徹落實國家鄉村振興戰略，設立幫扶工作領導小組、幫扶工作小組和幫扶辦公室的組織架構，制定《定點幫扶掛職管理辦法》《定點幫扶資金和項目管理辦法》《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戰略有效實施。

2024 年，公司健全推動鄉村全面振興長效機制，持續推進落實「1+2+3+4+N」鄉村振興模式，基於「會寧方案」，打造申萬鄉村振興品牌項目，在甘肅、新疆、內蒙古、貴州等地開展幫扶工作，助力實現強農惠農富農，促進城鄉融合發展。

申萬宏源 2024 年度會寧縣「牢守牢防規模性返貧底線」重點實踐

防返貧綜合險	持續深入實施「防返貧綜合險」，擴大保險人群範圍至「兩保一孤」等五類重點人群，覆蓋全縣 19 萬人口，防返貧險辦理案件 4,958 件，理賠總額 678.38 萬元。
創新就業幫扶	創新建設「1+N」模式的「申萬宏源愛心工廠」，開展來料加工，解決大量「陪讀媽媽」就業難問題，目前已培訓 300 人，安排上崗 180 人。
關愛老幼群體	創新設立「申萬宏源愛心基金」，下設銀髮基金和新苗基金，關愛特別困難的老幼群體，目前已對三個鄉鎮 302 人開展了兩次慰問幫助活動。
加大教育幫扶	持續開展「大手牽小手」、「申萬宏源班」等項目，受益學生 285 人，繼續組織 80 名會寧學生赴北京研學，開拓視野，增長見識。
醫療事業建設	繼續建設偏遠鄉鎮衛生院，改善就醫條件，受益範圍超 11.36 萬人。
打造示範典型	繼續助力打造鄉村振興示範村典型，配套路燈 400 台，發展「聰明蛋」等村特色產業，提高當地收入。
推進消費幫扶	- 集中採購 1,300 余萬元農特產品，幫助銷售超 1,000 萬元，成功打造了「會寧土羊肉」消費農產品品牌，促進市場化銷售。 - 通過開展電商培訓、發展網紅銷售、拉動蘋果和番茄專銷、牽線建立甘肅平涼批發會寧館、支持設立「會聚寧香暨上海展示中心」、參加中投公司定點幫扶產品展銷會等一系列手段助力會寧農產品銷售。

申萬宏源 2024 年度助力會寧縣「促進鄉村全面振興」重點實踐

產業振興	• 新建 20 萬方抗旱應急調蓄水池，惠及 4,097 戶 15,751 人，灌溉面積超 1 萬畝。 • 修建產業道路 19.5 公里，支持玉米等支柱產業及蔬菜園增產增收。 • 建設鄉村產業示範點，幫助蒲公英茶產業發展。
生態振興	• 引入螞蟻集團幫扶資金，種植新生態林 4,914 畝，遏制水土流失，改善生態環境，並積極協助會寧縣開展碳匯權益開發工作。
人才振興	• 對現任科技領導及鄉鎮、村級黨員幹部等開展培訓，累計達 16,112 人次。 • 組織 5 名小學教師到上海參加「河流·孩子」培訓。 • 聯合開展會甯籍大學生實習活動。 • 組織會甯 25 名基層幹部參加中投公司培訓活動。
文化振興	• 開展會寧縣「最美家庭」和「會寧好人」評選活動。 • 實施「藝術改變鄉村」項目，與村民共同打造中國第一個「笑臉村莊」。 • 繼續為全縣訂閱《求是》雜誌，發揮文化「鑄魂」作用。
組織振興	• 新建 6 個村級黨群服務中心，切實提升村「兩委」服務群眾的能力和水平，並對村集體黨費產業基金管理督導，確保資產保值增值。

2024 年度，公司「推進鄉村振興」亮點績效

- 在甘肅會寧投入無償幫扶資金 **3,000** 萬元，在甘肅、新疆、內蒙古等地引入幫扶資金 **2,680** 余萬元，惠及脫貧戶、兩保一孤等人口超過 **20** 萬人；
- 幫助銷售農特產品超過 **1,200** 萬元，集中採購脫貧地區農產品超過 **1,300** 萬元；
- 助力會寧縣增加就業 **3,595** 人次，帶動增收超過 **1,500** 萬元；招商引資 **1.63** 億元，引入各類幫扶項目 **20** 個；
- 助力幫扶地區培訓 **16,112** 人次，對會甯學生科普培訓 **54,175** 人次。



落實「雙碳」戰略，探索會寧碳匯增收新模式

針對會寧植被不足、土地荒漠化、生態脆弱、群眾收入低的現狀，公司加大會寧生態保護修復，助力筑牢黃河幾字灣生態屏障。自 2021 年起，公司推進會寧縣人工造林項目建設，截至 2024 年底，累計協調投入 3,000 萬元，人工造林 1.38 萬畝，為當地帶來生態效益、經濟效益及社會效益。

- 在生態效益方面，2024 年新增加水土保持林地 4,914 畝，顯著提高生態系統服務功能；
- 在經濟效益方面，可僱傭當地農民約 300 人，通過實施項目能直接增加當地農民群眾的經濟收入約 60 萬元，提高農民群眾的生活水平；建成後專門用於水土保持林養護管理的護林員需 4 人，並按照低收入群體參與用工人數不應低於用工總人數的 30% 來促進低收入群體增收；
- 在社會效益方面，推動全社會參與生態環境治理的積極性，並提高社區農民的全面參與意識，貢獻于項目區美麗鄉村建設。



實施「藝術改變鄉村」，打造「笑臉村莊」

2024 年 5 月，公司邀請 9 位藝術家入駐會寧青江驛村，實施「藝術改變鄉村」項目，與村民共同打造中國第一個「笑臉村莊」。

- 遴選了 39 面鄉村牆體、大門作為藝術化改造載體，以「我們、我門」為立意，繪製了眾多村民笑臉形象，結合會師文化、農牧產業等特色，創造繪畫，極大改變了村莊暗沉色調，呈現出積極明快振奮人心的文化景觀。
- 通過多主題、多類型的鄉村巨幅彩繪，與村民共同打造了中國第一個「笑臉村莊」，在媒體平臺得到了廣泛傳播。文化熱度提升使村莊成為網紅打卡點，日均吸引省內外遊客超百人。
- 藝術改造鄉村的初步嘗試引發了當地產業突破新思路，當地產業負責人圍繞產品品牌故事、藝術化包裝、文旅融合等工作進行了深入探討。



「笑臉村莊」巨幅彩繪



助力紅棗產業崛起

2024 年，在申萬宏源幫扶資金的支持下，宏源期貨、申萬期貨聯合在新疆有關地區開展鄭商所紅棗「保險 + 期貨」項目，為 5,482 戶棗農提供價格保障。本項目總保費達 1,783.42 萬，為當地 5,482 余戶棗農種植的近 8.19 萬畝價值約 4.04 億元的紅棗提供價格保險。

項目引入銀行、龍頭企業，在「保險 + 期貨」的基礎上，成功試點「訂單 + 銀行 + 場外期權」創新模式，包括引入當地農信社提供農資貸款解決棗農「種棗難」問題、引入收購企業訂單收購解決棗農「賣棗難」問題、贈送看漲期權解決棗農「賣好價難」問題。

2024 年度，公司「助力鄉村振興」所獲榮譽

- 《「保險 + 期貨 + N」在新疆——申萬宏源多方合作助力中國西部農民減貧致富》在聯合國相關單位組織舉辦的第五屆全球減貧案例徵集活動中，榮獲「2024 年全球減貧最佳案例」，並收錄進南南合作減貧知識分享網站——中外減貧案例庫及在線分享平臺
- 《譜寫鄉村振興嶄新篇章：堅定不移發揮金融企業優勢服務國家鄉村振興戰略》在 2024 年上海金融系統職工立功競賽活動中，榮獲「2024 年服務國家戰略獎」一等獎
- 《發揮證券優勢賦能鄉村產業振興的「申萬宏源方案」》在由中國社會工作聯合會舉辦的「第三屆全國社會工作助力鄉村振興大會暨 2023 年度鄉村發展創新實踐案例發佈儀式」中，榮獲「全國 10 佳經典案例」
- 《勇擔國有企業社會責任 申萬宏源貢獻鄉村振興新方案》榮獲中國人民銀行主管的金融時報社頒發的「2023 年金融支持鄉村振興優秀案例」
- 《以「金融創新」驅動鄉村振興高質量發展》獲得新華網頒發的「2023 年度鄉村振興優秀案例」
- 宏源期貨獲得年度農村金融系統新聞宣傳報道先進單位和「金融服務全面推進鄉村振興宣傳調研基地」
- 申萬期貨榮獲證券時報「2024 中國優秀鄉村振興期貨公司君鼎獎」

.....



「2023 年度最具社會責任獎」



「全國 10 佳經典案例」



「2024 年服務國家
戰略獎」一等獎



「2023 年金融支持鄉村
振興優秀案例」

註：以上榮譽為 2024 年度獲得。



客戶至上， 提升金融服務質量

為響應金融強國的發展目標，金融機構需全面完善風險管理長效機制，提高金融執業質量，發揮資本市場「看門人」作用。

2024 年，公司持續優化客戶服務機制，加強客戶投訴管理，定期開展客戶滿意度調研，保障數據安全與客戶隱私保護，並落實防範化解重大金融風險，助力金融系統穩定發展。

本章重點議題

- 提供優質產品與服務
- 數據安全與客戶私隱保護

優化金融服務

公司以資本市場為依託、以證券業務為核心，打造了包括企業金融、個人金融、機構服務及交易和投資管理業務在內的業務體系，為企業客戶、專業機構客戶、個人及非專業機構客戶提供綜合金融服務。

◎ 治理

公司堅持「以客戶為中心」的經營理念，搭建了完善的業務管理體系，各業務部門持續為客戶提供優質、個性化的金融產品與服務。為優化金融服務管理質效，公司設立戰略客戶總部、機構客戶總部等部門統籌負責專項客戶服務，制定並持續更新《申萬宏源客戶分類分級辦法（試行）》《申萬宏源大客戶服務規程（試行）》《機構客戶總部核心客戶銷售服務管理細則》《機構客戶總部考勤管理細則（2024 年修訂）》等內部管理制度與規範。

◎ 戰略

公司切實履行好資本市場「看門人」、社會財富「管理者」的職責，為企業客戶、專業機構客戶、個人及非專業機構客戶提供優質、個性化的金融服務，不斷助力資本市場優化資源配置，助力價值投資、理性投資、長期投資，既有助於客戶實現財富增值，獲得超額收益，對於資本市場建設及經濟發展也具有積極作用。

在證券行業嚴監嚴管、競爭日趨激烈、行業集中度持續提高的背景下，持續優化金融服務是公司獲得市場競爭優勢的有效助力，能夠提升公司品牌價值，帶來市場和業務機遇，但公司也需重點關注執業人員在金融產品服務過程中的規範性及服務能力建設，避免因執業不當、客戶服務能力不足帶來的合規風險。

申萬宏源「提供優質產品與服務」風險和機遇分析

主要風險/機遇	具體分析	影響範圍	財務影響分析
執業人員合規風險	公司執業人員，例如經紀人在客戶招攬及客戶服務過程中存在執業不合規的情況會為公司帶來合規風險。	短期、中期、長期	合規管理投入增加
市場及業務機遇	優質的金融服務是公司獲得市場競爭力的重要因素，有助於存量客戶的留存及新客戶開發，帶來市場和業務機遇。	短期、中期、長期	營業收入增加

公司充分利用「投資控股集團 + 證券子公司」的雙層架構優勢，圍繞企業金融、個人金融、機構服務及交易、投資管理等客戶需求，不斷豐富證券業務領域，優化資產配置結構，加快各類業務協同，全力打造綜合金融服務閉環，並持續強化客戶分級分類管理，完善大客戶服務體系，針對投資機構、政企客戶、零售客戶實行分類細化管理。

◎ 影響、風險和機遇管理

公司已將提供優質金融服務相關風險評估、分析、管理融入到公司全面風險管理體系中，各業務條線作為業務風險管理的第一道防線，落實業務風險的識別、評估與管理。2024 年，公司各業務條線及部門持續為客戶提供優質的個性化金融產品及服務，並進一步完善客戶分級分類管理機制、做好客戶溝通與反饋，以優化金融服務質效。

公司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。公司對內促進各部門深入挖掘客戶需求、協同展業，對外提升客戶滿意度、提升公司業務市場地位和影響力。

申萬宏源 2024 年度「客戶分級分類管理」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)	- 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，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，新建圍欄目標戰略客戶名單，重點推動潛在客戶專業力量投入。 - 組織開展協同體系調研，完善公司客戶服務體系和配套制度建設，推動以數碼化轉型為核心的客戶賦能體系，賦能平臺建設以提升協同效率、創新協同服務方式。 - 持續推動「融進學堂」品牌的大客戶經理培訓體系建設，通過線上線下專業培訓體系培養大客戶經理服務隊伍，重點提升大客戶專業服務能力。
分類細化管理	針對投資機構客戶： - 為機構客戶提供豐富的產品定制方案，形成客戶全覆蓋、投資全天候、配置全週期的產品及服務體系，並持續協調內外部資源穩步推進公募保險類、銀行類及非持牌金融機構類客戶的服務工作。 - 高效推進機構客戶服務一體化平臺「易萬啟源」的建設工作，對外提升機構客戶滿意度，對內促進各部門深入挖掘客戶需求、協同展業。 - 細化客戶服務過程管理，推動多項管理制度更新與完善，全面規範員工執業行為，確保業務運作合規性與高效性，並加強銷售激勵與約束機制管理。
	針對政企客戶： - 發揮「研究 + 投資 + 投行」專業優勢，持續加強證券公司部門間的協同合作，通過專業服務提升客戶粘性和服務價值，為客戶提供全方位綜合金融服務。 - 快速響應市場變化與政策導向，立足長期專業積累，豐富服務政企客戶的方式方法，統籌推出申萬宏源價值管理服務矩陣，持續深化國資服務、助力科技企業發展，全力提升金融服務實體經濟質效。 - 通過深入調研客戶的業務模式、發展戰略和金融需求，進行多維度客戶畫像，制定個性化、全流程服務方案。
	針對零售客戶： - 建立以優質服務內容為核心，配套制度、隊伍、生產、銷售、運營及培訓的「6+1」業務分層體系建設，統一形成公司投顧標準化服務產品和一對一投顧簽約的「投顧 +」服務模式。 - 在理念輸出、策略供給、產品供應等方面發力，持續加大優質金融產品供給，為個人資金轉化提供豐富的金融產品和工具支持，不斷提升適配居民差異化財富管理需求的能力和效果。 - 完成「申財、有道、陪伴」三大系列投顧服務的打造，在公募投顧服務方面，持續進行投資策略優化迭代，貨幣組合、低波組合已在投資者中形成口碑效應。

公司秉持「以客戶為中心」的理念，高度重視客戶溝通與反饋工作。一方面，從多維度發力，全面暢通客戶溝通渠道，涵蓋線上客服平臺優化、線下服務網點增設以及電話熱線等；另一方面，以問題為導向，不斷完善客戶投訴管理機制，推動投訴處理流程的規範化，切實解決客戶實際問題。

公司針對客戶滿意度調查建立了全面完善的調查體系，圍繞公司整體服務、客戶經理服務等方面，通過應用程式端、PC 端、微信端等渠道開展客戶滿意度調查。

客戶溝通渠道

- 設立客戶服務熱線 95523、網絡在線客服、公司網站、手機應用程式及 PC 交易客戶端、電子郵箱、各營業網點等線上線下溝通渠道，直接受理客戶投訴事宜。
- 公司將投教基地的場地和人員納入證券糾紛多元化解機制中，設立「糾紛調解區」，搭建投資者投訴溝通平臺。

客戶投訴機制

- 制定發佈《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。

◎ 指標與目標

針對優化金融服務，公司各業務條線及部門圍繞「提升客戶服務滿意度」等方面設立管理目標，並持續監測客戶滿意度指標項。

2024 年度，公司客戶滿意度調查成果

- 客服熱線 95523 及在線客服年度客戶滿意度為 **99.14%**
- 針對接受存量客戶回訪的客戶開展滿意度調查，客戶對公司整體服務達到「滿意」及「非常滿意」的占比達 **88.50%**

防範化解金融風險

公司作為國有金融機構，深入學習貫徹習近平總書記關於防範化解金融風險是金融工作的根本性任務相關重要論述，從戰略角度和全域高度切實增強做好防範化解重大風險的責任感和緊迫感，統籌好發展和安全兩件大事，積極助力金融系統穩定和高質量發展。

申萬宏源防範化解金融風險主要措施

完善風險管理長效機制

- 實施審慎穩健的風險政策，推動風險管理體系健全、模式優化、手段創新，全面提高風險管理前瞻性、穿透性、協同性，有效防範化解各類風險挑戰；
- 積極發揮資本市場「看門人」作用，切實提高執業質量，認真履職盡責，不把「帶病」項目推向市場。

助力金融系統穩定和高質量發展

- 積極參與中小金融機構、地方政府債務、房地產市場等重點領域的風險化解等工作，服務金融穩定大局；
- 積極結合自身能力及專業優勢、加強內部協同和外部合作，合力做專做優「申萬宏源避險」品牌，發揮場內外、境內外、多資產風險管理能力，向廣大客戶提供風險管理及緩釋的有力工具。



宏源期貨協助企業應用新模式開展風險管理服務

宏源期貨致力於協助企業運用新的模式進行風險管理，提高風險管理能力。2024 年，宏源期貨運用跨境收益互換和含權貿易等工具，幫助山東安元實業有限責任公司和江蘇寶勝精密導體鎖定成本、規避市場波動風險，為企業穩健發展提供了更為全面和專業的支持。

宏源期貨促進山東能源集團旗下的山東安元實業有限責任公司順利落地跨境收益互換項目，有效規避了國際市場波動風險並增加了直接經濟收益。

宏源期貨協同宏源恒利為寶勝股份提供含權貿易專項套期保值定價服務，在傳統長單定價的模式之外，為該企業提供一條基於期貨及衍生品定價及採購的新質供應鏈渠道服務，幫助企業鎖定並降低成本，控制風險，實現收益。

數據安全與私隱保護

公司高度重視數據安全與私隱保護，視之為業務發展的基石和贏得客戶信賴的關鍵。公司認真落實《中華人民共和國證券法》《中華人民共和國網絡安全法》《中華人民共和國數據安全法》《證券基金經營機構資訊科技管理辦法》等法律法規及管理辦法，致力於通過規範化、精細化的管理舉措以強化數據保護機制，提升資訊安全水平，成為一流綜合金融服務商。

公司涉及數據安全與客戶私隱保護的運營環節主要包括數據采集、數據存儲、數據處理、數據傳輸、數據共享、數據銷毀等；數據及客戶私隱信息類別包括個人身份信息（PII）、金融記錄等。

◎ 治理

2024 年，公司持續完善數據安全與客戶私隱保護管理體系，建立健全數據安全與私隱保護管理架構，制定一系列內部管理規範與制度。公司制定《投資者信息查詢服務管理規程（試行）》《互聯網應用程序管理辦法（試行）》《資訊科技突發事件應急處置預案》《數據治理工作小組工作規則》等制度以保障公司網絡和信息系統的安全運行，並修訂《資訊科技治理委員會工作規則》以規範公司資訊科技治理，促進公司信息系統安全、合規運行，全面提升公司資訊科技管理和應用水平。政策適用範圍覆蓋申萬宏源證券及各子公司。

申萬宏源數據安全與客戶隱私保護管理架構

網絡和 資訊安全

- 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
- 其中，資訊科技治理委員會委員包括執行委員會成員、公司首席信息官、各部門負責人等，其中資訊科技人員的比例在 30% 以上

數據 安全

- 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

投資者 信息

- 建立「執行委員會和投資者權益保護委員會 - 投資者信息保護專項工作小組 - 各職能部門」的組織架構

突發事件 應急處置

- 成立由「公司重大突發事件應急處置指揮部、資訊科技突發事件應急處置領導小組、資訊科技突發事件應急處置小組」組成的三級資訊科技突發事件應急處置組織機構，設立「應急處置技術組、應急監測預警組」兩個應急處置支持保障單元

◎ 戰略

公司通過建立和完善數據安全與私隱保護管理機制，有效防止數據及客戶信息洩露，從而提升公司的信譽和客戶信任度，增強公眾對金融體系中個人資訊安全保障的信心，促進數位經濟的健康發展，對社會的整體網絡安全和數據保護產生了積極影響。

公司開展數據安全與客戶隱私保護相關風險與機遇分析，明確公司在落實數據安全與私隱保護管理方面面臨的主要風險包括政策風險、科技風險，面臨的主要機遇包括市場機遇，並制定相關管理策略強化風險與機遇管理，包括啟動一系列系統性、前瞻性的戰略部署，強化數據安全、客戶私隱保護管理體系，構建更加堅固的安全防護網，為長遠發展奠定堅實的基礎。

申萬宏源「數據安全與客戶私隱保護」風險和機遇分析

主要風險/機遇	具體分析	影響範圍	財務影響分析
政策風險	在全球範圍內，關於數據保護和私隱的法律法規日益嚴格，如果不能及時更新內部政策以符合最新法規要求，可能會面臨法律制裁和罰款。	中期、長期	運營成本增加 營業收入降低
科技風險	隨著網絡攻擊手段和技術的發展，金融機構面臨的安全威脅持續增加，包括但不限於黑客攻擊、釣魚軟件等。這些威脅可能導致客戶個人信息洩露，損害公司的聲譽，造成客戶信任度下降，進而影響業務發展。	中期、長期	研發成本增加 營業收入降低
市場機遇	- 強化的數據保護措施有助於增強客戶對公司產品和服務的信任感，建立長期穩定客戶關係。 - 加強數據安全投入不僅可以提升自身的競爭力，還可以促進與其他企業和研究機構的合作，共同探索數據保護的最佳實踐和技術解決方案。	短期、中期、長期	營業收入增加

◎ 影響、風險和機遇管理

公司依據《數據安全管理辦法》《投資者信息保護工作管理辦法（試行）》等文件，分別對產品和服務中的數據資產、投資者信息進行分類分級，識別不同安全等級的數據並採取相應的管理措施，並對數據處理活動進行風險評估和持續監測管理，確保公司在數據安全與客戶私隱保護方面的全面性和有效性。

公司通過建立健全數據安全與私隱保護機制、提升自主研發能力、運用新技術提升安全保障水平、加強人才隊伍建設等一系列全面而深入的管理措施，來應對潛在的信息及私隱洩露事件，並防範公司數據安全保護機制中可能存在的風險。

申萬宏源數據安全管理措施

主動 / 被動措施

主動措施

- 密切結合公安、網信、通信管理等部門以及證券行業監管部門的網絡與資訊安全監測資源，及時獲取網絡與資訊安全監測預警信息，提高防範網絡攻擊、病毒入侵、網絡竊密等方面管理能力。
- 建立預防預警工作機制，定期、不定期開展網絡和資訊安全檢查評估，形成檢查評估報告，並針對存在的問題限期整改。

被動措施

- 修訂《申萬宏源證券有限公司資訊科技突發事件應急處置預案》，完善突發事件應急處置組織架構。
- 每年年初依據《申萬宏源證券有限公司網絡和資訊安全管理辦法（試行）》《申萬宏源證券有限公司資訊科技突發事件應急處置預案》等文件制定詳細的應急演練計劃，根據應急預案和應急計劃，開展安全演練，積極參加每年度的行業網絡安全聯合應急演練，其他部分演練包括桌面演練、流程演練、技術演練、備份中心演練等。

安全體系認證

- 2024 年，公司積極推進資訊安全系統認證工作，資訊保安管理系統通過 ISO27001 國際資訊保安管理系統標準認證。公司資訊保安管理系統的業務範圍包括資訊科技保障總部和資訊科技開發總部為公司的核心交易系統、客戶服務類系統、內控管理類系統的規劃、設計、開發、實施和運行維護活動進行的資訊安全管理活動，認證範圍覆蓋比例為 100%。

內外部檢查評估及審計

- 依據《申萬宏源證券有限公司資訊科技管理制度》，公司每年開展資訊科技管理工作專項審計，每三年委託外部專業機構開展資訊科技管理工作的全面審計，審計內容包括資訊科技治理、資訊科技安全管理、資訊科技運維管理等。公司自研系統實現自研代碼審計全覆蓋，外購系統根據系統交收是否包含源代碼，決定是否通過安全代碼審計或要求供應商提供代碼審計報告。
- 公司每年邀請外部有資質的第三方對公司資訊保安管理系統進行外部認證審核，審核內容包括資訊科技保障總部和資訊科技開發總部為公司提供核心交易系統、客戶服務類系統、內控管理類系統的規劃、設計、開發、實施和運行維護服務相關的資訊科技安全管理活動。

公司遵循合法正當原則、目的明確原則、選擇同意原則、最小夠用原則、全程可控原則、動態控制原則、權責一致原則處理客戶信息，制定《申萬宏源證券私隱政策》¹，明確客戶信息收集、客戶信息管理權限、客戶信息處理等方面的管理要求，並持續做好客戶敏感數據保護、落實產品及服務中客戶私隱保護管理。

註 1：《申萬宏源證券私隱政策》適用於申萬宏源證券提供的各種產品或服務，包括但不限於營業場所、應用程式、企業微信、特定鏈接或安裝工具包等渠道。

申萬宏源私隱保護管理措施

收集客戶信息

明確說明如何收集、使用、存儲和保護客戶的個人信息，並採取措施最大限度地減少數據收集和保留，承諾在規定使用時間之後刪除數據，不向第三方收集個人數據。

賦予客戶權限

明確客戶在信息管理方面的權利及實現權利的方式，包括查詢、複製、轉移、更正及更新、刪除個人信息，改變或撤回同意授權，注銷證券賬戶 / 資金賬戶等。

處理客戶信息

對委託處理、提供、轉讓和公開披露客戶的個人信息進行規範，其中明確規定「申萬宏源證券只會向第三方提供委託服務所必要的個人信息，且不會將此信息用於其他任何目的。對申萬宏源證券委託處理客戶個人信息的第三方，申萬宏源證券會與其簽署嚴格的保密協定，明確雙方責任、處理事項、處理期限、處理性質和處理目的等，要求第三方僅按照申萬宏源證券的要求以及其他任何相關的保密和安全措施來處理個人信息。」

敏感數據保護

公司加強敏感數據的訪問控制和保護措施，《數據安全管理辦法》中明確規定：

- **數據採集：**採集過程建立全面的技術安全防護措施，包括認證鑒權、採集監控和日誌記錄等。
- **數據傳輸：**數據傳輸採取校驗技術、密碼技術、安全傳輸通道等措施，保障數據傳輸過程可信、可控。涉及數據傳輸的信息系統設有身份驗證（用戶身份驗證或設備身份驗證）和審計機制。
- **數據存儲：**對存儲數據的服務器、數據庫、終端等相關 IT 基礎設施進行訪問權限管理。對於需要訪問基礎設施的人員，按照「權限最小化」原則，根據日常工作所需的最小權限進行分配。
- **數據使用：**數據在訪問時遵循「權限最小化」原則，嚴格控制數據的訪問權限，嚴禁非授權訪問使用。數據訪問賦予只讀權限，信息系統保存訪問信息以便留痕審計。

產品服務保護

《投資者信息保護工作管理辦法（試行）》明確公司將投資者信息保護要求納入相關信息系統設計、開發、測試、運行等階段，在系統建設時對投資者資訊安全保護措施同步規劃、同步建設和同步使用，並在信息系統上線前開展安全性測試、出具安全測試報告。

公司有效的數據安全管理不僅限於內部操作，還擴展到對供應商的合作中，確保與公司交互的數據都經過嚴格的安全檢查和處理，以減少外部因素帶來的不確定性。

申萬宏源供應商數據安全管理具體措施

政策遵守

- 在與供應商及合作夥伴的合作協議中明確要求其遵守公司的數據保護政策，定期進行數據安全審查，審查內容包括數據的完整性、保密性、可用性等方面。

准入考察

- 嚴格制定外部中介機構、資訊科技服務機構等第三方服務機構的准入要求，全面考察相關機構的人員、資質、技術和信譽等，並將投資者信息保護能力作為重要評估指標。

監督檢查

- 對第三方服務機構履行投資者信息保護情況進行監督，發現第三方服務機構違規存儲或者使用公司投資者信息的，責令其立即改正並銷毀已獲取的投資者信息；第三方拒絕配合整改的，公司立即停止與其合作，並採取措施維護自身及投資者的合法權益。

◎ 指標與目標

為了有效推進數據安全與私隱保護的管理，公司設定了「所有員工每年至少接受一次數據安全培訓」、「完成證券協會備案的應用程式認證」等明確、可衡量的管理目標，並定期審查相關指標表現及目標的達成進度，旨在更有效地監控公司管理措施的實施情況，確保公司朝著構建更加安全、可靠的數字環境的方向穩步前行。2024 年，各項管理目標均已完成。



積極開展資訊安全及客戶私隱保護相關培訓

2024 年，公司全面開展資訊安全及客戶私隱保護相關培訓，培訓對象包括全體員工。培訓內容涵蓋資訊安全基礎知識、數據保護法律法規、私隱政策等方面。



網絡安全意識培訓截圖



服務「雙碳」， 積極應對氣候變化

近年來，由於氣候變化導致極端天氣事件愈加頻發，全球對可持續發展的關注度逐年提升。

2024 年，公司參照「治理—戰略—影響、風險和機遇管理—指標與目標」的框架，探索對氣候相關影響、風險和機遇的識別、分析、管理應對機制，積極在自身運營與金融業務兩大層面採取行動，加快建立完善減緩與適應氣候變化工作體系。

本章重點議題

- ◎ 應對氣候變化
- ◎ 發展綠色金融
- ◎ 踐行責任投資

應對氣候變化

公司響應國家「雙碳」戰略以及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—影響、風險和機遇管理—指標與目標」的氣候變化管理框架，並圍繞自身運營和金融業務開展實踐，積極應對氣候變化。

◎ 治理

環境和氣候風險管理是公司 ESG 治理體系的重要組成部分，公司持續健全完善環境和氣候風險管理架構。2024 年，公司制定並發佈《申萬宏源集團股份有限公司環境和氣候風險管理辦法（試行）》，明確公司董事會、執行委員會及各執行單位關於環境和氣候風險管理的職責。

申萬宏源氣候相關治理架構

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。
- 負責每年審閱《可持續發展暨 ESG 報告》，其中包括氣候相關政策制定、目標達成進度等。

執行委員會



- 承擔環境和氣候風險管理的主要責任。
- 負責制定環境和氣候風險管理辦法和其他管理制度，明確各單位落實責任，確保環境和氣候風險管理的各項要求在公司內部的有效溝通、傳達和實施。

各執行單位

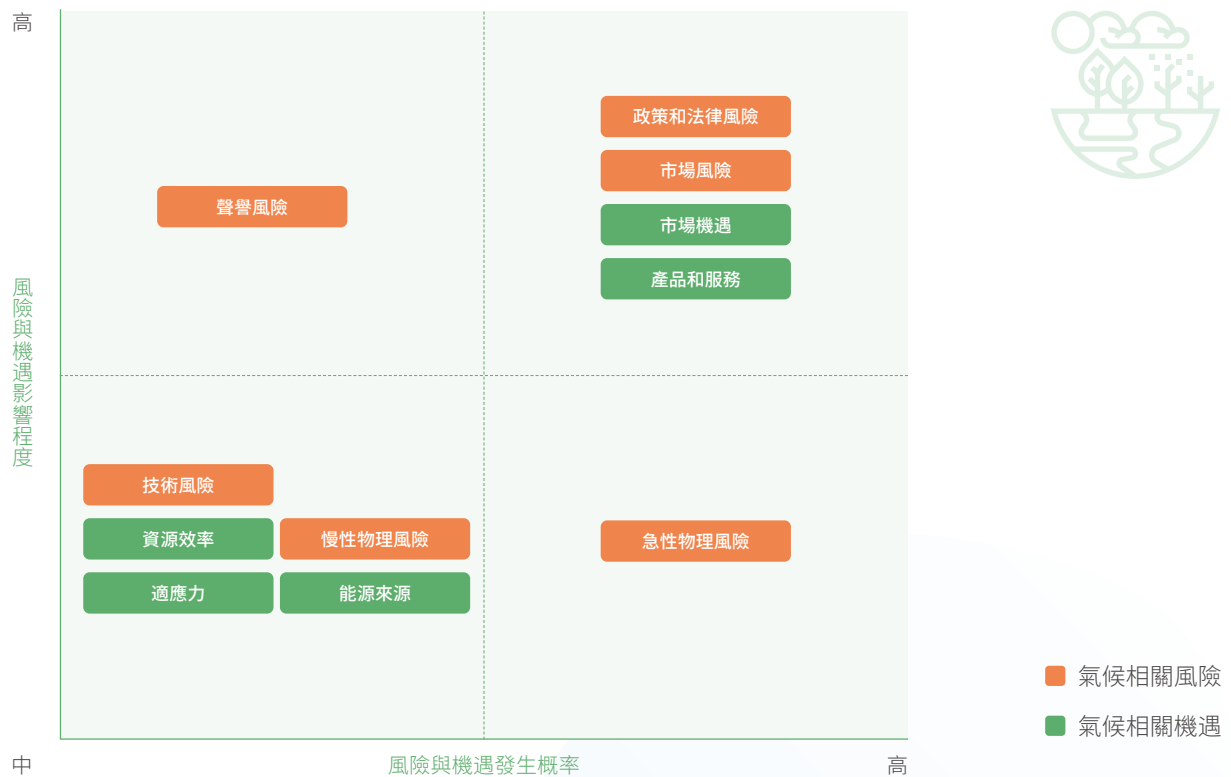


- 承擔環境和氣候風險管理的直接責任。
- 負責公司面臨的環境和氣候風險的日常風險管控，在流程中落實風險管理要求，識別、評估環境和氣候風險對相關業務的影響程度和可能性，對發生的相關風險信息和風險事件及時報告和處置化解。

◎ 戰略

2024 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並排序，形成公司氣候相關風險和機遇矩陣，明確政策和法律風險、市場風險，以及市場機遇、產品和服務機遇為對公司影響較高的氣候相關風險和機遇。

申萬宏源氣候相關風險和機遇矩陣



公司充分意識到氣候變化所帶來的深遠影響及採取應對措施的必要性和緊迫性，結合公司運營及金融業務開展情況，重點圍繞識別出的 2 項氣候相關風險，2 項氣候相關機遇開展分析，評估其對公司運營及業務的潛在財務影響，並開展針對性管理。

申萬宏源氣候相關風險和機遇分析

主要風險	具體分析	影響範圍	財務影響分析
政策和法律 風險	- 隨著我國「雙碳」戰略持續推進，對金融企業開展氣候相關信息披露以及可持續金融產品的推出提出更加嚴格的要求。2024 年，深圳證券交易所發佈《上市公司自律監管指引第 17 號——可持續發展報告（試行）》，並出臺配套的《可持續發展報告編制指南》，明確「應對氣候變化」議題的披露要求；香港聯合交易所也於《環境、社會及管治（ESG）守則》中增加 D 部分，規範企業氣候變化管理與信息披露。 - 隨著國家「兩高一剩」等產業環保政策出臺，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。	短期、中期、 長期	- 運營成本增加 - 合規成本增加 - 營業收入降低 - 投資組合價值降低
市場風險	- 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。 - 若公司無法滿足市場對於氣候友好型產品的需求，如綠色金融產品等，可能導致公司市場競爭力下降。	短期、中期、 長期	- 營業收入降低 - 投資組合價值降低
主要機遇	具體分析	影響範圍	財務影響分析
市場機遇	隨著綠色金融等相關政策及標準的出臺，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，開拓綠色投融資、碳金融業務新市場，有利於增加綠色金融方面業務產生的收益。	短期、中期	- 營業收入增加 - 投資組合價值升高
產品和服務	針對氣候投融資及碳金融，我國已出臺《關於開展氣候投融資試點工作的通知》《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和服務機遇，積極創設氣候金融及碳金融相關產品與服務，將會為公司相關業務帶來更大的發展機遇。	短期、中期	- 營業收入增加 - 投資組合價值升高

公司將應對氣候變化等議題納入《行動方案》，制定針對上述風險和機遇的戰略規劃，建立健全氣候風險管理體系。



健全環境及氣候風險管理體系

- 2024 年，公司制定《申萬宏源集團股份有限公司環境及氣候風險管理辦法（試行）》，將環境和氣候風險納入全面風險管理體系，明確「全面性、前瞻性、審慎性、成本效益匹配性」的環境和氣候風險管理原則。
- 申萬宏源證券持續健全氣候風險與機遇管理體系，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。



持續推進綠色低碳運營

- 制定《突發事件應急管理辦法》，做好極端天氣事件妥善應對處理。
- 逐步將範圍三溫室氣體排放納入信息披露範圍，考慮開展範圍三實質性類別識別工作，結合統計數據的可獲得性、可靠性等因素，圍繞實質性範圍三類別逐步開展核算與披露。
- 推進完善企業碳管理體系，並探索制定節能降碳管理量化目標。
- 積極開展綠色低碳辦公實踐，未來計劃推進綠色清潔能源替換及能源應用數碼化改造等措施。



完善綠色金融及氣候金融業務體系

- 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，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，推進形成具有申萬宏源特色的碳金融業務模式。



◎ 影響、風險和機遇管理

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，公司將環境和氣候風險納入全面風險管理體系，並在《環境和氣候風險管理辦法（試行）》中明確了「風險識別與評估 - 風險監測與預警 - 風險應對與報告」的氣候變化風險管理流程，對公司自身及相關業務面臨的環境和氣候風險實施有效的識別、評估、監測、預警、應對和報告，確保風險可測、可控、可承受。

申萬宏源氣候相關風險管理流程

風險識別 與評估

- 建立環境和氣候風險識別機制，主動發現和及時識別自身及相關業務面臨的環境和氣候風險。
- 各業務單位根據業務風險特徵，將環境和氣候風險相關內容納入盡職調查範圍，充分評估該業務面臨的環境和氣候風險水平。
- 為防範環境和氣候風險通過傳導產生市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、法律合規風險、聲譽風險等傳統金融風險，各單位充分評估與其他類別風險的相關性，加強對各類風險的協同管理，以實現公司總體風險管理目標的統一。

風險監測 與預警

- 業務單位根據業務規模、性質、複雜程度、風險偏好等情況，動態監測相關業務面臨的環境和氣候風險。
- 將相關業務涉及的環境和氣候風險因素納入負面清單、內部評級體系等風險管理工具，法務風控部、投資管理部根據各自投資業務風險管理相關職責，重點關注、獨立監測公司存量投資業務面臨的環境和氣候風險，對發生的風險信息和事件及時予以提示預警。

風險應對 與報告

- 對於監測到的業務面臨的環境和氣候風險情況，相關業務單位及時報告、制定風險應對方案，必要時採取提前退出、降低業務規模等措施，及時化解處置風險。
- 相關業務發生環境和氣候風險事件時，各單位依據公司風險事件報告與處置管理相關制度規定進行報告。

針對識別的氣候相關風險與機遇，公司從綠色金融業務及自身運營出發，積極採取行動措施，進一步應對氣候相關風險，把握氣候相關機遇。

在綠色金融及碳金融業務方面，公司積極開展綠色融資、綠色投資、碳金融、綠色研究等業務，持續深化「雙碳」實踐與業務的有效結合。（具體內容詳見「落實責任投資」、「發展綠色金融」小節）

在推進綠色低碳運營方面，作為金融機構，公司在日常運營過程中涉及的主要能源使用包括天然氣、公務用車耗油以及外購電力等。公司認真遵守《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，並從節約用電、無紙化辦公、低碳出行、開展綠色建築認證等方面開展工作，實現節能減排。

申萬宏源能源管理重點實踐

節能節電

- 公司全樓照明採用樓宇自控系統控制，工作日工作時間照明正常開放，其他時間以及節假日只保留基本及應急照明，使用 LED 節能燈具逐步替換原有老舊且能耗較高的燈具。
- 採取區域關電措施，週末及節假日期間，除保障交易、數據等設備，關閉其餘電器。
- 在建築設計中，盡可能多採用高效節能的設計原則和技術，如採用環保型材料、高效的絕熱材料、智能化控制系統等。

無紙化辦公

- 充分利用視頻、電話等方式，推廣線上會議應用，減少紙張使用。

低碳出行

- 積極倡導員工綠色低碳出行，鼓勵使用公共交通出行。
- 基於《車輛管理暫行辦法》，形成公車使用的申請及審批流程、費用核算規則、老舊車輛淘汰標準等公車使用管理機制，減少非必要用車。

綠色建築認證

- 公司按照國際、國內綠色建築標準對北京總部大樓實施改造並獲得 LEED 認證，全面促進辦公場所節能減排。

◎ 指標與目標

為強化公司應對氣候變化管理質效，公司從業務端和運營端兩方面入手，圍繞綠色金融及碳金融業務、綠色低碳運營設立「提升能源使用效率」、「降低溫室氣體排放」等定性管理目標，並持續監測「綠色金融業務規模」、「可持續相關產品營業收入占公司營業收入比例」、「綠色債券 / 氣候債券 / 可持續債券相關投資規模及增長率」、「碳排放總量」、「人均碳排放量」、「電力消耗量」等指標項。詳細內容見「發展綠色金融」、「ESG 數據表和附注」。

- 香港公司制定「2025 年度電力消耗控制在 **756,630** 千瓦時」的總量管理目標，2024 年度香港公司電力消耗為 **702,722** 千瓦時，且呈逐年下降趨勢，目標順利推進。

落實負責任投資

負責任投資是指將環境、社會、公司治理（ESG）等相關因素納入投資決策和積極所有權的投資策略和實踐。近年來，負責任投資理念逐漸興起，鼓勵投資人和企業關注能夠影響企業長期變革能力和可持續發展能力的因素，助力企業實現長期價值。

公司積極推動業務條線建立負責任投資相關管理方針或政策，應用負責任投資策略，擴大負責任投資原則覆蓋的投資類別及規模，並重點聚焦綠色低碳領域推進開展責任投資實踐。各投資業務部門及子公司響應公司號召，將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，並針對投研人員開展 ESG 相關培訓，切實提升投研人員責任投資相關能力。

在責任投資策略應用方面，公司在權益類投資、固定收益投資、私募股權投資等投資業務中充分應用正面篩選策略、負面剔除策略、ESG 整合策略等責任投資策略，在全投資流程中考慮 ESG 因素。

申萬宏源責任投資策略應用

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	-	✓	-
積極所有權	✓	✓	-

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，將責任投資相關實踐納入行業投資研究團隊職責範疇，並搭建 ESG 投研體系。子公司申萬菱信高度重視對於綠色金融投研能力的深耕，設置低碳化、新能源行業相關投研人員。





搭建 ESG 投研體系

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跟蹤。一旦某一主體 ESG 評分過低，將進行限制或者額度管理，輔助提升投資決策。

ESG 投研體系實行分行業管理，對於不同的行業關注的 ESG 議題有所側重，選取與 ESG 政策相關的指標構成 ESG 政策強度因子，選擇 ESG 表現較好的行業增加投資；對於同行業主體，ESG 評估結果將作為調整行業內信用主體排序的依據。

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（2024 年本）》《石化產業規劃佈局方案》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責任投資原則（UN PRI）的簽署方，致力於遵循 PRI 要求，將責任投資理念全方位整合至其投研體系，制定《申萬菱信基金管理有限公司關於全面踐行 ESG 理念、提升 ESG 管理水平的行動方案》《ESG 投資管理辦法》，並搭建責任投資管理架構。申萬菱信設有 ESG 委員會，推動公司在投資研究、產品創設、管理工作中融入並踐行 ESG 理念；下設 ESG 工作組，負責具體落實公司 ESG 委員會的各項工作部署。研究中心負責構建 ESG 研究體系，對投資標的進行 ESG 評分和分類、持續跟蹤及研究支持，全面落實負責任投資管理。



開展 ESG 投資專題培訓

2024 年 6 月，申萬菱信舉行「研究至善大講堂」，培訓對象為公司全體幹部員工，培訓主題為《25 年價值投資路——實踐分享》，由外部培訓講師分享投資框架，包括其在 ESG 投資方法論方面的實踐應用經驗，向員工傳遞責任投資理念。

在投後管理中，公司各投資業務部門及子公司充分行使積極所有權，代表公司及份額持有人積極行使投票表決權，提升被投公司的 ESG 管理水平，保障股東 / 債權人合法權益。公司在自有資金固定收益投後管理過程中，通過多種渠道每日查詢並收集持倉債券發行人的公告信息，通過參與債券持有人會議，積極行使債權人權利。信用研究團隊研究並判斷發債企業相關決策是否損害債權人利益、是否符合集團公司及部門 ESG 理念，並發起相關流程參與債券持有人會議。

發展綠色金融

◎ 治理

公司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，全面落實綠色金融理念，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。

為響應黨中央和國務院提出的「雙碳」戰略，公司已將綠色金融納入公司服務國家戰略及可持續發展重點工作，明確了綠色金融業務的工作重點、重點指標與目標、責任單位等，設立「服務綠色金融小組」，由各業務部門及子公司負責落實綠色金融工作，並定期向公司彙報工作情況。申萬宏源證券固定收益融資部門成立了「碳中和」業務團隊，推進綠色低碳循環發展經濟體系相關政策的實施。

◎ 戰略

公司基於自身業務開展情況，結合宏觀政策及行業發展趨勢，識別出在綠色金融方面，政策變動風險、市場風險、市場需求增長機遇、收益穩定性機遇對公司的影響較為顯著。基於此，公司開展財務影響分析並制定相應戰略。

申萬宏源「發展綠色金融」風險和機遇分析

主要風險	具體分析	影響範圍	財務影響分析
政策變動風險	綠色金融相關政策尚在不斷完善和調整中，政府 / 監管機構對綠色項目的認定標準可能發生變化。如果債券投資所支持的項目最初符合綠色標準，但後續由於政策調整，該項目不再被認定為綠色項目，那麼其在稅收優惠、補貼等方面可能會受到影響。		• 運營成本增加 • 營業收入降低
市場風險	綠色項目的市場價值受多種因素影響。例如，碳交易市場的價格波動會影響基於碳排放權的綠色金融債券價值。如果碳配額價格大幅下降，對於投資於碳減排項目的債券，其項目收益可能減少。環保政策的變化也可能導致綠色項目市場價值波動。如對可再生能源補貼政策的調整，會改變風電、光伏等項目的市場估值。	中期、長期	• 投資組合價值降低

主要機遇	具體分析	影響範圍	財務影響分析
市場需求增長機遇	隨著社會對環境保護的重視程度不斷提高，越來越多的投資者開始關注綠色投資。機構投資者，如養老基金、主權財富基金等，逐漸增加對綠色債券的投資。企業為了適應低碳經濟和可持續發展的趨勢，積極尋求綠色轉型，綠色債券作為一種重要的融資工具，市場需求也隨之增長。	短期、中期、長期	• 營業收入增加 • 投資組合價值增加
收益穩定性機遇	許多綠色項目具有長期穩定的收益特性。如城市污水處理、集中供熱等項目，一旦建成投入運營，在較長時間內會有穩定的現金流收入，能夠為投資者提供相對穩定的收益，並且在一定程度上抵禦經濟週期波動的风险。		• 營業收入增加

公司持續助力資本市場服務經濟高質量發展，以優質金融服務開展綠色金融業務，加大綠色金融服務力度，大力發展綠色金融新領域，服務綠色發展戰略和「雙碳」戰略，通過助力綠色企業融資、優化綠色投資方向等方式支持綠色產業發展。公司每年制定年度重點工作計劃，明確要求加大綠色金融領域投融資力度，並將業務落實情況作為相關團隊績效考核指標。

◎ 影響、風險和機遇管理

為管理綠色金融相關風險和機遇，公司已建立完善的風險管理流程。公司對照黨中央和國家提出的有關可持續發展的各項要求，參照國內外標準，識別與綠色金融相關的風險和機遇，評估其發生的可能性、大小和影響途徑，研究制定《提升服務國家戰略質效的行動方案》《行動方案》，定期監測行動質效，以強化流程管理。

公司從綠色融資、綠色投資、碳金融、綠色研究等多方面推進綠色金融業務，不斷深化創新業務模式，用專業金融促進綠色低碳發展。

／ 綠色融資

公司積極響應國家以綠色金融助力碳達峰、碳中和的戰略，深耕央企及優質地方國企債券市場，支持傳統產業節能減碳升級以及綠色低碳技術創新，通過輸出專業優勢，提升綠色金融產品的供給能力和市場競爭力，助力相關企業融資。



發行「申能股份有限公司 2024 年面向專業投資者公開發行碳中和綠色科技創新鄉村振興可續期公司債券（第一期）」

2024 年 3 月，由申萬宏源證券擔任聯席主承銷商的「申能股份有限公司 2024 年面向專業投資者公開發行碳中和綠色科技創新鄉村振興可續期公司債券（第一期）」成功發行。本期債券發行規模為 10 億元，發行期限為 2+N 年，票面利率 2.50%，本期債券是 2023 年以來全國可續期公司債票面利率最低，也是全國首單碳中和綠色 / 科技創新 / 鄉村振興可續期債。



發行「中國工商銀行股份有限公司 2024 年第一期綠色金融債券（債券通）」

2024 年 12 月，由申萬宏源證券擔任主承銷商的「中國工商銀行股份有限公司 2024 年第一期綠色金融債券（債券通）」成功發行，本期債券發行規模 200 億元，期限 3 年，票面利率 1.68%，為工商銀行 2024 年首單綠色金融債，創下我國內資商業銀行金融債有史以來最低票面利率。本期債券的募集資金將依據適用法律和監管部門的批准，用於《綠色債券支持項目目錄（2021 年版）》規定的綠色產業項目。

綠色投資

公司致力於推動金融服務與國家可持續發展目標的深度融合，參與多個綠色投資項目，為推動經濟綠色轉型貢獻力量。



認購華夏特變電工新能源 REITs

2024 年 6 月，宏源匯智作為戰略投資者投資華夏特變電工新能源 REITs 項目，是我國首單民營企業清潔能源 REITs，也是新疆維吾爾自治區的首單新能源公募 REITs。本項目不僅打通了新能源產業的投融資鏈條，助推光伏發電行業發展，還為新疆清潔能源發展拓展了融資新渠道，對支持我國能源結構調整、服務國家「雙碳」目標、做好綠色金融大文章具有重要意義。



投資新華發電清潔能源項目

2024 年 7 月，宏源匯智投資新華發電清潔能源項目。本項目幫助中核集團二級子公司收購位於張北地區的 1,000MW 光伏、風力發電項目。項目之一的百兆瓦先進壓縮空氣儲能項目是國際上首套效率最高、技術最先進的百兆瓦級壓縮空氣儲能電站，對促進能源綠色轉型、保障能源安全、促進能源高質量發展、實現「雙碳」目標和構建新型電力系統，具有重要意義。



投資長虹新材項目

2024 年，集團公司完成對四川長虹新材料科技有限公司（簡稱「長虹新材」）的投資決策。長虹新材主要從事矽碳負極材料的研發、生產及銷售，由長虹集團三大燈塔實驗室之一——新能源實驗室孵化，是長虹集團新能源領域轉型的重要戰略部署。



投資徐工汽車

2024 年，申萬投資通過管理的基金投資徐州徐工汽車製造有限公司（簡稱「徐工汽車」）。徐工汽車主要從事新能源、燃油、氫能等重卡、輕卡等的研發、生產及銷售。該公司在國家政策引導的「雙碳目標和清潔能源應用」雙重驅動下，率先佈局新能源商用車賽道，推動產品綠色低碳轉型。

碳金融業務

「碳金融」作為活躍碳市場的重要產品，其發展的活性對於碳市場的健康運營更是起著關鍵作用。公司自 2023 年初獲批自營參與碳排放權業務資格後，積極拓展碳金融業務，助力碳金融市場高質量發展，發揮金融助推綠色低碳經濟發展的職能，並積極開展碳金融業務相關培訓，提升團隊的業務專業性。



完成上海碳配額遠期交易

2024 年，申萬宏源證券成功完成了上海碳排放權配額遠期跨期組合交易，本次交易採用上海清算所最新推出的組合保證金機制，有效降低了參與成本，有助於進一步增強市場流動性，是公司在獲得碳排放權交易無異議函後的首單碳排放權衍生品交易，完成從碳排放權現貨到衍生品的擴展。本次交易的完成，是申萬宏源持續佈局碳金融業務，踐行國家「雙碳」戰略的重要體現。



落地首筆掛鉤「CFETS 碳減排工具支持領域精選信用債指數」互換交易

2024 年，申萬宏源證券通過外匯交易中心本幣交易系統的 G-SWAP 平臺與銀河證券達成市場首筆掛鉤「CFETS 碳減排工具支持領域精選信用債指數」的互換交易。本次交易發揮了綠色金融和金融市場雙重優勢，提升了碳金融衍生品市場的活躍度與多樣化程度。



開展多場碳金融業務培訓，提升團隊業務專業性

2024 年，FICC 事業部內部舉辦了碳金融業務的相關培訓——《中國碳市場建設進展及碳金融業務實務》。培訓主要向 FICC 事業部員工普及了全國碳排放權配額市場建設、全國溫室氣體自願減排市場建設及碳金融實務及案例相關內容。固定收益融資總部聯合申萬宏源承銷保薦開展「自願碳減排項目開發與交易」的培訓，旨在提升業務團隊對於綠色碳金融領域的專業水平和業務敏感性，探索更多的綠色金融領域業務機會。

綠色研究

申萬研究所響應公司綠色金融號召，積極支持綠色低碳發展，重點加強在綠色製造業、能源、電力、節能等領域的研究服務力度，通過推出央企 ESG 獨立評級體系、發佈可持續發展相關研究報告等工作推進綠色研究。



推出央企 ESG 獨立評級體系

2024 年 1 月，申萬研究所發佈《央企 ESG 評價體系白皮書》，以央企上市公司為基礎，從 0 到 1 搭建中國特色 ESG 評價體系，並對近 200 家央企進行獨立評級。全書包含 16 篇報告，共計 160 餘頁，分為三大篇章，涵蓋 7 大行業——交運、地產、石化、煤炭、建築、有色、汽車，詳細解讀央企 ESG 評價指標體系以及評價結果。



《央企 ESG 評價體系白皮書》



發佈可持續發展相關研究報告

2024 年，申萬研究所發佈多篇碳市場系列研究報告，獲得投資者高度關注。重點報告包括《歐盟碳市場：從反對者走向引領者》《中國碳市場：九大區域試點引領未來發展》《中國碳市場：誰是下一個「賣炭翁」？》，介紹國際碳市場和歐盟碳市場的發展歷程和未來趨勢，分析我國碳市場的發展情況與試點效果，並梳理我國有碳排放交易收入或碳排放交易資產的公司。

申萬研究所發表多篇 ESG 熱點事件跟蹤報告，包括《A 股 ESG 報告迎來統一要求 - 點評上交所、深交所、北交所同時發佈可持續發展報告信息披露的徵求意見稿》《港府金管局出臺 ESG 新規，分類限制漂綠行為——中國香港金融管理局發佈〈香港可持續金融分類目錄〉事件點評》等。

◎ 指標與目標

公司從融資條線、投資條線出發，制定綠色金融相關管理目標，並設置「公司綠色金融業務規模」、「公司發佈 ESG/ 綠色發展主題研究報告份數」等定量指標，定期監測目標達成情況。2024 年目標達成情況良好。

申萬宏源綠色金融目標及進展

業務條線	目標	2024年進展
融資條線	- 發展壯大綠色低碳業務團隊，持續培育或引進相關領域的行業專家，優化人才結構。 - 積極參與綠色債券發行、綠色股權融資。	2024 年，公司可持續相關債券（包括綠色債券、鄉村振興債券）發行規模總計 804 億元，其中發行並主承銷綠色債券 19 只，發行金額共計 627 億元，承銷金額為人民幣 298 億元。
投資條線	- 高站位、高標準推進可持續（ESG）投資，有序開展公開市場可持續投資。 - 逐步減少對高耗能、高排放行業的投資，逐步擴大綠色投資比例。 - 申萬宏源證券自營固定收益投資業務設定年度工作預期目標，綠色債券相關投資規模增長不低於 15%。	截至 2024 年底，公司以自有資金及所管理私募基金對綠色金融領域存續投資規模 186.90 億元。





攜手共進， 打造多元包容職場

人才為先，吸引並培養高質素人才是金融機構發展的基礎。公司始終堅持以人為本，秉承德才兼備、任人唯賢、人盡其才的用人理念，持續完善以市場化機制為核心的人力資源發展體系。

2024 年，公司積極打造平等多元的職場環境，加強人才權益保障，強化勞動關係協調機制建設，做好員工流失率的統計與分析，並持續開展員工滿意度調查。

本章重點議題

- 員工培訓與發展
- 加強員工關懷與福利
- 人才吸引與保留

◎ 治理

公司高度重視人力資本經營，致力於為中國證券行業培養人才，不斷推動公司可持續經營及行業未來發展。

公司設立多層次人才管理架構，根據組織人事制度等要求分層授權、統籌管理，從人才建設、組織管控、品牌建設等方面加強人力資源管理有效性，建立符合公司發展要求及內外部制度要求的信息報告與反饋機制，按規章制度履行相關監督管理程序。其中，董事會下設薪酬與提名委員會；公司設立企業年金管理委員會；黨委組織部、集團公司人力資源部、證券公司人力資源總部負責相關組織及人力資源事務，在幹部管理、監督問責、人才招聘、薪酬福利、員工管理、培訓發展、組織架構、績效考核等方面進行專業化運作。

公司認真遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》等法律法規，圍繞員工招聘與解雇、薪酬與福利、晉升與發展等方面制定一系列制度。

員工相關主要管理制度

員工招聘	《招聘調配管理辦法（2022年修訂）》《招聘管理細則（2022年修訂）》《招聘調配管理辦法（2022年修訂）》《調配管理細則（2022年修訂）》《招聘管理細則（2023年修訂）》
員工解雇	《勞動合同管理辦法（2022年修訂）》《勞動合同管理細則（2024年修訂）》
平等機會、多元化	《外籍員工管理細則（試行）》
工作時數與假期	《考勤與假期管理辦法（2021年修訂）》
薪酬	《薪酬管理制度（2024年修訂）》
晉升發展	《職位管理辦法（試行）》等制度

◎ 戰略

公司通過完善的人才吸引和保留機制、員工福利與關懷措施、培訓與發展計劃，建設高質量員工隊伍，並為社會創造更多就業崗位，培養和輸送更多優秀人才，增強了社會的就業穩定性，促進社會就業和經濟發展。

2024年，公司識別出員工培訓與發展議題在短期、中期、長期的時間範圍內，聲譽風險和市場機遇對公司的影響較為顯著。基於此，公司進行財務影響分析，並制定針對性戰略。

申萬宏源員工相關風險和機遇分析

主要風險/機遇	具體分析	財務影響分析
聲譽風險	若公司在人才管理方面出現問題，如不公平的晉升機制或惡劣的工作環境，可能會損害公司的品牌形象，影響公司吸引和保留人才的能力。	• 運營成本增加
市場機遇	高質素的人才隊伍能夠幫助公司更好地適應市場變化，抓住新的業務機會，以應對快速變化的金融市場需求。	• 營業收入增加

公司堅持以人為本，秉承德才兼備、任人唯賢、人盡其才的用人理念，營造公開、平等、競爭、擇優、適用的用人環境，持續完善以市場化機制為核心的人力資源發展體系，促進公司、股東和員工利益共享，為員工長期發展和自我價值實現提供持久堅實的職業保障。

公司已制定 2021-2025 年幹部人才隊伍建設子戰略，以「高質量人才引領高質量發展」為核心目標，圍繞「優總量、調結構、提能力、強機制」的主要思路，培養集聚政治過硬、專業突出、追求卓越的高質素幹部人才隊伍，選准用好幹部人才，營造良好政治生態，為公司實現未來五年戰略發展目標提供堅強的組織和人才保障。

◎ 影響、風險和機遇管理

公司定期開展人才盤點，通過持續的研究分析探索適合公司發展方向的戰略型人力經營體系，並制定相適宜的人才戰略及規劃內容，在投資、投行、研究、綜合金融、金融科技、助力實體產業經濟發展等方面全面開展相關人才佈局。公司持續評估人才戰略內外部影響，不斷完善招聘、人才培養規劃、人才發展通道，遵循多元化及專業化人才發展規律，結合培訓、人才、招聘、績效、薪酬、組織等多項工具綜合進行宏觀與微觀人力調控，提升人力資本回報率，吸引和保存優秀人才。具體措施詳見「人才吸引與保留」、「員工培訓與發展」、「員工健康與關懷」小節。

◎ 指標與目標

公司已制定員工相關管理目標，包括「加強人才權益保障」、「強化勞動關係協調機制建設」、「完善促進機會公平機制」、「積極打造平等多元的職場環境」、「做好員工流失率的統計與分析」、「持續開展員工滿意度調查」等，並重點關注員工滿意度、公司女性員工占比、員工人均培訓時長等績效指標。

2024 年度「完善促進機會公平機制」目標達成情況

- 公司在招聘過程中，完善促進機會平等機制，堅持就業平等。公司嚴格遵守《勞動法》等法律法規，根據公司整體需求與用人單位實際情況，靈活推進各項招聘工作，持續完善員工性別結構、民族結構等，不存在違反平等僱傭、性別或民族歧視等情況。
- 證券公司在實際招錄時，公平對待女性候選人，堅持男女兩性同等招錄標準，將《中國婦女發展綱要（2021-2030）》中「城鎮單位就業人員中的女性比例達到 40% 左右」等管理目標落到實處。2024 年證券公司新入職員工中，女性員工占比 47.3%。

人才吸引與保留

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，遵循「公平公正、能崗匹配、先內後外、注重實效」的基本原則，對員工招聘及解雇、平等機會，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。公司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，在《員工違規行為責任追究辦法》中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。

公司作為金融機構，以勞動合同用工為主要用工形式、勞務派遣用工為補充用工形式。報告期內，公司在員工雇傭及勞工準則方面未發生已確認的違法違規事件，也未發生雇用童工和強制勞動情況。

員工招聘與雇傭

公司強調招聘過程中公平公正，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。

公司已制定《招聘調配管理辦法（2022 年修訂）》《調配管理細則（2022 年修訂）》《招聘管理細則（2023 年修訂）》，明確公司招聘的流程、招聘人選的基本條件等內容。公司制定《外籍員工管理細則（試行）》，實行積極、開放、有效的人才政策，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。

公司已制定正式的人才發展戰略，每年年底徵集各單位下年度的招聘需求及計劃，經人力資源總部匯總審核並報公司黨委會審議後執行，並通過人才尋訪、獵頭供應商 M 應用程式 ING 等方式尋求新的優質人才。2024 年，公司根據《申萬宏源 2021—2025 年幹部人才隊伍建設子戰略》，組織各條線制定年度招聘計劃，主動訪談和溝通重要條線的人才配置需求，拓寬招聘渠道，主動搜尋優質人才，結合對現有人力資源的盤點情況、組織結構、人員流動預測，為全年高質量招聘奠定基礎。



申萬宏源 2024 年人才吸引重點實踐

校企合作

- 持續開展『新申力』校園招聘項目，落實國家穩就業政策，為公司持續發展儲備後備力量。公司完成 2024 屆總部和分支機構春季補招工作、2025 屆總部崗位暑期實習招聘工作，正在開展 2025 屆秋季校園招聘工作。
- 通過加強課程合作、舉辦職業講座、參加研討交流會、組織企業參訪等活動夯實校企合作基礎，加大尖端院校學生吸引和儲備。



研究所導師帶教計劃

- 申萬研究所多年持續向新生代員工推進導師帶教項目，制定了完善的導師帶教制度。通過每年 7-8 月的新員工培訓，幫助新同事加深對公司的認識，提升專業技能，並加強對各業務條線的理解。2023-2024 年度導師帶教項目共提供優秀帶教導師 42 名，學員共 33 名，分為集中帶教交流與自主帶教交流兩個模塊，幫助學員們融入團隊。



校招新員工培訓

- 以「學中幹、幹中學」的培養思路，開展為期三個月的校招新員工崗位實踐鍛煉，通過崗位實踐幫助新員工深入瞭解公司全業務鏈、樹立協同理念，共開展基層一線鍛煉 1 個月，總部實踐 2 個月的崗位實踐鍛煉。



- 2024 年，公司通過校招、社招等方式新進員工 **718** 人。
- 申萬宏源證券獲得香港中文大學（深圳）高等金融研究院卓越雇主獎、「2024 年中國典範雇主」、「2024 人才吸引和保留典範」等榮譽稱號。

員工薪酬與福利

公司高度重視員工合法權益保障，針對薪酬與福利發放制定一系列管理制度，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。

公司已制定《工資總額管理辦法》等內部制度，規範工資總額的管理。2024 年，公司修訂並發佈《薪酬管理制度（2024 年修訂）》，進一步構建科學的、符合公司發展需要的公司薪酬管理體系，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。公司修訂並發佈《申萬宏源證券有限公司企業年金管理委員會議事規則（2024 年修訂）》，明確年金管委會委員的組成與變更事宜，進一步規範管委會議事程序，提升企業年金管理質效。

公司為員工提供了多元化的福利保障項目，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，每週四十小時的標準工時制度。
- 因工作需要安排員工加班的，需履行審批手續，並按照法律有關規定安排補休或支付加班工資。
- 員工參加工作時間滿一定期限後，可享受對應期限的帶薪年休假，並按國家規定享受各類假期。
- 結合國家及工作所在地的相關法律法規及規定，為員工提供帶薪育兒假或其他帶薪家庭護理假。

薪酬



- 薪酬包括基本薪酬、年度績效薪酬、津貼補貼、福利和長期激勵等。
- 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，每月根據績效考核情況發放；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。

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



- 為員工提供補充商業保險、繳納企業年金、定期體檢、員工餐廳，以及交通和通訊補貼等，覆蓋所有全職勞動合同制員工。
- 公司有規定的工作時間，但有特殊工作需要的部門，工作起止時間可根據實際情況調整，靈活安排工作時間。

員工培訓與發展

賦能員工發展

為不斷推進公司教育培訓工作科學化、制度化、規範化，培養造就忠誠、乾淨、擔當的高質素人才隊伍，申萬宏源證券制定並發佈《2024 年員工教育培訓工作計劃》，聚焦政治能力建設、專業能力建設、培訓體系建設等方面，推進人才隊伍建設中心工作。

公司持續完善覆蓋全體員工的人才培訓體系。目前集團公司已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」。申萬宏源證券分層分類的員工培訓體系主要包括「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。

申萬宏源人才培訓體系

面向群體	項目名稱	培訓內容
幹部及黨員	黨校學習	- 黨紀學習教育系列講座 - 中央金融工作會議精神專題輪訓班 - 貫徹習近平新時代中國特色社會主義思想和黨的二十屆三中全會精神集中輪訓班
中高層管理人員	「星耀計劃」	- 中國大連高級經理學院專題培訓班 - 集團公司「星耀計劃」管理人員理想信念及領導力提升——中國延安幹部學院培訓班
	「領航計劃」	「新金融全球領航計劃」課程 「加快建設金融強國」專題培訓班 - 中投習近平新時代中國特色社會主義思想專題研修班
	「啟明計劃」	- 投資業務能力提升——估值建模專項培訓 - 集團公司青年骨幹會甯幹部學院培訓班
核心業務骨幹及專業人才	「遠航計劃」	- 中青年幹部培訓班 - 卓越管理賦能營 - 業務團隊長管理能力提升培訓班 - 金融科技管理能力提升培訓班 - 新晉幹部及掛職人員培訓 - 財富星訓營
新入職員工	「晨星計劃」	- 新員工合規風控廉潔自律應知應會制度培訓 - 出國（境）管理制度宣貫
	「啟航計劃」	「啟航計劃-新申力」2024 屆校園招聘新員工入職集訓 - 社招新員工集中培訓 - 第二期青年成長訓練營
全體員工	「申萬宏源大講堂」	開展針對性業務賦能培訓，如「『1+N』政策體系下業務機遇與挑戰」主題學習月系列講堂

在鼓勵員工開展繼續教育方面，公司為員工提供專項培訓考試，對取得職業資格、職業技能等級、高等繼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。2024 年，集團公司及證券公司持續開展「合規管理人員」、「風險管理人員」、「內部審計崗」、「質押融資專員資格證」等專項培訓考試 30 餘場，並完成 7,400 餘名員工證券從業後續教育、5,200 餘名員工完成基金從業後續教育、1,300 餘名員工完成期貨從業後續教育以及 270 余名會計從業人員後續教育。



學習貫徹中央金融工作會議精神總部級幹部集中輪訓班

2024 年，申萬宏源證券與中國人民大學繼續教育學院合作開展總部級幹部集中輪訓班，課程涵蓋中央金融工作會議精神解讀、堅持和加強黨對金融工作的集中統一領導等內容，推動總部級幹部進一步深刻理解和踐行中央金融工作會議精神，提高總部級幹部的政治三力。輪訓班共 280 余人參訓，並全部獲得結業證書。



申萬宏源證券總部級幹部集中輪訓班



舉辦首期青年骨幹會寧培訓班

為幫助青年員工深入了解國情社情，助力公司定點幫扶工作，提升集團公司服務國家戰略能力，集團公司組織 20 余名優秀青年員工赴甘肅會寧開展為期 4 天的青年骨幹培訓。培訓採取課堂教學和現場教學相結合，專家輔導與學習交流相結合，體驗式教學與學員互動相結合的方式，全方位強化青年員工的理想信念和實踐能力，助力青年員工更好把握金融工作的政治性和人民性。



優秀青年員工赴甘肅會寧開展青年骨幹培訓



開展「星耀計劃」——管理人員理想信念及領導力提升培訓班

為提升集團公司管理人員的政治能力、黨性修養及管理能力，培養造就忠誠幹淨擔當的高素質人才隊伍，集團公司依托中國延安幹部學院組織開展了「星耀計劃」——管理人員理想信念及領導力提升培訓班，利用革命聖地的紅色教育資源，通過課堂講授、現場教學、體驗教學、社會實踐等多種創新方式，提升管理人員理想信念及領導能力，共 28 人參加培訓。



管理人員理想信念及領導力提升培訓班



開展投資能力提升專項培訓

為提升員工投資業務能力，培養實際操作技能，更好地服務實體經濟高質量發展，集團公司協同證券公司開展估值建模專項培訓。針對集團及證券公司相關投資條線人員，系統講授國內外資本市場通用的財務建模與估值方法，並結合企業案例進行深度解析，全面提升學員估值定價能力，共計 30 名業務人員參加培訓。



投資能力提升專項培訓現場



開展「申萬宏源大講堂」服務實體經濟系列培訓

2024年，為服務戰略、賦能人才、支持業務，「申萬宏源大講堂」聯合相關業務條線開設「服務實體經濟」系列培訓。結合新疆、京津冀、大灣區等區域的稟賦和需求，聯合FICC事業部、金融創新總部以季度為節點，就商品場外期權、金融創新工具等內容開展4期區域賦能培訓，培訓採用定制課程、實戰模擬、案例學習等形式，深度賦能區域業務骨幹，每期學員50-100人。



申萬宏源證券服務實體經濟系列培訓



開展金融科技管理能力提升培訓

隨著公司數碼化轉型進一步推進、技術組織賦能的要求，為培養懂業務、強技術、擅管理的複合型專業人才，申萬宏源證券人力資源總部聯合資訊科技開發、保障總部於11月10日-11月17日組織開展「金融科技管理能力提升」培訓班，結合人才盤點、能力評估和問卷調研痛點，採用線上讀書會、線下工作坊的培訓形式，60多名技術二級部門經理、核心骨幹參訓。



申萬宏源證券金融科技管理能力提升培訓



開展「遠航計劃」之 2024 年中青年幹部培訓班

以提高中青年幹部新時代金融工作能力和本領為教學目標，圍繞中青年幹部培養的政治力、戰略力、領導力、執行力、創新力等「五力」的培養，2024 年中青年幹部培訓班採用六大課程模塊 + 行動學習 + 內部案例分享的形式，提升學員學思踐悟能力，共計 73 名來自集團及證券公司的青年骨幹人才進行了為期四周的集中學習。通過課程教學、學習研討、業務交流、文體活動等方式，對人才進行全方位、多角度培養。



申萬宏源「遠航計劃」之 2024 年中青年幹部培訓班



開展「投資 + 投行」業務團隊長管理能力提升培訓

2024 年，申萬宏源證券舉辦「遠航計劃·HIPO-M 業務團隊長管理能力提升培訓班」，基於能力模型的調研分析，聚焦「目標管理、激勵授權、績效產出」三大管理痛點。在培訓內容設計上，採用情境案例教學，將實際問題融入課程；利用教練式沙盤模擬演練，分析經營環境、制定業務計劃；深入學習經濟形勢分析、金融監管政策解讀等知識，構建「文化 + 能力 + 經營」三位一體的人才培養模式，總部、子公司、分公司共計 50 名業務團隊長參訓。



申萬宏源證券業務團隊長管理能力提升培訓班

員工考核與晉升

在員工晉升方面，公司制定《職位管理辦法（試行）》等制度，搭建了以能力為核心的 MD 職級體系、管理和專業並行的雙通道職位體系，每個職級有明確的任職資格，體現資歷與能力的要求，為想幹事、能幹事、幹成事的員工創造「能者上」的機會與環境。

公司建立全員績效考核評價體系，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，並制定《全員績效考核評價辦法》，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跟蹤、輔導。

申萬宏源績效考核管理體系

全員績效考核評價	- 關鍵績效考核：以月度 / 季度 / 半年度為週期開展，主要運用關鍵績效評價法，對考核對象的過程性、關鍵性績效表現進行階段性考核，以目標引導、績效跟蹤為主要目的。 - 年度綜合考核評價：以年度為週期開展，主要運用綜合評價、360 度評估等方法，對考核對象的結果性、綜合性表現進行年度考核評價，以綜合評價、績效改進為主要目的。
考核結果反饋與輔導	考核結果確認後，各單位採用一定形式向員工反饋考核結果，對於績效表現較差的員工，各單位根據管理實際針對性開展績效輔導。
申訴機制	已建立員工考核結果、職位評定結果的申訴機制。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，可以向人力資源部門進行二次申訴。

員工健康與關懷

公司屬金融企業，職業安全 and 健康危害因素較少。公司認真落實《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。報告期內，公司未因違反職業健康相關法律法規而受到處罰。

2024 年，公司通過保障員工身心健康、困難員工幫扶、關懷女性員工等工作，落實職業健康與安全管理，加強員工健康與關懷，打造有溫度的職場。

申萬宏源 2024 年員工健康與關懷主要措施

保障身心健康

- **辦理額外醫療保險：**在覆蓋基本的醫療保險的基礎上，擴大保障範圍，包括大病保險、門診特殊疾病報銷等，確保困難群體在面臨疾病衝擊時得到全面的經濟支持。且保險方案中擬增加心理健康服務項目，包括 24 小時企業專屬熱線電話和面談諮詢等心理諮詢服務。
- **每年組織員工體檢：**綜合考慮不同年齡段以及層級人員體檢所需，聽取體檢機構給予的專業指導意見，對體檢指導項目中的部分體檢項目進行調整。借助「健康小屋」平臺在上海、北京開展 5 場線下體檢報告解讀活動；為部分分支機構提供體檢報告解讀送課上門，開展 4 場線下體檢報告解讀服務。
- **開展心理健康專題培訓：**面向全體員工設立壓力管理與心理健康專題培訓，其中包括《關愛身心健康，成就美好人生》《陽光心態與壓力管理》《領導幹部的心理健康與心理調適》三大主題，覆蓋從壓力到心理健康的各方面知識，助力員工在健康的心態下積極工作和生活。
- **開展急救能力建設專項工作：**堅持「拓寬輻射面、壯大志願隊、提升共享度」三點發力，持續推進落實 AED 設備新增配置、急救志願者隊伍的擴招培訓、複訓演練以及面向社會開展聯建活動；在原有上海、北京辦公大樓以及投教基地已配備 20 台 AED 設備基礎上，陸續在部分省會城市以及大體量營業部新增配置了 20 台 AED 設備，並納入公司數碼化生命急救系統統一管理；壯大「申援俠」隊伍，完成「千人認證計劃」，針對 2023 年參加培訓且獲得救援證書的 350 位「申援俠」急救志願者，分 12 批次組織開展了複訓和實戰演練活動，配合數碼化生命急救協同響應平臺，實現人機配合最大效能。
- **完善「健康小屋」建設：**在硬件配置上，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」；在藥品配備上，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」，全年使用約 3,700 人次。
- **建設員工「健身小屋」：**設立有氧健身區、球類活動區、健身區等三個區域，豐富員工業餘時間健身場所。

困難員工幫扶

- **日常幫扶慰問：**進一步修訂完善《關於〈申萬宏源證券有限公司工會經費收支管理辦法〉的實施細則（2022年修訂）》，細化「五必問」、「五必訪」標準，對職工婚育、獻血、退休、生日、生活遇重大困難等情況開展「五必問」關心慰問，對職工罹患重大疾病或遭受意外傷害、職工家庭遭遇意外事故、職工本人身故、職工直系親屬罹患重大疾病或遭受意外傷害、職工直系親屬身故等情形開展「五必訪」上門探訪，全年共慰問近 390 餘人次。
- **重點人群專項幫扶：**開展元旦春節「幫困送溫暖」專項活動，對 148 名因病致困的在職職工，發放幫困補助金；協助上海市金融工會幫困慰問 115 人。

關懷女性員工

- 上海「愛心媽咪小屋」遷址並重新裝修，為懷孕期和哺乳期的女職工營造舒適貼心的工作環境並提供人性化服務。
- 為女性員工提供生育津貼。

職工在公司治理中充分享有知情權、參與權、表達權和監督權。公司已制定《申萬宏源證券有限公司職工代表大會暫行條例》，建立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，審議通過關係職工切實利益的事項，包括「評議領導班子」、選舉「職工監事」、通過薪酬管理制度等核心事項。公司正式員工加入公司工會比例為 100%。

2024 年 10 月，召開申萬宏源證券有限公司第二屆職工代表大會第三次會議，160 位與會代表聽取了《申萬宏源證券有限公司第二屆監事會職工監事履職情況報告》，並選舉產生第三屆監事會職工監事。

02

ESG 篇

ESG 管理與績效

治理責任

社會責任

環境責任





治理責任

／ 夯實公司治理

黨建引領

公司堅持黨中央對金融工作的集中統一領導，切實提高政治站位，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，堅持以高質量黨建引領公司高質量發展。

公司持續推動黨的領導融入公司治理，強化黨的領導與公司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，修訂《中共申萬宏源集團股份有限公司和申萬宏源證券有限公司委員會關於貫徹落實中央八項規定及其實施細則精神的辦法（2024 年修訂）》《中共申萬宏源集團股份有限公司和申萬宏源證券有限公司委員會關於加強境外廉潔風險防控工作的實施意見（2024 年修訂）》，下發《中共申萬宏源集團股份有限公司和申萬宏源證券有限公司委員會理論學習中心組學習規則》《關於印發〈直屬分公司黨支部（黨總支）委員會議事工作指引（試行）〉的通知》（申萬宏源黨辦發〔2024〕11 號）等文件，築牢黨建發展基石。

2024 年，公司持續加強黨風廉政建設、思想政治建設、基層黨組織建設，抗牢壓穩全面從嚴治黨主體責任。公司充分發揮黨建考核「指揮棒」作用，認真落實黨建考核制度，並面向二級單位黨委、黨總支組織開展專題培訓與交流，提供個性化指導與學習支持。

公司治理

公司認真落實《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，三會一層各司其職、有效制衡，獨立董事充分發揮參與決策、監督制衡、專業諮詢作用；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，認真遵照規章制度規範運作，持續提升公司治理水平。

公司制定《董事會成員多元化政策》，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 2024 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%。

2024 年，公司落實國務院辦公廳《關於上市公司獨立董事制度改革的意見》及證監會《上市公司獨立董事管理辦法》相關要求，完成《公司章程》《股東大會議事規則》等公司治理基本制度修訂；根據監管要求和獨立非執行董事履職需要，建立了獨立非執行董事專門會議機制並制定《獨立非執行董事專門會議工作細則》，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。

- 2024 年，公司獲得中國上市公司協會「董事會優秀實踐案例」、「董事會辦公室最佳實踐」、「投資者關係管理最佳實踐」、新財富「最佳 IR 港股公司」、第七屆中國卓越 IR「最佳創新實踐獎」、「最佳資本市場溝通獎」等榮譽。

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，扎實推進監事會各項工作。2024 年，公司監事會共召開 6 次監事會會議，審議通過 12 項議案。

公司監事會共有 5 位監事，其中職工監事 2 人，女性監事占監事會總人數的 60%。公司監事多數具備風險管理專業經驗，2024 年積極參加「新《公司法》修訂對國有上市公司的影響」、「香港上市公司董事責任、信息披露及監管思路」等培訓。

公司持續完善高級管理人員業績考核和薪酬管理，建立有效的正向激勵約束機制，引導企業穩增長、防風險、實現高質量發展。公司規定員工如違反法律法規、部門規章和規範性文件、行業規範和自律規則、行業普遍遵守的職業道德和行為準則的，或違反公司規章制度、決定決議的；或未勤勉盡責導致發生風險事件，造成公司資產損失或其他不良後果的，或違反社會公序良俗、道德操守的，或涉及其他應當問責的情形的，公司有權根據問責辦法扣減年度績效薪酬（含遞延績效薪酬）、責令退還績效薪酬（項目獎金等）。

信息披露

公司認真落實中國證監會《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，以持續提高信息披露質量，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的提升。

2024 年，公司共完成 A 股、H 股簡繁英三種語言形式臨時報告共計 400 余則。公司重大事項的信息披露真實、準確、完整、及時、公平。

投資者溝通

公司認真落實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臺接受投資者諮詢，認真聽取投資者意見和建議。2024 年，公司回復深交所「互動易」平臺提問 14 次，回復率 100%。

2024 年，公司舉辦 2 次業績說明會，參加新疆轄區上市公司 2024 年投資者網上集體接待日活動 1 次，其中年度業績說明會採用視頻直播和文字互動結合方式召開，公司董事長、獨立董事、財務總監及證券公司經營管理條線等 9 位領導參會，對公司年度業績展開解讀。公司主動加大與市場溝通力度，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，制定 2023 年度利潤分配方案及 2024 年中期利潤分配方案，於 2024 年 8 月實施 2023 年度利潤分配向股權登記日登記在冊的 A 股和 H 股股東每 10 股派發現金股利人民幣 0.56 元（含稅），合計 14.02 億元；於 2024 年 12 月實施 2024 年中期分紅，向股權登記日登記在冊的 A 股和 H 股股東每 10 股派發現金股利人民幣 0.17 元（含稅），合計 4.26 億元。年內兩次共向全體股東派發現金紅利人民幣 18.28 億元，充分彰顯公司對股東回報的重視。

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

公司下發《關於加強風險管理有效性建設 譜寫全面風險管理改革新篇章的指導意見》，明確風險管理有效性建設的總綱領，推動構建以風險管理有效性建設為核心的「1+N+X」的全面風險管理改革框架；牢固樹立「于安思危、於治憂亂；經營風險、創造價值」的風險管理理念，並通過召開專題培訓、下發案例手冊等，多形式、多樣化加強風險文化宣導；夯實全鏈條風險管理體系，構建了層次清晰、有機協同的風險管理組織架構，建立了與公司戰略相適應並結合外部環境、形勢動態調整的風險管理政策，健全了提前預警、有效識別、防範、控制、化解各類風險的管控措施，打造了具有公司特色、高效的一站式綜合風險管理平臺，強化專業化、複合型的風險管理人才隊伍建設，建立了持續優化的全員、全方位、全過程、全覆蓋的集團化、穿透式風險管理體系，為公司穩健、可持續發展提供有力保障。

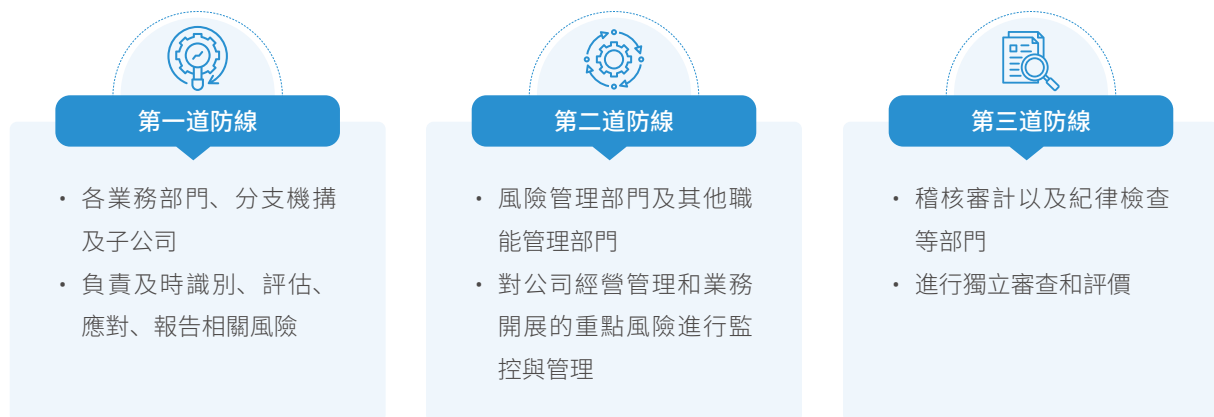
申萬宏源全面風險管理體系

治理	制定《風險管理制度》等內部制度，構建風險管理組織架構，並完善風險管理三道防線，各層級分工明確，全面落實風險管理各項責任。
戰略	- 結合對宏觀經濟形勢、行業發展趨勢、監管環境和公司自身情況分析，公司面臨的重大風險因素主要有市場風險、信用風險、流動性風險等。具體風險類型詳見《申萬宏源集團股份有限公司 2024 年年報》。 - 堅持審慎穩健經營、堅持長期主義，加強風險管理與經營管理的相互融入，建立全面、全員、全過程、全覆蓋的集團化風險管理體系，不斷完善風險政策，優化各類風險識別和應對措施，有效控制經營風險。
影響、風險和機遇管理	- 建立「風險識別 - 風險評估 - 風險監測 - 風險應對」四階段風險管理流程。 - 針對已識別的風險，公司已制定對應的管控措施，持續提升風險經營能力。全面風險管理具體措施詳見《申萬宏源集團股份有限公司 2024 年年報》；ESG 風險管理具體措施詳見「ESG 風險管理」小節。
指標與目標	- 制定風險管理相關目標，即在風險可測、可控、可承受的前提下，通過適度承擔並主動管理風險、尋找風險和收益的最佳平衡點來創造價值，實現經風險調整後的收益最大化，保障、促進公司持續、穩定、健康發展。 - 公司動態監測風險覆蓋率、資本杠杆率、流動性覆蓋率、淨穩定資金率等核心風控指標，2024 年以上指標均優於監管標準。

風險管理

公司不斷完善集團化、穿透式風險管理體系，搭建多層次的風險管理組織架構以及「三道防線」機制，提升一線風險責任意識，加強前端風險控制，做到風險管理責任到位。

申萬宏源風險管理三道防線



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。公司結合市場形勢、戰略目標、業務發展實際等，不斷完善「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。

公司構建完善的風險管理流程，涵蓋風險識別、評估、監測以及應對四個階段，確保公司在業務開展各個環節均保持良好的風險感知力，有效預防和化解各類風險挑戰，實現公司長期穩定發展。



申萬宏源風險管理流程

○ 風險識別	• 建立健全風險管理信息收集機制，各部門、各分支機構、各子公司可全面、系統、持續地收集和分析可能影響實現經營目標的內外部信息，識別、分析可能面臨的風險及其來源、特徵、觸發條件和潛在影響等要素，並按業務、風險類型等進行分類管理。
○ 風險評估	• 建立分級評審決策機制，各業務單位履行一線風控職責，對本單位開展的投融資項目、產品及創新事宜進行一級評審；風險管理部門根據公司決策審批授權體系，在業務單位一級評審的基礎上，對達到一定規模標準的投融資項目、產品及創新事宜等進行獨立二級風險評估，並形成書面評估報告。
○ 風險監測	• 各業務單位對各自經營或管理領域的風險進行一線監控和管理；風險管理部門通過風險管理系統對風險進行集中監控和預警，對指標觸及閾值的情況，及時進行風險提示，並跟蹤業務單位風險處置的情況。
○ 風險應對	• 常態化開展業務單位風險管理工作檢查，風險管理部門通過日報、週報、月報、年報等定期報告方式向公司報告涵蓋所有子公司在內的公司總體風險狀況、風險管理工作情況及應對措施，為公司經營管理決策提供支持。 • 制定了與公司風險偏好相適應的風險回避、降低、轉移和承受等應對策略，建立相應的風險對沖、資本補充、規模調整、資產負債管理等應對機制。對於監測到的業務面臨的各類風險情況，相關業務單位及時制定風險應對方案，必要時可採取提前退出、降低業務規模等措施，及時化解處置風險。

申萬宏源 2024 年風險管理重點工作

建設風險管理人才隊伍

- 公司借助郵件、現場宣講會等形式，定期向全體員工宣傳公司風險管理文化。2024 年，公司面向各事業部、業務總部、子公司風險管理人員開展風險管理系列專題培訓，召開全面風險管理工作會議、舉辦風險案例宣講會、開展典型風險案例警示教育，深化全面風險管理有效性建設。
- 公司首席風險官每半年對業務單位風險管理人員的履職情況進行考核，保障一線風險管理人員的履職獨立性。

風險管理與員工績效掛鉤

- 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，將各部門、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。

加大子公司風險穿透管理

- 修訂子公司風險管理實施細則，深化子公司風險穿透管理，尤其針對境外子公司，從風險文化宣導、風險限額、閉環管理機制等方面進一步加強管理。
- 加強分級評審及監督檢查力度，定期開展風險檢查。
- 重要業務數據系統直接採集，每日集中統一監測。

開展審計檢查

- 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、客觀的審查和評價。

開發風險管理系統

- 公司以自主開發為主、配套 Risk Metrics 風險計量引擎、內部評級系統等外部系統，全面覆蓋經紀、投資、資管、信用、投行等業務以及各子公司主要業務，構建一體化風險管理技術系統，並建立並表風控指標監控子系統，實現數據自動採集，夯實穿透式風險管理數據基礎。

新業務風險管控

- 設立創新業務（產品）評審機構，並修訂完善相關制度，將子公司新業務、新模式、新產品等事項納入公司分級評審決策體系，在子公司一級評估的基礎上，由公司風險管理部門進行二級評估審核。
- 將創新業務（產品）的風險監測和預警納入日常的風險管理工作中，根據業務運行情況，動態調整控制閾值。
- 定期開展創新業務（產品）跟蹤管理，對其風險收益情況及風控措施有效性進行全面回溯評估。

ESG 風險管理

公司持續建立健全 ESG 風險管理體系，在投資銀行類業務及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開展過程中考量 ESG 因素，對業務中面臨的 ESG 風險進行有效管控。

申萬宏源 ESG 風險管理重點舉措

嚴控風險准入

- 針對高環境和氣候風險的行業，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，並將存在違法違規、受到監管嚴重處罰、有誠信問題的主體納入負面清單關注類或限制類。
- 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。
- 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。
- 針對固定收益證券承銷業務，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，除非做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。

開展 ESG 盡職調查

- 制定《環境和氣候風險管理辦法》，明確三道防線環境和氣候風險管理的職責，在投融資業務開展過程中，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調查範圍，並充分評估和監測該業務面臨的環境和氣候風險水平。
- 針對固定收益證券承銷業務，公司制定 ESG 盡職調查政策，由固定收益融資總部下設的質控合規部負責立項審核，並將 ESG 盡職調查評價結果作為客戶信用風險的影響因素之一。

風險觸發與上報

- 公司制定《風險事件報告工作指引》，將 ESG 風險因素納入內部評級體系和負面清單等風險管理工具中，當監測發現業務主體出現重大環境安全事故、連續環保處罰等情形，嚴重影響主體資信水平時，在必要時對其內部評級進行下調，或將其納入負面清單。
- 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。

公司初步建立了 ESG 盡職調查體系，密切跟蹤包括環境和氣候風險在內的政策趨勢，持續深化信用類業務、投行類業務的 ESG 盡職調查工作。

申萬宏源 ESG 盡職調查關注重點

股票質押業務

須對涉及的融資對象、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等進行盡調。

債券承銷業務

須對項目取得有關主管部門批准的情況（可研批復、土地、規劃、環評、穩評等）、發行人及其控股股東誠信情況等進行盡調。

股票 IPO 業務

須對發行人安全生產情況、環境保護、公司治理與獨立性、投資者保護等方面進行盡調。



對債券發行人開展 ESG 盡職調查

2024 年，某公司公開發行碳中和綠色科技創新鄉村振興可續期公司債，申萬宏源證券對該項目進行 ESG 盡職調查。項目組對發行人控股股東和重要權益投資公司的資信、誠信情況、發行人董監高重大違紀違法情況進行查詢，取得發行人報告期內的內部控制審計報告。項目組對發行人進行訪談，取得發行人的征信報告並對發行人進行誠信查詢，對報告期內發行人重大違法違規及受處罰情況進行核查。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。



／ 合規內控管理

公司認真落實《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》《證券公司合規管理實施指引》等監管規定，結合公司經營管理實際情況，不斷完善合規管理制度體系，持續健全合規管理組織架構，深化公司合規管理工作，保障公司各項業務的持續規範發展。2024 年，公司未發生重大合規風險事件，整體合規狀況持續保持良好。

申萬宏源合規內控管理體系

治理	- 建立由「董事會、監事會、執行委員會、合規總監 / 分管領導、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架構。 - 制定《合規管理基本制度》《合規管理工作管理辦法》《法律事務管理辦法》《規章制度管理辦法》《員工違規行為責任追究辦法（試行）》等內部管理制度，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。
戰略	- 公司經營面臨的在短期、中期時間範圍內影響較大的外部風險為政策風險，監管政策可能發生變化，增加公司的合規成本和管理難度。公司需密切關注相關法律法規的變化，確保合規內控措施符合最新要求。 - 為應對合規內控相關風險，公司堅持主動合規、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，遵循全面性、合規獨立性以及全員主動合規的原則完善合規管理。
影響、風險和機遇管理	- 通過法律法規準則跟蹤、合規審查等方式識別合規內控管理相關風險，通過合規監測對風險進行評估排序，並積極開展合規風險處置、合規管理有效性評估，監測合規管理成效。 - 加強合規宣導與培訓，將合規內控戰略切實落地。
指標與目標	- 針對合規內控管理，制定相關目標，即每年開展合規檢查及合規培訓，並定期監測開展次數等定量指標。 2024 年，公司對相關單位開展年度合規檢查或專項檢查共計 40 餘次，組織開展公司內部合規培訓或指派骨幹員工參加監管培訓共計 40 餘次，累計開展時長 206 個小時，已達成目標。

2024 年，公司不斷加強合規文化宣導，編制《法律合規信息快訊》《新規速遞》《監管案例彙編》等宣導文件，為各類新產品、新業務出具專業合規意見，加強對投行、資管、分支機構等重點業務和重點管理領域的合規檢查，持續開展合規人員持證上崗資格考試，開展合規負責人培訓、分支機構合規管理、關聯交易管理、持證上崗人員後續培訓等專題培訓，並指派業務骨幹參加監管機構組織的專業培訓，提升合規人員履職能力。

／ 規範商業行為

公司高度重視商業行為議題管理，持續強化開展反腐敗、反洗錢、檢舉者保護、反不正當競爭、知識產權保護等方面的工作。

申萬宏源商業行為管理體系

治理	公司已針對反腐敗、反洗錢、檢舉者保護、反不正當競爭等方面建立完善的治理架構及制度體系。
戰略	- 若公司在商業行為中出現違規行為或不當操作，會增加企業面臨的法律訴訟和監管處罰的風險，也可能導致聲譽受損。若該風險管理不當，可能產生公司運營成本增加、融資成本增加等財務影響。 - 為防範商業行為相關風險，公司樹立全員廉潔從業理念，落實廉潔從業管理責任，形成注重預防、綜合施策、標本兼治、統籌協調的廉潔風險防控機制；認真履行反洗錢職責，持續優化反洗錢工作機制，完善反洗錢相關系統功能，不斷提升反洗錢工作質量；建立健全檢舉者保護和反不正當競爭管理體系。
影響、風險和機遇管理	- 針對商業行為中的反腐敗管理，公司重點制定風險管理流程，每年組織對所有單位廉潔風險點和防控機制進行全面的梳理和評估，綜合考慮相應廉潔風險的危害程度、可能性等因素，確定廉潔風險點及風險等級，並組織分析評估相應風險防控措施的健康性、有效性。 - 加強開展反腐敗、反洗錢、檢舉者保護、反不正當競爭等方面的管理工作，規範商業行為。
指標與目標	- 針對商業行為管理，公司圍繞反腐敗、反洗錢、反不正當競爭、知識產權保護等方面設立多項定性管理目標。 - 定期監測反腐敗培訓次數、培訓小時數、參與人數等定量指標，以評估目標達成情況，量化績效具體詳見「反腐敗績效指標表」。

反腐敗

公司認真貫徹落實監管機構及上級單位要求，樹牢員工廉潔金融理念，提高員工廉潔從業的自覺意識，不斷加強廉潔從業監督管理，持續構建廉潔風險防控長效機制。

公司落實《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》《廉潔從業管理實施細則》等制度，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。2024 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。

公司建立黨委統一領導、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。公司建立健全業務部門、職能部門、審計部門三道防線，完善廉潔風險防控組織體系。

公司持續通過專題會議、合規培訓、警示教育等多種形式，向全體員工弘揚「崇廉拒腐」的價值理念，宣導廉潔合規文化。公司召開半年度、年度黨建和黨風廉政建設工作會議，強化幹部員工廉潔意識、紀律意識，並要求全體員工簽署《員工合規執業、廉潔從業、誠信執業承書》，樹立全體從業人員規範執業意識。2024 年，公司組織全體員工（含勞務派遣工）開展關於「誠實守信 廉潔自律——證券行業廉潔誠信、職業道德規範及違規案例解讀」的培訓，參與人次超過 1.1 萬；公司召開全體員工（含勞務派遣工）警示教育大會，通報有關違規違紀違法典型案例，強化以案為鑒、以案促改、以案促治。

公司建立健全分層分級的廉潔從業內部監督檢查機制，從業人員所在單位對本單位從業人員的執業行為進行日常監督，法律合規等相關職能部門將從業人員廉潔從業情況納入檢查自查開展職能監督，審計、黨委巡察將從業人員廉潔從業情況納入審計、巡察範圍進行履職監督，紀檢進行「監督的再監督」。在此基礎上，公司每年組織開展廉潔從業專項檢查自查。

反洗錢

公司落實《反洗錢法》《法人金融機構洗錢和恐怖融資風險管理指引》等法律法規及監管規定，結合公司實際情況，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》《洗錢和恐怖融資風險自評估操作規程》等反洗錢規章制度，並建立由董事會、監事會、經營管理層、各業務總部和分支機構、法律合規部門、相關職能管理部門共同組成的反洗錢風險管理架構，全面落實洗錢風險管理各項責任。

2024 年，公司未發生反洗錢相關負面事件。

為提升洗錢風險管理有效性，公司採取「風險為本」的洗錢風險管理方法，建立健全洗錢風險評估體系，定期評估洗錢風險狀況並制定相應的風險管理制度和流程，認真做好客戶盡調、可疑交易監測、反洗錢宣傳培訓等工作，確保反洗錢措施與洗錢風險相適應。

申萬宏源 2024 年反洗錢工作重點實踐

洗錢風險自評估

- 公司開展固有風險評估、控制措施有效性評估、剩餘風險評估。經評估，公司機構洗錢風險的固有風險等級為中風險，控制措施有效性評估等級為非常有效，剩餘風險等級為中低風險。



客戶風險等級評定

- 公司建立反洗錢系統，設定指標閾值，根據數據倉庫向反洗錢系統推送的客戶信息、交易和資金數據等，對客戶風險等級進行計算，對於較高風險以上客戶的風險等級評定、調整及定期審核流程進行集中審核。
- 風險等級劃分結果應用于客戶盡職調查、可疑交易監測等各項反洗錢工作。



可疑交易監測

- 對於可量化的可疑交易標準，公司建立監控指標體系，通過反洗錢系統開展可疑交易監測和甄別；對於難以量化的可疑交易標準，公司將可疑交易監測標準嵌入業務流程，在展業過程中加強對異常情況的關注，及時開展可疑交易甄別和報告。



反洗錢宣傳培訓

- 公司開展反洗錢內部培訓 15 次，參與人次 6,129 人，並積極參加人民銀行、同業公會組織的培訓交流，準確把握反洗錢工作新要求，提升高級管理人員、反洗錢專兼職崗位及業務條線人員的反洗錢履職能力。
- 公司加強分支機構反洗錢宣傳，通過營業場所橫幅、諮詢台、投教機、短信、郵件等開展反洗錢宣傳。



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）》等內部制度，規範信訪工作程序和管理機制，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，公司認真落實檢舉者保護工作。《紀檢信訪舉報受理辦理工作辦法（試行）》中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」，並規定「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、證券經紀業務條線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。

2024 年，公司未發生因公司不正當競爭行為導致訴訟或重大行政處罰的事件。

知識產權保護

公司認真落實《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《資訊安全保障示範條款》《知識產權歸屬示範條款》等內部管理規範，明確知識產權歸屬和保護條款，落實公司自身、客戶及其他第三方的知識產權保護。



社會責任

／ 負責任營銷

負責任營銷

公司認真落實《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》《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，制定金融產品營銷宣傳材料審核規則，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。

2024 年，公司未發現任何產品和服務的信息及標識違規事件，亦無市場營銷相關違規事件。

適當性管理

公司認真落實《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。

／ 投資者教育

公司高度重視投資者教育工作在服務國家戰略方面的部署，秉承「滿足投資者日益增長的財富管理需要」及「與客戶資產價值共同成長」的理念，以實體投資者教育基地為依託，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，不斷拓寬投資者教育工作的廣度和深度。

2024 年，公司依託上海國家級投教基地形成「1+4+N」（即 1 家國家級投教基地、4 家省級投教基地、N 家全國分支機構投教小站）投資者保護矩陣，圍繞新「國九條」等資本市場重大改革及監管要求的「基礎設施公募 REITs、定投與 ETF、防範非法金融活動」等重點工作，針對個人和家庭舉辦專項投教活動，宣傳證券金融知識，提升居民利用金融手段抗擊風險的能力。針對有意願瞭解資本市場的個人和家庭組織開展普適性投教活動 3,557 場，累計覆蓋中小投資者 42,020,789 人次。

申萬宏源 2024 年度投資者教育重點實踐

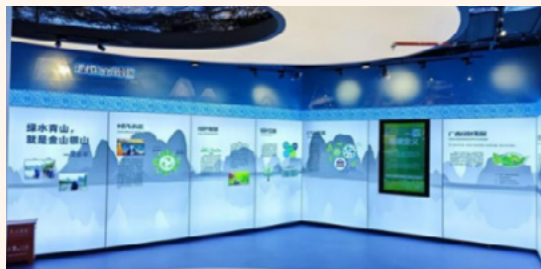
建設運營投教基地

- 上海國家級投資者教育基地圍繞新「國九條」及其配套制度、金融五篇大文章、養老金及「科創板三周年」、「北交所深改十九條」等普適性業務和產品知識開展線上線下相結合的投教活動，製作形式多樣的原創投教產品。



申萬宏源證券上海國家級投資者教育基地

- 新疆（烏魯木齊）省級投教基地推動投資者教育向經濟欠發達地區下沉，推出「普惠金融列車」系列投教活動 80 餘場，將專業正規的投教資訊送達邊疆地區，並組建雙語投教團隊，實現跨語言、跨地域的投教工作廣泛覆蓋，積極響應「富民興疆」號召。
- 吉林長春投教基地聯合《吉林長春經濟之聲》電臺開辦申萬宏源空中投教課堂特色欄目逾 100 場，覆蓋轄區聽眾 2,500 萬人次，積極向廣大群眾宣傳資本市場的發展成果。
- 廣西桂林投教基地以「綠色金融」為主題，特設「碳中和、碳達峰」專區，舉辦涵蓋可持續發展政策解讀、綠色債券與 ESG 投資理念等內容的專題活動，通過線上線下相結合的方式定期舉辦綠色金融大講堂、環保展覽，邀請廣西轄內上市公司及金融機構走進投教基地，通過剖析綠色金融項目案例，宣傳「綠色金融」大文章。
- 湖北黃石打造以「國民教育」為特色的省級投教基地，結合湖北建立教育強省的地方稟賦，選址黃石老年大學並聯合開展「防範非法證券活動、守護居民錢袋子」相關宣傳，積極宣傳金融工作的「適老化」改造。



申萬宏源證券新疆烏魯木齊省級、吉林長春、廣西桂林、湖北黃石投資者教育基地

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與服務模式，製作微課程、動畫片、情景劇等內容豐富多樣、形式新穎有趣的電子類投教產品。
- 緊跟市場熱點與投資者關注話題，推出如「投教情報局」、「完蛋我被 ETF 包圍了」、「穿越繁花看股史」等系列倡導理性投資、價值投資、長期投資的創意視頻。
- 2024 年，共發佈投教作品 1,210 件，點擊量突破 15,707.74 萬，運營抖音賬號「申萬宏源投教基地」培養持續性粉絲逾 46 萬人，將投教吉祥物小諸葛融入精品投教作品中，形成具有辨識度、深受投資者喜愛的品牌。

推動投資者教育納入國民教育體系

- 公司持續開展「投資者教育進百校、財商進校園」活動，將系統、專業的金融知識帶進中小學及高校，培養青少年學生樹立正確的理財意識。
- 公司編撰面向中小學生的「如果財富是一座山」及「金錢王國的秘密」財商教育課程，投教基地及分支機構將財商教育帶入 59 所中小學，向累計 5,063 名中小學生進行財商教育授課，做好金融知識的入門普及。
- 與上海交通大學、新疆大學、湖北理工學院等 107 所高校建立合作關係，組織開展 336 場投資者教育進高校活動，累計覆蓋高校學生 35,711 人次。

打造數字投教小站

- 設計並研發上線「數字投教小站」一體化管理平臺，將公司總部集中制作的專業投教資訊進行標準化配置，向公司全國營業網點進行統一投放，通過短視頻、圖文、互動遊戲等製作「讀得懂」的作品、輸出「用得上」的知識。資訊支持一地更新多地同步上線，實現標準信息共享、資源集約管理功能。
- 推動投資者保護工作向中小投資者下沉，將「數字投教小站」推廣至全國以上的分支機構，將智能化、專業化投教服務拓展覆蓋全國 70% 的省市地區網點，增強投資者教育的覆蓋面和普惠性。



申萬宏源證券防非宣傳健康跑

為進一步加強與中國證券業協會的溝通合作，助力塑造健康的行業文化，構築多層次、廣覆蓋的防非宣傳陣地，申萬宏源證券承辦了「跑遍中國·2024 年中國證券業防範非法證券宣傳線上健康跑」公益活動第十三站。自 2024 年 9 月 2 日啟幕，歷時 21 天，覆蓋 31 個省市自治區，271 個城市，共有 15,008 人報名參賽，累計里程 71,318 公里，線上送出防非宣傳包 1,380 份。該活動旨在保護投資者權益，通過創新和持續發展的方式，提升公眾對非法證券活動的防範意識，讓投資者在輕鬆愉快的氛圍中接受投資教育，更好地理解並踐行正確的投資理念。

2024 年，公司投資者教育工作獲得多項榮譽

- 申萬宏源證券投教基地獲評中國證券監督管理委員會 2023-2024 年度全國證券期貨投資者教育基地考核「優秀」評級
- 原創圖文《鵲橋相會之消失的他》、視頻《繁花系列之內幕交易》獲評 2024 年度上海市防範打擊非法金融活動優秀宣傳作品
- 《股東來了》(2024)「守護投資者·做時間的朋友」投保視頻大賽《以時間為伴》榮獲銀獎



全國證券期貨投資者教育基地考核優秀



2024 年度上海市防範打擊非法金融活動優秀宣傳作品



《股東來了》(2024)
「守護投資者·做時間的朋友」
投保視頻大賽《以時間為伴》榮獲銀獎

／ 責任採購

公司供應商類型主要包括貨物類、工程類、服務類等。公司認真落實《中華人民共和國招標投標法》《中華人民共和國政府採購法》《國有金融企業集中採購管理暫行規定》等法律法規，2024 年修訂《集中採購供應商管理細則》《評審小組議事規則》等制度，建立完善供應商庫和評委庫機制，明確「統一管理，分類使用，公開、公平公正，定期評價，動態調整」的供應商管理原則，強化供應商准入、候選供應商選取、供應商動態管理、供應商廉潔誠信管理等方面的管理規範與要求，規範供應商管理，防範供應鏈風險。

公司秉持「公開、公平、公正、競爭、效益、效率」的採購原則，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的方式開展企業採購，將關鍵供應商納入公司合格供應商庫進行動態管理，定期通過實地調查、項目案例考察、集體評估等方式對供應商進行年審及履約評價。

公司積極打造廉潔供應鏈，將供應商廉潔誠信規範要求及違反要求採取的懲罰處理措施納入內部管理制度，通過規範公司採購人員行為、保證採購信息公開透明、要求供應商遵守反腐敗相關合同條款並制定反腐敗政策、落實供應商反腐敗監督舉報管理等方式，做好採購環節廉潔管理，防範腐敗滋生。公司於官網公開發佈《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

落實內部採購管理要求

- 要求採購相關工作人員不接受投標人饋贈、嚴禁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。
- 確保採購信息公開透明，依法公示集中採購信息。
- 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。

落實供應商反腐敗管理措施

- 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。
- 供應商准入需簽署《供應商廉潔誠信承諾書》，建立供應商黑名單機制，如違反規定，經採購管理委員會審核同意，可直接列入禁用供應商或退出供應商。
- 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。

落實供應商反腐敗監督舉報管理

- 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，投標商及相關方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。

公司持續推進責任採購，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。

／ 社會公益

公益慈善活動

公司始終堅持為社會、民生和環境做出貢獻與回饋，依託申萬宏源公益基金會等平臺，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。



開展「同心互惠」廢舊衣物愛心捐贈活動

2024 年 3 月，申萬宏源證券與其他單位團組織聯合開展了「同心互惠」廢舊衣物愛心捐贈活動，上海、北京地區近 20 個總部參與，活動採取線上線下捐贈相結合的方式，共計捐贈廢舊衣物、紡織品、玩具等 842 件合計近 500 公斤。由北京工友之家子公司「同心互惠」分揀消毒後，支持西北貧困山區等有需要的困難群體的各項文化教育事業。活動不僅向廣大員工普及了「雙碳」知識，宣傳了綠色發展理念，也展示了公司多維度積極踐行國有金融企業社會責任的良好形象。



「同心互惠」廢舊衣物愛心捐贈現場



聯合香港家福會開展社區公益活動

2024 年，香港公司與香港家福會合作，開展社區公益活動，並進行捐贈。5 月，在位於荔枝角的籽薈共享親職支持中心，為低收入家庭的單親兒童開展了手工體驗工作坊活動；9 月，在九龍土瓜灣社區開展中秋節探訪老人義工活動。



志願者活動

公司鼓勵員工參與志願活動，以親身參與的方式助力運營地所在社區的發展，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。

申萬宏源建立青年義工服務總隊，由團委委員擔任總隊隊員，各級團組織廣泛參與建立義工服務分隊的「1+N」義工服務組織網格，每年開展學雷鋒義工服務工作納入年度共青團工作計劃，對相關工作進行研究部署。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，旨在為社區發展做出積極貢獻。

2024 年度，公司志願者活動成果

- 公司積極籌建成立「申萬宏源員工愛心專項基金」，與公司工會合作發起「申萬宏源員工書畫攝影優秀作品愛心義賣」活動，捐贈共計 **35,000** 元，參與員工 **500** 餘人次。
- 申萬宏源證券以「3.5」學雷鋒日為契機，組織全公司團組織開展「學雷鋒」義工服務月活動。申萬宏源證券各級團組織和義工服務隊結合各自區域實際廣泛開展了投資者教育、助力社區治理、服務鄉村振興、生態文明建設等主題的義工服務活動。
- 申萬宏源證券組織上海地區 **20** 餘家分支機構團組織開展「冬送溫暖」集中服務活動，依託已開放的金融網點服務設施，切實為建築工人、環衛工人、外賣騎手、快遞小哥、網約車司機、交警協管等戶外勞動者送去關心和關愛。

環境責任

／ 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。公司落實《中華人民共和國環境保護法》等法律法規，承諾努力控制耗水量及密度數據在較低水平，持續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。

在強化水資源管理方面，公司持續加強水資源的節約利用及管理，完善耗水量的定期監測、統計及分析機制，積極倡導員工節約用水，並定期披露耗水量及密度數據。

／ 廢棄物管理

公司為金融公司，廢棄物主要為辦公運營中產生的廚餘垃圾、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。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。

在減少廢棄物產生方面，公司從源頭做起，儘量減少廢棄物產生。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材料，最大限度減少紙質列印；積極倡導節約用紙，個人電腦網絡列印默認設置為黑白、雙面列印，提倡使用電子材料，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。





北京總部大樓獲得綠色建築 LEED O+M（運營及維護）金級認證

2024 年，申萬宏源北京總部大樓獲得了綠色建築 LEED O+M（運營及維護）金級認證，代表申萬宏源在環保、節能、可持續發展領域的工作成果得到國際認可。

申萬宏源北京總部大樓採取了一系列綠色運營管理措施，包括積極推行辦公區照明節能、生活廢水二次利用、加強樓內空氣治理等，努力爭創綠色建築；嚴格履行北京市生活垃圾分類及處理標準，對各類垃圾進行環保處理；推行雙面列印、無紙化辦公等節約措施，盡可能減少辦公耗材使用。公司積極創新優化綠色運營思路，按照北京市綠色建築標準對樓宇進行改造，持續優化照明系統、節水系統、空調系統、屋頂綠化、員工活動空間等，推動使用綠色電力。



綠色建築 LEED O+M（運營及維護）金級認證證書



香港公司制定廢棄物管理目標

香港公司「制定 2025 年消耗紙張目標為 7,620 千克」。香港公司已在每個辦公室設置廢紙回收箱，以鼓勵員工進行回收，轉廢為材，並委託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。2024 年，香港公司共消耗紙張 4,255 千克，已將消耗量控制在目標範圍內。

ESG 數據表和附注

經濟績效指標表¹

指標	單位	2022年	2023年	2024年
總收入及其他收益	千元	31,575,693	31,916,148	34,778,321
歸屬於本公司股東的年內利潤	千元	2,789,068	4,606,340	5,210,662
每股基本盈利	元 / 股	0.11	0.18	0.21

注 1：經濟績效指標表中的數據與公司在港交所發佈的年報數據保持一致。

反腐敗績效指標表¹

指標	單位	2022年	2023年	2024年
參與反腐敗相關培訓董事人數	人	9	5	4
反腐敗培訓覆蓋的董事比例	%	81.82	45.45	36.36
董事人均接受反腐敗培訓小時數	小時 / 人	6	6	4.25
參與反腐敗相關培訓管理層員工人數 ²	人	—	—	259
反腐敗培訓覆蓋的管理層員工比例	%	—	—	100
參與反腐敗相關培訓員工人數	人	11,204	11,807	11,289
反腐敗培訓覆蓋的員工比例	%	100	100	100
員工人均接受反腐敗培訓小時數	小時 / 人	2	4	4

注 1：參與反腐敗培訓董事相關的培訓指標口徑為申萬宏源上市公司主體，其他數據統計口徑為合併報表範圍。

注 2：管理層員工包括中級及高級管理層員工。

合規管理績效表¹

指標	單位	2024年
因違反環境保護法律法規而受到處罰的事件數	件	0
因違反環境保護法律法規而受到的罰款總額	萬元	0
違反產品和服務有關法律法規的事件數	件	0
因違反產品和服務有關法律法規而受到的罰款總額	萬元	0

員工僱傭績效指標表

指標		單位	2022年	2023年	2024年
員工總數 ¹		人	11,204	11,804	11,289
按性別劃分	男性	人	6,001	6,339	5,991
	女性	人	5,203	5,465	5,298
按僱傭類型劃分	全職勞動合同制	人	11,198	11,440	11,289
	其他僱傭形式 ²	人	6	364	—
按年齡組別劃分	< 30 歲	人	2,666	2,562	2,431
	30 至 50 歲	人	7,366	7,732	7,241
	> 50 歲	人	1,172	1,510	1,617
按地區劃分	中國大陸	人	10,843	11,396	11,005
	港澳臺及海外	人	361	408	284
勞動合同覆蓋率		%	100	100	100
社會保險覆蓋率		%	—	—	100
勞工歧視事件數		件	0	0	0
員工流失率 ³		%	9.27	7.50	7.66
按性別劃分	男性	%	9.97	8.01	8.69
	女性	%	8.48	6.92	6.49
按年齡組別劃分	< 30 歲	%	10.77	9.48	8.69
	30 至 50 歲	%	8.38	5.98	6.80
	> 50 歲	%	11.52	11.99	9.96
按地區劃分	中國大陸	%	8.41	6.97	7.18
	港澳臺及海外	%	35.18	22.55	26.41
新進員工總數		人	1,767	1,167	718
按性別劃分	男性	人	939	651	391
	女性	人	828	516	327
按年齡組劃分	< 30 歲	人	940	750	475
	30 至 50 歲	人	821	414	235
	> 50 歲	人	6	3	8
按地區劃分	中國大陸	人	1,674	1,111	668
	港澳臺及海外	人	93	56	50
少數民族員工人數		人	486	460	482
殘疾人員工人數		人	29	29	33

注 1、2：2024 年員工總數為全職勞動合同製員工數，不包括勞務派遣工、經紀人等其他僱傭形式員工。2022 年度其他僱傭形式為勞務派遣員工，2023 年度為經紀人。

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。

員工健康與安全績效指標表

指標	單位	2022年	2023年	2024年
員工體檢覆蓋率	%	—	100	100
員工工傷保險投入金額	萬元	—	—	1,263.28
員工工傷保險覆蓋率	%	—	—	100
因工傷關係而死亡的員工數	人	0	0	0
因工傷關係而死亡的員工比例	%	0	0	0
因工傷損失的工作日數 ¹	天	0	0	417.50

注 1：工傷事件包括員工通勤路途、辦公場所、因公外出等發生的意外事故。工傷事件為偶發性事件，公司在工傷發生後協助員工進行工傷認定、工傷鑒定，根據工傷鑒定等級發放補助金，進行醫療待遇申領，並積極加強員工健康與安全相關宣貫，以避免此類事件發生。

員工培訓績效指標表

指標	單位	2022年	2023年	2024年
員工培訓投入	萬元	889.84	1,760.16	1,273.12
員工培訓覆蓋率 ¹	%	100	100	100
按性別劃分	男性	53.56	53.70	53.07
	女性	46.44	46.30	46.93
按員工類別劃分	高級管理層	0.24	0.22	0.15
	中級管理層	3.24	3.27	2.14
	普通員工	96.52	96.51	97.71
員工接受培訓平均小時數 ²	小時	67.47	60.00	60.23
按性別劃分	男性	65.11	57.83	58.36
	女性	70.20	62.51	62.33
按員工類別劃分	高級管理層	225.83	180.43	139.91
	中級管理層	138.79	127.04	118.78
	普通員工	63.28	57.45	58.82

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：社會關鍵績效指標彙報指引》，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小時數 / 該類別員工人數。

數據安全及隱私保護績效表¹

指標	單位	2024年
數據安全事件數 ²	件	1
數據安全事件涉及的金額	萬元	0
經證實的洩露、盜竊或丟失客戶資料的事件數	件	0
客戶隱私洩露事件涉及的金額	萬元	0

注 1：【統計口徑】申萬宏源證券有限公司合併報表範圍。

注 2：此次事件為「一般事件」，因本次事件被及時發現並第一時間予以處理，未對國家金融安全、社會秩序、投資者合法權益造成影響。後續申萬宏源證券開展一系列針對性整改措施，並持續優化相關長效管理機制，落實防範此類事件發生。

金融科技賦能績效指標表

指標	單位	2024年
信息技術投入金額 ¹	萬元	118,482.96
信息技術人員數量	人	993

注 1：【統計口徑】信息技術投入金額為申萬宏源證券合併報表口徑。

客戶服務績效指標表¹

指標	單位	2022年	2023年	2024年
客戶投訴數量	條	129	163	216
投訴處理率	%	100	100	100
客戶滿意度 ²	%	—	88.64	99.14

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，客戶滿意度（PC 端）為 89.1%，客戶滿意度（APP 端）為 82.8%。2023 年起，客戶滿意度為合並統計。2023 年客戶滿意度調查範圍為接受存量客戶回訪的客戶；2024 年客戶滿意度為客服熱線 95523 及在線客服年度客戶滿意度。

供應商績效指標表¹

指標	單位	2023年	2024年
供應商總數	家	166	187
大陸地區的供應商數	家	159	180
港澳臺及海外地區的供應商數	家	7	7

注 1：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，以及申萬宏源證券本部。此處僅統計公司通過集中採購方式合作的供應商數量。

鄉村振興及社會貢獻績效指標表

指標	單位	2022年	2023年	2024年
總幫扶資金 ¹	萬元	5,015.20	4,346.10	4,359.54
鄉村振興投入金額	萬元	—	—	3,928.40
鄉村振興惠及人數	人	—	—	250,650
員工志願服務人次 ²	人次	—	854	1,121
員工志願服務總時長	小時	—	140	1,396

注 1：總幫扶資金統計口徑包括鄉村振興幫扶資金，及其他領域公益投入。

注 2：2023 年，員工志願服務人次及總時長統計口徑為公司幫扶辦公室；2024 年，員工志願服務人次及總時長統計口徑為公司工會。

能源消耗及溫室氣體排放績效指標表¹

指標	單位	2022年	2023年	2024年
天然氣消耗量 ²	立方米	119,840.99	112,592.00	162,248.80
人均天然氣消耗總量	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
耗電總量	兆瓦時	18,067.20	23,249.91	20,656.51
其中，公司總部北京辦公大樓耗電量	兆瓦時	644.25	3,072.74	3,219.15
人均耗電量	兆瓦時 / 人	1.61	1.97	1.83
溫室氣體排放總量（範圍 1 和範圍 2） ³	噸二氧化碳當量	10,830.21	13,776.55	11,666.98
範圍 1 溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量	429.90	442.90	498.19
範圍 2 溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量	10,400.31	13,333.65	11,168.79
範圍 3 溫室氣體排放量 ⁴	噸二氧化碳當量	2,213.07	17,286.79	4,618.80
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	1.03
綜合能源消耗量 ⁵	噸標煤	—	—	2,827.65
直接能源消耗量	噸標煤	—	—	287.15
間接能源消耗量	噸標煤	—	—	2,540.50
人均綜合能源消耗量	噸標煤 / 人	—	—	0.25

注 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併報表範圍內子公司（含總部及下屬分支機構，宏源期貨營業部除外）。2023 年起，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量。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。

注 2：2024 年度，因部分子公司採暖改造、食堂用餐人數增多，天然氣用量有較大幅度上升。

注 3：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、2023 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）；2024 年，溫室氣體核算因子參考中國生態環境部、國家統計局 2024 年 12 月發布的《關於發布 2022 年電力二氧化碳排放因子的公告》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）。

注 4：2022 年，範圍 3 溫室氣體排放量包含員工商務差旅，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本部、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）核算和報告標準》。2024 年度，範圍 3 溫室氣體排放數據包含員工商務差旅，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、申萬宏源證券及其子公司申萬宏源承銷保薦、申萬宏源西部、申萬投資、申萬創新投、申萬菱信、香港公司、申萬宏源資管、國際集團。

注 5：綜合能源消耗量包括天然氣、公務車汽油、外購電力消耗量，折合標準煤係數與計算方法參考《GB/T 2589—2020 綜合能耗計算通則》。

水資源消耗績效指標表¹

指標	單位	2022年	2023年	2024年
耗水總量 ²	噸	133,495.84	242,471.46	178,183.01
其中，公司總部北京辦公大樓耗水量	噸	16,571.00	18,703.00	18,298.00
人均耗水量	噸 / 人	11.92	23.47	15.78

注 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，宏源期貨營業部除外），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 年起，耗水量相關指標統計口徑擴大至合並財務報表口徑，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。2024 年因部分分公司耗水量下降，導致公司整體耗水量下降。

注 2：公司主要從事金融業務，辦公用水來源為市政用水，此處公司耗水量按市政取水量計算。

廢棄物相關績效指標表¹

指標	單位	2022年	2023年	2024年
無害廢棄物總量	噸	153.26	226.52	243.42
按類別劃分的無害廢棄物量：廢紙	噸	1.26	7.03	2.71
按類別劃分的無害廢棄物量：生活垃圾（含廚餘垃圾）	噸	152.00	218.80	240.30
按類別劃分的無害廢棄物量：硒鼓墨水匣及碳粉盒	噸	—	0.69	0.41
人均無害廢棄物量	噸 / 人	—	—	0.08

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、2024 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、宏源期貨本部。

榮譽及獎項

獲獎單位	獎項名稱	頒發機構
集團公司	優秀固定收益產品發行人	深圳證券交易所
	2024 中國上市公司投資者關係管理最佳實踐案例	中國上市公司協會
	2024 上市公司文化建設優秀實踐案例	中國上市公司協會
	2024 上市公司鄉村振興最佳實踐案例	中國上市公司協會
	2024 上市公司可持續發展最佳實踐案例	中國上市公司協會
	2024 年董秘履職評價 4A	中國上市公司協會
	2024 年上市公司董事會優秀實踐案例	中國上市公司協會
	2024 年董事會辦公室最佳實踐案例	中國上市公司協會
	2024 年 ESG 金牛獎	中國證券報
	第十九屆中國上市公司董事會「金圓桌獎」優秀董事會、最具創新力董秘	董事會雜誌
	第二十屆新財富金牌董秘	新財富
	第七屆新財富最佳 IR 港股公司	新財富
	優秀組織獎	中國金融思想戰線
	第七屆中國卓越 IR 最佳創新實踐獎、最佳資本市場溝通獎、最佳領袖獎	路演中
	2023 年度金融科技發展獎二等獎	中國人民銀行
申萬宏源 證券	中國生物醫藥產業最活躍金融服務機構 TOP30	中華人民共和國科學技術部、上海市人民政府
	2024 全球減貧最佳案例	中華人民共和國農村農業部
	2023-2024 全國證券期貨投資者教育基地「優秀」、年度受歡迎的金融教育作品、投資者教育「優秀」評級	中國證券監督管理委員會
	先鋒科創板股票做市商、2023 年優秀期權做市商、2023 年期權新品種貢獻獎、2023 年度優秀債券做市商	上海證券交易所
	利率債優秀做市商（A 類）、優秀產品創新類中介機構、優秀利率債承銷機構、優秀券商自營類債券投資機構、優秀券商資管類債券投資機構、優秀債券做市機構、優秀信用保護工具參與機構、2023 年優秀 ETF 營銷機構、2023 年優秀 ETF 流動性服務商	深圳證券交易所
	2023 年證券公司文化建設年報、投資者教育 A 類	中國證券業協會

獲獎單位	獎項名稱	頒發機構
申萬宏源 證券	綠色債券金額排名第 1、只數排名並列第 5，「一帶一路」債券金額排名第 1、只數排名並列第 2，低碳轉型債券金額排名並列第 1、只數排名並列第 2，科技創新債券金額排名第 6、只數排名第 10，民營企業債券金額排名 16、只數排名並列第 9，鄉村振興債券金額排名第 4、只數排名並列第 2	中國證券業協會
	工業矽期權做市商白金獎、碳酸鋰期權做市商銀獎	廣州期貨交易所
	2023 年國債期貨優秀交易團隊（自營類）、「人民金融·以學鑄魂建新功」優秀組織獎	中國金融期貨交易所
	2023 年年度市場影響力機構、2023 年市場創新業務機構	中國外匯交易中心
	2023 年度創新引領先鋒機構獎	中債金融估值中心
	最佳債券承銷商、最佳金融債承銷商、最佳信用類債券承銷商、最佳公司債承銷商、最佳產業債承銷商	Wind
	金融系統學雷鋒活動示範點、金融系統學雷鋒模範	中國金融思想戰線
	機構經紀商君鼎獎、財富經紀數碼化實踐案例君鼎獎	證券時報
	中國最佳期貨 IB 證券經營機構	證券時報
	十大金牛證券公司、證券公司金融科技金牛獎、「ETF 金牛生態圈卓越流動性服務機構」金牛獎、證券行業 ESG 金牛獎	中國證券報
	最佳投資者教育獎	財聯社
	最佳投資顧問團隊獎、最佳卓越組織獎、最佳債權承銷投行、最佳踐行 ESG 投行	新財富
	2023 全國鄉村振興優秀案例	新華網
	最佳債券承銷商獎	每日經濟新聞
	2024 年度服務國家戰略一等獎、金融職工徵文大賽一等獎、二等獎、三等獎、優秀獎、優秀組織獎	上海金融
	鄉村發展創新實踐案例全國 10 佳經典案例	中國社會工作聯合會
	2023 年度女性公益貢獻單位	中國婦女發展基金會
宏源期貨	2023 年鄉村振興突出貢獻獎	雲南猛臘縣科學技術和工業信息化局
	優秀會員金獎、市場宣傳獎	中國金融期貨交易所
	2023 年度優秀會員、投資者教育獎、2023 年度「保險 + 期貨」優秀項目獎和最佳宣傳獎	鄭州商品交易所

獲獎單位	獎項名稱	頒發機構
宏源期貨	大連商品交易所卓越會員獎	大連商品交易所
	優秀會員獎、能化產業服務獎、有色金屬分析師獎、新銳分析師獎	上海期貨交易所
	2023 年中期協期貨投資者教育「優秀案例庫」	中國期貨業協會
	在第十八屆全國期貨（期權）實盤交易大賽中榮獲優秀投資者教育獎	期貨日報
申萬宏源 承銷保薦	2023 年度金融科技發展三等獎	中國人民銀行
	最佳 A 股 IPO 承銷商、最佳北交所股權承銷商、最佳新三板主辦券商、最佳中國並購重組財務顧問	Wind
	本土最佳投行、最佳股權承銷投行、最佳公司債投行、最佳 IPO 投行、海外市場能力最佳投行、科技與智能製造產業最佳投行、最佳踐行 ESG 投行	新財富
	金牛投資銀行團隊	中國證券報
	中國證券業金牌保薦代表人君鼎獎、中國證券業投資銀行家君鼎獎、中國證券業全能投行君鼎獎	證券時報
	最具影響力研究機構、本土金牌研究團隊、消費產業研究第 8 名、金融產業研究第 5 名、能源與材料產業研究第 4 名、科技產業研究第 7 名、最佳北交所公司研究團隊、最佳 ESG 實踐研究機構	新財富
申萬研究所	最佳金牛研究機構獎	中國證券報
	最具影響力機構	上海證券報
	服務創新創業建設高質量發展最佳機構、服務高質量發展最佳首席經濟學家、海外投資最佳研究所機構、影響力券商研究所	21 世紀經濟報道
	最佳研究機構、最具榮耀研究機構	新浪財經
	金翼獎「卓越服務品牌」獎項	上海現代服務業聯合會
申萬投資	中國股權投資行業私募股權投資機構 TOP50	36 氪
申萬創新投	2024 年度產權交易創新獎	上海聯合產權交易所
香港公司	澳門債券市場優秀承銷機構	澳門中央證券託管 結算一人有限公司 (MCSD)
	年度點心債最佳承銷機構	中證信用科技有限公 司 (DMI)

獲獎單位	獎項名稱	頒發機構
申萬期貨	中國最佳期貨公司、中國期貨公司金牌管理團隊、中國金牌期貨研究所、最佳期貨研究團隊、中國創新先鋒期貨公司君鼎獎、中國優秀鄉村振興期貨公司君鼎獎、最佳鄉村振興服務及社會責任公益獎、中國期貨公司金牌管理團隊最佳風興管理及企業品牌建設獎	期貨日報
	卓越會員、機構服務優秀會員	大連商品交易所
	2023 年優秀會員金獎、技術護航先鋒獎、航運產業服務獎、有色產業服務獎、能化產業服務獎、期權市場服務獎、「強源助企」貢獻獎	上海期貨交易所
	2023 優秀會員獎	廣州期貨交易所
	風險管理服務獎（股指期貨類）、2023 年度優秀會員白金獎	中國金融期貨交易所
	2023 年度中國保險資管業最具潛力期貨公司	中國保險資產管理業協會
	鄉村振興先鋒獎	證券之星
	優秀會員、機構服務優秀會員、2023 年度「保險 + 期貨」優秀項目獎、最佳賠付獎、最佳宣傳獎、期權市場服務獎、客戶管理獎、紡織產業服務獎、能化產業服務獎	鄭州商品交易所
申萬宏源 資管	五年期金牛券商集合資產管理人獎、一年期股票多頭型金牛資管計劃獎	中國證券報
	資管權益團隊君鼎獎、資管固收團隊君鼎獎、資管量化團隊君鼎獎、資管 ABS 團隊君鼎獎	證券時報
	券商資管優秀固收團隊金棒子獎	財聯社

對標索引表

《深圳證券交易所上市公司自律監管指引第 17 號——可持續發展報告（試行）》索引表

披露要求	對應的本報告章節
應對氣候變化	應對氣候變化
污染物排放	公司的主要業務為企業金融、個人金融、機構服務及交易、投資管理等金融服務等，公司及重要控股子公司未被列入環境信息依法披露企業名單，此議題不適用。
廢棄物處理	廢棄物管理
生態系統和生物多樣性保護	公司的主要業務為企業金融、個人金融、機構服務及交易、投資管理等金融服務，生產經營活動對生態系統和生物多樣性沒有重大影響，此議題不適用。
環境合規管理	應對氣候變化
能源利用	應對氣候變化
水資源利用	水資源管理
循環經濟	廢棄物管理
鄉村振興	推進鄉村振興
社會貢獻	社會公益
創新驅動	做好「五篇大文章」
科技倫理	公司主要從事金融科技相關的技術開發與應用活動，在金融科技創新活動時落實遵守科技倫理規範，具體情況已納入做好「五篇大文章」及數據安全與隱私保護章節。
供應鏈安全	責任採購
平等對待中小企業	截至 2024 年底，公司應付款項餘額約為 333 億元。公司作為金融業企業，應付款項餘額主要是客戶保證金，而不是應付給供應商的款項，在平等對待中小企業方面不存在實質性風險。
產品和服務安全與質量	優化金融服務
數據安全與客戶私隱保護	數據安全與私隱保護
員工	人才吸引與保留 員工培訓與發展 員工健康與關懷
盡職調查	議題重要性評估
持份者溝通	議題重要性評估
反商業賄賂及反貪污	規範商業行為
反不正當競爭	規範商業行為

自主披露議題	對應的本報告章節
服務國家戰略與支持實體經濟	金融強國，積極服務國家戰略
發展綠色金融	發展綠色金融
全面風險管理	全面風險管理
合規內控管理	合規內控管理
踐行責任投資	落實負責任投資
投資者教育	投資者教育
助推資本市場改革發展	助推資本市場改革
加強公司治理	夯實公司治理
ESG 風險管理	全面風險管理

《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	金融強國，積極響應國家戰略 客戶至上，提升金融服務質量 服務「雙碳」，積極應對氣候變化 攜手共進，打造多元包容職場
8.2 經營原則	規範商業行為 優化金融服務
8.3 社會責任戰略規劃及工作機制	ESG 治理與戰略
8.4 社會責任報告披露情況	已披露
8.5 職工權益保障	攜手共進，打造多元包容職場
8.6：（一） 遵守環境保護法律法規與行業標準	應對氣候變化 環境責任
8.6：（二） 環境保護計劃	應對氣候變化 環境責任
8.6：（三） 自然資源使用	應對氣候變化 環境責任
8.6：（四） 污染物處置	不適用
8.6：（五） 污染防治設施	不適用
8.6：（六） 環境保護相關稅費繳納	不適用
8.6：（七） 供應鏈環境安全	不適用

條款及披露內容		報告章節
8.6: (八)	其他環境保護責任	應對氣候變化 環境責任
8.7: (一)	環境保護方針、目標及成效	應對氣候變化 環境責任
8.7: (二)	年度資源消耗總量	ESG 數據表和附註
8.7: (三)	環保投資和環境技術開發	應對氣候變化 環境責任
8.7: (四)	排放污染物管理	不適用
8.7: (五)	環保設施建設和運行	應對氣候變化 環境責任
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 數據表和附註
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
8.7: (九)	其他自願披露信息	應對氣候變化 環境責任
8.8 環保政策實施情況及糾正措施		應對氣候變化 環境責任
8.9 環境信息披露		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)	產品質量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	人才吸引與保留
8.11: (二)	防範職業性危害與配套安全措施	員工健康與關懷
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	員工健康與關懷
8.12 科學倫理規範		不適用
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 治理與戰略
彙報原則	報告編制說明
彙報範圍	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
A. 環境		B3.2	ESG 數據表和附註
A1. 排放物	廢棄物管理 ESG 數據表和附註	B4. 勞工準則	人才吸引與保留
A1.1	ESG 數據表和附註	B4.1	人才吸引與保留
A1.2	ESG 數據表和附註	B4.2	人才吸引與保留
A1.3	ESG 數據表和附註	營運慣例	
A1.4	ESG 數據表和附註	B5. 供應鏈管理	責任採購
A1.5	廢棄物管理	B5.1	責任採購
A1.6	廢棄物管理	B5.2	責任採購 ESG 數據表和附註
A2. 資源使用	應對氣候變化 環境責任 ESG 數據表和附註	B5.3	責任採購
A2.1	ESG 數據表和附註	B5.4	責任採購
A2.2	ESG 數據表和附註	B6. 產品責任	做好「五篇大文章」 優化金融服務
A2.3	應對氣候變化 水資源管理	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	做好「五篇大文章」 優化金融服務
A2.5	公司產品僅為金融產品，不 適用該指標	B6.3	規範商業行為
A3. 環境及天然資源	環境責任	B6.4	公司產品僅為金融產品， 不適用該指標
A3.1	環境責任	B6.5	數據安全與私隱保護
A4. 氣候變化	應對氣候變化	B7. 反貪污	規範商業行為
A4.1	應對氣候變化	B7.1	ESG 數據表和附註
B. 社會		B7.2	規範商業行為
僱傭及勞工常規		B7.3	規範商業行為
B1. 僱傭	人才吸引與保留	社區	
B1.1	ESG 數據表和附註	B8. 社區投資	推進鄉村振興 社會公益
B1.2	ESG 數據表和附註	B8.1	推進鄉村振興 社會公益 ESG 數據表和附註
B2. 健康與安全	員工健康與關懷	B8.2	推進鄉村振興 社會公益 ESG 數據表和附註
B2.1	ESG 數據表和附註		
B2.2	ESG 數據表和附註		
B2.3	員工健康與關懷		
B3. 發展及培訓	員工培訓與發展		
B3.1	ESG 數據表和附註		

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參照 GRI 標準編製本報告，匯報期為 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。	
使用的 GRI 1	GRI 1：基礎 2021	
GRI標準	披露項	報告章節
一般披露		
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	攜手共進，打造多元包容職場
	2-8	攜手共進，打造多元包容職場
	2-9	ESG 治理與戰略
	2-10	夯實公司治理
	2-11	夯實公司治理
	2-12	ESG 治理與戰略 夯實公司治理
	2-13	ESG 治理與戰略 夯實公司治理
	2-14	ESG 治理與戰略
	2-22	ESG 治理與戰略
	2-28	榮譽及獎項
	2-29	ESG 治理與戰略
GRI 3：實質性議題 2021	3-1	ESG 治理與戰略
	3-2	
經濟		
GRI 201：經濟績效 2016	201-1	ESG 數據表和附註
	201-2	服務「雙碳」，積極應對氣候變化
GRI 203：間接經濟影響 2016	203-1	金融強國，積極響應國家戰略
	203-2	服務「雙碳」，積極應對氣候變化
GRI 205：反腐敗 2016	205-1	規範商業行為
	205-2	
	205-3	

GRI標準	披露項	報告章節
環境		
GRI 302：能源 2016	302-1	應對氣候變化 ESG 數據表和附註
	302-2	
	302-3	
	302-4	
GRI 303：水資源和污水 2018	303-1	水資源管理 ESG 數據表和附註
	303-2	
	303-3	
GRI 305：排放 2016	305-1	應對氣候變化 ESG 數據表和附註
	305-2	
	305-3	
	305-4	
	305-5	
GRI 306：廢棄物 2020	306-1	廢棄物管理 ESG 數據表和附註
	306-2	
社會		
GRI 401：僱傭 2016	401-1	ESG 數據表和附註
	401-2	
GRI 403：職業健康與安全 2018	403-1	員工健康與關懷 ESG 數據表和附註
	403-2	
GRI 404：培訓與教育 2016	404-1	員工培訓與發展 ESG 數據表和附註
	404-2	
	404-3	
GRI 405：多元性與平等機會 2016	405-1	人才吸引與保留 ESG 數據表和附註
GRI 406：反歧視 2016	406-1	人才吸引與保留
GRI 408：童工 2016	408-1	人才吸引與保留
GRI 409：強迫或強制勞動 2016	409-1	人才吸引與保留
GRI 417：營銷與標識 2016	417-1	優化金融服務 負責任營銷
	417-2	
	417-3	
GRI 418：客戶私隱 2016	418-1	數據安全與私隱保護 ESG 數據表和附註

獨立鑒證報告



有限保證的註冊會計師獨立鑒證報告

畢馬威華振通字第 2500135 號

致申萬宏源集團股份有限公司董事會：

關於截至 2024 年 12 月 31 日及截至 2024 年 12 月 31 日止年度申萬宏源集團股份有限公司（以下簡稱“申萬宏源”）《2024 年度可持續發展暨環境、社會及管治報告》（以下簡稱“可持續發展報告”）中選定資訊的報告。此中文繁體譯本為翻譯稿，若中文繁體譯本的字詞含義與中文簡體版本不一致，應以中文簡體版本為準。

結論

我們對申萬宏源截至 2024 年 12 月 31 日及截至 2024 年 12 月 31 日止年度可持續發展報告中的以下資訊（以下簡稱“鑒證的績效資訊”）執行了有限保證的鑒證業務：

鑒證的績效資訊	鑒證的時點或期間
員工人數（集團公司總部）（人）	截至 2024 年 12 月 31 日
女性員工人數（集團公司總部）（人）	截至 2024 年 12 月 31 日
新進員工人數（集團公司總部）（人）	截至 2024 年 12 月 31 日
公司總部北京辦公大樓耗電量（兆瓦時）	截至 2024 年 12 月 31 日止年度
總幫扶資金（萬元）	截至 2024 年 12 月 31 日止年度



基於已實施的程式及獲取的證據，我們沒有注意到任何事項使我們相信申萬宏源截至 2024 年 12 月 31 日及截至 2024 年 12 月 31 日止年度的鑒證的績效資訊未能在所有重大方面按照本報告後附的標準編制。

我們對鑒證的績效資訊形成的結論不涵蓋隨附或包含鑒證的績效資訊及本報告的其他資訊（以下簡稱“其他資訊”）。其他資訊不作為本次鑒證業務的一部分，我們沒有對其他資訊執行任何程式。

形成結論的基礎

我們按照國際審計與鑒證準則理事會（IAASB）發佈的《國際鑒證業務準則第 3000 號（修訂版）——歷史財務資訊審計或審閱以外的鑒證業務》的規定執行了鑒證工作。本報告的“註冊會計師的責任”部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。

我們遵守了國際會計師職業道德準則理事會（IESBA）發佈的《國際會計師職業道德守則（包括國際獨立性準則）》中的獨立性和其他職業道德的要求。該職業道德守則以誠信、客觀、專業勝任能力及應有的關注、保密和良好的職業行為為基本原則。

本所運用 IAASB 發佈的《國際品質管制準則第 1 號（ISQM 1）——會計師事務所對執行財務報表審計或審閱、其他鑒證或相關服務業務實施的品質管制》。該準則要求會計師事務所設計、實施和運行品質管制體系，包括與遵守職業道德要求、執業準則和適用的法律法規要求相關的政策和程式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為形成我們的結論提供了基礎。

其他事項

我們的有限保證鑒證業務未涵蓋截至 2023 年 12 月 31 日及截至 2023 年 12 月 31 日止年度的申萬宏源社會責任報告，因此，我們不對該等資訊形成結論或提供任何保證。

本段內容不影響已形成的結論。

使用限制

本報告僅供董事會使用。除此之外，本報告不可用作其他目的。我們對任何其他人士使用本報告產生的一切後果概不承擔任何責任或義務。本段內容不影響已形成的結論



對鑒證的績效資訊的責任

申萬宏源的管理層負責：

- 設計、執行和維護與編制鑒證的績效資訊有關的內部控制，以使鑒證的績效資訊不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報；
- 選擇或制定用於編制鑒證的績效資訊的適當標準，並適當地提及或描述所使用的標準；和
- 按照本報告後附的標準編制鑒證的績效資訊。

治理層負責監督申萬宏源鑒證的績效資訊的報告過程。

編制鑒證物件資訊的固有限制

我們提請使用者注意，針對非財務資料，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，這將會影響公司間資料的可比性。

註冊會計師的責任

我們負責：

- 計畫和實施鑒證工作，以對鑒證的績效資訊是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取有限保證；
- 基於我們已實施的程式及獲取的證據形成獨立結論；及
- 向申萬宏源董事會報告我們的結論。

我們已執行工作的概述，以作為形成結論的基礎

在執行鑒證工作的過程中，我們運用了職業判斷，並保持了職業懷疑。我們設計並實施了相關程式，以對鑒證的績效資訊獲取充分、適當的證據，作為形成結論的基礎。選擇的鑒證程式取決於我們對鑒證的績效資訊和其他業務情況的瞭解，以及我們對可能發生重大錯報的領域的考慮。此外，我們的工作並不旨在就申萬宏源內部控制的有效性發表意見。在我們的工作範圍內，我們僅在申萬宏源集團公司總部層面開展工作。在實施鑒證工作時，我們實施的程式主要包括



- 1) 對申萬宏源參與提供鑒證的績效資訊的相關部門進行訪談；
- 2) 對鑒證的績效資訊實施分析程式；
- 3) 對鑒證的績效資訊實施抽樣檢查；及
- 4) 重新計算。

有限保證鑒證業務所實施程式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，有限保證鑒證業務的保證程度遠低於合理保證鑒證業務。



畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）

中國 北京

2025 年 3 月 28 日

附件：標準

以下標準是按照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄 C2《環境、社會及管治(ESG)報告守則》的要求編制的。

員工人數（集團公司總部）（人）：是指可持續發展報告披露的員工人數中截至 2024 年 12 月 31 日申萬宏源集團公司總部簽訂有勞動合同的正式、在崗員工總人數。

女性員工人數（集團公司總部）（人）：是指可持續發展報告披露的女性員工人數中截至 2024 年 12 月 31 日申萬宏源集團公司總部簽訂有勞動合同的正式、在崗女性員工總人數。

新進員工人數（集團公司總部）（人）：是指可持續發展報告披露的新進員工人數中截至 2024 年 12 月 31 日申萬宏源集團公司總部簽訂有勞動合同的正式、在崗新進員工總人數。

公司總部北京辦公大樓耗電量（兆瓦時）：可持續發展報告披露的公司總部北京辦公大樓耗電量是指自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日止年度申萬宏源北京總部辦公大樓的耗電量。

總幫扶資金（萬元）：可持續發展報告披露的總幫扶資金是指自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日止年度申萬宏源及下屬子公司對外捐贈的幫扶資金總額。



申萬宏源集團股份有限公司

<http://www.swwhygh.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