

# 申万宏源集团股份有限公司

## 2022 年度董事会工作报告

2022 年是党和国家历史上极为重要的一年，也是资本市场极不平凡的一年。面对国际形势动荡、经济下行压力加大等多重挑战，我国资本市场在深入推进改革中劈风斩浪，A 股存量公司突破 5000 家，投资者数量突破两亿，规模跃居世界前列，科创板启动做市交易制度，个人养老金等增量资金入市，市场韧性和活力全面增强。2022 年，申万宏源坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，全面贯彻落实党的二十大精神和党中央重大决策部署，坚定不移走中国特色金融发展之路，积极应对超预期因素冲击，以抓好巡视整改重大政治任务为重要契机，坚持和加强党的领导，打造科学规范高效的公司治理环境，以自身的稳健经营践行新发展理念，服务构建新发展格局，助力中国特色现代资本市场健康稳定发展。公司实现合并营业收入 206.10 亿元，归属于母公司股东的净利润 27.89 亿元，基本每股收益 0.11 元/股，加权平均净资产收益率 2.93%。

### 一、2022 年度主要工作

**（一）深入贯彻落实党中央重大决策部署，以履行主责主业为基础，全力服务国家战略**

申万宏源牢固树立主责主业意识，加快构建以客户为中心的综合金融服务体系，金融服务实体经济成效明显，落实稳经济大盘举措展现担当。服务科技自立自强，以北交所设立、科创板、创业板相继试点注册制为契机，积极利用资本市场支持创新各类工具，加大对先

进制造业、战略性新兴产业的中长期资金支持，助力全球移动通信等领域的领军企业融资，完善“专精特新”指数编制，连续三年发布《科创板白皮书》，推进专精特新基金的设立运作，北交所累计承销家数、过会家数均位列行业第一。**服务绿色低碳发展**，积极发挥中介机构在绿色金融产业链中的重要作用，“投行+投资+研究”齐发力，加大绿色融资工具创新，助力新能源等领域等龙头企业融资，主承销的绿色债券 498.5 亿元，助力全国规模最大的碳中和 CMBS 产品发行，入选第三届国际金融论坛“IFF 全球绿色金融年度奖”，获评深交所国证 ESG 评级 AA 级，研究所当选中国绿色碳汇基金会副理事长单位。**服务区域协调发展**，加快做强京津冀、长三角、粤港澳、大西南、新疆、华中等重要区域，加大区域布局和资源投入，完善区域综合金融服务模式，积极助力地方经济转型升级，完成支持区域重大发展战略相关债券 360 只。

## **（二）在完善公司治理中加强党的领导，以公司治理为抓手，推动公司一体化高质量发展**

申万宏源深入践行“两个一以贯之”重大政治原则，推进在完善公司治理中加强党的领导，党的领导全面加强，党建质量巩固提升，将国企党建优势转化为企业竞争优势、创新优势、发展优势。健全公司治理配套制度体系和运行机制，三会一层各司其职、有效制衡、协调运转，加快构建与现代化经济体系和高质量发展要求相适应、具有自身特点的治理体系和内控制度。推进国有金融企业现代化治理，以巡视整改为契机，进一步强化董事会定战略、作决策、防风险作用，充实董事会战略与 ESG 委员会职责，丰富战略、风险管理方面的履职内容。重视投资者关系，召开 2021 年业绩说明会，参与新疆辖区上

上市公司投资者网上集体接待日，与股东保持密切沟通，加强分析师覆盖，优化投资者结构，加强资本市场意见反馈，推动公司价值经营，促进集团和证券公司一体化高质量发展。

一年内，公司董事积极稳妥履行职责，及时深入了解经营管理动态，参加战略及经营会议，收阅《董监事通讯》等内参资料，广泛深入调研基层 5 次，认真参加年内 3 次股东大会、10 次董事会会议、17 次董事会专门委员会，高效科学决策，在会议决策中充分发表意见建议。

2022 年是上市公司治理专项行动收官年，凭借公司治理良好实践，公司获评第十七届上市公司董事会“金圆桌”奖，在中国上市公司协会最佳实践系列评选中，获评“上市公司董秘履职评价 5A 级”“上市公司董办最佳实践案例”“上市公司乡村振兴最佳实践案例”“资本市场并购重组经典案例”等多个奖项。

### **（三）建立健全战略管控闭环，以战略为引领，推动公司加快战略重点布局**

董事会积极发挥战略管理作用，推动战略宣贯，推进战略分解落实，加强战略执行的督导评估，压紧压实发展目标任务，推动公司战略重点布局工作。**优化完善资本布局**，证券公司完成 98 亿元永续次级债券的发行，补充长期资金，增强经营稳定性；国际集团完成 3 亿美元债发行，为开展跨境业务提供资金支持。**推进组织架构改革**，推动前台团队化、中后台集约化管理。**深化专业化、市场化改革**，完善 MD 任职资格体系，推进考核结果的运用落地，优化考核激励机制。**坚持人才引领驱动**，针对性培养选拔一批财富管理、投融资管理、金融衍生品、金融科技、合规风险管理等复合型专业人才，加强年轻干

部人才使用。**持续深化金融科技赋能**，完成法人交换工作，实现百万级客户规模的后台批量跨法人迁移，加大金融科技预算投入，完善公司业务 IT 体系，扩充业务 IT 团队，加强对公司战略性发展方向和风口业务支持保障，获得证监会和工信部联合组织的证券期货行业信创试点验收“良好”评定。**推进文化品牌建设**，公司文化建设实践评估结果提升至 A 类 A 级，印发《申万宏源“十四五”文化建设子战略》《申万宏源荣誉体系管理办法》，将文化建设纳入公司“四梁八柱”核心竞争力之一。

#### **（四）积极推动经营管理工作，以业务转型为牵引，助力夯实公司稳健经营能力**

证券行业面临国际化、市场化、专业化的激烈竞争，申万宏源积极适应行业发展要求，稳步推进轻、重资本业务均衡发展，全力优化资产质量与业务结构，业务转型平稳有序。2022 年，公司在高质量发展的牵引下，经营管理经受住市场动荡的巨大考验，总体实现健康运行，同时，获批多项创新业务资质，持续优化“研究+投行+投资”综合金融服务模式，转型态势更加稳固，发展动能进一步增强。

**集团公司围绕证券业务发展的定位更加清晰**。积极落实“投资+投行”战略，通过投资带动证券公司的投行业务、交易业务协同发展。

**证券公司轻资本业务发展基础不断夯实**。财富管理业务加大力度夯实基础业务、基础客户、基础资产。**机构销售交易业务**积极从佣金业务向资产端服务转型。**资产管理业务**管理规模止跌回升，通过强化投研体系建设等，加快向主动管理转型。**大投行业务**股债业务全面稳定在前八，在中国证券业协会投行业务质量评价中以总分第一名的成绩被评为 A 类，北交所券商执业质量评价结果排名第一。

证券公司重资本业务总体保持稳健发展态势。FICC 业务完善以债券产品为主的多种投资策略，自有资金投入综合回报率保持稳健水平。权益及衍生品业务不断夯实交易定价、资产配置与产品创设能力，跨境业务和量化中性投资实现跨越式发展，保持权益类期权做市牌照的全覆盖，优化配置策略，中低风险资产配置占比提升，业务市场影响力不断提升。

#### **（五）贯彻以信息披露为核心的上市监管要求，以信息披露为推力，强化内部控制和规范运作**

组织公司切实贯彻落实证监会、深交所相关规定和考核要求，连续七年获得信息披露 A 的考核评价。系统化加强信息报告及管理工作，严把信息报告入口关、质量关，全年披露 4 份定期报告和 400 余则临时报告，切实防范信息应披未披风险。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，监督管理公司信息披露管理制度的实施情况。2022 年度，公司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，信息披露管理制度执行不存在重大缺陷。

坚持信息披露的结果导向，构建高效的母子公司信息传递及协同规范运作机制，切实将上市公司规范要求贯通到各条线、分子公司，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。推进治理层面基础制度、基础流程优化完善，强化监管机构沟通汇报。切实加大投资者服务工作力度，运用集团公司和证券公司资源，积极开展投资者保护宣传活动，做好投资者咨询、媒体问询、股东大会、利润分配等基础工作，

建立投资者问题与诉求台账。

### **（六）持续防范化解金融风险，以巡视整改为契机，进一步健全全面风险管理体系**

金融事关国家经济和发展安全，申万宏源作为国有金融机构，始终坚持扛稳压实防范化解重大风险的政治责任，按照党中央确立的“稳定大局、统筹协调、分类施策、精准拆弹”的基本方针，不折不扣落实党中央防范化解金融风险决策部署。积极履行好资本市场“看门人”重要职责，将合规稳健经营融入客户服务工作，不断筑牢防范资本市场欺诈造假行为的屏障，运用期货及场外衍生品工具，为企业以及各类投资者提供风险管理手段和风险缓释工具，助力地区产业发展和保价稳供，保障客户资产与资金安全。深入贯彻“1+N”全面风险管理要求，扎牢夯实全员、全方位、全过程、全覆盖的集团化、穿透式风险管理体系，不断健全风险识别、预警和处置机制；完善负面清单制度；优化“风险偏好-风险容忍度-风险限额”指标体系；稳妥有序推进金融风险处置；持续强化合规管理。

### **（七）践行国有企业初心使命，以社会责任为动力，推进高质量发展可持续发展**

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，将“以客户为中心”的经营理念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，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。助力员工提升价值，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。**为股东带来价值**，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**，推动巩固脱贫攻坚成果与乡村振兴有效衔接，全年在公益性方面投入 5,496 万元，在甘肃省会宁县和新疆吉木乃县、哈巴河县、麦盖提县开展帮扶，获得中央和国家机关工委金融帮扶推荐案例，并被指定作为证券行业帮扶工作示范实践基地，“会宁防返贫综合险”入选国家乡村振兴局首批乡村振兴典型案例。**加强 ESG 管理与披露**，努力优化 ESG 评级，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。

2022 年，申万宏源紧扣国有金融企业的发展定位，在完善公司治理中加强党的领导，以治理效能的提升推动一体化的战略发展，在服务国家战略中做强做优做大主业，总体延续健康发展态势。同时我们也清醒地认识到，对照上市公司监管新形势、金融国资改革新要求和公司战略发展新目标，仍存在一些差距与不足，如服务国家战略的能力和成效需要进一步提高，业务转型成效还要加快突破，体制机制仍需持续优化，经营的抗周期、抗波动、抗风险能力还有待强化夯实。

## 二、2023 年重点工作安排

当前，世界之变、时代之变、历史之变正以前所未有的方式展开，我国经济恢复的基础尚不牢固，需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力仍然较大，不平衡不充分问题仍在。同时，我国经济韧性强、潜

力大、活力足，长期向好基本面没有改变，推动经济整体好转的积极因素明显增多，支撑宏观经济大盘稳定具有坚实基础和有利条件。站在新时代新征程上，证券行业肩负服务实体经济高质量发展的新责任新使命，也迎来自身发展的重大战略机遇期和广阔空间，要更好发挥资本中介的关键性作用，加大对科技创新、小微企业、绿色发展等重点领域的金融支持力度，有效带动全社会投资，服务于企业提质增效和居民财富管理，以金融力量助推经济运行整体好转，实现质的有效提升和量的合理增长，助力全面建设社会主义现代化国家开好局起好步。

2023 年是全面贯彻落实党的二十大精神开局之年，也是公司“十四五”规划实施承上启下的关键一年。面对金融改革发展稳定的一系列新任务新要求，公司将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，全面贯彻落实党的二十大和中央经济工作会议精神，坚持稳中求进工作总基调，紧紧围绕服务中国式现代化、推动高质量发展做好各项工作，着力在深化集团与证券公司一体化高质量发展上下功夫，推进在完善公司治理中加强党的领导，加强战略引领，深化体制机制改革，加大业务转型力度，持之以恒提升企业核心竞争力，奋力实现公司“十四五”发展规划新突破，以实际行动和优异成绩助推全面建设社会主义现代化国家开好局起好步。重点做好以下工作：

### **（一）坚守金融工作的政治性、人民性，着力提升服务国家战略的能力与成效，全力支持经济运行整体好转**

党的二十大报告明确指出，要健全资本市场功能，提高直接融资比重。公司将始终牢记金融工作的政治性、人民性，把党的二十大精神落实到改革发展各方面，对标中央经济工作会议部署抓好年度工作



安排，继续常态化长效化抓好巡视整改。不断完善稳经济一揽子政策的落实机制，积极发挥国有投资机构和金融机构作用，精准支持经济社会重点领域和薄弱环节，持续助力稳增长、稳就业、稳物价，改善市场预期、提振市场信心，在支持经济运行整体好转中实现战略布局的有效突破。恪守资本市场“看门人”责任，积极服务注册制改革，全力做好乡村振兴、高水平对外开放、国家区域重大战略和区域协调发展、绿色发展等重点领域金融服务工作，将服务国家战略和各项业务有机融合、同向发力，创新产品模式、做大业务规模、提高发展质量、提升服务能力，以履行主责主业为重要基础，着力提升自身服务国家战略能力和成效。

## **（二）坚持守正与创新相统一，全面深化业务转型，持之以恒夯实稳健经营能力**

加强战略执行跟踪评估和动态优化，强化前瞻性战略研究，密切关注宏观环境和行业发展态势，及时调整优化资源配置，持续挖潜传统业务领域，积极开辟竞争新赛道，不断优化客户、资产负债、收入、产品等结构。一方面，持续加大轻资本业务战略投入，全面加强行业与市场对标，大力发展个人金融、企业金融、机构金融，优化区域、团队布局，完善体制机制建设，加快推动实现优化转型、争先进位目标；另一方面，稳健发展重资本业务，提高资本金的稳健收益能力，深化盈利模式转型，形成更加均衡、更可持续的收入结构，推动稳健性、长期性、均衡性和创新性发展。

## **（三）统筹当前和长远，加快体制机制改革步伐，久久为功完善发展动力机制**

牢记发展是第一要务，在复杂严峻的形势中保持定力、坚定信心，

全力破除深层次体制机制障碍，推进重点方向、重点领域改革，强化战略性支撑，更好激发公司创造活力和增长动能。**继续推进市场化改革**，围绕敏捷组织架构和集约化管理，着力加强总部能力建设，激发分子公司、基层业务一线作用，增强组织韧性和管理活力。**坚持人才驱动**，围绕战略发展需要，实施积极有效的人才政策，完善激励约束与考核机制，培养和引进专业化、市场化、国际化人才，打造金融人才高地。**强化金融科技赋能**，围绕金融科技赋能客户服务、业务创新和管理工作，加快数字化转型，推进公司级平台构建，进一步增强科技应用能力。**深化研究支撑作用**，提升申万宏源研究品牌价值，扎实倡导研究文化，巩固研究优势，加大战略性新兴产业的研究布局，以研究赋能“研究+投资+投行”综合金融服务模式。

#### **(四)坚持公司治理和信息披露双轮驱动，纵深推动一体化发展，锲而不舍提升上市公司质量**

将治理工作作为推动公司优管理、提效率的抓手，结合双层架构特点，以治理效能的提升助推公司一体化高质量发展。**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、自我提高、自我完善的公司治理长效机制，积极对标和形成最优实践。**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**，持续提升集团整体规范运作水平，全面把握境内外监管机构对于上市公司规范运作要求，严格按照关联交易管理、大股东行为规范、关联(连)

交易、募集资金管理等方面的要求。持续推进一体化发展，围绕客户、业务、资源配置三个核心要素，持续推进战略管理、组织架构、授权管理、财务管理、风险管理、内部控制、行政办公、境内境外等的一体化。

#### **（五）坚持业务发展与风险防范齐抓共管，突出底线思维、极限思维，毫不松懈筑牢高质量发展防线**

始终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，打赢防控金融风险攻坚战，守住不发生系统性金融风险的底线。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。推动风险管理理念贯穿业务全过程，完善全方位、全过程、全覆盖的集团化、穿透式的风险管理，紧盯重要风险点和风险源，强化源头管控、联防联控，管好重点领域风险，稳妥处置化解风险。加强内控体系建设，完善内部审计的检查、评价与监督职能，扎实做好内控案防、安全生产等工作。

2023 年，公司董事会将紧紧围绕“有信仰、敢担当”的国有金融企业发展定位，守正创新、勤勉履职，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，推动战略布局，支持经营管理工作，以新气象新作为推动高质量发展取得新成效，助推公司实现政治效益、经济效益、社会效益的平衡并进，持之以恒为客户、股东和社会创造价值。