

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：2026-0527-1

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	中信证券 2026 年资本市场论坛所邀请的投资者
时间	2026 年 5 月 27 日 15:30-16:30
地点	上海
上市公司接待人员姓名	徐 亮，申万宏源集团股份有限公司董事会秘书、董事会办公室/战略管理部总经理 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. 请介绍公司一季度经营情况</p> <p>2026 年第一季度，公司扎根主责主业，积极应对市场变化，严守合规风控底线，坚持推进改革转型，实现健康稳定发展。第一季度实现营业收入 59.28 亿元，同比增长 11.72%，净利润 26.19 亿元，同比增长 16.57%；全资子公司申万宏源证券实现归母净利润 25.66 亿元，同比增长 16.29%。截至 3 月末，公司总资产 7,643.48 亿元，较年初增长 3.07%，净资产达 1,434.59 亿元；申万宏源证券母公司口径风险覆盖率增加 32.14 个百分点，流动性覆盖率增加 17.47 个百分点，主要风控指标持续优化。</p> <p>2. 请介绍公司战略发展规划</p> <p>公司立足新发展阶段，积极应变、主动求变，将自身发展融入服务国家战略大局，以“专业服务，创造价值，成为值</p>

得长期信赖的一流投资银行与投资机构”为使命愿景，坚定改革转型，抢抓发展机遇，培育内生动能，增强核心能力。

“十五五”期间，公司将重点打造服务实体经济和新质生产力发展的“产业投行”、具备突出风险定价和销售交易等综合能力的“交易投行”、以买方投顾服务客户多元化需求的“财富投行”，形成相互赋能、协同联动的三大增长极。

3.请介绍公司投资交易业务情况及未来发展策略

公司FICC业务坚持做好深度投研，紧抓市场窗口机遇期，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。

4.请问公司在线上获客、智能服务方面有哪些进展？

公司围绕“品牌赋能、合规筑基、内容驱动、数据支撑、多渠道协同”构建互联网获客体系，通过覆盖主流平台的官号矩阵，显著提升品牌影响力。与此同时，公司证券经纪业务以“申万宏源证券APP”为数字化转型的核心抓手，持续推进数字化转型与功能迭代。一方面，聚焦用户核心诉求，优化资产展示、投资诊断、交易操作等基础功能，提升平台稳定性与操作便捷性；另一方面，引入AI大模型技术，精准识别客户投资意图，快速响应需求，构建起全场景、智能

	<p>化的财富管理服务体系，实现用户体验的跨越式升级。</p> <p>5.未来公司计划如何进一步提升研究业务协同贡献？</p> <p>高质量研究是券商专业能力的重要体现。公司坚持“研究先行”，对外，研究业务作为公司的品牌名片，是吸引和服务客户的重要软实力；对内，研究业务是联通各业务条线的重要赋能中枢。未来，公司研究业务将锚定“研究为本，服务国家战略、赋能公司发展”的战略定位，围绕不同客户需求持续释放业务协同效应，打造更有针对性的研究产品与服务矩阵，持续提升对机构、企业、个人和政府客户的服务能力。</p> <p>6.请介绍公司资管业务发展及布局情况</p> <p>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>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27日