

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



# 申萬宏源集團股份有限公司 SHENWAN HONGYUAN GROUP CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：6806)

## 2020年第一季度報告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09條和第13.10B條及香港法例第571章《證券及期貨條例》第XIVA部刊發。

茲載列申萬宏源集團股份有限公司(「本公司」或「公司」)及其附屬公司(「本集團」)截至2020年3月31日止的2020年第一季度報告，其所載財務報告乃根據中國企業會計準則編製，且未經審計。

本報告以中英文兩種語言編製。在對本報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

承董事會命  
申萬宏源集團股份有限公司  
董事長  
儲曉明

中國，北京  
2020年4月29日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事儲曉明先生及楊文清先生；非執行董事陳建民先生、王洪剛先生、王鳳朝先生、葛蓉蓉女士及任曉濤先生；獨立非執行董事葉梅女士、謝榮先生、黃丹涵女士及楊秋梅女士。

# 申萬宏源集團股份有限公司

## 2020年第一季報告

### 第一節 重要提示

- 一、本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本季度報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。
- 二、沒有本公司董事、監事、高級管理人員聲明對本季度報告內容的真實性、準確性、完整性無法保證或存在異議。
- 三、本季度報告經公司第四屆董事會第五十一次會議審議通過。會議應參加表決董事11人，實際參加表決董事11人。
- 四、公司本季度財務會計報表未經審計。
- 五、公司法定代表人、總經理徐志斌先生，財務總監陽昌雲先生，計劃財務部負責人張艷女士聲明：保證本季度報告中財務報表的真實、準確、完整。

### 第二節 公司基本情況

#### 一、主要會計數據和財務指標

單位：人民幣元

項目	本報告期	上年同期	本報告期比上年同期增減(%)
營業收入	7,697,085,479.74	5,456,923,622.68	41.05
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,987,384,589.49	1,862,235,397.63	6.72
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	1,974,079,120.39	1,845,576,581.08	6.96
經營活動產生的現金流量淨額	19,638,354,003.46	16,361,892,923.70	20.02
基本每股收益(元/股)	0.08	0.08	—
稀釋每股收益(元/股)	0.08	0.08	—
加權平均淨資產收益率(%)	2.36	2.63	減少0.27個百分點
項目	本報告期末	上年度末	本報告期末比上年末增減(%)
總資產	416,188,402,779.67	388,537,264,595.61	7.12
歸屬於上市公司股東的淨資產	84,866,440,625.95	83,206,189,813.84	2.00

截止披露前一交易日的公司總股本：

截止披露前一交易日的公司總股本(股)	25,039,944,560
--------------------	----------------

用最新股本計算的全面攤薄每股收益：

支付的優先股股利	不適用
用最新股本計算的全面攤薄每股收益(元/股)	0.08

非經常性損益項目和金額

單位：人民幣元

項目	年初至 報告期期末金額	說明
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關， 按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	23,599,051.26	主要是財政扶持款
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-3,227,306.47	—
減：所得稅影響額	5,285,568.19	—
少數股東權益影響額(稅後)	1,780,707.50	—
合計	13,305,469.10	—

二、報告期末股東總數及前十名股東持股情況表

單位：股

報告期末普通股股東總數	294,017位(其中：A股股東 293,946位；H股股東71位)	報告期末表決權恢復的 優先股股東總數(如有)	無			
前10名普通股股東持股情況						
股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	持股數量	持有有限售 條件的股份 數量	質押或凍結情況	
					股份狀態	數量
中國建銀投資有限責任公司	國有法人	26.34	6,596,306,947	0	—	0
中央匯金投資有限責任公司	國家股	20.05	5,020,606,527	0	—	0
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	10.00	2,503,762,580	0	不適用	不適用
上海久事(集團)有限公司	國有法人	4.84	1,212,810,389	0	—	0
四川發展(控股)有限責任公司	國有法人	4.49	1,124,543,633	0	質押	562,271,816
中國光大集團股份公司	國有法人	3.99	999,000,000	0	質押	67,500,000
中國證券金融股份有限公司	境內一般 法人	2.54	635,215,426	0	—	0
新疆金融投資有限公司	國有法人	2.28	570,294,440	0	質押	309,917,355
中國人壽保險股份有限公司 —傳統—普通保險 產品-005L-CT001深	其他	0.99	248,720,000	0	—	0
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	0.79	197,390,385	0	—	0

前10名無限售條件普通股股東持股情況			
股東名稱	持有無限售條件股份數量	股份種類	
		股份種類	數量
中國建銀投資有限責任公司	6,596,306,947	人民幣普通股	6,596,306,947
中央匯金投資有限責任公司	5,020,606,527	人民幣普通股	5,020,606,527
香港中央結算(代理人)有限公司	2,503,762,580	境外上市外資股	2,503,762,580
上海久事(集團)有限公司	1,212,810,389	人民幣普通股	1,212,810,389
四川發展(控股)有限責任公司	1,124,543,633	人民幣普通股	1,124,543,633
中國光大集團股份公司	999,000,000	人民幣普通股	999,000,000
中國證券金融股份有限公司	635,215,426	人民幣普通股	635,215,426
新疆金融投資有限公司	570,294,440	人民幣普通股	570,294,440
中國人壽保險股份有限公司 — 傳統 — 普通保險產品-005L-CT001深	248,720,000	人民幣普通股	248,720,000
中央匯金資產管理有限責任公司	197,390,385	人民幣普通股	197,390,385
前10名無限售條件普通股股東之間，以及前10名無限售條件普通股股東和前10名普通股股東之間關聯關係或一致行動的說明	中央匯金投資有限責任公司持有中國建銀投資有限責任公司100%股權，持有中央匯金資產管理有限責任公司100%股權，持有中國光大集團股份公司55.67%股權。		
前10名普通股股東參與融資融券業務情況說明(如有)	無		

註：1. 公司H股股東中，非登記股東的股份由香港中央結算(代理人)有限公司代為持有；

2. 上表中，香港中央結算(代理人)有限公司所持股份種類為境外上市外資股(H股)，其他股東所持股份種類均為人民幣普通股(A股)。

### 第三節 重要事項

#### 一、報告期公司主要財務數據、財務指標發生變動的情況及原因

單位：人民幣元

項目	2020年3月31日	2019年12月31日	變動幅度	變動原因
衍生金融資產	928,517,736.63	481,834,515.15	92.70%	期權業務投資規模增加
應收款項	4,029,106,415.31	1,968,152,225.90	104.72%	應收證券清算款增加
短期借款	2,245,570,183.90	1,160,306,944.00	93.53%	子公司銀行短期借款增加
交易性金融負債	2,878,075,829.32	384,169,663.92	649.17%	債券借貸業務增加
其他綜合收益	-658,648,391.86	-331,514,614.48	不適用	其他權益工具投資公允價值下降
項目	2020年1-3月	2019年1-3月	變動幅度	變動原因
利息淨收入	845,463,362.91	530,279,056.44	59.44%	其他債權投資利息收入增加
投資收益	981,616,169.19	1,417,632,147.76	-30.76%	交易性金融資產投資收益下降
其他業務收入	3,321,758,044.39	1,013,978,052.62	227.60%	子公司商品銷售收入增加
其他減值損失	244,787,656.77	-35,036,169.54	不適用	子公司計提存貨跌價準備所致。該事項與期貨盈利對沖，無實際損失
其他業務成本	3,098,908,114.68	1,015,232,409.20	205.24%	子公司商品銷售成本增加
其他綜合收益的稅後淨額	-302,932,723.27	1,120,695,191.83	-127.03%	其他權益工具投資公允價值下降

#### 二、重要事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

2019年11月29日，申萬宏源集團股份有限公司第四屆董事會第四十七次會議審議通過《關於聘任公司總經理的議案》，聘任徐志斌先生為公司總經理。根據《公司章程》規定，總經理為公司法定代表人。2020年1月20日，公司完成了法定代表人的工商登記變更手續，變更後法定代表人：徐志斌先生。（詳見公司於2019年11月30日、2020年1月22日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及於2019年11月29日、2020年1月21日在香港聯合交易所有限公司披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告)

#### 三、公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內超期未履行完畢的承諾事項

報告期內，公司不存在實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內超期未履行完畢的承諾事項。

#### 四、對2020年1至6月經營業績的預計

目前，申萬宏源集團股份有限公司通過所屬子公司申萬宏源證券有限公司及其下屬申萬宏源西部證券有限公司和申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司開展證券業務。由於證券業務受市場影響較大，因此無法對公司2020年1至6月經營業績進行準確預測。公司將在2020年半年度結束後，依規進行業績披露。

#### 五、證券投資情況

單位：人民幣萬元

證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初投資成本	會計計量模式	期初賬面價值	本期公允價值變動損益	計入權益的累計公允價值變動	本期購買金額	本期出售金額	報告期損益	期末賬面價值	會計核算科目	資金來源
理財專戶	HH0001	收益互換產品1號	639,000.00	公允價值計量	655,273.59	—	-29,268.22	—	—	—	626,005.38	其他權益工具投資	自有資金
債券	190015	19附息國債15	—	公允價值計量	—	8.59	1,005.30	568,831.06	86,863.81	1,342.71	483,310.20	交易性金融資產/其他債權投資	自有資金
債券	010007	01國債7	184,551.77	公允價值計量	184,679.52	900.34	—	60,022.42	30,181.28	3,047.16	213,811.77	交易性金融資產	自有資金
債券	117125	19招商EB	239,000.00	公允價值計量	257,407.86	-8,414.48	—	—	—	-8,363.09	248,903.34	交易性金融資產	自有資金
債券	147695	18河北26	201,583.37	公允價值計量	207,165.88	753.75	—	—	—	2,602.95	209,768.83	其他債權投資	自有資金
債券	147525	18山東15	126,368.72	公允價值計量	123,608.18	309.96	298.33	5,122.36	15,442.37	1,330.51	128,613.67	交易性金融資產/其他債權投資	自有資金
債券	147096	17江蘇25	120,178.74	公允價值計量	116,748.15	4,965.38	—	—	—	6,114.06	122,862.21	交易性金融資產	自有資金
債券	1805101	18山東債07	104,502.30	公允價值計量	104,584.80	1,653.80	—	—	—	2,588.60	107,173.40	交易性金融資產	自有資金
私募基金	不適用	四川資本市場紓困發展證券投資基金合夥企業(有限合夥)	100,000.00	公允價值計量	100,000.00	-200.00	—	—	—	-200.00	99,800.00	交易性金融資產	自有資金
私募基金	不適用	成都申萬宏源川投信產股權投資基金合夥企業(有限合夥)	99,800.00	攤餘成本計量	99,757.63	—	—	—	—	1,846.88	99,771.97	債權投資	自有資金
期末持有的其他證券投資			15,194,767.54	—	15,752,321.73	64,964.77	78,606.04	37,315,810.20	36,440,506.88	244,521.00	16,753,901.82	—	—
合計			17,009,752.44	—	17,601,547.34	64,942.11	50,641.45	37,949,786.04	36,572,994.34	254,830.78	19,093,922.59	—	—

## 六、 衍生品投資情況

### (一) 衍生品投資情況

<p>報告期衍生品持倉控制不流風法 的風險分析及(包括但 措施說明限於市場風 動性風險、信用風 險、操作風險、法 律風險等)</p>	<p>公司所屬子公司已獲得相關業務資格。衍生產品自營業務目前主要涉及股指期貨及國債期貨套利、套期保值、投機等自營業務和券商OTC櫃檯業務。報告期內公司進行衍生產品投資業務時完全按照中國證監會、中國證券業協會及中金所的要求，規範運作，風險可控，不存在違法、違規操作。為保證衍生品自營業務規範運作，防範業務風險，公司以相關業務管理辦法等規章制度為準則，依照業務方案，在分析及控制市場風險、流動性風險、信用風險、操作風險、法律風險等情況下開展此項業務。</p>
<p>已投資衍生品報 期內市場價格或 品公允價值變動 情況，對衍生的公 允價值分析應方 及相關使用假設與 的設定</p>	<p>截至報告期末，國債期貨業務持倉合約的公允價值變動損益為人民幣4,962.62萬元；利率互換公允價值變動損益為人民幣-7,682.61萬元；股指期貨公允價值變動損益為人民幣-8,432.93萬元；貴金屬期貨公允價值變動損益為人民幣160.08萬元，商品期貨公允價值變動為人民幣741.66萬元。衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行確認，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。衍生金融工具公允價值變動直接計入當期損益。普通的衍生金融工具主要基於市場普遍採用的估值模型計算公允價值。估值模型的數據盡可能採用可觀察市場信息。複雜的結構性衍生金融工具的公允價值主要來源於交易商報價。</p>
<p>報告期公司衍生品 的會計政策及會計 核算具體原則與上 一報告期相比是否 發生重大變化的說 明</p>	<p>無重大變化</p>
<p>獨立董事對公司衍 生品投資及風險控 制情況的專項意見</p>	<p>公司所屬子公司已獲得相關業務資格，可以開展相關業務。報告期內公司所屬子公司進行衍生產品投資業務時能夠按照中國證監會、中國證券業協會及中金所的要求，規範運作。截至報告期末，利率衍生工具持倉合約價值人民幣10,600,647.88萬元，佔公司報告期末淨資產的124.91%；權益衍生工具持倉合約價值人民幣3,057,033.60萬元，佔公司報告期末淨資產36.02%；其他衍生工具持倉合約價值人民幣6,309,323.42萬元，佔公司報告期末淨資產74.34%。公司所屬子公司衍生品投資業務的開展符合相關監管要求，風險可控。</p> <p>此項業務不存在損害公司和全體股東權益的情況。</p>

## (二) 報告期末衍生品投資的持倉情況

單位：人民幣萬元

衍生品投資操作方名稱	關聯關係	是否關聯交易	衍生品投資類型	衍生品投資初始投資金額	起始日期	終止日期	期初投資金額	報告期內購入金額	報告期內售出金額	期末投資金額	期末投資金額佔公司報告期末淨資產比例	報告期實際損益金額
公開市場	不適用	無	利率衍生工具	8,596,474.85	2020/1/1	2023/6/29	8,596,474.85	14,959,537.31	12,955,364.28	10,600,647.88	124.91%	-25,598.68
銀行、私募基金、公開市場	不適用	無	權益衍生工具	8,192,353.48	2020/1/1	2022/3/9	8,192,353.48	2,915,539.49	8,050,859.37	3,057,033.60	36.02%	15,620.52
公開市場、銀行、貿易公司等	不適用	無	商品衍生工具	1,086,614.79	2020/1/1	2020/12/31	1,086,614.79	7,325,030.04	2,102,321.41	6,309,323.42	74.34%	-16,085.51
合計				17,875,443.12	—	—	17,875,443.12	25,200,106.84	23,108,545.06	19,967,004.90	235.27%	-26,063.67

## 七、 報告期接待調研、溝通、採訪等活動情況

接待時間	接待方式	接待對象類型	調研的基本情況索引
2020年1月7日	實地調研	機構(國泰君安證券股份有限公司、建信基金管理有限責任公司)	<a href="https://view.officeapps.live.com/op/view.aspx?src=http%3A%2F%2Fstatic.cninfo.com.cn%2Ffinalpage%2F2020-01-09%2F1207238239.doc">https://view.officeapps.live.com/op/view.aspx?src=http%3A%2F%2Fstatic.cninfo.com.cn%2Ffinalpage%2F2020-01-09%2F1207238239.doc</a>
2020年1月14日	電話溝通	機構(工銀國際證券研究有限公司)	<a href="https://view.officeapps.live.com/op/view.aspx?src=http%3A%2F%2Fstatic.cninfo.com.cn%2Ffinalpage%2F2020-01-16%2F1207256406.doc">https://view.officeapps.live.com/op/view.aspx?src=http%3A%2F%2Fstatic.cninfo.com.cn%2Ffinalpage%2F2020-01-16%2F1207256406.doc</a>
2020年3月31日	電話溝通	機構(公司2019年度業績說明會所邀請的分析師及投資者)	<a href="https://view.officeapps.live.com/op/view.aspx?src=http%3A%2F%2Fstatic.cninfo.com.cn%2Ffinalpage%2F2020-04-02%2F1207454146.doc">https://view.officeapps.live.com/op/view.aspx?src=http%3A%2F%2Fstatic.cninfo.com.cn%2Ffinalpage%2F2020-04-02%2F1207454146.doc</a>

## 八、 違規對外擔保情況

報告期內，公司無違規對外擔保情況。

## 九、 控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金情況

報告期內，公司不存在控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金。



## 第四節 財務報表

### 一、財務報表

#### 1. 合併及母公司資產負債表

編製單位：申萬宏源集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

	合併		母 公 司	
	2020年3月31日	2019年12月31日	2020年3月31日	2019年12月31日
<b>資產：</b>				
貨幣資金	94,755,736,549.04	87,543,772,815.53	6,935,248,249.58	7,315,184,032.99
其中：客戶存款	70,995,459,265.46	62,487,606,147.11	—	—
結算備付金	15,083,504,751.72	11,940,567,051.79	—	—
其中：客戶備付金	11,128,504,233.99	8,709,706,176.30	—	—
融出資金	56,173,323,160.97	53,048,414,310.76	—	—
衍生金融資產	928,517,736.63	481,834,515.15	—	—
存出保證金	9,418,353,899.42	8,878,240,894.20	—	—
應收款項	4,029,106,415.31	1,968,152,225.90	—	—
買入返售金融資產	35,710,075,523.88	39,250,938,691.72	—	—
金融投資：				
交易性金融資產	116,831,546,497.52	115,228,227,062.80	8,620,399,576.24	7,662,095,247.78
債權投資	8,606,400,942.43	7,312,724,764.82	3,097,838,702.14	3,697,299,283.24
其他債權投資	56,667,979,401.92	44,029,179,919.64	—	—
其他權益工具投資	8,833,299,105.96	9,445,341,611.23	—	—
長期股權投資	2,569,711,131.24	2,489,250,220.61	56,545,413,731.55	56,541,176,360.21
投資性房地產	60,315,684.49	99,724,140.11	155,179,756.58	157,074,105.49
固定資產	1,155,531,277.17	1,135,225,103.78	350,007,507.93	353,660,635.30
在建工程	152,450,095.80	144,165,661.76	—	—
使用權資產	757,725,294.02	793,824,530.82	—	—
無形資產	136,512,074.66	143,715,460.10	1,527,223.38	1,738,709.10
遞延所得稅資產	1,797,221,673.21	1,833,394,995.29	72,791,922.60	62,660,516.14
其他資產	2,521,091,564.28	2,770,570,619.60	9,065,076,050.99	8,892,187,445.81
<b>資產總計</b>	<b>416,188,402,779.67</b>	<b>388,537,264,595.61</b>	<b>84,843,482,720.99</b>	<b>84,683,076,336.06</b>
<b>負債：</b>				
短期借款	2,245,570,183.90	1,160,306,944.00	—	—
應付短期融資款	14,162,348,796.35	17,065,153,234.14	—	—
拆入資金	11,583,487,003.73	10,951,073,811.81	—	—
交易性金融負債	2,878,075,829.32	384,169,663.92	—	—
衍生金融負債	794,872,437.14	614,656,089.37	—	—
賣出回購金融資產款	87,302,540,984.69	83,943,833,548.85	502,147,395.83	506,927,083.33
代理買賣證券款	88,968,463,348.11	77,053,334,922.59	—	—
應付職工薪酬	4,063,495,192.01	3,676,788,139.02	121,801,883.64	123,499,862.30
應交稅費	1,074,450,204.49	1,363,800,780.49	22,093,192.54	71,843,635.37
應付款項	2,726,313,010.70	2,343,558,732.05	22,427,315.05	22,055,761.11
長期借款	301,426,849.33	301,426,849.32	301,426,849.32	301,426,849.32
應付債券	98,820,154,376.33	91,735,203,239.89	25,141,378,179.20	24,933,639,980.58
租賃負債	724,451,942.79	779,730,323.96	—	—
遞延所得稅負債	3,158,442.18	2,557,994.93	—	—
合同負債	162,982,046.54	115,368,567.04	—	—
其他負債	13,854,877,794.21	12,214,894,860.61	36,662,888.48	1,932,077.80
<b>負債合計</b>	<b>329,666,668,441.82</b>	<b>303,705,857,701.99</b>	<b>26,147,937,704.06</b>	<b>25,961,325,249.81</b>
<b>股東權益：</b>				
股本	25,039,944,560.00	25,039,944,560.00	25,039,944,560.00	25,039,944,560.00
資本公積	19,367,146,136.46	19,367,146,136.46	23,811,448,219.46	23,811,448,219.46
其他綜合收益	-658,648,391.86	-331,514,614.48	—	—
盈餘公積	3,390,426,172.88	3,390,426,172.88	2,799,954,570.45	2,799,954,570.45
一般風險準備	12,292,056,359.67	12,276,012,428.59	3,849,860,528.88	3,849,860,528.88
未分配利潤	25,435,515,788.80	23,464,175,130.39	3,194,337,138.14	3,220,543,207.46
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>	<b>84,866,440,625.95</b>	<b>83,206,189,813.84</b>	<b>58,695,545,016.93</b>	<b>58,721,751,086.25</b>
少數股東權益	1,655,293,711.90	1,625,217,079.78	—	—
<b>股東權益合計</b>	<b>86,521,734,337.85</b>	<b>84,831,406,893.62</b>	<b>58,695,545,016.93</b>	<b>58,721,751,086.25</b>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>416,188,402,779.67</b>	<b>388,537,264,595.61</b>	<b>84,843,482,720.99</b>	<b>84,683,076,336.06</b>

法定代表人：徐志斌

主管會計工作負責人：陽昌雲

會計機構負責人：張艷

## 2. 合併及母公司利潤表

編製單位：申萬宏源集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

	合併		母公司	
	2020年1-3月	2019年1-3月	2020年1-3月	2019年1-3月
<b>一、營業收入</b>	<b>7,697,085,479.74</b>	<b>5,456,923,622.68</b>	<b>-8,987,284.23</b>	<b>147,730,820.98</b>
手續費及佣金淨收入	1,787,945,535.90	1,724,417,674.06	—	—
其中：經紀業務手續費淨收入	1,289,545,785.24	1,030,785,620.82	—	—
投資銀行業務手續費淨收入	192,865,159.61	277,948,628.01	—	—
資產管理業務及基金管理業務手續費淨收入	287,963,153.75	322,305,786.87	—	—
利息淨收入	845,463,362.91	530,279,056.44	-75,718,282.07	-61,597.97
其中：利息收入	2,788,926,188.94	2,621,453,305.33	185,116,013.87	202,648,784.00
利息支出	1,943,462,826.03	2,091,174,248.89	260,834,295.94	202,710,381.97
其他收益	23,599,051.26	20,481,091.85	—	400,000.00
投資收益(損失以“-”號填列)	981,616,169.19	1,417,632,147.76	50,032,095.37	148,850,773.88
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	94,201,148.63	50,361,305.92	4,237,371.34	-3,523,374.51
公允價值變動收益(損失以“-”號填列)	707,912,262.85	750,215,496.54	-30,048,520.67	-21,138,969.82
資產處置收益(損失以“-”號填列)	—	17,086.90	—	—
匯兌收益(損失以“-”號填列)	28,791,053.24	-96,983.49	34,244,491.25	—
其他業務收入	3,321,758,044.39	1,013,978,052.62	12,502,931.89	19,680,614.89
<b>二、營業支出</b>	<b>5,228,721,728.28</b>	<b>3,043,608,556.20</b>	<b>27,350,191.55</b>	<b>45,890,248.65</b>
稅金及附加	31,805,950.45	32,463,710.66	1,481,825.62	913,685.19
業務及管理費	1,818,402,293.05	2,015,546,047.54	28,831,421.78	41,186,529.77
信用減值損失	34,817,713.33	15,402,558.34	-4,857,404.76	660,065.35
其他減值損失	244,787,656.77	-35,036,169.54	—	—
其他業務成本	3,098,908,114.68	1,015,232,409.20	1,894,348.91	3,129,968.34
<b>三、營業利潤(虧損以“-”號填列)</b>	<b>2,468,363,751.46</b>	<b>2,413,315,066.48</b>	<b>-36,337,475.78</b>	<b>101,840,572.33</b>
加：營業外收入	402,388.71	4,090,560.83	—	120.56
減：營業外支出	3,629,695.18	331,211.74	—	2,958.83
<b>四、利潤總額(虧損總額以“-”號填列)</b>	<b>2,465,136,444.99</b>	<b>2,417,074,415.57</b>	<b>-36,337,475.78</b>	<b>101,837,734.06</b>
減：所得稅費用	465,980,611.26	538,137,099.91	-10,131,406.46	459,433.52
<b>五、淨利潤(淨虧損以“-”號填列)</b>	<b>1,999,155,833.73</b>	<b>1,878,937,315.66</b>	<b>-26,206,069.32</b>	<b>101,378,300.54</b>
(一)按經營持續性分類：				
持續經營淨利潤(淨虧損以“-”號填列)	1,999,155,833.73	1,878,937,315.66	-26,206,069.32	101,378,300.54
終止經營淨利潤(淨虧損以“-”號填列)	—	—	—	—
(二)按所有權歸屬分類：				
歸屬於母公司股東的淨利潤	1,987,384,589.49	1,862,235,397.63	-26,206,069.32	101,378,300.54
少數股東損益	11,771,244.24	16,701,918.03	—	—
<b>六、其他綜合收益的稅後淨額</b>	<b>-302,932,723.27</b>	<b>1,120,695,191.83</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	-327,133,777.38	1,150,205,660.03	—	—
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益	-459,031,878.95	1,138,158,115.34	—	—
1.重新計量設定受益計劃變動額	—	—	—	—
2.權益法下不能轉損益的其他綜合收益	—	—	—	—
3.其他權益工具投資公允價值變動	-459,031,878.95	1,138,158,115.34	—	—
4.企業自身信用風險公允價值變動	—	—	—	—
(二)將重分類進損益的其他綜合收益	131,898,101.57	12,047,544.69	—	—
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益	-7,312,896.98	5,505,275.49	—	—
2.可供出售金融資產公允價值變動收益	—	—	—	—
3.其他債權投資公允價值變動	79,221,025.33	27,930,175.96	—	—
4.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額	—	—	—	—
5.其他債權投資信用減值準備	5,454,124.00	26,895,266.99	—	—
6.現金流量套期儲備	—	—	—	—
7.外幣財務報表折算差額	54,535,849.22	-48,283,173.75	—	—
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	24,201,054.11	-29,510,468.20	—	—
<b>七、綜合收益總額</b>	<b>1,696,223,110.46</b>	<b>2,999,632,507.49</b>	<b>-26,206,069.32</b>	<b>101,378,300.54</b>
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	1,660,250,812.11	3,012,441,057.66	-26,206,069.32	101,378,300.54
歸屬於少數股東的綜合收益總額	35,972,298.35	-12,808,550.17	—	—
<b>八、每股收益：</b>				
(一)基本每股收益	0.08	0.08	—	—
(二)稀釋每股收益	0.08	0.08	—	—

法定代表人：徐志斌

主管會計工作負責人：陽昌雲

會計機構負責人：張艷

### 3. 合併及母公司現金流量表

編製單位：申萬宏源集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

	合併		母公司	
	2020年1-3月	2019年1-3月	2020年1-3月	2019年1-3月
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>				
為交易目的而持有的金融工具淨減少額	5,144,357,394.62	1,138,566,296.90	—	—
收取利息、手續費及佣金的現金	4,419,538,756.43	4,161,352,397.92	128,573,734.29	101,478,092.61
拆入資金淨增加額	621,044,412.98	—	—	—
回購業務資金淨增加額	6,379,054,046.64	933,418,217.82	—	—
代理買賣證券收到的現金淨額	10,631,649,632.88	21,715,491,746.01	—	—
收到其他與經營活動有關的現金	1,263,115,619.72	1,357,142,044.26	51,170,721.95	15,958,970.36
經營活動現金流入小計	28,458,759,863.27	29,305,970,702.91	179,744,456.24	117,437,062.97
為交易目的而持有的金融工具淨增加額	—	—	719,392,928.87	15,282,520.81
拆入資金淨減少額	—	1,301,044,412.98	—	—
融出資金淨增加額	3,374,730,583.81	8,231,601,752.65	—	—
支付利息、手續費及佣金的現金	1,148,054,895.82	718,875,790.46	11,887,291.67	—
支付給職工以及為職工支付的現金	1,037,742,439.41	1,053,481,831.40	26,728,311.88	31,294,539.10
支付的各項稅費	842,613,627.03	860,116,044.28	60,519,997.24	213,530,706.75
支付其他與經營活動有關的現金	2,417,264,313.74	778,957,947.44	2,378,839.70	2,898,108.12
經營活動現金流出小計	8,820,405,859.81	12,944,077,779.21	820,907,369.36	263,005,874.78
經營活動產生的現金流量淨額	19,638,354,003.46	16,361,892,923.70	-641,162,913.12	-145,568,811.81
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>				
收回投資收到的現金	—	693,034,655.81	144,499,999.98	—
取得投資收益收到的現金	550,311,837.58	559,851,239.84	93,459,602.84	99,186,351.08
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額	6,975,743.76	—	—	—
收到其他與投資活動有關的現金	28,293,575.30	—	28,293,575.30	—
投資活動現金流入小計	585,581,156.64	1,252,885,895.65	266,253,178.12	99,186,351.08
投資支付的現金	13,116,541,264.51	—	—	533,695,166.42
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	47,559,497.03	46,796,923.31	361,190.12	3,362,969.04
投資活動現金流出小計	13,164,100,761.54	46,796,923.31	361,190.12	537,058,135.46
投資活動產生的現金流量淨額	-12,578,519,604.90	1,206,088,972.34	265,891,988.00	-437,871,784.38
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>				
取得借款收到的現金	1,084,315,133.87	—	—	—
發行債券收到的現金	23,223,843,000.00	14,144,287,000.00	—	998,800,000.00
籌資活動現金流入小計	24,308,158,133.87	14,144,287,000.00	—	998,800,000.00
償還債務支付的現金	19,243,671,606.75	23,403,715,694.00	—	1,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	931,427,786.61	1,168,757,509.37	45,988,493.15	21,594,448.22
支付租賃負債的現金	114,194,037.29	—	—	—
支付其他與籌資活動有關的現金	5,880,000.00	9,006,000.00	—	9,006,000.00
籌資活動現金流出小計	20,295,173,430.65	24,581,479,203.37	45,988,493.15	31,600,448.22
籌資活動產生的現金流量淨額	4,012,984,703.22	-10,437,192,203.37	-45,988,493.15	967,199,551.78
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	29,161,211.72	-96,983.49	34,614,652.64	—
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	11,101,980,313.50	7,130,692,709.18	-386,644,765.63	383,758,955.59
加：期初現金及現金等價物餘額	107,590,413,620.82	97,308,344,181.53	7,314,239,188.35	159,170,338.58
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	118,692,393,934.32	104,439,036,890.71	6,927,594,422.72	542,929,294.17

法定代表人：徐志斌

主管會計工作負責人：陽昌雲

會計機構負責人：張艷

## 二、財務報表調整情況說明

1. 2020年首次執行新收入準則、新租賃準則調整首次執行當年年初財務報表相關項目情況

適用 不適用

2. 2020年起首次執行新收入準則、新租賃準則追溯調整前期比較數據說明

適用 不適用

## 三、審計報告

第一季度報告是否經過審計

是 否

董事長：儲曉明  
申萬宏源集團股份有限公司董事會  
二〇二〇年四月二十九日