

申万宏源集团股份有限公司

2021 年度董事会工作报告

2021 年是党和国家历史上具有里程碑意义的一年。面对纷繁复杂的国内外形势和各种风险挑战，以习近平同志为核心的党中央运筹帷幄、实事求是，沉着应对百年变局和世纪疫情，构建新发展格局迈出新步伐，高质量发展取得新成效，实现了“十四五”良好开局。在新的发展阶段，资本市场迎来重要发展机遇，直接融资重要性提升，注册制改革稳步推进，北京证券交易所开业，以信息披露为核心的投资者保护基础制度体系日益健全，资本市场发展生态的优化推动证券行业高质量发展新进步。2021 年全年，上证综指上涨 4.80%；深证成指上涨 2.67%。

2021 年，公司迈入新一轮战略发展周期。公司认真贯彻党的十九大和十九届历次全会精神，深刻领会习近平总书记关于经济金融工作重要论述，深入分析“十四五”时期国家战略要求，坚持稳中求进工作总基调，强化董事会自身建设，优化公司治理，扎实服务国家战略，加快改革与转型，守牢不发生重大风险的底线。公司实现合并营业收入 343.07 亿元，同比增长 16.66%，归属于母公司股东的净利润 93.98 亿元，同比增长 21.02%，基本每股收益 0.38 元/股，加权平均净资产收益率 10.26%。

一、2021 年度主要工作

（一）认真贯彻落实中央重大决策部署，全力服务国家战略

公司董事会充分践行“作决策”职责，指导和推动经营管理层深入贯彻新发展理念。一年来，公司将服务国家战略、落实金融三大任务作为重要指针，**做好“六稳”、“六保”工作**，慎终如始抓好常态化疫情防控，举办业绩发布会和路演，宣导“有信仰、敢担当”国有金融企业价值观，助力稳定资本市场预期。**服务科技自立自强**，为科创企业和“专精特新”企业提供投资与投行服务，助力畅通“科技—产业—金融”的高水平循环。**服务“碳达峰”“碳中和”**，成功举办申万宏源 2021 资本市场碳中和大会，发布“申万宏源碳中和指数”，编制《申万宏源碳中和白皮书》，搭建碳中和研究数据库，设立碳中和产业基金，构建“碳”金融综合服务体系。**服务“一带一路”建设**，积极服务企业“走出去”“引进来”，协助中投公司双边基金落地。**服务中小企业发展**，多年来持续坚守普惠金融服务，累计为 3000 余家中小企业提供普惠性金融服务。公司成立“服务国家战略工作推进委员会”，不断强化金融服务实体经济能力的顶层设计。

（二）加强战略引领，强化顶层设计

公司董事会充分发挥“定战略”作用，认真分析公司 2017-2020 年战略规划的执行情况；认真分析“十四五”面临的新形势、新机遇；认真分析经济金融与市场环境；认真分析境内外行业发展实践，研究制订《申万宏源 2021-2025 年发展规划纲要》，切实在公司发展中全面、系统、准确地落实“十四五”时期我国发展的主要目标与战略任务。

公司董事会指导和推动经营层以新战略制定工作为契机，加快战略布局和体制机制改革，不断提升核心竞争力与发展质量。一是**设立执行委员会**，推动经营管理层科学决策水平与组织执行效能提升。二

是完善业务协同机制，积极倡导大协同文化，聚焦重点客户、重点行业、重点区域，完善“研究+投资+投行”综合金融服务模式。三是深化组织架构改革，集团公司深入推进投资平台整合，优化投资业务决策与管理体系，加强对投资子公司的垂直管理；证券公司继续全面落实以客户为中心的经营理念，对财富管理、机构业务等条线的组织架构进行调整，推动分公司、营业部组织架构改革。四是推进境内境外一体化布局，完善国际业务布局顶层设计，提升海外资产规模和实力。五是夯实人才保障机制，全面落地人力资源“五位一体”改革，优化职级和薪酬结构，改善员工晋升通道；精简压缩经纪人、全日制营销人员队伍，持续引进行业领军人才，大力培养、交流使用内部优秀人才。

（三）加强董事会自身建设，持续提升公司治理水平

优化提升公司治理水平是提升上市公司质量的重要要求。公司董事会切实履行各项法定职责，会议期间董事充分发表意见，2021 年全年，公司召开股东大会 3 次，审议通过议案 21 项，听取报告 1 项；召开董事会 11 次，审议通过议案 47 项，听取报告 2 项；召开董事会审计委员会 9 次、战略委员会 2 次、风险控制委员会 3 次、薪酬与提名委员会 5 次。勤勉履职尽责，持续加强董事会自身建设，完成第五届董事会换届，通过参加会议、实地调研、收阅资料等多种手段，充分了解履职所需信息，提升决策科学性与运行效率。落实中央企业党建工作座谈会精神，注重将党建效能转化为公司治理效能，在完善公司治理中加强党的领导。推动公司深入践行上市公司治理专项行动要求，以专项自查为契机，完善治理层面制度，修订完善《公司章程》

《股东大会议事规则》等基本 6 项制度，探索建立自我规范、自我提升、自我完善的长效机制。

公司董事会密切跟进、积极指导公司贯彻落实资本市场监管要求，高质量做好定期报告与临时报告的编制与披露工作，顺利完成四份定期报告及 A 股、H 股临时报告的编制与披露工作，在深交所年度信息披露考核中，连续六年获得“A”类考核结果。持续加强重大事项信息报告方面的管理及内部指引，进一步优化公司信息报告与管理工作机制，构建高效的母子公司信息传递及协同规范运作机制。严格执行关联（连）交易、上市公司独立性、大股东行为规范、内部控制、募集资金存放与管理等规范运作要求。董事会认真审阅公司公告及有关资料，及时查阅公司发布的公开信息，密切关注有关公司的报道及信息，对公司信息披露管理制度的实施情况进行了自查，并认为公司 2021 年严格按照信息披露法律法规要求，本着公开、公平、及时、准确、完整的原则披露了全部重大信息，确保投资者及时了解公司重大经营和决策事项，公司信息披露管理制度执行不存在任何重大缺陷。

公司董事会高度重视、积极支持公司投资者关系管理工作，通过主动、专业、高效的投资者沟通，与资本市场建立有效互动，提升公司透明度，维护投资者权益。报告期内共举办业绩发布会、业绩路演、券商会议、分析师调研等数十场活动，积极参加新疆证监局投资者网上集体接待日等活动，多种形式加强与全体股东、媒体与公众的沟通，打造受投资者尊敬、受资本市场欢迎的公司形象。秉承为投资者服务的根本理念，认真做好股份管理工作，实施 2020 年度利润分配，持续完善股东回报机制，积极回报股东，维护股东合法权益。

（四）推动完成全年经营管理目标，不断优化业务结构

一年来，公司坚持以证券业务为核心，以高质量发展为主题，以稳中求进为主基调，准确把握资本市场高质量发展方向，不断做强做大证券、做优做专投资，集团公司与证券公司协同发展开创新局面，发展质量与核心竞争力再上新台阶。**企业金融板块**，**投资银行业务**加强内外协同与跨业务联动，夯实区域、行业和产品建设，全面巩固并进一步提升 IPO、并购重组、新三板等业务势能，实现股、债联动增长，北交所累计承销 6 家，位居行业前列；**本金投资业务**坚持投资业务服务于证券业务的发展定位，集团公司与证券公司协同联动，高质量多层次落地协同项目，推动一体化发展取得了良好的成效，今年集团公司新投资项目全部是协同项目，不断提升机构化投资能力及综合收益水平。**个人金融板块**，积极构建财富管理体系，持续加大各类产品引进力度，产品销售规模实现新的历史突破；以提升客户体验和活跃度为目标，持续推进线上客户交易、服务平台的迭代升级，打造金融科技能力；信用类业务结构持续优化，积极构建券源产业链，持续压降股质业务规模。**机构销售与交易板块**，稳固传统机构业务收入基本盘，加速向机构销售交易方向转型，债券投资业务继续保持行业领先，加大衍生品、做市等中低风险业务的投入，主动优化调整资产配置。**投资管理板块**，加大专业化改革力度，向主动管理转型，持续优化产品布局，加强渠道建设，主动权益、量化指数、固定收益等各大类公募基金管理业务整体投资业绩保持优异，聚焦重点区域、重点客户发展私募股权基金管理业务。

（五）夯实全面风险管理，持续强化内部控制

公司董事会充分践行“防风险”职责，指导公司在经营管理过程中始终坚持底线思维，守牢不发生重大风险的底线。完善“1+N”风

险管理制度体系，强化内部控制和风险并表管理，持续完善风险管理三道防线。积极推进子公司管理层级清理，加强对各子公司业务风险的穿透式、集中化管控。不断夯实日常风险管理，抓实关键业务、重点领域风险防控，建立健全“负面清单”机制，加强项目投后管理。持续强化合规管理，修订和完善一批重要的合规风险管理制度，落实反洗钱监管新规，优化反洗钱制度机制。加强和规范内部控制，持续提高公司经营管理水平和风险防范能力。公司所属申万宏源证券在证券公司分类评价中获得 A 类 AA 级，入选证监会首批“白名单”证券公司。

（六）积极履行社会责任，坚持长期可持续发展

公司主动把社会责任融入自身核心价值框架，以多种方式回馈社会，为促进经济社会协调发展做出了新的积极贡献。积极为客户创造价值，坚持“以客户为中心”，并将这一贯穿于业务发展全过程，通过金融产品创新、投顾平台建设、客户服务渠道和服务体验优化以及投资者教育等多方面，为客户提供立体化、专业化、个性化的综合金融服务，提高客户满意度。为员工提升价值，坚持以人为本，把人力资源作为公司发展的第一资源，积极拓宽员工职业发展空间，为员工营造良好的工作条件和氛围，落实对员工责任。为股东实现价值，切实保障股东特别是中小股东的合法权益，通过持续完善公司治理结构、加强内控制度建设、严格履行信息披露义务、加强投资者关系管理、制定股东回报规划，实践对股东的责任。为社会奉献价值，集团公司和证券公司在甘肃会宁等定点帮扶地区和受灾等地区共投入帮扶资金 5,023 万元，推动巩固脱贫攻坚成果与乡村振兴有效衔接。加强 ESG 管理与披露，在履行社会责任的同时，积极关注绿色发展、可

持续发展、公共利益等议题，始终贯彻落实国家关于环保与可持续发展的各项要求；始终依法诚信纳税，严防商业贿赂；始终重视完善公司治理，加强公司品牌建设，扩大市场影响力，提升行业美誉度。

二、2022 年重点工作安排

立足新的发展阶段，贯彻新发展理念、构建新发展格局对资本市场和证券行业提出了新的更高要求。在以注册制改革为核心的新一轮资本市场深化改革和更高水平开放中，行业切实肩负起新责任新使命，以自身的高质量发展助力资本市场高质量发展，为资本市场服务国家战略、服务实体经济积极贡献力量。2022 年是国家“十四五”规划全面推进实施之年，是公司新战略规划深入推进之年。公司董事会将深入贯彻党中央和中投公司各项决策部署，坚持“稳字当头、稳中求进”，持续推进良好、有效的公司治理，以深化集团与证券公司一体化高质量发展为主线，推动公司强化战略引领，深化体制机制改革，加快推进业务转型升级，不断提升核心竞争力和发展质量，重点做好以下几方面工作。

（一）持续服务国家战略，服务实体经济

公司董事会将继续指导和推动经营层，落实好“三新一高”要求，扎实服务国家战略，对标对表国家“十四五”规划，找准自身发展定位，聚焦科技自立自强、绿色低碳发展、统筹发展和安全等领域，加大对实体经济的“投资+投行”综合金融服务力度，大力支持中小微企业发展，持续提升服务金融供给侧改革、服务居民财富管理、服务资本市场改革的能力，促进金融与实体经济的良性循环。扎实做好“六稳”、“六保”工作，提供精准金融支持。积极践行社会责任，继续做好脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接各项工作。

（二）坚持“投资+投行”战略，强化战略引领与管控

公司董事会将推动和指导经营管理层做好战略分解和子战略制定，统筹五年战略目标和年度经营计划，实现战略实施路径与年度具体策略措施的衔接贯通。以落实《申万宏源 2021-2025 年发展规划纲要》为契机，强化综合性、系统性的战略管控，持续构建以客户为中心的一体化发展体系；加强总部集约管理；稳步推进国际化布局，突出专业能力的核心地位；贯彻“金融科技赋能”总目标，全面推进数字化转型，确保战略实施、执行落地，坚持一张蓝图绘到底。

（三）持续推进公司经营转型，提升核心竞争力

公司董事会将推动和支持经营管理层，持续深化盈利模式改革、加快业务转型。坚持轻重资本业务协同发展，着力提升资本运用的能力、资产定价和布局的能力、产品创设和交易的能力、风险管理和经营的能力。推进公司由传统经纪业务、通道业务向财富管理、综合金融服务全面转型；轻资本业务努力扩大市场规模、增加市场占有率，提高市场竞争力；重资本业务优化配置结构，提高两融、做市、衍生品等相对低风险的资产配置比例。建立健全综合金融服务体系，形成更加均衡、更可持续的收入结构，推进公司稳健性、长期性、均衡性和创新性发展。

（四）持续深化体制机制改革，进一步释放内生活力

公司董事会将推动经营管理层，进一步加大体制机制创新，促进和推动国内国际协同、总部与分支机构协同，共同推进落实公司战略。一是继续推进跨业务条线的协同体系，发挥区域委员会作用，深挖重要区域资源，加快完善区域综合金融服务模式；二是继续健全高效的运营服务体系，提高总部规划、协同和服务支持能力，构建强大的业

务中台、数据中台、技术中台；三是**继续深化人力资源改革**，坚持专业化、市场化、国际化导向，完善人力资源配置体制机制。

（五）优化公司治理，提升规范运作水平

在资本市场监管体系整合的背景下，**持续优化公司治理**，加强董事会自身建设，提升董事会科学决策能力，推动建立自我规范、自我提升、自我完善的公司治理长效机制，积极对标和探索最优实践。**加强信息披露管理**，严格按照境内外信息披露规定，高质量做好定期报告与临时报告的编制及披露，强化集团公司与证券公司的协同，防范信息披露风险，全面提升信息披露水平。**做优投资者关系管理**，积极主动开展投资者沟通活动，稳步提升公司关注度，推动市场合理认识公司估值，维护股东合法权益。**强化规范运作督导**，全面把握境内外监管要求，持续提升关联（连）交易、募集资金管理等方面的整体规范运作水平。**全面提升 ESG 管理**，优化 ESG 管理架构，加强 ESG 战略规划、目标及议题的决策与执行，强化 ESG 理念引领，将 ESG 重要议题融入经营管理，多渠道推介公司 ESG 管理实践。

（六）强化合规建设，提升风险控制水平

牢记合规经营是公司生存发展不可逾越的底线，坚决贯彻落实中央要求，打好防控金融风险攻坚战。推动完善集团化法律合规体系，正确处理好合规经营与业务发展的关系，提升新环境下的合规运营能力。深刻认识和把握宏观经济金融演变趋势，推动风险管理理念贯穿业务全过程，充分发挥“三道防线”作用，构建“1+N”全面风险管理制度体系，实现全方位、全过程、全覆盖的集团化、穿透式的大风控。稳健做好风险资本配置，积极稳妥处理好风险与收益的关系，将风险经营能力转化为关键竞争力，有力促进公司高质量发展。加强内

控体系建设，完善内部审计的检查、评价与监督职能。

2022 年，公司董事会将持续加强自身建设，不断提高科学决策能力，优化公司治理，履行信息披露义务，强化投资者关系管理，推动公司做好经营管理各项工作，持续为客户、员工和股东创造价值。