

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：2026-0716

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐其他 ☐分析师会议 ☐业绩说明会 ☐路演活动
参与单位名称及人员姓名	国泰海通分析师及机构投资者
时 间	2026 年 7 月 16 日 10:00-11:20
地 点	公司会议室
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、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	1.请介绍公司新一轮战略规划 公司立足新发展阶段，深入学习把握国家“十五五”规划要求，正结合资本市场全面深化改革趋势和自身发展需要研究编制公司新战略规划。面向“十五五”，公司将以“专业服务，创造价值，成为值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，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，在服务国家战略大局中实现自身高质量发展。 2.请介绍公司国际业务布局规划 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，以跨境交易带动财富管理、资产管理、投行等业务发展，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。 3.请介绍公司财富管理业务开展情况 公司财富管理业务聚焦价值创造和长期陪伴，以客户需求为导向，围绕“渠道力、服务力、产品力、数字力、管理力”完善矩阵式客户服务，持续丰富综合金融服务体系，提升投资者获得感。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，通过客群分层分类和服务供给适配体系的搭建，借力金融科技应用更好满足居民财富管理需求。 4.请介绍公司投资子公司业务开展情况 申万宏源集团及证券公司下设宏源汇智、申万创新投、宏源汇富和申万投资四大投资平台，开展本金投资和私募基金管理业务。本金投资业务紧扣服务国家战略和新质生产力发展方向，聚集重点领域深化投研驱动与综合金融协同，强化投后管理与赋能，统筹多元路径，提升投资回报的稳定性与可持续性。私募基金管理业务围绕做好“五篇大文章”，积极布局战略性新兴产业，发挥“研究+投资+投行”优势，设立区域基金，丰富基金产品线，不断加强投资能力建设。
--	---

	5.请介绍公司投资银行业务开展情况 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投行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。2026年第一季度公司实现投资银行业务手续费净收入 3.44 亿元，同比增长 11.91%。 6. 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。 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。
附件清单（如有）	无
日期：	2026 年 7 月 16 日