

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

序号	会议时间	地点	形式	参与对象	公司接待人员	是否涉及应披露的重大信息
1	2024年10月16日下午 15:30-16:30	深圳福田香格里拉酒店	券商策略会	民生证券分析师及其邀请的投资者	投资者关系工作人员	否
2	2024年10月18日上午 10:00-11:00	公司会议室	特定对象调研	摩根大通分析师	投资者关系工作人员	否
3	2024年10月31日下午 16:00-17:00	-	券商策略会 进门财经线上会议	广发证券分析师及其邀请的投资者	投资者关系工作人员	否
投资者关系活动交流内容	<p><b>一、公司买方投顾业务未来将会推出哪些举措？</b></p> <p>买方投顾是公司财富管理业务的第三增长曲线，基金投顾业务能有效帮助客户改善投资行为，提升客户获得感，是公司推动买方投顾转型的重要抓手。截至2024年6月末，招商证券基金投顾业务“e招投”的金融产品保有规模为63.14亿元，较2023年末增长35.61%。</p> <p>未来，公司将继续加大投入，积极探索创新，把握行业发展机遇，力争为客户提供卓越的金融产品配置方案和顾问服务，打造行业领先的买方投顾品牌。</p> <p>基金投顾业务主要发展举措包括：一是充分发挥在资产配置、基金评价、买方服务等领域多年积累的优势，继续挖掘公益、养老等更多具备特色价值的买方投顾场景，拓宽策略梯队的广度和多元性；二是大力拓展定制业务，提升基金投顾服务的针对性和个性化；三是借助专业能力引导客户理性投资，通过“e招带你投”智慧定投模型等多种形式，提高投资者教育的可操作性，把投教工作做得更扎实；四是不断强化金融科技赋能，借力金融科技手段，增强客户获取服务的可得性、便利性，提高买方投顾的服务效率和服务质量。</p>					

## 二、公司投行并购重组业务的布局展望？

近期监管出台的并购重组相关政策旨在引导和支持更多资源要素向新质生产力方向聚集，提升上市公司投资价值。国央企持续深化改革，一方面传统产业加快强基转型，另一方面加快新兴产业战略布局。预计在政策利好下，并购重组市场将迎来较快发展。

招商证券持续推进现代化投行转型建设，根据市场形势变化加强并购重组业务布局，整合内部资源，围绕科技创新、新质生产力等主线加强标的交易撮合。招商证券坚持“央企投行”的战略目标，积极发挥公司产业中介、资本中介作用，依托集团产业资源优势，助力集团在传统产业场景中导入战略新兴产业，加快“第三次创业”，同时积极拓展其他国央企大型客户，助力国央企通过并购重组、新产业投资等方式做强做优做大。

## 三、公司自营投资业务策略以及展望？

公司继续贯彻“大而稳”的大类资产配置战略。固收投资业务将加强经济基本面和宏观政策的研究分析，合理把控方向性投资的各项风险敞口，稳步提升中性策略的规模及收入占比，保持较高的组合流动性，如果利率环境出现明显变化，公司将积极应对市场变动，灵活调节组合结构，通过现券及衍生品交易对冲利率风险。

衍生投资业务方面，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。积极发展客需驱动业务，持续做大场内衍生品做市、证券做市等资本中介型交易业务，场外衍生品业务不断完善基础设施建设、充分发挥内部协同优势。同时，将持续加强量化策略等中性投资业务，提升投资收益以及收益稳定性。

股票投资业务将稳定推进高分红策略，重点布局经营业绩稳定、分红长期可持续的公司。

## 四、公司场外衍生品业务发展情况？

今年以来，公司根据监管指引规范开展场外衍生品业务，业务规模和风险均控制在合理水平。

场外衍生品是资本市场服务实体经济的重要工具之一，随着权益市场交易活跃度的提升，机构投资者的风险管理和资源配置需求呈现增长趋势。公司将继续发挥核心交易服务能力及内部协同优势，积极加强与机构投资者的合作，保持业务稳健发展。

### **五、招商资管未来的业务布局如何？**

资产管理行业竞争将日趋激烈，招商资管未来将以建设主动管理能力为核心，持续夯实投资能力，提升客户服务能力，以公募业务正式展业为契机，结合自身业务特点发展公募产品线，提升公募产品规模；另一方面，推动私募产品线建设，持续丰富产品谱系，重点强化机构客户获客能力和产品供给能力，巩固机构业务基本盘。公司将通过推动公募和私募业务并举发展，为广大居民扩大投资渠道、为服务实体经济贡献自己的专业力量。截至 10 月末，公司已经递交 5 只公募产品申请，其中已有 2 只权益产品获批。

### **六、风控指标放松正式落地，对公司业务影响如何？**

9 月，证监会修订发布《证券公司风险控制指标计算标准规定》，将于 2025 年 1 月 1 日起正式施行。本次指标修订对证券公司部分风险控制指标计算标准予以优化，优化风控指标分类调整系数、对创新业务和风险较高的业务从严设置风险控制指标计算标准，加强监管力度，提高监管有效性。本次风控指标修订后将有利于公司进一步提升资本使用效率，更有效服务客户，支持实体经济发展。公司将平衡业务发展和风险管理，持续做好监管风险指标的计量、监控和分析。

### **七、公司如何看待建设一流投行下的并购机遇？**

中央金融工作会议提出打造一流的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）》中，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。

公司将持续跟踪研究行业并购重组相关机会。目前公司没有应披露未披露信息。