

证券代码：600999

证券简称：招商证券

招商证券股份有限公司投资者关系活动记录表

序号	会议时间	地点	形式	参与对象	公司接待人员	是否涉及应披露的重大信息
1	2026年1月14日 15:00-16:00	线上会议	券商策略会	国海证券以及其邀请的投资者	公司投资者关系工作人员	否
2	2026年1月22日 10:00-11:00	线上会议	券商策略会	广发证券以及其邀请的投资者	公司投资者关系工作人员	否
3	2026年1月28日 15:30-16:30	深圳福田马可波罗好日子酒店	券商策略会	方正证券以及其邀请的投资者	公司投资者关系工作人员	否
投资者关系活动交流内容	<p>一、招商证券作为招商局集团旗下的唯一证券公司，未来公司将如何推动与集团内企业业务协同？</p> <p>公司始终秉持“一个招商局”发展理念，发挥“金融+产业”特色优势，持续加大资源整合力度，并通过深化共建共享机制，进一步提升协同效应与综合竞争力。</p> <p>在产融协同方面，公司紧密围绕集团新兴产业布局与传统产业转型升级需求，重点在数智科技、绿色科技、生命科技等核心赛道开展深度布局，向集团推荐多个投资标的；组织羚跃企业与集团开展联动，推动集团链主企业强链补链。</p> <p>在融融协同方面，公司搭建了“一商三投”的协同机制，顺利推进各项重点协同机制与项目。公司强化内部资源整合，全面加强与招商局集团下属金融成员单位业务协同，依托渠道与服务优势，构建产品销售、资产托管及财富管理的业务合作模式，强化客户服务研究与联合拓客营销合作，聚焦企业客户全生命周期服务，提供联合解决方案，共同营销服务客户。</p>					

二、公司在境外市场尤其是香港市场布局如何？

公司国际业务将坚持跨境融合发展导向，采取“短期聚焦、中长期布局”的节奏推进，以做大香港市场为第一曲线，做强国际市场为第二曲线。

短期聚焦阶段，国际业务将聚焦香港业务基础，从数字化转型、客群经营、专业能力建设三个维度夯实根基。数字化转型方面，加快推进完善环球交易平台，提升数字化运营能力，打通跨境投资渠道。客群经营方面，全面贯彻以客户为中心的理念，深入挖掘和满足客户多元化需求，着力打造高净值客群与机构投资者客群经营能力。专业能力建设方面，聚焦 ETF 全产业链、场外衍生品、私募基金交易托管外包综合服务等重点领域，以项目建设为抓手，重点提升专业水平和服务能力。同时，在海外布局上采取差异化策略，推动韩国子公司业务多元化，探索切入东南亚市场，充分利用好招商局集团的平台资源，发挥协同优势。

中长期来看，国际业务将着力挖掘香港“桥头堡”辐射效应，发挥其国际金融中心联结全球的优势，深入研究国家金融高质量发展、加快建设金融强国进程中的政策取向，顺势而为；继续坚持轻资产模式和数字科技驱动，聚焦客户需求推进国际市场合作网络建设，用差异化打法和多元化服务提升国际竞争力。

三、公司财富管理转型的举措亮点？

公司坚定推进财富管理业务转型，围绕“以客户为中心”的核心战略，充分发挥证券研究专业优势，锚定客户资产增值、AUM 稳步增长的目标，构建数字化驱动的线上线下一体化的财富管理业务新生态。在“以客户为中心”方面，公司通过“e 招投”基金投顾业务，为大众客户提供普惠金融服务；财富客户方面，以财富顾问团队为核心，通过构建公募优选、私募 50 等优选产品，满足财富客户的资产配置需求；高净值客户方面，通过升级智远私行定制服务方案、“私享会”“走进上市公司”等高端个性化定制及投资咨询服务，满足高净值客户综合服务需求。另外，公司通过分级赋能培训体系和“财富管理平台”、“财富+”小程序、企业微信等线上服务工具，为财富顾问实现精准赋能，提升财富顾问整体营销服务能力；打破财富顾问服务疆域限制，扩大客户服务覆盖面，持续优化客户服务质量和服务体验。

四、公司投行业务未来发展策略如何？

公司投行业务将积极把握 IPO 发行节奏加快的有利时机，多措并举提升收入水平。努力深耕分支机构、投资平台和招商银行三大渠道，强化客群体系建设，夯实企业客户基本盘；持续打造科技投行品牌，动态优化“三投”联动机制，加强与 VC 机构合作，聚焦早期发现，争当优质科技企业的首家上门服务商；积极推进“羚跃企业”接入链主企业的“强链工程”；努力深化产融协同，聚焦招商局集团“数智科技、绿色科技、生命科技”三大核心赛道，深挖产业链优质企业，积极服务招商局集团第三次创业。

五、公司金融资产配置方向如何？

国内经济高质量发展取得成效，宏观政策积极有为，市场流动性充裕，监管层大力支持资本市场发展，居民存款对于权益资产配置比例仍有较大提高空间；海外方面，中美贸易战阶段性缓和，美联储进入降息周期，中美利率周期共振。

公司固收投资业务将继续加强前瞻性的宏观市场研究，灵活开展方向性投资，进一步丰富中性策略，加强 Reits 等重点品种投资，稳步推进跨境业务。权益投资业务以绝对收益为导向，对具有成长空间、全球比较优势和深厚壁垒的公司长期配置，加大红利低波资产配置力度。

六、公司在 AI 应用方面有哪些进展？

公司积极响应国家“数字金融”政策，深入践行招商局集团“AI+金融”战略，全面拥抱 AI，将公司“数字化规划”升级为“数智化规划”。明确提出打造“AI 证券公司”的战略方向，搭建了招证“天启”大模型体系，沉淀大语言模型应用“5A 方法论”，从应用智能体、模型、数据、算力等方面开展 AI 证券公司建设，推动业务发展模式、服务模式、运营管理机制以及科技平台架构的全方位 AI 变革。2025 年 8 月，公司“招商证券天启大模型”已完成广东省生成式人工智能服务备案。在财富领域，探索构建以 AI 为核心的新型财富管理生态，深度整合行情、资讯、资产配置、投教、客服等高频场景，打造面向 C 端客户的 AI 财富助手，并对内推出面向一线业务的 AI 助手“招小顾”。在机构领域，推出“招商证券机智”机构一体化服务品牌，打造一站式智能研究工作台，全面升级“AI 研究所”，助力研究员生成财报点评、AI 周报和月报等报告。在投行领域，攻坚智能承做平台，上线运营支持平台，提升营销成功率、项目承做效率及一体化

管理水平。在投资领域，提升投研平台的交易、做市能力，完善业务品类。