

证券代码： 600999

证券简称：招商证券

## 招商证券股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	方正证券以及其邀请的机构投资者
时间	2024年9月26日下午15:00-16:00
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	投资者关系工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、2024年上半年公司自营投资收入同比增长21.31%的原因？</b></p> <p>2024年上半年，公司投资业务收入47.5亿元(包含公允价值变动，不含长期股权投资收益)，同比增长21.31%，主要是固定收益投资收入增长。</p> <p><b>二、在自营资产配置方面，今年上半年证券行业整体持有的债券规模较大，公司后续资产配置的思路如何？</b></p> <p>公司将持续提升投资收益以及收益稳定性。固定收益投资将强化专业能力优势，结合自身资源禀赋积极捕捉新机会、丰富新策略，在风险可控的前提下优化资源配置。衍生投资将坚定不移发展资本中介型交易业务，积极寻找新增长点，提升中性策略收入。股票投资坚持绝对收益理念，以追求穿越波动周期的长期稳定收益为目标，完善多元化投资策略。</p> <p><b>三、今年上半年衍生品政策有所收紧，后续公司衍生品业务将如何发展？</b></p> <p>公司场外衍生品业务将继续秉承“合规先行、风险中性”的经营理念，持续完善基础设施、不断提高客户综合服务水平，助力企业、机构客户提升资源配置和风险管理能力的同时，保持业务稳健发展。</p>

#### 四、公司财富管理业务发展方向如何？

公司将从如下四个方面发展财富管理业务：

（1）注重客户产品盈利和投资体验，以做大财富管理 AUM 为战略目标，从“销售导向”到“保有导向”，夯实金融产品客户基础，做大金融产品保有规模。

（2）完善产品谱系，打造品类齐全的产品池，构建覆盖投资类产品、保险类产品、服务类产品的多元化产品体系，满足客户投资收益、风险分散、事务管理的综合财富管理需求，提升客户体验；以专业业务及研究能力优选金融产品，提升产品质量，控制产品投资风险，并建立产品业绩、风险跟踪体系，及时、全面评估产品持续运作情况。

（3）买方投顾方面，公司基金投顾业务自展业以来，始终坚持站在客户的角度，为客户提供产品配置和投资顾问服务，取得了一定的成效。

（4）做好顾问式陪伴工作，加强投资者教育。开展丰富的投教活动提升客户的投资知识和技能，在市场遭遇较大波动时做好客户陪伴及答疑，为客户创造舒心的持有体验。

未来我们将继续围绕客户资产保值增值这一核心需求，不断提升专业能力，帮客户选好产品、做好配置，并借助金融科技手段，把投顾服务做得更加精准和个性化。

#### 五、公募基金降佣目前已经正式落地，公司研究业务目前的发展战略如何？

《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》旨在引导证券基金经营机构进一步端正经营理念，专注提升投资者长期收益，提供更加优质的交易、研究和投资服务，促进形成良好的行业发展生态。

对于证券公司而言，新规将提升证券公司机构投资者服务能力，推动行业回归本源、高质量发展。公司计划将研究业务做优做强，以支持机构投资者提升长期收益，助力更好满足人民群众日益增长的财富管理需求。

	<p>六、新“国九条”明确鼓励券业并购以做优做强，近期同行券商也公告启动吸收合并，公司如何看待行业竞争格局的演变？是否有外延扩张的计划？</p> <p>中央金融工作会议提出打造一流投资银行和投资机构，国务院新“国九条”和证监会《关于加强证券公司和公募基金监管加快推进建设一流投资银行和投资机构的意见（试行）》均鼓励头部机构通过并购重组、组织创新等方式做优做强；鼓励中小机构差异化发展、特色化经营。并购重组是实现做大做强的重要手段，通过并购重组可实现资本扩张、客户资源整合，加快提升服务建设金融强国目标的能力。总体来看，在当前市场背景下，头部证券公司优势仍然会进一步强化。公司将持续跟踪研究行业并购重组相关机会。目前公司未有应披露未披露信息。</p>
附件清单（如有）	无