

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分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)

海外監管公告

本公告乃由申萬宏源集團股份有限公司(「本公司」)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條作出。

茲載列本公司於深圳證券交易所網站發佈之《申萬宏源集團股份有限公司2020年半年度報告》，僅供參閱。

承董事會命
申萬宏源集團股份有限公司
董事長
儲曉明

北京，2020年8月28日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事儲曉明先生、楊文清先生及徐志斌先生；非執行董事陳建民先生、王洪剛先生、葛蓉蓉女士、任曉濤先生及張宜剛先生；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。



申万宏源集团股份有限公司
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO., LTD.

（A 股股票代码：000166 H 股股票代码 6806）

2020年半年度报告

二〇二〇年八月二十八日

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、本半年度报告经公司第四届董事会第五十三次会议审议通过。会议应参加表决董事 12 人，实际参加表决董事 12 人。没有董事、监事、高级管理人员声明对半年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

三、本公司按照中国企业会计准则编制的2020年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

四、公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

五、本公司法定代表人、董事、总经理徐志斌先生，财务总监阳昌云先生及计划财务部负责人张艳女士声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

六、本半年度报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、报告期内，公司不存在优先股。

目 录

第一节	释义及重要提示.....	3
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况讨论与分析.....	11
第五节	重要事项.....	31
第六节	股份变动及股东情况.....	67
第七节	董事、监事和高级管理人员情况	71
第八节	公司债券相关情况.....	73
第九节	财务报告	82
第十节	备查文件目录.....	272

第一节 释义及重要提示

一、释义

在本半年度报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

释义项		释义内容
“公司”、“本公司”、“申万宏源集团”	指	申万宏源集团股份有限公司
“集团、本集团”	指	本公司及本公司的子公司
“申万宏源证券”	指	申万宏源证券有限公司
“申万宏源产业投资”	指	申万宏源产业投资管理有限责任公司
“申万宏源投资”	指	申万宏源投资有限公司
“宏源汇富”	指	宏源汇富创业投资有限公司
“宏源汇智”	指	宏源汇智投资有限公司
“宏源期货”	指	宏源期货有限公司
“申万宏源承销保荐”	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
“申万宏源西部”	指	申万宏源西部证券有限公司
“申万创新投”	指	申银万国创新证券投资有限公司
“申万期货”	指	申银万国期货有限公司
“申万直投”	指	申银万国投资有限公司
“申万研究所”	指	上海申银万国证券研究所有限公司
“申万菱信”	指	申万菱信基金管理有限公司
“富国基金”	指	富国基金有限责任公司
“中国证监会”	指	中国证券监督管理委员会
“深交所”	指	深圳证券交易所
“香港联交所”	指	香港联合交易所有限公司
“《公司法》”	指	《中华人民共和国公司法》
“《证券法》”	指	《中华人民共和国证券法》
“《证券及期货条例》”	指	香港法例第 571 章《证券及期货条例》
“《上市规则》”	指	香港联合交易所有限公司证券上市规则
“《企业管治守则》”	指	《上市规则》附录十四所载之《企业管治守则》及《企业管治报告》
“《标准守则》”	指	《上市规则》附录十所载之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》
“《公司章程》或《章程》”	指	本公司的公司章程，以不时修订的内容为准
“股东大会”	指	公司股东大会
“董事会”	指	公司董事会
“控股股东”、“中国建投”	指	中国建银投资有限责任公司
“实际控制人”、“中央汇金”	指	中央汇金投资有限责任公司
“上证综指”	指	上海证券交易所综合指数

释义项		释义内容
“深证成指”	指	深圳证券交易所成份股价指数
“A 股”	指	本公司每股面值为人民币 1.00 元的内资普通股，于深交所上市并以人民币买卖
“H 股”	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的境外上市外资普通股，于香港联交所上市并以港元买卖
“ETF”	指	交易所交易基金
“FICC”	指	固定收益、货币及商品
“融资融券”	指	投资者向合资格进行融资融券业务的证券公司提供担保品，以为购买证券借取资金(融资)或借取及卖出证券（融券）
“新三板”	指	全国中小企业股份转让系统
“净资本”	指	净资产扣减金融资产风险调整减其他资产风险调整及或有负债的风险调整，再加或减中国证监会认可或核准的其他调整项目
“科创板”	指	上海证券交易所设立的科技创新板
“股票质押式融资”	指	证券公司向合资格并以所持股票为担保品的投资者提供融资的交易
“收益凭证”	指	证券公司发行订有支付本金及与特定相关资产挂钩回报条款的有价证券
“VaR”	指	有损失风险的价值
“ISAE 3402”	指	鉴证业务国际准则（International Standard on Assurance Engagements）第 3402 号
“PB 系统”	指	主经纪商系统
“EBITDA”	指	息税折旧及摊销前利润
“人民币”	指	中国法定货币人民币
“港币”	指	香港法定货币港元及港仙
“报告期”	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止六个月期间
“%”	指	百分比
“元、万元、亿元”	指	人民币“元、万元、亿元”

2020 年半年度报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

二、重大风险提示

公司已在本半年度报告中详细描述可能存在的政策风险、法律合规风险、市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、创新业务风险和汇率风险，请投资者认真阅读本半年度报告第四节“经营情况讨论与分析”，并特别注意上述风险因素。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	申万宏源	股票代码	000166（深交所）； 6806（香港联交所）
股票上市证券交易所	深交所、香港联交所		
公司的中文名称	申万宏源集团股份有限公司		
公司的中文简称	申万宏源		
公司的外文名称	Shenwan Hongyuan Group Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写	Shenwan Hongyuan		
公司的法定代表人	徐志斌先生		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	阳昌云先生	徐亮先生
联系地址	新疆乌鲁木齐市高新区北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼	新疆乌鲁木齐市高新区北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼
电话	0991-2301870、010-88085333	0991-2301870、010-88085333
传真	0991-2301779	0991-2301779
电子信箱	swhy@swhysc.com	swhy@swhysc.com

三、其他情况

1. 公司联系方式

公司注册地址	中国新疆乌鲁木齐市高新区北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 2001 室
公司注册地址的邮政编码	830011
公司办公地址	中国新疆乌鲁木齐市高新区北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼； 北京市西城区太平桥大街 19 号
公司办公地址的邮政编码	830011； 100033

公司网址	www.swhygh.com
公司电子信箱	swhy@swhysc.com

2.信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》
登载 A 股半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn
登载公司 H 股中期报告的香港联交所指定网站的网址	www.hkexnews.hk
公司半年度报告备置地点	中国新疆乌鲁木齐市高新区北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼公司董事会办公室

3.其他有关资料

股份登记处	A股：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 中国广东省深圳市福田区深南大道2012号深圳证券交易所广场22-28楼 H股：香港中央证券登记有限公司 香港湾仔皇后大道东183号 合和中心17楼1712-1716室
法律顾问	北京颐和中鸿律师事务所（境内） 北京市东城区建国门内大街7号光华长安大厦2座1910室 高伟绅律师行（香港） 香港中环康乐广场1号怡和大厦27楼
核数师	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）（境内） 中国北京东长安街1号东方广场东2座8层 毕马威会计师事务所（国际） 香港中环遮打道10号太子大厦8楼
联席合规顾问	申万宏源融资（香港）有限公司 香港轩尼诗道28号19楼 农银国际融资有限公司 香港干诺道中50号 中国农业银行大厦11楼

四、主要会计数据和财务指标

合并

单位：人民币元

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业收入	13,386,412,433.59	10,484,456,561.43	27.68
归属于上市公司股东的净利润	4,034,767,204.49	3,201,520,942.57	26.03

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,906,633,294.92	3,190,451,033.63	22.45
其他综合收益的税后净额	-586,746,392.76	1,172,990,918.94	-150.02
经营活动产生的现金流量净额	9,909,258,889.58	15,483,310,337.14	-36.00
基本每股收益(元/股)	0.16	0.14	14.29
稀释每股收益(元/股)	0.16	0.14	14.29
加权平均净资产收益率(%)	4.75	4.34	增加 0.41 个百分点
项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年末增减(%)
资产总额	441,633,888,737.09	388,537,264,595.61	13.67
负债总额	355,333,614,626.48	303,705,857,701.99	17.00
归属于上市公司股东的净资产	84,633,595,986.17	83,206,189,813.84	1.72

母公司

单位：人民币元

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	2,194,700,443.17	2,377,701,966.53	-7.70
净利润	2,110,761,687.67	2,236,362,731.57	-5.62
其他综合收益的税后净额	-	-	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-5,187,817,400.64	-1,304,963,976.50	不适用
基本每股收益(元/股)	0.08	0.10	-20.00
稀释每股收益(元/股)	0.08	0.10	-20.00
加权平均净资产收益率(%)	3.53	4.20	减少 0.67 个百分点
项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年末增减(%)
资产总额	86,475,285,567.41	84,683,076,336.06	2.12
负债总额	27,645,968,358.29	25,961,325,249.81	6.49
所有者权益总额	58,829,317,209.12	58,721,751,086.25	0.18

截至披露前一交易日的公司总股本

截至披露前一交易日的公司总股本(股)	25,039,944,560
用最新股本计算的全面摊薄每股收益(元/股)	0.1611

五、境内外会计准则下会计数据差异

1. 同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

公司按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中列示的 2020 年 1 至 6 月及 2019 年 1 至 6 月净利润和截至 2020 年 6 月 30 日及 2019 年 12 月 31 日净资产无差异。

2. 同时按照境内外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

3.境内外会计准则下会计数据差异原因说明
不适用

六、非经常性损益的项目和金额

单位：人民币元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	978,421.91	主要是固定资产处置损益
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	209,969,817.99	主要是财政奖励和专项补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-37,212,504.86	主要是对外捐赠及赞助支出
减: 所得税影响额	43,324,550.78	
少数股东权益影响额(税后)	2,277,274.69	
合计	128,133,909.57	

七、净资产及有关风险控制指标(以申万宏源证券母公司数据计算)

单位：人民币元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资产	56,250,758,739.61	53,848,476,091.47	4.46%
附属净资产	8,400,000,000.00	2,300,000,000.00	265.22%
净资产	64,650,758,739.61	56,148,476,091.47	15.14%
净资产	72,619,855,448.55	70,434,032,260.20	3.10%
各项风险资本准备之和	30,451,866,548.82	26,464,802,563.00	15.07%
表内外资产总额	301,426,014,003.91	271,074,765,600.01	11.20%
风险覆盖率	212.30%	212.16%	增加 0.14 个百分点
资本杠杆率	18.66%	19.86%	减少 1.20 个百分点
流动性覆盖率	208.09%	259.18%	减少 51.09 个百分点
净稳定资金率	166.12%	137.32%	增加 28.80 个百分点
净资产/净资产	89.03%	79.72%	增加 9.31 个百分点
净资产/负债	29.98%	29.54%	增加 0.44 个百分点
净资产/负债	33.68%	37.05%	减少 3.37 个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资产	30.75%	29.67%	增加 1.08 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资产	257.93%	277.43%	减少 19.50 个百分点

八、审计委员会之审阅

董事会审计委员会已审阅并确认公司截至2020年6月30日止六个月的未经审计的2020年半年度财务报告，未对公司所采纳的会计政策及常规等事项提出异议。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

(一) 公司从事的主要业务及经营模式

公司是以资本市场为依托，以证券业务为核心，致力于为客户提供多元化金融产品服务的投资控股集团。公司依托“投资控股集团+证券子公司”的架构，形成了具有竞争优势的经营发展模式。公司的业务主要包括企业金融、个人金融、机构服务及交易、投资管理四个板块，具体业务构架如下：

企业金融		个人金融	机构服务及交易	投资管理
投资银行	本金投资			
· 股权融资	· 股权投资	· 证券经纪与	· 主经纪商服务	· 资产管理
· 债权融资	· 债权投资	期货经纪	· 研究咨询	· 公募基金管理
· 财务顾问	· 其他投资	· 融资融券	· 自营交易	· 私募基金管理
		· 股票质押式融资		
		· 金融产品销售		

1. 企业金融

公司的企业金融业务由投资银行业务和本金投资业务组成。投资银行业务为企业客户提供股票承销保荐、债券承销及财务顾问等服务；本金投资业务主要从事非上市公司的股权和债权投资。

2. 个人金融

公司的个人金融业务覆盖个人及非专业机构投资者全方位的需要，通过线上线下相结合的方式提供证券经纪、期货经纪、融资融券、股票质押式融资、金融产品销售和投资顾问等服务等。

3. 机构服务及交易

公司的机构服务包括为专业机构客户提供主经纪商服务与研究咨询等服务；此外，公司也从事 FICC、权益类及权益挂钩类证券交易，并以此为基础向机构客户提供销售、交易、对冲及场外衍生品服务。

4. 投资管理

公司的投资管理业务包括资产管理、公募基金管理 and 私募基金管理服务。

公司的主要业务和经营模式在报告期内没有发生重大变化。

二、公司主要资产发生的重大变化

(一) 主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
货币资金	经纪客户保证金增加
融出资金	客户融资需求上升，两融业务规模增加

买入返售金融资产	股票质押式回购和债券买断式回购业务规模减少
交易性金融资产	债券投资规模增加
其他债权投资	债券投资规模增加

（二）主要境外资产情况

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
申万宏源（国际）集团有限公司	投资	16,237,637,066.00 港元	香港	全资子公司	307,662,834.33 港元	17.53%	否

三、公司核心竞争力

公司依照战略要求，充分发挥既有优势，统筹推进各个业务板块协调发展，积极打造以证券业务为核心的投资控股集团，形成了自身的核心竞争力，主要体现在以下几个方面：

（一）领先的综合实力

公司拥有强大的股东优势，资本实力雄厚，品牌影响广泛，客户资源丰富，网点分布全面，经营业绩良好，综合竞争力位于证券行业前列。公司坚持以客户为中心的发展理念，全面推进证券业务发展和转型创新，并围绕证券业务积极拓展投资业务，持续巩固和提升综合金融服务能力。

（二）完善的业务布局

公司依托独特的双层架构，深化“投资+投行”业务布局，持续强化以资本市场为依托的全产业链业务模式。公司证券业务产品线和服务线完善，各类牌照齐全，业务能力领先，发展势头良好，行业地位日益稳固。公司围绕资本市场和证券业务积极拓展投资布局，通过投资体系改革有效提升投资管理能力，推进证券业务与投资业务的高效协同发展。

（三）良好的区位优势

公司紧密结合国家发展战略，推动建立东西联动、资源协同的区域发展格局。在上海和新疆等传统优势地区广泛布局，深入挖掘上海“两个中心”和自贸区建设的发展机遇，积极对接西部大开发和“一带一路”建设，不断深化在粤港澳大湾区、京津冀、大西南等地区的前瞻布局，进一步打造重要区域增长极。

（四）有效的风险管理

公司高度重视依法合规经营和内部控制建设，建立了全面、全员、全过程、全覆盖的集团化风险管理体系，不断完善风险政策，优化风险识别和应对，有效地控制了经营风险。证券子公司的各项风险控制指标均达到监管要求，业务保持健康发展的良好态势，为公司综合实力的进一步提高提供了保障。

（五）完善的人才机制

公司坚持以人为本，秉承德才兼备、任人唯贤、人尽其才的用人理念，营造公开、平等、竞争、择优、适用的用人环境，持续完善以市场化机制为核心的人力资源发展体系，促进公司、股东和员工利益共享，为员工长期发展和自我价值实现提供持久坚实的职业保障。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2020 年以来，受 2019 新型冠状病毒疫情、地缘政治冲突、贸易矛盾加剧等因素影响，全球金融市场震荡剧烈，一季度全球股市纷纷下挫，欧美股市创出 2008 年金融危机以来最大单季度跌幅，二季度逐渐回升，多个市场反弹强劲。2020 年上半年国内 A 股市场交投持续活跃，创业板指上涨 35.60%，深证成指上涨 14.97%，涨幅创出四年新高，沪深两市日均股票基金成交额达 7,579.72 亿元，同比增长 17.48%。

面对突如其来的新冠肺炎疫情和错综复杂的国内外经济形势，公司认真落实监管部门部署要求，坚持企业正确的政治方向和业务方向，积极服务实体经济、防控金融风险 and 参与金融改革，疫情防控和经营管理“两手抓、两不误”，取得了较好的经营业绩。

二、主营业务分析

（一）总体情况

2020 年上半年，公司实现营业收入 133.86 亿元，较上年同比增长 27.68%；利润总额 49.56 亿元，较上年同比增长 23.81%；归属于母公司股东的净利润 40.35 亿元，较上年同比增长 26.03%；基本每股收益 0.16 元/股，较上年同比增长 14.29%；加权平均净资产收益率 4.75%，较上年同比增长 0.41 个百分点。截至 2020 年 6 月 30 日，公司总资产 4,416.34 亿元，较年初增长 13.67%；归属于母公司股东权益 846.34 亿元，较年初增长 1.72%。

（二）主营业务分析

申万宏源集团旗下包括申万宏源证券、申万宏源产业投资、申万宏源投资、宏源期货、宏源汇智、宏源汇富等子公司，业务涵盖企业金融、个人金融、机构服务及交易、投资管理四大板块。

1. 企业金融业务

企业金融业务以企业客户为对象，包括投资银行业务和本金投资业务。其中：投资银行业务包括股权融资、债权融资、财务顾问等；本金投资业务包括股权投资、债权投资、其他投资等。报告期内，公司企业金融实现营业收入 10.64 亿元，其中：投资银行业务板块 4.30 亿元，本金投资业务板块 6.34 亿元。

（1）投资银行业务

2020 年上半年，公司投资银行业务积极服务资本市场改革和科技创新国家战略，抓住精选层、再融资、创业板注册制等风口，把握基于产业逻辑的并购重组机会，布局固定收益融资全品种业务，持续加大新项目开拓力度，丰富项目储备，巩固扩大核心客户群。新冠疫情期间，积极响应国家要求发挥资本市场作用的号召，在防控疫情、支持战“疫”的关键时刻牵头主承销国内首单证券公司疫情防控债。报告期内，共完成股权融资项目 6 个，融资金额 56.16 亿元；经中国证监会核准的并购重组交易家数 2 家，行业排名第 4；公司债主承销项目 44 家，主承销金额 220.35 亿元；金融债主承销家数 22 家，行业排名第 8，较上年同期上升 2 位，主承销金额 337.92 亿元，市场份额由 2019 年上半年的 2.45% 大幅提升至 3.85%；企业债主承销家数 6 家，主承销金额 26.57 亿元；场外市场业务一级市场推荐挂牌项目 2 个，定向发行项目 38 家次，新三板挂牌数量、定向发行家次行业排名第 1，持续督导新三板企业 623 家，市

场排名第 1。此外，公司申报的 4 家精选层企业通过全国股转公司审查并获得中国证监会核准，过会家数市场第 2。

（2）本金投资业务

公司及所属宏源汇智、申万创新投等多个子公司开展本金投资业务。

公司围绕做优做精本金投资业务的要求，深化业务结构调整，在推进投资业务提质增效、积极为各类实体企业发展提供投融资服务等方面取得积极进展。以“研究+投资+投行”为抓手，聚焦重点区域、重点行业、重要客户，全面深化与证券业务的一体化发展，大力提升投资专业能力。

宏源汇智持续巩固在固定收益类业务方面的优势，依托证券公司在债券投资、债券承销、股票研究、量化产品创设上的优势，拓展标准化产品投资，实现资产配置多元化。申万创新投深化资产布局调整，重点推动私募股权、私募证券投资基金投资及科创板跟投业务，业务规模稳步增长。

2. 个人金融业务

个人金融业务主要涵盖证券经纪、期货经纪、融资融券、股票质押式融资以及金融产品销售等。报告期内，公司个人金融业务实现营业收入 41.26 亿元，较上年同期增长 10.14%。

（1）证券经纪业务

2020 年上半年，A 股市场交投活跃，深证成指和创业板指分别上涨 14.97% 和 35.60%，沪深两市股票基金日均成交额 7,579.72 亿元，同比上升 17.48%。随着创业板注册制和新三板精选层改革，证券市场迎来新的机遇与挑战。

公司证券经纪业务条线以获得首批券商公募基金投顾业务试点资格为契机，加快构建“线上线下、场内场外”联动的营销和服务体系。报告期内，公司新增开户数约 30.42 万户，新开户市场占有率 3.81%；公司大赢家 APP 推出 90 余项新业务及体验优化，月活跃度达 134.29 万，同比增长 28.14%；公司证券客户托管资产 3.62 万亿元，较上年末增长 13.25%；公司代理买卖证券业务净收入 19.55 亿元，市场占有率 4.217%，稳居行业前列。

（2）期货经纪业务

公司通过申万期货、宏源期货开展期货经纪业务。

2020 年上半年，申万期货以产品业务、机构业务、综合金融业务等为主要抓手，全力推动增量增收、创新转型，全面提升各项业务收入。截至报告期末，日均客户权益同比增长 27.02%，成交量市占率同比增长 8.83%。

宏源期货积极应对市场变化，及时调整业务策略，强化线上业务开发，增强客户专业服务能力，实现日均客户权益同比增长 18%，创历史新高；营业收入市占率 1.02%，同比增长 15.91%；客户结构持续优化，法人客户贡献不断增强；做市业务品种增加至 6 个，做市业务规模持续扩大；场外期权“保险+期货”承做规模大幅增长，其中天然橡胶“保险+期货”项目获上海期货交易所一等奖；风险管理子公司宏源恒利经营业绩持续向好，业务收入同比增长 46%。

（3）融资融券业务

2020 年上半年，随着市场交投活跃度提升，客户融资融券需求增加，截至 2020 年上半年末，市场融资融券余额 11,637.68 亿元，较上年末增长 14.17%。

报告期内，公司融资融券业务条线抢抓市场机遇，以融券为抓手，大力引进私募量化团队，加快推进业务机构化转型。截至报告期末，融资融券业务余额 602.46 亿元，较上年末增长 16.51%，市场占有率 5.18%，其中：融资业务余额 588.98 亿元，较上年末增长 15.36%；融券业务余额 13.48 亿元，较上年末增长 105.76%；公司融资

融券业务平均维持担保比例为 274.41%。

(4) 股票质押式融资业务

面对“降规模、调结构”的市场环境，市场参与各方愈发重视股票质押风险防范，主动调整股票质押式融资业务定位，审慎开展增量业务，降低规模并调整结构。

报告期内，公司股票质押式融资业务规模继续稳步下降，通过完善业务制度、严格项目准入、加强集中度管理、优化项目结构等措施，进一步加强风险管控。截至报告期末，公司股票质押业务融资余额 162.37 亿元，较上年末下降 33.69%，公司股票质押业务平均履约保障比例为 240.54%。

(5) 金融产品销售业务

公司金融产品销售包括销售公司自行开发的金融产品及第三方开发的金融产品，金融产品类型涵盖资产管理计划、收益凭证、公募基金、私募基金、信托计划及其他金融产品。

2020 年上半年，公司金融产品销售业务全面加强协调合作，积极打造公司零售客户、机构客户的产品生态圈。报告期内，公司共销售自行开发金融产品 369.42 亿元，代理销售第三方金融产品 382.58 亿元。

3. 机构服务及交易业务

机构服务及交易业务包括主经纪商服务、研究咨询以及 FICC 销售及交易和权益类销售及交易等。报告期内，公司机构服务及交易业务实现营业收入 73.88 亿元，较上年同期增长 53.62%。

(1) 主经纪商业业务

公司主经纪商服务涵盖交易席位租赁、PB 系统及基金行政服务。

2020 年上半年，公司持续深入推进“平台化”战略，聚焦公募、私募、保险、银行、大型企业集团等核心客户，以产品为纽带，协同整合内外部资源，为客户提供研究、产品和交易等一揽子综合金融服务，提升机构业务非佣金收入占比，努力打造机构业务全业务链。报告期内，公司基金分仓交易市占率 4.81%，较 2019 年全年的 4.65% 增长 3.39%，排名继续位于行业第一梯队，实现席位租赁收入 3.07 亿元，较去年同期增长 42.30%，席位租赁业务市占率 4.30%；PB 系统业务方面，报告期末，PB 系统运行机构账户 530 家，总规模约 1,498.83 亿元；基金行政服务方面，公司已连续三年通过 ISAE 3402 国际鉴证，报告期内引入了首单公募 LOF 和首单公募 ETF 托管，目前公司公募基金托管涵盖了 ETF、LOF、券商结算模式等多项创新产品，截至报告期末，公司资产托管及外包业务共服务各类资管产品 646 只，较上年末增长 18.97%；业务规模 463.52 亿元，较上年末增长 28.04%。

(2) 研究咨询业务

公司主要通过控股子公司申万研究所开展研究咨询业务。

2020 年上半年，申万研究所围绕“稳住基本盘，协同大发展”的主基调，不断提升研究质量和市场影响力。报告期内，申万研究所以“研究搭台、联合展业”为抓手，协同服务公司各业务条线，成功举办线上“春季策略月”、“申万宏源·2020 夏季资本市场会议”及“2020 年精选层投资前瞻策略会”等，服务机构投资者，获得市场一致好评；坚持为资本市场健康发展持续发声，与中央广播电视总台、上交所合作共同编撰完成《科创板白皮书 2020》，多次为国家机关、监管部门、行业协会提供决策参考。

(3) FICC 销售及交易业务

2020 年上半年，受新冠疫情影响，货币政策从一季度的“超宽松”局面向二季度的“合理充裕”的均衡状态回归，债券市场大幅波动，收益率呈现 V 型反转。公

司固定收益自营投资业务优化资产配置，灵活运用利率衍生品管理组合风险敞口，投资回报率远超同期市场指数、开放式纯债基金均值；持续完善 FICC 业务布局，支持商品、黄金、做市、产品创设业务共同发展，培育新的盈利增长点。在销售机构众多、分销费率下降、竞争异常激烈的市场环境下，公司非金融企业债务融资工具销售业务继续保持同业领先地位，市场排名位居第一。

（4）权益类销售及交易业务

2020 年上半年，公司权益类销售及交易业务继续推进传统自营向综合交易、协同服务的战略目标转型，通过优化大类资产配置，灵活调整方向性投资规模，积极开发权益与衍生产品相结合的组合投资策略，持续发挥场外衍生品业务优势，扩大客户覆盖范围，大力发展做市交易业务，不断推进创新业务发展。报告期内，公司新获大连商品期货交易所液化石油气期权做市资格，进一步扩充公司做市品种范围，提高整体综合金融服务能力。

（5）衍生品业务

2020 年上半年，公司持续完善客盘衍生品服务，以客户需求为导向，大力推进产品供给侧改革，不断丰富产品条线，增强公司客户黏性，形成了“产品+交易+资本中介”的盈利模式。目前，公司衍生品交易业务已经覆盖商业银行、证券公司、基金子公司、期货子公司、私募基金、实体企业近 300 余家机构客户。根据中国证券业协会公布的最新数据，公司场外期权业务新增名义本金规模市场占有率 18.66%，排名行业第二。

4. 投资管理业务

投资管理业务包括资产管理、公募基金管理以及私募基金管理等。报告期内，公司投资管理业务实现营业收入 8.08 亿元，较上年同期增加 4.25%。

（1）资产管理业务

公司主要通过申万宏源证券、申万菱信、申万期货、宏源期货开展资产管理业务。

2020 年上半年，公司资管业务条线协同内外部资源，顺应市场和监管形势变化，努力克服外部环境的不利影响，不断深化专业化改革，提升主动管理能力。在稳固原有固定收益业务和综合金融业务的同时，资产证券化业务管理和发行规模呈现增长态势，排名大幅提升，逻辑量本系列权益量化投资产品和策略不断丰富，持续获得高于市场的超额收益，逐步形成品牌效应。截至报告期末，公司资产管理业务规模 4,633 亿元，行业排名第 7；资产管理业务净收入 6.23 亿元，同比增长 10.68%。

（2）公募基金管理业务

公司主要通过控股子公司申万菱信和参股公司富国基金开展公募基金管理业务。

2020 年上半年，申万菱信凭借资深的投研团队，在有效控制风险的前提下实现了基金净值的快速增长，报告期末管理资产规模较上年末增长 21%，旗下申万菱信中证 500 指数增强和采用 800 指数增强策略的申万菱信量化驱动业绩分列同类型 500 指数增强产品和同类型 800 指数增强产品的第 1 位，充分展现公司指数量化投资能力在行业中的较强竞争力。富国基金积极进取，勇于创新，报告期末公募基金管理规模 4,370 亿元，较上年末增长 29%，主动权益、量化指数、固定收益等各大类产品的整体投资业绩保持优异。

（3）私募股权基金管理业务

公司主要通过申万宏源产业投资、宏源汇富、申万直投等开展私募基金管理业务。

公司围绕服务国家供给侧结构性改革和实体经济发展的定位，进一步优化私募基金发展模式，强化区域聚焦和行业聚焦；依托资本市场，不断加强与重点省份和相关上市集团、大型央企等合作力度，大力发展产业基金、并购基金、纾困基金等各类私

募基金业务，全面服务产业转型升级。宏源汇富持续加强四川等重点区域的综合金融服务布局，加大私募基金业务开拓力度，发起设立基金 2 支，新增实缴基金管理规模 14.6 亿元；积极构建公司战略客户网络，并围绕客户需求不断完善咨询类、融资类、资本运作类与投资类四大产品体系。申万直投积极参与公司综合金融服务业务链，以业务协同为抓手，积极发挥私募平台作用，重点发展并购基金、产业基金与轻资本股权基金业务，着力加强与大企业集团、政府、金融机构等合作，报告期内与多家机构合作落地股权投资基金业务，1 家被投资企业实现上市。

（三）收入与成本

1. 营业收入构成

2020 年上半年公司实现合并营业收入 133.86 亿元，同比增加 29.02 亿元，增长 27.68%，营业收入构成项目：

单位：人民币亿元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年 1-6 月		同比 增减(%)
	金额	占营业收入 比重(%)	金额	占营业收入 比重(%)	
手续费及佣金净收入	34.78	25.98	33.39	31.85	4.17
其中：经纪业务手续费净收入	24.86	18.57	21.29	20.31	16.74
投资银行业务手续费净收入	4.05	3.02	5.38	5.13	-24.76
资产管理及基金管理业务手续费净收入	5.64	4.21	5.47	5.22	3.07
利息净收入	18.67	13.95	14.01	13.36	33.27
投资收益	30.02	22.43	27.91	26.62	7.59
公允价值变动收益	4.80	3.59	1.82	1.73	163.98
其他收入 ^注	45.59	34.05	27.71	26.44	64.45
合计：	133.86	100.00	104.84	100.00	27.68

注：其他收入包括其他收益、资产处置收益、汇兑损益和其他业务收入。

相关数据发生变动的原因说明：

（1）手续费及佣金净收入 34.78 亿元。其中：受上半年证券市场回暖，交投活跃影响，经纪业务手续费净收入较上年同比增加 3.57 亿元，增长 16.74%；受投行项目周期因素影响，公司上半年无 IPO 项目发行，导致投资银行业务手续费净收入较上年同比减少 1.33 亿元，下降 24.76%；资产管理及基金管理业务手续费净收入与上年同期基本持平。

（2）利息净收入 18.67 亿元，较上年同比增加 4.66 亿元，增长 33.27%，主要为公司持有的债券投资产生利息收入增加。

（3）投资收益与公允价值变动收益合计实现 34.82 亿元，较上年同比增加 5.09 亿元，增长 130.61%，主要是公司持有的债券投资持有期间收益及处置取得收益同比增加。

（4）其他收入 45.59 亿元，较上年同比增加 17.88 亿元，增长 64.45%，主要受期货子公司基差贸易业务规模增加影响，公司商品贸易收入同比增加。

2. 营业支出构成

2020 年上半年公司合并营业支出 83.93 亿元，较上年同比增加 19.24 亿元，增长 29.73%。营业支出构成项目：

单位：人民币亿元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年 1-6 月		同比增减 (%)
	金额	占营业支出 比重(%)	金额	占营业支出 比重(%)	
税金及附加	0.73	0.87	0.72	1.12	0.67
业务及管理费	38.45	45.81	36.35	56.19	5.76
信用减值损失	1.80	2.15	2.73	4.22	-33.88
其他资产减值损失/(转回)	0.53	0.63	-0.34	-0.53	不适用
其他业务成本	42.42	50.54	25.23	39.00	68.14
合计	83.93	100.00	64.69	100.00	29.73

相关数据发生变动的原因说明：税金及附加 0.73 亿元，与上年同期基本持平；业务及管理费 38.45 亿元，较上年同比增加 2.10 亿元，增长 5.76%，主要是公司业绩增长，计提人工费用增加；信用减值损失 1.80 亿元，较上年同比减少 0.93 亿元，下降 33.88%，主要由于股票质押业务规模下降，信用减值损失减少所致；资产减值损失 0.53 亿元，主要由于计提存货跌价准备所致；其他业务成本 42.42 亿元，较上年同比增加 17.19 亿元，增长 68.14%，主要由于期货子公司基差贸易业务的商品销售成本增加所致。

（四）费用

单位：人民币亿元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	同比增减(%)
业务及管理费	38.45	36.35	5.76

（五）现金流

单位：人民币亿元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	同比增减(%)
经营活动现金流入	481.80	380.47	26.63
经营活动现金流出	382.71	225.64	69.61
经营活动产生的现金流量净额	99.09	154.83	-36.00
投资活动现金流入	16.15	13.68	18.08
投资活动现金流出	173.41	1.00	17,214.06
投资活动产生的现金流量净额	-157.26	12.68	-1,340.16
筹资活动现金流入	625.32	461.90	35.38
筹资活动现金流出	464.78	379.66	22.42
筹资活动产生的现金流量净额	160.54	82.24	95.20
现金及现金等价物净增加额	102.66	251.48	-59.18

1.经营活动现金流量

2020 年上半年，公司经营活动现金净流入 99.09 亿元，其中客户保证金现金净流入 210.29 亿元。

剔除客户保证金影响，公司自有资金经营活动现金净流出 111.20 亿元，主要影响因素有：回购业务现金净流入 112.27 亿元；收取利息、手续费及佣金现金流入 82.46

亿元；为交易目的而持有的金融工具现金净流出 96.94 亿元；融出资金现金净流出 92.64 亿元；存支付给职工及为职工支付现金 29.15 亿元；支付利息、手续费及佣金现金流出 22.68 亿元；拆出资金现金净流出 19.54 亿元；支付各项税费 17.20 亿元。

2. 投资活动现金流量

2020 年上半年，公司投资活动现金流量净流出 157.26 亿元，主要是投资支付的现金 172.55 亿元所致。

3. 筹资活动现金流量

2020 年上半年，公司筹资活动现金流量净流入 160.54 亿元，主要是公司发行债券收到现金 579.61 亿元；取得借款收到的现金 45.71 亿元；偿还债务支付的现金 438.25 亿元；偿付债券利息支付现金 24.70 亿元。

三、主营业务构成情况

（一）主营业务分业务情况

单位：人民币元

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业支出比上年同期增减 (%)	营业利润率比上年同期增减 (百分点)
企业金融	1,064,101,937.28	480,098,686.96	54.88	-7.78	-11.61	1.96
其中：投资银行	429,842,469.52	315,904,487.54	26.51	-25.29	-16.87	-7.44
本金投资	634,259,467.76	164,194,199.42	74.11	9.64	0.62	2.32
个人金融	4,126,181,070.65	2,132,004,856.86	48.33	10.14	-2.62	6.77
机构服务及交易	7,388,237,786.81	5,314,646,853.60	28.07	53.62	57.05	-1.57
投资管理	807,891,638.85	466,519,458.62	42.25	4.25	32.07	-12.17
合计	13,386,412,433.59	8,393,269,856.04	37.30	27.68	29.73	-0.99

（二）主营业务分地区情况

1. 营业收入地区分部情况

单位：人民币元

地区	本报告期		上年同期		营业收入比上年同期增减 (%)
	证券营业部数量	营业收入	证券营业部数量	营业收入	
中南地区	60	480,052,435.22	58	465,753,241.26	3.07
华北地区	15	169,662,196.02	15	176,575,382.85	-3.92
西北地区	47	602,058,357.48	48	550,392,845.91	9.39
西南地区	25	255,887,719.90	25	268,053,182.27	-4.54
华东地区	148	2,057,749,137.63	150	1,855,173,209.17	10.92
东北地区	17	143,077,322.94	17	152,449,108.01	-6.15
境内子公司	-	5,409,110,579.87	-	3,583,984,171.51	50.92
境外子公司	-	278,751,757.78	-	312,605,166.21	-10.83
本部	-	4,061,691,833.52	-	3,256,810,105.22	24.71
抵销	-	-71,628,906.77	-	-137,339,850.98	不适用
合计	312	13,386,412,433.59	313	10,484,456,561.43	27.68

2. 营业利润地区分部情况

单位：人民币元

地区	本报告期		上年同期		营业利润比上年同期增减(%)
	证券营业部数量	营业利润	证券营业部数量	营业利润	
中南地区	60	252,533,144.54	58	244,671,975.96	3.21
华北地区	15	84,443,140.37	15	84,710,758.47	-0.32
西北地区	47	418,133,883.70	48	351,916,743.02	18.82
西南地区	25	137,544,612.71	25	158,756,536.90	-13.36
华东地区	148	1,252,313,520.61	150	1,152,343,721.53	8.68
东北地区	17	55,049,672.34	17	92,508,598.02	-40.49
境内子公司	-	464,292,511.64	-	385,157,091.53	20.55
境外子公司	-	86,264,423.49	-	92,270,484.93	-6.51
本部	-	2,192,123,877.80	-	1,467,132,725.00	49.42
抵销	-	50,443,790.35	-	-14,867,398.98	不适用
合计	312	4,993,142,577.55	313	4,014,601,236.38	24.37

四、资产及负债状况

(一) 资产及负债构成重大变动情况

单位：人民币元

项目	本报告期末		上年度末		比重增减(百分点)	重大变动说明
	金额	占总资产比例(%)	金额	占总资产比例(%)		
货币资金	95,532,742,882.31	21.63	87,543,772,815.53	22.53	-0.90	经纪客户保证金增加
结算备付金	14,406,277,668.14	3.26	11,940,567,051.79	3.07	0.19	公司自有结算备付金及经纪客户结算备付金增加
融出资金	62,384,674,333.42	14.13	53,048,414,310.76	13.65	0.48	客户融资需求上升
衍生金融资产	532,337,112.72	0.12	481,834,515.15	0.12	-	不适用
存出保证金	12,375,698,783.95	2.80	8,878,240,894.20	2.29	0.51	交易保证金规模增加
应收款项	4,150,391,274.98	0.94	1,968,152,225.90	0.51	0.43	应收资管业务款及应收证券清算款增加
买入返售金融资产	32,646,913,822.75	7.39	39,250,938,691.72	10.10	-2.71	股票质押式回购和债券买断式回购业务规模减少
交易性金融资产	131,755,333,381.64	29.83	115,228,227,062.80	29.66	0.17	债券投资规模增加
债权投资	7,060,400,201.96	1.60	7,312,724,764.82	1.88	-0.28	资产管理计划和信托计划投资规模减少
其他债权投资	62,655,520,531.33	14.19	44,029,179,919.64	11.33	2.86	债券投资规模增加
其他权益工具投资	8,931,606,230.33	2.02	9,445,341,611.23	2.43	-0.41	非交易性权益工具投资公允价值下降
长期股权投资	2,557,390,939.04	0.58	2,489,250,220.61	0.64	-0.06	不适用
投资性房地产	59,194,271.56	0.01	99,724,140.11	0.03	-0.02	不适用

项目	本报告期末		上年度末		比重 增减 (百分点)	重大变动说明
	金额	占总资产 比例(%)	金额	占总资产 比例(%)		
固定资产	1,149,040,933.80	0.26	1,135,225,103.78	0.29	-0.03	不适用
使用权资产	786,049,799.86	0.18	793,824,530.82	0.20	-0.02	不适用
在建工程	140,120,535.43	0.03	144,165,661.76	0.04	-0.01	不适用
无形资产	136,462,821.80	0.03	143,715,460.10	0.04	-0.01	不适用
递延所得税资产	1,989,406,849.36	0.45	1,833,394,995.29	0.47	-0.02	可抵扣暂时性差异增加
其他资产	2,384,326,362.71	0.55	2,770,570,619.60	0.72	-0.17	不适用
项目	本报告期末		上年度末		比重增 减(百分 点)	重大变动说明
	金额	占总负债 比例(%)	金额	占总负债 比例(%)		
短期借款	4,571,048,116.86	1.29	1,160,306,944.00	0.38	0.91	保证借款规模增加
应付短期融资款	17,741,780,322.73	4.99	17,065,153,234.14	5.62	-0.63	到期偿还的短期融资券规模增加
拆入资金	8,999,667,491.83	2.53	10,951,073,811.81	3.61	-1.08	银行拆入转融通融入资金减少
交易性金融负债	4,055,169,940.02	1.14	384,169,663.92	0.13	1.01	债券借贷业务规模增加
衍生金融负债	765,825,814.03	0.22	614,656,089.37	0.20	0.02	商品衍生工具金融负债增加
卖出回购金融资产款	89,441,329,666.85	25.17	83,943,833,548.85	27.64	-2.47	债券质押式卖出回购业务增加
代理买卖证券款	98,077,218,952.03	27.60	77,053,334,922.59	25.37	2.23	经纪客户保证金增加
应付职工薪酬	3,793,383,782.10	1.07	3,676,788,139.02	1.21	-0.14	不适用
应交税费	859,029,359.94	0.24	1,363,800,780.49	0.45	-0.21	应交企业所得税、增值税减少
应付款项	3,130,050,373.77	0.88	2,343,558,732.05	0.77	0.11	应付证券清算款及应付履约保证金增加
租赁负债	785,686,746.12	0.22	779,730,323.96	0.26	-0.04	不适用
长期借款	300,506,301.37	0.08	301,426,849.32	0.10	-0.02	不适用
应付债券	106,227,335,140.62	29.90	91,735,203,239.89	30.21	-0.31	发行债券规模增加
递延所得税负债	3,003,042.31	0.00	2,557,994.93	0.00	0.00	应纳税暂时性差异增加
合同负债	157,614,615.18	0.04	115,368,567.04	0.04	0.00	仓单交易合同负债规模增加
其他负债	16,424,964,960.72	4.63	12,214,894,860.61	4.01	0.62	应付股利及合并结构化主体形成的其他负债增加

(二) 以公允价值计量的资产和负债

单位：人民币万元

项目	期初数	本期公允价 值变动损益	计入权益的 累计公允价 值变动	本期计提 的减值	本期购买 金额	本期出售 金额	期末数
金融资产							
1.交易性金融资产	11,522,822.71	54,147.53	-	-	83,596,266.09	82,165,050.85	13,175,533.35
2.衍生金融资产	48,183.45	31,868.89	-	-	73,089.69	99,908.32	53,233.71
3.其他债权投资	4,402,917.99	-	-46,246.17	1,605.86	7,095,216.08	5,325,247.08	6,265,552.05

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
4.其他权益工具投资	944,534.16	-	-45,320.93	-	4,187.69	10,240.29	893,160.63
金融资产小计	16,918,458.31	86,016.42	-91,567.10	1,605.86	90,768,759.54	87,600,446.55	20,387,479.74
其他	-	-	-	-	-	-	-
上述合计	16,918,458.31	86,016.42	-91,567.10	1,605.86	90,768,759.54	87,600,446.55	20,387,479.74
1.交易性金融负债	38,416.97	-3,392.33	-	-	580,410.33	209,917.97	405,517.00
2.衍生金融负债	61,465.61	-34,624.47	-	-	83,664.23	33,922.79	76,582.58
金融负债	99,882.58	-38,016.80	-	-	664,074.56	243,840.75	482,099.58

（三）截至报告期末的资产权利受限情况

公司所有权受到限制的资产，具体请参见“第九节财务报告，八、合并报表项目附注 1、3、8、10、11 和 15 的相关内容。

（四）公司融资渠道及长短期负债结构分析

1.公司融资渠道

公司主要的融资方式包括同业拆借、债券回购、收益凭证、公司债券、次级债券、短期公司债券、短期融资券、信用业务收益权融资、资产支持证券、转融资、集团借款和股权融资等。依据相关的法律法规规定，公司根据自身的资金需求进行短、中、长期融资，支持公司业务的发展。

2.公司长短期负债结构分析

单位：人民币元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
短期借款	4,571,048,116.86	1,160,306,944.00
应付短期融资款	17,741,780,322.73	17,065,153,234.14
拆入资金	8,999,667,491.83	10,951,073,811.81
长期借款	300,506,301.37	301,426,849.32
应付债券	106,227,335,140.62	91,735,203,239.89
合计	137,840,337,373.41	121,213,164,079.16

除借款和债务融资工具外，公司还通过场内和场外回购融入资金，报告期末卖出回购金融资产款余额为人民币 894.41 亿元。上述负债中融资期限在一年以上的为人民币 900.82 亿元，融资期限在一年以下的为人民币 1,371.99 亿元，分别占上述债务总额比例为 39.63%和 60.37%。截至报告期末，公司无到期未偿还的债务，公司整体偿债能力较强，流动性风险可控。

3.公司流动性管理政策及措施

公司以“加强自有资金管理，保障自有资金安全，提高自有资金使用效率，控制自有资金运用风险”为管理目标，已经建立了全面风险管理体系及流动性风险管理机制，并通过不断完善流动性储备管理体系，注重资产与负债在规模、期限、结构上的匹配，提升融资渠道多样性，开展流动性风险应急计划演练等，有效防范了流动性风险。报告期内，公司保持了足够的流动性储备，流动性覆盖率和净稳定资金率等监管

指标均符合监管标准。

4. 公司融资能力分析

公司已形成以银行间市场同业拆借、银行间市场及交易所市场债券回购、发行证券公司短期融资券、发行金融债、公司债券、发行次级债券及融资业务债权收益权转让、通过中国证券金融公司转融通、发行收益凭证等等多种方式为一体的融资体系。公司规范经营，信誉良好，具有良好的信用记录，与商业银行保持良好的合作关系，有充足的银行授信额度，拥有较强的盈利能力和偿付能力，具备较强的短期和长期融资能力。

五、比较式财务报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况

单位：人民币元

项目	本报告期末	上年度末	增减 (%)	变动原因
存出保证金	12,375,698,783.95	8,878,240,894.20	39.39	交易保证金规模增加
应收款项	4,150,391,274.98	1,968,152,225.90	110.88	应收资管业务款及应收证券清算款增加
其他债权投资	62,655,520,531.33	44,029,179,919.64	42.30	债券投资规模增加
短期借款	4,571,048,116.86	1,160,306,944.00	293.95	保证借款规模增加
交易性金融负债	4,055,169,940.02	384,169,663.92	955.57	债券借贷业务规模增加
应交税费	859,029,359.94	1,363,800,780.49	-37.01	应交企业所得税、增值税减少
应付款项	3,130,050,373.77	2,343,558,732.05	33.56	应付证券清算款及应付履约保证金增加
合同负债	157,614,615.18	115,368,567.04	36.62	仓单交易合同负债规模增加
其他综合收益	-957,683,500.34	-331,514,614.48	不适用	其他权益工具公允价值变动和其他债权投资公允价值变动
项目	本报告期	上年同期	增减 (%)	变动原因
利息净收入	1,867,164,874.66	1,401,052,663.65	33.27	债券投资利息收入和融资融券利息收入增加
公允价值变动收益	479,996,158.19	181,832,344.58	163.98	债券投资公允价值上升
汇兑收益	28,793,381.87	172,590,626.81	-83.32	汇率波动
其他业务收入	4,319,025,222.30	2,570,742,685.55	68.01	子公司商品销售收入增加
其他收益	209,969,817.99	28,766,400.53	629.91	政府补助增加
其他业务成本	4,241,994,766.71	2,522,948,206.86	68.14	子公司商品销售成本增加
信用减值损失	180,447,474.02	272,901,279.37	-33.88	股票质押业务计提的信用减值损失减少
其他资产减值损失	53,115,151.41	-33,817,805.98	不适用	子公司计提存货跌价准备所致。该事项与期货盈利对冲，无实际损失
营业外支出	38,470,340.67	16,312,876.50	135.83	对外捐赠增加

六、投资状况分析

(一) 长期股权投资情况

报告期末投资额（人民币元）	上年期末投资额（人民币元）	变动幅度(%)
2,557,390,939.04	2,489,250,220.61	2.74

(二) 重大股权投资情况

报告期内，公司无获取的重大股权投资情况。

(三) 重大非股权投资情况

报告期内，公司无正在进行的重大非股权投资。

(四) 以公允价值计量的金融资产

单位：人民币万元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
股票	835,998.01	21,660.61	-25,953.08	502,161.87	281,191.75	13,906.33	696,326.42	自有资金
基金	2,006,096.26	11,332.68	-	4,415,314.54	4,748,370.44	16,585.88	1,995,937.88	自有资金
债券	13,951,828.75	18,544.01	-46,246.17	80,456,305.33	77,974,069.25	290,739.65	14,242,491.63	自有资金
信托产品	233,379.66	-10,862.59	-	151,273.47	72,823.52	1,884.15	221,004.59	自有资金
金融衍生工具	48,183.45	31,868.89	-	73,089.69	99,908.32	7,369.16	53,233.71	自有资金
其他	3,144,791.94	13,472.82	-19,367.85	5,170,614.64	4,424,083.27	-49,550.60	3,178,485.50	自有资金
合计	20,220,278.07	86,016.42	-91,567.10	90,768,759.54	87,600,446.55	280,934.57	20,387,479.73	--

(五) 金融资产投资

1. 证券投资情况

单位：人民币万元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
理财专户	HH0001	收益互换产品 1 号	639,000.00	公允价值计量	655,273.59	-	-19,367.86	-	-	-	635,905.73	其他权益工具投资	自有资金
债券	117125	19 招商 EB	239,000.00	公允价值计量	257,407.86	-10,236.77	-	-	-	-10,192.92	247,171.08	交易性金融资产	自有资金
债券	010007	01 国债 7	207,734.03	公允价值计量	184,679.52	-531.31	-	60,334.66	34,145.96	3,799.50	210,911.68	交易性金融资产	自有资金
货币基金	310339	申万菱信货币 B	178,470.95	公允价值计量	254,343.68	449.07	-	113,845.62	189,718.35	1,340.16	178,920.01	交易性金融资产	自有资金
债券	200004	20 附息国债 04	135,753.67	公允价值计量	-	-	-6,764.82	525,506.20	390,527.60	-4,683.25	130,299.81	其他债权投资	自有资金
债券	147695	18 河北 26	106,411.89	公允价值计量	207,165.88	-1,349.80	-	-	99,568.26	3,551.13	111,148.74	交易性金融资产	自有资金
债券	147525	18 山东 15	100,114.30	公允价值计量	123,608.18	-231.00	-13.78	-	20,509.24	2,003.77	104,650.15	交易性金融资产/其他债权投资	自有资金
债券	1805101	18 山东债 07	102,499.00	公允价值计量	104,584.80	763.10	-	-	-	1,771.53	103,457.90	交易性金融资产	自有资金
私募基金	不适用	四川资本市场纾困发展证券投资基金合伙企业(有限合伙)	100,000.00	公允价值计量	100,000.00	200.00	-	-	-	200.00	100,200.00	交易性金融资产	自有资金

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
资产管理计划	BZ17131	平安资管如意 37 号	100,000.00	公允价值计量	80,000.00	-	-	20,000.00	-	-	100,000.00	交易性金融资产	自有资金
期末持有的其他证券投资			19,006,613.10	--	15,634,483.83	65,084.24	-65,420.64	90,416,543.21	87,074,401.51	508,708.41	19,117,620.93	--	--
合计			20,915,596.98	--	17,601,547.34	54,147.53	-91,567.10	91,136,229.69	87,808,870.92	506,498.33	21,040,286.03	--	--

注：1. 本表包括报告期内持有的以公允价值计量和以摊余成本计量的境内外股票、基金、债券、信托产品等金融资产。

2. 本表按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十只证券情况。

3. 其他证券投资指：除前十只证券以外的其他证券投资。

2. 衍生品投资情况

(1) 衍生品投资情况

报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律合规风险等）	公司所属子公司具有开展相关业务的资格。衍生产品自营业务目前主要涉及股指期货及国债期货套利、套期保值、投机等自营业务和券商 OTC 柜台业务。报告期内公司进行衍生产品投资业务时完全按照中国证监会、中国证券业协会及中金所的要求，规范运作，风险可控，不存在违法、违规操作。为保证衍生品自营业务规范运作，防范业务风险，公司以相关业务管理办法等规章制度为准则，依照业务方案，在分析及控制市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等情况下开展此项业务。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	截至报告期末，国债期货业务持仓合约的公允价值变动损益为 5,206.66 万元；利率互换公允价值变动损益为 -5,896.75 万元；股指期货公允价值变动损益为 8,839.20 万元；商品期货公允价值变动为 1,802.01 万元。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。衍生金融工具公允价值变动直接计入当期损益。普通的衍生金融工具主要基于市场普遍采用的估值模型计算公允价值。估值模型的数据尽可能采用可观察市场信息。复杂的结构性衍生金融工具的公允价值主要来源于交易商报价。
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	衍生品政策不变，从市场直接获取报价。
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	公司所属子公司已获得相关业务资格，可以开展相关业务。报告期内公司所属子公司进行衍生产品投资业务时能够按照中国证监会、中国证券业协会及中金所的要求，规范运作。截至报告期末，利率衍生工具持仓合约价值 10,791,594.15 万元，占公司报告期末净资产的 125.05%；权益衍生工具持仓合约价值 10,722,005.62 万元，占公司报告期末净资产 124.24%；商品衍生工具持仓合约价值

	2,612,154.50 万元，占公司报告期末净资产 30.27%。 公司所属子公司衍生品投资业务的开展符合相关监管要求，风险可控。此项业务不存在损害公司和全体股东权益的情况。
--	---

(2) 报告期末衍生品投资的持仓情况

单位：人民币万元

衍生品投资操作方名称	关联关系	是否关联交易	衍生品投资类型	衍生品投资初始投资金额	起始日期	终止日期	期初投资金额	报告期内购入金额	报告期内售出金额	计提减值准备金额	期末投资金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例	报告期实际损益金额
公开市场	不适用	否	利率衍生工具	8,596,474.85	2016/4/19	2025/7/1	8,596,474.85	21,114,770.70	18,919,651.40	-	10,791,594.15	125.05%	-25,898.25
银行、私募基金、公开市场	不适用	否	权益衍生工具	8,192,353.48	2019/2/20	2020/6/30	8,192,353.48	11,764,444.92	9,234,792.78	-	10,722,005.62	124.24%	17,083.54
公开市场、银行、贸易公司等	不适用	否	商品衍生工具	1,086,614.79	2019/7/16	2021/8/25	1,086,614.79	6,643,676.76	5,118,137.05	-	2,612,154.50	30.27%	-15,668.60
合计				17,875,443.12	-	-	17,875,443.12	39,522,892.38	33,272,581.23	-	24,125,754.27	279.56%	-24,483.31

七、重大资产和股权出售

报告期内，公司无重大资产和股权出售情况。

八、主要控股参股公司分析

(一) 主要控股公司

单位：人民币元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
申万宏源证券有限公司	全资子公司	证券经纪、证券投资咨询、融资融券、代销金融产品、证券资产管理业务、证券承销与保荐业务和证券自营业务	47,000,000,000	404,956,380,223.51	78,751,117,417.73	9,243,751,562.56	4,834,171,390.08	3,970,025,314.61
申万宏源产业投资管理有限公司	全资子公司	投资与资产管理，投资咨询服务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	200,000,000	482,742,002.34	178,670,274.16	5,949,181.84	3,852,337.33	3,852,337.33
宏源汇智投资有限公司	全资子公司	投资；资产管理；投资管理；企业管理咨询；投资咨询	2,000,000,000	4,678,932,942.21	2,155,955,122.92	83,894,457.23	62,263,354.32	46,746,782.64
宏源期货有限公司	全资子公司	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询	1,000,000,000	10,822,338,883.23	1,299,819,161.86	3,965,696,367.56	69,068,043.11	51,329,076.08
宏源汇富创业投资有限公司	全资子公司	创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参	500,000,000	619,349,135.27	595,803,414.09	62,491,361.26	50,705,531.86	41,435,527.37

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
		与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构						
申银万国投资有限公司	全资子公司	私募基金	500,000,000	784,634,380.69	626,999,368.38	32,187,549.27	22,530,832.72	20,963,848.33
申银万国创新证券投资有限公司	全资子公司	另类投资	2,000,000,000	2,244,530,710.81	2,231,088,556.13	52,836,279.90	44,744,987.15	34,345,267.60
申万宏源（国际）集团有限公司	全资子公司	投资控股	2,253,398,812.18 港元	16,237,637,066.00 港元	4,431,229,697.78 港元	307,662,834.33 港元	95,211,442.76 港元	83,083,061.69 港元
申万宏源西部证券有限公司	全资子公司	证券经纪、证券投资咨询、融资融券、代销金融产品、证券投资基金代销、为期货公司提供中间介绍业务，证券自营等	4,700,000,000.00	13,995,382,145.39	6,051,694,429.64	570,681,682.76	370,580,066.58	279,698,993.20
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	全资子公司	证券承销与保荐（国债、非金融企业债务融资工具、政策性银行金融债、企业债承销业务除外），与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问	1,000,000,000.00	1,905,842,868.32	1,581,427,448.74	206,102,562.13	95,880,456.61	74,696,754.36
上海申银万国证券研究所有限公司	控股子公司	投资咨询业务	20,000,000	71,430,668.67	40,758,860.29	57,511,950.64	-37,947,422.23	-37,881,056.85
申银万国期货有限公司	控股子公司	商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理	1,119,371,400	17,003,361,326.33	2,637,927,290.69	740,668,688.37	90,322,084.27	71,916,647.09
申万菱信基金管理有限公司	控股子公司	基金管理	150,000,000	1,075,763,629.70	926,655,965.30	201,772,181.67	62,872,306.50	46,724,768.30

（二）参股公司

单位：人民币元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
富国基金管理有限公司	有限责任公司（中外合资）	公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理。	520,000,000.00	5,849,431,883.77	4,206,625,276.47	1,987,894,426.51	826,014,834.08	628,484,848.95
霍尔果斯天山一号产业投资基金有限合伙企业	有限合伙企业	股权投资、实业投资及相关的投资咨询和管理服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	1,510,000,000.00	1,662,241,490.54	1,630,691,794.86	-	-131,089.31	-131,089.31

（三）报告期内取得和处置子公司、分公司、营业部情况

1. 报告期内，公司取得和处置子公司、分公司情况

报告期内，公司新设新疆申宏新能源股权投资合伙企业(有限合伙)，实收资本人民币 1,900 万元，注册地乌鲁木齐，主营股权投资和投资咨询服务。

报告期内公司无处置子公司情况，无取得、处置分公司情况。

2.报告期内,公司所属子公司宏源汇富于 2020 年 4 月 24 日通过定向减资的方式退出湖南发展申宏私募股权基金管理公司,并完成上述减资的工商变更。

3.报告期,公司所属子公司申万宏源证券取得和处置子公司、分公司、营业部情况:

(1) 报告期内,申万宏源证券无取得和设置子公司情况。

(2) 报告期内,申万宏源证券分公司及营业部设立和撤销情况:

报告期内,申万宏源证券新设完成 2 家证券营业部,分别是:深圳滨海大道证券营业部、深圳中心路证券营业部。另有广东省深圳市 2 家、江苏省徐州市 1 家、山东省潍坊市 1 家、新疆维吾尔自治区和田市 1 家和江西省赣州市 1 家等 6 家新设营业部获公司批复,目前正在筹建中。

报告期内,申万宏源证券完成撤销 1 家证券营业部,为克拉玛依友谊路南营业部。另有三门朝晖路证券营业部、桐乡濮院镇工贸大道证券营业部、富阳江滨西大道证券营业部、桂林中山南路证券营业部、玉林民主中路证券营业部、梧州西堤三路证券营业部、松原乌兰大街证券营业部、库尔勒利民路证券营业部等 8 家营业部撤销工作正在稳步推进中。

九、公司控制的结构化主体情况

公司管理或投资多个结构化主体,主要包括基金、银行理财产品、资产管理计划与信托计划。为判断是否控制该类结构化主体,公司主要评估其通过参与设立相关结构化主体时的决策和参与度及相关合同安排等所享有的对该类结构化主体的整体经济利益(包括直接持有产生的收益以及预期管理费)以及对该类结构化主体的决策权范围。若公司通过投资合同等安排同时对该类结构化主体拥有权力、通过参与该结构化主体的相关活动而享有可变回报以及有能力运用公司对该类结构化主体的权力影响可变回报,则公司认为能够控制该类结构化主体,并将此类结构化主体纳入合并财务报表范围。

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日,公司纳入合并范围的资产管理计划的净资产总额分别为 26,565,576,990.52 元和 20,542,690,874.88 元。于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日,公司认为上述结构化主体受公司控制,故将其纳入合并财务报表范围。

十、对 2020 年 1-9 月经营业绩的预计

目前,申万宏源集团通过所属子公司申万宏源证券及其下属申万宏源西部和申万宏源承销保荐开展证券业务。由于证券业务受市场影响较大,因此无法对公司下一报告期业绩进行准确预测。公司将在下一报告期结束后,依规及时进行披露。

十一、公司面临的风险和应对措施

2020 年上半年,公司积极做好对各类风险的应对,结合对宏观经济形势、行业发展趋势、监管环境、新冠肺炎疫情影响和公司自身情况的分析,公司面临的重大风险因素主要有政策风险、法律合规风险、市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、创新业务风险和汇率风险。

(一) 政策风险

公司整体经营和各项业务发展受外部政策影响较大。一方面,国家宏观政策、利率政策等的变动会影响证券市场的走势,从而对证券经营机构的经营和业务发展形成直接而重要的影响;另一方面,证券监管机构通过一系列监管政策,鼓励证券经营机

构进行价值投资,严控高风险业务,强化投资银行类业务工作底稿的标准化和规范化,推行行业风控指标并表管理,增加分类评价风险管理衡量指标等,促进证券经营机构全力提升全面风险管理水平。

防范化解重大金融风险是当前及今后一段时间经济工作的首要任务,围绕金融领域风险防控的各类党政方针、国家政策、监管新规等的影响是持续而深远的。对此,公司已采取及拟采取的应对措施包括但不限于:1.强化对宏观政策、利率等情况的分析与研究,主动采取应对措施,适时调整风控政策和业务策略。2.密切关注监管政策和行业动态,加强与监管机构的沟通和联系,及时掌握监管重点和监管动向,并作为优化风险管理体系的着力点和发力点。

(二) 法律合规风险

公司总体上对法律合规风险持低容忍度。2020 年上半年,公司一方面认真落实新证券法等各项监管新规,健全完善法律合规管理制度,加强法律合规人员队伍建设与合规文化建设;另一方面持续加强对业务运营各个环节的法律合规审查,认真做好合规咨询、合规监测、合规检查、合规宣导与培训、反洗钱、信息隔离墙、诉讼仲裁等法律合规工作,保障公司业务合法合规开展。报告期内,法律合规风险整体可控。

随着监管政策不断出台以及市场环境的不变化,法律合规管理工作将面临更大的挑战。对此,公司已采取及拟采取的应对措施包括但不限于:严格落实新《证券法》及配套规则等监管新规,进一步加强合规检查及投行、债券、资管等重点领域风险防控,高度重视反洗钱工作,强化员工行为管理并规范员工执业,加强法律合规队伍建设和合规宣导培训,并做好投诉纠纷应对处理等。

(三) 市场风险

公司总体上对市场风险持中等偏高容忍度。市场风险敞口主要集中在自营投资业务、自有资金参与的资产管理业务等业务领域。

针对市场风险,公司建立了多层次的“风险偏好-风险容忍度-风险限额”的风险控制指标体系。董事会制定风险容忍度,设定大类资产业务规模限额,以及市场风险损失限额。经理层对上述风险容忍度进行细化并制订执行方案。公司风险管理部门每日计量和监控市场风险限额相关指标,对公司整体市场风险进行全面评估。公司采用 VaR 和压力测试等方法分析和评估市场风险并定期对 VaR 模型的有效性进行回测。报告期内,各项投资业务表现良好。期末,申万宏源证券自营投资业务 VaR(1 天, 95%) 为 2.06 亿元。

当前新冠肺炎疫情全球蔓延势头未减,疫情对全球资本市场带来的巨大影响或将持续,内外部形势复杂多变,公司市场风险管理仍将面临较大挑战。对此,公司已采取及拟采取的应对措施包括:1.密切关注疫情演变,加强对宏观经济形势及市场环境的跟踪分析及研判,加强对大类资产风险特征及未来变化趋势的研究,及时做好主动应对。2.制定清晰的风险偏好与风险容忍度传导机制,严格执行自营投资、自有资金参与资产管理等业务的风险容忍度。3.建立量化风险指标评估体系,包含在险价值、贝塔、波动率、利率基点价值、久期和投资集中度等风险计量指标,结合压力测试和敏感性分析等多种方法或工具进行计量评估。4.对风控指标进行动态监控和分级预警,及时采取有效应对措施。5.积极拓展场外衍生品交易、策略交易等业务,并使用股指期货、商品期货、利率互换、期权等衍生金融工具进行风险对冲。6.在重大投资项目开展前,严格进行项目可行性分析,并由风险管理部门独立出具风险评估报告。

(四) 信用风险

公司总体上对信用风险持中等容忍度。信用风险敞口主要分布在融资类业务(融资融券和股票质押式回购业务)、固定收益自营业务、场外衍生品交易业务和非标投

资等领域。

针对信用风险，公司建立内部评级管理机制，统一公司层面的内部评级模型和评级流程；不断完善同一客户管控机制，做实基于实控人为主体的同一客户的集中度、限额管理；建立同一业务管控机制，统一不同单位开展的同类业务风控标准，通过系统实现统一监控；建立公司级的交易对手负面清单库和商业银行准入清单管理机制，强化信用风险监测；建立项目风险等级分类管理机制，对不同风险等级项目采取差异化的投后管理措施。通过上述风险控制措施和机制，持续强化信用风险管理。具体业务方面：

融资类业务方面：申万宏源证券主动调整、压缩股票质押业务规模，2020 年 6 月末规模较 2019 年末下降了 33.69%，收缩了信用风险敞口，融资类业务主要监管指标和容忍度指标符合规定标准。

固定收益自营业务方面：公司通过持续跟踪主体评级、债项评级，加强风险监测能力等措施，防范债券违约风险。

场外衍生品交易业务方面：公司通过对交易对手进行资质筛选，严格准入标准，并建立保证金机制等措施，防范交易对手信用风险。

非标类投资业务方面：公司通过开展项目尽职调查工作，主动获取一手资料，做好材料审核、数据测算，严格按照项目分级评估机制、审慎评估各类风险因素，严格准入标准等措施，防范信用违约风险。

受新冠疫情的持续影响，预期经济下行压力将加大，信用环境形势将进一步恶化，信用风险将持续积累并暴露。对此，公司已采取及拟采取的应对措施包括：1.搭建公司内评体系，实现内评系统全面覆盖境内外各子公司，实现集团范围内的统一评级及应用。2.对全集团实行统一的、以实控人为主体的同一客户管控机制。3.对全市场负面舆情信息进行监控，并将监控结果运用到评级结果更新、授信额度调整、负面清单准入限制等信用风险管理实践中。4.进一步加强对融资类业务的精细化管理，加强融资主体和担保品的风险评价和分析工作，加强项目存续期管理，并不断优化信用风险管理系统，提升信用风险管控能力。5.针对债券自营业务严格设定债项评级、主体评级等准入标准，并对交易方式、券种信用等级及类型、单一债券规模以及交易集中度等方面进行事前审核。6.完善场外衍生品业务制度建设，设定交易对手评级及准入标准，完善风险限额指标及事前审批标准。7.加强对资产证券化等非标类项目的审核和存续期管理工作，密切跟踪项目状况，发现风险隐患时，及时采取应对措施。8.针对发生信用违约的项目，通过成立风险项目处置小组，密切关注事态进展，积极研究制定应对方案等措施，妥善处置，确保信用风险可控。

（五）流动性风险

公司总体上对流动性风险持中等偏低容忍度。针对流动性风险，一方面，公司不断完善流动性储备管理体系，加强对优质流动性资产的总量和结构管理，流动性储备较为充足；另一方面，在考虑宏观市场环境基础上，通过合理调整各期限资产比例、平衡债务到期分布、提升融资渠道多样性、优化负债期限结构和开展流动性风险应急计划演练等，有效防范了流动性风险的发生。报告期内，公司流动性覆盖率（LCR）和净稳定资金率（NSFR）两项流动性监管指标均符合监管标准。

2020 年下半年，央行稳健货币政策或将继续执行，公司的流动性风险管理工作将切实结合宏观政策与经济形势做好应对措施。申万宏源证券已采取及拟采取的应对措施包括：1.做好全面资本规划，保持足够的流动性储备，稳步开展经营活动。2.积极拓宽合作金融机构范围，完善流动性管理体系，提升优质流动性资产管理和债务融资管理能力。3.加强流动性风险状况动态监控，持续跟踪和评估流动性监管指标、现

金流缺口、流动性储备、公司融资能力等信息，开展流动性风险预警工作。4.增加流动性风险压力测试频率，完善、优化情景设置，提高对流动性冲击的测算和应对能力。5.通过开展流动性风险应急演练，提高公司对流动性风险应急报告和处理的能力，增强公司应对流动性危机的能力。

（六）操作风险

公司总体上对操作风险持中等偏低容忍度。操作风险分布于公司各项业务流程和经营管理中，主要源于人员差错、系统缺陷、流程不完善及外部事件等因素。报告期内，公司因人员差错、系统缺陷和外部事件等因素引发了一些操作风险事件，个别事件引发客户投诉及索赔。在风险事件发生后，公司积极采取应对措施，努力化解风险，较好地保证了公司业务的正常开展。同时，通过加强复核管理、优化业务流程、完善系统缺陷、开展业务培训等措施，防范同类事件再次发生。

随着证券市场交易量不断攀升，创业板注册制正式实施，新的监管政策不断出台等，业务模式趋于复杂，公司操作风险管理仍将面临较大挑战。对此，公司已采取及拟采取的应对措施包括：1.持续完善“业务控制、风险监控、内部审计”三道防线，不断强化风险管理各道防线的能力。2.持续开展操作风险评估，进一步优化关键操作风险指标，不断提升操作风险管理水平。3.加强操作风险事件原因分析，制定切实有效的整改方案并跟进落实，避免风险事件再次发生。4.加强员工业务知识培训和典型风险案例宣导，不断提升员工业务能力和风险管控意识。5.强化信息系统风险评估和日常监测，同时加强系统升级测试及有效性验证，避免因系统升级测试不充分引发操作风险事件。

（七）创新业务风险

随着金融改革不断深化，金融创新业务不断推出，创新业务的风险随资本市场创新提速进一步显现。创新业务具有新颖性和独特性，公司应全面认识、健全业务流程、加强风险管理、强化专业人员配备等，兼顾业务发展和风险控制，确保将创新风险控制可在可承受的范围内。

对此，公司已采取及拟采取的应对措施包括：1.公司设立相关专业委员会，并制定了配套的工作规则，用于规范公司创新业务的审核，协调跨条线的创新业务开展。2.各项创新业务配套相应的制度、系统和人员，经委员会评审决策通过后方可开展。3.将子公司新业务、新模式、新产品等事项纳入公司分级评审决策体系，在子公司一级评估的基础上，由公司风险管理部门进行二级评估审核。4.将创新业务的风险监测和预警纳入日常的风险管理工作中，并不断根据业务运行情况，动态调整控制阈值。

（八）汇率风险

公司在香港设立了子公司并持有以港币为结算货币的资产，香港子公司设有外汇敞口的风险限额，期末外币净敞口占总业务敞口的比例较低，因此面临的汇率风险不大。未来，随着公司国际化业务布局以及人民币国际化进程的推进，公司将进一步加强对外汇的研究，及时采取合理有效的措施对冲管理汇率风险。

十二、下一报告期的经营计划及相关措施

2020 年下半年，面对当前国内外宏观经济环境的不确定性与复杂性，公司将充分认识中央对当前经济形势的判断，把握资本市场全面改革带来的发展机遇，围绕“有信仰、敢担当”的国有金融企业定位，加快完善四梁八柱的顶层设计，推进双轮驱动、“投资+投行”一体化发展，坚持稳中求进，实现稳增长和防风险长期均衡。一是政治层面，认真落实金融三大任务，扎实做好“六稳”、“六保”工作，推进政治和业务同频共振；二是战略层面，持续完善顶层设计，推动公司长期性、稳健性、均衡性

和创新性发展；三是资产层面，紧扣市场行情变化，进一步做大做实资产负债表，加大优质资产布局；四是业务层面，各业务条线坚守基本盘，积极抢抓风口业务、把握发展主动权；五是管理层面，扎实推进改革措施，激发组织活力与队伍创造力，早日落地、早见成效；六是风控层面，严防金融风险，确保公司行稳致远。

第五节 重要事项

一、公司治理情况

作为 A+H 上市公司，规范运作是公司持续恪守的价值取向。公司严格按照股票上市地法律、法规及规范性文件的要求，持续完善公司治理结构，公司股东大会、董事会、监事会、管理层各司其职，尽职尽责；不断深化公司合规运作，保障公司各项业务的持续规范发展，包括建立健全相应的制度体系、优化完善内部组织架构与授权管理机制等。目前，公司根据《公司法》《证券法》、股票上市地规则等法律法规以及公司《章程》，制定了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易管理制度》《内部控制制度》《内部控制评价制度》《内部审计制度》《财务管理制度》《会计制度》以及董事会下设各委员会工作细则等制度，报告期内，公司根据第十三届全国人民代表大会常务委员会第十五次会议修订通过的《证券法》《国务院关于调整适用在境外上市公司召开股东大会通知期限等事项规定的批复》的规定以及公司实际情况，对公司《章程》及《股东大会议事规则》有关内容进行了修订。报告期内，公司严格遵守《企业管治守则》全部条文，并达到了《企业管治守则》中所列的大多数建议最佳常规条文的要求。本公司已采纳《标准守则》，作为董事及监事进行证券交易的行为守则。本报告期末，根据对本公司董事及监事作出的专门查询，各董事及监事在本报告期内均已严格遵守《标准守则》所订之标准。

二、报告期内召开股东大会情况

2020 年 6 月 23 日，公司召开 2019 年度股东大会，审议通过以下议案：

1. 《关于审议<公司 2019 年度董事会工作报告>的议案》；
2. 《关于审议<公司 2019 年度监事会工作报告>的议案》；
3. 《关于审议<公司 2019 年度财务决算报告>的议案》；
4. 《关于公司 2019 年度利润分配方案的议案》；
5. 《关于审议<公司 2019 年年度报告>的议案》；
6. 《关于预计 2020 年度日常关联交易的议案》（逐项表决），审议本关联交易事项议案时，与该等关联交易有利害关系的股东分别回避该议案中关联事项的表决；
7. 《关于修订公司 2020 年度及 2021 年度持续关连交易年度上限的议案》，审议本关联/连交易事项议案时，中央汇金投资有限责任公司、中国建银投资有限责任公司回避表决；
8. 《关于续聘公司 2020 年度审计机构的议案》；
9. 《关于修订<申万宏源集团股份有限公司章程>的议案》；
10. 《关于修订<申万宏源集团股份有限公司股东大会议事规则>的议案》；
11. 《关于选举公司董事的议案》（徐志斌先生、张宜刚先生）

本次会议还听取了独立董事述职报告。

会议决议事项详见公司于 2020 年 6 月 3 日、6 月 24 日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 及于 2020 年 6 月 2 日、6 月 23 日在香港联交所披露易 www.hkexnews.hk 上刊登的公告。

三、本报告期利润分配及资本公积金转增股本方案

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

四、承诺事项

公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方无在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

五、控股股东及其关联方对本公司非经营性占用资金情况

公司不存在控股股东及其关联方对本公司非经营性占用资金情况。

六、聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司无解聘会计师事务所情况。

七、公司重大诉讼、仲裁事项

（一）整体情况

报告期内，公司未发生涉案金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 10% 以上的重大诉讼、仲裁事项，公司过去十二个月发生的诉讼、仲裁事项累计金额不超过最近一期经审计净资产绝对值 10%。

（二）报告期内公司及子公司（不含申万宏源证券）发生的有关诉讼、仲裁事项
宏源汇富创业投资有限公司诉庞鹏远等合同纠纷案

2011 年 4 月，宏源汇富、鲁证创业投资有限公司（以下简称“鲁证创业”）与庞鹏远等 8 名股东以及山东思源水业工程有限公司（以下简称“山东思源”）签署《山东思源水业工程有限公司增资协议》，根据《增资协议》约定，宏源汇富、鲁证创业作为战略投资者，以现金方式认购该轮增资。增资后，宏源汇富占山东思源出资比例 6.5%。同月，宏源汇富与庞鹏远、山东思源签署《山东思源水业工程有限公司增资协议之补充协议》（以下简称《补充协议》），对 2011 年以及 2012 年山东思源的业绩承诺以及山东思源 2013 年 12 月 31 日前完成 IPO 审核等事宜达成一致。后因山东思源实际未达《补充协议》约定的财务指标，也未能在约定的期限内通过 IPO 审核。为维护公司合法权益，2020 年 1 月，宏源汇富向山东省济南市中级人民法院起诉庞鹏远以及山东思源，请求判令：（1）庞鹏远以及山东思源共同支付 2011 年业绩补偿款 875 万元以及 2013 年 1 月 1 日起按年率 10% 计算利息至实际给付之日；（2）山东思源支付 2012 年业绩补偿款 1000 万；（3）宏源汇富对庞鹏远质押的山东思源 707 万元份额股权拍卖、变卖所得价款具有优先受偿权；（4）庞远鹏回购宏源汇富持有的山东思源 6.5% 股权，截至 2019 年 12 月 31 日股权出让款共计 7,246 万元；（5）山东思源就第四条请求承担连带保证责任；（6）诉讼费由庞鹏远及山东思源承担。

本案于 2020 年 4 月中旬开庭审理，截至报告期末，尚未判决。

（三）报告期内，公司所属申万宏源证券及其子公司有关诉讼、仲裁事项

1. 申万宏源证券诉翁武游、林永飞、翁雅云质押式证券回购纠纷案

2016 年 6 月，申万宏源证券与翁武游签订了《申万宏源证券有限公司股票质押式回购交易业务协议》，2018 年 2 月签订了《申万宏源证券有限公司股票质押式回购交易协议书》（以下统称为《协议》），约定由申万宏源证券作为融出方，翁武游作为融入方，双方进行股票质押式回购交易。依据《协议》的约定，翁武游以其 1,200 万股“摩登大道”（证券代码：002656）作为质押标的股票，向申万宏源证券融入合计人民币 9,900 万元的资金。林永飞与申万宏源证券签署了《保证合同》，对《协议》项下全部债务承担连带保证责任。另外，申万宏源证券与翁武游、林永飞还签署了《股票质押担保合同》，约定公司为质权人，林永飞以其持有的 1,880 万股“摩登大道”作

为质押标的股票，对翁武游协议项下的债务承担担保责任。翁雅云作为林永飞的配偶，向申万宏源证券出具了《配偶知情同意函》，书面同意了林永飞签署的《保证合同》，并确认林永飞的保证义务及于其所有财产。2018 年 12 月，翁武游未按照合同的约定支付相应的利息，且到期未按约定购回，林永飞亦未按合同的约定承担相应担保责任。为维护自身合法权益，申万宏源证券向上海金融法院提起诉讼。2020 年 3 月 25 日，上海金融法院出具受理通知书。

截至报告期末，本案尚未开庭。

2. 申万宏源证券诉沈培今、朱礼静质押式证券回购纠纷案

2017 年 4 月，申万宏源证券与沈培今签订了《申万宏源证券有限公司股票质押式回购交易业务协议》及《申万宏源证券有限公司股票质押式回购交易协议书》（以下统称为《协议》），约定由申万宏源证券作为融出方，沈培今作为融入方，双方进行股票质押式回购交易。依据《协议》的约定，沈培今以其 17,465 万股“升华拜克”（证券代码：600226.SH，后更名为“瀚叶股份”）作为质押标的股票，向申万宏源证券融入人民币 70,000 万元的资金。朱礼静作为沈培今的配偶，向申万宏源证券出具了《配偶同意声明函》，并承诺与沈培今共同承担本次质押融资负债及由此引起的一切法律责任。此后，沈培今向申万宏源证券提前偿还部分本金 500 万元，补充质押“瀚叶股份”1,566.6251 万股。至此，经转增股本，沈培今向申万宏源证券质押的“瀚叶股份”股份总数共计 33,352.9251 万股。2018 年 10 月 17 日，沈培今履约保障比例跌至约定的最低履约保障比例以下，且未依约提升履约保障比例至预警值以上或采取其他履约保障措施，已构成《协议》项下的违约事项，应当依据《协议》约定承担相应的违约责任。

为维护自身合法权益，申万宏源证券向上海金融法院提起诉讼。2020 年 4 月 28 日，上海金融法院出具受理通知书。

截至报告期末，本案尚未开庭。

（四）报告期内，公司所属申万宏源证券及其子公司历史遗留案件最近进展

1. 上海筑欣实业有限公司诉申银万国智富投资有限公司买卖合同纠纷案

2014 年 12 月 30 日、2015 年 1 月 12 日，上海筑欣实业有限公司与申银万国智富投资有限公司（以下简称“申银万国智富”）分别签订两份《委托采购协议》，上海筑欣实业有限公司委托申银万国智富通过期货转现货的方式采购 3 万吨焦炭。在协议履行过程中，双方就申银万国智富是否已按合同约定履行货权转让义务发生争议。2018 年 8 月，申银万国智富收到法院寄送的起诉状及传票，上海筑欣实业有限公司要求申银万国智富向其交付 3 万吨焦炭并承担相应的违约责任。2019 年 6 月 14 日，申银万国智富收到法院 2019 年 6 月 5 日作出的一审判决书，判决被告在判决生效之日起三十日内向上海筑欣实业有限公司交付 3 万吨焦炭。申银万国智富已于 2019 年 6 月 27 日上诉至上海市第一中级人民法院。

2020 年 4 月 13 日，申银万国智富收到上海市第一中级人民法院 2020 年 4 月 8 日作出的民事裁定书，裁定内容如下：(1)撤销上海市浦东新区人民法院（2018）沪 0115 民初 48851 号民事判决；(2)本案发回上海市浦东新区人民法院重审。

截至报告期末，本案尚未收到生效判决。

2. 申万宏源证券诉大连德泰控股有限公司房屋拆迁补偿协议纠纷案

2008 年 1 月 25 日，申万宏源证券大连金马路营业部（以下简称“金马路营业部”）与大连德泰控股有限公司（以下简称“大连德泰”）签署房屋拆迁补偿协议，大连德泰作为拆迁人对金马路营业部所有的位于大连开发区金马路 178 号 1—7 层房屋进行拆迁安置，双方就大连德泰为金马路营业部安排回迁房屋的标准进行了约定，同时大

连德泰承诺在 2010 年 6 月 30 日前将回迁房屋交付于金马路营业部使用。其后，大连德泰一直未能按照约定时间向金马路营业部提供房屋。2014 年 10 月 17 日，大连德泰通知金马路营业部办理回迁房屋交付事宜。经金马路营业部对回迁房屋进行验房，发现大连德泰提供的回迁房屋与房屋拆迁补偿协议所附回迁平面图严重不符，各项设置存在重大缺陷，无法满足金马路营业部作为证券营业部的用房需求。金马路营业部多次就回迁房屋安置事宜与大连德泰进行沟通以寻求解决方式，但大连德泰均未能提出任何合理解决方案。

2019 年 10 月 8 日，大连金马路营业部向大连市中级人民法院起诉大连德泰，并申请财产保全，要求大连德泰：（1）向金马路营业部重新提供面积为 5,000 平方米且符合《华轻大厦拆迁安置补偿协议》所约定的平面设计户型的房屋；（2）如大连德泰无法进行重新安置，则依法判决解除双方于 2008 年 1 月 25 日签订的《华轻大厦拆迁安置补偿协议》及《华轻大厦拆迁安置补偿协议补充协议》，并赔偿经济损失 5346.59 万元人民币（暂以 10,652 元/平方米计算，具体单价依据对回迁房产的评估结果确定数额）；（3）大连德泰支付违约金 26,732.95 元（暂定，依据对回迁房产的评估结果确定数额）；（4）大连德泰支付租金损失 2,974,750 元（自 2014 年 7 月 1 日起至实际交付房屋止，按照每年 59.495 万元的标准支付，暂计算至 2019 年 7 月 1 日）；（5）本案诉讼费、评估费等各项费用由大连德泰承担。

截至报告期末，本案尚未判决。

3. 申万宏源证券诉蔡小如质押式证券回购纠纷案

2017 年 6 月，申万宏源证券与蔡小如签订了《申万宏源证券有限公司股票质押式回购交易业务协议》《申万宏源证券有限公司股票质押式回购交易协议书》（以下统称为《协议》），约定由申万宏源证券作为融出方，蔡小如作为融入方，双方进行股票质押式回购交易。依据《协议》的约定，被申请人以其持有的 1,827 万股深市股票“达华智能”（证券代码 002512）作为质押标的股票，向申万宏源证券融入了 9,150 万元的资金。后蔡小如部分购回合计 1,580 万元，向申万宏源证券补充质押合计 3,505 万股“达华智能”股票。经部分解除质押，申万宏源证券仍对蔡小如持有的 53,319,997 股“达华智能”股票依法享有质权。蔡小如未依约在 2019 年 1 月 25 日完成全部购回，构成违约，应当依据《协议》约定承担相应的违约责任。

2019 年 8 月，申万宏源证券向广州仲裁委员会提交仲裁申请，要求被申请人承担违约责任，仲裁标的本金为 7,570 万元。2019 年 10 月，广州仲裁委员会作出裁决，裁决内容如下：（1）蔡小如向申万宏源证券返还融资本金 7,570 万元并支付相应的利息和违约金；（2）蔡小如补偿申万宏源证券律师费 49 万元；（3）申万宏源证券对蔡小如质押的 53,319,997 股达华智能股票折价或拍卖、变卖质押股票所得价款在（1）、（2）项裁决确定的债权范围内享有优先受偿权；（4）本案仲裁费 580,315 元由蔡小如承担。该仲裁裁决为终局裁决，自作出之日起发生法律效力。申万宏源证券已向法院申请强制执行。

截至报告期末，本案处于强制执行程序。

4. 申万宏源证券诉中信国安集团有限公司质押式证券回购纠纷案

2018 年 4 月，申万宏源证券与中信国安集团有限公司（以下简称中信国安）签订了《申万宏源证券有限公司股票质押式回购交易业务协议》，2018 年 4 月至 10 月，双方签署了合计 5 份《申万宏源证券有限公司股票质押式回购交易协议书》（以下统称为《协议》），约定由申万宏源证券作为融出方，中信国安作为融入方，双方进行股票质押式回购交易。依据《协议》的约定，中信国安以其持有的 143,050,000 股沪市股票“中葡股份”（证券代码：600084）作为质押标的股票，向申万宏源证券融入

了合计 4.6 亿元资金。后中信国安合计向申万宏源证券补充质押“中葡股份”股票 72,400,000 股。2018 年 10 月 18 日，因“中葡股份”股票收盘价跌至 3 元/股，导致《协议》项下履约保障比例已低于约定的最低履约保障比例，中信国安未依约履行提升履约保障比例至约定值以上，且未能如期足额支付到期利息及质押股票被司法冻结，已构成《协议》项下的违约事项，应当依据《协议》约定承担相应的违约责任。2019 年 12 月 11 日，公司向上海金融法院起诉本并受理，2020 年 1 月 7 日，此案移送北京市第三中级人民法院。

截至报告期末，本案尚未判决。

5. 申万宏源证券诉中信国安投资有限公司、中信国安集团有限公司质押式证券回购纠纷案

2018 年 3 月，申万宏源证券与中信国安投资有限公司（以下简称国安投资）签订了《申万宏源证券有限公司股票质押式回购交易业务协议》、《申万宏源证券有限公司股票质押式回购交易协议书》（以下统称为《协议》），约定由申万宏源证券作为融出方，国安投资作为融入方，双方进行股票质押式回购交易。依据《协议》的约定，国安投资以其共计 125,523,000 股沪市股票“中葡股份”（证券代码：600084）作为质押标的股票，向申万宏源证券融入合计人民币 4 亿元的资金。中信国安集团有限公司（简称中信国安）于 2018 年 3 月 13 日与申万宏源证券签署了《保证合同》，对《协议》项下全部债务承担连带保证责任。2018 年 10 月 11 日，因“中葡股份”股票收盘价跌至 3.5 元/股，导致《协议》项下履约保障比例已低于约定的最低履约保障比例。国安投资未依约履行提升履约保障比例至约定值以上的义务，且未能如期足额支付到期利息及质押股票被司法冻结，已构成《协议》项下的违约事项，应当依据《协议》约定承担相应的违约责任。中信国安亦未按合同的约定承担相应担保责任。2019 年 12 月 11 日，申万宏源证券向上海金融法院起诉并受理，2020 年 1 月 7 日，此案移送北京市第三中级人民法院。

截至报告期末，本案尚未判决。

6. 申万宏源证券诉彭朋、韦越萍质押式证券回购纠纷案

2016 年 8 月至 9 月，申万宏源证券与彭朋签订了质押式证券回购协议，约定由申万宏源证券作为融出方，彭朋作为融入方，双方进行股票质押式回购交易。依据协议的约定，彭朋以其持有的共计 2,600 万股深市股票“东方网络”（证券代码：002175）作为质押标的股票，分两笔向公司融入合计 1.3 亿元的资金。韦越萍作为彭朋的配偶，于 2016 年 8 月事先书面同意了彭朋进行上述交易，且于 2017 年书面表明其愿意与彭朋共同承担相关融资负债。后彭朋向申万宏源证券补充质押合计 500 万股“东方网络”股票。经部分解除质押，申万宏源证券仍对彭朋持有的 30,999,990 股“东方网络”股票依法享有质权。2018 年 4 月 17 日，因“东方网络”股票收盘价跌至 5.6 元/股，导致协议项下 2 笔交易的履约保障比例均已低于约定的最低履约保障比例，彭朋、韦越萍未依约履行提升履约保障比例至最低值以上的义务，且未能如期足额支付到期利息的行为，构成违约。2018 年 8 月，申万宏源证券向上海金融法院递交起诉状，要求彭朋、韦越萍承担违约责任，诉讼标的本金为 91,460,000 元人民币。2019 年 3 月 22 日，本案一审开庭审理。2019 年 7 月 18 日，申万宏源证券收到一审判决，判决内容如下：（1）被告彭朋和被告韦越萍应于判决生效之日起十日内共同向公司偿付回购款 91,460,000 元及相应的利息和违约金；（2）被告未履行上述第（1）项付款义务的，公司可与被告彭朋协议以质押的 30,999,990 股“东方网络”股票折价，也可以就拍卖、变卖该质押股票所得价款优先受偿，该质押股票拍卖、变卖后的价款超过债权数额的部分归被告彭朋和被告韦

越萍所有，不足部分由被告彭朋和被告韦越萍继续清偿。公司已向法院申请强制执行。

2020 年 7 月，公司收到法院终结执行裁定书。

7. 申万创新投诉中科建设开发总公司等信托贷款违约案

2016 年申万创新投作为委托人和受益人与光大兴陇信托有限责任公司（以下简称光大信托公司）作为受托人签订信托合同，约定申万创新投交付信托资金合计人民币 3 亿元于光大信托公司，指令其向中科建设开发总公司（以下简称“中科建设”）发放信托贷款。中科龙轩工程项目管理海安有限公司作为出质人，将其在《海安经济技术开发区 2013 年基础设施融资建设项目合同书》（以下简称《合同书》）项下对海安经济技术开发区管理委员会享有各期应收账款质押给光大信托公司。后中科建设到期未支付相应利息，经多次催告仍未支付，构成违约。2018 年 9 月，光大信托公司向中科建设发出《提前还款通知函》，宣告全部贷款本金及利息于 2018 年 9 月 13 日构成加速到期。同日，光大信托公司与申万创新投合意终止信托，并将其基于相关债权及担保权利等全部权利转让于申万创新投。

2018 年 9 月 18 日，申万创新投向甘肃省高级人民法院提交《民事起诉状》，请求判决：（1）中科建设向申万创新投偿还借款本金人民币 3 亿元及利息、支付罚息、律师费，且中科龙轩对前述请求承担连带责任；（2）申万创新投行使应收账款质权，有权就中科龙轩向申万创新投出质的其对海安开发区管委会的应收账款优先受偿；（3）中科建设、中科龙轩和海安开发区管委会共同承担全部诉讼、保全费用。

截至报告期末，本案一审已开庭，尚未收到一审判决。

八、公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人在报告期内接受有权机关调查等情况

报告期内，公司及公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚，以及被证券交易所公开谴责等情况。

九、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

公司、控股股东中国建投、实际控制人中央汇金不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十、报告期内发生的关联交易事项

（一）报告期与公司日常经营相关的关联交易

报告期内，公司严格按照经 2019 年度股东大会审议通过的《关于预计 2020 年度日常关联交易的议案》，开展日常关联交易，执行情况如下表：

单位：人民币万元

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	预计交易上限及说明	截至 2020 年 6 月 30 日已发生金额	占同类交易金额的比例
证券和金融服务	中国建银投资有限责任公司及其所属公司	向关联方提供证券经纪、投资银行、资产管理、代销、出租交易单元等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	1,349.44	0.004%

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	预计交易上限及说明	截至 2020 年 6 月 30 日已发生金额	占同类交易金额的比例
		接受关联方提供的基金管理等证券和金融服务产生的支出			101.79	100%
	上海久事（集团）有限公司	向关联方提供证券经纪服务等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	31.83	0.012%
	中国光大银行股份有限公司	存款利息、向关联方提供资产管理、代销等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	1,040.32	0.609%
		接受关联方提供的资产托管、财务顾问、资金托管等证券和金融服务产生的支出			217.42	1.683%
	上海国际信托有限公司	向关联方提供咨询服务、投资银行服务等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	61.88	0.377%
	上海汽车集团财务有限责任公司	向关联方提供证券经纪、资产管理等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	143.39	0.048%
	上汽通用汽车金融有限责任公司	向关联方提供投资银行服务等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	582.00	1.957%
	工银瑞信基金管理有限公司	向关联方出租交易单、代销等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	1,327.47	3.532%
	四川发展（控股）有限责任公司	向关联方提供投资银行、培训等证券和金融服务产生的收入	参照市场价格，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	108.99	0.366%
	四川金融控股集团有限公司	向关联方提供投资银行、培训等证券和金融服务产生的收入	参照市场价格，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	0.00	-
	上海银行股份有限公司	存款利息、向关联方提供资产管理、代销等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	3,589.09	3.078%
		接受关联方提供的资产托管、财务顾问、资金托管等证券和金融服务产生的支出			60.31	0.467%

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	预计交易上限及说明	截至 2020 年 6 月 30 日已发生金额	占同类交易金额的比例
	星展银行（中国）有限公司	存款利息、向关联方提供资产管理、代销等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	520.24	0.446%
	除前述列明之外的公司其他关联方	与关联方相互提供证券和金融服务产生的收入或支出	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	0.00	-
证 券 和 金 融 产 品 交 易	中国建银投资有限责任公司及其所属公司	与关联方进行回购交易、债券交易、关联方认购公司及下属公司非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流入总额	参照市场价格或市场费率，经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计，交易量无法预计，按实际发生额计算	0.00	-
		回购交易利息、与关联方进行债券交易、认购关联方非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品现金流出总额			20,000.00	0.053%
	上海久事（集团）有限公司	关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流入总额	参照市场价格或市场费率，经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计，交易量无法预计，按实际发生额计算	0.00	-
		认购关联方非公开发行的证券等证券和金融产品等证券和金融产品交易现金流出总额			0.00	-
	中国光大银行股份有限公司	收取回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、债券交易、同业拆借、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流入总额	参照市场价格或市场费率，经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计，交易量无法预计，按实际发生额计算	9,204,664.43	1.474%
		支付回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、同业拆借、债券交易、衍生品交易、认购关联方非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流出总额			1,144,356.67	1.154%
	上海国际信托有限公司	收取回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、债券交易、同业拆借、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流入总额	参照市场价格或市场费率，经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计，交易量无法预计，按实际发生额计算	2,944,057.05	0.549%

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	预计交易上限及说明	截至 2020 年 6 月 30 日已发生金额	占同类交易金额的比例
		支付回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、同业拆借、债券交易、衍生品交易、认购关联方非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流出总额			24,182.23	0.038%
	星展银行（中国）有限公司	收取回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、债券交易、同业拆借、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流入总额	参照市场价格或市场费率，经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计，交易量无法预计，按实际发生额计算	13,042.94	1.009%
		支付回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、同业拆借、债券交易、衍生品交易、认购关联方非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流出总额			36,981.73	0.042%
	工银瑞信基金管理有限公司	收取回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、债券交易、同业拆借、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流入总额	参照市场价格或市场费率，经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计，交易量无法预计，按实际发生额计算	506,488.76	0.690%
		支付回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、同业拆借、债券交易、衍生品交易、认购关联方非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流出总额			128,172.71	0.172%
	上海银行股份有限公司	收取回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、债券交易、同业拆借、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流入总额	参照市场价格或市场费率，经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计，交易量无法预计，按实际发生额计算	344,777.05	0.061%
		支付回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、同业拆借、债券交易、衍生品交易、认购关联方非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流出总额			127,091.83	0.149%

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	预计交易上限及说明	截至 2020 年 6 月 30 日已发生金额	占同类交易金额的比例
	上海汽车集团财务有限责任公司	收取回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、债券交易、同业拆借、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流入总额	参照市场价格或市场费率，经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计，交易量无法预计，按实际发生额计算	17,027.19	0.003%
		支付回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、同业拆借、债券交易、衍生品交易、认购关联方非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流出总额			14.00	0.018%
	除前述列明之外的公司其他关联方	收取回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、债券交易、同业拆借、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流入总额	参照市场价格或市场费率，经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计，交易量无法预计，按实际发生额计算	0.00	-
		支付回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、同业拆借、债券交易、衍生品交易、认购关联方非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流出总额			0.00	-
租赁	中国建银投资有限责任公司	租赁关联方的房屋产生的支出	参照市场租金，经双方公平协商确定	280	0.00	-
综合服务	中国建银投资有限责任公司	接受关联方提供的机房维护等服务产生的支出	参照市场价格，经双方公平协商确定	874.4	874.40	19.751%

（二）资产或股权收购、出售发生的关联交易

报告期内，公司未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

（三）共同对外投资的关联交易

报告期内，公司未发生共同对外投资的关联交易。

（四）关联债权债务往来

报告期内，公司不存在关联债权债务往来。

十一、重大合同及履行情况

（一）重大托管、承包、租赁情况

报告期内，公司未发生重大托管、承包、租赁事项。

（二）报告期内，重大担保事项

2019 年 2 月 26 日，公司第四届董事会第三十八次会议审议通过了《关于为宏源恒利（上海）实业有限公司提供担保的议案》，同意公司在不超过人民币 100,000 万元的额度内，为全资子公司宏源恒利（上海）实业有限公司（以下简称“宏源恒利”）对外融资提供担保，有效期为自股东大会审议通过之日起两年。授权公司经理层根据宏源恒利申请及其主营业务发展情况，确定实施担保的具体事项，同时办理与担保相关的法律文本签署等事宜。此事项已经公司 2018 年度股东大会审议同意。

根据公司董事会和股东大会决议，2019 年 8 月 20 日，公司与中国民生银行股份有限公司上海分行为宏源恒利办理综合授信业务签署了《最高额保证合同》，为宏源恒利提供了人民币壹亿元整的不可撤销连带责任保证担保。2019 年 11 月 25 日，公司与平安银行股份有限公司上海分行为宏源恒利办理综合授信业务签署了《最高额保证担保合同》，为宏源恒利提供了人民币壹亿元整的不可撤销连带责任保证担保。2020 年 5 月 11 日，公司与交通银行股份有限公司上海普陀支行为宏源恒利办理综合授信业务签署了《保证合同》，为宏源恒利提供了人民币壹亿元整的不可撤销连带责任保证担保。2020 年 5 月 13 日，公司与上海银行股份有限公司卢湾支行为宏源恒利办理综合授信业务签署了《最高额保证合同》，为宏源恒利提供了人民币壹亿两千万整的不可撤销连带责任保证担保。2020 年 5 月 19 日，公司与建设银行股份有限公司上海第二支行为宏源恒利办理综合授信业务签署了《本金最高额保证合同》，为宏源恒利提供了人民币壹亿元整的不可撤销连带责任保证担保。2020 年 8 月 4 日，公司与中国光大银行上海分行为宏源恒利办理综合授信业务签署了《最高额保证合同》，为宏源恒利提供了人民币壹亿元整的不可撤销连带责任保证担保。（相关情况请详见公司于 2019 年 8 月 22 日、11 月 27 日、2020 年 5 月 12 日、5 月 13 日、5 月 21 日、8 月 6 日刊登在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 及于 2019 年 8 月 21 日、11 月 26 日、2020 年 5 月 11 日、5 月 12 日、5 月 20 日、8 月 5 日在香港联交所披露易网站 www.hkexnews.hk 刊登的公司公告）

（三）委托理财事项

报告期内，公司无累计和当期委托理财事项。

（四）其他重大合同

根据《上市规则》第 14A 章对于关联交易的规定，2019 年 3 月 29 日，公司与中国建银投资有限责任公司订立证券及金融产品、交易及服务框架协议（“框架协议”），有效期自 H 股上市日期起至 2021 年 12 月 31 日止。根据框架协议，公司与中国建银投资有限责任公司及／或其各自联系人在各自的日常业务过程中，根据一般商业条款及市场惯例并按当时市价或费率互相进行证券及金融交易，并互相提供证券及金融产品和金融服务。该框架协议正在履行中。2019 年度股东大会审议批准了《关于修订公司 2020 年度及 2021 年度持续关联交易年度上限的议案》，年度上限修订详见公司于 2020 年 6 月 3 日、6 月 24 日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 及于 2020 年 6 月 2 日、6 月 23 日在香港联交所披露易网站 www.hkexnews.hk 上刊登的公告。

十二、社会责任情况

（一）环保情况

作为金融服务机构，公司业务对环境及天然资源并无重大影响，但公司积极为减少全球温室气体排放贡献自身的力量。公司遵守《中华人民共和国环境保护法》、《中

《中华人民共和国节约能源法》、国务院《“十三五”节能减排综合工作方案》等重要法律法规及国家政策要求。因此，公司不断推进并完善绿色运营的相关措施，采用多种手段落实节能减排工作。

1.绿色运营

公司积极推行绿色办公理念，并贯彻实施多类环保措施，包括节约照明用电、禁止私自接电改电、公共区域空调温度节能设置、卫生间节水、禁止公务车私用、推行无纸化办公等。

(1) 节约办公用纸

公司要求个人电脑网络打印默认设置为黑白双面打印，并提倡使用 70 克打印纸、重复使用已打印的单面打印纸等措施，以节约纸张。公司工作会议等大型会议不再印发会议材料，改用平板电脑或手机接收电子材料，通过采取上述措施，公司的纸张使用数量呈下降趋势。

(2) 推行视频会议

公司建立了覆盖各总部、分支机构的电话和视频会议系统。2019 年，公司全年召开视频会议约 4,000 次，实现会议室、电脑桌面、平板电脑、手机等多种终端接入的全方位智能会议系统，最大程度减少现场会议数量，降低传统办公耗材使用量及因商务旅行产生的碳排放。

(3) 加强用电管理

公司落实物业管理公司加强用电管理，加强巡检，减少走道照明用电，下班后及时关闭各楼面用电，禁止私自使用小家电，减少楼层用大型电加热开水器，注意公共区域空调温度节能设置，有效降低办公用电能耗。

(4) 垃圾及有害废物分类回收

公司落实各地有关垃圾分类的要求，严格执行垃圾分类措施，并对办公纸张等可回收垃圾进行回收再利用。对硒鼓、墨盒等有害办公耗材进行单独回收和处置，避免对环境造成伤害。

2.绿色出行

公司推行绿色出行理念，鼓励员工使用公共交通的出行方式。公司继续贯彻执行《申万宏源集团公司和证券公务用车制度改革方案》的有关精神，厉行节约，反对浪费。2020 年结合社会化用车的发展趋势，公司进一步修订了《车辆管理暂行办法》，明确全国范围内的营业部不再配备车辆，达到一定年限的公务车辆拍卖处置，目前已完成 20 余辆车的处置，为降低排放做出积极贡献。

(二) 履行精准扶贫社会责任情况

1.精准扶贫规划

申万宏源始终把定点帮扶作为践行“两个维护”和国有金融企业责任担当的重要体现。2020 年公司在证监会的指导下，积极响应中国证券业协会“一司一县”结对帮扶行动倡议，根据中国投资有限责任公司（以下简称“中投公司”）的决策部署，制定了 2020 年度扶贫工作安排和资金投入计划，持续做好对甘肃省会宁县、新疆麦盖提县、新疆吉木乃县、山西省隰县、四川白玉县、四川金阳县、重庆黔江区等贫困地区的精准帮扶工作。

2.精准扶贫概要

2020 年上半年，公司针对贫困地区“两不愁三保障”突出问题精准施策，全力攻克民生保障难点痛点；大力推动产业扶贫，扶持当地集体经济、特色产业和龙头企业做大做强，夯实贫困地区脱贫基础；坚持把扶贫与扶志扶智有机结合，从根本出发

增强贫困地区内生动力和当地干部群众的主观能动性。全年累计向公司帮扶地区投入资金 3,613.54 万元（其中自有资金 3,383.94 万元、党费 204 万元、员工捐款 17.6 万元、工会助学款 8 万元）、工会采购农产品 859.6 万元、培训基层干部 1,462 名、技术人员 439 名，公司 2018 年派出的三名挂职干部继续深耕当地抓好各项扶贫工作。主要开展如下工作：

（1）聚焦解决“两不愁三保障”突出问题

一是保障贫困地区饮水安全。申万宏源证券投入 1,017 万元支持会宁开展“农村饮水安全巩固提升项目”，在当地 26 个乡镇修建闸井、蓄水池等饮水设施，补齐饮水安全短板，共惠及 3,111 户近 1.4 万名贫困人口；投入 20 万元用于项目的规划设计、评估论证和检查验收。二是加强贫困地区环境整治能力。申万宏源集团在金阳县投入 65 万元资助迷科村修建污水处理系统，提升当地的污水处理能力，有效改善迷科村水质和生态环境。三是提升医疗服务能力保障。为改善会宁基础医疗卫生设施条件，破解乡镇一级的院前急救难题，申万宏源证券投入 520 万元为全县 26 个乡镇卫生服务中心、卫生院购置医疗救护车，提高当地救灾救援能力。四是强化民生领域保障。申万宏源证券投入 174 万元党费资助会宁贫困村党支部维修，加强村级阵地建设；宏源期货子公司投入 10 万元为吉木乃县文明路社区建档立卡贫困户提供慰问金和创业启动金。五是加大义务教育投入力度。在会宁，申万宏源证券投入 620 万元新建会宁县新北小学，建成后可容纳 1,620 名易地搬迁安置点、棚户改造区及周边居民子女就读，有效缓解当地“乡村弱、城镇挤”的教育资源不均衡问题；在思源实验学校增设“申万宏源班”，投入 40 万元资助两个班共 100 名品学兼优的建档立卡贫困户子女；继续开展“一对一”结对帮扶活动和爱心义卖，携手共筑教育帮扶“同心圆”，共捐助员工爱心捐款 17.6 万元；申银万国期货子公司投入工会助学款 8 万元，为韩家集镇中心小学 239 名小学生购买书包、钢笔、作业本等学习必需品。在麦盖提县，申万宏源集团投入 155 万元补齐教育培训短板，为当地一处教育基地配备完善基础设施，满足后续教学活动所需；申银万国期货子公司投入 20 万元提升连心桥幼儿园的绿化环境，同时添置电子显示屏、搭建运动场所大棚等；申万宏源西部投入 15 万元设立“申万宏源”奖学金，专项资助麦盖提县品学兼优的贫困家庭学生，鼓励贫困学子努力进取、全面发展。在金阳县，申万宏源集团投入 8 万元，在德基村和新建村设立教育助学金并购置教学用品。在四川省理塘县，申万宏源集团投入 5 万元资助当地中小学购置教育用品，提升教学质量。

（2）因地制宜培育特色产业

一是明确产业帮扶思路、支持龙头企业做大做强。针对会宁产业基础薄弱、缺少龙头企业带动的实际，公司践行“一司一策”精准培育方案，扶强一批发展趋势良好、带贫效应明显的龙头企业。目前，甘肃群业科技公司已获全国中小企业股份转让系统挂牌受理，有望年内登陆新三板；继续深化产融对接，协调内外资源对会宁钢管制造、肉牛、苹果等产业的龙头企业开展多元化投融资服务，打造具有示范效应的标杆企业。二是发展特色产业，夯实贫困地区稳定脱贫基础。在会宁，证券公司投入 200 万元资助会宁 9 个乡镇做强本地合作社，解决其建设资金缺口并提供优惠补贴，直接带动 381 户贫困户脱贫致富。此外，公司继续充实完善会宁“以生态改善为核心，发展红色文教产业、绿色特色农业”的中长期产业规划，目前正协同中青旅公司加大对会宁红色文教产业实施落地的可行性分析，致力于将会宁红色资源优势转化为经济效益。在吉木乃县，宏源期货子公司投入 30 万元为布尔合斯太村购置拖拉机、打草机、打包机等农作设备，改善农牧条件。

（3）构建稳定脱贫长效机制

一是推广防返贫险和农产品“期货+保险”，为贫困群众筑牢保障网。申万宏源证券与中国中金财富证券有限公司各投入 340 万元为会宁 3.9 万户共 17 万人配置“防返贫综合险”，防止因病、因灾或因意外事故返贫；与中国中金财富证券有限公司各出资 150 万元，为 15 个乡镇近 10 万亩玉米配置农产品“期货+保险”，兜住贫困群众收入底线。二是抓好电商扶贫、消费扶贫，拓宽贫困地区群众收入。2020 年上半年公司累计工会采购贫困地区农产品 859.6 万元（其中申万宏源集团 10 万元、申万宏源证券 671 万元，其余各子公司 178.6 万元）。为进一步带动扶贫馆销量，公司积极协调京东公司，帮助中投公司帮扶的“三省四县”电商企业争取优惠政策，减少企业在开店申请、物流运费和流量引入等方面的费用，提高产品的市场竞争力。此外，公司还协同中投公司，推动会宁农产品在中国联通、工商银行、农业银行等知名企业的电商平台上线，拓宽农产品销售渠道。三是抓好贫困地区基层干部和技术人员的培训工作。公司投入 30 万元党费，并通过线上与线下结合的方式，培训会宁 1462 余名基层和 439 名技术人员，培养造就一批懂扶贫、会帮扶、作风实的干部队伍，推动形成脱贫减贫内生动力。

（4）统筹推进疫情防控与脱贫攻坚

一是加大医疗物资供应保障。疫情发生后会宁县和麦盖提县等多地医疗物资紧缺，口罩、防护服等医用设备供不应求。申万宏源证券第一时间投入 100 万元为会宁医疗机构和中小学采购口罩、消毒液等医用耗材；投入 29.94 万元火速采购 10 万只口罩驰援麦盖提，赶在开学前一天将全部口罩运抵县教育局，解决了学生复课的燃眉之急。二是创新金融方式推进企业疫情防控和复工复产。针对因疫情带来的原料价格上涨、产品滞销等一系列突发问题和不确定性风险，公司于今年 3 月深入摸底会宁企业库存和养殖饲料价格，量身设计了场外期权产品，成功帮助金铃养殖企业稳定近 2000 头安格斯基础母牛的饲料价格，帮助甘富果业抵御近 300 吨库存苹果的价格风险，惠及当地 6,000 余名建档立卡贫困户。为降低疫情影响，公司为会宁 20 名企业负责人举办“价格波动风险防控管理”培训班，帮助企业控制原材料和商品价格波动风险，实现平稳运营，还为会宁企业制作《会宁地区企业复工防疫指南》视频材料并通过网络平台定点播放，推动企业有序复工复产。三是嫁接外部资源，帮助贫困地区劳动力转移就业。针对疫情冲击带来的务工就业问题，公司把抓好贫困人口转移就业和外出务工作为今年扶贫重点工作，积极发动客户资源，大力推动相关企业在会宁地区的劳务招聘，帮助贫困人口拓宽就业渠道，实现稳定增收。四是利用好电商扶贫这个新业态，解决贫困地区农产品卖难问题。为扩大疫情期间会宁农产品产销量，申万宏源证券以自有资金购买会宁苹果等农特产品 39 万元，捐赠武汉一线医务人员；在京东商城举办“挂职县长直播带货”首场活动，首批近 16 万元扶贫农特产品在两小时全部售罄，被誉为“接地气、聚人气”的创新式消费扶贫活动。

3.精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	-	-
其中：1.资金	万元	合计各类资金 4,473.14 万元，其中自有资金 3,383.94 万元、党费 204 万元、员工捐款 17.6 万元、工会助学款 8 万元、工会采购 859.6 万元
2.物资折款	万元	-
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	-（由国家验收统计）
二、分项投入	-	-
1.产业发展脱贫	-	-

其中：1.1 产业发展脱贫项目类型	-	支持村集体经济发展、合作社标准化建设以及特色产业
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	4
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	230
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	-（由国家验收统计）
2.转移就业脱贫	-	-
其中：2.1 职业技能培训投入金额	万元	30（党费）
2.2 职业技能培训人数	人次	439
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数	人	-（由国家验收统计）
3.易地搬迁脱贫	-	-
其中：3.1 帮助搬迁户就业人数	人	-
4.教育扶贫	-	-
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	万元	88.6（含自有资金万元 63 万元、17.6 万元员工捐款、8 万元工会助学款）
4.2 资助贫困学生人数	人	659
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	800
5.健康扶贫	-	-
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	万元	649.94
6.生态保护扶贫	-	-
其中：6.1 项目类型	-	-
6.2 投入金额	万元	-
7.兜底保障	-	-
其中：7.1“三留守”人员投入金额	万元	-
7.2 帮助“三留守”人员数	人	-
7.3 贫困残疾人投入金额	万元	-
7.4 帮助贫困残疾人数	人	-
8.社会扶贫	-	-
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	万元	-
8.2 定点扶贫工作投入金额	万元	2,674.6（含自有资金 1,641 万元、党费 174 万元、工会采购 859.6 万元）
8.3 扶贫公益基金投入金额	万元	-
9.其他项目	-	-
其中：9.1.项目个数	个	-
9.2.投入金额	万元	-
9.3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	-
三、所获奖项（内容、级别）	-	

4.后续精准扶贫计划

申万宏源将严格按照中央“四个不摘”的重要指示，一方面继续在巩固脱贫成果、建立防返贫长效机制上狠下功夫，防止会宁脱贫后又返贫。另一方面围绕疫情防控，

切实做好医疗保障、贫困人口转移就业、提高农产品销售能力等重点工作，把疫情对贫困地区脱贫攻坚的影响降到最低。具体做到“三个聚焦、一个加强”：

聚焦“两不愁三保障”漏项和尾项，攻坚克难，确保完成全年目标任务。一是全力配合贫困地区县委县政府实施开展好饮水安全巩固、“防返贫综合险”和农产品“期货+保险”、中小学建设等“两不愁三保障”重点项目，确保教育、医疗、社会保障兜底等政策到村到户到人。二是继续加强与贫困地区县委县政府的沟通对接，针对“两不愁三保障”等重点环节查漏补缺，深入开展调研，拿出更实更有针对性的办法和举措，帮助地方政府解决实际困难和问题，推动各项政策措施落地落实。

聚焦建立健全防返贫长效机制，多措并举巩固脱贫成果，夯实稳定脱贫基础。一是做实产业扶贫，完善中长期发展规划。立足贫困地区优势资源禀赋，因地制宜推动支柱产业、基础设施等重点领域发展，着力增强贫困地区产业扶贫的自我造血功能和内生发展动能；围绕习总书记提出的乡村振兴战略，加紧配合出台对贫困地区的未来三年扶贫工作规划，形成长短结合的工作思路，突出重点，切实做好定点扶贫与乡村振兴的有机衔接。二是推动产业链完善和龙头企业做大做强。积极践行“一司一策”精准帮扶，通过新三板挂牌、引进战略投资者、股权和债权投资等方式引导各类资金投向贫困地区，破局“引资”、“引企”难题，发挥龙头企业对当地经济的引领带动作用。三是促进扶贫与扶志扶智深度结合。抓住激发贫困群众内生动力这个关键环节，通过培训使贫困群众学习生产技能和致富技术，帮助贫困户树立起摆脱贫困的斗志和勇气，破除部分贫困人群的“等靠要”落后思想。

聚焦解决疫情对当地生产生活带来的影响，努力把损失降到最低。一是提高线上销售能力，做好电商平台运营和农产品销售工作。帮助贫困地区电商企业完善运营体系，提高企业的电商运营能力、销售服务能力和产业链整合能力；组织做好产销对接，开展消费扶贫系列活动，利用互联网拓宽农产品的销售渠道，着力打造一批特色扶贫品牌。二是加大就业扶贫力度，鼓励就地就近就业和劳务输出并重。重点扶持贫困地区龙头企业、扶贫车间等做大做强，切实提升带贫能力，从源头实现稳岗拓岗；通过专场招聘、劳务协作等方式加强劳务输出地和输入地的精准对接，开展有组织劳务输出，充分吸纳当地就业。三是密切跟踪疫情防控形势，确保医疗、生活物资供应保障有序有力。切实发挥好公司挂职干部在当地的先锋作用，实时掌握新冠肺炎疫情、舆情及防控情况，协同当地政府做好口罩、消毒液等医用物资的统一调配和供应保障，同时确保贫困群众的日常生活必需品供应。

全面加强扶贫项目和资金的使用与管理，确保各项工作高质量开展、高标准推进。一是严格强化公司扶贫资金的精准投放，坚持跟踪项目质量和资金流向，把好资金运行的源头关、使用关、制度关和落实关，确保每一笔扶贫资金都用在脱贫攻坚的刀刃上；二是加强和规范精准扶贫档案工作，持续优化公司“扶贫信息管理系统”数字化功能，推进扶贫档案精细化管理，全方位打造申万宏源“扶贫记忆”。

（三）全力应对新冠肺炎疫情

2020 年，面对突如其来的新冠肺炎疫情，公司坚决贯彻落实党中央、国务院、中投公司关于新型冠状病毒感染肺炎疫情防控的决策部署，积极履行国有金融企业的使命与担当，扎实做好“六稳”工作，积极落实“六保”任务，在公司党委的统一领导下，坚持防疫与经营“两手抓、两不误”，全面扎实开展疫情防控相关工作，助力实体企业复工复产。

1. 第一时间向湖北地区捐款捐物

春节假期期间，面对疫情的快速发展，公司党委紧急研究部署，作为首批驰援湖北的券商，于 2020 年 1 月 26 日向湖北慈善总会捐款 1000 万元，并通过湖北地区分

支机构为抗击疫情提供人力物力支持。随后，申银万国期货、宏源期货、申万菱信基金三家子公司各捐 100 万元，群策群力支援湖北地区抗击疫情。后续，公司陆续通过基层党组织、工会等多种渠道为疫区及对口支援贫困地区捐款捐物，助力地方疫情防控与复工复产，捐助物资量在证券行业中位居前列。

2. 发行疫情防控债券

公司积极落实国家关于金融支持疫情防控的各项政策，发行承销多支疫情防控主题债券。2 月 10 日，公司牵头主承销兴业证券疫情防控债，发行规模 30 亿，是全国首单以证券公司为主体发行的疫情防控专项债券、上交所首批发行的疫情防控专项债券。2 月 19 日，独立主承销“四川商投集团非公开发行公司债券（疫情防控债）”7.8 亿元，是大西南地区首支疫情防控公司债。截至 2020 年 7 月，公司累计销售疫情防控专项债券 90.51 亿元，包括疫情防控专项企业债 31.2 亿元，各类疫情防控专项短期融资券、中期票据、PPN、ABN 等 59.31 亿元。

3. 以“投资+投行”着力服务实体经济

公司践行“投资+投行”战略，一方面通过债股权融资项目为实体经济“输血、供氧”，一方面加大对政府债券和实体经济企业的投资力度，保障市场稳定。1 月至 6 月，公司完成股权融资规模 56.2 亿元，企业债权融资规模 738.7 亿元，地方债权融资 270 亿元，有力补充地方和重点企业流动性，保障资本市场稳定。投资方面，公司通过申宏稳健 1 号完成 22.5 亿元债券投资，主要投向地方政府平台债，支援地方经济发展，助力新型基础设施建设。宏源汇智通过信托贷款等方式向西安高新、晋江城投等政府平台企业投资，帮助地方缓解债务压力；向正泰集团、世茂地产、中闽能源等实业企业投资，助力其保障经营，服务社会民生。

4. 帮助中小企业排忧解难

公司聚焦普惠金融，设立普惠金融总部，专注中小企业金融服务，新三板累计推荐挂牌数量、发行家次、督导家数继续保持行业第一，公司为新三板挂牌的 27 家中小企业融资 4.57 亿元，抓住新三板市场增设精选层改革契机推动 4 家企业成功过会，全部或部分减免湖北地区及广告业、旅游业、农业等受疫情影响经营严重困难的挂牌公司 2020 年度持续督导费用，拟减免金额总计约 300 余万。与此同时，公司积极通过设立和参与产业基金、纾困基金等方式，帮助中小企业、民营企业缓解流动性困难。公司与四川发展（控股）有限责任公司合作设立的规模 50 亿元的纾困基金，重点支持当地企业特别是中小企业，助力其渡过疫情难关；公司与宜宾市国有资产经营有限公司进行“云签约”，为宜宾提供不超过 30 亿元的融资资金，支持宜宾市复工复产、振兴经济，并以此为底层资产创设金融产品、服务客户。宏源汇富与宜宾市国有资产经营有限公司合作备案行业首支、规模达 20.2 亿元的“抗疫”主题私募基金，首批资金快速投向口罩及防护服生产龙头企业，助力其扩大产能。公司配合国家战略加大大湾区战略投入，联合长虹集团与佛山市区两级政府引导基金，共同发起成立申万宏源大湾区科创抗疫基金。

5. 探索创新综合金融服务

公司精准落实国家各项金融支持政策，利用大宗商品场外衍生品结合现货贸易、基差贸易等多种金融工具，解决因疫情带来的农产品滞销、农户资金紧张等突发问题，如：运用大宗商品销售远期合约，为甘肃 1200 户农户支付了 2800 吨、58.29 元/吨的期初补贴，有力解决了山东、甘肃 4200 多户农户农产品滞销问题；通过“保险+期货”创新模式，结合套期保值、风险管理等业务为防疫物资生产企业和农户提供金融衍生品服务，帮助企业规避销售价格波动的风险。公司 FICC 事业部连同分支机构，陆续为浙江省、河北省、吉林省等地企业开展大宗商品价格风险管理培训，帮助各类实体

企业学习运用金融工具判断行情、降低风险。此外，公司在疫情期间坚持提供优质高效的线上服务，强化线上业务办理能力，提供线上理财培训与讲座，保障客户线上开户与交易，增强财富管理能力。

十三、报告期内公司收购、出售资产、企业合并事项

报告期内，公司无收购、出售资产、企业合并事项。

十四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

报告期内，公司未实施股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施。

十五、2020 年上半年公司业务资格变化情况

报告期内，公司所属申万宏源证券新增深圳证券交易所信用保护合约核心交易商资格，试点开展基金投资顾问业务资格，深交所质押式报价回购交易权限，大连商品交易所液化石油气期货、期权做市商资格。

十六、报告期内监管部门对公司的行政许可决定

序号	日期	监管部门	文件名称	文号
1	2020.01.02	新疆监管局	关于核准周蔚证券公司高级管理人员任职资格的批复	新证监许可[2020]1号
2	2020.02.14	新疆监管局	关于核准申万宏源西部证券有限公司撤销库尔勒利民路证券营业部的批复	新证监许可[2020]002号
3	2020.02.24	新疆监管局	关于核准席睿证券公司高级管理人员任职资格的批复	新证监许可[2020]4号
4	2020.02.28	中国证监会	关于申万宏源证券有限公司及申万宏源西部证券有限公司试点开展基金投资顾问业务有关事项的复函	机构部函[2020]391号
5	2020.05.25	中国证监会	关于同意申万宏源证券有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复	证监许可[2020]931号
6	2020.07.07	中国证监会	关于申万宏源证券试点开展跨境业务有关事项的复函	机构部函〔2020〕1762号

十七、分类评价结果

根据中国证监会公布的证券公司分类结果，公司 2020 年分类结果为 A 类 AA 级。

十八、证券公司风险控制指标情况

报告期内，申万宏源证券以净资本和流动性为核心的主要风险控制指标均符合监管规定。

十九、公司接待调研和采访的情况

报告期内，公司接待调研和采访情况如下：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
------	------	------	--------	------	---------------

2020 年 1 月 7 日	公司会议室	实地调研	机构	国泰君安证券股份有限公司、建信基金管理有限责任公司	公司经营发展情况
2020 年 1 月 14 日	-	电话沟通	机构	工银国际证券研究有限公司	公司经营发展情况
2020 年 3 月 31 日	-	电话沟通	机构	公司 2019 年度业绩说明会所邀请的分析师及投资者	公司经营发展情况
2020 年 4 月 3 日	-	网络	个人、机构	参加公司 2019 年度业绩网上说明会的投资者	公司经营发展情况
2020 年 6 月 12 日	-	电话沟通	机构	工银国际证券研究有限公司	公司经营发展情况
2020 年 6 月 16 日	-	电话沟通	机构	开源证券 2020 年中期线上策略会所邀请的投资者	公司经营发展情况
2020 年 6 月 17 日	-	电话沟通	机构	国泰君安 2020 中期策略会所邀请的投资者	公司经营发展情况
2020 年 6 月 22 日	-	电话沟通	机构	华泰证券 2020 夏季线上策略会所邀请的投资者	公司经营发展情况
2020 年 6 月 24 日	-	电话沟通	机构	东北证券股份有限公司	公司经营发展情况
2020 年 6 月 24 日	-	网络	个人、机构	参加 2020 年新疆辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的投资者	公司经营发展情况

二十、其他重要事项

（一）法定代表人变更

2019 年 11 月 29 日，公司第四届董事会第四十七次会议审议通过《关于聘任公司总经理的议案》，聘任徐志斌先生为公司总经理。根据《公司章程》规定，总经理为公司的法定代表人。2020 年 1 月 20 日，公司完成了法定代表人工商登记变更手续，变更后法定代表人：徐志斌先生。（详见公司于 2019 年 11 月 30 日、2020 年 1 月 22 日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）及于 2019 年 11 月 29 日、2020 年 1 月 21 日在联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）披露的相关公告）

（二）实施 2019 年度利润分配方案

公司 2019 年度利润分配方案为：以公司至 2019 年 12 月 31 日 A 股和 H 股总股本 25,039,944,560 股为基数，向股权登记日登记在册的 A 股和 H 股股东每 10 股派发现金股利人民币 0.80 元（含税）。

对于 A 股股东，公司以 2020 年 8 月 19 日为股权登记日，以 2020 年 8 月 20 日

为除权除息日，于 2020 年 8 月 20 日实施完成公司 2019 年度利润分配方案。（相关情况请详见公司于 2020 年 8 月 14 日刊登在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》以及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 的《公司 2019 年度利润分配实施公告》）

对于 H 股股东，本公司向于 2020 年 7 月 15 日名列本公司股东名册的股东派发 2019 年度的现金股利，每 10 股派发现金股利人民币 0.80 元（含税）。2019 年现金股利于 2020 年 8 月 20 日派发，所派 2019 年现金股利以人民币计值和宣布，以港币向 H 股股东支付。港币实际发放金额按照 2020 年 6 月 23 日（年度股东大会召开日）前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率（人民币 0.91431 元兑港币 1.00 元）计算，即每 10 股 H 股派发现金股利港币 0.87497 元（含税）。（相关情况请详见公司于 2020 年 6 月 23 日在香港联交所披露易网站 www.hkexnews.hk 披露的《2019 年度股东大会之投票表决结果 派发现金股利 委任董事及公司章程的核准生效》）

二十一、报告期已披露重要信息索引

报告期内，公司依规履行信息披露义务，在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的 A 股信息如下（不含《H 股公告》）：

序号	公告事项	刊登日期
1	关于申万宏源证券有限公司 2019 年 12 月财务数据简报的公告	2020-01-10
2	关于申万宏源证券有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)发行结果的公告	2020-01-17
3	关于变更法定代表人的公告	2020-01-22
4	关于申万宏源证券有限公司 2019 年第六期短期融资券(债券通)兑付完成的公告	2020-01-23
5	关于申万宏源证券有限公司 2020 年 1 月财务数据简报的公告	2020-02-13
6	关于申万宏源证券有限公司 2019 年第七期短期融资券(债券通)兑付完成的公告	2020-02-18
7	关于申万宏源证券有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第二期)发行结果的公告	2020-02-22
8	关于申万宏源证券有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第二期)在深圳证券交易所综合协议交易平台转让的公告	2020-02-29
9	2019 年非公开发行公司债券(第一期)2020 年付息公告	2020-03-05
10	关于所属子公司试点开展基金投资顾问业务收到中国证监会复函的公告	2020-03-06
11	关于申万宏源证券有限公司 2020 年 2 月财务数据简报的公告	2020-03-06
12	关于申万宏源证券有限公司 2020 年第一期短期融资券(债券通)发行结果的公告	2020-03-10
13	关于申万宏源证券有限公司 2019 年第八期短期融资券(债券通)发行结果的公告	2020-03-13

序号	公告事项	刊登日期
	通)兑付完成的公告	
14	第四届董事会第四十九次会议决议公告	2020-03-14
15	2019 年年度报告及年报摘要	2020-03-28
16	2019 年度审计报告	2020-03-28
17	2019 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明	2020-03-28
18	内部控制审计报告	2020-03-28
19	关于预计 2020 年度日常关联交易的公告	2020-03-28
20	独立董事 2019 年度述职报告	2020-03-28
21	2019 年度董事会工作报告	2020-03-28
22	2019 年度监事会工作报告	2020-03-28
23	关于续聘会计师事务所的公告	2020-03-28
24	第四届监事会第三十一次会议决议公告	2020-03-28
25	第四届董事会第五十次会议决议公告	2020-03-28
26	关于修订公司与中国建银投资有限责任公司 2020 年度及 2021 年度持续关连交易年度上限的公告	2020-03-28
27	关于计提资产减值准备的公告	2020-03-28
28	2019 年度内部控制评价报告	2020-03-28
29	2019 年度社会责任报告	2020-03-28
30	独立董事关于《申万宏源集团股份有限公司 2019 年度内部控制评价报告》的独立意见	2020-03-28
31	关于召开 2019 年度业绩网上说明会的公告	2020-04-01
32	关于申万宏源证券有限公司 2020 年第二期短期融资券(债券通)发行结果的公告	2020-04-02
33	关于所属子公司涉及重大诉讼的公告	2020-04-03
34	重大事项受托管理事务临时报告	2020-04-03
35	2019 年非公开发行公司债券(第二期)(品种一)2020 年付息公告	2020-04-10

序号	公告事项	刊登日期
36	关于申万宏源证券有限公司 2020 年 3 月财务数据简报的公告	2020-04-10
37	申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于公司非公开发行股票之保荐总结报告书	2020-04-13
38	申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于公司 2019 年度内部控制评价报告的核查意见	2020-04-13
39	华泰联合证券有限责任公司关于公司非公开发行股票之保荐总结报告书	2020-04-13
40	华泰联合证券有限责任公司关于公司 2019 年度内部控制评价报告的核查意见	2020-04-13
41	申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于公司 2019 年度保荐工作报告	2020-04-13
42	华泰联合证券有限责任公司关于公司 2019 年度保荐工作报告	2020-04-13
43	关于申万宏源证券有限公司 2018 年证券公司次级债券（第一期）（品种一）2020 年兑付兑息及摘牌公告	2020-04-15
44	关于申万宏源证券有限公司 2020 年第三期短期融资券（债券通）发行结果的公告	2020-04-15
45	2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2020 年付息公告	2020-04-23
46	关于所属子公司涉及重大诉讼事项进展的公告	2020-04-24
47	华泰联合证券有限责任公司关于公司债券重大事项受托管理事务临时报告	2020-04-24
48	关于申万宏源证券有限公司 2020 年证券公司次级债券(第一期)发行结果的公告	2020-04-25
49	关于申万宏源证券有限公司 2020 年第四期短期融资券(债券通)发行结果的公告	2020-04-30
50	独立董事关于提名非独立董事候选人的独立意见	2020-04-30
51	第四届董事会第五十一次会议决议公告	2020-04-30
52	股东大会议事规则(2020 年 4 月)	2020-04-30
53	2020 年第一季度报告正文、全文	2020-04-30
54	公司章程(2020 年 4 月)	2020-04-30
55	《申万宏源集团股份有限公司章程》修订条款对照表	2020-04-30
56	《申万宏源集团股份有限公司股东大会议事规则》修订条款对照表	2020-04-30
57	关于申万宏源证券有限公司 2020 年证券公司次级债券（第一	2020-05-07

序号	公告事项	刊登日期
	期) 在深交所综合协议交易平台转让的公告	
58	第四届董事会第五十二次会议决议公告	2020-05-09
59	独立董事关于高级管理人员聘任的独立意见	2020-05-09
60	关于所属子公司涉及重大诉讼的公告	2020-05-11
61	重大事项受托管理事务临时报告	2020-05-11
62	关于申万宏源证券有限公司 2020 年 4 月财务数据简报的公告	2020-05-12
63	关于当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告	2020-05-12
64	关于为全资子公司提供担保事项进展的公告	2020-05-13
65	重大事项受托管理事务临时报告	2020-05-14
66	关于为全资子公司提供担保事项进展的公告	2020-05-15
67	关于为全资子公司提供担保事项进展的公告	2020-05-21
68	关于申万宏源证券有限公司 2020 年证券公司次级债券(第二期)发行结果的公告	2020-05-26
69	关于申万宏源证券有限公司 2018 年证券公司次级债券(第二期) 2020 年兑付兑息及摘牌的公告	2020-05-26
70	公司及其发行的 16 申宏 01、16 申宏 03、18 申宏 01 与 18 申宏 02 跟踪评级报告	2020-05-27
71	关于申万宏源证券有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券获得中国证监会批复的公告	2020-05-28
72	关于申万宏源证券有限公司 2020 年证券公司次级债券(第二期) 在深交所综合协议交易平台转让的公告	2020-06-02
73	2019 年度股东大会材料	2020-06-03
74	关于申万宏源证券有限公司 2020 年 5 月财务数据简报的公告	2020-06-05
75	关于申万宏源证券有限公司 2020 年第一期短期融资券(债券通) 兑付完成的公告	2020-06-09
76	关于参加 2020 年新疆辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的公告	2020-06-19
77	关于董事辞职的公告	2020-06-23
78	2019 年度股东大会决议公告、2019 年度股东大会法律意见书	2020-06-24
79	2019 年非公开发行公司债券(第一期)、(第二期)、(第三期) 受托管理事务报告(2019 年度)	2020-06-29

序号	公告事项	刊登日期
80	2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)受托管理事务报告(2019 年度)	2020-06-29
81	2016 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)、(第二期)受托管理事务报告(2019 年度)	2020-06-29
82	关于申万宏源证券有限公司 2020 年第二期短期融资券(债券通)兑付完成的公告	2020-06-30

报告期内，公司在香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）披露的 H 股信息如下（不含海外监管公告）：

序号	公告事项	刊登日期
1	截至二零一九年十二月三十一日止股份发行人的证券变动月报表	2020-01-07
2	关于申万宏源证券有限公司 2019 年 12 月主要财务数据公告	2020-01-09
3	截至二零二零年一月三十一日止股份发行人的证券变动月报表	2020-02-06
4	关于申万宏源证券有限公司 2020 年 1 月主要财务数据公告	2020-02-12
5	截至二零二零年二月二十九日止股份发行人的证券变动月报表	2020-03-05
6	关于申万宏源证券有限公司 2020 年 2 月主要财务数据公告	2020-03-05
7	董事会召开日期	2020-03-17
8	2019 年度环境、社会及管治报告	2020-03-27
9	持续关连交易 - 建议修订年度上限	2020-03-27
10	截至 2019 年 12 月 31 日止年度之业绩公告	2020-03-27
11	截至二零二零年三月三十一日止股份发行人的证券变动月报表	2020-04-03
12	关于申万宏源证券有限公司 2020 年 3 月主要财务数据公告	2020-04-09
13	董事会召开日期	2020-04-17
14	2019 年度报告	2020-04-20

序号	公告事项	刊登日期
15	2020 年第一季度报告	2020-04-29
16	建议修订公司章程	2020-04-29
17	建议委任非执行董事	2020-04-29
18	截至二零二零年四月三十日止股份发行人的证券变动月报表	2020-05-07
19	2019 年度股东大会通告	2020-05-07
20	2020 年 6 月 23 日举行的年度股东大会 H 股股东代表委任表格	2020-05-07
21	H 股股东出席 2020 年 6 月 23 日举行的年度股东大会回条	2020-05-07
22	关于申万宏源证券有限公司 2020 年 4 月主要财务数据公告	2020-05-11
23	2019 年度股东大会通函	2020-06-02
24	截至二零二零年五月三十一日止股份发行人的证券变动月报表	2020-06-04
25	关于申万宏源证券有限公司 2020 年 5 月主要财务数据公告	2020-06-05
26	非执行董事辞任	2020-06-22
27	董事名单与其角色及职能	2020-06-22
28	2019 年度股东大会之投票表决结果 派发现金股利 委任董事 及 公司章程的核准生效	2020-06-23
29	公司章程	2020-06-23
30	董事名单与其角色及职能	2020-06-23

二十二、公司子公司其他重要事项

(一) 公司所属申万宏源证券（本小节简称“公司”）公司债券情况

1. 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息 方式
申万宏源证券有限公司 公开发行 2017 年公司	17 申证 01	136980	2017/2/17	2022/2/17	750,000.00	4.40%	采用单利按 年计息，不

债券(第一期)(品种一)							计复利, 每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付
申万宏源证券有限公司 公开发行 2017 年公司 债券(第一期)(品种二)	17 申证 02	136981	2017/2/17	2024/2/17	50,000.00	4.50%	
申万宏源证券有限公司 2018 年面向合格投资者 公开发行公司债券(第 一期)(品种一)	18 申证 03	112812	2018/12/10	2023/12/10	150,000.00	4.08%	
申万宏源证券有限公司 2019 年面向合格投资者 公开发行公司债券(第 一期)(品种一)	19 申证 01	112840	2019/1/16	2022/1/16	220,000.00	3.55%	
申万宏源证券有限公司 2019 年面向合格投资者 公开发行公司债券(第 二期)(品种一)	19 申证 03	112864	2019/3/11	2022/3/11	620,000.00	3.68%	
申万宏源证券有限公司 2019 年面向合格投资者 公开发行公司债券(第 三期)(品种一)	19 申证 05	112901	2019/5/9	2022/5/9	810,000.00	3.88%	
申万宏源证券有限公司 2020 年面向专业投资者 公开发行短期公司债券	20 申证 D5	149172	2020/7/27	2021/7/27	350,000.00	2.97%	
申万宏源证券有限公司 2020 年面向专业投资者 公开发行公司债券(第 一期)(品种二)	20 申证 06	149173	2020/7/27	2023/7/27	410,000.00	3.49%	
申万宏源证券有限公司 2018 年非公开发行公司 债券(第一期)(品种一)	18 申证 01	114390	2018/11/19	2020/11/19	200,000.00	4.10%	
申万宏源证券有限公司 2018 年非公开发行公司 债券(第一期)(品种二)	18 申证 02	114406	2018/11/19	2021/11/19	300,000.00	4.20%	
申万宏源证券有限公司 2019 年非公开发行公司 债券(第一期)(品种一)	19 申证 07	114499	2019/6/14	2021/6/14	100,000.00	3.90%	
申万宏源证券有限公司 2020 年非公开发行公司 债券(第一期)(品种一)	20 申证 01	114652	2020/1/16	2022/1/16	400,000.00	3.40%	
申万宏源证券有限公司 2020 年非公开发行公司 债券(第一期)(品种二)	20 申证 02	114653	2020/1/16	2023/1/16	200,000.00	3.55%	

申万宏源证券有限公司 2020 年非公开发行公司 债券(第二期)(品种一)	20 申证 03	114665	2020/2/21	2022/2/21	100,000.00	3.03%	
申万宏源证券有限公司 2020 年非公开发行公司 债券(第二期)(品种二)	20 申证 04	114666	2020/2/21	2023/2/21	300,000.00	3.20%	
申万宏源证券有限公司 2017 年证券公司次级债 券(第一期)(品种二)	17 申证 C2	118973	2017/11/16	2020/11/16	430,000.00	5.30%	采用单利按 年计息,不 计复利。每 年付息一 次,到期一 次还本,最 后一期利息 随本金的兑 付一起支付
申万宏源证券有限公司 2018 年证券公司次级债 券(第一期)(品种二)	18 申证 C2	118977	2018/4/12	2023/4/12 日,若投资 者行使回售 选择权,则 回售部分债 券为 2021/4/12	460,000.00	5.35%	
申万宏源证券有限公司 2018 年证券公司次级债 券(第三期)(品种一)	18 申证 C5	118984	2018/9/17	2020/9/17	510,000.00	4.69%	
申万宏源证券有限公司 2020 年证券公司次级债 券(第一期)(品种二)	20 申证 C2	115112	2020/4/23	2023/4/23	600,000.00	3.18%	
申万宏源证券有限公司 2020 年证券公司次级债 券(第二期)	20 申证 C3	115114	2020/5/25	2023/5/25	600,000.00	3.25%	
公司债券上市或转让的交易场所		上海证券交易所(17 申证 01、17 申证 02); 深圳证券交易所(18 申证 03、19 申证 01、19 申证 03、19 申证 05、 18 申证 01、18 申证 02、19 申证 07、20 申证 01、20 申证 02、20 申 证 03、20 申证 04、20 申证 D5、20 申证 06、17 申证 C2、18 申证 C2、 18 申证 C5、20 申证 C2、20 申证 C3)					
投资者适当性安排		上述公开发行公司债券(除 20 申证 D5、20 申证 06)均面向合格投资 者交易。 20 申证 D5、20 申证 06 面向专业投资者交易。 上述其他债券均面向合格机构投资者交易。					
报告期内公司债券的付息兑付情 况		2020 年 1 月 16 日,公司支付了 19 申证 01 的利息,兑息金额为 3.55 元(含税)/张。 2020 年 2 月 17 日,公司支付了 17 申证 01 和 17 申证 02 的利息,兑 息金额分别为 4.40 元(含税)/张和 4.50 元(含税)/张。 2020 年 3 月 11 日,公司支付了 19 申证 03 的利息,兑息金额为 3.68 元(含税)/张。 2020 年 4 月 13 日,公司支付了 18 申证 C2 的利息,兑息金额为 5.35 元(含税)/张。 2020 年 4 月 13 日,公司到期兑付了 18 申证 C1 的本金和利息,兑付 兑息金额为 105.25 元(含税)/张。					

	2020 年 5 月 11 日，公司支付了 19 申证 05 的利息，兑息金额为 3.88 元（含税）/张。 2020 年 5 月 21 日，公司到期兑付了 18 申证 C3 的本金和利息，兑付兑息金额为 105.38 元（含税）/张。 2020 年 6 月 15 日，公司支付了 19 申证 07 的利息，兑息金额为 3.90 元（含税）/张。
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）	18 申证 C2 附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。报告期内无执行情况。

2. 债券受托管理人和资信评级机构信息

（1）17 申证 01、17 申证 02、17 申证 C2、18 申证 C2、18 申证 C5、18 申证 01、18 申证 02、18 申证 03、19 申证 01、19 申证 03、19 申证 05

债券受托管理人：							
名称	华泰联合证 券有限责任 公司	办公地址	上海市东方路 18 号保利广 场 E 座 20 层	联系人	冯雨岚	联系人 电话	021-38966558
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司		办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼			
报告期内公司聘请的债券受托管 理人、资信评级机构发生变更的， 变更的原因、履行的程序、对投资 者利益的影响等（如适用）			不适用				

（2）18 申证 01、18 申证 02、19 申证 07

债券受托管理人：							
名称	华泰联合证 券有限责任 公司	办公地址	上海市东方 路 18 号保利 广场 E 座 20 层	联系人	冯雨岚	联系人电话	021-3896655 8
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	不适用			办公地址	不适用		
报告期内公司聘请的债券受托管 理人、资信评级机构发生变更的， 变更的原因、履行的程序、对投资 者利益的影响等（如适用）			不适用				

（3）20 申证 01、20 申证 02、20 申证 03、20 申证 04

债券受托管理人：							
名称	兴业证券股份有限公司	办公地址	北京市西城区锦什坊街 35 号北区 6 层	联系人	何兵朋	联系人电话	010-50911206
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							

名称	不适用	办公地址	不适用
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）		不适用	

（4）20 申证 C2、20 申证 C3

债券受托管理人：							
名称	国泰君安证券股份有限公司	办公地址	上海市静安区新闻路669号博华广场36楼	联系人	章明德	联系人电话	021-38031664
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	不适用			办公地址	不适用		
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）			不适用				

（5）20 申证 D5、20 申证 06

债券受托管理人：							
名称	国泰君安证券股份有限公司	办公地址	上海市静安区新闻路669号博华广场36楼	联系人	章明德	联系人电话	021-38031664
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	联合信用评级有限公司			办公地址	北京朝阳区建国门外大街2号PICC大厦10层		
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）			不适用				

3. 公司债券募集资金使用情况

（1）17 申证 01、17 申证 02

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，全部用于补充公司营运资金，支持业务发展，满足公司战略发展需要。
期末余额（万元）	0.00
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立中国农业银行股份有限公司上海黄浦支行，报告期内通过该账户完成债券付息。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

（2）18 申证 03

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，全部用于补充公司营运资金，支持业务发展，满足公司战略发展需要。
期末余额（万元）	0.00
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立在中国民生银行股份有限公司上海分行营业部，报告期内按要求规范运作。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

（3）19 申证 01

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，全部用于偿还到期债务。
期末余额（万元）	0.00
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立在中国银行股份有限公司上海市分行营业部，报告期内通过该账户完成债券付息。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

（4）19 申证 03

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，全部用于偿还到期债务。
期末余额（万元）	0.00
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立在中国招商银行股份有限公司上海外滩支行，报告期内通过该账户完成债券付息。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

（5）19 申证 05

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，全部用于偿还到期债务和补充营运资金。
期末余额（万元）	0.00
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立在中国招商银行股份有限公司福州分行营业部，报告期内通过该账户完成债券付息。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

（6）18 申证 01、18 申证 02

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，全部用于偿还到期债务。
期末余额（万元）	0.00
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立在中国工商银行股份有限公司上海市分行营业部，报告期内按要求规范运作。

募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
---------------------------------	---

(7) 19 申证 07

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，全部用于偿还到期债务。
期末余额（万元）	0.00
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立与招商银行股份有限公司福州分行营业部，报告期内通过该账户完成债券付息。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

(8) 20 申证 01、20 申证 02

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，全部用于偿还到期债务。
期末余额（万元）	0.00
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立与招商银行股份有限公司上海市分行营业部，报告期内通过该账户完成募集资金的收款和使用。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

(9) 20 申证 03、20 申证 04

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，全部用于偿还到期债务。
期末余额（万元）	0.00
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立与招商银行股份有限公司上海分行营业部，报告期内通过该账户完成募集资金的收款和使用。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

(10) 20 申证 D5、20 申证 06

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，全部用于补充公司营运资金，及偿还到期债务。
期末余额（万元）	不适用
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立与招商银行股份有限公司上海市分行营业部，报告期后通过该账户完成募集资金的收款和使用。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

(11) 17 申证 C2

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，全部用于补充公司营运资金。
期末余额（万元）	0.00
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立在中国工商银行股份有限公司上海市分行营业部，报告期内按要求规范运作。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

(12) 18 申证 C2

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，全部用于补充公司营运资金。
期末余额（万元）	0.00
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立在中国银行股份有限公司上海市分行营业部，报告期内通过该账户完成债券付息。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

(13) 18 申证 C5

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，全部用于补充公司营运资金。
期末余额（万元）	0.00
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立在中国浦发银行静安支行，报告期内按要求规范运作。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

(14) 20 申证 C2

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，全部用于偿还公司到期债务。
期末余额（万元）	0.00
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立在中国兴业银行上海分行营业部，报告期内通过该账户完成募集资金的收款和使用。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

(15) 20 申证 C3

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，全部用于偿还公司到期债务。
期末余额（万元）	0.00

募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立于招商银行福州分行营业部，报告期内通过该账户完成募集资金的收款和使用。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

4. 公司债券信息评级情况

报告期内，公司聘请上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“新世纪”）对公司 17 申证 C2、18 申证 C2、18 申证 C5、17 申证 01、17 申证 02、18 申证 03、19 申证 01、19 申证 03 和 19 申证 05 进行评级。根据新世纪 2020 年 5 月 28 日出具的《跟踪评级报告》，公司主体信用等级 AAA，评级展望稳定；17 申证 C2、18 申证 C2 和 18 申证 C5 信用等级 AA+级；17 申证 01、17 申证 02、18 申证 03、19 申证 01、19 申证 03 和 19 申证 05 信用等级 AAA 级；各期债券评级展望稳定；主体信用等级、各期债券信用等级和评级展望均与上一次评级结果相同。报告期后，公司聘请联合信用评级有限公司（以下简称“联合信用”）对公司 20 申证 D5 和 20 申证 06 进行评级。根据联合信用 2020 年 7 月 8 日出具的《信用评级报告》，公司主体评级 AAA，20 申证 D5 和 20 申证 06 债券信用等级 AAA，评级展望为“稳定”。报告期内无需出具 2019 年跟踪评级报告。

其他债券未进行评级。

报告期内，公司发行证券公司短期融资券聘请联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）对公司进行主体评级。根据联合资信出具的信用评级报告，公司主体评级均为 AAA，评级展望“稳定”，不存在评级差异的情况。

5. 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，公司已发债券无增信安排，偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书的相关承诺一致，没有重大变化。公司能够按照相关约定执行偿债计划及偿债保障措施，切实保障债券持有人的利益。

公司为已发债券设置了专项账户，报告期内专项账户资金的提取情况与募集说明书的相关承诺一致。

6. 报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

7. 报告期内债券受托管理人履行职责的情况

公司聘请华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合”）担任公司 17 申证 01、17 申证 02、18 申证 03、19 申证 01、19 申证 03、19 申证 05、17 申证 C2、18 申证 C2、18 申证 C5、18 申证 01、18 申证 02 和 19 申证 07 的债券受托管理人。由于华泰联合为公司股东 2017 年度非公开发行 A 股股票持续督导保荐机构，已在上述债券的募集说明书中披露受托管理人履行职责时可能存在利益冲突情形的相关风险防范机制。根据双方签署的《受托管理协议》，华泰联合已于 2020 年 6 月 18 日出具了《申万宏源证券有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2019 年度）》、《申万宏源证券有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）、2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）、2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）、2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第

三期) 受托管理事务报告 (2019 年度)》、《申万宏源证券有限公司 2018 年非公开发行公司债券 (第一期)、2019 年非公开发行公司债券 (第一期) 受托管理事务报告 (2019 年度)》和《申万宏源证券有限公司 2017 年证券公司次级债券 (第一期)、2018 年证券公司次级债券 (第一期)、2018 年证券公司次级债券 (第三期) 受托管理事务报告 (2019 年度)》。

公司聘请兴业证券股份有限公司 (以下简称 “兴业证券”) 担任 20 申证 01、20 申证 02、20 申证 03 和 20 申证 04 的债券受托管理人, 并已在上述债券的募集说明书中披露受托管理人履行职责时可能存在利益冲突情形和相关风险防范机制。20 申证 01、20 申证 02、20 申证 03 和 20 申证 04 无需出具 2019 年度受托管理事务报告。

公司聘请国泰君安证券股份有限公司 (以下简称 “国泰君安”) 担任 20 申证 C2 和 20 申证 C3、20 申证 D5 和 20 申证 06 的受托管理人, 并已在上述债券的募集说明书中披露受托管理人履行职责时可能存在利益冲突情形和相关风险防范机制。20 申证 C2、20 申证 C3、20 申证 D5 和 20 申证 06 无需出具 2019 年度受托管理事务报告。

8. 公司逾期未偿还债项

报告期内, 公司不存在逾期未偿还债项。

9. 报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

公司其他债务融资工具包括同业拆借、融资业务债权收益权转让、收益凭证等, 报告期内各项融资均按时兑付本金及利息。

债券名称	债券简称	债券代码	起息日	报告期内付息兑付情况
西南证券-申万宏源融出资金债权 1 号资产支持专项计划 (优先级)	18 申万 01	116902	2018/3/29	到期兑付本金 19 亿元, 支付利息 54,948,950.00 元
华福-申万宏源证券融出资金债权 1 号资产支持专项计划 (优先级)	申万 1A01	116924	2018/4/27	到期兑付本金 19 亿元, 支付利息 33,934,380.00 元
申万宏源证券有限公司 2019 年第六期短期融资券 (债券通)	19 申万宏源 CP006BC	071900130	2019/10/23	到期兑付本金 40 亿元, 支付利息 29,419,178.08 元
申万宏源证券有限公司 2019 年第七期短期融资券 (债券通)	19 申万宏源 CP007BC	071900148	2019/11/15	到期兑付本金 30 亿元, 支付利息 23,186,301.37 元
申万宏源证券有限公司 2019 年第八期短期融资券 (债券通)	19 申万宏源 CP008BC	071900168	2019/12/11	到期兑付本金 30 亿元, 支付利息 22,812,328.77 元
申万宏源证券有限公司 2020 年第一期短期融资券	20 申万宏源 CP001BC	072000059	2020/3/9	到期兑付本金 40 亿元, 支付利息 22,737,534.25 元
申万宏源证券有限公司 2020 年第二期短期融资券	20 申万宏源 CP002BC	072000083	2020/3/30	到期兑付本金 40 亿元, 支付利息 17,152,876.71 元
申万宏源证券有限公司 2020 年第三期短期融资券	20 申万宏源 CP003BC	072000093	2020/4/14	未付息兑付
申万宏源证券有限公司 2020 年第四期短期融资券	20 申万宏源 CP004BC	072000110	2020/4/29	未付息兑付
申万宏源证券有限公司 2019 年度第一期金融债券	19 申万宏源金融债 01	091900023	2019/9/18	未付息兑付

10. 报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司共获得超 100 家银行的授信，授信额度合计约 4,178.86 亿元。其中，额度前 10 大的银行授信规模合计 2,194 亿元，已使用约 970.72 亿元。

报告期内，公司有息债务均按时偿还，不存在有息债务违约、展期或减免情形。

11. 报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司严格执行公司债券募集说明书相关约定或承诺，募集资金投向与募集说明书的约定一致；严格履行信息披露义务，按期兑付债券利息，保障投资者的合法权益。报告期内，公司已发行债券兑付兑息不存在违约情况；公司经营稳定，盈利情况良好，未发现可能导致未来出现不能按期偿付情况的风险

12. 报告期内发生的重大事项

(1) 2020 年 3 月 27 日，公司知悉诉翁武游、林永飞、翁雅云质押式证券回购纠纷案已被上海金融法院予以受理。2020 年 3 月 30 日公司通过深圳证券交易所和上海证券交易所披露《申万宏源证券有限公司涉及重大诉讼的公告》（详见深圳证券交易所 <http://www.szse.cn> 和上海证券交易所 <http://www.sse.com.cn> 的相关公告）。

(2) 2020 年 4 月 13 日，申银万国智富投资有限公司收到上海市第一中级人民法院作出的关于上海筑欣实业有限公司诉申银万国智富投资有限公司买卖合同纠纷案的民事裁定书。2020 年 4 月 21 日公司通过深圳证券交易所和上海证券交易所披露《申万宏源证券有限公司关于所属孙公司涉及重大诉讼的进展公告》（详见深圳证券交易所 <http://www.szse.cn> 和上海证券交易所 <http://www.sse.com.cn> 的相关公告）。

(3) 2020 年 5 月 6 日，公司知悉公司诉沈培今、朱礼静质押式证券回购纠纷案已被上海金融法院予以受理。2020 年 5 月 7 日公司通过深圳证券交易所和上海证券交易所披露《申万宏源证券有限公司涉及重大诉讼的公告》（详见深圳证券交易所 <http://www.szse.cn> 和上海证券交易所 <http://www.sse.com.cn> 的相关公告）。

(4) 截至 2020 年 4 月 30 日，公司当年累计新增借款占公司 2019 年 12 月 31 日净资产的比例超过 20%。2020 年 5 月 12 日公司通过深圳证券交易所和上海证券交易所披露《申万宏源证券有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告》（详见深圳证券交易所 <http://www.szse.cn> 和上海证券交易所 <http://www.sse.com.cn> 的相关公告）。

上述重大诉讼事项尚无进一步的进展情况，新增借款属公司及子公司经营和业务发展所需的正常融资行为，不会对公司经营活动和偿债能力产生重大不利影响。

13. 公司债券是否存在保证人

公司债券不存在保证人。

(二) 相关监管措施情况

报告期内，公司所属申万宏源证券等子公司被采取监管措施或处罚及整改情况

1. 2020 年 2 月申万宏源证券宁波分公司被中国人民银行宁波市中心支行行政处罚

2020 年 2 月 11 日，中国人民银行宁波市中心支行向宁波分公司出具了行政处罚决定书，主要内容为：宁波分公司未按照规定履行客户身份识别义务、保存交易记录，且情节严重，决定对宁波分公司处以 55 万元罚款。

收到函件后，宁波分公司积极按照监管要求进行整改，强化客户身份识别，规范

交易记录保存，进一步完善反洗钱工作，并及时向当地人行上报了整改报告。

2.2020 年 5 月申万菱信被上海证监局分别出具责令改正、出具警示函措施

2020 年 5 月 12 日，中国证监会上海监管局向申万菱信出具了责令改正、出具警示函监管措施，主要内容为：申万菱信基金财务核算与资产估值系统不完善，内控有效性不足，对相关基金份额净值披露出现差错。

收到函件后，申万菱信认真落实整改要求，积极采取完善系统、健全流程等措施，妥善解决客户诉求，进一步强化业务人员风险和责任意识，防范此类事件再次发生，并按要求向监管部门提交整改报告。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	1,530,355	0.01%	0	0	0	0	0	1,530,355	0.01%
1.国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.其他内资持股	1,530,355	0.01%	0	0	0	0	0	1,530,355	0.01%
其中：境内法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境内自然人持股	1,530,355	0.01%	0	0	0	0	0	1,530,355	0.01%
4.外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件股份	25,038,414,205	99.99%	0	0	0	0	0	25,038,414,205	99.99%
1.人民币普通股	22,534,414,205	89.99%	0	0	0	0	0	22,534,414,205	89.99%
2.境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
3.境外上市的外资股	2,504,000,000	10.00%	0	0	0	0	0	2,504,000,000	10.00%
4、其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、股份总数	25,039,944,560	100%	0	0	0	0	0	25,039,944,560	100%

(二) 限售股份变动情况

报告期内，公司限售股份无变动。

二、证券发行与上市情况

报告期内，公司无证券发行与上市情况。

三、公司股东数量和持股情况

(一) 截至 2020 年 6 月 30 日股东数量和持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	289,637 位（其中 A 股股东 289,566 位、H 股股东 71 位）		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	无				
前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例（%）	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量

中国建银投资有限责任公司	国有法人	26.34	6,596,306,947	0	0	6,596,306,947	-	0
中央汇金投资有限责任公司	国家股	20.05	5,020,606,527	0	0	5,020,606,527	-	0
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	10.00	2,503,756,180	6,400	0	2,503,756,180	不适用	0
上海久事（集团）有限公司	国有法人	4.84	1,212,810,389	0	0	1,212,810,389	-	0
四川发展（控股）有限责任公司	国有法人	4.49	1,124,543,633	0	0	1,124,543,633	质押	562,271,816
中国光大集团股份公司	国有法人	3.99	999,000,000	0	0	999,000,000	质押	67,500,000
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.54	635,215,426	0	0	635,215,426	-	0
新疆金融投资有限公司	国有法人	2.28	570,294,440	0	0	570,294,440	质押-	309,917,355
香港中央结算有限公司	境外法人	1.19	298,226,798	34,523,263	0	298,226,798	不适用	-
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品-005L-CT001 深	其他	0.99	248,720,000	0	0	248,720,000	-	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况				无				
上述股东关联关系或一致行动的说明		中央汇金有限责任公司持有中国建银投资有限责任公司 100% 股权，持有中国光大集团股份公司 63.16% 股权。						
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况								
股东名称		报告期末持有无限售条件普通股股份数量		股份种类				
				股份种类		数量		
中国建银投资有限责任公司		6,596,306,947		人民币普通股		6,596,306,947		
中央汇金投资有限责任公司		5,020,606,527		人民币普通股		5,020,606,527		
香港中央结算（代理人）有限公司		2,503,756,180		境外上市外资股		2,503,756,180		
上海久事（集团）有限公司		1,212,810,389		人民币普通股		1,212,810,389		
四川发展（控股）有限责任公司		1,124,543,633		人民币普通股		1,124,543,633		
中国光大集团股份公司		999,000,000		人民币普通股		999,000,000		
中国证券金融股份有限公司		635,215,426		人民币普通股		635,215,426		
新疆金融投资有限公司		570,294,440		人民币普通股		570,294,440		
香港中央结算有限公司		298,226,798		人民币普通股		298,226,798		
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品-005L-CT001 深		248,720,000		人民币普通股		248,720,000		
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明		中央汇金有限责任公司持有中国建银投资有限责任公司 100% 股权，，持有中国光大集团股份公司 63.16% 股权。						
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明		无						

注：1. 公司 H 股股东中，非登记股东的股份由香港中央结算（代理人）有限公司代为持有；

2. 上表中，香港中央结算（代理人）有限公司所持股份种类为境外上市外资股（H 股），其他股东所持股份种类均为人民币普通股（A 股）

四、截至报告期末公司控股股东和实际控制人变更

截至报告期末，公司控股股东和实际控制人未变更。

五、董事、监事及最高行政人员于本公司及相联法团的股份，相关股份或债券之权益及淡仓

截至2020年6月30日，本公司董事、监事或最高行政人员概无拥有或被视作拥有本公司或其任何相联法团（按《证券及期货条例》第XV部之涵义）之股份、相关股份或债券之权益或淡仓权益，而须根据《证券及期货条例》第352条加载本公司置存之登记册；或根据《标准守则》知会本公司及香港联交所。

截至2020年6月30日，本公司、其控股公司、其附属公司或其同集团附属公司概无于报告期内任何时间作出任何安排，使本公司董事、监事或最高行政人员（包括彼等配偶及未满十八岁子女）透过收购本公司或任何其他法人团体之股份或债券而获取利益。

六、主要股东于本公司股份及相关股份中拥有的权益及淡仓

截至2020年6月30日，据本公司合理查询所知，以下人士（并非本公司董事、监事或最高行政人员）于股份及相关股份中，拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部须向本公司披露并根据《证券及期货条例》第336条已记录于本公司须存置的登记册内的权益或淡仓：

	主要股东名称	股份类别	权益性质	持有的股份数目（股） ^{注7}	占本公司已发行股份总数的比例（%） ^{注6}	占本公司已发行A股/H股总数的比例（%）	好仓 ^{注1} / 淡仓 ^{注2}
1	中央汇金投资有限责任公司 ^{注3}	A 股	实益拥有人	5,020,606,527	20.05	22.28	好仓
		A 股	受控法团权益	7,792,697,332	31.12	34.58	好仓
		H 股	受控法团权益	756,472,000	3.02	30.21	好仓
		H 股	受控法团权益	64,193,600	0.26	2.56	淡仓
2	中国建银投资有限责任公司	A 股	实益拥有人	6,596,306,947	26.34	29.27	好仓
3	中国工商银行股份有限公司	H 股	实益拥有人	648,404,800	2.59	25.89	好仓
4	光大保德信基金管理有限公司（代表光大保德信-华夏人寿 1 号单一资产管理计划）	H 股	受托人	216,134,400	0.86	8.63	好仓
5	华夏人寿保险股份有限公司 ^{注4}	H 股	实益拥有人	216,134,000	0.86	8.63	好仓
6	中国人寿保险（集团）公司 ^{注4}	H 股	实益拥有人	172,907,200	0.69	6.90	好仓
7	SBI Holdings, Inc. ^{注5}	H 股	受控法团权益	127,500,000	0.51	5.09	好仓

注 1：如股东对股份本身持有权益，包括透过持有、沽出或发行金融工具（包括衍生工具）而持有权益，并因而具有如下的权利与责任，该股东便属于持有“好仓”：(i)其有权购入相关股份；(ii)其有责任购入相关股份；(iii)如相关股份价格上升，其有权收取款项；或(iv)如相关股份价格上升，其有权避免或减低损失；

注 2：如股东根据证券借贷协议借入股份，或如股东因持有、沽出或发行金融工具（包括衍生工具）而具有以下的权利与责任，该股东便属于持有“淡仓”：(i)其有权要求另一人购入相关股份；(ii)其有责任交付相关股份；

(iii)如相关股份价格下降，其有权收取款项；或 (iv) 如相关股份价格下降，其有权避免或减低损失。

注 3：中央汇金持有中国建投 100%的股份，持有中央汇金资产管理有限责任公司 100%的股份，持有中国光大集团股份公司 63.16%的股份，中国建投、中央汇金资产管理有限责任公司和中国光大集团股份公司合计持有本公司 7,792,697,332 股 A 股股票。中央汇金透过其受控法团中国工商银行股份有限公司、中国再保险（集团）公司间接持有本公司 756,472,000 股 H 股股票，其中透过中国工商银行股份有限公司持股 648,404,800 股，透过中国再保险（集团）股份有限公司持股 108,067,200 股。

注 4：华夏人寿保险股份有限公司已委聘经中国相关监管机构批准的合格境内机构投资者光大保德信基金管理有限公司为资产管理人，以光大保德信 — 华夏人寿 1 号单一资产管理计划名义代表华夏人寿股份有限公司认购持有本公司的 H 股。

注 5：SBI Holdings, Inc.拥有 SBI Financial Services Co., Ltd.100%权益，而 SBI Financial Services Co., Ltd.拥有 Rheos Capital Works Inc. 51.28%权益。因此，根据《证券及期货条例》，SBI Holdings, Inc.被视为于 Rheos Capital Works Inc.持有的 127,500,000 股 H 股中拥有权益。

注 6：于 2020 年 6 月 30 日，本公司全部已发行 A 股股份数为 22,535,944,560 股，H 股股份数为 2,504,000,000 股，合计为 25,039,944,560 股。

注 7：根据《证券及期货条例》第 XV 部，倘若若干条件达成，则本公司股东须呈交披露权益表格。倘该等股东未根据《证券及期货条例》呈交披露权益表格，则彼等截至报告期末于本公司之实际持股量可能与呈交予香港联交所的持股量不同。倘股东于本公司的持股量变更，除非若干条件已达成，否则股东毋须知会本公司及香港联交所，故主要股东截至报告期末于本公司之实际持股量可能与呈交予香港联交所的持股量不同。

除上述披露者外，于 2020 年 6 月 30 日，本公司并不知悉任何其他人士（本公司董事、监事及最高行政人员除外）于本公司股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第 336 条规定须记录于登记册内之权益或淡仓。

七、足够的公众持股数量

根据本公司可公开获得的资料，及本公司董事所知，于本报告日期，公众人士持有本公司已发行股份 10%，符合本公司上市时获得的公众持有量豁免函的规定，详情请参考本公司于 2019 年 4 月 12 日刊发的 H 股招股说明书及于 2019 年 5 月 20 日发布的有关稳定价格行动、稳定价格期结束及超额配股权失效的公告。

八、购回、出售 或赎回本公司的上市证券

报告期内，本公司或其任何附属公司未购回、出售或赎回本公司的任何证券。

第七节 董事、监事和高级管理人员情况

一、董事、监事、高级管理人员持股变动情况

公司董事、监事和高级管理人员未持有公司股份。

二、董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
徐志斌	董事	任职	2020 年 6 月 23 日	股东大会选举
张宜刚	董事	任职	2020 年 6 月 23 日	股东大会选举
任全胜	副总经理	任职	2020 年 5 月 8 日	董事会聘任
王凤朝	董事	离任	2020 年 6 月 22 日	工作安排原因

2020 年 6 月 23 日，公司 2019 年度股东大会选举徐志斌先生、张宜刚先生为公司第四届董事会非独立董事。

2020 年 5 月 8 日，公司第四届董事会第五十二次会议聘任任全胜女士为公司副总经理。

（有关徐志斌先生、张宜刚先生、任全胜女士的简历等信息请详见公司于 2020 年 4 月 30 日、5 月 9 日、6 月 3 日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 及于 2020 年 4 月 29 日、5 月 8 日和 6 月 2 日在香港联交所披露易 www.hkexnews.hk 刊登的公告）。

2020 年 6 月 22 日，公司董事王凤朝先生向公司董事会递交书面辞呈，因工作原因，王凤朝先生申请辞去公司第四届董事会董事职务，王凤朝先生的辞职自辞职报告送达公司董事会时生效，王凤朝先生辞职后，不再在公司担任职务。（详见公司于 2020 年 6 月 23 日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 及于 2020 年 6 月 22 日在香港联交所披露易 www.hkexnews.hk 上刊登的公告）

三、员工及薪酬政策

（一）员工人数

截至 2020 年 6 月 30 日，公司共有员工 12,718 人，其中：申万宏源集团 106 人，申万宏源证券 12,039 人（含证券经纪人 2,949 人），其他子公司 573 人。

（二）薪酬政策

薪酬激励方面，公司根据发展战略，按照市场化原则，以保障与激励相结合的薪酬分配制度为核心，建立兼顾内具公平性和外具竞争力的薪酬体系。公司薪酬包括基本薪酬、年度绩效薪酬、福利、特殊津贴和长期激励等。基于公司的支付能力，公司对人力成本进行总体管控，使公司人力成本的增长有效支持经营业绩，以促进公司持续、稳定、健康发展。根据员工在资历、能力等方面的差异，公司建立以职位的任职要求及绩效标准为核心的员工基本薪酬体系，并通过绩效评估将员工的薪酬与公司、部门以及员工的绩效表现直接挂钩，体现责任、风险与收益相匹配的激励导向。员工薪酬、福利水平结合公司的战略定位和实际支付能力，参照社会平均工资及市场薪酬适时进行调整。

（三）培训情况

公司培训工作围绕公司发展战略，紧扣干部教育培训工作新要求，坚持务实管用的工作原则，以不断提升全体干部员工的党性素养和专业能力为目标，以需求为导向，

以能力建设为核心，按照“统一规划、分级管理、分类培训”的原则，推出面向高级管理人员、中层管理人员、后备管理人员、新员工等不同层级培训,以及面向营业部后备经理、财富管理专业人才、综合业务人才、国际化人才等系列培养计划。2020上半年,结合疫情防控形势，公司加大线上培训力度,依托申万宏源学习园地，通过学习园地课程录制、申万宏源大讲堂视频直播等形式组织开展各类主题培训，完善线上课程体系；开展营业部后备经理、公募基金专业人才等各类培训，实施专业化人才培养；线上培训课程由内部培训师讲授，着力打造一支能够高效传承公司政策与业务的内部培训师队伍，打造人员全覆盖的全成长链人才培养体系。

第八节 公司债券相关情况

经中国证监会《关于核准申万宏源集团股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可【2016】813号文）核准，公司向合格投资者公开发行面值总额不超过125亿元的公司债券（以下简称“2016年公司债券”）。公司本次债券采用分期发行方式，首期发行债券自中国证监会核准发行之日起12个月内完成；其余各期债券发行，自中国证监会核准发行之日起24个月内完成。

2016年度公司共发行两期债券。其中，首期债券于2016年4月26日开始网下向合格投资者配售，最终发行规模为50.00亿元，票面利率为3.45%。截至2016年4月28日，支付发行费用人民币2,000.00万元，实际收到募集资金净额人民币49.80亿元，上述募集资金已经毕马威华振会计师事务所审验，并出具了毕马威华振验字第1600562号验资报告。截至2020年6月30日，首期债券已兑付债券本金人民币29.79亿元，债券余额人民币20.21亿元，票面利率调整为3.70%。

第二期公司债券发行工作于2016年9月12日完成，最终发行规模为人民币75.00亿元，品种一为3年期，发行规模为人民币20.00亿元，票面利率为2.90%；品种二为5年期，发行规模为人民币55.00亿元，票面利率为3.20%。截至2016年9月13日，支付发行费用1,500.00万元，实际收到募集资金净额人民币74.85亿元，上述募集资金已经毕马威华振会计师事务所审验，并出具了毕马威华振验字第1600944号验资报告。截至2020年6月30日，第二期品种一已兑付债券本金20亿元。

截至2020年6月30日，公司累计使用募集资金人民币12,474,361,059.41元（含银行存款利息）用于补充本公司营运资金，与发行公司债券时承诺的募集资金用途一致，不存在变更募集资金投向的情况。

经中国证监会《关于核准申万宏源集团股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可【2018】979号文）核准，公司向合格投资者公开发行面值总额不超过70亿元的公司债券（以下简称“2018年公司债券”）。公司本次债券采用分期发行方式，首期发行债券自中国证监会核准发行之日起12个月内完成；其余各期债券发行，自中国证监会核准发行之日起24个月内完成。

2018年度公司共发行一期债券，发行工作于2018年7月17日完成，最终发行规模为人民币70.00亿元，品种一为5年期固定利率债券，在债券存续期第3年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，发行规模为人民币5.00亿元，票面利率为4.40%；品种二为5年期固定利率债券，发行规模为人民币65.00亿元，票面利率为4.80%。截至2018年7月17日，支付发行费用840.00万元，实际收到募集资金净额人民币69.92亿元，上述募集资金已经毕马威华振会计师事务所审验，并出具了毕马威华振验字第1800351号验资报告。

截至2020年6月30日，公司累计使用募集资金人民币6,996,822,593.05元（含银行存款利息）用于补充本公司营运资金，与发行公司债券时承诺的募集资金用途一致，不存在变更募集资金投向的情况。

经深交所出具《关于申万宏源集团股份有限公司2019年非公开发行公司债券符合深交所转让条件的无异议函》（深证函【2019】62号文），公司非公开发行面值总额不超过100亿元的公司债券（以下简称“2019年公司债券”）。公司本次债券采用分期发行方式，各期债券应当自无异议函出具之日起12个月内正式向深交所提交债券转让申

请文件。

2019年度公司共发行三期债券。其中，首期债券于2019年3月5日开始网下向合格投资者配售，最终发行规模为人民币10.00亿元，每张面值为人民币100.00元，发行价格为人民币100.00元/张，票面利率为4.18%。截至2019年3月8日，支付发行费用人民币120.00万元，实际收到募集资金净额人民币9.99亿元。

第二期公司债券发行工作于2019年4月9日完成，最终发行规模为人民币32.00亿元，票面利率为4.27%。截至2019年4月12日，支付发行费用人民币384.00万元，实际收到募集资金净额人民币31.96亿元。

第三期公司债券发行工作于2019年10月23日完成，最终发行规模为人民币58.00亿元，为5年期固定利率债券，在债券存续期第3年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，票面利率为3.94%。截至2019年10月25日，支付发行费用人民币696.00万元，实际收到募集资金净额人民币57.93亿元。

截至2020年6月30日，公司累计使用募集资金人民币8,672,949,186.31元（含银行存款利息）用于补充本公司营运资金，与发行公司债券时承诺的募集资金用途一致，不存在变更募集资金投向的情况。

一、公司债券基本信息

1.2016 年公开发行公司债券

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (人民币万元)	利率	还本付息方式
申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	16 申宏 01	112386	2016-4-26	2021-4-26	202,100	3.70%	按年计息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）	16 申宏 03	112446	2016-9-9	2021-9-9	550,000	3.20%	按年计息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司A股证券账户且符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。 投资者不得非法利用他人账户或资金账户进行认购，也不得违规融资或替代违规融资认购。投资者认购本期债券应遵守相关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定，并自行承担相应的法律责任。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	2020 年 4 月 23 日，公司支付申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2019 年 4 月 26 日至 2020 年 4 月 25 日期间的利息 37.00 元（含税）/手。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。	无						

2.2018 年公开发行公司债券

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (人民币万元)	利率	还本付息方式
申万宏源集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期)	18 申宏 01	112728	2018-7-17	2023-7-17	50,000	4.40%	按年计息、到期一次还本。利息每年支付一次, 最后一期利息随本金一起支付。
申万宏源集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期)	18 申宏 02	112729	2018-7-17	2023-7-17	650,000	4.80%	按年计息、到期一次还本。利息每年支付一次, 最后一期利息随本金一起支付。
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户且符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的合格投资者 (法律、法规禁止购买者除外)。投资者不得非法利用他人账户或资金账户进行认购, 也不得违规融资或替代违规融资认购。投资者认购本期债券应遵守相关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定, 并自行承担相应的法律责任。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	申万宏源集团股份有限公司 2018 年公开发行公司债券第一期和第二期均采用按年计息、到期一次还本。截至本报告披露日, 公司债券尚未到付息期限, 公司债券尚未进行付息兑付。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的, 报告期内相关条款的执行情况 (如适用)。	申万宏源集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期) (品种一) 债券期限为 5 年, 附第三个计息年度末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。截至本报告披露日, 未发生相关条款的执行情况。						

3.2019 年非公开发行公司债券

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (人民币万元)	利率	还本付息方式
申万宏源集团股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券 (第一期)	19 申宏 01	114443	2019-3-8	2022-3-8	100,000	4.18%	按年计息、到期一次还本。利息每年支付一次, 最后一期利息随本金一起支付。
申万宏源集团股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券 (第二期)	19 申宏 02	114461	2019-4-12	2022-4-12	320,000	4.27%	按年计息、到期一次还本。利息每年支付一次, 最后一期利息随本金一起支付。
申万宏源集团股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券	19 申宏 04	114590	2019-10-25	2024-10-24	580,000	3.94%	按年计息、到期一次还本。利息每年支付一次, 最后一期利息

(第三期)							随本金一起支付。
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司A股证券账户且符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。投资者不得非法利用他人账户或资金账户进行认购，也不得违规融资或替代违规融资认购。投资者认购本期债券应遵守相关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定，并自行承担相应的法律责任。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	申万宏源集团股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券第一期、第二期和第三期均采用按年计息、到期一次还本。截至本报告披露日，公司债券尚未到付息期限，公司债券尚未进行付息兑付。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。	申万宏源集团股份有限公司2019年面向合格投资者非公开发行公司债券（第三期）债券期限为5年，附第三个计息年度末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。截至本报告披露日，未发生相关条款的执行情况。						

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

2016 年公开发行公司债券、2018 年公开发行公司债券和 2019 年非公开发行公司债券受托管理人：							
名称	华泰联合证券有 限责任公司	办公地 址	北京市西城区丰 盛胡同 22 号丰 铭国际大厦 A 座 6 层	联系人	李想、崔月	联系人电话	010-56839300
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司		办公地址	上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22			
报告期内公司聘请的债券受托管理 人、资信评级机构发生变更的，变更 的原因、履行的程序、对投资者利益 的影响等（如适用）			受托管理人、资信评级机构未发生变更				

三、公司债券募集资金使用情况

1.2016 年公开发行公司债券

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	公司债券的募集资金扣除发行费用后，已全部用于补充公司营运资金，改善公司资金状况。
期末余额（万元）	0.00
募集资金专项账户运作情况	2016年公司债券发行时，公司依照募集说明书的相关约定，指定专项账户归集募集资金；至报告期末，募集资金已依照募集说明书中的资金运用计划，全部用于补充公司运营资金。该募集资金专项帐户已注销。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

2.2018 年公开发行公司债券

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	公司债券的募集资金扣除发行费用后，已全部用于补充公司营运资金，改善公司资金状况。
--------------------	--

期末余额（万元）	0.00
募集资金专项账户运作情况	2018年公司债券发行时，公司依照募集说明书的相关约定，指定专项账户归集募集资金；至报告期末，募集资金已依照募集说明书中的资金运用计划，全部用于补充公司运营资金。该募集资金专项帐户已注销。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

3.2019 年非公开发行公司债券

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	公司债券的募集资金扣除发行费用后，用于补充公司营运资金 52.49 亿元，改善公司资金状况。
期末余额（万元）	139,809.76
募集资金专项账户运作情况	2019年公司债券发行时，公司依照募集说明书的相关约定，指定专项账户归集募集资金；至本报告期末，募集资金已依照募集说明书中的资金运用计划，累计使用发行债券募集资金人民币8,672,949,186.31元用于补充公司运营资金。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

四、公司债券信息评级情况

1.2016 年公开发行公司债券

2016 年公司债券发行时，公司聘请了上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“新世纪信评”）对所发行的公司债券资信情况进行评级。2016 年 3 月 11 日新世纪信评对申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）出具了信用评级报告（新世纪债评（2016）010163）。评级机构给予公司 AAA 主体信用等级，评级展望为稳定；认为本期债券还本付息安全性极强，并给予本期债券 AAA 信用等级。该级别反映本期债券发行主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。在上述公司债券之债券信用等级有效期内及债券存续期内，新世纪信评持续关注公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素，对上述债券的信用风险进行持续跟踪。2016 年 6 月 24 日新世纪信评对申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）出具了跟踪评级报告（新世纪跟踪（2016）100323）。评级机构维持公司主体信用等级为 AAA，维持本期债券信用等级为 AAA，评级展望维持稳定。

2016 年 9 月 1 日新世纪信评对申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）出具了信用评级报告（新世纪债评（2016）010763）。评级机构给予公司 AAA 主体信用等级，评级展望为稳定；认为本期债券还本付息安全性极强，并给予本期债券 AAA 信用等级。该级别反映本期债券发行主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。在上述公司债券之债券信用等级有效期内及债券存续期内，新世纪信评将持续关注公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素，对上述债券的信用风险进行持续跟踪。

2017 年 5 月 24 日新世纪信评对申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投

投资者公开发行公司债券(第一期)及(第二期)出具了跟踪评级报告(新世纪跟踪(2017)100124)。评级机构维持公司主体信用等级为 AAA, 维持“16 申宏 01、16 申宏 02 和 16 申宏 03”债券信用等级为 AAA, 评级展望维持稳定。(详见 2017 年 5 月 26 日在巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上刊登的《申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)及(第二期)跟踪评级报告》)。

2018 年 6 月 13 日新世纪信评对申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)及(第二期)出具了跟踪评级报告(新世纪跟踪(2018)100158)。评级机构维持公司主体信用等级为 AAA, 维持“16 申宏 01、16 申宏 02 和 16 申宏 03”债券信用等级为 AAA, 评级展望维持稳定。(详见 2018 年 6 月 19 日在巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上刊登的《申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)及(第二期)跟踪评级报告》)。

2019 年 4 月 26 日新世纪信评对申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)及(第二期)出具了跟踪评级报告(新世纪跟踪(2019)100032)。评级机构维持公司主体信用等级为 AAA, 维持“16 申宏 01”、“16 申宏 02”和“16 申宏 03”债券信用等级为 AAA, 评级展望维持稳定。(详见 2019 年 4 月 26 日在巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上刊登的《申万宏源集团股份有限公司及其发行的 16 申宏 01、16 申宏 02、16 申宏 03、18 申宏 01 与 18 申宏 02 跟踪评级报告》)。

2020 年 5 月 26 日新世纪信评对申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)及(第二期)出具了跟踪评级报告(新世纪跟踪(2020)100098)。评级机构维持公司主体信用等级为 AAA, 维持“16 申宏 01”和“16 申宏 03”债券信用等级为 AAA, 评级展望维持稳定。(详见 2020 年 5 月 27 日在巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上刊登的《申万宏源集团股份有限公司及其发行的 16 申宏 01、16 申宏 03、18 申宏 01 与 18 申宏 02 跟踪评级报告》)。

新世纪信评已在监管部门指定媒体及评级机构的网站上公布持续跟踪评级结果。

跟踪评级安排为定期跟踪评级报告每年出具一次, 跟踪评级结果和报告于公司年度报告披露后 2 个月内出具。在发生可能影响发行人信用质量的重大事项时, 新世纪信评将启动不定期跟踪评级程序。

2.2018 年公开发行公司债券

2018 年公司债券发行时, 公司聘请了上海新世纪资信评估投资服务有限公司(以下简称“新世纪信评”)对所发行的公司债券资信情况进行评级。2018 年 5 月 14 日新世纪信评对申万宏源集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券出具了信用评级报告(新世纪债评(2018)010337)。评级机构给予公司 AAA 主体信用等级, 评级展望为稳定; 认为本期债券还本付息安全性极强, 并给予本期债券 AAA 信用等级。该级别反映本期债券发行主体偿还债务的能力极强, 基本不受不利经济环境的影响, 违约风险极低。在上述公司债券之债券信用等级有效期内及债券存续期内, 新世纪信评持续关注公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素, 对上述债券的信用风险进行持续跟踪。

2019 年 4 月 26 日新世纪信评对申万宏源集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券出具了跟踪评级报告(新世纪跟踪(2019)100032)。评级机构维持公司主体信用等级为 AAA, 维持“18 申宏 01”和“18 申宏 02”债券信用等级为 AAA, 评级展望维持稳定。(详见 2019 年 4 月 26 日在巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上刊登的《申万宏源集团股份有限公司及其发行的 16 申宏 01、16 申宏 02、16 申宏 03、18 申宏 01 与 18 申宏 02 跟踪评级报告》)。

2020 年 5 月 26 日新世纪信评对申万宏源集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券出具了跟踪评级报告（新世纪跟踪（2020）100098）。评级机构维持公司主体信用等级为 AAA，维持“18 申宏 01”和“18 申宏 02”债券信用等级为 AAA，评级展望维持稳定。（详见 2020 年 5 月 27 日在巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上刊登的《申万宏源集团股份有限公司及其发行的 16 申宏 01、16 申宏 03、18 申宏 01 与 18 申宏 02 跟踪评级报告》）。

新世纪信评已在监管部门指定媒体及评级机构的网站上公布持续跟踪评级结果。

跟踪评级安排为定期跟踪评级报告每年出具一次，跟踪评级结果和报告于公司年度报告披露后 2 个月内出具。在发生可能影响发行人信用质量的重大事项时，新世纪信评将启动不定期跟踪评级程序。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

1.2016 年公开发行公司债券

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，本公司为 2016 年公司债券的按时、足额偿付做出了一系列安排，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。公司偿债保障措施包括：制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；聘请债券受托管理人；严格的信息披露。

报告期上述公司债券的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

公司设置了专项偿债账户，2017 年 4 月，公司从专项偿债账户中按时兑付了“16 申宏 01”在 2016 年 4 月 26 日至 2017 年 4 月 25 日期间的应付利息；2017 年 9 月，公司从专项偿债账户中按时兑付了“16 申宏 02”和“16 申宏 03”在 2016 年 9 月 9 日至 2017 年 9 月 8 日期间的应付利息；2018 年 4 月，公司从专项偿债账户中按时兑付了“16 申宏 01”在 2017 年 4 月 26 日至 2018 年 4 月 25 日期间的应付利息；2018 年 9 月，公司从专项偿债账户中按时兑付了“16 申宏 02”和“16 申宏 03”在 2017 年 9 月 9 日至 2018 年 9 月 8 日期间的应付利息；2019 年 4 月，公司从专项偿债账户中按时兑付了“16 申宏 01”在 2018 年 4 月 26 日至 2019 年 4 月 25 日期间的应付利息；2019 年 9 月，公司从专项偿债账户中按时兑付了“16 申宏 02”和“16 申宏 03”在 2018 年 9 月 9 日至 2019 年 9 月 8 日期间的应付利息；2020 年 4 月，公司从专项偿债账户中按时兑付了“16 申宏 01”在 2019 年 4 月 26 日至 2020 年 4 月 25 日期间的应付利息。（详见 2017 年 4 月 20 日、9 月 5 日、2018 年 4 月 20 日、9 月 4 日、2019 年 4 月 24 日、9 月 5 日、2020 年 4 月 23 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 的公司公告）

2.2018 年公开发行公司债券

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，本公司为 2018 年公司债券的按时、足额偿付做出了一系列安排，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。公司偿债保障措施包括：制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；聘请债券受托管理人；严格的信息披露。

报告期上述公司债券的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

2019 年 7 月，公司从专项偿债账户中按时兑付了“18 申宏 01”和“18 申宏 02”

在 2018 年 7 月 17 日至 2019 年 7 月 16 日期间的应付利息。（详见 2019 年 7 月 15 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 的公司公告）

3.2019 年非公开发行公司债券

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，本公司为 2019 年公司债券的按时、足额偿付做出了一系列安排，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。公司偿债保障措施包括：制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；聘请债券受托管理人；严格的信息披露。

报告期上述公司债券的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

公司设置了专项偿债账户，2020 年 3 月，公司从专项偿债账户中按时兑付了“19 申宏 01”在 2019 年 3 月 8 日至 2020 年 3 月 7 日期间的应付利息；2020 年 4 月，公司从专项偿债账户中按时兑付了“19 申宏 02”在 2019 年 4 月 12 日至 2020 年 4 月 11 日期间的应付利息。（详见 2020 年 3 月 5 日、4 月 10 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 的公司公告）

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

“16 申宏 01”、“16 申宏 03”、“18 申宏 01”、“18 申宏 02”、“19 申宏 01”、“19 申宏 02”、“19 申宏 04”的债券受托管理人均为华泰联合证券有限责任公司。报告期内，华泰联合证券有限责任公司严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责，对公司进行持续跟踪和监督。华泰联合证券有限责任公司持续关注和调查了解公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。

华泰联合证券有限责任公司于 2020 年 6 月 29 日出具了《2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）受托管理事务报告（2019 年度）》《2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）受托管理事务报告（2019 年度）》《2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）受托管理事务报告（2019 年度）》《2019 年非公开发行公司债券（第一期）受托管理事务报告（2019 年度）》《2019 年非公开发行公司债券（第二期）受托管理事务报告（2019 年度）》及《2019 年非公开发行公司债券（第三期）受托管理事务报告（2019 年度）》。（详见公司于 2020 年 6 月 29 日刊登在巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 的公司公告）。

截至 2020 年 4 月末，公司当年累计新增借款占 2019 年 12 月 31 日（上年末）净资产的比例超过 20%。2020 年 5 月 14 日，华泰联合证券有限责任公司出具了《重大事项受托管理事务临时报告》，就公司涉及当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的事项提醒投资者注意相关风险，公司及时披露了上述受托管理事务临时报告（详见公司于 2020 年 5 月 14 日刊登在巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 的公司公告）。

报告期内，华泰联合证券有限责任公司对公司合并报表范围内子公司发生的相关重要事项出具了相应的受托管理事务临时报告，详见公司于 2020 年 4 月 3 日、2020 年 4 月 24 日、2020 年 5 月 11 日刊登在巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 的公告。

八、截至报告期末和上年末（或报告期和上年相同期间）公司的主要会计数据和财务指标

单位：人民币万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.83	1.51	增加 0.32
资产负债率	74.88%	72.77%	减少 2.11 个百分点
速动比率	1.82	1.50	增加 0.32
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	2.44	2.14	增加 0.30
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

九、公司不存在逾期未偿还债项情况。

十、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

除上述公司债券外，公司未发行其他债券和债务融资工具。

本公司所属子公司有关债券事项请见本报告“第五节重要事项”之“二十二、公司子公司其他重要事项”。

十一、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

公司规范经营，具备较强的盈利能力和偿付能力，并拥有良好的信用记录，与多家银行及其它金融机构保持良好的合作关系并取得其授信，具备较强的融资能力。截至 2020 年 6 月末，公司获得银行及其它金融机构授信总额度合计近 4,451.86 亿元，其中已使用授信额度约 997.53 亿元，公司可以在授信总额度内开展融资，以支持业务的发展。

本报告期内公司严格按照贷款要求合规使用资金，按时足额偿还银行及其它金融机构贷款本息。

十二、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期公司严格执行上述公司债券募集说明书的各项约定和承诺，未发生因执行公司债券募集说明书相关约定或承诺不力、从而对债券投资者造成负面影响的情况。

十三、报告期内发生的重大事项

2020年4月末公司借款余额1,462.62亿元，2020年累计新增借款金额180.65亿元，累计新增借款占上年末净资产比例为21.29%，超过上年末净资产的20%。2020年5月12日公司披露了《关于当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告》（详见公司于 2020年5月12日刊登在巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 的相关公告）。

公司合并报表范围内子公司发生的重要事项，请见本报告“第五节二十二、公司子公司其他重要事项”。

十四、本公司所属子公司债券事项请见本报告“第五节重要事项”之“二十二、公司子公司其他重要事项”。

第九节 财务报告

申万宏源集团股份有限公司

自 2020 年 1 月 1 日
至 2020 年 6 月 30 日止期间财务报表

申万宏源集团股份有限公司
 合并资产负债表和母公司资产负债表
 2020 年 6 月 30 日
 (金额单位：人民币元)

		本集团		本公司	
	附注八	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
资产					
货币资金	1	95,532,742,882.31	87,543,772,815.53	3,328,258,786.93	7,315,184,032.99
其中：客户存款		77,910,934,769.78	62,487,606,147.11	-	-
结算备付金	2	14,406,277,668.14	11,940,567,051.79	-	-
其中：客户备付金		10,682,558,518.30	8,709,706,176.30	-	-
融出资金	3	62,384,674,333.42	53,048,414,310.76	-	-
衍生金融资产	4	532,337,112.72	481,834,515.15	-	-
存出保证金	5	12,375,698,783.95	8,878,240,894.20	-	-
应收款项	6	4,150,391,274.98	1,968,152,225.90	-	-
买入返售金融资产	7	32,646,913,822.75	39,250,938,691.72	-	-
金融投资：					
交易性金融资产	8	131,755,333,381.64	115,228,227,062.80	12,932,811,081.99	7,662,095,247.78
债权投资	9	7,060,400,201.96	7,312,724,764.82	2,425,488,793.16	3,697,299,283.24
其他债权投资	10	62,655,520,531.33	44,029,179,919.64	-	-
其他权益工具投资	11	8,931,606,230.33	9,445,341,611.23	-	-
长期股权投资	13	2,557,390,939.04	2,489,250,220.61	56,557,345,840.35	56,541,176,360.21
投资性房地产	14	59,194,271.56	99,724,140.11	153,341,845.64	157,074,105.49
固定资产	15	1,149,040,933.80	1,135,225,103.78	345,617,868.76	353,660,635.30
在建工程	16	140,120,535.43	144,165,661.76	-	-
使用权资产	17	786,049,799.86	793,824,530.82	-	-
无形资产	18	136,462,821.80	143,715,460.10	1,623,127.78	1,738,709.10
递延所得税资产	19	1,989,406,849.36	1,833,394,995.29	73,523,256.20	62,660,516.14
其他资产	20	2,384,326,362.71	2,770,570,619.60	10,657,274,966.60	8,892,187,445.81
资产总计		441,633,888,737.09	388,537,264,595.61	86,475,285,567.41	84,683,076,336.06

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并资产负债表和母公司资产负债表 (续)

2020 年 6 月 30 日

(金额单位：人民币元)

		本集团		本公司	
	附注八	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
负债和股东权益					
负债：					
短期借款	22	4,571,048,116.86	1,160,306,944.00	-	-
应付短期融资款	23	17,741,780,322.73	17,065,153,234.14	-	-
拆入资金	24	8,999,667,491.83	10,951,073,811.81	-	-
交易性金融负债	25	4,055,169,940.02	384,169,663.92	-	-
衍生金融负债	4	765,825,814.03	614,656,089.37	-	-
卖出回购金融资产款	26	89,441,329,666.85	83,943,833,548.85	-	506,927,083.33
代理买卖证券款	27	98,077,218,952.03	77,053,334,922.59	-	-
应付职工薪酬	28	3,793,383,782.10	3,676,788,139.02	129,425,821.22	123,499,862.30
应交税费	29	859,029,359.94	1,363,800,780.49	6,517,554.80	71,843,635.37
应付款项	30	3,130,050,373.77	2,343,558,732.05	2,009,561.06	22,055,761.11
长期借款	31	300,506,301.37	301,426,849.32	300,506,301.37	301,426,849.32
应付债券	32	106,227,335,140.62	91,735,203,239.89	25,179,529,426.21	24,933,639,980.58
租赁负债	17	785,686,746.12	779,730,323.96	-	-
递延所得税负债	19	3,003,042.31	2,557,994.93	-	-
合同负债	33	157,614,615.18	115,368,567.04	-	-
其他负债	34	16,424,964,960.72	12,214,894,860.61	2,027,979,693.63	1,932,077.80
负债合计		355,333,614,626.48	303,705,857,701.99	27,645,968,358.29	25,961,325,249.81

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并资产负债表和母公司资产负债表 (续)
2020 年 6 月 30 日
(金额单位：人民币元)

		本集团		本公司	
	附注八	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
负债和股东权益 (续)					
股东权益：					
股本	35	25,039,944,560.00	25,039,944,560.00	25,039,944,560.00	25,039,944,560.00
资本公积	36	19,367,146,136.46	19,367,146,136.46	23,811,448,219.46	23,811,448,219.46
其他综合收益	37	-957,683,500.34	-331,514,614.48	-	-
盈余公积	38	3,390,426,172.88	3,390,426,172.88	2,799,954,570.45	2,799,954,570.45
一般风险准备	39	12,302,919,663.68	12,276,012,428.59	3,849,860,528.88	3,849,860,528.88
未分配利润	40	25,490,842,953.49	23,464,175,130.39	3,328,109,330.33	3,220,543,207.46
归属于母公司股东					
权益合计		84,633,595,986.17	83,206,189,813.84	58,829,317,209.12	58,721,751,086.25
少数股东权益		1,666,678,124.44	1,625,217,079.78	-	-
股东权益合计		86,300,274,110.61	84,831,406,893.62	58,829,317,209.12	58,721,751,086.25
负债和股东权益总计		441,633,888,737.09	388,537,264,595.61	86,475,285,567.41	84,683,076,336.06

此财务报表已于 2020 年 8 月 28 日获董事会批准。

徐志斌	阳昌云	张艳	
法定代表人	主管会计工作的公司 负责人	会计机构负责人	(公司盖章)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并利润表和母公司利润表
 自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间
 (金额单位：人民币元)

		本集团		本公司	
		自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
附注八					
一、营业收入		13,386,412,433.59	10,484,456,561.43	2,194,700,443.17	2,377,701,966.53
手续费及佣金净收入	41	3,478,149,091.14	3,338,942,370.83	4,032.05	6,665,094.36
其中：					
经纪业务手续费净收入		2,485,875,866.09	2,129,322,089.32	-	-
投资银行业务手续费净收入		404,500,360.27	537,631,263.76	-	-
资产管理及基金管理业务手续费净收入		564,186,545.25	547,383,535.61	-	-
利息净收入/(支出)	42	1,867,164,874.66	1,401,052,663.65	-162,223,426.93	-19,759,426.35
投资收益	43	3,002,335,465.53	2,790,511,258.04	2,256,852,875.41	2,201,942,884.77
其中：					
对联营及合营企业的投资收益		192,989,771.58	109,993,789.44	7,169,480.14	11,307,710.67
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-	-	-	-
其他收益	44	209,969,817.99	28,766,400.53	283,669.85	400,000.00
公允价值变动收益/(损失)	45	479,996,158.19	181,832,344.58	41,928,306.13	-30,223,065.78
汇兑收益		28,793,381.87	172,590,626.81	33,724,879.34	176,267,746.94
其他业务收入	46	4,319,025,222.30	2,570,742,685.55	24,130,107.32	42,408,732.59
资产处置收益	47	978,421.91	18,211.44	-	-
二、营业支出		8,393,269,856.04	6,469,855,325.05	78,141,487.46	112,664,121.51
税金及附加	48	72,952,636.87	72,464,284.28	7,531,309.22	9,707,347.45
业务及管理费	49	3,844,759,827.03	3,635,359,360.52	67,512,796.25	96,112,529.54
信用减值损失/(转回)	50	180,447,474.02	272,901,279.37	-634,877.86	584,307.84
其他资产减值损失/(转回)	51	53,115,151.41	-33,817,805.98	-	-
其他业务成本	52	4,241,994,766.71	2,522,948,206.86	3,732,259.85	6,259,936.68
三、营业利润		4,993,142,577.55	4,014,601,236.38	2,116,558,955.71	2,265,037,845.02
加：营业外收入	53	1,257,835.81	4,426,549.54	-	1,916.36
减：营业外支出	53	38,470,340.67	16,312,876.50	2,736,000.00	4,060.63
四、利润总额		4,955,930,072.69	4,002,714,909.42	2,113,822,955.71	2,265,035,700.75
减：所得税费用	54	875,256,381.85	770,137,561.88	3,061,268.04	28,672,969.18
五、净利润		4,080,673,690.84	3,232,577,347.54	2,110,761,687.67	2,236,362,731.57

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并利润表和母公司利润表 (续)
自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间
(金额单位：人民币元)

		本集团		本公司	
		自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
附注八					
(一)按所有权归属分类					
归属于母公司股东的净利润		4,034,767,204.49	3,201,520,942.57	2,110,761,687.67	2,236,362,731.57
少数股东损益		45,906,486.35	31,056,404.97	-	-
(二)按持续经营分类					
持续经营净利润		4,080,673,690.84	3,232,577,347.54	2,110,761,687.67	2,236,362,731.57
六、其他综合收益的税后					
净额	37	-586,746,392.76	1,172,990,918.94	-	-
归属于母公司股东的					
其他综合收益的					
税后净额		-604,165,467.36	1,172,533,112.10	-	-
(一) 不能重分类进损益的其他					
综合收益					
1. 其他权益工具投资公允					
价值变动		-317,903,591.17	1,138,914,525.70	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综					
合收益					
1.权益法下可转损益的其他综					
合收益		-7,276,632.07	5,171,264.59	-	-
2.其他债权投资公允价值变动		-345,710,934.41	-25,876,143.86	-	-
3.其他债权投资信用减值准备		12,775,472.03	40,192,389.17	-	-
4.外币报表折算差额		53,950,218.26	14,131,076.50	-	-
归属于少数股东的其他综合收					
益的税后净额		17,419,074.60	457,806.84	-	-
七、综合收益总额		3,493,927,298.08	4,405,568,266.48	2,110,761,687.67	2,236,362,731.57
归属于母公司股东的					
综合收益总额		3,430,601,737.13	4,374,054,054.67	2,110,761,687.67	2,236,362,731.57
归属于少数股东的综合					
收益总额		63,325,560.95	31,514,211.81	-	-

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
 合并利润表和母公司利润表 (续)
 自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间
 (金额单位：人民币元)

		本集团		本公司	
		自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
附注八					
八、每股收益					
(一) 基本每股收益	55	0.16	0.14	-	-
(二) 稀释每股收益	55	0.16	0.14	-	-

此财务报表已于 2020 年 8 月 28 日获董事会批准。

徐志斌 法定代表人	阳昌云 主管会计工作的公司 负责人	张艳 会计机构负责人	(公司盖章)
--------------	-------------------------	---------------	--------

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并现金流量表和母公司现金流量表
自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间
(金额单位：人民币元)

		本集团		本公司	
		自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
附注八					
一、经营活动产生的现金流量：					
融出资金净减少额		-	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		8,246,251,900.01	8,213,446,119.23	266,800,565.92	227,466,484.35
拆入资金净增加额		-	8,957,555.62	-	-
回购业务资金净增加额		11,226,662,258.59	2,925,750,724.34	-	-
代理买卖证券收到的现金净额		21,028,834,827.55	20,111,824,995.49	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	56	7,678,702,229.85	6,787,385,385.15	94,351,489.88	29,369,992.56
经营活动现金流入小计		48,180,451,216.00	38,047,364,779.83	361,152,055.80	256,836,476.91
为交易目的而持有的金融工具净 增加额		9,694,131,690.43	2,521,019,518.79	4,869,479,722.34	1,165,800,877.00
融出资金净增加额		9,264,454,972.14	5,692,845,189.55	500,000,000.00	-
拆入资金净减少额		1,954,209,351.22	-	-	-
回购资金净减少额		-	-	-	-
代理买卖证券支付的现金净额		-	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		2,268,410,532.14	2,212,341,594.66	14,685,416.67	-
支付给职工及为职工支付的现金		2,914,722,179.24	2,784,247,104.02	47,753,896.07	83,593,483.73
支付的各项税费		1,720,085,437.03	1,788,451,739.37	104,505,828.54	284,688,215.59
支付其他与经营活动有关的现金	56	10,455,178,164.22	7,565,149,296.30	12,544,592.82	27,717,877.09
经营活动现金流出小计		38,271,192,326.42	22,564,054,442.69	5,548,969,456.44	1,561,800,453.41
经营活动产生/(使用)的现金流量 净额	57(1)	9,909,258,889.58	15,483,310,337.14	-5,187,817,400.64	-1,304,963,976.50

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并现金流量表和母公司现金流量表 (续)
自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间
(金额单位：人民币元)

	本集团		本公司	
	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
附注八				
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	1,156,401,873.58	-
取得投资收益收到的现金	1,608,630,335.25	1,364,753,275.18	287,130,956.26	2,399,775,323.93
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金				
净额	6,867,350.63	3,442,102.63	-	-
收到其他与投资活动有关的 现金	-	-	-	106,400.00
投资活动现金流入小计	<u>1,615,497,685.88</u>	<u>1,368,195,377.81</u>	<u>1,443,532,829.84</u>	<u>2,399,881,723.93</u>
投资所支付的现金	17,255,062,471.12	21,170,017.63	-	4,763,080,952.75
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产所支付的现 金	86,150,908.06	78,986,826.00	596,259.12	3,821,704.04
投资活动现金流出小计	<u>17,341,213,379.18</u>	<u>100,156,843.63</u>	<u>596,259.12</u>	<u>4,766,902,656.79</u>
投资活动(使用)/产生的现金 流量净额	<u>-15,725,715,693.30</u>	<u>1,268,038,534.18</u>	<u>1,442,936,570.72</u>	<u>-2,367,020,932.86</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并现金流量表和母公司现金流量表 (续)
自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间
(金额单位：人民币元)

	本集团		本公司	
	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
附注八				
三、筹资活动产生的现金流量：				
发行债券收到的现金	57,960,637,354.18	37,956,568,558.12	-	4,194,960,000.00
吸收投资收到的现金	-	7,603,917,855.32	-	7,798,231,579.31
取得借款收到的现金	4,571,029,241.12	629,114,980.10	-	-
筹资活动现金流入小计	62,531,666,595.30	46,189,601,393.54	-	11,993,191,579.31
偿还债务支付的现金	43,824,789,944.00	34,725,552,055.41	-	2,980,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息 支付的现金	2,470,423,326.94	3,075,833,337.02	261,632,613.70	1,328,828,810.63
支付租赁负债的现金	172,052,399.38	164,373,988.96	-	-
支付其他与筹资活动有关的 现金	11,152,296.47	-	20,410,260.87	17,963,353.44
筹资活动现金流出小计	46,478,417,966.79	37,965,759,381.39	282,042,874.57	4,327,092,164.07
筹资活动产生的现金流量净 额	16,053,248,628.51	8,223,842,012.15	-282,042,874.57	7,666,099,415.24
四、汇率变动对现金及现金等 价物的影响	28,793,381.87	172,590,626.81	34,121,765.76	181,730,562.65

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
 合并现金流量表和母公司现金流量表 (续)
 自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间
 (金额单位：人民币元)

	附注八	本集团		本公司	
		自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
五、现金及现金等价物净增加额 57(1)(c)		10,265,585,206.66	25,147,781,510.28	-3,992,801,938.73	4,175,845,068.53
加：期初现金及现金等价物余额		107,590,413,620.82	97,308,344,181.60	7,314,239,188.35	159,170,338.58
六、期末现金及现金等价物余额 57(3)		<u>117,855,998,827.48</u>	<u>122,456,125,691.88</u>	<u>3,321,437,249.62</u>	<u>4,335,015,407.11</u>

此财务报表已于 2020 年 8 月 28 日获董事会批准。

徐志斌 法定代表人	阳昌云 主管会计工作的公司 负责人	张艳 会计机构负责人	(公司盖章)
--------------	-------------------------	---------------	--------

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并股东权益变动表
 自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间
 (金额单位：人民币元)

附注	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
2019 年 12 月 31 日余额	25,039,944,560.00	19,367,146,136.46	-331,514,614.48	3,390,426,172.88	12,276,012,428.59	23,464,175,130.39	83,206,189,813.84	1,625,217,079.78	84,831,406,893.62
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2020 年 1 月 1 日余额	25,039,944,560.00	19,367,146,136.46	-331,514,614.48	3,390,426,172.88	12,276,012,428.59	23,464,175,130.39	83,206,189,813.84	1,625,217,079.78	84,831,406,893.62
本期增减变动金额									
1. 综合收益总额	-	-	-604,165,467.36	-	-	4,034,767,204.49	3,430,601,737.13	63,325,560.95	3,493,927,298.08
2. 股东投入资本和减少资本									
- 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 与少数股东的权益性交易	-	-	-	-	-	-	-	-11,152,296.47	-11,152,296.47
3. 利润分配									
- 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	26,907,235.09	-26,907,235.09	-	-	-
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-2,003,195,564.80	-2,003,195,564.80	-10,712,219.82	-2,013,907,784.62
4. 所有者权益内部结转									
- 其他综合收益结转									
- 留存收益	-	-	-22,003,418.50	-	-	22,003,418.50	-	-	-
2020 年 6 月 30 日余额	25,039,944,560.00	19,367,146,136.46	-957,683,500.34	3,390,426,172.88	12,302,919,663.68	25,490,842,953.49	84,633,595,986.17	1,666,678,124.44	86,300,274,110.61

此财务报表已于 2020 年 8 月 28 日获董事会批准。

徐志斌	阳昌云	张艳	
法定代表人	主管会计工作的公司	会计机构负责人	(公司盖章)
	负责人		

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并股东权益变动表
 自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
 (金额单位：人民币元)

附注	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
2018 年 12 月 31 日余额	22,535,944,560.00	13,939,709,931.45	-1,479,862,183.67	3,184,382,238.78	11,076,985,015.39	20,142,165,156.28	69,399,324,718.23	1,796,604,359.35	71,195,929,077.58
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2019 年 1 月 1 日余额	22,535,944,560.00	13,939,709,931.45	-1,479,862,183.67	3,184,382,238.78	11,076,985,015.39	20,142,165,156.28	69,399,324,718.23	1,796,604,359.35	71,195,929,077.58
本期增减变动金额									
1. 综合收益总额	-	-	1,172,533,112.10	-	-	3,201,520,942.57	4,374,054,054.67	31,514,211.81	4,405,568,266.48
2. 股东投入资本	2,504,000,000.00	5,099,917,855.32	-	-	-	-	7,603,917,855.32	-	7,603,917,855.32
- 少数股东投入的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 其他	-	262,780,273.06	-	-	-	-	262,780,273.06	-266,234,140.37	-3,453,867.31
3. 利润分配	八、40								
- 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	7,480,886.58	-7,480,886.58	-	-	-
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-1,126,797,228.00	-1,126,797,228.00	-6,755,443.39	-1,133,552,671.39
- 其他	-	-	-150,095,622.35	-	-	150,095,622.35	-	-	-
2019 年 6 月 30 日余额	25,039,944,560.00	19,302,408,059.83	-457,424,693.92	3,184,382,238.78	11,084,465,901.97	22,359,503,606.62	80,513,279,673.28	1,555,128,987.40	82,068,408,660.68

此财务报表已于 2020 年 8 月 28 日获董事会批准。

徐志斌	阳昌云	张艳	
法定代表人	主管会计工作的公司	会计机构负责人	(公司盖章)
	负责人		

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
 母公司股东权益变动表
 自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间
 (金额单位：人民币元)

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2019 年 12 月 31 日余额	25,039,944,560.00	23,811,448,219.46	-	2,799,954,570.45	3,849,860,528.88	3,220,543,207.46	58,721,751,086.25
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
2020 年 1 月 1 日余额	25,039,944,560.00	23,811,448,219.46	-	2,799,954,570.45	3,849,860,528.88	3,220,543,207.46	58,721,751,086.25
本期增减变动金额							
1. 综合收益总额	-	-	-	-	-	2,110,761,687.67	2,110,761,687.67
2. 股东投入资本							
- 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
3. 利润分配							
- 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-2,003,195,564.80	-2,003,195,564.80
2020 年 6 月 30 日余额	25,039,944,560.00	23,811,448,219.46	-	2,799,954,570.45	3,849,860,528.88	3,328,109,330.33	58,829,317,209.12

此财务报表已于 2020 年 8 月 28 日获董事会批准。

徐志斌	阳昌云	张艳	
法定代表人	主管会计工作的公司 负责人	会计机构负责人	(公司盖章)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
 母公司股东权益变动表
 自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
 (金额单位：人民币元)

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2018 年 12 月 31 日余额	22,535,944,560.00	18,703,829,426.57	-	2,593,910,636.35	3,849,860,528.88	2,492,945,028.49	50,176,490,180.29
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
2019 年 1 月 1 日余额	22,535,944,560.00	18,703,829,426.57	-	2,593,910,636.35	3,849,860,528.88	2,492,945,028.49	50,176,490,180.29
本期增减变动金额							
1. 综合收益总额	-	-	-	-	-	2,236,362,731.57	2,236,362,731.57
2. 股东投入资本							
- 股东投入的普通股	2,504,000,000.00	5,048,803,010.49	-	-	-	-	7,552,803,010.49
3. 利润分配							
- 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-1,126,797,228.00	-1,126,797,228.00
2019 年 6 月 30 日余额	25,039,944,560.00	23,752,632,437.06	-	2,593,910,636.35	3,849,860,528.88	3,602,510,532.06	58,838,858,694.35

此财务报表已于 2020 年 8 月 28 日获董事会批准。

徐志斌	阳昌云	张艳	
法定代表人	主管会计工作的公司	会计机构负责人	(公司盖章)
	负责人		

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

申万宏源集团股份有限公司（以下简称“本公司”）前身系申银万国证券股份有限公司（以下简称“申银万国”）。申银万国是由原上海申银证券有限公司与原上海万国证券公司于 1996 年新设合并而组建成立的股份制证券公司，于 2015 年 1 月 16 日更名为“申万宏源集团股份有限公司”。

原上海申银证券有限公司于 1988 年在上海注册成立，1992 年改制为股份有限公司，注册资本为人民币 60,000 万元。原上海万国证券公司于 1988 年在上海注册成立，注册资本为人民币 3,500 万元，后增资为人民币 65,208 万元。经中国人民银行银复 [1996] 200 号文批准，由上海申银证券有限公司原股东及上海万国证券公司原股东共同作为发起人，通过新设合并的方式设立申银万国，注册资本为人民币 132,000 万元，业经会计师事务所验证确认并出具验资报告。

经 2002 年 3 月 4 日中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）《关于核准申银万国证券股份有限公司增资扩股的批复》（证监机构字 [2002] 61 号）核准，本公司的注册资本增加为人民币 421,576 万元，业经会计师事务所验证确认并出具验资报告。

经 2005 年 9 月 28 日证监会《关于同意申银万国证券股份有限公司增资扩股及修改公司章程的批复》（证监机构字 [2005] 100 号）核准，中央汇金投资有限责任公司（以下简称“中央汇金”）以人民币 25 亿元认购本公司新增 25 亿股股份，业经会计师事务所验证确认并出具验资报告。增资后，本公司的注册资本增加为人民币 671,576 万元，并取得上海市工商行政管理局颁发的 310000000046991 号企业法人营业执照。

经 2012 年 2 月 24 日证监会上海证监局《关于核准申银万国证券股份有限公司变更持有 5% 以上股权的股东的批复》（沪证监机构字 [2012] 42 号）核准，中央汇金受让上海国际集团有限公司、上海国有资产经营有限公司、上海国际信托有限公司、上海国际集团资产管理有限公司四家公司所持本公司合计 1,218,967,798 股股份。股权变更完成后，中央汇金所持本公司股份数增加至 3,718,967,798 股。

于 2014 年 7 月 25 日，本公司与宏源证券股份有限公司（以下简称“宏源证券”）订立《申银万国证券股份有限公司与宏源证券股份有限公司换股吸收合并协议》（以下简称“换股吸收合并协议”）。根据换股吸收合并协议，本公司向宏源证券全体股东发行 A 股股票，以取得该等股东持有的宏源证券全部股票。于 2014 年 12 月 1 日，证监会印发《关于核准申银万国证券股份有限公司发行股票吸收合并宏源证券股份有限公司的批复》（证监许可[2014]1279 号），核准本公司发行股份吸收合并宏源证券。

于 2015 年 1 月 15 日，证监会印发《关于核准设立申万宏源证券有限公司及其 2 家子公司的批复》（证监许可[2015]95 号），核准本公司以吸收合并宏源证券后的全部证券类资产及负债出资设立全资证券子公司申万宏源证券有限公司；核准申万宏源证券有限公司设立申万宏源证券承销保荐有限责任公司及申万宏源西部证券有限公司。同日，本公司出资设立申万宏源证券有限公司。此外，根据本公司第三届董事会第二十三次会议决议，本公司更名为“申万宏源集团股份有限公司”，并于 2015 年 1 月 16 日取得了上海市工商行政管理局换发的营业执照。

于 2015 年 1 月 20 日，本公司迁址新疆维吾尔自治区，并取得了新疆维吾尔自治区工商行政管理局换发的营业执照。同日，申万宏源证券有限公司以货币出资人民币 10 亿元，成立申万宏源证券承销保荐有限责任公司；以货币及非货币资产出资人民币 12 亿元，成立申万宏源西部证券有限公司。

于 2015 年 1 月 23 日，即换股交易股权登记日收市后，宏源证券股票按 1:2.049 比例转换成本公司发行的普通股股票。本次合并中，本公司共增发 8,140,984,977 股普通股股票。本次换股交易完成后，本公司的注册资本增加为人民币 14,856,744,977 元，股份总数为 14,856,744,977 股。

于 2015 年 1 月 26 日，本公司发行的普通股股票在深圳证券交易所挂牌交易，证券简称为“申万宏源”，证券代码为“000166”。

于 2016 年 7 月 6 日，本公司以 2015 年 12 月 31 日总股本 14,856,744,977 股为基数，向全体股东每 10 股派送股票股利 3.50 股，增加注册资本人民币 5,199,860,741 元，本公司总股本增至 20,056,605,718 股，并于 2016 年 11 月 1 日取得了新疆维吾尔自治区工商行政管理局换发的营业执照。

于 2018 年 1 月 16 日，本公司非公开发行股票募集资金净额人民币 11,972,900,760.32 元，其中实收股本人民币 2,479,338,842.00 元，股本溢价人民币 9,493,561,918.32 元。本公司变更后累计实收股本为人民币 22,535,944,560.00 元，占变更后注册资本的 100%。

于 2019 年 4 月 26 日，本公司在香港联合交易所有限公司（“香港联交所”）主板共发售 2,504,000,000 股 H 股。本次发售后本公司的股份总数为 25,039,944,560 股。

本公司及下属子公司主要从事证券经纪业务、融资融券业务、证券自营业务、证券承销与保荐业务、证券资产管理业务、基金管理业务、股票期权做市业务、期货经纪业务、直接投资业务和创新投资业务等。

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日本集团共有员工人数分别为 12,718 人 (含经纪人 2,949 人) 和 13,022 人 (含经纪人 3,246 人) , 其中本公司董事、监事及高级管理人员人数分别为 23 人和 22 人。

二、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

三、 主要会计政策及会计估计

1 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部 (以下简称“财政部”) 颁布的企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司 2020 年 6 月 30 日的合并财务状况和财务状况、自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外, 本公司的财务报表同时符合证监会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2 会计期间

会计年度为自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币, 编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币, 在编制本财务报表时, 这些子公司的外币财务报表按照附注三、7 进行了折算。

4 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉；如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或其他综合收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的权益法核算下的以后可重分类进损益的其他综合收益及其他所有者权益变动（参见附注三、10(2)(b)）于购买日转入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的，购买日之前确认的其他综合收益于购买日转入留存收益。

5 合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司、本公司的子公司及受本公司控制的结构化主体。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

(2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

(3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，按下述原则判断是否为一揽子交易：

- 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理（参见附注三、5(4)）。

如果各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

6 现金及现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7 外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的外币非货币性项目的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

8 金融工具

本集团的金融工具主要包括货币资金、债券投资、除长期股权投资（参见附注三、10）以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于不具有重大融资成分的应收账款，本集团按照根据附注三、22 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

(a) 本集团金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、财务担保负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

- 财务担保负债

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本集团向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

初始确认后，财务担保合同相关收益依据附注三、22所述会计政策的规定分摊计入当期损益。财务担保负债以按照依据金融工具的减值原则（参见附注三、8(6)）所确定的损失准备金额以及其初始确认金额扣除财务担保合同相关收益的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 合同资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；
- 租赁应收款；
- 非以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于应收账款、租赁应收款和合同资产，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款、租赁应收款和合同资产外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本集团以合理成本即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过 30 日，信用风险仍未显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

如果逾期超过(含)90 日，则本集团推定金融资产已发生违约，除非本集团有合理且有依据的信息，表明以更长的逾期时间作为违约标准更为恰当。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

(8) 可转换工具

- 含权益成分的可转换工具

对于本集团发行的可转换为权益股份且转换时所发行的股份数量和对价的金额固定的可转换工具，本集团将其作为包含负债和权益成分的复合金融工具。

在初始确认时，本集团将相关负债和权益成分进行分拆，先确定负债成分的公允价值(包括其中可能包含的非权益性嵌入衍生工具的公允价值)，再从复合金融工具公允价值中扣除负债成分的公允价值，作为权益成分的价值，计入权益。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

初始确认后，对于没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的负债成分，采用实际利率法按摊余成本计量。权益成分在初始计量后不再重新计量。

当可转换工具进行转换时，本集团将负债成分和权益成分转至权益相关科目。当可转换工具被赎回时，赎回支付的价款以及发生的交易费用被分配至权益和负债成分。分配价款和交易费用的方法与该工具发行时采用的分配方法一致。价款和交易费用分配后，其与权益和负债成分账面价值的差异中，与权益成分相关的计入权益，与负债成分相关的计入损益。

- 不含权益成分的其他可转换工具

对于本集团发行的不含权益成分的其他可转换工具，在初始确认时，可转换工具的衍生工具成分以公允价值计量，剩余部分作为主债务工具的初始确认金额。

初始确认后，衍生工具成分以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。对于主债务工具，采用实际利率法按摊余成本计量。

当可转换工具进行转换时，本集团将主债务工具和衍生工具成分转至权益相关科目。当可转换工具被赎回时，赎回支付的价款与主债务工具和衍生工具成分账面价值的差异计入损益。

9 存货

(1) 存货的分类和成本

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的

销售费用以及相关税费后的金额。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

按存货类别计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

10 长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本集团按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本集团按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。
- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本集团按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。通过非一揽子的多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本集团购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

(b) 其他方式取得的长期股权投资

- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、28(1)）。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注三、5 进行处理。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制（参见附注三、10(3)）且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响（参见附注三、10(3)）的企业。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算。除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、28(1)）。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。
- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集

团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本集团对合营企业和联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动（即对安排的回报产生重大影响的活动）必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；
- 涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

11 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非投资性房地产符合持有待售（参见附注三、28(1)）的条件。减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

项目	使用寿命	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20 年 - 35 年	5%	2.71% - 4.75%

12 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、13 确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20 年 - 35 年	5%	2.71% - 4.75%
运输工具	6 年	5%	15.83%
机械动力设备	10 年 - 11 年	5%	8.64% - 9.50%
电子电器设备	3 年 - 5 年	5%	19.00% - 31.67%
其他设备	5 年	5%	19.00%
自有固定资产装修	5 年	0%	20.00%

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

(4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

13 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

在建工程于达到预定可使用状态时转入固定资产。此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程以成本减减值准备（参见附注三、18）在资产负债表内列示。

14 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为利息支出。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

15 无形资产

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见附注三、18）后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件（参见附注三、28(1)）。

各项无形资产的摊销年限分别为：

	摊销年限
计算机软件	3 年
其他	10-40 年

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。本集团在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按上述使用寿命有限的无形资产处理。

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备（参见附注三、18）在资产负债表内列示。其它开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

16 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备（参见附注三、18）在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

17 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期按直线法摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

18 除存货及金融资产外其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 商誉
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 长期股权投资
- 长期待摊费用等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终了对商誉及使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注三、19）减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

19 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

20 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

21 买入返售和卖出回购款项

买入返售金融资产，是指本集团按返售协议先买入再按固定价格返售金融资产所融出的资金。卖出回购金融资产款，是指本集团按回购协议先卖出再按固定价格回购金融资产所融入的资金。

买入返售和卖出回购金融资产款按业务发生时实际支付或收到的款项入账并在资产负债表中反映。买入返售的已购入标的资产不予以确认，在表外记录；卖出回购的标的资产仍在资产负债表中反映。

买入返售和卖出回购业务的买卖差价在相关交易期间以实际利率法摊销，分别确认为利息收入和利息支出。

买入返售金融资产的初始成本减值准备(参见附注三、8(6)) 在资产负债表内列示。

22 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该商品的实物转移给客户；
- 本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注三、8(6)）。本集团拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

(1) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入的金额按照本集团在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。

本集团履行了合同中的履约义务，客户取得相关商品或服务的控制权时，确认相关的手续费及佣金收入：

(a) 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认为收入。

(b) 投资银行业务收入

承销收入于本集团完成承销合同中的履约义务时确认收入。

根据合约条款，保荐收入在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

(c) 资产管理及基金管理业务收入

根据合同条款，受托客户资产管理业务收入和基金管理费收入在本集团履行履约义务的过程中，根据合同或协议约定的收入计算方法，且已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，确认为当期收入。

(2) 利息收入

利息收入和利息支出是按借出和借入货币资金的时间和实际利率计算确定的。

(3) 投资收益

本集团持有的交易性金融资产、其他权益工具投资、债权投资、其他债权投资、衍生金融工具及其他投资在持有期间取得的利息、红利、股息或现金股利确认当期收益。

金融资产转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入投资收益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

采用成本法核算长期股权投资的，按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于本公司的部分确认收益；采用权益法核算长期股权投资的，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

23 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本集团将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- 该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；
- 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本集团对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

24 职工薪酬

(1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划包括按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险和失业保险，以及本集团对符合条件职工实施的企业年金计划。基本养老保险和失业保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。企业年金计划的缴费金额按职工工资总额的一定比例向年金计划供款。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的基本养老保险、失业保险和企业年金计划金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- 本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

(4) 其他长期职工福利

本集团在职工提供服务的会计期间，根据实际经营情况为职工计提专项递延奖励，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

25 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

26 所得税

除因企业合并和直接计入股东权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的任何调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期实现或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面

金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一发生重大金额的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

27 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团进行如下评估：

- 合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；
- 承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；
- 承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。但是，对本集团作为承租人的土地和建筑物租赁，本集团选择不分拆合同包含的租赁和非租赁部分，并将各租赁部分及与其相关的非租赁部分合并为租赁。在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，承租人按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。出租人按附注三、22 所述会计政策中关于交易价格分摊的规定分摊合同对价。

(1) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。使用权资产按附注三、18 所述的会计政策计提减值准备。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

(2) 本集团作为出租人

在租赁开始日，本集团将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本集团选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本集团将该转租赁分类为经营租赁。

融资租赁下，在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按附注三、8 所述的会计政策进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。本集团将其发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

28 持有待售和终止经营

(1) 持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；
- 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值（参见附注三、19）减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产（不包括金融资产（参见附注三、8）及递延所得税资产（参见附注三、26））或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值（参见附注三、19）减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

(2) 终止经营

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营：

- 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本集团对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

29 融出资金和融出证券

融资融券业务，是指本集团向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。本集团发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

本集团按照融资业务所融出的资金，作为融出资金并按照附注三、8 的相关规定进行初始确认和后续计量并将相应利息收入计入当期损益；为融券业务购入的金融资产在融出前按照附注三、8 的相关规定进行列示，融出后在资产负债表中不终止确认，继续按照附注三、8 的相关规定进行会计处理，同时将相应利息收入计入当期损益。

本集团通过中国证券金融股份有限公司转融通业务融入资金或证券的，对融入的资金确认为一项资产，同时确认一项对借出方的负债，转融通业务产生的利息费用计入当期损益；对融入的证券，由于其主要收益或风险不由本集团享有或承担，不将其计入资产负债表。本集团根据借出资金及违约概率情况，合理预计未来可能发生的损失，充分反映应承担的借出资金及证券的履约风险情况。

30 利润分配

(1) 对股东的分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

(2) 提取一般风险准备

本集团根据财政部颁布的《金融企业财务规则》(中华人民共和国财政部令第 42 号) 及其实施指南 (财金 [2007] 23 号) 的规定以及证监会颁布的《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》(证监机构字 [2007] 320 号) 等法规的要求，按税后利润的一定比例提取一般风险准备。

(3) 提取交易风险准备

本集团根据《中华人民共和国证券法》以及《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》(证监机构字 [2007] 320 号) 等法规的要求，按税后利润的一定比例提取交易风险准备。

31 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

32 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项服务或产品的性质、提供服务或生产过程的性质、服务或产品的客户类型、提供服务或销售产品的方式、提供服务及生产产品受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策在所有重大方面一致。

四、 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

1 主要会计估计

除投资性房地产、固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销（参见附注三、11、12 和 15）和各类资产减值（参见附注八、6、15、16、17、18、19）涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (i) 附注十七-金融资产及负债的公允价值管理；
- (ii) 附注三、8（6）-金融工具减值；
- (iii) 附注八、19-递延所得税资产的确认。

2 主要会计判断

本集团在运用会计政策过程中做出的重要判断如下：

- (i) 附注七、2-结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体。

五、 主要会计政策、会计估计的变更

1 会计政策变更的说明

于本会计期间内，本集团主要会计政策未发生变更。

2 会计估计变更的说明

于本会计期间内，本集团主要会计估计未发生变更。

3 会计差错更正的说明

于本会计期间内，本集团未发生重大前期会计差错更正。

六、 税项

本集团适用的与提供服务和其他经营业务相关的税费

本集团适用的与提供服务和其他经营业务相关的税费主要包括增值税、城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加、企业所得税等。

税种	计缴标准
增值税 (i)	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入的适用税率计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳增值税的适用税率计征
教育费附加及 地方教育费附加	按实际缴纳增值税的适用税率计征
企业所得税 (ii)	按应纳税所得额的适用税率计征

(i) 增值税

根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税 [2016]36 号)、《财政部、国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》(财税 [2016]46 号) 以及《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》(财税 [2016]70 号) 等规定，自 2016 年 5 月 1 日起，本公司的主营业务收入适用增值税，税率为 6%。

根据财政部、国家税务总局《关于调整增值税税率的通知》(财税 [2018] 32 号) 的规定，纳税

人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 17%和 11%税率的，税率分别调整为 16%和 10%，自 2018 年 5 月 1 日起执行。

根据财政部和国家税务总局发布的《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》(财税 [2016]140 号)、《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》(财税 [2017]2 号文) 及《关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税 [2017] 56 号)，2018 年 1 月 1 日 (含) 以后，资管产品管理人 (以下称管理人) 运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。

(ii) 企业所得税

本公司子公司上海申银万国证券研究所有限公司获得了上海市科学技术委员会 GR201731001218 (2017 年-2019 年) 高新技术企业资格证书，自 2018 年度至 2019 年度，适用 15%的企业所得税税率。

除上述享受所得税减免优惠的子公司外，本公司及本集团内其余各中国境内子公司的所得税税率为 25%。

中国境外子公司按当地规定缴纳所得税。

七、 企业合并及合并财务报表

1 子公司情况

(1) 通过自行设立方式取得的主要子公司

子公司名称	主要经营地/ 注册地	实收资本	业务性质	本公司 持有权益比例 (注)		本公司 表决权比例 (注)	
				直接	间接	直接	间接
申万宏源证券有限公司	上海	人民币470亿元	证券经纪及投资咨询、融资融券、 证券自营、资产管理及其他业务	100%	-	100%	-
申万宏源西部证券有限公司	乌鲁木齐	人民币47亿元	证券经纪和融资融券	-	100%	-	100%
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	乌鲁木齐	人民币10亿元	证券承销与保荐业务	-	100%	-	100%
申万菱信基金管理有限公司	上海	人民币1.5亿元	基金管理业务	-	67%	-	67%
上海申银万国证券研究所有限公司	上海	人民币2,000万元	证券投资研究	-	90%	-	90%
申银万国创新证券投资有限公司	深圳	人民币20亿元	投资管理和投资咨询服务	-	100%	-	100%
申银万国投资有限公司	上海	人民币5亿元	投资咨询和财富管理业务	-	100%	-	100%
宏源恒利 (上海) 实业有限公司	上海	人民币5亿元	风险管理服务	-	100%	-	100%
宏源循环能源投资管理 (北京) 有限公司	北京	人民币1,000万元	投资管理服务	-	60%	-	80%
北京宏通投资管理有限公司	北京	人民币1,000万元	投资管理服务	-	51%	-	51%
湖南湘汇私募股权基金管理有限公司	长沙	人民币612万元	投资管理服务	-	100%	-	100%

子公司名称	主要经营地/ 注册地	实收资本	业务性质	本公司 持有权益比例 (注)		本公司 表决权比例 (注)	
				直接	间接	直接	间接
申万宏源发展成都股权投资管理有限公司	成都	人民币3,000万元	投资管理服务	-	51%	-	51%
四川申万宏源长虹股权投资管理有限公司	绵阳	人民币2,000万元	投资管理服务	-	60%	-	60%
申银万国交投产融(上海)投资管理有限公司	上海	人民币1,000万元	投资管理服务	-	51%	-	51%
申万宏源投资有限公司	乌鲁木齐	-	投资管理服务	100%	-	100%	-
申万宏源产业投资管理有限责任公司	乌鲁木齐	人民币2亿元	投资咨询服务	100%	-	100%	-
宁夏申宏现代农业产业基金管理有限公司	吴忠	人民币6万元	投资管理服务	-	51%	-	51%
申万宏源 (国际) 集团有限公司 ShenwanHongyuan (International) Holdings Limited	香港	港币22.53亿元	投资控股	-	100%	-	100%
四川川投信产申万宏源股权投资管理有限公司	成都	人民币1,000万元	投资管理服务	-	51%	-	51%
成都申宏峨影股权投资基金管理有限公司	成都	人民币1,000万元	投资管理服务	-	51%	-	51%
新疆申宏新能源股权投资合伙企业(有限合伙)	乌鲁木齐	人民币1,900万元	股权投资和投资咨询服务	94.74%	5.26%	94.74%	5.26%

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	主要经营地/ 注册地	实收资本	业务性质	本公司 持有权益比例 (注)		本公司 表决权比例 (注)	
				直接	间接	直接	间接
宏源期货有限公司	北京	人民币10亿元	期货经纪业务	100%	-	100%	-
宏源汇富创业投资有限公司	北京	人民币5亿元	创业投资业务	100%	-	100%	-
宏源汇智投资有限公司	北京	人民币20亿元	投资管理业务	100%	-	100%	-

(3) 非同一控制下企业合并取得的主要子公司

子公司名称	主要经营地/ 注册地	实收资本	业务性质	本公司 持有权益比例 (注)		本公司 表决权比例 (注)	
				直接	间接	直接	间接
申银万国期货有限公司	上海	人民币11.19亿元	期货经纪业务	-	97.25%	-	97.25%
申万宏源 (香港) 有限公司ShenwanHongyuan (H.K.) Limited	香港	港币27.82亿元	证券经纪、企业金融、资产管理、 融资和贷款及其他业务	-	64.90%	-	75.00%

注：上表持有权益比例为本公司直接持有权益比例与通过各层控股关系之持有权益比例相乘得出的间接持有权益比例之和；表决权比例为本公司直接持有的表决权比例和通过各层控股关系间接持有的表决权比例之和。

2 结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

本集团管理或投资多个结构化主体，主要包括基金、银行理财产品、资产管理计划与信托计划。为判断是否控制该类结构化主体，本集团主要评估其通过参与设立相关结构化主体时的决策和参与度及相关合同安排等所享有的对该类结构化主体的整体经济利益（包括直接持有产生的收益以及预期管理费）以及对该类结构化主体的决策权范围。若本集团通过投资合同等安排同时对这类结构化主体拥有权力、通过参与该结构化主体的相关活动而享有可变回报以及有能力运用本集团对该类结构化主体的权力影响可变回报，则本集团认为能够控制该类结构化主体，并将此类结构化主体纳入合并财务报表范围。

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团纳入合并范围的资产管理计划的净资产总额分别为人民币 26,565,576,990.52 元和人民币 20,542,690,874.88 元。于 2020 年 6 月 30 日，本公司及其子公司在上述结构化主体中的权益体现在其各自资产负债表中交易性金融资产 13,585,677,125.32 元，债权投资为人民币 312,252,786.88 元。于 2019 年 12 月 31 日，本公司及其子公司在上述结构化主体中的权益体现在其各自资产负债表中交易性金融资产为人民币 8,934,289,408.22 元，债权投资为人民币 340,440,037.23 元。

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团认为上述结构化主体受本集团控制，故将其纳入合并财务报表范围。

3 纳入合并财务报表范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团均无纳入合并财务报表范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的重要子公司。

4 公司拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的被投资单位

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团均无拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的重要被投资单位。

5 合并范围发生变更的说明

于 2020 年 6 月 30 日，除附注七、2 及附注七、6 中所述新纳入合并范围的结构化主体及子公司外，本集团合并范围未发生其他重大变更。

6 本期合并范围发生变动的子公司

(1) 本期新纳入合并范围重要的子公司

本期本集团无新纳入合并范围的重要子公司。

(2) 本期不再纳入合并范围的子公司

本期本集团无不再纳入合并范围的重要子公司。

7 本期发生的同一控制下企业合并

本期本集团未发生重大同一控制下企业合并。

8 本期发生的非同一控制下企业合并

本期本集团未发生重大非同一控制下企业合并。

9 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

本集团主要境外经营实体记账本位币为港币，相关外币财务报表的折算方法参见附注三、7。编制合并财务报表时，折算外币财务报表所采用的资产负债表日的即期汇率和交易发生日的即期汇率的近似汇率分别为：

	即期汇率		即期汇率的近似汇率	
	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
港币	0.91344	0.89578	0.90603	0.88052

八、 合并财务报表项目注释

1 货币资金

(1) 按币种列示

2020 年 6 月 30 日			
	原币金额	折算汇率	人民币金额
现金			574,682.46
其中：人民币	318,370.93	1.00000	318,370.93
美元	18,324.92	7.07950	129,731.18
港币	62,639.26	0.91344	57,217.20
其他币种			69,363.15
银行存款			94,572,950,147.06
其中：自有资金			16,662,015,377.28
其中：人民币	13,755,677,009.97	1.00000	13,755,677,009.97
美元	94,139,963.64	7.07950	666,463,510.28
港币	2,417,329,271.47	0.91344	2,208,085,134.84
其他币种			31,789,722.19
其中：客户资金			77,910,934,769.78
其中：人民币	72,551,390,171.26	1.00000	72,551,390,171.26
美元	343,718,521.27	7.07950	2,433,353,948.41
港币	3,177,836,259.56	0.91344	2,902,762,601.90
其他币种			23,428,048.21
其他货币资金			934,889,962.88
其中：人民币	934,889,962.88	1.00000	934,889,962.88
小计			95,508,414,792.40
加：应收利息			26,800,280.52
减：减值准备			2,472,190.61
合计			95,532,742,882.31

其中，融资融券业务

2020 年 6 月 30 日			
	原币金额	折算汇率	人民币金额
自有信用资金			10,078,862,278.18
其中：人民币	9,084,384,564.81	1.00000	9,084,384,564.81
美元	75,708,302.49	7.07950	535,976,636.09
港币	467,071,744.32	0.91344	426,641,991.94
其他币种			31,859,085.34
客户信用资金			4,205,809,877.39
其中：人民币	468,080,782.27	1.00000	468,080,782.27
美元	126,621,236.06	7.07950	896,414,553.37
港币	3,084,917,060.95	0.91344	2,817,886,493.54
其他币种			23,428,048.21
小计			14,284,672,155.57
加：应收利息			-
合计			14,284,672,155.57

2019 年 12 月 31 日			
	原币金额	折算汇率	人民币金额
现金			539,473.92
其中：人民币	264,160.86	1.00000	264,160.86
美元	2,426.59	6.97620	16,928.36
港币	63,777.90	0.89578	57,130.97
其他币种			201,253.73
银行存款			86,885,412,365.33
其中：自有资金			24,397,806,218.22
其中：人民币	21,614,046,407.45	1.00000	21,614,046,407.45
美元	53,374,944.68	6.97620	372,354,289.09
港币	2,660,686,709.81	0.89578	2,383,389,940.91
其他币种			28,015,580.77
其中：客户资金			62,487,606,147.11
其中：人民币	58,191,953,744.66	1.00000	58,191,953,744.66
美元	285,501,011.63	6.97620	1,991,712,157.35
港币	2,551,671,007.50	0.89578	2,285,735,855.10
其他币种			18,204,390.00
其他货币资金			527,860,649.29
其中：人民币	527,860,649.29	1.00000	527,860,649.29
小计			87,413,812,488.54
加：应收利息			132,834,767.41
减：减值准备			2,874,440.42
合计			87,543,772,815.53

其中，融资融券业务

2019 年 12 月 31 日			
	原币金额	折算汇率	人民币金额
自有信用资金			-
其中：人民币	-	1.00000	-
客户信用资金			9,293,347,061.84
其中：人民币	6,551,241,124.30	1.00000	6,551,241,124.30
美元	81,972,577.02	6.97620	571,857,091.84
港币	2,402,425,211.21	0.89578	2,152,044,455.70
其他币种			18,204,390.00
小计			9,293,347,061.84
加：应收利息			3,193,831.05
合计			9,296,540,892.89

(2) 受限制的货币资金

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
证券公司一般风险准备	55,121,360.35	-
基金公司一般风险准备	397,024,890.36	381,920,641.00
在途投资款	886,336,261.13	506,986,270.60
合计	<u>1,338,482,511.84</u>	<u>888,906,911.60</u>

2 结算备付金

2020 年 6 月 30 日			
	原币金额	折算汇率	人民币金额
公司自有备付金			3,355,936,479.27
其中：人民币	3,283,759,771.40	1.00000	3,283,759,771.40
美元	5,508,613.81	7.07950	38,998,210.29
港币	36,322,582.00	0.91344	33,178,497.57
公司信用备付金			367,782,670.58
其中：人民币	367,782,670.58	1.00000	367,782,670.58
客户普通备付金			9,190,941,714.52
其中：人民币	7,884,825,018.41	1.00000	7,884,825,018.41
美元	150,468,483.68	7.07950	1,065,241,051.10
港币	255,717,651.52	0.91344	233,582,719.45
其他币种			7,292,925.56
客户信用备付金			1,491,616,803.77
其中：人民币	1,425,926,712.26	1.00000	1,425,926,712.26
美元	4,566,614.49	7.07950	32,329,329.70
港币	36,522,118.09	0.91344	33,360,761.81
小计			14,406,277,668.14
加：应收利息			-
合计			14,406,277,668.14

2019 年 12 月 31 日			
	原币金额	折算汇率	人民币金额
公司自有备付金			2,952,296,610.45
其中：人民币	2,880,872,137.80	1.00000	2,880,872,137.80
美元	8,247,047.70	6.97620	57,533,054.15
港币	15,507,622.97	0.89578	13,891,418.50
公司信用备付金			277,434,031.87
其中：人民币	277,434,031.87	1.00000	277,434,031.87
客户普通备付金			7,359,555,211.58
其中：人民币	6,114,290,675.82	1.00000	6,114,290,675.82
美元	145,161,662.04	6.97620	1,012,676,786.71
港币	254,391,166.89	0.89578	227,878,519.48
其他币种			4,709,229.57
客户信用备付金			1,350,150,964.72
其中：人民币	1,225,859,612.60	1.00000	1,225,859,612.60
美元	2,190,920.01	6.97620	15,284,296.18
港币	120,417,358.65	0.89578	107,867,461.53
其他币种			1,139,594.41
小计			11,939,436,818.62
加：应收利息			1,130,233.17
合计			11,940,567,051.79

3 融出资金

(1) 按客户类别列示

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
境内		
其中：个人	48,206,794,872.47	44,847,881,620.79
机构	<u>10,691,134,821.95</u>	<u>6,207,007,421.56</u>
小计	58,897,943,159.97	51,054,889,042.35
加：应收利息	1,459,677,221.08	1,376,510,327.67
减：减值准备	<u>186,232,965.43</u>	<u>172,736,050.60</u>
账面价值小计	<u>60,171,373,950.07</u>	<u>52,258,663,319.42</u>
境外		
其中：个人	1,411,930,215.78	596,021,926.52
机构	<u>808,522,332.75</u>	<u>200,881,230.00</u>
减：减值准备	7,152,165.18	7,152,165.18
账面价值小计	<u>2,213,300,383.35</u>	<u>789,750,991.34</u>
账面价值合计	<u>62,384,674,333.42</u>	<u>53,048,414,310.76</u>

(2) 担保物公允价值

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
货币资金	12,820,005,286.13	9,181,291,712.68
债券	285,914,188.81	67,709,666.82
股票	189,087,192,762.57	165,040,132,838.81
基金	<u>2,976,107,906.41</u>	<u>1,827,819,670.35</u>
合计	<u>205,169,220,143.92</u>	<u>176,116,953,888.66</u>

4 衍生金融资产和衍生金融负债

	2020 年 6 月 30 日		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
利率衍生工具			
- 国债期货	2,235,941,500.00	7,117,700.00	-
- 利率互换	105,680,000,000.00	-	182,092,538.91
权益衍生工具			
- 股指期货	3,388,809,320.00	101,397,540.00	-
- 收益凭证	2,932,338,000.00	-	11,066,744.06
- 场内期权	901,355,140.00	94,700,802.10	161,315,160.10
- 其他场外工具	99,997,553,726.93	359,017,064.61	500,813,831.27
商品衍生工具			
- 商品期权	3,299,520,316.12	13,960,095.26	47,425,113.31
- 商品择期	465,584,320.00	64,659,150.75	-
- 黄金延期交易	6,867,978,840.00	-	49,973,401.00
- 黄金远期交易	5,066,652,260.00	-	45,204,965.29
- 其他商品期货	10,421,809,268.88	310,755,056.35	15,383,780.00
合计	241,257,542,691.93	951,607,409.07	1,013,275,533.94
减：以现金支付作为结算		419,270,296.35	247,449,719.91
净头寸		532,337,112.72	765,825,814.03

2019 年 12 月 31 日			
非套期工具			
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
利率衍生工具			
- 国债期货	13,904,748,500.00	-	44,948,900.00
- 利率互换	72,060,000,000.00	-	123,125,016.23
权益衍生工具			
- 股指期货	1,114,144,836.80	13,307,620.00	302,040.00
- 收益凭证	911,101,000.00	-	12,233,649.12
- 场内期权	550,460,480.00	10,405,769.00	24,477,123.00
- 其他场外工具	79,347,828,475.38	458,974,897.53	568,570,757.08
商品衍生工具			
- 商品期权	959,407,055.36	6,302,027.81	9,374,560.17
- 商品择期	280,071,512.00	6,151,820.81	-
- 其他商品期货	9,626,669,346.98	28,390,830.81	65,811,635.00
合计	<u>178,754,431,206.52</u>	523,532,965.96	848,843,680.60
减：以现金支付作为结算		<u>41,698,450.81</u>	<u>234,187,591.23</u>
净头寸		<u>481,834,515.15</u>	<u>614,656,089.37</u>

在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本集团所持有的国债期货、利率互换、股指期货、贵金属期货和其他商品期货产生的公允价值变动金额。因此，衍生金融资产和衍生金融负债项下的国债期货、利率互换、股指期货、贵金属期货和其他商品期货投资按抵销相关暂收暂付款后的净额列示。

5 存出保证金

2020 年 6 月 30 日			
	原币金额	折算汇率	人民币金额
交易保证金			11,613,432,164.00
其中：人民币	11,586,349,414.94	1.00000	11,586,349,414.94
美元	540,000.29	7.07950	3,822,930.00
港币	24,907,982.60	0.91344	22,751,946.44
其他币种			507,872.61
信用保证金			90,220,732.32
其中：人民币	88,698,079.99	1.00000	88,698,079.99
港币	1,666,943.00	0.91344	1,522,652.33
履约保证金			614,424,779.01
其中：人民币	614,424,779.01	1.00000	614,424,779.01
转融通保证金			57,563,545.22
其中：人民币	57,563,545.22	1.00000	57,563,545.22
小计			12,375,641,220.55
加：应收利息			57,563.40
合计			12,375,698,783.95

2019 年 12 月 31 日			
	原币金额	折算汇率	人民币金额
交易保证金			7,760,053,432.54
其中：人民币	7,745,960,997.08	1.00000	7,745,960,997.08
美元	540,000.00	6.97620	3,767,148.00
港币	10,948,588.52	0.89578	9,807,526.62
其他币种			517,760.84
信用保证金			54,480,812.15
其中：人民币	51,655,179.84	1.00000	51,655,179.84
港币	3,154,382.00	0.89578	2,825,632.31
履约保证金			1,029,371,805.22
其中：人民币	1,029,371,805.22	1.00000	1,029,371,805.22
转融通保证金			34,256,581.29
其中：人民币	34,256,581.29	1.00000	34,256,581.29
小计			8,878,162,631.20
加：应收利息			78,263.00
合计			8,878,240,894.20

6 应收款项

(1) 按明细列示

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
应收清算款项	2,231,780,729.43	997,018,975.43
应收资管业务款	1,395,220,275.74	473,351,255.74
应收手续费及佣金	814,391,420.48	724,497,019.69
逾期应收款	37,820,340.70	35,884,950.70
小计	4,479,212,766.35	2,230,752,201.56
减：坏账准备（按简化模型计提）	328,821,491.37	262,599,975.66
合计	4,150,391,274.98	1,968,152,225.90

(2) 按账龄分析

	2020 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	(%)	人民币元	(%)
1 年以内	4,142,650,936.26	92.49	227,022,149.88	5.48
1 - 2 年	237,484,804.99	5.30	50,792,066.91	21.39
2 - 3 年	35,085,167.02	0.78	7,017,033.41	20.00
3 年以上	63,991,858.08	1.43	43,990,241.17	68.74
合计	4,479,212,766.35	100.00	328,821,491.37	7.34

	2019 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	(%)	人民币元	(%)
1 年以内	2,077,671,734.11	93.13	210,756,016.25	10.14
1 - 2 年	70,255,895.11	3.15	7,047,483.47	10.03
2 - 3 年	29,170,723.74	1.31	5,796,575.55	19.87
3 年以上	53,653,848.60	2.41	38,999,900.39	72.69
合计	2,230,752,201.56	100.00	262,599,975.66	11.77

(3) 按减值准备评估方式列示

	2020 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
	人民币元	(%)	人民币元	(%)
单项计提减值准备	1,419,668,042.44	31.69	261,619,593.02	18.43
组合计提减值准备	3,059,544,723.91	68.31	67,201,898.35	2.20
合计	<u>4,479,212,766.35</u>	<u>100.00</u>	<u>328,821,491.37</u>	20.63

	2019 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
	人民币元	(%)	人民币元	(%)
单项计提减值准备	497,799,022.44	22.32	211,637,707.93	42.51
组合计提减值准备	1,732,953,179.12	77.68	50,962,267.73	2.94
合计	<u>2,230,752,201.56</u>	<u>100</u>	<u>262,599,975.66</u>	11.77

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

(i) 应收账款预期信用损失的评估

本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量应收账款的减值准备，并以逾期天数与违约损失率对照表为基础计算其预期信用损失。根据本集团的历史经验，不同细分客户群体发生损失的情况没有显著差异，因此在根据逾期信息计算减值准备时未进一步区分不同的客户群体。

(ii) 本期坏账准备变动情况

参见附注八、21。

(iii) 本期重要的坏账准备收回或转回

本集团本期无重要的坏账准备收回或转回情况。

(iv) 本期重要的应收款项核销情况

本集团本期无重要的应收款项核销情况。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收款项情况

2020 年 6 月 30 日				
	性质	金额 人民币元	账龄	占应收款项 总额的比例 (%)
申万宏源证券恒赢 1 号集合资产管理计划	资管业务款	193,000,000.00	1 年以内	4.31
宏源证券天添利现金集合资产管理计划	资管业务款	111,190,000.00	1 年以内	2.48
申万宏源灵通丰利 360 天 11003 号集合资产管理计划	资管业务款	85,075,802.13	1-2 年	1.90
宏源证券宏源 10 号股债双鑫集合资产管理计划 N 类	资管业务款	82,718,538.36	1 年以内/1-2 年 /2-3 年	1.85
申万宏源灵通尊利 720 天 04001 号集合资产管理计划	资管业务款	73,500,000.00	1 年以内	1.64
合计		<u>545,484,340.49</u>		<u>12.18</u>

2019 年 12 月 31 日				
	性质	金额 人民币元	账龄	占应收款项 总额的比例 (%)
申万宏源证券恒赢 1 号集合资产管理计划	资管业务款	246,000,000.00	1 年以内	11.03
申万宏源灵通丰利 360 天 11003 号集合资产管理计划	资管业务款	85,075,802.13	1 年以内	3.81
宏源证券宏源 10 号股债双鑫集合资产管理计划	手续费及佣金	61,513,068.99	1 年以内 / 1-2 年 / 2-3 年	2.76
申万宏源灵通尊盈 15 号集合资产管理计划	资管业务款	42,616,000.00	1 年以内	1.91
申万宏源中信国安投资 1 号定向资产管理计划	资管业务款	30,115,293.00	1 年以内	1.35
合计		<u>465,320,164.12</u>		<u>20.86</u>

7 买入返售金融资产
(1) 按业务类别列示

		2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
	注		
股票质押式回购	(i)	21,252,659,567.00	26,491,425,724.93
债券质押式回购		12,178,777,355.31	12,475,942,625.62
债券买断式回购		-	1,000,043,656.44
其他		30,000,000.00	30,000,000.00
小计		33,461,436,922.31	39,997,412,006.99
加：应收利息		52,748,890.33	56,559,942.27
减：减值准备		867,271,989.89	803,033,257.54
合计		32,646,913,822.75	39,250,938,691.72

(i) 于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，股票质押式回购中剩余到期日一年以上的账面余额分别为人民币 557,000,000.00 元和人民币 5,528,300,000.00 元。

(2) 按金融资产种类列示

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
股票	21,252,659,567.00	26,491,425,724.93
债券	12,178,777,355.31	13,475,986,282.06
其他	30,000,000.00	30,000,000.00
小计	33,461,436,922.31	39,997,412,006.99
加：应收利息	52,748,890.33	56,559,942.27
减：减值准备	867,271,989.89	803,033,257.54
合计	32,646,913,822.75	39,250,938,691.72

(3) 担保物金额

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
担保物	56,921,884,712.23	76,656,644,638.54
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	-	1,043,147,500.00
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	-	1,043,147,500.00

对于通过交易所操作的国债逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因此无法获知对手方质押库信息，故上述担保物公允价值未包括交易所国债逆回购所取得的担保物资产的公允价值。于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，上述交易所国债逆回购的金额分别为人民币 3,810,350,720.20 元和人民币 2,094,692,600.61 元。

8 交易性金融资产

(1) 按类别列示

	2020 年 6 月 30 日					
	初始成本			公允价值		
	分类为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资产	指定为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资产	初始投资 成本合计	分类为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资产	指定为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资产	公允价值 合计
债券	77,850,719,048.83	-	77,850,719,048.83	79,769,395,768.65	-	79,769,395,768.65
公募基金	20,060,962,601.80	-	20,060,962,601.80	19,959,378,789.33	-	19,959,378,789.33
股票	4,493,381,735.41	-	4,493,381,735.41	4,390,715,317.14	-	4,390,715,317.14
银行理财产品	7,942,551,303.05	-	7,942,551,303.05	8,038,694,606.06	-	8,038,694,606.06
券商资管产品	1,801,870,265.16	-	1,801,870,265.16	1,616,680,955.67	-	1,616,680,955.67
信托计划	2,333,796,586.49	-	2,333,796,586.49	2,210,045,939.00	-	2,210,045,939.00
贵金属	371,155,667.40	-	371,155,667.40	374,445,000.00	-	374,445,000.00
其他	14,942,342,206.28	-	14,942,342,206.28	15,395,977,005.79	-	15,395,977,005.79
合计	129,796,779,414.42	-	129,796,779,414.42	131,755,333,381.64	-	131,755,333,381.64

2019 年 12 月 31 日						
	初始成本			公允价值		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计
债券	67,365,400,608.92	-	67,365,400,608.92	68,632,923,621.70	-	68,632,923,621.70
公募基金	23,565,399,021.06	-	23,565,399,021.06	23,301,030,631.65	-	23,301,030,631.65
股票	2,284,630,981.74	-	2,284,630,981.74	1,965,358,420.44	-	1,965,358,420.44
银行理财产品	4,530,190,438.80	-	4,530,190,438.80	4,583,657,859.87	-	4,583,657,859.87
券商资管产品	1,406,261,157.27	-	1,406,261,157.27	1,272,734,064.75	-	1,272,734,064.75
信托计划	1,647,031,106.11	-	1,647,031,106.11	1,631,906,377.55	-	1,631,906,377.55
其他	13,556,333,292.49	-	13,556,333,292.49	13,840,616,086.84	-	13,840,616,086.84
合计	114,355,246,606.39	-	114,355,246,606.39	115,228,227,062.80	-	115,228,227,062.80

(2) 交易性金融资产中已融出证券情况

本集团交易性金融资产的余额中包含融出证券，详细信息参见附注八、12(1)。本集团融出证券的担保物信息参见附注八、3(2)。

(3) 存在限售期及承诺条件的交易性金融资产

于 2020 年 6 月 30 日，本集团交易性金融资产中有人民币 423,449,462.92 元的股票投资存在限售期限（2019 年 12 月 31 日：人民币 173,449,233.25 元）。

于 2020 年 6 月 30 日，本集团交易性金融资产中有人民币 45,113,129,779.49 元的债券投资为卖出回购业务设定质押（2019 年 12 月 31 日：人民币 53,220,208,886.77 元）。

本集团卖出回购业务的情况参见附注八、26。

于 2020 年 6 月 30 日，本集团交易性金融资产中有人民币 4,470,882,022.77 元的债券投资为债券借贷业务设定质押（2019 年 12 月 31 日：人民币 2,178,922,543.83 元）。

本集团债券借贷业务的情况参见附注十五、3。

9 债权投资

	2020 年 6 月 30 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
资产管理计划与信托计划等	4,983,984,756.01	44,656,785.11	459,573,570.19	4,569,067,970.93
债券	2,017,038,794.65	41,797,738.25	13,610,965.60	2,045,225,567.30
应收款项类投资	300,000,000.00	12,384,166.67	131,379.79	312,252,786.88
其他	134,000,000.00	44,054.86	190,178.01	133,853,876.85
合计	<u>7,435,023,550.66</u>	<u>98,882,744.89</u>	<u>473,506,093.59</u>	<u>7,060,400,201.96</u>

	2019 年 12 月 31 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
资产管理计划与信托计划等	6,895,472,687.21	79,965,404.17	447,822,682.52	6,527,615,408.86
债券	482,013,218.34	4,602,646.36	1,917,864.98	484,697,999.72
应收款项类投资	300,000,000.00	705,833.34	294,477.10	300,411,356.24
合计	<u>7,677,485,905.55</u>	<u>85,273,883.87</u>	<u>450,035,024.60</u>	<u>7,312,724,764.82</u>

10 其他债权投资

(1) 按类别列示

	2020 年 6 月 30 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	3,532,818,560.24	30,152,278.27	-112,152,370.24	3,450,818,468.27	-
地方债	6,282,531,755.37	114,222,160.57	-734,451.37	6,396,019,464.57	7,183,197.40
金融债	2,359,307,113.12	24,485,000.85	-44,601,263.12	2,339,190,850.85	263,659.14
企业债	8,343,596,721.13	190,963,047.57	-21,729,174.71	8,512,830,593.99	17,348,777.40
中期票据	7,171,100,148.25	100,566,676.13	-59,960,738.25	7,211,706,086.13	12,113,196.16
公司债	22,717,842,858.25	642,621,923.61	-253,502,930.09	23,106,961,851.77	239,777,598.22
其他	11,260,371,295.35	286,101,265.41	91,520,654.99	11,637,993,215.75	17,717,311.66
合计	<u>61,667,568,451.71</u>	<u>1,389,112,352.41</u>	<u>-401,160,272.79</u>	<u>62,655,520,531.33</u>	<u>294,403,739.98</u>

	2019 年 12 月 31 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	154,960,623.84	2,564,592.39	-944,673.84	156,580,542.39	-
地方债	7,016,740,929.74	100,491,272.51	52,246,045.26	7,169,478,247.51	5,567,737.40
金融债	29,902,688.10	513,000.00	278,661.90	30,694,350.00	-
企业债	5,714,426,844.95	150,585,077.65	103,342,438.68	5,968,354,361.28	21,432,276.38
中期票据	4,284,238,377.78	97,389,763.74	55,433,882.22	4,437,062,023.74	8,472,486.22
公司债	16,217,497,198.88	328,149,156.08	-212,202,163.98	16,333,444,190.98	229,333,098.56
其他	9,670,084,545.82	200,334,438.08	63,147,219.84	9,933,566,203.74	13,539,581.13
合计	<u>43,087,851,209.11</u>	<u>880,027,300.45</u>	<u>61,301,410.08</u>	<u>44,029,179,919.64</u>	<u>278,345,179.69</u>

(2) 存在承诺条件的其他债权投资

于 2020 年 6 月 30 日，本集团其他债权投资中有人民币 26,566,762,151.90 元的债券投资为卖出回购业务设定质押(2019 年 12 月 31 日：人民币 14,695,102,714.81 元)。

于 2020 年 6 月 30 日，本集团其他债权投资中有人民币 9,833,242,939.15 元的债券投资为债券借贷业务设定质押。本集团债券借贷业务的情况参见附注十五、3 (2019 年 12 月 31 日：人民币 7,108,970,866.68 元)。

11 其他权益工具投资

	注	2020 年 6 月 30 日	
		初始成本	本期末公允价值
非交易性权益工具	(i)	10,256,598,358.81	8,931,606,230.33
	注	2019 年 12 月 31 日	
		初始成本	本年末公允价值
非交易性权益工具	(i)	10,317,124,393.48	9,445,341,611.23

- (i) 于 2020 年 06 月 30 日，以上其他权益工具投资中包括本集团与其他若干家证券公司投资于证金公司设立的专户投资。该专户由本集团与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。本集团出于非交易性目的对该专户等投资进行管理，并将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，在其他权益工具投资科目核算。于 2020 年 06 月 30 日，本集团根据证金公司提供的资产报告确定上述投资的年末公允价值为人民币 6,359,057,338.94 元。(2019 年 12 月 31 日：人民币 6,552,735,934.68 元)。

于 2020 年 6 月 30 日，本集团其他权益工具投资中有人民币 328,762,086.00 元非交易性权益工具投资为转融通融入业务设定质押。本集团转融通融入业务的情况参见附注八、12 (2019 年 12 月 31 日：人民币 377,390,781.00 元)。

12 融出证券

(1) 按项目分析

	注	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
转融通融入证券		728,896,572.29	151,608,498.69
交易性金融资产		418,362,764.80	111,973,493.50
其他权益工具投资		291,554,243.96	420,202,990.52
融出证券总额	(i)	<u>1,438,813,581.05</u>	<u>683,784,982.71</u>
转融通融入证券总额		<u>1,016,586,620.65</u>	<u>240,324,630.00</u>

(i) 融出证券的担保物情况参见附注八、3(2)。

(2) 融券业务违约情况

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团融券业务无重大合约逾期。

13 长期股权投资

(1) 按类别列示

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
对合营企业的投资		
- 不重要的合营企业	360,916,606.74	372,087,798.46
对联营企业的投资		
- 重要的联营企业	1,708,312,223.81	1,636,067,610.73
- 不重要的联营企业	666,446,852.61	659,379,555.54
小计	2,735,675,683.16	2,667,534,964.73
减：减值准备	178,284,744.12	178,284,744.12
合计	<u>2,557,390,939.04</u>	<u>2,489,250,220.61</u>

(2) 长期股权投资明细情况

		自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间增减变动									
被投资单位	期初余额	增加投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	其他 综合收益	其他 权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他	期末余额	减值准备 期末余额
合营企业											
深圳申万交投西部成长一号股 权投资基金合伙企业（有限合伙）	14,746,294.57	-	5,388,798.70	3,020,692.13	-	-	6,559,311.82	-	-	5,818,876.18	-
上海申万宏源嘉实股权投资合 伙企业（有限合伙）	10,829,336.88	-	3,206,560.56	2,629,971.30	-	-	-	-	-	10,252,747.61	-
厦门市象屿弘鼎现代物流投 资合伙企业(有限合伙)	16,283,448.35	-	4,350,000.00	-11,092,012.23	-	-	-	-	-	841,436.12	-
四川申万宏源长虹股权投资基 金合伙企业(有限合伙)	169,659,374.34	-	-	1,429,144.92	-	-	-	-	-	171,088,519.26	-
四川发展申万宏源股权投资 基金合伙企业（有限合伙）	90,946,268.22	-	-	-427,320.09	-	-	-	-	-	90,518,948.13	-
辽宁国鑫产业投资基金管理有 限公司	2,284,626.26	-	-	-80,245.75	-	-	-	-	-	2,204,380.51	-
四川发展证券投资基金管理有 限公司	5,899,318.21	-	-	11,250,425.52	-	-	-	-	-	17,149,743.73	-
珠海申宏格金医疗健康产业投 资基金合伙企业（有限合伙）	61,439,131.63	-	-	728,689.18	-	-	-	-	-	62,167,820.81	-
上海东航申宏股权投资基金管 理有限公司	-	1,200,000.00	-	-325,865.61	-	-	-	-	-	874,134.39	-
小计	372,087,798.46	1,200,000.00	12,945,359.26	7,133,479.37	-	-	6,559,311.82	-	-	360,916,606.74	-

被投资单位	期初余额	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		增加投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	其他 综合收益	其他 权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业											
富国基金管理有限公司	1,096,102,153.	-	-	179,832,398.81	-7,276,632.06	-	100,267,750.00	-	-	1,168,390,170.1	-
北京城建 (芜湖) 股权 投资管理有限公司	36,336,950.57	-	-	855,333.40	-	-	-	-	-	37,192,283.97	-
新疆天山产业投资基金管理有 限公司	14,384,914.81	-	-	-637,238.96	-	-	-	-	-	13,747,675.85	-
霍尔果斯天山一号产业投资基 金有限合伙企业	361,680,712.83	-	-	-43,403.67	-	-	-	-	-	361,637,309.16	178,284,744.12
新疆金投资产管理股份有限 公司	192,319,383.02	-	-	7,212,883.81	-	-	9,000,000.00	-	-	190,532,266.83	-
申万宏源资本管理 (上海) 有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
河南省国创混改基金管理有 限公司	625,318.44	-	-	-135,963.99	-	-	-	-	-	489,354.45	-
嘉兴明茂投资合伙企业(有 限合伙)	360,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	360,000,000.00	-
桐乡申万泓鼎成长二号股权 投资基金合伙企业 (有限合伙)	54,712,988.70	-	-	-1,235,748.87	-	-	-	-	-	53,477,239.83	-
重庆市富荣股权投资基金合 伙企业 (有限合伙)	1,000,000.00	-	-	-7,746.80	-	-	-	-	-	992,253.20	-
宜宾市国资产业投资合伙企 业 (有限合伙)	-	10,000,000.00	-	15,778.48	-	-	-	-	-	10,015,778.48	-
小计	2,117,162,422.15	10,000,000.00	-	185,856,292.21	-7,276,632.06	-	109,267,750.00	-	-	2,196,474,332.30	178,284,744.12
合计	2,489,250,220.61	11,200,000.00	12,945,359.26	192,989,771.58	-7,276,632.06	-	115,827,061.82	-	-	2,557,390,939.04	178,284,744.12

		2019 年增减变动									
被投资单位	年初余额	增加投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	其他 综合收益	其他 权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他	年末余额	减值准备 年末余额
合营企业											
深圳申万交投西部成长一号股 权投资基金合伙企业（有限合伙）	14,253,344.53	-	-	492,950.04	-	-	-	-	-	14,746,294.57	-
上海申万宏源嘉实股权投资合 伙企业（有限合伙）	29,262,351.38	-	18,755,000.00	321,985.50	-	-	-	-	-	10,829,336.88	-
厦门市象屿弘鼎现代物流投 资合伙企业(有限合伙)	28,155,507.46	-	5,174,398.56	-6,697,660.55	-	-	-	-	-	16,283,448.35	-
四川申万宏源长虹股权投资基 金合伙企业(有限合伙)	165,218,489.46	-	-	4,440,884.88	-	-	-	-	-	169,659,374.34	-
四川发展申万宏源股权投资 基金合伙企业（有限合伙）	83,515,585.70	-	-	7,430,682.52	-	-	-	-	-	90,946,268.22	-
辽宁国鑫产业投资基金管理有 限公司	2,590,985.79	-	-	-306,359.53	-	-	-	-	-	2,284,626.26	-
四川发展证券投资基金管理有 限公司	-	8,000,000.00	-	-2,100,681.79	-	-	-	-	-	5,899,318.21	-
珠海申宏格金医疗健康产业投 资基金合伙企业（有限合伙）	-	62,500,000.00	-	-1,060,868.37	-	-	-	-	-	61,439,131.63	-
小计	322,996,264.32	70,500,000.00	23,929,398.56	2,520,932.70	-	-	-	-	-	372,087,798.46	-

		2019 年增减变动									
被投资单位	年初余额	增加投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	其他 综合收益	其他 权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他	年末余额	减值准备 年末余额
联营企业											
富国基金管理有限公司 北京城建（芜湖）股权	942,759,212.70	-	-	220,068,529.35	5,489,411.73	-	72,215,000.00	-	-	1,096,102,153.7	-
投资管理有限公司	34,715,936.72	-	-	1,621,013.85	-	-	-	-	-	36,336,950.57	-
新疆天山产业投资基金管理有 限公司	14,288,159.03	-	-	96,755.78	-	-	-	-	-	14,384,914.81	-
霍尔果斯天山一号产业投资基 金有限合伙企业	529,728,797.82	-	-	10,236,659.13	-	-	-	178,284,744.12	-	361,680,712.83	178,284,744.12
新疆金投资产管理股份有限 公司	191,909,227.41	-	-	9,410,155.61	-	-	9,000,000.00	-	-	192,319,383.02	-
申万宏源资本管理（上海） 有限公司	1,531,174.83	-	-	-1,531,174.83	-	-	-	-	-	-	-
河南省国创混改基金管理有 限公司	1,126,125.76	-	-	-500,807.32	-	-	-	-	-	625,318.44	-
嘉兴明茂投资合伙企业(有 限合伙)	360,000,000.00	-	-	38,700,000.00	-	-	38,700,000.00	-	-	360,000,000.00	-
桐乡申万泓鼎成长二号股权 投资基金合伙企业（有限合伙）	-	53,196,574.70	-	1,516,414.00	-	-	-	-	-	54,712,988.70	-
重庆市富荣股权投资基金合 伙企业（有限合伙）	-	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,000,000.00	-
小计	2,076,058,634.27	54,196,574.70	-	279,617,545.57	5,489,411.73	-	119,915,000.00	178,284,744.12	-	2,117,162,422.15	178,284,744.12
合计	2,399,054,898.59	124,696,574.70	23,929,398.56	282,138,478.27	5,489,411.73	-	119,915,000.00	178,284,744.12	-	2,489,250,220.61	178,284,744.12

(3) 合营企业基本情况

合营企业	主要经营地/ 注册地	业务性质	实收资本	持股比例	
				直接	间接
深圳申万交投西部成长一号股权投资合伙企业 (有限合伙) ⁽¹⁾	深圳	股权投资	人民币 0.58 亿元	-	17.54%
上海申万宏源嘉实股权投资合伙企业(有限合伙)	上海	股权投资	人民币 0.09 亿元	-	31.00%
厦门市象屿泓鼎现代物流合伙企业(有限合伙)	厦门	股权投资	人民币 0.21 亿元	-	50.00%
四川申万宏源长虹股权投资基金合伙企业(有限 合伙) ⁽²⁾	绵阳	股权投资	人民币 3.1 亿元	-	51.61%
四川发展申万宏源股权投资基金合伙企业(有 限合伙)	成都	股权投资	人民币 3.0 亿元	-	34.00%
辽宁国鑫产业投资基金管理有限公司	沈阳	投资管理	人民币 0.1 亿元	-	26.00%
四川发展证券投资基金管理有限公司	成都	股权投资	人民币 0.2 亿元	-	40.00%
珠海申宏格金医疗健康产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	珠海	股权投资	人民币 2.51 亿元	-	25.00%
上海东航申宏股权投资基金管理有限公司	上海	投资管理	人民币 0.03 亿元	-	40.00%

(4) 联营企业基本情况

联营企业	主要经营地/ 注册地	业务性质	实收资本	持股比例	
				直接	间接
富国基金管理有限公司	上海	基金管理	人民币 5.2 亿元	-	27.775%
北京城建(芜湖)股权投资管理有限公司	芜湖	投资管理	人民币 1.0 亿元	-	30.00%
新疆天山产业投资基金管理有限公司	乌鲁木齐	投资管理	人民币 0.5 亿元	-	30.00%
霍尔果斯天山一号产业投资基金有限合 伙企业	霍尔果斯	股权投资	人民币 15.1 亿元	33.11%	-
新疆金投资产管理股份有限公司 ⁽¹⁾	乌鲁木齐	资产管理	人民币 10.0 亿元	18.00%	-
申万宏源资本管理(上海)有限公司	上海	资产管理	人民币 0.1 亿元	-	40.00%
河南省国创混改基金管理有限公司	郑州	投资管理	人民币 0.1 亿元	-	30.00%
嘉兴明茂投资合伙企业(有限合伙)	嘉兴	股权投资	人民币 7.21 亿元	-	49.90%
桐乡申万泓鼎成长二号股权投资基金合 伙企业(有限合伙)	嘉兴	股权投资	人民币 2.01 亿元	-	13.16%
重庆市富荣股权投资基金合伙企业(有 限合伙) ⁽¹⁾	重庆	股权投资	人民币 0.5 亿元	-	2.00%
宜宾市国资产业投资合伙企业(有限合 伙)	宜宾	股权投资	人民币 10.1 亿元	-	0.99%

注：

- (1) 本集团于该被投资企业的股权低于 20%，但由于公司章程细则、有限合伙协议及其他公司治理文件载明的相关安排，本集团对该被投资企业拥有重大影响或共同控制。
- (2) 本集团于该被投资企业的股权高于 50%，但由于公司章程细则、有限合伙协议及其他公

司治理文件载明的相关安排，本集团对该被投资企业拥有重大影响或共同控制。

所有上述联营企业及合营企业均使用权益法进行核算。

(5) 重要联营企业的主要财务信息

下表列示了本集团重要联营企业的主要财务信息。该联营企业的重要会计政策、会计估计与本集团的会计政策、会计估计无重大差异，该联营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础调整后的金额。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对联营企业投资账面价值的调节过程：

	富国基金管理有限公司	
	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
资产总额	5,849,431,883.77	5,655,703,571.71
负债总额	1,642,806,607.3	1,711,019,235.73
净资产	4,206,625,276.47	3,944,684,335.98
持股比例	27.775%	27.775%
按持股比例计算的净资产份额	1,168,390,170.53	1,095,636,074.32
其他调整	-	466,079.46
减：减值准备	-	-
对联营企业投资的账面价值	1,168,390,170.53	1,096,102,153.78
	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
营业收入	1,987,894,426.51	1,274,816,128.58
净利润	628,484,848.95	383,300,528.02
其他综合收益	-26,198,495.27	19,203,733.87
其他调整	18,976,532.91	-1,293,437.47
综合收益总额	621,262,886.59	401,210,824.42
本期收到的来自联营企业的股利	100,267,750.00	72,215,000.00

霍尔果斯天山一号产业投资基金有限合伙企业		
	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
资产总额	1,662,241,490.54	1,662,342,456.60
负债总额	31,549,695.67	31,519,572.43
净资产	1,630,691,794.87	1,630,822,884.17
持股比例	33.110%	33.110%
按持股比例计算的净资产份额	539,922,053.28	539,965,456.95
其他调整	-	-
减：减值准备	178,284,744.12	178,284,744.12
对联营企业投资的账面价值	361,637,309.16	361,680,712.83
	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
营业收入	-	-
净利润亏损	-131,089.31	-16,945,504.35
其他综合收益	-	-
其他调整	-	25,641,246.33
综合收益总额	-131,089.31	8,695,741.98
本期收到的来自联营企业的股利	-	-

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团重要联营企业为非上市企业，不存在公开市场报价。

(6) 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
合营企业：		
投资账面价值合计	<u>360,916,606.74</u>	<u>372,087,798.46</u>
	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	7,133,479.37	-2,893,549.82
- 其他综合收益	-	-
- 综合收益总额	<u>7,133,479.37</u>	<u>-2,893,549.82</u>
联营企业：		
	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
投资账面价值合计	<u>666,446,852.61</u>	<u>659,379,555.54</u>
	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	6,067,297.07	3,743,137.20
- 其他综合收益	-	-
- 综合收益总额	<u>6,067,297.07</u>	<u>3,743,137.20</u>

14 投资性房地产

采用成本法计量的投资性房地产：

	<u>房屋及建筑物</u>
成本	
2019 年 1 月 1 日余额	114,199,495.69
本年增加	64,625,658.05
本年减少	<u>59,162,939.55</u>
2019 年 12 月 31 日余额	119,662,214.19
本期增加	-
本期减少	<u>38,230,604.72</u>
2020 年 6 月 30 日余额	<u>81,431,609.47</u>
减：累计折旧	
2019 年 1 月 1 日余额	47,516,922.63
本年转入	21,201,816.42
本年计提	4,430,331.29
本年减少	<u>53,210,996.26</u>
2019 年 12 月 31 日余额	19,938,074.08
本期转入	-
本期计提	2,299,263.83
本期减少	<u>-</u>
2020 年 6 月 30 日余额	<u>22,237,337.91</u>
账面价值	
2020 年 6 月 30 日余额	<u>59,194,271.56</u>
2019 年 12 月 31 日余额	<u>99,724,140.11</u>

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团认为投资性房地产无需计提减值准备。

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团投资性房地产无尚未办妥产权证的情况。

15 固定资产

(1) 账面价值

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
固定资产原价	3,119,347,768.40	3,059,513,553.18
减：累计折旧	1,952,153,521.72	1,906,135,136.52
固定资产减值准备	<u>18,153,312.88</u>	<u>18,153,312.88</u>
合计	<u>1,149,040,933.80</u>	<u>1,135,225,103.78</u>

(2) 固定资产增减变动表

	房屋及建筑物	运输工具	机械动力设备	电子电器设备	其他设备	自有固定资产装修	合计
成本							
2019 年 1 月 1 日余额	1,682,131,985.52	102,949,692.68	21,639,784.76	1,109,234,535.47	70,890,407.98	93,117,701.66	3,079,964,108.07
本年增加							
- 本年购置	-	3,044,251.50	130,297.57	59,192,240.43	6,220,017.30	176,259.38	68,763,066.18
- 投资性房地产 / 在建工程转入	59,162,939.55	-	-	8,527,672.34	45,751.58	739,057.46	68,475,420.93
本年减少							
- 转让和出售	7,586,526.00	1,802,195.97	-	1,087,502.24	22,288.00	5,361,880.37	15,860,392.58
- 清理报废	-	6,994,610.30	933,723.00	67,994,297.61	1,280,360.46	-	77,202,991.37
- 本年转出	64,625,658.05	-	-	-	-	-	64,625,658.05
2019 年 12 月 31 日余额	1,669,082,741.02	97,197,137.91	20,836,359.33	1,107,872,648.39	75,853,528.40	88,671,138.13	3,059,513,553.18
本期增加							
- 本期购置	903,045.31	1,826,149.65	104,000.00	18,429,063.57	1,390,860.04	-	22,653,118.57
- 投资性房地产 / 在建工程转入	38,230,604.72	-	-	33,063,433.82	-	-	71,294,038.54
本期减少							
- 转让和出售	-	3,430,332.30	-	1,264,973.39	7,740.00	405,796.06	5,108,841.75
- 清理报废	-	6,728,154.30	1,050,740.20	19,496,316.93	1,728,888.71	-	29,004,100.14
- 本期转出	-	-	-	-	-	-	-
2020 年 6 月 30 日余额	1,708,216,391.05	88,864,800.96	19,889,619.13	1,138,603,855.46	75,507,759.73	88,265,342.07	3,119,347,768.40

	房屋及建筑物	运输工具	机械动力设备	电子电器设备	其他设备	自有固定资产装修	合计
减：累计折旧							
2019 年 1 月 1 日余额	677,086,295.49	88,558,021.22	16,821,084.78	883,952,758.52	63,520,781.45	68,396,023.33	1,798,334,964.79
本年转入	53,210,996.26	-	-	-	-	-	53,210,996.26
本年计提	51,023,216.14	4,846,892.65	926,505.15	86,162,296.49	7,225,568.46	8,873,857.25	159,058,336.14
本年减少	1,655,789.01	8,174,347.63	784,653.68	66,062,494.54	1,240,870.45	5,349,188.94	83,267,344.25
2019 年 12 月 31 日余额	758,462,902.46	85,230,566.24	16,962,936.25	904,052,560.47	69,505,479.46	71,920,691.64	1,906,135,136.52
本期计提	26,644,211.99	2,565,391.95	407,987.51	36,702,984.35	3,644,093.97	4,277,728.69	74,242,398.46
本期减少	-	9,320,176.87	740,604.43	16,178,119.69	1,619,895.80	365,216.47	28,224,013.26
2020 年 6 月 30 日余额	785,107,114.45	78,475,781.32	16,630,319.33	924,577,425.13	71,529,677.63	75,833,203.86	1,952,153,521.72
减：减值准备							
2019 年 1 月 1 日余额	18,153,312.88	-	-	-	-	-	18,153,312.88
2019 年 12 月 31 日余额	18,153,312.88	-	-	-	-	-	18,153,312.88
2020 年 6 月 30 日余额	18,153,312.88	-	-	-	-	-	18,153,312.88
账面价值							
2020 年 6 月 30 日	904,955,963.72	10,389,019.64	3,259,299.80	214,026,430.33	3,978,082.10	12,432,138.21	1,149,040,933.80
2019 年 12 月 31 日	892,466,525.68	11,966,571.67	3,873,423.08	203,820,087.92	6,348,048.94	16,750,446.49	1,135,225,103.78

(3) 暂时闲置的固定资产情况

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团无闲置的重大固定资产。

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团无通过融资租赁租入的重大固定资产。

(5) 通过经营租赁租出的固定资产的情况

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团无通过经营租赁租出的重大固定资产。

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团尚未办妥产权证书的固定资产账面价值分别为人民币 20,303,830.61 元和人民币 20,693,239.64 元。

16 在建工程

(1) 在建工程账面价值

	2020 年 6 月 30 日			2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
自有房产						
装修工程	29,036,237.63	-	29,036,237.63	28,246,794.60	-	28,246,794.60
无形资产						
开发支出	12,852,645.91	-	12,852,645.91	76,804,864.68	-	76,804,864.68
租入房产						
装修工程	81,143,484.96	-	81,143,484.96	8,541,030.68	-	8,541,030.68
其他	17,088,166.93	-	17,088,166.93	30,572,971.80	-	30,572,971.80
合计	140,120,535.43	-	140,120,535.43	144,165,661.76	-	144,165,661.76

(2) 在建工程项目变动情况

	资金来源	2020 年		本期减少		2020 年 6 月 30 日余额
		1 月 1 日余额	本期增加	本期转入固定资产	其他减少	
自有房产装修工程	自有	28,246,794.60	789,443.03	-	-	29,036,237.63
无形资产开发支出	自有	76,804,864.68	82,455,205.84	-	78,116,586.04	81,143,484.96
租入房产装修工程	自有	8,541,030.68	4,966,414.51	-	654,799.28	12,852,645.91
其他	自有	30,572,971.80	19,575,830.53	33,063,433.82	-2,798.42	17,088,166.93
		144,165,661.76	107,786,893.91	33,063,433.82	78,768,586.90	140,120,535.43

	资金来源	2019 年		本年减少		2019 年 12 月 31 日余额
		1 月 1 日余额	本年增加	本年转入固定资产	其他减少	
自有房产装修工程	自有	28,226,062.61	759,789.45	739,057.46	-	28,246,794.60
无形资产开发支出	自有	58,550,846.68	84,532,820.01	-	66,278,802.01	76,804,864.68
租入房产装修工程	自有	3,887,422.59	34,514,559.67	-	29,860,951.58	8,541,030.68
其他	自有	19,799,255.51	21,064,322.88	8,573,423.92	1,717,182.67	30,572,971.80
		110,463,587.39	140,871,492.01	9,312,481.38	97,856,936.26	144,165,661.76

17 使用权资产和租赁负债

(1) 本集团作为承租人的租赁情况

本集团租用房屋及建筑物作为其办公场所，办公租赁通常为 3 年。

(a) 使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
成本		
2020 年 1 月 1 日余额	1,054,503,355.32	1,054,503,355.32
本期增加	166,270,915.20	162,618,539.51
本期减少	51,037,104.13	47,384,728.45
2020 年 6 月 30 日余额	1,169,737,166.39	1,169,737,166.39
累计折旧		
期初余额	260,678,824.50	260,678,824.50
本期增加	170,393,270.47	170,393,270.47
本期减少	47,384,728.45	47,384,728.45
期末余额	383,687,366.52	383,687,366.52
使用权资产净值		
2020 年 6 月 30 日余额	786,049,799.86	786,049,799.86
2019 年 12 月 31 日余额	793,824,530.82	793,824,530.82

(b) 租赁负债

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
一年内到期的流动负债	352,928,179.99	493,540,735.73
一年以上的非流动负债	432,758,566.13	286,189,588.23
合计	785,686,746.12	779,730,323.96

- (c) 本集团还租用房屋及建筑物、车辆及设备，租赁期为 1 年至 3 年不等。这些租赁为短期租赁和低价值租赁。本集团已选择对这些短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理，未确认使用权资产和租赁负债，短期租赁和低价值资产的情况如下：

项目	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
选择简化处理方法的短期租赁费用	17,684,301.48	30,723,569.73
选择简化处理方法的低价值资产租赁费用 (低价值资产的短期租赁费用除外)	311,250.33	535,625.78

- (d) 未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出

本集团未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出主要来源于已承诺但尚未开始的租赁等风险敞口。本集团已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出并不重大。

18 无形资产

无形资产增减变动表

	计算机软件	其他	合计
成本			
2019 年 1 月 1 日余额	455,013,072.32	330,098,461.19	785,111,533.51
本年增加	70,063,530.82	287,782.70	70,351,313.52
本年减少	237,703.39	-	237,703.39
2019 年 12 月 31 日余额	524,838,899.75	330,386,243.89	855,225,143.64
本期增加	30,492,132.50	870,841.12	31,362,973.62
本期减少	-	-	-
2020 年 6 月 30 日余额	555,331,032.25	331,257,085.01	886,588,117.26
减：累计摊销			
2019 年 1 月 1 日余额	331,124,858.64	304,562,522.53	635,687,381.17
本年计提	70,349,498.64	5,033,927.20	75,383,425.84
本年减少	236,703.39	-	236,703.39
2019 年 12 月 31 日余额	401,237,653.89	309,596,449.73	710,834,103.62
本期计提	37,322,867.66	1,292,744.26	38,615,611.92
本期减少	-	-	-
2020 年 6 月 30 日余额	438,560,521.55	310,889,193.99	749,449,715.54
减：减值准备			
2019 年 1 月 1 日余额	-	675,579.92	675,579.92
2019 年 12 月 31 日余额	-	675,579.92	675,579.92
2020 年 6 月 30 日余额	-	675,579.92	675,579.92
净额			
2020 年 6 月 30 日	116,770,510.70	19,692,311.10	136,462,821.80
2019 年 12 月 31 日	123,601,245.86	20,114,214.24	143,715,460.10

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团均无用于抵押或担保的重大无形资产。

19 递延所得税资产及负债

于资产负债表日，列示在资产负债表中的递延所得税资产和负债净额：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
递延所得税资产	1,989,406,849.36	1,833,394,995.29
递延所得税负债	<u>3,003,042.31</u>	<u>2,557,994.93</u>
净额	<u>1,986,403,807.05</u>	<u>1,830,837,000.36</u>

(1) 递延所得税资产及负债总额

未经抵销的递延所得税资产

	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日	
	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产
资产减值准备	1,904,349,278.76	476,087,319.69	1,785,489,027.43	446,372,256.87
公允价值变动	1,758,935,039.74	439,733,759.93	1,300,654,206.16	325,163,551.54
吸收合并重组交易	1,854,339,690.16	463,584,922.54	1,854,339,690.16	463,584,922.54
已计提尚未支付的 工资及奖金	2,235,115,604.72	558,778,901.18	2,280,514,206.21	568,970,504.97
其他	<u>208,899,072.80</u>	<u>51,221,946.02</u>	<u>121,387,253.22</u>	<u>30,321,348.67</u>
小计	7,961,638,686.18	1,989,406,849.36	7,342,384,383.18	1,834,412,584.59
互抵金额	-	-	2,733,966.23	1,017,589.30
互抵后金额	<u>7,961,638,686.18</u>	<u>1,989,406,849.36</u>	<u>7,339,650,416.95</u>	<u>1,833,394,995.29</u>

未经抵销的递延所得税负债

	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日	
	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债
吸收合并重组交易	-	-	-	-
公允价值变动	13,282,860.07	2,077,650.86	11,574,234.79	3,246,741.78
其他	<u>5,608,433.02</u>	<u>925,391.45</u>	<u>3,185,370.60</u>	<u>328,842.45</u>
小计	18,891,293.09	3,003,042.31	14,759,605.39	3,575,584.23
互抵金额	-	-	2,733,966.23	1,017,589.30
互抵后金额	<u>18,891,293.09</u>	<u>3,003,042.31</u>	<u>12,025,639.16</u>	<u>2,557,994.93</u>

(2) 未确认递延所得税资产明细

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
未确认暂时性差异	6,254,278.32	6,254,278.32
可抵扣亏损	58,935,870.97	29,044,981.00
合计	65,190,149.29	35,299,259.32

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

年份	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
2020 年	-	1,082,590.67
2021 年	7,147,660.65	9,917,407.31
2022 年	8,995,164.14	8,995,164.14
2023 年	85,279.69	85,279.69
2024 年	4,806,027.11	8,964,539.19
2025 年	37,901,739.38	-
合计	58,935,870.97	29,044,981.00

20 其他资产

	注	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
大宗商品存货		1,358,139,661.56	1,081,925,189.40
其他应收款	(i)	411,568,597.90	862,174,371.50
预付款项		195,608,326.74	382,239,278.80
待抵扣税项		188,220,127.28	213,864,784.41
长期待摊费用	(ii)	88,813,527.18	104,997,104.45
应收利息		47,411,230.10	35,418,575.26
待摊费用		6,705,553.23	4,957,844.39
抵债资产		3,460,129.00	3,460,129.00
应收股利		9,000,000.00	-
其他	(iii)	75,399,209.72	81,533,342.39
合计		<u>2,384,326,362.71</u>	<u>2,770,570,619.60</u>

(i) 其他应收款

(a) 按明细列示

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
其他应收款余额	604,500,336.51	1,061,153,351.53
减：坏账准备	<u>192,931,738.61</u>	<u>198,978,980.03</u>
合计	<u>411,568,597.90</u>	<u>862,174,371.50</u>

(b) 按账龄分析

	2020 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	(%)	人民币元	(%)
1 年以内	335,554,186.29	55.52	1,198,005.81	0.35
1 - 2 年	36,907,177.70	6.11	873,878.87	2.37
2 - 3 年	18,884,085.45	3.12	789,986.80	4.18
3 年以上	213,154,887.07	35.25	190,069,867.13	89.17
合计	604,500,336.51	100.00	192,931,738.61	31.67

	2019 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	(%)	人民币元	(%)
1 年以内	802,501,748.11	75.63	7,465,629.06	0.93
1 - 2 年	37,673,944.60	3.55	899,494.82	2.39
2 - 3 年	7,103,631.50	0.67	604,032.91	8.50
3 年以上	213,874,027.32	20.15	190,009,823.24	88.84
合计	1,061,153,351.53	100.00	198,978,980.03	18.75

(c) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

2020 年 6 月 30 日				
性质	金额	账龄	占其他应收款	
	人民币元		总额的比例	(%)
武汉葛化集团有限公司	应收往来款	63,415,529.00	3 年以上	10.49
北海新宏源物业发展有限公司	应收往来款	30,252,423.87	3 年以上	5.00
中国证券投资者保护基金有限公司	应收往来款	24,974,865.15	3 年以上	4.13
郭熙华	涉案款	23,810,491.74	3 年以上	3.94
湖北潜江恒达公司	应收往来款	18,186,967.14	3 年以上	3.01
合计		160,640,276.90		26.57

		2019 年 12 月 31 日		
	性质	金额 人民币元	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)
上海节升供应链管理有限公司	应收往来款	126,695,360.77	1 年以内	11.94
上海飙鑫实业有限公司	应收往来款	67,417,035.98	1 年以内	6.35
武汉葛化集团有限公司	应收往来款	63,415,529.00	3 年以上	5.98
上海巨伊国际贸易有限公司	应收往来款	61,839,632.53	1 年以内	5.83
上海荣理国际贸易有限公司	应收往来款	61,686,313.43	1 年以内	5.81
合计		381,053,871.71		35.91

(ii) 长期待摊费用

	2020 年				2020 年
	1 月 1 日余额	本期购入	在建工程转入	本期摊销	6 月 30 日余额
经营租赁租入固定资产改良支出	89,489,352.31	1,582,600.85	654,799.28	17,857,070.31	73,869,682.13
其他	15,507,752.14	879,108.57	-	1,443,015.66	14,943,845.05
合计	104,997,104.45	2,461,709.42	654,799.28	19,300,085.97	88,813,527.18

	2019 年				2019 年
	1 月 1 日余额	本年购入	在建工程转入	本年摊销	12 月 31 日余额
经营租赁租入固定资产改良支出	92,421,418.38	8,085,919.30	29,860,951.58	40,878,936.95	89,489,352.31
其他	18,664,501.58	1,923,106.62	872,106.57	5,951,962.63	15,507,752.14
合计	111,085,919.96	10,009,025.92	30,733,058.15	46,830,899.58	104,997,104.45

- (iii) 截止 2020 年 6 月 30 日，其他包括本公司因收购申万宏源（国际）集团有限公司、宏源期货有限公司和申银万国期货有限公司形成的商誉，合计人民币 67,573,912.77 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 66,647,463.15 元）。本集团根据预计的未来现金流量现值测试商誉不存在减值。

21 资产减值准备

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团资产减值准备变动情况汇总如下：

	附注	2019 年	本期计提		本期减少			其他变动	2020 年
		12 月 31 日余额	计提	核销后收回	转回	转销	核销		6 月 30 日余额
货币资金减值准备	八、1	2,874,440.42	-	-	402,249.81	-	-	-	2,472,190.61
融出资金减值准备	八、3	179,888,215.78	13,496,914.83	-	-	-	-	-	193,385,130.61
买入返售金融资产减值准备	八、7	803,033,257.54	78,115,832.35	-	13,877,100.00	-	-	-	867,271,989.89
应收款项减值准备	八、6	262,599,975.66	66,221,515.71	-	-	-	-	-	328,821,491.37
债权投资减值准备	八、9	450,035,024.60	24,222,802.65	-	751,733.66	-	-	-	473,506,093.59
其他债权投资减值准备	八、10	278,345,179.69	23,266,492.83	-	7,207,932.54	-	-	-	294,403,739.98
其他应收款减值准备	八、20	198,978,980.03	-	-	6,047,241.42	-	-	-	192,931,738.61
其他金融资产减值准备		5,865,729.82	3,622,000.63	-	211,827.55	-	-	-	9,275,902.90
金融工具信用减值准备小计		2,181,620,803.54	208,945,559.00	-	28,498,084.98	-	-	-	2,362,068,277.56
长期股权投资减值准备	八、13	178,284,744.12	-	-	-	-	-	-	178,284,744.12
固定资产减值准备	八、15	18,153,312.88	-	-	-	-	-	-	18,153,312.88
无形资产减值准备	八、17	675,579.92	-	-	-	-	-	-	675,579.92
其他资产减值准备		3,077,990.17	53,115,151.41	-	-	-	-	-	56,193,141.58
其他资产减值准备小计		200,191,627.09	53,115,151.41	-	-	-	-	-	253,306,778.50
合计		2,381,812,430.63	262,060,710.41	-	28,498,084.98	-	-	-	2,615,375,056.06

	附注	2018 年	本年计提					其他变动	2019 年
		12 月 31 日余额			本年减少			12 月 31 日余额	
			计提	核销后收回	转回	转销	核销		
货币资金减值准备	八、1	6,154,705.93	-	-	3,280,265.51	-	-	-	2,874,440.42
融出资金减值准备	八、3	84,265,277.99	-	-	4,185,167.69	-	-	99,808,105.48	179,888,215.78
买入返售金融资产减值准备	八、7	627,529,057.91	161,014,819.61	-	-	-	-	14,489,380.02	803,033,257.54
应收款项减值准备	八、6	158,833,768.48	203,574,312.66	-	-	-	-	-99,808,105.48	262,599,975.66
债权投资减值准备	八、9	187,306,892.91	262,728,131.69	-	-	-	-	-	450,035,024.60
其他债权投资减值准备	八、10	174,518,855.83	103,826,323.86	-	-	-	-	-	278,345,179.69
其他应收款减值准备	八、20	203,358,717.93	-	-	4,379,737.90	-	-	-	198,978,980.03
其他金融资产减值准备		19,535,089.83	820,020.01	-	-	-	-	-14,489,380.02	5,865,729.82
金融工具信用减值准备小计		1,461,502,366.81	731,963,607.83	-	11,845,171.10	-	-	-	2,181,620,803.54
长期股权投资减值准备	八、13	-	178,284,744.12	-	-	-	-	-	178,284,744.12
固定资产减值准备	八、15	18,153,312.88	-	-	-	-	-	-	18,153,312.88
无形资产减值准备	八、18	675,579.92	-	-	-	-	-	-	675,579.92
其他资产减值准备		41,501,663.22	-	-	38,423,673.05	-	-	-	3,077,990.17
其他资产减值准备小计		60,330,556.02	178,284,744.12	-	38,423,673.05	-	-	-	200,191,627.09
合计		1,521,832,922.83	910,248,351.95	-	50,268,844.15	-	-	-	2,381,812,430.63

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团金融资产三阶段预期信用损失准备情况汇总如下：

	附注	2020 年 6 月 30 日余额			合计
		未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
货币资金减值准备	八、1	2,472,190.61	-	-	2,472,190.61
融出资金减值准备	八、3	118,400,730.66	-	74,984,399.95	193,385,130.61
应收款项减值准备(简化模型)	八、6	-	67,904,004.15	260,917,487.22	328,821,491.37
买入返售金融资产减值准备	八、7	77,901,884.97	112,932,443.65	676,437,661.27	867,271,989.89
债权投资减值准备	八、9	16,026,708.89	564,025.55	456,915,359.15	473,506,093.59
其他债权投资减值准备	八、10	54,354,735.15	38,917,322.83	201,131,682.00	294,403,739.98
其他金融资产减值准备		-	16,005,698.11	186,201,943.40	202,207,641.51
合计		269,156,250.28	236,323,494.29	1,856,588,532.99	2,362,068,277.56

	附注	2019 年 12 月 31 日余额			合计
		未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
货币资金减值准备	八、1	2,874,440.42	-	-	2,874,440.42
融出资金减值准备	八、3	102,550,129.04	-	77,338,086.74	179,888,215.78
应收款项减值准备(简化模型)	八、6	-	50,962,267.73	211,637,707.93	262,599,975.66
买入返售金融资产减值准备	八、7	93,847,238.78	10,458,060.58	698,727,958.18	803,033,257.54
债权投资减值准备	八、9	5,111,942.29	163,080.00	444,760,002.31	450,035,024.60
其他债权投资减值准备	八、10	47,422,680.63	29,790,817.06	201,131,682.00	278,345,179.69
其他金融资产减值准备		-	18,642,766.45	186,201,943.40	204,844,709.85
合计		251,806,431.16	110,016,991.82	1,819,797,380.56	2,181,620,803.54

22 短期借款

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
保证借款	4,174,859,684.86	871,145,568.00
质押借款	396,188,432.00	289,161,376.00
小计	4,571,048,116.86	1,160,306,944.00
加：应付利息	-	-
合计	4,571,048,116.86	1,160,306,944.00

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团短期借款主要系银行短期借款、期货及商品交易所有价证券充抵保证金协议借款及信托贷款。

23 应付短期融资款

债券名称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2020 年 1 月	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	应付利息 人民币元	2020 年 6 月
						1 日账面余额 人民币元				30 日账面余额 人民币元
19 申万宏源 CP006BC	40.00	2019/10/23	3 个月	39.99	2.95	4,022,410,746.97		4,022,410,746.97	-	-
19 申万宏源 CP007BC	30.00	2019/11/15	3 个月	29.99	3.10	3,011,630,183.52		3,011,630,183.52	-	-
19 申万宏源 CP008BC	30.00	2019/12/11	3 个月	30.00	3.05	3,005,264,383.56		3,005,264,383.56	-	-
20 申万宏源 CP001BC	40.00	2020/03/09	3 个月	39.99	2.28	-	3,999,178,928.76	3,999,178,928.76	-	-
20 申万宏源 CP002BC	40.00	2020/03/30	3 个月	39.99	1.72	-	3,999,449,701.21	3,999,449,701.21	-	-
20 申万宏源 CP003BC	50.00	2020/04/14	3 个月	49.99	1.40	-	4,999,785,961.33	-	14,958,904.11	5,014,744,865.44
20 申万宏源 CP004BC	30.00	2020/04/29	3 个月	29.99	1.43	-	2,999,924,843.88	-	7,404,657.53	3,007,329,501.41
短期公司债小计						10,039,305,314.05	15,998,339,435.18	18,037,933,944.02	22,363,561.64	8,022,074,366.85
收益凭证		(i)				7,025,847,920.09	18,219,427,000.00	15,616,007,920.09	90,438,955.88	9,719,705,955.88
合计						17,065,153,234.14	34,217,766,435.18	33,653,941,864.11	112,802,517.52	17,741,780,322.73

债券名称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2019 年 1 月	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	应付利息 人民币元	2019 年 12 月
						1 日账面余额 人民币元				31 日账面余额 人民币元
申证 1801	60.00	2018/01/29	12 个月	60.00	5.50	6,304,684,931.50	-	6,304,684,931.50	-	-
19 申万宏源 CP001BC	30.00	2019/04/25	3 个月	30.00	2.98	-	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-	-
19 申万宏源 CP002BC	30.00	2019/05/27	3 个月	30.00	3.00	-	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-	-
19 申万宏源 CP003BC	30.00	2019/06/21	3 个月	30.00	2.70	-	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-	-
19 申万宏源 CP004BC	30.00	2019/08/29	3 个月	30.00	2.85	-	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-	-
19 申万宏源 CP005BC	30.00	2019/09/12	3 个月	30.00	2.75	-	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-	-
19 申万宏源 CP006BC	40.00	2019/10/23	3 个月	39.99	2.95	-	3,999,780,609.98	-	22,630,136.99	4,022,410,746.97
19 申万宏源 CP007BC	30.00	2019/11/15	3 个月	29.99	3.10	-	2,999,654,841.05	-	11,975,342.47	3,011,630,183.52
19 申万宏源 CP008BC	30.00	2019/12/11	3 个月	30.00	3.05	-	3,000,000,000.00	-	5,264,383.56	3,005,264,383.56
短期公司债小计						6,304,684,931.50	24,999,435,451.03	21,304,684,931.50	39,869,863.02	10,039,305,314.05
收益凭证		(i)				7,263,584,403.60	17,505,673,410.97	17,771,151,814.57	27,741,920.09	7,025,847,920.09
合计						13,568,269,335.10	42,505,108,862.00	39,075,836,746.07	67,611,783.11	17,065,153,234.14

- (i) 于 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间，本集团共发行 675 期期限一年以内的收益凭证。于 2020 年 6 月 30 日，未到期的产品票面收益率为 0.00%加浮动收益至 3.60%加浮动收益。于 2019 年度，本集团共发行 1,352 期期限一年以内的收益凭证，于 2019 年 12 月 31 日，未到期的产品票面收益率为 0.00%加浮动收益至 3.00%加浮动收益。

24 拆入资金

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
银行拆入资金	8,935,937,137.54	10,890,146,488.76
小计	8,935,937,137.54	10,890,146,488.76
加：应付利息	63,730,354.29	60,927,323.05
合计	8,999,667,491.83	10,951,073,811.81

25 交易性金融负债

	2020 年 6 月 30 日		
	分类为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融负债	指定为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融负债	合计
债券	3,072,359,676.72	-	3,072,359,676.72
黄金	318,000,000.00	-	318,000,000.00
结构化票据	450,026,665.18	-	450,026,665.18
其他	-	214,783,598.12	214,783,598.12
合计	3,840,386,341.90	214,783,598.12	4,055,169,940.02

	2019 年 12 月 31 日		
	分类为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融负债	指定为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融负债	合计
结构化票据	280,825,151.55	-	280,825,151.55
其他	-	103,344,512.37	103,344,512.37
合计	280,825,151.55	103,344,512.37	384,169,663.92

于 2020 年 6 月 30 日及 2019 年 12 月 31 日，其他交易性金融负债主要为资产管理计划其他份额持有人在合并结构化主体中享有的权益。

26 卖出回购金融资产款

(1) 按业务类别列示

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
质押式卖出回购	78,597,770,638.20	70,479,176,195.00
场外协议回购	9,962,337,500.00	12,101,887,000.00
买断式卖出回购	672,942,373.03	1,178,025,215.57
质押式报价回购	43,446,000.00	72,000.00
小计	89,276,496,511.23	83,759,160,410.57
加：应付利息	164,833,155.62	184,673,138.28
合计	89,441,329,666.85	83,943,833,548.85

(2) 按金融资产种类列示

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
债券	79,314,159,011.23	71,657,273,410.57
信用业务债权收益权	1,500,000,000.00	6,300,000,000.00
股权收益权	-	500,000,000.00
贵金属	8,462,337,500.00	5,301,887,000.00
小计	89,276,496,511.23	83,759,160,410.57
加：应付利息	164,833,155.62	184,673,138.28
合计	89,441,329,666.85	83,943,833,548.85

(3) 担保物信息

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
债券	86,699,935,298.39	81,697,452,881.57
贵金属	9,446,800,000.00	5,861,760,000.00
信用业务债权收益权	1,621,173,370.66	6,610,890,532.50
股权收益权	-	792,430,000.00
合计	<u>97,767,908,669.05</u>	<u>94,962,533,414.07</u>

27 代理买卖证券款

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
普通经纪业务		
- 个人	64,971,147,052.79	50,161,498,613.73
- 机构	<u>20,285,923,904.41</u>	<u>17,705,451,089.37</u>
小计	<u>85,257,070,957.20</u>	<u>67,866,949,703.10</u>
信用业务		
- 个人	10,496,014,150.88	8,066,249,260.49
- 机构	<u>2,323,991,135.25</u>	<u>1,115,042,452.19</u>
小计	<u>12,820,005,286.13</u>	<u>9,181,291,712.68</u>
加：应付利息	<u>142,708.70</u>	<u>5,093,506.81</u>
合计	<u>98,077,218,952.03</u>	<u>77,053,334,922.59</u>

28 应付职工薪酬

		2020 年 1 月			2020 年 6 月
	注	1 日余额	本期发生额	本期支付额	30 日余额
短期薪酬	(i)	1,635,536,807.15	2,725,721,726.10	2,648,092,921.56	1,713,165,611.69
离职后福利					
- 设定提存计划	(ii)	6,987,538.19	129,045,432.66	120,589,602.75	15,443,368.10
辞退福利		8,297,074.35	375,590.39	375,590.39	8,297,074.35
其他长期职工福利					
- 递延奖金		2,025,966,719.33	176,175,073.17	145,664,064.54	2,056,477,727.96
合计		3,676,788,139.02	3,031,317,822.32	2,914,722,179.24	3,793,383,782.10

		2019 年 1 月			2019 年 12 月
	注	1 日余额	本年发生额	本年支付额	31 日余额
短期薪酬	(i)	1,433,321,400.49	4,623,762,833.90	4,421,547,427.24	1,635,536,807.15
离职后福利					
- 设定提存计划	(ii)	8,554,076.62	517,644,031.43	519,210,569.86	6,987,538.19
辞退福利		8,297,074.35	2,252,239.18	2,252,239.18	8,297,074.35
其他长期职工福利					
- 递延奖金		1,287,638,051.94	847,797,325.68	109,468,658.29	2,025,966,719.33
合计		2,737,810,603.40	5,991,456,430.19	5,052,478,894.57	3,676,788,139.02

(i) 短期薪酬

		2020 年 1 月			2020 年 6 月
		1 日余额	本期发生额	本期支付额	30 日余额
工资、奖金、津贴和补贴		1,500,811,767.06	2,416,760,699.31	2,341,031,985.88	1,576,540,480.49
职工福利费		1,501,236.00	51,164,430.72	51,875,366.72	790,300.00
社会保险费		1,174,458.86	63,350,729.23	63,355,077.16	1,170,110.93
- 医疗保险费		533,386.15	58,295,244.33	58,296,548.66	532,081.82
- 工伤保险费		13,345.29	854,590.43	848,705.71	19,230.01
- 生育保险费		627,727.42	4,200,894.47	4,209,822.79	618,799.10
住房公积金		1,632,198.56	119,611,734.20	118,763,981.74	2,479,951.02
工会经费和					
职工教育经费		129,166,548.72	50,554,269.87	49,985,690.24	129,735,128.35
其他		1,250,597.95	24,279,862.77	23,080,819.82	2,449,640.90
合计		1,635,536,807.15	2,725,721,726.10	2,648,092,921.56	1,713,165,611.69

	2019 年 1 月			2019 年 12 月
	<u>1 日余额</u>	<u>本年发生额</u>	<u>本年支付额</u>	<u>31 日余额</u>
工资、奖金、津贴和补贴	1,315,640,094.04	3,874,368,052.49	3,689,196,379.47	1,500,811,767.06
职工福利费	1,507,967.00	169,057,424.77	169,064,155.77	1,501,236.00
社会保险费	937,017.36	186,648,520.57	186,411,079.07	1,174,458.86
- 医疗保险费	584,149.85	168,009,936.86	168,060,700.56	533,386.15
- 工伤保险费	12,526.84	3,153,693.54	3,152,875.09	13,345.29
- 生育保险费	340,340.67	15,484,890.17	15,197,503.42	627,727.42
住房公积金	1,751,805.40	234,388,143.80	234,507,750.64	1,632,198.56
工会经费和 职工教育经费	112,705,536.47	100,403,504.52	83,942,492.27	129,166,548.72
其他	778,980.22	58,897,187.75	58,425,570.02	1,250,597.95
合计	<u>1,433,321,400.49</u>	<u>4,623,762,833.90</u>	<u>4,421,547,427.24</u>	<u>1,635,536,807.15</u>

(ii) 离职后福利 - 设定提存计划

	2020 年 1 月			2020 年 6 月
	<u>1 日余额</u>	<u>本期发生额</u>	<u>本期支付额</u>	<u>30 日余额</u>
基本养老保险	2,416,752.45	76,170,581.73	75,894,089.72	2,693,244.46
失业保险费	427,334.08	2,138,366.74	2,376,252.78	189,448.04
企业年金缴费	4,143,451.66	50,736,484.19	42,319,260.25	12,560,675.60
合计	<u>6,987,538.19</u>	<u>129,045,432.66</u>	<u>120,589,602.75</u>	<u>15,443,368.10</u>

	2019 年 1 月			2019 年 12 月
	<u>1 日余额</u>	<u>本年发生额</u>	<u>本年支付额</u>	<u>31 日余额</u>
基本养老保险	2,668,541.65	320,555,650.80	320,807,440.00	2,416,752.45
失业保险费	137,437.56	12,028,893.56	11,738,997.04	427,334.08
企业年金缴费	5,748,097.41	185,059,487.07	186,664,132.82	4,143,451.66
合计	<u>8,554,076.62</u>	<u>517,644,031.43</u>	<u>519,210,569.86</u>	<u>6,987,538.19</u>

(iii) 基本养老保险、失业保险及企业年金的缴费情况

按照中国有关法规，本集团境内公司的职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险和失业保险，本集团境内公司以当地规定的社会基本养老保险和失业保险的缴费基数和比例，向当地社会基本养老保险和失业保险经办机构缴纳保险费。

除了以上基本养老保险和失业保险计划外，本集团境内公司为符合条件的职工设立了企业年金计划，按上年职工工资总额的一定比例提取年金计划供款。

本集团境外公司符合资格的职工参加当地的福利供款计划。境外公司按照当地政府机构的规定为职工供款。

本集团应付职工薪酬中并无属于拖欠性质的余额。

自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间和自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间，本公司董事、监事及高级管理人员从公司领取的薪酬和奖金总额分别为人民币 17,460,925.01 元和人民币 21,941,377.06 元。

29 应交税费

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
企业所得税	346,833,294.65	695,721,518.30
增值税	143,618,627.60	425,789,805.92
代扣代缴个人所得税	344,797,677.20	181,839,777.32
城市维护建设税	10,489,595.61	29,745,690.74
教育费附加及地方教育费附加	7,452,304.19	21,281,541.29
其他	5,837,860.69	9,422,446.92
合计	<u>859,029,359.94</u>	<u>1,363,800,780.49</u>

30 应付款项

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
履约保证金	1,806,830,252.67	1,601,450,118.75
证券清算款	1,086,442,758.52	507,176,968.87
销售服务费	87,744,580.67	90,766,132.59
手续费及佣金	85,582,883.39	74,676,300.98
证券、期货投资者保护基金	46,993,191.78	35,181,915.81
应付承销费	2,009,561.06	22,145,761.11
经纪人佣金	14,447,145.68	12,161,533.94
合计	<u>3,130,050,373.77</u>	<u>2,343,558,732.05</u>

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过 1 年的大额应付款项。

31 长期借款

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
信用借款	300,000,000.00	300,000,000.00
加：应付利息	<u>506,301.37</u>	<u>1,426,849.32</u>
合计	<u>300,506,301.37</u>	<u>301,426,849.32</u>

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团长期借款系母公司借入的信托贷款及应付利息 3.01 亿元，利率 5.60%。

32 应付债券

债券名称						2020 年 1 月						2020 年 6 月
	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	1 日账面余额	本期增加	本期减少	应付利息	30 日账面余额		
	人民币亿元			人民币亿元	%	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元		
16 申宏 01	20.21	2016/04/21	60 个月	50.00	3.70	2,072,012,054.79	-	51,212,054.79	13,724,830.68	2,034,524,830.68		
16 申宏 03	55.00	2016/09/01	60 个月	55.00	3.20	5,554,969,863.05	-	54,969,863.05	142,728,767.16	5,642,728,767.16		
18 申宏 01	5.00	2018/07/11	60 个月	5.00	4.40	510,122,950.64	-	10,125,687.36	21,095,890.42	521,093,153.70		
18 申宏 02	65.00	2018/07/11	60 个月	65.00	4.80	6,643,565,481.68	-	143,601,058.99	299,178,082.27	6,799,142,504.96		
17 申证 01	75.00	2017/02/11	60 个月	75.00	4.40	7,787,506,849.31	-	287,506,849.31	122,054,794.52	7,622,054,794.52		
17 申证 02	5.00	2017/02/11	84 个月	5.00	4.50	519,602,739.71	-	19,602,739.71	8,321,917.80	508,321,917.80		
18 申证 01	20.00	2018/11/11	24 个月	20.00	4.10	2,009,660,273.97	-	9,660,273.97	50,547,945.20	2,050,547,945.20		
18 申证 02	30.00	2018/11/11	36 个月	30.00	4.20	3,014,843,835.61	-	14,843,835.61	77,671,232.85	3,077,671,232.85		
18 申证 03	15.00	2018/12/11	60 个月	15.00	4.08	1,503,688,767.12	-	3,688,767.12	34,204,931.51	1,534,204,931.51		
17 申证 C2	43.00	2017/11/11	36 个月	43.00	5.30	4,328,721,643.83	-	28,721,643.83	142,359,452.05	4,442,359,452.05		
18 申证 C1	14.00	2018/04/11	24 个月	14.00	5.25	1,453,161,643.82	-	1,453,161,643.82	-	-		
18 申证 C2	46.00	2018/04/11	60 个月	46.00	5.35	4,778,001,095.91	-	178,001,095.91	53,939,726.03	4,653,939,726.03		
18 申证 C3	42.00	2018/05/21	24 个月	42.00	5.38	4,339,290,410.95	-	4,339,290,410.95	-	-		
18 申证 C5	51.00	2018/09/11	24 个月	51.00	4.69	5,169,463,397.26	-	69,463,397.26	188,730,739.70	5,288,730,739.70		
19 申宏 01	10.00	2019/03/01	36 个月	9.90	4.18	1,034,079,953.50	-	34,119,430.41	13,169,863.05	1,013,130,386.14		
19 申宏 02	32.00	2019/04/11	36 个月	32.00	4.27	3,298,455,671.25	-	98,455,671.25	29,948,493.18	3,229,948,493.18		
19 申宏 04	58.00	2019/10/21	60 个月	58.00	3.94	5,841,947,506.85	-	41,947,506.85	155,894,465.76	5,955,894,465.76		
19 申证 01	22.00	2019/01/11	36 个月	22.00	3.55	2,274,890,410.92	-	74,890,410.92	35,733,424.64	2,235,733,424.64		
19 申证 03	62.00	2019/03/11	36 个月	62.00	3.68	6,385,028,383.54	-	185,028,383.54	70,010,739.72	6,270,010,739.72		
19 申证 05	81.00	2019/05/01	36 个月	81.00	3.88	8,304,066,739.73	-	204,066,739.73	45,635,178.09	8,145,635,178.09		
19 申证 07	10.00	2019/06/11	24 个月	10.00	3.90	1,021,476,712.34	-	21,476,712.34	1,816,438.36	1,001,816,438.36		
19 申万宏源 金融债 01	60.00	2019/09/11	36 个月	59.96	3.43	6,055,359,049.11	-	58,496,834.88	161,820,821.91	6,158,683,036.14		
20 申证 01	40.00	2020/01/11	24 个月	40.00	3.40	-	4,000,000,000.00	-	62,224,657.53	4,062,224,657.53		
20 申证 02	20.00	2020/01/11	36 个月	20.00	3.55	-	2,000,000,000.00	-	32,484,931.52	2,032,484,931.52		
20 申证 03	10.00	2020/02/21	36 个月	10.00	3.03	-	1,000,000,000.00	-	10,874,794.53	1,010,874,794.53		
20 申证 04	30.00	2020/02/21	24 个月	30.00	3.20	-	3,000,000,000.00	-	34,454,794.53	3,034,454,794.53		
20 申证 C2	60.00	2020/04/21	36 个月	60.00	3.18	-	6,000,000,000.00	-	36,069,041.10	6,036,069,041.10		
20 申证 C3	60.00	2020/05/21	36 个月	60.00	3.25	-	6,000,000,000.00	-	19,767,123.29	6,019,767,123.29		
债券小计						83,899,915,434.89	22,000,000,000.00	7,382,331,011.60	1,864,463,077.40	100,382,047,500.69		
收益凭证		(i)				7,835,287,805.00	1,740,935,000.00	3,906,501,805.01	175,566,639.94	5,845,287,639.93		
合计						91,735,203,239.89	23,740,935,000.00	11,288,832,816.61	2,040,029,717.34	106,227,335,140.62		

债券名称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2019 年 1 月	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	应付利息 人民币元	2019 年 12 月
						1 日账面余额 人民币元				31 日账面余额 人民币元
12 申万债	60.00	2013/07/29	72 个月	60.00	5.20	6,132,174,645.28	-	6,132,174,645.28	-	-
16 申宏 01	50.00	2016/04/26	60 个月	50.00	3.70	5,118,150,684.88	-	3,097,350,684.88	51,212,054.79	2,072,012,054.79
16 申宏 02	20.00	2016/09/09	36 个月	20.00	2.90	2,018,115,068.56	-	2,018,115,068.56	-	-
16 申宏 03	55.00	2016/09/09	60 个月	55.00	3.20	5,554,969,863.04	-	54,969,863.04	54,969,863.05	5,554,969,863.05
18 申宏 01	5.00	2018/07/17	60 个月	5.00	4.40	510,122,950.64	-	10,126,027.40	10,126,027.40	510,122,950.64
18 申宏 02	65.00	2018/07/17	60 个月	65.00	4.80	6,643,565,481.64	-	143,605,479.47	143,605,479.51	6,643,565,481.68
17 申证 01	75.00	2017/02/17	60 个月	75.00	4.40	7,787,506,849.31	-	287,506,849.31	287,506,849.31	7,787,506,849.31
17 申证 02	5.00	2017/02/17	84 个月	5.00	4.50	519,602,739.71	-	19,602,739.71	19,602,739.71	519,602,739.71
18 申证 01	20.00	2018/11/19	24 个月	20.00	4.10	2,009,660,273.97	-	9,660,273.97	9,660,273.97	2,009,660,273.97
18 申证 02	30.00	2018/11/19	36 个月	30.00	4.20	3,014,843,835.61	-	14,843,835.61	14,843,835.61	3,014,843,835.61
18 申证 03	15.00	2018/12/10	60 个月	15.00	4.08	1,503,688,767.12	-	3,688,767.12	3,688,767.12	1,503,688,767.12
16 申证 C1	100.00	2016/03/25	60 个月	100.00	3.62	10,279,682,191.79	-	10,279,682,191.79	-	-
16 申证 C3	50.00	2016/10/19	36 个月	50.00	3.28	5,033,249,315.06	-	5,033,249,315.06	-	-
17 申证 C1	4.00	2017/11/16	24 个月	4.00	5.20	402,621,369.86	-	402,621,369.86	-	-
17 申证 C2	43.00	2017/11/16	36 个月	43.00	5.30	4,328,721,643.83	-	28,721,643.83	28,721,643.83	4,328,721,643.83
18 申证 C1	14.00	2018/04/12	24 个月	14.00	5.25	1,453,161,643.82	-	53,161,643.82	53,161,643.82	1,453,161,643.82
18 申证 C2	46.00	2018/04/12	60 个月	46.00	5.35	4,778,001,095.91	-	178,001,095.91	178,001,095.91	4,778,001,095.91
18 申证 C3	42.00	2018/05/21	24 个月	42.00	5.38	4,339,290,410.95	-	139,290,410.95	139,290,410.95	4,339,290,410.95
18 申证 C5	51.00	2018/09/17	24 个月	51.00	4.69	5,169,463,397.25	-	69,463,397.25	69,463,397.26	5,169,463,397.26
19 申宏 01	10.00	2019/03/08	36 个月	9.9	4.18	-	999,952,830.19	-	34,127,123.31	1,034,079,953.50
19 申宏 02	32.00	2019/04/12	36 个月	32.00	4.27	-	3,200,000,000.00	-	98,455,671.25	3,298,455,671.25
19 申宏 04	58.00	2019/10/25	60 个月	58.00	3.94	-	5,800,000,000.00	-	41,947,506.85	5,841,947,506.85
19 申证 01	22.00	2019/01/16	36 个月	22.00	3.55	-	2,200,000,000.00	-	74,890,410.92	2,274,890,410.92
19 申证 03	62.00	2019/03/11	36 个月	62.00	3.68	-	6,200,000,000.00	-	185,028,383.54	6,385,028,383.54
19 申证 05	81.00	2019/05/09	36 个月	81.00	3.88	-	8,100,000,000.00	-	204,066,739.73	8,304,066,739.73
19 申证 07	10.00	2019/06/14	24 个月	10.00	3.90	-	1,000,000,000.00	-	21,476,712.34	1,021,476,712.34
19 申万宏源 金融债 01	60.00	2019/09/18	36 个月	59.96	3.43	-	5,996,156,309.39	-	59,202,739.72	6,055,359,049.11
债券小计						76,596,592,228.23	33,496,109,139.58	27,975,835,302.82	1,783,049,369.90	83,899,915,434.89
收益凭证		(i)				12,911,743,933.46	3,588,548,230.91	9,095,289,164.38	430,284,805.01	7,835,287,805.00
合计						89,508,336,161.69	37,084,657,370.49	37,071,124,467.20	2,213,334,174.91	91,735,203,239.89

- (i) 自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间，本集团共发行 91 期期限超过一年的收益凭证，于 2020 年 6 月 30 日，未到期产品的票面收益率为 3.30%至 5.15%。于 2019 年度，本集团共发行 166 期期限超过一年的收益凭证，于 2019 年 12 月 31 日，未到期产品的票面收益率为 3.40%至 5.80%。

33 合同负债

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
仓单交易合同	112,546,313.17	74,795,448.13
保荐及财务顾问合同	45,068,302.01	27,466,766.91
资产管理合同	-	13,106,352.00
合计	<u>157,614,615.18</u>	<u>115,368,567.04</u>

于 2020 年 6 月 30 日，分摊至本期末尚未履行（或部分未履行）履约义务的交易价格总额为人民币 157,614,615.18 元(2018 年：人民币 515,568,986.66 元)，该金额代表预计将从仓单交易、保荐及财务顾问业务中确认的收入。本集团将在履约义务完成时，或本集团已将该商品的实物转移给客户，且客户已接受该商品时确认收入，其中大部分预计将在未来 12 至 24 个月内完成。

34 其他负债

	注	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
合并结构化主体形成的其他金融负债	(i)	12,543,151,489.97	11,278,549,176.64
应付股利	(ii)	2,145,356,160.96	135,051,679.59
其他应付款	(iii)	1,390,586,818.33	525,604,996.79
期货风险准备	(iv)	189,019,445.76	179,641,556.63
递延收益		88,329,131.44	79,344,120.05
预提费用		<u>68,521,914.26</u>	<u>16,703,330.91</u>
合计		<u>16,424,964,960.72</u>	<u>12,214,894,860.61</u>

(i) 合并结构化主体形成的其他金融负债

合并结构化主体形成的其他金融负债为本集团纳入合并范围内结构化主体产生的应付其他权益持有人持有的权益。纳入合并范围的结构化主体信息参见附注七、2。

(ii) 应付股利

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
应付普通股股利	2,145,356,160.96	135,051,679.59
其中：一年以上应付股利	<u>135,051,679.59</u>	<u>135,051,679.59</u>

本集团一年以上应付股利主要是相应股权质押冻结或股权转让等历史原因导致的。

(iii) 其他应付款

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
应付货款	918,878,130.38	185,605,521.92
长期应付款	133,830,667.15	133,861,643.15
应付资管产品增值税	80,905,826.00	60,631,390.85
应付保证金	75,668,584.20	22,971,700.39
营业部其他应付款	40,234,962.66	22,563,074.93
应付客户分红款	16,593,772.67	16,591,106.57
代理兑付债券款	6,635,569.27	6,635,569.27
应付工程款	2,478,819.30	5,062,136.14
其他	<u>115,360,486.70</u>	<u>71,682,853.57</u>
合计	<u>1,390,586,818.33</u>	<u>525,604,996.79</u>

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，除长期应付款和应付客户分红款外，本集团无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

长期应付款主要为根据原上海申银证券有限公司与原上海万国证券公司合并协议的规定，对原上海申银证券有限公司评估净资产超出其应缴纳出资金额的部分，作为本公司向原上海申银证券有限公司股东的负债，参照有关市场利率有偿进行使用。

(iv) 期货风险准备

本集团子公司申银万国期货有限公司和宏源期货有限公司根据《商品期货交易财务管理暂行规定》按商品和金融期货经纪业务手续费收入的 5% 计提期货风险准备并计入当期损益。动用风险准备金弥补因自身原因造成的损失或是按规定核销难以收回的垫付风险损失款时，冲减期货风险准备金余额。

35 股本

	2020 年					2020 年
	<u>1 月 1 日余额</u>	<u>发行新股</u>	<u>送股</u>	<u>公积金转股</u>	<u>其他</u>	<u>6 月 30 日余额</u>
股份总数	<u>25,039,944,560.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,039,944,560.00</u>

	2019 年					2019 年
	<u>1 月 1 日余额</u>	<u>发行新股</u>	<u>送股</u>	<u>公积金转股</u>	<u>其他</u>	<u>12 月 31 日余额</u>
股份总数	<u>22,535,944,560.00</u>	<u>2,504,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,039,944,560.00</u>

于 2020 年 6 月 30 日，持有本公司股份比例超过 5% 的股东如下：

<u>股东名称</u>	<u>持股比例</u>
中国建银投资有限责任公司（以下简称“中建投”）	26.34%
中央汇金	20.05%

36 资本公积

	2020 年			2020 年
	<u>1 月 1 日余额</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>6 月 30 日余额</u>
股本溢价	<u>19,367,146,136.46</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,367,146,136.46</u>

	2019 年			2019 年
	<u>1 月 1 日余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>12 月 31 日余额</u>
股本溢价	<u>13,939,709,931.45</u>	<u>5,427,436,205.01</u>	<u>-</u>	<u>19,367,146,136.46</u>

37 其他综合收益

自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间									
	归属于母公司 股东的其他综合 收益期初余额	本期所得 税前发生额	减：所得税影响	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	合计	税后归属 于母公司	处置其他权益工 具转未分配利润	税后归属于 少数股东	归属于母公司 股东的其他综合 收益期末余额
不能重分类进损益的其他综合收益									
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-653,837,086.69	-423,871,454.89	-105,967,863.72	-	-317,903,591.17	-317,903,591.17	22,003,418.50	-	-993,744,096.36
将重分类进损益的其他综合收益									
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	9,167,706.08	-7,276,632.07	-	-	-7,276,632.07	-7,276,632.07	-	-	1,891,074.01
其他债权投资公允价值变动	44,795,662.38	-48,265,827.14	-112,818,843.08	414,195,855.73	-349,642,839.79	-345,710,934.41	-	-3,931,905.38	-300,915,272.03
其他债权投资信用减值准备	207,817,093.55	16,058,560.29	5,816,623.21	-	10,241,937.08	12,775,472.03	-	-2,533,534.95	220,592,565.58
外币财务报表折算差额	60,542,010.20	77,834,733.19	-	-	77,834,733.19	53,950,218.26	-	23,884,514.93	114,492,228.46
合计	-331,514,614.48	-385,520,620.62	-212,970,083.59	414,195,855.73	-586,746,392.76	-604,165,467.36	22,003,418.50	17,419,074.60	-957,683,500.34

自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间									
	归属于母公司 股东的其他综合 收益期初余额	本期所得 税前发生额	减：所得税影响	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	合计	税后归属 于母公司	处置其他权益工 具转未分配利润	税后归属于 少数股东	归属于母公司 股东的其他综合 收益期末余额
不能重分类进损益的其他综合收益									
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-1,625,429,358.11	1,468,520,826.82	329,606,301.12	-	1,138,914,525.70	1,138,914,525.70	150,095,622.35	-	-636,610,454.76
将重分类进损益的其他综合收益									
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	3,678,294.35	5,171,264.59	-	-	5,171,264.59	5,171,264.59	-	-	8,849,558.94
其他债权投资公允价值变动	11,426,618.39	184,296,941.38	-6,280,754.97	216,453,840.21	-25,876,143.86	-25,876,143.86	-	-	-14,449,525.47
其他债权投资信用减值准备	130,889,141.88	49,442,461.91	-9,250,072.74	-	40,192,389.17	40,192,389.17	-	-	171,081,531.05
外币财务报表折算差额	-426,880.18	14,588,883.34	-	-	14,588,883.34	14,131,076.50	-	457,806.84	13,704,196.32
合计	-1,479,862,183.67	1,722,020,378.04	332,575,618.89	216,453,840.21	1,172,990,918.94	1,172,533,112.10	150,095,622.35	457,806.84	-457,424,693.92

38 盈余公积

	2020 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2020 年 6 月 30 日余额
法定盈余公积	3,284,269,595.10	-	-	3,284,269,595.10
任意盈余公积	106,156,577.78	-	-	106,156,577.78
合计	3,390,426,172.88	-	-	3,390,426,172.88

	2019 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日余额
法定盈余公积	3,078,225,661.00	206,043,934.10	-	3,284,269,595.10
任意盈余公积	106,156,577.78	-	-	106,156,577.78
合计	3,184,382,238.78	206,043,934.10	-	3,390,426,172.88

39 一般风险准备

	2020 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2020 年 6 月 30 日余额
一般风险准备	6,495,343,299.67	26,907,235.09	-	6,522,250,534.76
交易风险准备	5,780,669,128.92	-	-	5,780,669,128.92
合计	12,276,012,428.59	26,907,235.09	-	12,302,919,663.68

	2019 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日余额
一般风险准备	5,839,258,342.47	656,084,957.20	-	6,495,343,299.67
交易风险准备	5,237,726,672.92	542,942,456.00	-	5,780,669,128.92
合计	11,076,985,015.39	1,199,027,413.20	-	12,276,012,428.59

40 利润分配及未分配利润

(1) 本集团的利润分配情况如下：

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
期初未分配利润	23,464,175,130.39	20,142,165,156.28
会计政策变更	-	-
加：本期归属于母公司股东的净利润	4,034,767,204.49	3,201,520,942.57
减：提取法定盈余公积	-	-
提取一般风险准备	26,907,235.09	7,480,886.58
提取交易风险准备	-	-
向股东分配股利	2,003,195,564.80	1,126,797,228.00
其他综合收益结转	-22,003,418.50	-150,095,622.35
期末未分配利润	<u>25,490,842,953.49</u>	<u>22,359,503,606.62</u>

(2) 提取各项盈余公积和风险准备

本集团按照相关法律法规及公司章程规定提取 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间的法定盈余公积、一般风险准备及交易风险准备。

(3) 向股东分配股利

经本公司 2020 年 6 月 23 日股东大会批准，本公司以 2019 年 12 月 31 日总股本 25,039,944,560 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.8 元（含税），共分配利润 2,003,195,564.80 元。

经本公司 2019 年 5 月 11 日股东大会批准，本公司以 2018 年 12 月 31 日总股本 22,535,944,560 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.5 元（含税），共分配利润 1,126,797,228.00 元。

(4) 期末未分配利润的说明

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团的未分配利润余额中分别包括子公司提取的盈余公积归属于母公司部分人民币 3,899,290,677.20 元和人民币 3,899,290,677.20 元，以及吸收合并宏源证券取得的同一控制下股东所享有部分人民币 2,184,620,646.10 元和人民币 2,184,620,646.10 元。

41 手续费及佣金净收入

(1) 按收入类别列示

	注	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
证券经纪业务净收入		2,331,229,628.19	2,014,152,637.38
——证券经纪业务收入		2,944,588,722.53	2,564,080,129.25
——代理买卖证券业务		2,568,744,619.79	2,313,210,354.30
——交易单元席位租赁		306,846,177.86	215,633,657.17
——代销金融产品业务		68,997,924.88	35,236,117.78
——证券经纪业务支出		613,359,094.34	549,927,491.87
——代理买卖证券业务		613,359,094.34	549,927,491.87
期货经纪业务净收入		154,646,237.90	115,169,451.94
——期货经纪业务收入		304,849,646.34	269,243,357.36
——期货经纪业务支出		150,203,408.44	154,073,905.42
投资银行业务净收入		404,500,360.27	537,631,263.76
——投资银行业务收入		413,950,726.04	543,933,139.27
——证券承销业务		297,381,526.43	387,730,470.29
——证券保荐业务		21,644,394.25	22,721,084.90
——财务顾问业务	(i)	94,924,805.36	133,481,584.08
——投资银行业务支出		9,450,365.77	6,301,875.51
——证券承销业务		9,448,465.77	6,285,575.51
——财务顾问业务	(i)	1,900.00	16,300.00
资产管理业务净收入		428,429,083.00	433,664,373.45
——资产管理业务收入		430,341,711.26	464,877,036.63
——资产管理业务支出		1,912,628.26	31,212,663.18
基金管理业务			
——基金管理业务收入		135,757,462.25	113,719,162.16
投资咨询业务净收入		23,586,319.53	124,605,482.14
——投资咨询业务收入		44,338,794.11	124,730,517.70
——投资咨询业务支出		20,752,474.58	125,035.56
合计		3,478,149,091.14	3,338,942,370.83
其中：手续费及佣金收入合计		4,273,827,062.53	4,080,583,342.37
手续费及佣金支出合计		795,677,971.39	741,640,971.54

(i) 财务顾问业务净收入

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	62,916,037.52	56,956,666.74
其他财务顾问业务净收入	18,974,905.71	31,933,962.39
其他	13,031,962.13	44,574,654.95
合计	<u>94,922,905.36</u>	<u>133,465,284.08</u>

(2) 手续费及佣金收入的分解

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	
	在某一时点 确认收入	在一段时间内 确认收入
证券经纪及投资咨询业务收入	2,988,927,516.64	-
期货经纪业务收入	304,849,646.34	-
投资银行业务收入	413,950,726.04	-
资产管理及基金管理业务收入	-	566,099,173.51
合计	<u>3,707,727,889.02</u>	<u>566,099,173.51</u>

	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间	
	在某一时点 确认收入	在一段时间内 确认收入
证券经纪及投资咨询业务收入	2,688,810,646.95	-
期货经纪业务收入	269,243,357.36	-
投资银行业务收入	543,933,139.27	-
资产管理及基金管理业务收入	-	578,596,198.79
合计	<u>3,501,987,143.58</u>	<u>578,596,198.79</u>

42 利息净收入

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
利息收入		
其中：融出资金利息收入	2,007,828,118.31	1,729,217,341.73
货币资金及结算备付金利息收入	1,165,963,320.92	1,169,392,165.18
其他债权投资利息收入	1,330,863,560.19	626,537,411.77
买入返售金融资产利息收入	940,288,690.85	1,446,825,347.19
其中：股票质押回购利息收入	663,797,358.09	1,154,760,546.60
约定购回利息收入	-	429,914.76
债权投资利息收入	221,959,285.77	347,186,923.97
利息收入小计	5,666,902,976.04	5,319,159,189.84
利息支出		
其中：短期借款利息支出	71,311,294.28	10,853,479.58
应付短期融资款利息支出	244,172,937.76	152,123,199.94
拆入资金利息支出	174,756,856.61	176,166,091.09
其中：转融通利息支出	11,006,981.01	49,577,780.48
卖出回购金融资产款利息支出	1,045,737,633.68	1,252,733,876.41
其中：报价回购利息支出	93,242.12	123,278.90
代理买卖证券款利息支出	149,805,777.42	137,384,135.50
长期借款利息支出	15,448,228.14	27,310,168.77
应付债券利息支出	2,000,481,609.88	2,020,880,861.50
其中：次级债券利息支出	520,320,398.61	682,468,933.32
合并结构化主体形成的		
其他金融负债利息支出	82,633,481.58	127,675,019.39
租赁负债利息支出	15,390,282.03	12,543,721.38
其他	-	435,972.63
利息支出小计	3,799,738,101.38	3,918,106,526.19
利息净收入	1,867,164,874.66	1,401,052,663.65

43 投资收益

(1) 按类别列示

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
权益法核算的长期股权投资收益	192,989,771.58	109,993,789.44
金融工具投资收益	2,809,345,693.95	2,680,517,468.60
其中：持有期间取得的收益	2,486,163,541.82	2,168,218,413.82
其中：交易性金融工具	2,461,954,853.79	2,156,787,527.62
其他权益工具投资	24,208,688.03	11,430,886.20
处置金融工具的收益	323,182,152.14	512,299,054.78
其中：交易性金融工具	126,263,605.22	437,393,351.09
其他债权投资	414,195,855.73	216,453,840.21
衍生金融工具	-217,277,308.81	-141,548,136.52
合计	<u>3,002,335,465.53</u>	<u>2,790,511,258.04</u>

交易性金融工具投资收益明细如下：

		自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
分类为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	持有期间收益	2,461,954,853.79	2,156,787,527.62
	处置取得收益	109,855,466.18	544,241,082.24
指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-	-
分类为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	16,408,139.04	-106,847,731.15
指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-	-

(2) 对联营企业和合营企业的投资收益

参见附注八、13(2)。

(3) 投资收益汇回有无重大限制

以上投资收益汇回均无重大限制。

44 其他收益

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止 期间计入非经常性 损益的金额
与收益相关的政府补助	<u>209,969,817.99</u>	<u>28,766,400.53</u>	<u>209,969,817.99</u>
补助项目	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间	与资产相关/ 与收益相关
专项扶持资金	155,435,384.64	298,616.89	与收益相关
财政奖励与财政补贴	<u>54,534,433.35</u>	<u>28,467,783.64</u>	与收益相关
合计	<u>209,969,817.99</u>	<u>28,766,400.53</u>	

45 公允价值变动收益/(损失)

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
交易性金融资产	541,475,264.50	103,066,946.37
其中：指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	-	-
交易性金融负债	-33,923,348.36	4,443,096.23
其中：指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-258,705.79	-3,287,734.33
衍生金融工具	<u>-27,555,757.95</u>	<u>74,322,301.98</u>
合计	<u>479,996,158.19</u>	<u>181,832,344.58</u>

46 其他业务收入

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
大宗商品销售收入	4,288,336,066.45	2,537,817,721.19
资产出租和保管收入	5,847,081.61	5,783,812.07
其他	24,842,074.24	27,141,152.29
合计	<u>4,319,025,222.30</u>	<u>2,570,742,685.55</u>

47 资产处置收益

项目	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止 期间计入非经常性 损益的金额
固定资产处置收益	<u>978,421.91</u>	<u>18,211.44</u>	<u>978,421.91</u>

48 税金及附加

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
城市维护建设税	35,506,686.34	35,354,145.38
教育费附加及地方教育费附加	25,406,040.49	21,792,048.68
其他	<u>12,039,910.04</u>	<u>15,318,090.22</u>
合计	<u>72,952,636.87</u>	<u>72,464,284.28</u>

税金及附加的计缴标准信息参见附注六。

49 业务及管理费

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
职工费用	3,031,317,822.32	2,776,971,370.56
使用权资产折旧	170,393,270.47	164,456,278.72
办公运营费	84,362,227.63	120,690,551.07
固定资产折旧	74,242,398.46	83,291,861.36
专业服务及咨询费	52,503,614.93	41,445,420.39
租赁费及物业费	51,883,036.54	58,934,851.95
基金销售服务费	50,179,577.69	23,909,628.87
投资者保护基金	45,844,079.80	32,796,881.59
电子设备运转费	44,270,697.29	42,990,336.37
交易单元费	43,288,517.06	39,649,460.81
邮电通信费	42,354,971.04	55,663,337.91
无形资产摊销	38,615,611.92	37,780,892.46
差旅费	21,978,492.03	42,769,102.32
业务推广费	20,262,811.01	58,099,506.57
长期待摊费用摊销	19,300,085.97	23,358,667.26
期货风险准备金	9,377,889.13	6,810,083.23
其他	44,584,723.74	25,741,129.08
合计	<u>3,844,759,827.03</u>	<u>3,635,359,360.52</u>

50 信用减值损失

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
货币资金	-402,249.80	-275,894.62
融出资金	13,496,914.83	108,655,147.30
买入返售金融资产	64,238,732.35	195,637,143.38
债权投资	23,471,068.99	20,343,060.38
其他资产	-2,637,068.35	-10,445,159.65
其他债权投资	16,058,560.29	49,442,461.91
应收账款	66,221,515.71	-90,455,479.33
合计	<u>180,447,474.02</u>	<u>272,901,279.37</u>

51 其他资产减值损失/(转回)

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
大宗商品存货	<u>53,115,151.41</u>	<u>-33,817,805.98</u>

52 其他业务成本

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
贸易销售成本	4,239,319,159.49	2,520,278,160.63
资产出租和保管支出	2,299,263.83	2,202,033.51
其他	376,343.39	468,012.72
合计	<u>4,241,994,766.71</u>	<u>2,522,948,206.86</u>

53 营业外收支

(1) 营业外收入

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止 期间计入非经常性 损益的金额
其他收入	<u>1,257,835.81</u>	<u>4,426,549.54</u>	<u>1,257,835.81</u>

(2) 营业外支出

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止 期间计入非经常性 损益的金额
对外捐赠及赞助支出	34,339,220.00	15,006,000.00	34,339,220.00
处置非流动资产损失	1,046,890.96	914,518.43	1,046,890.96
违约金及赔偿毁损	437,531.92	310,847.77	437,531.92
其他	<u>2,646,697.79</u>	<u>81,510.30</u>	<u>2,646,697.79</u>
合计	<u>38,470,340.67</u>	<u>16,312,876.50</u>	<u>38,470,340.67</u>

54 所得税费用

(1) 本期所得税费用组成

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
本期所得税	806,490,647.46	767,089,788.02
递延所得税的变动	64,737,749.74	30,343,652.82
汇算清缴	<u>4,027,984.65</u>	<u>-27,295,878.96</u>
合计	<u>875,256,381.85</u>	<u>770,137,561.88</u>

(2) 所得税费用与会计利润的关系

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
利润总额	4,955,930,072.69	4,002,714,909.42
按适用税率 25%计算的所得税费用	1,238,982,518.17	1,000,678,727.36
子公司适用不同税率的影响	-7,071,882.71	-7,642,953.68
非应纳税收入的所得税影响	-376,675,268.87	-240,724,545.52
不可抵扣的成本、费用和损失的 所得税影响	773,232.41	3,926,006.64
使用未确认递延所得税资产的 暂时性差异	5,744,363.35	14,435,945.85
当期未确认递延所得税的暂时性差异	9,475,434.85	26,760,260.19
调整以前年度所得税的影响	4,027,984.65	-27,295,878.96
所得税费用	<u>875,256,381.85</u>	<u>770,137,561.88</u>

55 基本及稀释每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润除以已发行普通股的加权平均数进行计算：

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
归属于母公司的净利润	<u>4,034,767,204.49</u>	<u>3,201,520,942.57</u>
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>25,039,944,560.00</u>	<u>23,370,611,226.67</u>
基本及稀释每股收益 (元 / 股)	<u>0.16</u>	<u>0.14</u>

56 现金流量表项目

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
合并结构化主体收到的现金	1,193,165,807.48	2,126,643,623.89
收到政府补助	209,969,817.99	28,766,400.53
房屋租赁收入	33,266,875.07	5,783,812.07
贸易收入	5,004,995,178.17	2,953,794,340.59
应付保证金	215,380,133.92	1,066,365,191.35
存货	733,272,608.46	71,856,826.55
其他	288,651,808.76	534,175,190.17
合计	<u>7,678,702,229.85</u>	<u>6,787,385,385.15</u>

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
支付运营和管理费用	301,102,439.80	385,603,424.12
支付的往来款项	655,495,964.35	180,856,563.44
支付租赁费及物业费用	54,477,188.37	61,881,594.55
支付证券投资者保护基金	33,103,876.66	34,196,963.53
支付专业服务及咨询费	55,653,831.83	43,932,145.62
贸易支出	4,917,610,225.01	2,665,719,935.82
存出保证金	3,497,478,589.35	3,573,938,322.83
资管业务款	921,869,020.00	136,250,022.45
大宗商品远期销售支付的现金	-	172,352,300.01
其他	18,387,028.85	310,418,023.93
合计	<u>10,455,178,164.22</u>	<u>7,565,149,296.30</u>

57 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动的现金流量：

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
净利润	4,080,673,690.84	3,232,577,347.54
加：信用/其他资产减值损失	233,562,625.43	239,083,473.39
固定资产折旧	74,242,398.46	83,291,861.36
使用权资产折旧	170,393,270.47	164,456,278.72
无形资产摊销	38,615,611.92	37,780,892.46
长期待摊费用摊销	19,300,085.97	23,358,667.26
投资性房地产折旧	2,299,263.83	2,202,033.51
处置或报废固定资产、 无形资产和其他长期资产的收益	-978,421.91	-18,211.44
公允价值变动(收益)	-479,996,158.19	-181,832,344.58
利息净支出	793,981,506.12	1,249,987,095.43
汇兑收益	-28,793,381.87	-172,590,626.81
投资收益	-631,394,315.34	-337,878,515.85
递延所得税资产 (增加) /减少	-156,011,854.07	54,454,886.72
递延所得税负债增加/(减少)	220,749,603.81	-24,111,233.90
交易性金融工具的增加	-11,754,840,360.04	-5,161,305,089.65
经营性应收项目的增加	-11,959,718,870.36	-505,899,039.52
经营性应付项目的增加	29,209,339,461.73	16,765,163,979.16
其他	77,834,732.78	14,588,883.34
经营活动产生的现金流量净额	<u>9,909,258,889.58</u>	<u>15,483,310,337.14</u>

(b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

于 2020 年 6 月 30 日，本集团无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

(c) 现金及现金等价物净变动情况：

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
现金的期末余额	105,507,055,902.17	108,280,882,886.37
减：现金的期初余额	94,375,267,326.38	74,385,289,418.86
加：现金等价物的期末余额	12,348,942,925.31	14,175,242,805.51
减：现金等价物的期初余额	13,215,146,294.44	22,923,054,762.74
现金及现金等价物净减少额	<u>10,265,585,206.66</u>	<u>25,147,781,510.28</u>

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间，除现金出资新设子公司外，本集团无重大购买或处置子公司的交易。

(3) 现金和现金等价物的构成

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
(a) 货币资金		
- 库存现金	574,682.46	174,277.59
- 可随时用于支付的银行存款	91,051,649,849.82	93,615,019,152.31
- 可随时用于支付的其他货币资金	48,553,701.75	560,134,899.28
- 三个月以上定期存款	3,069,154,046.54	10,195,509,264.01
- 受限制的货币资金	1,338,482,511.84	361,874,963.36
小计	95,508,414,792.41	104,732,712,556.55
(b) 结算备付金	14,406,277,668.14	14,105,554,557.19
(c) 现金等价物	12,348,942,925.31	14,175,242,805.51
(d) 期末货币资金、结算备付金及 现金等价物	122,263,635,385.86	133,013,509,919.25
减：三个月以上定期存款	3,069,154,046.54	10,195,509,264.01
受限制的货币资金	1,338,482,511.84	361,874,963.36
(e) 期末可随时变现的现金及 现金等价物余额	117,855,998,827.48	122,456,125,691.88

58 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

	2020 年 6 月 30 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
货币资金			
其中：美元	437,876,809.83	7.07950	3,099,947,189.88
港币	5,595,228,170.28	0.91344	5,110,904,953.95
其他币种			55,287,133.55
结算备付金			
其中：美元	160,543,711.98	7.07950	1,136,568,591.09
港币	328,562,351.61	0.91344	300,121,978.84
其他币种			7,292,925.56
融出资金			
其中：港币	2,423,038,731.07	0.91344	2,213,300,383.35
应收款项			
其中：港币	2,198,585,038.38	0.91344	2,008,275,412.97
存出保证金			
其中：美元	540,000.29	7.07950	3,822,930.00
港币	26,574,925.60	0.91344	24,274,598.78
其他币种			507,872.61
其他资产			
其中：港币	92,528,749.69	0.91344	84,519,456.72
短期借款			
其中：港币	4,387,368,892.73	0.91344	4,007,598,032.86
代理买卖证券款			
其中：美元	523,455,218.81	7.07950	3,705,799,206.87
港币	4,577,514,594.53	0.91344	4,181,284,713.68
其他币种			23,589,321.17
应付款项			
其中：港币	18,934,779.35	0.91344	17,295,783.95
其他负债			
其中：港币	51,906,050.08	0.91344	47,413,059.92

	2019 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
货币资金			
其中：美元	338,878,382.90	6.97620	2,364,083,374.80
港币	5,212,421,495.21	0.89578	4,669,182,926.98
其他币种			46,421,224.50
结算备付金			
其中：美元	155,599,629.75	6.97620	1,085,494,137.04
港币	390,316,148.51	0.89578	349,637,399.51
其他币种			5,848,832.99
融出资金			
其中：港币	881,634,990.00	0.89578	789,750,991.34
应收款项			
其中：港币	973,778,144.54	0.89578	872,290,986.32
存出保证金			
其中：美元	540,000.00	6.97620	3,767,148.00
港币	14,102,970.52	0.89578	12,633,158.93
其他币种			517,760.84
其他资产			
其中：港币	115,828,048.55	0.89578	103,756,449.33
短期借款			
其中：港币	778,900,000.00	0.89578	697,723,042.00
代理买卖证券款			
其中：美元	488,351,607.56	6.97620	3,406,838,484.69
港币	3,691,692,520.76	0.89578	3,306,944,326.25
其他币种			133,220,211.47
应付款项			
其中：港币	8,312,699.38	0.89578	7,446,349.85
其他负债			
其中：港币	16,120,798.57	0.89578	14,440,688.94

(2) 境外经营实体说明

本集团主要境外经营实体为本公司子公司申万宏源（国际）集团有限公司，其经营地在香港，记账本位币为港币。记账本位币依据境外经营实体的主要经济环境决定，报告期内未发生变化。

九、 在其他主体中的权益

1 在子公司中的权益

(1) 本集团的构成

子公司及纳入合并财务报表范围的结构化主体情况参见附注七、1 及附注七、2。

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	2020 年 6 月 30 日			
	少数股东	本期	本期向少	期末
	的持股比例	归属于少数	数股东宣告	少数股东
	注 (i)	股东的损益	分派的股利	权益余额
		人民币元	人民币元	人民币元
申万宏源 (香港) 有限公司	35.10%	25,663,613.43	15,015,797.24	1,260,949,551.73
申万菱信基金管理有限公司	33.00%	15,419,173.54	-	305,796,468.55

子公司名称	2019 年 12 月 31 日			
	少数股东	本年	本年向少	年末
	的持股比例	归属于少数	数股东宣告	少数股东
	注 (i)	股东的损益	分派的股利	权益余额
		人民币元	人民币元	人民币元
申万宏源 (香港) 有限公司	35.10%	42,237,411.17	9,649,789.15	1,232,314,415.62
申万菱信基金管理有限公司	33.00%	20,854,636.11	-	290,377,295.00

- (i) 该比例对于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，扣除本公司直接持有权益比例与通过各层控股关系之持有权益比例相乘得出的间接持有权益比例之和之后的比例。

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司的主要财务信息，这些子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额，但是经过了相关合并日公允价值以及统一会计政策的调整：

	申万宏源（香港）有限公司		申万菱信基金管理有限公司	
	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
资产总额	13,734,418,229.82	9,165,351,330.22	1,086,283,204.80	1,030,514,181.00
负债总额	10,141,969,364.50	5,654,484,049.24	159,627,239.50	150,582,985.00
	自 2020 年 1 1 日至 2020 6 月 30 日止期	自 2019 年 1 1 日至 2019 6 月 30 日止期	自 2020 年 1 1 日至 2020 6 月 30 日止期	自 2019 年 1 1 日至 2019 6 月 30 日止期
营业收入	274,261,396.19	264,856,848.40	201,772,181.67	154,500,933.31
净利润	73,115,707.77	67,553,445.88	46,724,768.30	30,800,280.51
综合收益总额	54,721,604.16	67,553,445.88	46,724,768.30	30,800,280.51
经营活动现金流量	-2,397,177,773.85	-2,367,026,869.10	21,418,893.27	31,346,914.45

2 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 合营企业或联营企业

参见附注八、13(3) 和附注八、13(4)。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团不存在重要合营企业。

(3) 重要联营企业的主要财务信息

参见附注八、13(5)。

(4) 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

参见附注八、13(6)。

3 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

(1) 未纳入合并财务报表范围的结构化主体的基础信息

本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体，包括本集团直接持有的第三方机构发起设立的基金、银行理财产品、资产管理计划与信托计划，以及本集团发起设立的基金和资产管理计划。这些结构化主体的目的主要是管理投资者的资产，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费收入。

本集团根据附注三、5 中所述“控制”的定义及附注七、2 所述的会计判断原则评估本集团对结构化主体的投资情况，以确定是否将相关结构化主体纳入合并财务报表范围。于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团认为，除于附注七、2 中所述本集团已合并的结构化主体外，无需将上述结构化主体纳入合并财务报表范围。

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团通过直接持有投资而在结构化主体中享有的权益参见附注八、8 及附注八、10。

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体的具体信息参见附注九、3(3)。

(2) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值 / 最大损失敞口列示如下：

	2020 年 6 月 30 日			
	交易性金融资产	其他权益工具投资	债权投资	合计
公募基金	17,996,056,901.49	-	-	17,996,056,901.49
银行理财产品	8,038,694,606.06	-	-	8,038,694,606.06
券商资管计划	709,349,107.76	-	-	709,349,107.76
信托计划	2,210,045,939.00	-	-	2,210,045,939.00
资产管理计划及其他等	7,572,183,388.59	6,359,057,338.94	4,402,733,438.31	18,333,974,165.84
合计	36,526,329,942.90	6,359,057,338.94	4,402,733,438.31	47,288,120,720.15

	2019 年 12 月 31 日			
	交易性金融资产	其他权益工具投资	债权投资	合计
公募基金	20,608,794,034.25	-	-	20,608,794,034.25
银行理财产品	4,583,657,859.87	-	-	4,583,657,859.87
券商资管计划	524,366,334.18	-	-	524,366,334.18
信托计划	1,631,906,377.55	-	-	1,631,906,377.55
资产管理计划及其他等	6,526,630,239.89	6,552,735,934.68	5,521,041,011.44	18,600,407,186.01
合计	33,875,354,845.74	6,552,735,934.68	5,521,041,011.44	45,949,131,791.86

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团因投资上述基金和银行理财产品而可能遭受损失的最大风险敞口为其在报告日的公允价值，本集团因投资上述资产管理计划与信托计划等而可能遭受损失的最大风险敞口按其在资产负债表中确认的分类为其在报告日的公允价值或摊余成本。

(3) 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

本集团作为结构化主体发起人的认定依据为：在发起设立结构化主体的过程中发挥了重要作用，而且该结构化主体是本集团主要业务活动的延伸，在结构化主体设立后，仍与本集团保持密切的业务往来。

根据上述认定依据，本集团作为发起人的结构化主体主要包括基金和资产管理计划。

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体的资产规模分别为人民币 553,802,787,420.64 元和人民币 599,981,385,816.92 元，应收管理费账面价值分别为人民币 705,760,744.69 元和人民币 547,446,321.63 元。本集团从这些结构化主体中获得的管理费净收入分别为人民币 564,186,545.25 元和人民币 1,289,606,696.45 元，具体信息参见附注八、40。

十、 分部报告

于 2020 年 6 月 30 日，管理层根据经修订的经营分部分配资源及评估分部业绩。因此，2020 年 6 月 30 日的分部报告已根据下列新业务分部呈列。

—企业金融分部主要包括向企业提供投资银行服务和使用自有资金进行对外投资(即本金投资)。投资银行业务提供股票保荐及承销、债券承销及结构性融资、并购重组财务顾问以及新三板业务等服务；此外通过各类金融工具进行股权和债权的本金投资；

—个人金融分部主要向个人及非专业机构投资者提供证券经纪、期货经纪、融资融券、股票质押式融资、金融产品代销和投资顾问等服务；

—机构服务及交易分部主要包括为专业机构投资者提供主经纪商服务与研究咨询等服务，以及进行二级市场上的固定收益类、大宗商品类、权益类、权益挂钩证券类投资与投资交易，并以此为基础为机构客户提供销售、交易、对冲和场外衍生品服务；

—投资管理分部主要包括资产管理、公募基金管理和私募基金管理业务。

编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配。

分部资本性支出是指在会计期间内分部购入的固定资产、无形资产和其他长期资产所发生的支出总额。

本集团主要在中国内地和香港地区提供服务，全部的对外交易收入主要来源于中国内地和香港地区，本集团金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产均位于中国内地和香港地区。

由于本集团业务并不向特定客户开展，因此不存在对单一客户的重大依存。

自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间

	企业金融		个人金融	机构服务及交易	投资管理	合计
	投资银行	本金投资				
营业收入						
手续费及佣金净收入	401,971,334.84	13,280,800.85	2,038,231,729.09	447,363,844.82	577,301,381.54	3,478,149,091.14
利息净收入 / (支出)	10,649,271.29	-86,338,166.29	1,991,429,550.64	-132,615,223.28	84,039,442.30	1,867,164,874.66
投资收益	14,483,431.19	421,965,532.84	20,220,265.96	2,374,320,157.84	171,346,077.70	3,002,335,465.53
公允价值变动 (损失) / 收益	1,754,714.42	66,770,216.40	50,306,884.63	401,232,605.17	-40,068,262.43	479,996,158.19
其他	983,717.78	218,581,083.96	25,992,640.33	4,297,936,402.26	15,272,999.74	4,558,766,844.07
营业收入合计	429,842,469.52	634,259,467.76	4,126,181,070.65	7,388,237,786.81	807,891,638.85	13,386,412,433.59
营业支出	315,904,487.54	164,194,199.42	2,132,004,856.86	5,314,646,853.60	466,519,458.62	8,393,269,856.04
营业利润	113,937,981.98	470,065,268.34	1,994,176,213.79	2,073,590,933.21	341,372,180.23	4,993,142,577.55
利润总额	114,280,022.31	436,815,150.31	1,989,836,483.43	2,073,631,999.41	341,366,417.23	4,955,930,072.69
分部资产	1,931,130,027.35	31,696,271,159.43	161,211,628,294.13	217,691,539,639.45	27,113,912,767.37	439,644,481,887.73
递延所得税资产						1,989,406,849.36
资产总额						441,633,888,737.09
分部负债	346,350,979.96	22,346,766,793.44	136,157,254,206.79	176,600,464,024.39	19,879,775,579.59	355,330,611,584.17
递延所得税负债						3,003,042.31
负债总额						355,333,614,626.48
补充信息						
折旧与摊销费用	7,783,938.45	25,910,814.28	182,326,181.82	74,708,677.21	14,121,018.90	304,850,630.66
资本性支出	1,016,381.95	38,158,533.69	34,743,169.26	6,746,423.18	5,486,399.99	86,150,908.07
信用减值 (转回) / 损失	-173,551.52	3,713,838.11	52,656,207.29	35,905,888.44	88,345,091.70	180,447,474.02
其他资产减值损失	-	-	-	53,115,151.41	-	53,115,151.41

十一、关联方及关联交易

1 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司有关信息披露如下

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本公司母公司的有关信息披露如下：

<u>母公司名称</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u> 人民币
中央汇金	北京	金融投资	8,282.09 亿元

中央汇金是中国投资有限责任公司的全资子公司，其职能是经国务院授权进行股权投资，不从事其他商业性经营活动。

(2) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	<u>对本公司的持股比例 (注)</u>	
	<u>2020 年</u> <u>6 月 30 日</u>	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>
直接持有	20.05%	20.05%
间接持有	29.65%	29.35%
合计	<u>49.70%</u>	<u>49.40%</u>

	<u>对本公司的表决权比例 (注)</u>	
	<u>2020 年</u> <u>6 月 30 日</u>	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>
直接持有	20.05%	20.05%
间接持有	31.12%	31.12%
合计	<u>51.17%</u>	<u>51.17%</u>

注：上表持股比例为本公司的母公司直接持有权益比例与通过各层控股关系之持有权益比例相乘得出的间接持有权益比例之和；表决权比例为本公司的母公司直接持有的表决权比例和通过各层控股关系间接持有的表决权比例之和。

2 本公司的子公司情况

本公司的子公司情况参见附注七、1。

3 本集团及本公司的合营和联营企业情况

本集团的合营企业和联营企业情况参见附注八、13(3) 和附注八、13(4)。

4 本公司的其他关联方情况

(1) 持有本公司 5%以上股份的法人

于 2020 年 6 月 30 日与 2019 年 12 月 31 日，除本公司母公司外，其他持有本公司 5% 以上股份的法人股东情况如下：

<u>其他关联方名称</u>	<u>其他关联方与本公司的关系</u>	<u>组织机构代码</u>
中建投	持有本公司 5%以上股份的股东	911100007109328650

(2) 中央汇金旗下公司

除中建投外，中央汇金对部分其他企业拥有股权。中央汇金旗下公司包括其子公司、联营企业及合营企业。

(3) 其他

除上述关联方外，本集团其他关联方包括《上市公司信息披露管理办法》定义的上市公司关联法人。

5 关联交易情况

下列本公司和合并范围内子公司与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

(1) 手续费及佣金收入

本集团

关联方	关联交易类型	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
		6 月 30 日止期间	6 月 30 日止期间
中央汇金及其旗下公司	交易单元席位租赁收入	55,372,704.05	29,148,659.49
中央汇金及其旗下公司	资管业务管理费收入	295,513.38	10,948,679.25
中央汇金及其旗下公司	投行业务手续费及佣金收入	182,616,528.52	28,301.88
中央汇金及其旗下公司	代销金融产品业务收入	4,771,285.24	2,647,125.13
中央汇金及其旗下公司	经纪业务手续费收入	15,629.35	-
富国基金管理有限公司	交易单元席位租赁收入	45,117,941.13	21,873,607.45
富国基金管理有限公司	代销金融产品业务收入	1,578,833.88	760,846.37
上海汽车集团财务有限责任公司	资管业务管理费收入	23,856.81	164,633.10
上海汽车集团财务有限责任公司	经纪业务手续费收入	1,409,950.83	155,283.02
上汽通用汽车金融有限责任公司	投资银行业务收入	11,310,566.04	3,254,716.98
四川发展（控股）有限责任公司	投资银行业务收入	1,028,207.55	4,433,962.28
上海国际信托有限公司	财务顾问业务收入	562,226.04	-
上海久事(集团)有限公司	经纪业务手续费收入	318,300.00	-
合计		304,421,542.82	73,415,814.95

本公司

无

(2) 手续费及佣金支出

本集团

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
中央汇金及其旗下公司	代理买卖证券支出	31,380,588.70	30,315,140.94
中央汇金及其旗下公司	资产管理业务支出	8,046,651.57	20,150,830.23
合计		39,427,240.27	50,465,971.17

本公司

无

(3) 利息收入

本集团

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
中央汇金及其旗下公司	存放金融同业利息收入	724,287,907.44	521,184,821.86
合计		724,287,907.44	521,184,821.86

本公司

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
中央汇金及其旗下公司	存放金融同业利息收入	46,506,997.91	18,523,250.36
申万宏源证券有限公司	借款利息收入	92,394,675.97	92,394,676.01
宏源汇智投资有限公司	借款利息收入	46,549,909.70	59,319,721.05
宏源恒利（上海）实业有限公司	借款利息收入	18,730,731.50	18,039,545.15
宏源汇富创业投资有限公司	借款利息收入	6,729,128.98	7,178,857.60
申万宏源产业投资管理有限责任公司	借款利息收入	2,266,115.27	-
合计		213,177,559.33	195,456,050.17

(4) 利息支出

本集团

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
中央汇金及其旗下公司	卖出回购金融资产款利息支出	74,728,557.92	61,149,399.98
中央汇金及其旗下公司	短期借款利息支出	-	108,628.52
中央汇金及其旗下公司	拆入资金利息支出	16,288,836.11	10,781,194.44
中央汇金及其旗下公司	租赁负债利息支出	346,160.07	-
合计		<u>91,363,554.10</u>	<u>72,039,222.94</u>

本公司

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
中央汇金及其旗下公司	租赁负债利息支出	214,869.03	-
中央汇金及其旗下公司	卖出回购金融资产款利息支出	-	12,538,020.84
申万宏源承销保荐有限责任公司	应付债券利息支出	-	352,702.97
合计		<u>214,869.03</u>	<u>12,890,723.81</u>

(5) 投资收益

本集团

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
中央汇金及其旗下公司	债券利息收益	7,598,942.13	801,235.53
中央汇金及其旗下公司	处置金融工具的损益	5,313,225.36	-
富国基金管理有限公司	长期股权投资持有损益	179,832,398.81	-
上海国际信托有限公司	处置金融工具的损益	-	-
星展银行（中国）有限公司	处置金融工具的损益	-	-
国泰基金管理有限公司	持有金融工具的损益	1,349,955.00	-
国泰基金管理有限公司	处置金融工具的损益	1,975,960.81	-
富国基金管理有限公司	处置债券收入	81,259.85	-
中国中药控股有限公司	处置债券收入	3,486.34	-
上汽通用汽车金融有限责任公司	处置债券收入	79,298.64	-
金融街控股股份有限公司	处置债券收入	24,128.77	-
中建投租赁股份有限公司	处置债券收入	52,433.32	-
合计		<u>196,311,089.03</u>	<u>801,235.53</u>

本公司

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
申万宏源证券有限公司	子公司分红收入	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
宏源汇智投资有限公司	子公司分红收入	150,000,000.00	100,000,000.00
宏源期货有限公司	子公司分红收入	-	20,000,000.00
合计		<u>2,150,000,000.00</u>	<u>2,120,000,000.00</u>

(6) 其他业务收入

本集团

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
中央汇金及其旗下公司	房屋租赁收入	3,820,912.62	4,479,445.81

本公司

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
中央汇金及其旗下公司	房屋租赁收入	3,820,912.62	4,479,445.81
申万宏源证券有限公司	房屋租赁收入	16,517,276.25	35,855,181.33
申万宏源承销保荐有限责任公司	房屋租赁收入	2,615,627.95	-
宏源汇智投资有限公司	房屋租赁收入	1,041,322.47	1,849,870.24
宏源汇富创业投资有限公司	其他收入	38,332.27	35,607.28
宏源期货有限公司	其他收入	7,969.08	7,383.64
申万宏源产业投资有限责任公司	车辆租赁收入	-	35,398.23
合计		24,041,440.64	42,262,886.53

(7) 汇兑损益

本集团

无

本公司

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
申万宏源融资(香港)有限公司	港股上市费用	-	1,262,874.99
合计		-	1,262,874.99

(8) 业务及管理费

本集团

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
中央汇金及其旗下公司	租赁费、物业费及其他	2,449,511.69	1,960,826.76
中央汇金及其旗下公司	电子设备运转费及其他	163,725.66	2,026,886.80
中央汇金及其旗下公司	聘请中介机构费用	617,763.31	-
中央汇金及其旗下公司	折旧与摊销费用	3,616,256.28	-
上海市证券同业公会	协会费支出	432,000.00	-
上海金融联合会	协会费支出	5,000.00	-
合计		<u>7,284,256.94</u>	<u>3,987,713.56</u>

本公司

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
中央汇金及其旗下公司	聘请中介机构费用	617,763.31	-
申万宏源融资(香港)有限公司	港股上市费用	-	42,901.50
合计		<u>617,763.31</u>	<u>42,901.50</u>

(9) 关键管理人员报酬

参见附注八、28。

6 关联方款项余额

(1) 货币资金

本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2020 年 6 月 30 日</u>	<u>2019 年 12 月 31 日</u>
存放关联方款项	中央汇金及其旗下公司	<u>55,432,695,016.90</u>	<u>44,530,986,607.02</u>

本公司

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2020 年 6 月 30 日</u>	<u>2019 年 12 月 31 日</u>
存放关联方款项	中央汇金及其旗下公司	<u>1,723,894,771.30</u>	<u>2,374,489,713.93</u>

(2) 交易性金融资产

本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2020 年 6 月 30 日</u>	<u>2019 年 12 月 31 日</u>
债券	中央汇金及其旗下公司	<u>426,557,091.20</u>	<u>328,499,010.00</u>

本公司

无

(3) 其他权益工具投资

本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2020 年 6 月 30 日</u>	<u>2019 年 12 月 31 日</u>
其他权益工具投资	中央汇金及其旗下公司	<u>111,826,505.32</u>	<u>137,752,762.14</u>

本公司

无

(4) 应收款项

本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	2020 年 <u>6 月 30 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
应收手续费及佣金	中央汇金及其旗下公司	193,410,351.36	70,176,545.11
应收手续费及佣金	富国基金管理有限公司	8,773,239.43	14,060,876.48
合计		<u>202,183,590.79</u>	<u>84,237,421.59</u>

本公司

无

(5) 使用权资产

本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	2020 年 <u>6 月 30 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
使用权资产	中央汇金及其旗下公司	<u>22,286,450.68</u>	<u>19,625,020.85</u>

本公司

无

(6) 其他资产

本集团

无

本公司

项目名称	关联方	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
其他应收款	申万宏源证券有限公司	5,001,082,191.77	5,033,203,140.78
其他应收款	宏源汇智投资有限公司	2,433,953,315.07	2,335,066,301.38
其他应收款	宏源恒利 (上海) 实业有限公司	901,109,643.81	905,515,068.50
其他应收款	申万宏源产业投资管理有限责任公司	300,369,479.45	100,105,479.45
其他应收款	宏源汇富创业投资有限公司	286,012.51	500,904,109.59
其他应收款	申万宏源证券承销保荐有限责任公司	-	6,522,915.00
合计		8,636,800,642.61	8,881,317,014.70

(7) 拆入资金

本集团

项目名称	关联方	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
拆入资金	中央汇金及其旗下公司	1,700,029,333.33	-

本公司

无

(8) 卖出回购金融资产

本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	2020 年 <u>6 月 30 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
卖出回购金融资产	中央汇金及其旗下公司	<u>23,802,481,283.53</u>	<u>10,887,742,171.51</u>

本公司

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	2020 年 <u>6 月 30 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
卖出回购金融资产	中央汇金及其旗下公司	<u>-</u>	<u>500,045,400.00</u>

(9) 应付债券

本集团

无

本公司

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	2020 年 <u>6 月 30 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
承销费用	申万宏源证券承销保荐有限责任公司	<u>4,580,325.81</u>	<u>9,771,884.29</u>

(10) 应付款项

本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	2020 年 <u>6 月 30 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
应付款项	中央汇金及其旗下公司	<u>33,350,774.69</u>	<u>59,673,691.61</u>

本公司

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	2020 年 <u>6 月 30 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
应付款项	中央汇金及其旗下公司	<u>-</u>	<u>19,994,863.77</u>

(11) 租赁负债

本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	2020 年 <u>6 月 30 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
租赁负债	中央汇金及其旗下公司	<u>14,794,002.84</u>	<u>18,832,232.39</u>

本公司

无

十二、或有事项

截止 2020 年 6 月 30 日，本公司的一家子公司申银万国智富投资有限公司因买卖合同纠纷而被起诉，诉讼目标为 3 万吨焦炭。截止财务报表批准报出日，该案尚无新进展。本公司认为上述诉讼事项最终结果对本集团财务状况和经营无重大不利影响。除上述案件外，于 2020 年 6 月 30 日，本集团亦无牵涉其他任何如果发生不利的判决，预期将导致本集团财务状况或经营成果受到重大不利影响的法律诉讼、仲裁或行政程序。

十三、承诺事项

截至 2020 年 6 月 30 日，本集团无重大承诺事项。

十四、资产负债表日后事项

1 发行长期债券、短期债券和收益凭证

自 2020 年 7 月 1 日起至财务报表报出日，本集团发行长期债券、短期债券和多项收益凭证，票面利率为 0%加浮息至 2.2%加浮息。发行金额合计约为人民币 370 亿元。

2 归还短期债券和收益凭证

自 2020 年 7 月 1 日起至财务报表报出日，本集团偿还短期债券和多项收益凭证，票面利率为 0%加浮息至 3%加浮息。偿还金额合计约为人民币 160 亿元。

十五、其他重要事项说明

1 履行社会责任

本集团为履行社会责任，在公益广告、救灾捐款、教育资助、慈善捐赠等方面的支出如下：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
慈善捐赠	34,339,220.00	21,217,420.74

2 融资融券业务

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团融资融券业务规模如下：

	附注	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
融出资金	八、3	61,111,243,543.32	51,851,792,198.87
融出证券	八、12	1,438,813,581.05	683,784,982.71
合计		62,550,057,124.37	52,535,577,181.58

3 债券借贷

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团在银行间债券市场交易平台向商业银行借入债券的类别及公允价值具体如下：

债券类别	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
国债	6,525,224,970.00	6,359,886,400.00
地方政府债	7,764,684,060.00	3,849,905,190.00
金融债	3,798,962,230.00	2,862,564,770.00
合计	18,088,871,260.00	13,072,356,360.00

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团通过借入方式取得的债券中为卖出回购业务而设定质押的债券公允价值分别为人民币 15,020,043,367.00 元和人民币 12,738,993,780.00 元。

十六、风险管理

本集团在日常经营管理活动中面临的风险，主要包括市场风险、信用风险和流动性风险等。

本附注主要论述上述风险及其形成原因、在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以识别和评估本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的风险控制措施，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

1 市场风险

市场风险指本集团所持权益类证券、固定收益类证券及各类衍生金融工具的市场价格变动对本集团的收入或持有金融工具的价值造成不利影响而形成的风险。本集团亦面临人民币、美元及港元等货币的汇率风险。市场风险管理的目标是在可接受范围内控制市场风险，并使风险调整后收益最大化。本集团对风险指标进行动态监控和分级预警，以确保及时采取相关应对措施。本集团也会定期开展压力测试，测算不同压力情景下各项风险控制指标和经营指标的变化情况。

(1) 利率风险

利率风险是指本集团的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本集团的生息资产主要包括货币资金、结算备付金、融出资金、交易性金融资产、买入返售金融资产、存出保证金、债权投资及其他债权投资等，付息负债主要包括短期借款、应付短期融资款、拆入资金、交易性金融负债、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、长期借款、应付债券等。

对于资产负债表日持有的使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，本集团利用利率重定价敞口分析和敏感性分析作为监控利率风险的主要方法。其中敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润和股东权益产生的影响。

下表列示于各资产负债表日本集团的利率风险。表内的金融资产和金融负债项目，按合约重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示：

	2020 年 6 月 30 日					
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
金融资产						
货币资金	92,271,620,872.80	3,069,154,046.54	-	-	191,967,962.97	95,532,742,882.31
结算备付金	14,406,277,668.14	-	-	-	-	14,406,277,668.14
融出资金	53,352,435,796.92	7,572,561,315.42	-	-	1,459,677,221.08	62,384,674,333.42
交易性金融资产	4,805,862,545.70	22,473,831,332.81	57,461,442,742.11	2,769,010,987.33	44,245,185,773.69	131,755,333,381.64
衍生金融资产	-	-	-	-	532,337,112.72	532,337,112.72
买入返售金融资产	22,136,117,059.48	4,226,356,371.05	6,231,691,501.89	-	52,748,890.33	32,646,913,822.75
应收款项	-	-	-	-	4,150,391,274.98	4,150,391,274.98
存出保证金	1,630,488,326.46	-	-	-	10,745,210,457.49	12,375,698,783.95
债权投资	728,746,545.19	3,308,666,212.75	1,994,542,729.37	-	1,028,444,714.65	7,060,400,201.96
其他债权投资	890,428,775.58	3,807,377,740.51	43,833,598,778.79	12,723,134,566.04	1,400,980,670.41	62,655,520,531.33
其他权益工具投资	-	-	-	-	8,931,606,230.33	8,931,606,230.33
其他资产 (金融资产)	-	-	-	-	616,176,924.63	616,176,924.63
金融资产合计	190,221,977,590.27	44,457,947,019.08	109,521,275,752.16	15,492,145,553.37	73,354,727,233.28	433,048,073,148.16
金融负债						
短期借款	4,134,724,798.40	436,304,442.72	-	-	18,875.74	4,571,048,116.86
应付短期融资款	13,787,711,805.21	3,841,266,000.00	-	-	112,802,517.52	17,741,780,322.73
拆入资金	6,190,525,180.08	2,745,411,957.46	-	-	63,730,354.29	8,999,667,491.83
交易性金融负债	-	3,318,216,373.41	143,121,081.35	-	593,832,485.26	4,055,169,940.02
衍生金融负债	-	-	-	-	765,825,814.03	765,825,814.03
卖出回购金融资产款	82,850,434,011.23	6,426,062,500.00	-	-	164,833,155.62	89,441,329,666.85
代理买卖证券款	71,803,015,923.78	-	-	-	26,274,203,028.25	98,077,218,952.03
应付款项	-	-	-	-	3,130,050,373.77	3,130,050,373.77
长期借款	300,000,000.00	-	-	-	506,301.38	300,506,301.37
应付债券	377,617,000.00	15,325,282,000.00	88,484,406,423.29	-	2,040,029,717.33	106,227,335,140.62
租赁负债	124,546,962.40	228,381,217.59	397,644,042.06	35,114,524.08	-	785,686,746.13
其他负债 (金融负债)	133,830,667.15	-	-	-	15,923,811,903.99	16,057,642,571.14
金融负债合计	179,702,406,348.25	32,320,924,491.18	89,025,171,546.70	35,114,524.08	49,069,644,527.18	350,153,261,437.38
净敞口	10,519,571,242.02	12,137,022,527.90	20,496,104,205.46	15,457,031,029.29	24,285,082,706.10	82,894,811,710.77

	2019 年 12 月 31 日					
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
金融资产						
货币资金	83,779,363,574.20	3,167,835,000.00	-	-	596,574,241.33	87,543,772,815.53
结算备付金	11,939,436,818.62	-	-	-	1,130,233.17	11,940,567,051.79
融出资金	13,409,506,414.38	38,262,397,568.71	-	-	1,376,510,327.67	53,048,414,310.76
交易性金融资产	2,585,633,295.86	10,671,487,591.05	58,753,998,957.21	4,541,139,553.44	38,675,967,665.24	115,228,227,062.80
衍生金融资产	-	-	-	-	481,834,515.15	481,834,515.15
买入返售金融资产	22,330,934,842.69	11,360,938,221.55	5,502,505,685.21	-	56,559,942.27	39,250,938,691.72
应收款项	-	-	-	-	1,968,152,225.90	1,968,152,225.90
存出保证金	1,303,107,437.84	-	-	-	7,575,133,456.36	8,878,240,894.20
债权投资	1,349,830,741.76	3,908,685,651.28	1,127,141,270.50	-	927,067,101.28	7,312,724,764.82
其他债权投资	234,051,011.02	3,997,891,317.04	33,713,151,246.01	5,192,190,727.13	891,895,618.44	44,029,179,919.64
其他权益工具投资	-	-	-	-	9,445,341,611.23	9,445,341,611.23
其他资产 (金融资产)	-	-	-	-	897,592,946.76	897,592,946.76
金融资产合计	136,931,864,136.37	71,369,235,349.63	99,096,797,158.93	9,733,330,280.57	62,893,759,884.80	380,024,986,810.30
金融负债						
短期借款	986,884,418.00	173,422,526.00	-	-	-	1,160,306,944.00
应付短期融资款	13,670,837,451.03	3,326,704,000.00	-	-	67,611,783.11	17,065,153,234.14
拆入资金	6,478,955,587.02	3,808,609,877.90	602,581,023.84	-	60,927,323.05	10,951,073,811.81
交易性金融负债	-	279,089,216.80	-	-	105,080,447.12	384,169,663.92
衍生金融负债	-	-	-	-	614,656,089.37	614,656,089.37
卖出回购金融资产款	75,982,903,410.57	7,776,257,000.00	-	-	184,673,138.28	83,943,833,548.85
代理买卖证券款	56,398,164,365.08	-	-	-	20,655,170,557.51	77,053,334,922.59
应付款项	-	-	-	-	2,343,558,732.05	2,343,558,732.05
长期借款	-	300,000,000.00	-	-	1,426,849.32	301,426,849.32
应付债券	3,364,864,000.00	17,520,325,000.00	68,636,680,064.99	-	2,213,334,174.90	91,735,203,239.89
租赁负债	78,336,215.90	207,853,372.34	447,927,755.99	45,612,979.73	-	779,760,323.96
其他负债 (金融负债)	133,861,643.15	-	-	-	11,805,344,209.87	11,939,205,853.02
金融负债合计	157,094,807,090.75	33,392,260,993.04	69,687,188,844.81	45,612,979.73	38,051,783,304.58	298,271,653,212.92
净敞口	20,162,942,954.38	37,976,974,356.59	29,409,608,314.12	9,687,717,300.84	24,841,976,580.23	81,753,333,597.38

本集团采用敏感性分析衡量利率变化对本集团股东权益和净利润的可能影响。下表列示了本集团股东权益和净利润在其他变量固定的情况下对于可能发生的合理利率变动的敏感性。对贵集团股东权益和净利润的影响包括：(1)一定利率变动对资产负债表日持有的固定利率金融资产进行重估所产生的公允价值变动对股东权益和净利润的影响；(2)一定利率变动对资产负债表日持有的浮动利率非衍生工具产生的年化现金流量变动对股东权益和净利润的影响。

假设收益率曲线平行移动 25 个基点，对本集团各资产负债表日的股东权益和净利润的潜在影响分析如下：

	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
收益率曲线向上平移 25 个基点	366,862,719.63	189,713,186.78	365,638,401.98	188,488,869.13
收益率曲线向下平移 25 个基点	375,508,399.57	194,234,595.00	374,743,500.06	193,469,695.49

上述预测假设收益率平行上移或下移，因此，不反映仅某些利率变动而剩余利率不变所可能带来的影响。这种预测还基于其他简化的假设，包括所有头寸将持有到期等。

(2) 汇率风险

汇率风险是指本集团进行的外币业务因外汇汇率变动所产生的风险。本集团采用敏感度分析衡量及监控汇率风险。

假设所有其他风险变量保持不变且不考虑本集团采用的风险管理措施，于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，人民币对美元、港币及其他币种的汇率变动使人民币升值 10%将导致本集团的股东权益及净利润的变动情况如下：

	股东权益的敏感性	
	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
美元	-43,404,283.72	-2,443,813.25
港币	-477,900,571.30	-463,716,193.87
其他货币	-3,298,133.98	-2,778,452.46

	净利润的敏感性	
	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
美元	-43,404,283.72	-2,443,813.25
港币	-462,956,525.08	-407,888,516.04
其他货币	-3,298,133.98	-2,778,452.46

于 2020 年 6 月 30 日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对美元和港币的汇率变动使人民币贬值 10%将导致本集团股东权益和净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。上述分析不包括外币财务报表折算差额。

(3) 其他价格风险

其他价格风险是指本集团所持有的股票和基金类金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本集团主要投资于证券交易所上市的股票和基金类工具，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

假设上述工具的市价上升或下降 10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对本集团股东权益和净利润的影响如下：

	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
市场价格上升 10%	<u>2,105,934,297.06</u>	<u>1,932,493,130.21</u>	<u>2,112,379,911.24</u>	<u>1,914,934,485.50</u>
市场价格下降 10%	<u>-2,105,934,297.06</u>	<u>-1,932,493,130.21</u>	<u>-2,112,379,911.24</u>	<u>-1,914,934,485.50</u>

2 信用风险

信用风险是指因融资方、交易对手或债券发行人无法履行其约定的财务义务而使本集团面临的风险。本集团信用风险敞口主要分布在个人金融、销售和交易及本金投资业务。

本集团主要采取下列措施，识别、报告及管理信用风险：

- 搭建信用风险内部评级体系，对客户开展集中度管理；

- 完善对客户和担保品的风险评估和分析工作，加强存续管理。优化信用风险管理系统，建立了公司级交易对手负面列表库，对资信不良客户名单进行收集和管理以及统一管理客户负面信息机制；
- 针对销售及交易业务严格设定债券和发行人等准入标准，并对交易行为、证券信用等级和类型以及债券规模和集中度等方面进行交易前审核，交易后监控与跟踪；
- 完善衍生品交易的办法和政策，设定交易对手评级及准入标准，改进风险限额指针及交易前审批标准；及
- 在客户评估、集中度控制及业务规模方面加强对股票质押式融资及本金投资业务等部分业务的审查管理工作，并持续密切监控项目状况。

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指相关金融资产扣除减值准备后的账面价值。本集团最大信用风险敞口金额列示如下：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
货币资金	95,532,168,199.85	87,543,233,341.61
结算备付金	14,406,277,668.14	11,940,567,051.79
融出资金	62,384,674,333.42	53,048,414,310.76
交易性金融资产	88,945,496,762.90	77,885,841,680.03
衍生金融资产	532,337,112.72	481,834,515.15
买入返售金融资产	32,646,913,822.75	39,250,938,691.72
应收款项	4,150,391,274.98	1,968,152,225.90
存出保证金	12,375,698,783.95	8,878,240,894.20
债权投资	7,060,400,201.96	7,312,724,764.82
其他债权投资	62,655,520,531.33	44,029,179,919.64
其他权益工具投资	8,931,606,230.33	-
其他金融资产	458,979,828.00	897,592,946.76
最大信用风险敞口合计	<u>390,080,464,750.33</u>	<u>333,236,720,342.38</u>

3 流动性风险

流动性风险指无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

于管理流动性风险过程中，本集团考虑短期、中期及长期资金需求和流动资金管理需求，通过完善流动性储备管理体系，加强对优质流动性资产的总量和结构管理，保持充足的流动性储备。本集团亦采用风险指标分析方法管理整体流动性风险，通过对流动性覆盖率、净稳定资金比率、流动性缺口及资产负债集中度等关键风险指标进行分析、评估及衡量整体流动性风险状况。

针对流动性风险，本集团主要采取了下列措施：

- 制定全面资本规划，保持足够的流动性储备；
- 积极拓宽合作金融机构范围，提升债务融资管理能力，丰富流动性管理手段；
- 加强流动性风险状况动态监控，持续跟踪和评估流动性监管指标、现金流缺口、流动性储备、公司短期融资能力等信息；
- 开展流动性风险压力测试工作，提高对流动性冲击的测算能力，并提出有效应对措施；及
- 通过开展流动性风险应急演练，提高对流动性风险应急报告和处理的能力，增强应对流动性危机的能力。

于资产负债表日,本集团各项金融负债按未折现的合同现金流量(包括按合同利率(如果是浮动利率则按6月30日的现行利率)计算的利息)的剩余合约期限,以及被要求支付的最早日期如下:

2020年6月30日								资产负债表 账面价值
	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计	
短期借款	-	3,740,148,658.44	397,899,097.67	442,235,198.75	-	-	4,580,282,954.86	4,571,048,116.86
应付短期融资款	-	11,546,823,968.50	2,460,852,833.39	3,937,681,261.44	-	-	17,945,358,063.43	17,741,780,322.73
拆入资金	-	6,041,889,904.11	155,720,000.00	2,854,000,000.00	-	-	9,051,609,904.11	8,999,667,491.83
衍生金融负债	-	280,880,027.36	155,925,105.39	321,189,842.04	4,543,821.93	3,287,017.31	765,825,814.03	765,825,814.03
卖出回购金融资产款	-	80,246,894,164.96	2,795,701,660.48	6,480,248,379.34	-	-	89,522,844,204.78	89,441,329,666.85
交易性金融负债	-	39,620,186.46	78,273,884.02	3,794,529,419.81	142,746,449.74	-	4,055,169,940.03	4,055,169,940.02
代理买卖证券款	98,077,218,952.03	-	-	-	-	-	98,077,218,952.03	98,077,218,952.03
应付款项	3,083,057,181.99	46,993,191.78	-	-	-	-	3,130,050,373.77	3,130,050,373.77
长期借款	-	-	300,920,547.95	-	-	-	300,920,547.95	300,506,301.37
应付债券	-	408,769,178.15	11,605,793,507.93	26,065,070,552.20	159,245,820,234.68	-	197,325,453,472.96	106,227,335,140.62
其他负债(金融负债)	15,820,797,044.31	-	-	-	236,676,951.71	168,575.12	16,057,642,571.14	16,057,642,571.14
租赁负债	-	83,996,578.79	44,525,611.96	244,294,976.70	471,775,664.61	46,159,384.33	890,752,216.39	785,686,746.12
合计	116,981,073,178.33	102,436,015,858.55	17,995,612,248.89	44,139,249,630.28	160,101,563,122.67	49,614,976.76	441,703,129,015.48	350,153,261,437.38

2019年12月31日								资产负债表 账面价值
	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计	
短期借款	-	989,640,416.91	-	178,504,605.78	-	-	1,168,145,022.69	1,160,306,944.00
应付短期融资款	-	4,875,120,349.09	9,143,827,328.07	3,392,325,440.10	-	-	17,411,273,117.26	17,065,153,234.14
拆入资金	-	5,483,461,780.82	1,034,000,000.00	3,953,720,000.00	636,000,000.00	-	11,107,181,780.82	10,951,073,811.81
衍生金融负债	-	19,532,309.73	34,249,945.44	519,932,170.99	40,941,663.21	-	614,656,089.37	614,656,089.37
卖出回购金融资产款	-	71,000,110,029.48	5,295,579,543.81	8,094,958,727.66	-	-	84,390,648,300.95	83,943,833,548.85
交易性金融负债	-	6,595,729.84	280,825,151.55	95,748,782.53	1,000,000.00	-	384,169,663.92	384,169,663.92
代理买卖证券款	77,053,334,922.59	-	-	-	-	-	77,053,334,922.59	77,053,334,922.59
应付款项	2,308,376,816.24	35,181,915.81	-	-	-	-	2,343,558,732.05	2,343,558,732.05
长期借款	-	-	4,188,493.15	305,109,041.10	-	-	309,297,534.25	301,426,849.32
应付债券	-	1,511,549,579.00	2,636,090,549.88	20,727,596,212.96	78,019,590,207.08	-	102,894,826,548.92	91,735,203,239.89
租赁负债	-	36,842,303.47	44,866,225.70	220,006,842.65	502,679,424.17	58,959,654.18	863,354,450.17	779,730,323.96
其他负债(金融负债)	11,720,388,550.08	-	-	116,316,768.19	102,500,534.75	-	11,939,205,853.02	11,939,205,853.02
合计	91,082,100,288.91	83,958,034,414.15	18,473,627,237.60	37,604,218,591.96	79,302,711,829.21	58,959,654.18	310,479,652,016.01	298,271,653,212.92

4 资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出、风险水平等。如果上述因素发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

于 2016 年 6 月 16 日，中国证监会颁布了《证券公司风险控制指标管理办法》(2016 年修订版)及《证券公司风险控制指标计算标准规定》，对证券公司必须持续复核的风险控制指标体系及标准进行了修改，并要求于 2016 年 10 月 1 日起施行，本集团须就风险控制指标持续达到下列标准：

1. 净资本与各项风险资本准备之和的比率不得低于 100%；
2. 核心净资本与表内外资产总额的比率不得少于 8%；
3. 优质流动性资产与未来 30 天现金净流出量的比率不得少于 100%；
4. 可用稳定资金与所需稳定资金的比率不得少于 100%；

5 金融资产转移

在日常业务中，本集团部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

本集团通过转让交易性金融资产、其他权益工具投资予交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本集团的义务。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。

本集团通过转让融出资金收益权予交易对手取得款项，并与其签订回购协议。根据回购协议，本集团转让予交易对手的收益权利包括融资本金及约定利息等本集团在融资融券合同项下可能取得的其他任何财产收益，回购期满后交易对手将上述收益权回售本集团。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。

于 2020 年 6 月 30 日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

	交易性金		其他权益工具投资	其他债权投资	融出资金	合计
	融出资产	买断式卖出回购				
	融出证券	金融资产款	融出证券	金融资产款	场外协议回购	
转让资产的账面价值	418,362,764.80	215,603,000.00	219,554,243.96	519,239,830.55	1,621,173,370.66	3,065,933,209.97
相关负债的账面价值	-	-	-	-	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
净头寸	418,362,764.80	215,603,000.00	219,554,243.96	519,239,830.55	121,173,370.66	1,565,933,209.97

于 2019 年 12 月 31 日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

	交易性金融资产	其他权益工具投资	买入返售金融资产	融出资金	合计
			买断式卖出回购		
	融出证券	融出证券	金融资产款	场外协议回购	
转让资产的账面价值	111,973,493.50	420,202,990.52	514,471,000.00	6,610,890,532.50	7,657,538,016.52
相关负债的账面价值	-	-	500,000,000.00	6,300,000,000.00	6,800,000,000.00
净头寸	111,973,493.50	420,202,990.52	14,471,000.00	310,890,532.50	857,538,016.52

十七、金融资产及负债的公允价值管理

1 金融工具计量基础分类表

下表汇总披露了本集团所有金融工具项目的计量基础

2020 年 6 月 30 日账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计	指定为以公允价值计量	分类为以公允价值计量	按照《金融工具确认和	按照《套期会计》准则指定为
		且其变动计入	且其变动计入其他综合收益的	且其变动计入	计量》准则指定为以公允	以公允价值计量且其变动
		其他综合收益的金融资产	非交易性权益工具投资	当期损益的金融资产	价值计量且其变动计入	计入当期损益的金融资产
					当期损益的金融资产	
货币资金	95,532,742,882.31	-	-	-	95,532,742,882.31	-
结算备付金	14,406,277,668.14	-	-	-	14,406,277,668.14	-
融出资金	60,171,374,333.42	-	-	2,213,300,000.00	60,171,374,333.42	-
交易性金融资产	-	-	-	131,755,333,381.64	-	-
衍生金融资产	-	-	-	532,337,112.72	-	-
买入返售金融资产	32,646,913,822.75	-	-	-	32,646,913,822.75	-
应收款项	4,150,391,274.98	-	-	-	4,150,391,274.98	-
存出保证金	12,375,698,783.95	-	-	-	12,375,698,783.95	-
债权投资	7,060,400,201.96	-	-	-	7,060,400,201.96	-
其他债权投资	-	62,655,520,531.33	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	8,931,606,230.33	-	-	-
其他资产（金融资产）	616,176,924.63	-	-	-	616,176,924.63	-

2019 年末账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计 且其变动计入 其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量 且其变动计入其他综合收益的 非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和 计量》准则指定为以公允 价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产
货币资金	87,543,772,815.53	-	-	-	-	-
结算备付金	11,940,567,051.79	-	-	-	-	-
融出资金	52,258,663,319.42	-	-	789,750,991.34	-	-
交易性金融资产	-	-	-	115,228,227,062.80	-	-
衍生金融资产	-	-	-	481,834,515.15	-	-
买入返售金融资产	39,250,938,691.72	-	-	-	-	-
应收款项	1,968,152,225.90	-	-	-	-	-
存出保证金	8,878,240,894.20	-	-	-	-	-
债权投资	7,312,724,764.82	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	44,029,179,919.64	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	9,445,341,611.23	-	-	-
其他资产 (金融资产)	897,592,946.76	-	-	-	-	-

2020 年 6 月 30 日账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	4,571,048,116.86	-	-	-
应付短期融资款	17,741,780,322.73	-	-	-
拆入资金	8,999,667,491.83	-	-	-
交易性金融负债	-	3,840,386,341.90	214,783,598.12	-
衍生金融负债	-	765,825,814.03	-	-
卖出回购金融资产款	89,441,329,666.85	-	-	-
代理买卖证券款	98,077,218,952.03	-	-	-
应付款项	3,130,050,373.77	-	-	-
长期借款	300,506,301.37	-	-	-
应付债券	106,227,335,140.62	-	-	-
租赁负债	785,686,746.12	-	-	-
其他负债（金融负债）	16,057,642,571.14	-	-	-

2019 年末账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	1,160,306,944.00	-	-	-
应付短期融资款	17,065,153,234.14	-	-	-
拆入资金	10,951,073,811.81	-	-	-
交易性金融负债	-	280,825,151.55	103,344,512.37	-
衍生金融负债	-	614,656,089.37	-	-
卖出回购金融资产款	83,943,833,548.85	-	-	-
代理买卖证券款	77,053,334,922.59	-	-	-
应付款项	2,343,558,732.05	-	-	-
长期借款	301,426,849.32	-	-	-
应付债券	91,735,203,239.89	-	-	-
其他负债（金融负债）	11,939,205,853.02	-	-	-

2 金融工具公允价值计量的层次

下表列示了本集团在每个资产负债表日以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。于 2020 年 6 月 30 日，本集团非持续以公允价值计量的资产和负债不重大。

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

下表按公允价值三个层次列示了本集团以公允价值计量的金融工具于资产负债表日的账面价值。

		本集团			
	附注	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	2020 年 6 月 30 日
持续的公允价值计量					
资产					
交易性金融资产	八、8				
- 债务工具投资		19,669,068,799.66	60,101,501,926.98	-	79,770,570,726.64
- 权益工具投资		22,533,485,981.98	3,215,707,734.71	150,466,051.56	25,899,659,768.25
- 混合工具投资		963,470,732.16	-	4,774,775,432.38	5,738,246,164.54
- 银行理财产品		386,592,630.42	7,500,901,975.64	151,200,000.00	8,038,694,606.06
- 资产管理计划与信托计划等		4,736,835,730.07	5,674,564,070.81	1,896,762,315.27	12,308,162,116.15
其他债权投资	八、10	31,941,658,063.00	30,713,862,468.33	-	62,655,520,531.33
其他权益工具投资	八、11	2,312,548,891.39	6,359,057,338.94	260,000,000.00	8,931,606,230.33
衍生金融资产	八、4	-	532,337,112.72	-	532,337,112.72
融出资金	八、3	-	2,213,300,383.35	-	2,213,300,383.35
持续以公允价值计量的资产总额		82,543,660,828.68	116,311,233,011.48	7,233,203,799.21	206,088,097,639.37
负债					
交易性金融负债	八、25	-	4,055,169,940.02	-	4,055,169,940.02
衍生金融负债	八、4	-	765,825,814.03	-	765,825,814.03
持续以公允价值计量的负债总额		-	4,820,995,754.05	-	4,820,995,754.05

		本集团			
	附注	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	2019 年 12 月 31 日
持续的公允价值计量					
资产					
交易性金融资产	八、8				
- 债务工具投资		17,953,108,360.35	50,680,990,219.35	-	68,634,098,579.70
- 权益工具投资		24,156,275,950.89	1,279,857,515.65	123,267,434.05	25,559,400,900.59
- 混合工具投资		1,476,990,484.48	3,971,300.00	3,830,883,344.25	5,311,845,128.73
- 银行理财产品		109,657,071.09	4,379,899,138.70	94,101,650.08	4,583,657,859.87
- 资产管理计划与信托计划等		4,030,374,432.29	5,580,020,180.17	1,528,829,981.45	11,139,224,593.91
其他债权投资	八、10	21,583,702,729.77	22,445,477,189.87	-	44,029,179,919.64
其他权益工具投资	八、11	2,632,605,676.55	6,552,735,934.68	260,000,000.00	9,445,341,611.23
衍生金融资产	八、4	-	481,834,515.15	-	481,834,515.15
融出资金	八、3	-	789,750,991.34	-	789,750,991.34
持续以公允价值计量的资产总额		71,942,714,705.42	92,194,536,984.91	5,837,082,409.83	169,974,334,100.16
负债					
交易性金融负债	八、25	-	384,169,663.92	-	384,169,663.92
衍生金融负债	八、4	-	614,656,089.37	-	614,656,089.37
持续以公允价值计量的负债总额		-	998,825,753.29	-	998,825,753.29

3 第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的交易性金融资产、其他权益工具投资及其他债权投资，其公允价值是按资产负债表日前最后一个交易日活跃市场的收盘价作为公允价值。

4 第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

交易性金融资产和其他债权投资中的债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

交易性金融资产及其他权益工具投资中不存在公开市场的权益工具投资及资产管理计划与信托计划投资，如管理人定期对相应结构化主体的净值进行报价，则其公允价值以未来现金流折现的方法确定。所采用的折现率取自报告期末相关的可观察收益率曲线。

股指期货合约及商品期货合约的公允价值是根据市场报价来确定的。

场外期权合约以及收益凭证内嵌挂钩股指或者商品期货的期权性质的衍生工具的公允价值采用期权定价模型作为估值方法。

收益互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用根据相关证券交易所报价计算的相关权益证券回报与本集团和交易对手互换协议所协定固定收入的差额来确定的。

5 第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团制定了相关流程来确定第三层次公允价值计量中合适的估值技术和输入值。本集团风险管理部门定期复核相关流程以及公允价值确定的合适性。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

	2020 年 6 月 30 日 的公允价值	主要估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
流通受限的上市公司 权益工具投资及 混合工具投资	4,172,379,541.97	期权定价模型	股票价格波动率	价格波动率越大， 对公允价值的影响越大
银行理财产品、资产管理计划、 混合工具投资与信托计划 等	2,569,483,102.46	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率折价 越高，公允价值越低
未上市股权投资	491,341,154.78	上市公司比较法	流动性折价	流动性折价越大， 公允价值越低
	2019 年 12 月 31 日的公允价值	主要估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
流通受限的上市公司 权益工具投资及 混合工具投资	3,228,269,645.62	期权定价模型	股票价格波动率	价格波动率越大， 对公允价值的影响越大
银行理财产品、资产管理计划、 混合工具投资与信托计划 等	2,127,281,569.60	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率折价 越高，公允价值越低
未上市股权投资	481,531,194.61	上市公司比较法	流动性折价	流动性折价越大， 公允价值越低

6 第三层次公允价值计量项目，年初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

(1) 第三层次公允价值计量项目，年初与期末账面价值间的调节信息如下：

	本期利得或损失总额					购买、发行、出售和结算				对于期末持有的资产和承担的负债，计入损益的期	
	2020 年 1 月 1 日余额	转入第三层次	转出第三层次	计入损益(注)	计入其他 综合收益 (注)	购买	发行	出售	结算	2020 年 6 月 30 日余额	未实现利得或损失
资产											
交易性金融资产/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产											
- 权益工具产品	123,267,434.05	-	-	-25,488.26	-	30,725,537.51	-	1,431.74	-	153,966,051.56	-25,488.26
- 混合工具产品	3,830,883,344.25	-	-	118,392,088.13	-	983,000,000.00	-	70,000,000.00	87,500,000.00	4,774,775,432.38	106,860,910.27
- 银行理财产品	94,101,650.08	-	-	-	-	97,200,000.00	-	26,500,000.00	13,601,650.08	151,200,000.00	-
- 资产管理计划与信托计划等	1,528,829,981.45	-	-	6,058,173.40	-	507,656,768.90	-	129,182,608.48	20,100,000.00	1,893,262,315.27	12,726,552.24
其他权益工具投资											
非交易性权益工具	260,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	260,000,000.00	-
合计	5,837,082,409.83	-	-	124,424,773.27	-	1,618,582,306.41	-	225,684,040.22	121,201,650.08	7,233,203,799.21	119,561,974.25

	本年利得或损失总额				购买、发行、出售和结算				对于年末持有的资产和承担的负债，计入损益的当年未实现利得或损失	
	2019 年 1 月 1 日余额	转出第三层次	计入损益(注)	计入其他 综合收益 (注)	购买	发行	出售	结算	2019 年 12 月 31 日余额	
资产										
交易性金融资产/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产										
- 权益工具产品	327,073,775.86	206,204,618.71	-21,472,827.15	-	39,323,604.05	-	15,452,500.00	-	123,267,434.05	-21,981,126.35
- 混合工具产品	1,111,068,942.44	-	160,304,074.90	-	2,832,263,000.00	-	178,197,673.09	94,555,000.00	3,830,883,344.25	173,186,515.39
- 银行理财产品	681,871,727.42	-	-5,171,727.42	-	32,101,650.08	-	-	614,700,000.00	94,101,650.08	-
- 资产管理计划与信托计划等	1,388,880,120.26	-	-5,866,790.09	-	599,457,878.91	-	-	453,641,227.63	1,528,829,981.45	13,684,763.05
其他权益工具投资										
非交易性权益工具	260,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	260,000,000.00	-
合计	3,768,894,565.98	206,204,618.71	127,792,730.24	-	3,503,146,133.04	-	193,650,173.09	1,162,896,227.63	5,837,082,409.83	164,890,152.09

注：上述本集团于 2020 年 1 至 6 月和 2019 年 1 至 6 月确认的利得或损失计入损益或其他综合收益的具体项目情况如下：

<u>2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间</u>		
	<u>项目</u>	<u>金额</u>
本年计入损益的已实现利得或损失	投资收益	4,862,799.02
本年计入损益的未实现利得或损失	公允价值变动损益	119,561,974.25
本年计入损益的未实现利得或损失	资产减值损失	-
合计		<u>124,424,773.27</u>
其他权益工具投资		
计入其他综合收益的利得或损失	公允价值变动	<u>-</u>
<u>2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间</u>		
	<u>项目</u>	<u>金额</u>
本年计入损益的已实现利得或损失	投资收益	-3,415,558.06
本年计入损益的未实现利得或损失	公允价值变动损益	420,890,471.10
本年计入损益的未实现利得或损失	资产减值损失	-
合计		<u>417,474,913.04</u>
其他权益工具投资		
计入其他综合收益的利得或损失	公允价值变动	<u>-</u>

7 以公允价值计量项目在各层次之间转换的情况

于自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间，本集团上述以公允价值计量的资产各层次之间没有重大转换。

8 本年内发生的估值技术变更及变更原因

于自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间，本集团上述公允价值计量所使用的估值技术并未发生重大变更。

9 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金、应收款项、短期借款、应付短期融资款、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券和其他金融负债等。于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，除应付债券外，其他金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

	2020 年 6 月 30 日		2020 年 6 月 30 日公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
应付债券	106,227,335,140.62	107,067,922,639.28	-	101,222,634,999.35	5,845,287,639.93

	2019 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
应付债券	91,735,203,239.89	92,557,749,835.82	-	84,722,462,030.81	7,835,287,805.01

十八、 母公司财务报表主要项目注释

1 长期股权投资

(1) 按类别列示

项目	2020 年 6 月 30 日			2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	56,005,176,264.36	-	56,005,176,264.36	55,987,176,264.36	-	55,987,176,264.36
对联营企业投资	730,454,320.11	178,284,744.12	552,169,575.99	732,284,839.97	178,284,744.12	554,000,095.85
合计	56,735,630,584.47	178,284,744.12	56,557,345,840.35	56,719,461,104.33	178,284,744.12	56,541,176,360.21

本公司无向投资企业转移资金能力受到重大限制的情况。

(2) 对子公司投资

	<u>2020 年 1 月 1 日</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2020 年 6 月 30 日</u>	<u>本期计提 减值准备</u>	<u>减值准备 期末余额</u>
申万宏源证券有限公司	51,978,859,088.23	-	-	51,978,859,088.23	-	-
宏源汇智投资有限公司	2,052,537,521.89	-	-	2,052,537,521.89	-	-
宏源期货有限公司	1,062,170,686.65	-	-	1,062,170,686.65	-	-
宏源汇富创业投资有限公司	693,608,967.59	-	-	693,608,967.59	-	-
申万宏源产业投资管理有限责任公司	200,000,000.00	-	-	200,000,000.00	-	-
新疆申宏新能源股权投资合伙企业(有限合伙)	-	18,000,000.00	-	18,000,000.00	-	-
合计	<u>55,987,176,264.36</u>	<u>18,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>56,005,176,264.36</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	<u>2019 年 1 月 1 日</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2019 年 12 月 31 日</u>	<u>本年计提 减值准备</u>	<u>减值准备 年末余额</u>
申万宏源证券有限公司	47,978,859,088.23	4,000,000,000.00	-	51,978,859,088.23	-	-
宏源汇智投资有限公司	2,052,537,521.89	-	-	2,052,537,521.89	-	-
宏源期货有限公司	1,062,170,686.65	-	-	1,062,170,686.65	-	-
宏源汇富创业投资有限公司	693,608,967.59	-	-	693,608,967.59	-	-
申万宏源产业投资管理有限责任公司	176,500,000.00	23,500,000.00	-	200,000,000.00	-	-
合计	<u>51,963,676,264.36</u>	<u>4,023,500,000.00</u>	<u>-</u>	<u>55,987,176,264.36</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

本公司子公司的相关信息参见附注七、1。

(3) 对联营企业投资

自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间增减变动											
被投资单位	期初余额	追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	其他综合收益	其他权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他	期末余额	减值准备 期末余额
霍尔果斯天山一号产 业投资基金有限合伙企业	361,680,712.83	-	-	-43,403.67	-	-	-	-	-	361,637,309.16	178,284,744.12
新疆金投资资产管理股份有 限公司	192,319,383.02	-	-	7,212,883.81	-	-	9,000,000.00	-	-	190,532,266.83	
合计	554,000,095.85	-	-	7,169,480.14	-	-	9,000,000.00	-	-	552,169,575.99	178,284,744.12

2019 年增减变动											
被投资单位	年初余额	追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	其他综合收益	其他权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他	年末余额	减值准备 年末余额
霍尔果斯天山一号产 业投资基金有限合伙企业	529,728,797.82	-	-	10,236,659.13	-	-	-	178,284,744.12	-	361,680,712.83	178,284,744.12
新疆金投资资产管理股份有 限公司	191,909,227.41	-	-	9,410,155.61	-	-	9,000,000.00	-	-	192,319,383.02	
合计	721,638,025.23	-	-	19,646,814.74	-	-	9,000,000.00	178,284,744.12	-	554,000,095.85	178,284,744.12

2 其他资产

	注	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
其他应收款	(i)	8,625,981,404.72	8,868,075,614.30
应收股利		2,009,000,000.00	-
预付款项		14,571,297.30	15,204,261.47
长期待摊费用		5,262,135.58	6,447,441.04
抵债资产		2,460,129.00	2,460,129.00
合计		<u>10,657,274,966.60</u>	<u>8,892,187,445.81</u>

(i) 其他应收款

(a) 按明细列示

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
其他应收款余额	8,639,481,404.72	8,881,575,614.30
减：坏账准备	<u>13,500,000.00</u>	<u>13,500,000.00</u>
合计	<u>8,625,981,404.72</u>	<u>8,868,075,614.30</u>

(b) 按账龄分析

	2020 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	(%)	人民币元	(%)
1 年以内	1,203,383,107.86	13.93	-	-
1 - 2 年	6,102,462,589.02	70.63	-	-
2 - 3 年	1,333,635,707.84	15.44	13,500,000.00	1.01
	<u>8,638,583,870.47</u>	<u>100.00</u>	<u>13,500,000.00</u>	<u>0.16</u>

	2019 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	(%)	人民币元	(%)
1 年以内	1,846,324,655.39	20.79	-	-
1 - 2 年	7,035,250,958.91	79.21	13,500,000.00	0.19
	<u>8,881,575,614.30</u>	<u>100.00</u>	<u>13,500,000.00</u>	<u>0.15</u>

(c) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

2020 年 6 月 30 日				
	性质	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例
		人民币元		(%)
申万宏源证券有限公司	应收往来款	5,001,082,191.77	1 - 2 年	57.89
			1 年内/1 - 2 年	
宏源汇智投资有限公司	应收往来款	2,433,055,780.82	/ 2 - 3 年	28.16
宏源恒利 (上海) 实业有限公司	应收往来款	901,109,643.81	1 年内/1 - 2 年	10.43
申万宏源产业投资管理有限责任公司	应收往来款	300,369,479.45	1 年内	3.48
宏源汇富创业投资有限公司	应收往来款	286,012.51	1 年内	0.003
合计		<u>8,635,903,108.36</u>		<u>99.96</u>

2019 年 12 月 31 日				
	性质	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例
		人民币元		(%)
申万宏源证券有限公司	应收往来款	5,027,365,257.78	1 年内/1 - 2 年	56.60
宏源汇智投资有限公司	应收往来款	2,335,066,301.38	1 年内/1 - 2 年	26.29
宏源恒利 (上海) 实业有限公司	应收往来款	905,515,068.50	1 年内	10.20
宏源汇富创业投资有限公司	应收往来款	500,904,109.59	1 年内	5.64
申万宏源产业投资管理有限责任公司	应收往来款	100,105,479.45	1 年内	1.13
合计		<u>8,868,956,216.70</u>		<u>99.86</u>

3 应付债券

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	2020 年 1 月	本期增加	本期减少	应付利息	2020 年 6 月
	人民币亿元					1 日账面余额				6 日账面余额
				人民币亿元	%	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
16 申宏 01	50.00	2016/04/26	60 个月	50.00	3.70	2,069,594,098.11	902,650.98	51,212,054.79	13,724,830.68	2,033,009,524.98
16 申宏 03	55.00	2016/09/09	60 个月	55.00	3.20	5,551,291,936.42	1,072,169.47	54,969,863.05	142,728,767.16	5,640,123,010.00
18 申宏 01	5.00	2018/07/17	60 个月	5.00	4.40	509,826,316.86	94,959.52	10,126,027.40	21,095,890.42	520,891,139.40
18 申宏 02	65.00	2018/07/17	60 个月	65.00	4.80	6,638,216,381.88	704,814.10	143,605,479.51	299,178,082.27	6,794,493,798.74
19 申宏 01	10.00	2019/03/08	36 个月	10.00	4.18	1,033,289,109.48	184,629.59	34,127,123.31	13,169,863.05	1,012,516,478.81
19 申宏 02	32.00	2019/04/12	36 个月	32.00	4.27	3,295,660,960.06	588,134.13	98,455,671.25	29,948,493.18	3,227,741,916.12
19 申宏 04	58.00	2019/10/25	60 个月	58.00	3.94	5,835,761,177.77	1,045,421.48	41,947,506.85	155,894,465.76	5,950,753,558.16
合计						24,933,639,980.58	4,592,779.27	434,443,726.16	675,740,392.52	25,179,529,426.21

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	2019 年 1 月	本年增加	本年减少	应付利息	2019 年 12 月
	人民币亿元					1 日账面余额				31 日账面余额
				人民币亿元	%	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
16 申宏 01	50.00	2016/04/26	60 个月	50.00	3.70	5,108,196,820.38	7,535,907.82	3,097,350,684.88	51,212,054.79	2,069,594,098.11
16 申宏 02	20.00	2016/09/09	36 个月	20.00	2.90	2,017,220,229.31	894,839.25	2,018,115,068.56	-	-
16 申宏 03	55.00	2016/09/09	60 个月	55.00	3.20	5,549,193,167.25	2,098,769.17	54,969,863.05	54,969,863.05	5,551,291,936.42
18 申宏 01	5.00	2018/07/17	60 个月	5.00	4.40	509,642,086.60	184,230.26	10,126,027.40	10,126,027.40	509,826,316.86
18 申宏 02	65.00	2018/07/17	60 个月	65.00	4.80	6,636,852,888.19	1,363,493.65	143,605,479.47	143,605,479.51	6,638,216,381.88
19 申宏 01	10.00	2019/03/08	36 个月	10.00	4.18	-	999,161,986.17	-	34,127,123.31	1,033,289,109.48
19 申宏 02	32.00	2019/04/12	36 个月	32.00	4.27	-	3,197,205,288.81	-	98,455,671.25	3,295,660,960.06
19 申宏 04	58.00	2019/10/25	60 个月	58.00	3.94	-	5,793,813,670.92	-	41,947,506.85	5,835,761,177.77
合计						19,821,105,191.73	10,002,258,186.05	5,324,167,123.36	434,443,726.16	24,933,639,980.58

4 手续费及佣金净收入

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
手续费及佣金收入	4,032.05	6,665,094.36
- 投资咨询服务收入	4,032.05	6,665,094.36
手续费及佣金收入小计	4,032.05	6,665,094.36
手续费及佣金支出小计	-	-
手续费及佣金净收入	4,032.05	6,665,094.36

5 利息净收入

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
利息收入		
其中：货币资金及结算备付金利息收入	89,788,932.07	19,493,244.56
债权投资利息收入	95,676,924.30	188,087,924.45
其他	166,670,561.42	205,002,068.36
利息收入小计	352,136,417.79	412,583,237.37
利息支出		
其中：卖出回购金融资产款利息支出	7,758,333.34	12,538,020.84
短期借款利息支出	-	920.54
长期借款利息支出	7,502,465.75	18,207,305.57
应付债券利息支出	499,099,045.63	401,596,416.77
利息支出小计	514,359,844.72	432,342,663.72
利息净收入	-162,223,426.93	-19,759,426.35

6 投资收益

(1) 按类别列示

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
成本法核算的长期股权投资收益	2,150,000,000.00	2,120,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	7,169,480.14	11,307,710.67
金融工具投资收益	99,683,395.27	70,635,174.10
其中：持有期间取得的收益	99,622,237.32	67,759,927.54
其中：交易性金融资产	99,622,237.32	67,759,927.54
处置金融工具的收益	61,157.95	2,875,246.56
其中：交易性金融资产	61,157.95	2,875,246.56
合计	<u>2,256,852,875.41</u>	<u>2,201,942,884.77</u>

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
申万宏源证券有限公司	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	被投资单位于 2020 年分配股利
宏源汇智投资有限公司	150,000,000.00	100,000,000.00	被投资单位于 2020 年分配股利
宏源期货有限公司	-	20,000,000.00	被投资单位于 2020 年分配股利

(3) 投资收益汇回有无重大限制

以上投资收益汇回均无重大限制。

7 公允价值变动收益

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
交易性金融资产	<u>41,928,306.13</u>	<u>-30,223,065.78</u>

8 业务及管理费

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
职工费用	49,758,049.62	70,259,988.65
固定资产折旧	8,741,428.13	6,217,962.32
聘请中介机构费	3,942,930.43	11,136,795.55
长期待摊销费用摊销	1,185,305.46	1,131,344.46
董事会费	739,782.10	69,893.70
物业管理费	633,776.95	713,598.36
无形资产摊销	441,053.02	239,567.54
电子设备运转费	422,046.47	10,064.91
安全防范费	263,406.57	24,290.23
水电费	186,313.22	249,742.08
其他	1,198,704.28	6,059,281.74
合计	67,512,796.25	96,112,529.54

9 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
净利润	2,110,761,687.67	2,236,362,731.57
加：信用减值（转回）/损失	-634,877.86	584,307.84
固定资产折旧	8,741,428.13	6,217,962.32
投资性房地产折旧	3,732,259.85	6,259,936.68
无形资产摊销	441,053.02	239,567.54
长期待摊费用摊销	1,185,305.46	1,131,344.46
公允价值变动(收益)/损失	-41,928,306.13	30,223,065.78
利息支出	-220,379,955.08	432,342,663.72
汇兑收益	-33,724,879.34	-175,861,924.90
投资收益	-2,256,852,875.41	-2,201,942,884.77
递延所得税负债减少/(增加)	10,862,740.06	-24,927,224.53
交易性金融资产增加	-5,548,969,456.44	-1,157,896,791.41
经营性应收项目的减少	-27,329,190.51	-526,580,804.70
经营性应付项目的增加/(减少)	806,277,665.94	68,884,073.90
经营活动使用的现金流量净额	-5,187,817,400.64	-1,304,963,976.50

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
现金及现金等价物的期末余额	3,321,437,249.62	4,335,015,407.11
减：现金及现金等价物的期初余额	7,314,239,188.35	159,170,338.58
现金及现金等价物净(减少)/增加额	-3,992,801,938.73	4,175,845,068.53

十九、财务报表的批准报出

本财务报表已于 2020 年 8 月 28 日获董事会批准报出。

申万宏源集团股份有限公司
 财务报表附注
 补充资料

一、 非经常性损益

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》的规定，本集团非经常性损益列示如下：

	注	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
非流动资产处置损益		978,421.91	18,211.44
计入当期损益的政府补助（与企业业务 密切相关，按照国家统一标准定额 或定量享受的政府补助除外）		209,969,817.99	28,766,400.53
除上述各项之外的其他非经常性损益		<u>-37,212,504.86</u>	<u>-11,886,326.96</u>
非经常性损益净额	(i)	173,735,735.04	16,898,285.01
以上有关项目对所得税的影响		<u>43,324,550.78</u>	<u>4,302,283.20</u>
合计		<u>130,411,184.26</u>	<u>12,596,001.81</u>
其中：影响本公司股东净利润的			
非经常性损益		128,133,909.57	11,069,908.94
影响少数股东净利润的			
非经常性损益		2,277,274.69	1,526,092.87

- (i) 委托他人投资或管理资产的损益、持有以及处置交易性金融资产、其他债权投资取得的投资收益及受托经营取得的托管费收入等属于本集团正常经营性项目产生的损益，因此不纳入非经常性损益的披露范围。

申万宏源集团股份有限公司
财务报表附注 (续)
补充资料

二、 净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 计算的净资产收益率及每股收益如下：

	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间		
	加权平均 净资产收益率	基本 每股收益	稀释 每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	4.75%	0.16	0.16
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	4.60%	0.16	0.16
	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间		
	加权平均 净资产收益率	基本 每股收益	稀释 每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	4.34%	0.14	0.14
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	4.33%	0.14	0.14

于 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间和 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间，本集团并无任何会有潜在稀释影响的股份，所以基本每股收益与稀释每股收益并无差异。

第十节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作的公司负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

二、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：储晓明

申万宏源集团股份有限公司董事会

二〇二〇年八月二十八日