

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：2026-0520

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	开源证券 2026 年中期策略会所邀请的投资者	
时间	2026 年 5 月 20 日 14:30-15:30	
地点	北京	
上市公司接待人员姓名	黄佳怡、王可昕，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.请介绍公司财富管理业务发展情况</p> <p>提升居民财产性收入是资本市场人民性的直接彰显，亦是证券公司的重大使命。公司聚焦价值创造和长期陪伴，以客户需求为导向，通过打造“渠道力、服务力、产品力、数字力、管理力”，优化和完善矩阵式客户服务，加速提升财富管理服务能力。截至 2025 年末，公司客户证券托管市值达到 5.47 万亿元，较上年末增长 15.16%，客户数量及资产规模进一步提升。2026 年第一季度，公司抓好“代理+双融”基本盘，以买方投顾和资产配置视角推动扩大金融产品销售保有规模，实现经纪业务手续费净收入 19.03 亿元，同比增长 44.36%。未来，公司将加快构建以买方投顾为核心的财富管理业务新模式，更好适配各类投资者需求，不断增强投资者获得感。</p> <p>2.请介绍公司投资交易业务情况及未来发展策略</p> <p>公司 FICC 业务坚持做好深度投研，紧抓市场窗口机遇期，</p>	

稳健参与市场交投，同时积极推进以客需为导向的特色轻资本业务发展，客盘业务综合实力位居市场前列。权益类业务线秉持价值投资理念，做好耐心资本，积极参与互换便利业务；衍生品业务保持竞争优势，顺应市场变化，积极调整策略，实现业务平稳发展。2026 年第一季度，公司实现投资收益及公允价值变动损益 30.15 亿元。公司将积极适配中长期资金入市，以及客户交易与风险管理的多样化需求，持续提升 FICC 和权益衍生品专业服务能力，同时做好大类资产配置，实现自有资金的稳健投资，在维护资本市场稳定方面继续发挥积极作用。

3.请介绍公司投行业务发展情况

2026 年第一季度，公司投行业务保持稳健增长，实现投行手续费净收入 3.44 亿元，同比增长 11.91%；IPO 融资规模排名行业第 3，并购重组家数、金额均排名行业第 2，债券主承销规模增幅超过行业平均水平。公司积极把握资本市场深化改革带来的机遇，在支持科技创新、产业升级与高水平对外开放中推动业务结构优化与能力升级，继续构筑资源整合力和境内外一体化联动能力，通过协同机制打造一站式综合金融服务体系，持续强化合规风控和数字化风控能力建设，推动投行业务高质量发展。

4.请介绍公司资管业务发展及布局情况

公司资产管理业务积极把握长期资本入市的机遇，立足“主动管理能力转型”和“专业化改革”中心任务，坚持以客户利益优先，主动促转型、调结构，在产品端发挥固收、“固收+衍生品”、FOF 类产品业务优势，重点部署投研、产品规划、渠道服务、业务协同等体系建设，深化金融科技赋能，着力提高资管业务核心竞争力。2026 年第一季度，公司

	<p>实现资产管理及基金管理业务手续费净收入 1.61 亿元。</p> <p>5.请介绍公司国际业务布局情况</p> <p>公司积极响应证券行业国际化布局趋势，从企业出海和居民跨境配置等需求出发，持续推进境外平台化建设，进一步明确境内外协同展业模式，全面提升跨境金融全链条服务能力。未来，公司将继续把国际化作为打造一流投资银行和投资机构的重要方向，强化境内外协同联动和全链条业务统筹，深化跨境并购、“跨境理财通”等重点领域布局，以跨境交易带动财富管理、资产管理等业务发展，重点提升香港市场竞争力，并稳步推进境外子公司一体化管理，优化资金配置效率，强化资源保障与风险管控，夯实国际业务高质量发展基础。</p> <p>接待过程中，公司接待人员与投资者进行了充分交流与沟通，严格按照有关制度规定，未涉及应披露重大信息。</p>
附件清单（如有）	无
日期：	2026 年 5 月 20 日