

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：2026-0722

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	中金公司分析师及机构投资者
时 间	2026 年 7 月 22 日 10:00-11:30
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. 公司如何服务居民财富管理需求？ 在低利率背景、权益市场回暖以及财富管理市场规范化发展的共同作用下，居民重新调整资产配置结构，为资本市场带来重要的长期资金，也为证券公司等专业机构带来新的发展空间。公司将加快构建以买方投顾为核心的综合财富管理业务新模式，通过“产品深度研究—资产策略组合—专业投顾陪伴”驱动体系，持续提供优质稳定的自有金融产品，重点发力公募基金投顾业务，优化权益基金布局，发展特色化券商资管产品，助力居民资产配置优化和财产性收入增长。 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，结合差异化定位和专业化特色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，聚焦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 22 日