

证券代码：000166

证券简称：申万宏源

申万宏源集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-0110

| | | |
|---------------|--|---|
| 投资者关系活动类别 | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 | <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 长江证券 2025 非银开门红调研所邀请的投资者 | |
| 时间 | 2025 年 1 月 10 日 10:00-10:40 | |
| 地点 | 电话 | |
| 上市公司接待人员姓名 | 李 丹、黄佳怡，申万宏源集团股份有限公司董事会办公室/战略管理部人员 | |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1. 在资本市场“强监管防风险促高质量发展”主线下，公司业务开展有哪些重点？</p> <p>党中央、国务院高度重视资本市场发展，要求“健全投资和融资相协调的资本市场功能”，并从提升上市公司质量、支持长期资金入市、建立市场内在稳定性长效机制、健全投资者保护等多方面进行了全面部署。申万宏源作为国有大型综合证券公司，一直以来致力于做好资本市场看门人、直接融资服务商和社会财富管理者。在投资端，鼓励中长期资金入市，为投资者提供更多元化的产品选择和财富管理服务。在融资端，推动股票发行注册制走深走实，提升上市公司质量与投资价值，增强资本市场的可投资性与吸引力。在交易端，持续优化完善交易机制，提升交易投资便利性，强化市场交易公平性，加大对投资者权益的保护力度。未来，公司将平衡好功能性与营利性的关系，积极适应新质生产力发展，提升专业能力，服务经济高质量发展和资本市场深化改革。</p> | |

2. 请介绍公司开展互换便利业务情况。

前期，为进一步提升市场流动性、提振市场信心，中国人民银行宣布创设“证券、基金、保险公司互换便利”工具并与证监会联合印发相关工作通知。公司所属子公司申万宏源证券积极响应，结合自身发展战略和风险承受能力，向证监会提交了参与互换便利业务申请，并于10月18日收到证监会批复，成为首批获得互换便利业务资格的20家金融机构之一。公司严格遵守中国人民银行和证监会的相关规定和要求，在批准的额度范围内开展相关业务，同时加强合规风控管理，充分发挥耐心资本和压舱石作用，助力资本市场和经济高质量发展。

3. 在当前市场环境下，公司如何发展投资银行业务优势？

公司积极贯彻落实新“国九条”精神，进一步聚焦主业、回归本源，把功能性放在首位，以服务经济高质量发展为导向，重点服务做好“五篇大文章”，更好服务新质生产力发展。近年来，公司全方位夯实资本、定价、销售、协同、风控、科技等综合能力，构建“以客户为中心”的综合金融服务全产业链和“研究+投资+投行”业务模式，更好发挥“看门人”职责，从源头助力提升上市公司质量，在服务好投资者这个市场之本的同时，不断提升自身核心竞争力。

4. 公司未来的投资策略和重点发展方向是什么？

公司高度重视投资交易业务在综合金融服务中的重要地位，重视优化调整资产配置，持续推动向客盘交易及资本中介业务转型，多措并举实现业务的高质量发展。FICC业务充分发挥投研优势，灵活应对市场变化，实现稳定的投资回报，加大投资顾问、产品创设业务等客盘业务布局；权益及衍生品业务线遵循“低波动、非方向、绝对收益”原则，以客户

| | |
|----------|---|
| | <p>需求为主要驱动，强化中性投资策略。</p> <p>5. 公司如何进一步提升资产管理业务竞争力？</p> <p>公司资管业务将坚持“提升产品业绩、做强主责主业”的发展思路，围绕强化“固收类”和“权益/衍生品类”的双轮驱动模式，夯实“投研”“渠道”和“合规风控等运营支持”的三大支撑能力提升核心竞争力，久久为功强化投研体系建设，抓好重点产品、重点渠道，培育核心客户，不断丰富产品图谱，以长期、稳定、良好的投资业绩回报客户。</p> |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期： | 2025 年 1 月 10 日 |