

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



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

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：6806)

截至2020年12月31日止年度之業績公告

申萬宏源集團股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2020年12月31日止年度之經審計業績。本業績公告載列本公司2020年年度報告全文，並符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》中有關年度業績初步公告附載的資料之要求。

董事會審計委員會已審閱本公司截至2020年12月31日止年度之年度業績。

本業績公告將分別在香港交易及結算所有限公司披露易網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.swhygh.com)刊載。

本公司將於適當時候向本公司H股股東寄發2020年年度報告，並在香港交易及結算所有限公司披露易網站及本公司網站刊載。

承董事會命
申萬宏源集團股份有限公司
董事長
儲曉明

中國，北京
2021年3月30日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事儲曉明先生及楊文清先生；非執行董事陳建民先生、王洪剛先生、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、黃丹涵女士及楊小雯女士。

重要提示

- 一、 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、 本年度報告經公司第四屆董事會第六十次會議審議通過。會議應參加表決董事11人，實際參加表決董事11人。沒有本公司董事、監事、高級管理人員聲明對年度報告內容的真實性、準確性、完整性無法保證或存在異議。
- 三、 本公司按照國際財務報告準則編製的2020年度財務報告已經本公司核數師畢馬威會計師事務所審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。
- 四、 本公司法定代表人、總經理黃昊先生，財務總監任全勝女士及計劃財務部總經理張艷女士聲明：保證本年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、 經公司第四屆董事會第六十次會議審議通過，公司2020年度利潤分配預案如下：
 1. 以公司截至2020年12月31日A股和H股總股本25,039,944,560股為基數，向股權登記日登記在冊的A股和H股股東每10股派發現金股利人民幣1.00元(含稅)，共計分配現金股利人民幣2,503,994,456.00元。本次現金股利分配後母公司的未分配利潤人民幣271,475,374.34元結轉下一年度。
 2. 現金股利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際發放金額按照公司2020年度股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。(此預案尚需提交股東大會審議)
- 六、 本年度報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。
- 七、 公司董事會審計委員會已對公司2020年度業績進行審閱。
- 八、 本公司以中英文兩種語言編製本年度報告。在對本年度報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。
- 九、 報告期內公司不存在優先股、可轉換公司債券。



申萬宏源

目錄

2	第一節	釋義及重要提示
6	第二節	公司簡介和主要財務指標
17	第三節	公司業務概要
21	第四節	董事會報告
65	第五節	重要事項
210	第六節	股份變動及股東情況
220	第七節	董事、監事、高級管理人員和員工情況
249	第八節	公司治理
287	第九節	公司債券
305	第十節	財務報告
452	第十一節	備查文件目錄

第一節 釋義及重要提示

一、釋義

在本年度報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

釋義項	釋義內容
「A股」	指 本公司每股面值為人民幣1.00元的內資普通股，於深交所上市並以人民幣買賣
「ABS」	指 資產支持證券
「實際控制人」、「中央匯金」	指 中央匯金投資有限責任公司
「《公司章程》或《章程》」	指 本公司的公司章程，以不時修訂的內容為準
「董事會」	指 公司董事會
「監事會」	指 公司監事會
「《企業管治守則》」	指 《香港上市規則》附錄十四所載之《企業管治守則》及《企業管治報告》
「創業板」	指 深交所推出的創業板
「公司」、「本公司」、「申萬宏源集團」	指 申萬宏源集團股份有限公司
「《公司法》」	指 《中華人民共和國公司法》
「控股股東」、「中國建投」	指 中國建銀投資有限責任公司
「中國證監會」	指 中國證券監督管理委員會
「EBITDA」	指 息稅折舊及攤銷前利潤
「ETF」	指 交易所交易基金
「FICC」	指 固定收益、貨幣及商品

第一節 釋義及重要提示(續)

釋義項	釋義內容
「富國基金」	指 富國基金有限責任公司
「股東大會」	指 公司股東大會
「集團」、「本集團」	指 本公司及本公司的子公司
「H股」	指 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資普通股，於香港聯交所上市並以港元買賣
「港元」	指 香港法定貨幣港元及港仙
「《香港上市規則》」	指 香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「香港聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司
「宏源期貨」	指 宏源期貨有限公司
「宏源匯富」	指 宏源匯富創業投資有限公司
「宏源匯智」	指 宏源匯智投資有限公司
「ISAE3402」	指 鑒證業務國際準則(International Standard on Assurance Engagements)第3402號
「融資融券」	指 投資者向合資格進行融資融券業務的證券公司提供擔保品，以為購買證券借取資金(融資)或借取及賣出證券(融券)
「《標準守則》」	指 《香港上市規則》附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「新三板」	指 全國中小企業股份轉讓系統
「淨資本」	指 淨資產扣減金融資產風險調整減其他資產風險調整及或有負債的風險調整，再加或減中國證監會認可或核准的其他調整項目

第一節 釋義及重要提示(續)

釋義項	釋義內容
「PB系統」	指 主經紀商系統
「PE」	指 私募股權投資
「Pre-IPO」	指 對上市前或預期可上市企業進行直接股權投資
「REITs」	指 房地產投資信託基金
「報告期」	指 2020年1月1日至2020年12月31日
「人民幣」	指 中國法定貨幣人民幣
「《證券及期貨條例》」	指 香港法例第571章《證券及期貨條例》
「《證券法》」	指 《中華人民共和國證券法》
「上交所」	指 上海證券交易所
「申萬期貨」	指 申銀萬國期貨有限公司
「申萬宏源承銷保薦」	指 申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司
「申萬宏源產業投資」	指 申萬宏源產業投資管理有限責任公司
「申萬宏源投資」	指 申萬宏源投資有限公司
「申萬宏源證券」	指 申萬宏源證券有限公司
「申萬宏源西部」	指 申萬宏源西部證券有限公司
「申萬創新投」	指 申銀萬國創新證券投資有限公司
「申萬直投」	指 申銀萬國投資有限公司

釋義項	釋義內容
「深交所」	指 深圳證券交易所
「上證綜指」	指 上海證券綜合指數
「科创板」	指 上交所設立的科技創新板
「股票質押式融資」	指 證券公司向合資格並以所持股票為擔保品的投資者提供融資的交易
「收益憑證」	指 證券公司發行訂有支付本金及與特定相關資產掛鉤回報條款的有價證券
「申萬菱信」	指 申萬菱信基金管理有限公司
「申萬研究所」	指 上海申銀萬國證券研究所有限公司
「深證成指」	指 深證成份股指數
「VaR」	指 有損失風險的價值
「WIND資訊」	指 萬得資訊技術股份有限公司，一家中國大陸金融資料、資訊和軟體服務企業
「%」	指 百分比

2020年年度報告中，部分合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能有差異，這些差異是由於四捨五入造成的。

二、重要提示

公司已在本報告中詳細描述可能存在的市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、政策風險、法律合規風險和產品／業務創新風險等，請投資者認真閱讀本年度報告第四節「董事會報告」，並特別注意上述風險因素。

第二節 公司簡介和主要財務指標

一、公司信息

股票簡稱	申萬宏源(深交所) 申萬宏源(香港聯交所)	股票代碼	000166(深交所) ; 6806(香港聯交所)
股票上市證券交易所	深交所、香港聯交所		
公司的中文名稱	申萬宏源集團股份有限公司		
公司的中文簡稱	申萬宏源		
公司的外文名稱	Shenwan Hongyuan Group Co., Ltd.		
公司的外文名稱縮寫	Shenwan Hongyuan		
公司的法定代表人	黃昊先生		
公司的總經理	黃昊先生		
授權代表	儲曉明先生、陳建民先生		
公司秘書	陳淳女士		
公司註冊地址	中國新疆烏魯木齊市高新區北京南路358號大成國際大廈20樓2001室		
公司註冊地址的郵政編碼	830011		
公司辦公地址	中國新疆烏魯木齊市高新區北京南路358號大成國際大廈20樓 ; 中國北京市西城區太平橋大街19號		
公司辦公地址的郵政編碼	830011 ; 100033		
香港主要營業地點	香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓		
公司網址	www.swhygh.com		
公司電子信箱	swhy@swhysc.com		
公司註冊資本	人民幣25,039,944,560元		
公司淨資本	申萬宏源證券母公司淨資本為人民幣66,054,127,024.16元		

二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	徐亮先生	徐亮先生
聯繫地址	中國新疆烏魯木齊市高新區 北京南路358號大成國際大廈20樓	中國新疆烏魯木齊市高新區 北京南路358號大成國際大廈20樓
電話	0991-2301870、010-88085333	0991-2301870、010-88085333
傳真	0991-2301779	0991-2301779
電子信箱	swhy@swhysc.com	swhy@swhysc.com

三、信息披露及備置地點

公司選定的A股信息披露報紙的名稱	《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》
登載A股年度報告的中國證監會 指定網站的網址	www.cninfo.com.cn
登載公司H股年度報告的香港聯交所 指定網站的網址	www.hkexnews.hk
公司年度報告備置地點	中國新疆烏魯木齊市高新區北京南路358號大成國際大廈20樓 公司董事會辦公室

四、公司註冊信息

- (一) 首次註冊登記日期：1996年9月16日，申銀萬國證券股份有限公司取得上海市工商行政管理局核發的《企業法人營業執照》(註冊號：150437600)，註冊資本人民幣13.2億元。

首次註冊情況的相關查詢索引：《申銀萬國證券股份有限公司換股吸收合併宏源證券股份有限公司報告書》。

- (二) 最近一次變更註冊登記日期：2021年1月14日

註冊資本：人民幣25,039,944,560元

企業類型：其他股份有限公司(上市)

法定代表人：黃昊

- (三) 統一社會信用代碼：91650000132278661Y

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

五、其他有關資料

(一) 公司聘請的會計師事務所

中國境內會計師事務所	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)
中國境內會計師事務所辦公地址	中國北京東長安街1號東方廣場東2座8層
簽字會計師姓名	金乃雯 劉葉君
香港會計師事務所	畢馬威會計師事務所
香港會計師事務所辦公地址	香港中環遮打道10號太子大廈8樓
簽字會計師姓名	彭成初

(二) 法律顧問

中國境內法律顧問	北京頤和中鴻律師事務所 中國北京市東城區建國門內大街7號光華長安大廈2座1910室
香港法律顧問	高偉紳律師行 香港中環康樂廣場1號怡和大廈27樓
香港聯席合規顧問	申萬宏源融資(香港)有限公司 香港軒尼詩道28號19樓 農銀國際融資有限公司 香港干諾道中50號中國農業銀行大廈11樓

(三) 公司聘請的報告期內履行持續督導職責的保薦機構

不適用

(四) 公司聘請的報告期內履行持續督導職責的財務顧問

不適用

(五) 股份登記處

A股股份登記處	中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司 中國廣東省深圳市福田區深南大道2012號 深圳證券交易所廣場22-28樓
H股證券登記處	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

(六) 公司上市以來主營業務的變化情況

申銀萬國證券股份有限公司(以下簡稱「申銀萬國證券」)換股吸收合併宏源證券股份有限公司(以下簡稱「宏源證券」)後，變更為投資控股集團，更名為申萬宏源集團股份有限公司並在深交所上市。申萬宏源集團股份有限公司的經營範圍：投資管理、實業投資、股權投資、投資諮詢、房屋租賃。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)

申萬宏源集團通過旗下的申萬宏源證券、申萬宏源西部、申萬宏源承銷保薦三家證券公司從事證券類服務業務。

(七) 各單項業務資格

申萬宏源集團所屬證券類子公司的經營業務範圍主要包括：

許可項目：證券業務；證券投資諮詢；證券投資基金銷售服務；證券投資基金託管。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動，具體經營項目以相關部門批准文件或許可證件為準)

一般項目：證券公司為期貨公司提供中間介紹業務。(除依法須經批准的項目外，憑營業執照依法自主開展經營活動)

此外，公司所屬證券類子公司還包括以下單項業務資格和會員資格：

- 1 企業年金基金投資管理人資格
- 2 滬深交易所債券質押式報價回購業務資格
- 3 貴金屬現貨合約自營資格
- 4 黃金現貨合約自營資格
- 5 合格的境內投資者資格
- 6 滬深交易所約定購回式證券交易權限
- 7 證券經紀人制度資格
- 8 國債期貨自營業務資格
- 9 上海證券交易所國債買斷式回購參與主體資格
- 10 上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台交易商(一級)資格
- 11 上海證券交易所上證50ETF期權合約品種一般做市商資格
- 12 滬深交易所股票質押式回購交易權限
- 13 上海證券交易所港股通業務交易權限
- 14 深港通下港股通業務交易權限
- 15 現金管理產品快速取現業務資格

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

- 16 上海黃金交易所特別會員資格
- 17 上海黃金交易所銀行間黃金詢價業務資格
- 18 股票期權經紀、自營業務交易權限
- 19 場外金融衍生品試點資格
- 20 櫃檯市場試點資格
- 21 互聯網證券業務試點資格
- 22 場外期權業務二級交易商資格
- 23 上海自貿區分賬核算業務資格
- 24 全國銀行間同業拆借市場同業拆借業務資格
- 25 全國銀行間債券市場准入資格
- 26 非金融企業債務融資工具承銷業務資格
- 27 中國銀行間市場交易商協會會員資格
- 28 中國銀行間市場交易商協會信用風險緩釋工具核心交易商資格
- 29 中國銀行間市場交易商協會信用風險緩釋憑證創設機構資格
- 30 中國銀行間市場交易商協會信用聯結票據創設機構資格
- 31 上海清算所債券交易淨額清算業務資格
- 32 銀行間債券市場嘗試做市業務權限
- 33 利率互換市場業務資格
- 34 代理證券賬戶業務資格
- 35 證券質押登記業務委託代理資格
- 36 股票期權業務試點證券資金結算資格
- 37 中央國債登記結算有限責任公司乙類結算會員資格
- 38 中央國債登記結算有限責任公司2018年度企業債券直接投資人資格
- 39 證券業務外匯經營資格
- 40 境外證券投資外匯額度批覆
- 41 中國外匯交易中心外幣拆借業務資格
- 42 全國中小企業股份轉讓系統主辦券商業務(推薦、經紀、做市業務)
- 43 浙江股權交易中心推薦掛牌、定向增資業務資格
- 44 大連股權交易中心推薦掛牌、定向增資業務資格
- 45 轉融通業務資格
- 46 機構間私募產品報價與服務系統做市商資格
- 47 受託管理保險資金業務資格
- 48 軍工涉密業務諮詢服務業務資格
- 49 信用衍生品業務資格
- 50 中國金融期貨交易所國債期貨做市商業務資格
- 51 債券通業務資格

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

- 52 上海證券交易所上市基金主做市商業務資格
- 53 股票期權業務交易權限資格
- 54 上海證券交易所滬深300ETF期權主做市商資格
- 55 深圳證券交易所滬深300ETF期權做市商資格
- 56 中國金融期貨交易所滬深300股指期權做市商資格
- 57 鄭州商品交易所商品期權做市商資格(PTA、甲醇)
- 58 試點開展基金投資顧問業務資格
- 59 深圳證券交易所信用保護合約核心交易商資格
- 60 深圳證券交易所質押式報價回購交易權限
- 61 大連商品交易所液化石油氣期貨、期權做市商資格
- 62 試點開展跨境業務有關事項資格
- 63 場外期權一級交易商資格
- 64 上海期貨交易所天然橡膠、石油瀝青期貨做市商資格
- 65 上海證券交易所上證50ETF期權主做市商業務資格
- 66 大連商品交易所玉米期貨做市商業務資格
- 67 上海證券交易所科創板ETF做市商業務資格
- 68 鄭州商品交易所商品期貨做市商業務資格
- 69 中國證券登記結算公司期權結算業務資格
- 70 銀行間市場清算所清算會員資格
- 71 中國證券登記結算公司甲類結算參與人資格
- 72 中國票據交易系統會員資格
- 73 上海證券交易所會員資格
- 74 深圳證券交易所會員資格
- 75 中國證券投資基金業協會會員資格
- 76 中國國債業協會會員資格
- 77 上海市證券同業公會會員資格
- 78 中國證券業協會會員資格
- 79 中國證券投資者保護基金會會員資格
- 80 中國保險資產管理業協會會員資格
- 81 中國期貨業協會會員資格
- 82 中國互聯網金融協會會員資格

(八) 公司歷史沿革

申銀萬國證券是原上海申銀證券公司和原上海萬國證券公司經中國人民銀行銀覆[1996]200號文批准，於1996年9月16日以新設合併方式設立，申銀萬國證券設立時註冊資本為人民幣1,320,000,000元。

第二節 公司簡介和主要財務指標（續）

根據中國證監會2001年10月18日下發的《關於同意申銀萬國證券股份有限公司增資擴股方案的批覆》（證監機構字[2001]218號），申銀萬國證券在規定期限內完成了各項工作，註冊資本由人民幣1,320,000,000元變更為人民幣4,215,760,000元，並相應修改了《公司章程》。根據中國證監會2002年3月4日下發的《關於核准申銀萬國證券股份有限公司增資擴股的批覆》（證監機構字[2002]61號），申銀萬國證券於2002年5月完成了註冊資本的工商變更登記，並向中國證監會領取了新的《經營證券業務許可證》。

2005年9月，中央匯金對申銀萬國證券進行注資，以人民幣25億元現金認購25億股新股。經股東大會批准、中國證監會核准、工商行政部門完成變更註冊登記等相關法定程序後，申銀萬國證券增資擴股於2005年9月30日正式完成，註冊資本變更為人民幣6,715,760,000元。

經2012年2月24日中國證監會上海監管局《關於核准申銀萬國證券股份有限公司變更持有5%以上股權的股東的批覆》（滬證監機構字[2012]42號）核准，中央匯金受讓上海國際集團有限公司、上海國有資產經營有限公司、上海國際信託有限公司、上海國際集團資產管理有限公司四家公司所持申銀萬國證券合計1,218,967,798股股份。股權變更完成後，中央匯金所持申銀萬國證券股份數增加至3,718,967,798股，持股比例為55.38%。

2014年7月25日，申銀萬國證券召開第三屆董事會第十八次會議，宏源證券召開第七屆董事會第二十一次會議，審議通過了有關申銀萬國證券換股吸收合併宏源證券的議案；2014年8月11日，申銀萬國證券2014年第二次臨時股東大會、宏源證券2014年第一次臨時股東大會審議通過了上述換股吸收合併事項。

宏源證券股份有限公司前身是1993年以社會募集方式設立的新疆宏源信託投資股份有限公司，1994年1月3日經中國證監會批准，首次向社會公眾發行人民幣普通股5,000萬股，於1994年2月2日在深交所上市。2000年9月，經中國證監會證監機構字[2000]210號文批准，整體改組為宏源證券股份有限公司。

2014年11月28日，中國證監會《關於核准申銀萬國證券股份有限公司發行股票吸收合併宏源證券股份有限公司的批覆》（證監許可[2014]1279號），核准申銀萬國證券發行8,140,984,977股股份吸收合併宏源證券。

2014年12月14日，申銀萬國證券召開第三屆董事會第二十三次會議，審議同意根據本次重組方案，申銀萬國證券以吸收合併宏源證券後的全部證券類資產及負債出資在上海設立全資證券子公司，之後，申銀萬國證券更名為申萬宏源集團股份有限公司並遷址新疆。

2015年1月8日，財政部印發《關於申銀萬國證券吸收合併宏源證券新設公司資產評估項目核准的批覆》（財金[2015]1號），核准了申銀萬國證券以吸收合併宏源證券後的全部證券類資產及負債出資設立證券

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

子公司的資產評估報告；2015年1月15日，中國證監會印發《關於核准設立申萬宏源證券有限公司及其2家子公司的批覆》(證監許可[2015]95號)，同意申銀萬國證券以吸收合併宏源證券後的全部證券類資產及負債出資設立全資證券子公司申萬宏源證券。同日，申萬宏源證券有限公司成立。

2015年1月16日，申銀萬國證券更名為「申萬宏源集團股份有限公司」，經營範圍變更為「投資管理，實業投資，股權投資，投資諮詢」，並取得了上海市工商行政管理局換發的《營業執照》(註冊號：310000000046991)。

2015年1月20日，申萬宏源集團遷址至新疆烏魯木齊市，並取得了新疆維吾爾自治區工商行政管理局換發的《營業執照》。

2015年1月23日，即換股實施股權登記日收市後，宏源證券股票實施換股，轉換成申萬宏源集團A股股票。

2015年1月26日，經深交所《關於申萬宏源集團股份有限公司人民幣普通股股票上市的通知》(深證上[2015]14號)同意，申萬宏源集團發行的人民幣普通股股票在深交所上市。

2015年3月，公司根據股東大會授權和具體實施情況，完成了章程備案、註冊資本變更、企業類型變更等工商變更登記手續，取得了新疆維吾爾自治區工商行政管理局換發的《營業執照》，註冊資本為人民幣14,856,744,977元。

2016年7月6日，公司實施完成2015年度利潤分配方案，公司總股本由14,856,744,977股增加至20,056,605,718股。2016年11月，公司根據股東大會授權，對《公司章程》相應條款進行修訂，並辦理了工商登記變更及備案手續，換領了新的《營業執照》。註冊資本變更為人民幣20,056,605,718元，經營範圍變更為：投資管理，實業投資，股權投資，投資諮詢，房屋租賃。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)

經中國證監會《關於核准申萬宏源集團股份有限公司非公開發行股票的批覆》(證監許可[2017] 2282號)核准，2018年1月，申萬宏源集團向四名投資者非公開發行2,479,338,842股普通股，並於2018年1月30日在深交所上市，公司總股本由20,056,605,718股增至22,535,944,560股。2018年2月2日，公司根據股東大會的授權，辦理了註冊資本和《公司章程》有關條款的工商登記變更及備案手續，換領了新的《營業執照》，註冊資本變更為人民幣22,535,944,560元。

經中國證監會《關於核准申萬宏源集團股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》(證監許可[2019]393號)核准及香港聯交所批准，2019年4月26日，公司發行的境外上市外資股(H股)2,504,000,000股在香港聯交所主板掛牌並上市交易，公司總股本由22,535,944,560股增至25,039,944,560股。2019年6月20日，公司根據股東大會的授權，辦理了註冊資本和《公司章程》有關條款的工商登記變更及備案手續，換領了新的《營業執照》。公司註冊資本由原人民幣22,535,944,560元變更為人民幣25,039,944,560元。

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

六、主要會計數據和財務指標(合併報表)

本報告所載會計數據和財務指標按照國際財務報告準則編製。

(一) 主要會計數據和財務指標

單位：人民幣千元

項目	2020年	2019年	本年比上年增減(%)	2018年
收入及其他收益總額	39,156,373	33,251,541	17.76	24,109,617
所得稅前利潤	9,348,467	6,927,231	34.95	5,187,265
歸屬於本公司股東的淨利潤	7,766,175	5,735,413	35.41	4,160,189
經營活動所用的現金淨額	-34,741,199	-1,004,066	不適用	-9,396,995
基本每股盈利(人民幣元/股)	0.31	0.24	29.17	0.19
加權平均淨資產回報率(%)	9.05	7.41	增加1.64個百分點	6.19

項目	2020年末	2019年末	本年末比上年末增減(%)	2018年末
資產總額	491,124,277	388,537,268	26.40	347,725,035
負債總額	401,033,687	303,705,861	32.05	276,529,106
歸屬於上市公司股東的淨資產	88,464,617	83,206,190	6.32	69,399,325
總股本	25,039,945	25,039,945	—	22,535,945
歸屬於本公司股東的每股權益(人民幣元/股)	3.53	3.32	6.33	3.08
資產負債率(%) ^註	77.08	72.77	增加4.31個百分點	75.23

註：資產負債率 = (負債總額 - 應付經紀業務客戶賬款 - 應付證券承銷業務客戶賬款代客戶收取的證券承銷所得款項) / (資產總額 - 應付經紀業務客戶賬款 - 代客戶收取的證券承銷所得款項應付證券承銷業務客戶賬款)

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

七、境內外會計準則下會計數據差異

公司按照國際財務報告準則與按照中國企業會計準則披露的財務報告中所列示的2020年及2019年淨利潤和截至2020年12月31日及2019年12月31日淨資產無差異。

八、淨資本及流動性風險控制指標(以申萬宏源證券母公司數據計算)

單位：人民幣元

項目	2020年末	2019年末	本年末比 上年末增減
核心淨資本	57,654,127,024.16	54,468,279,563.32	5.85%
附屬淨資本	8,400,000,000.00	2,300,000,000.00	265.22%
淨資本	66,054,127,024.16	56,768,279,563.32	16.36%
淨資產	76,385,769,110.12	70,434,032,260.20	8.45%
各項風險資本準備之和	40,349,612,119.36	27,661,466,870.01	45.87%
表內外資產總額	359,331,501,949.41	27,661,466,870.01	32.49%
風險覆蓋率	163.70%	205.23%	減少41.53個百分點
資本槓桿率	16.06%	20.08%	減少4.02個百分點
流動性覆蓋率	205.07%	232.15%	減少27.08個百分點
淨穩定資金率	133.71%	142.06%	減少8.35個百分點
淨資本／淨資產	86.47%	80.60%	增加5.87個百分點
淨資本／負債	25.62%	29.86%	減少4.24個百分點
淨資產／負債	29.63%	37.05%	減少7.42個百分點
自營權益類證券及其衍生品／淨資本	52.90%	29.35%	增加23.55個百分點
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本	312.33%	273.71%	增加38.62個百分點

註：根據中國證監會2020年1月23日發佈的《證券公司風險控制指標計算標準規定》，已對2019年末相關風險控制指標重新計算列示。

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

九、近五年主要會計數據和財務指標

1. 盈利狀況(單位：人民幣千元)

項目	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年
收入及其他收益總額	39,156,373	33,251,541	24,109,617	20,924,649	21,718,820
支出總額	30,099,411	26,606,448	19,133,948	15,220,327	15,545,269
所得稅前利潤	9,348,467	6,927,231	5,187,265	5,927,493	6,385,312
歸屬於本公司股東的淨利潤	7,766,175	5,735,413	4,160,189	4,599,683	5,409,058

2. 資產狀況(單位：人民幣千元)

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
資產總額	491,124,277	388,537,268	347,725,035	299,943,298	275,489,263
負債總額	401,033,687	303,705,861	276,529,106	242,937,520	221,416,022
歸屬於本公司股東的權益	88,464,617	83,206,190	69,399,325	55,197,197	52,304,812
股本	25,039,945	25,039,945	22,535,945	20,056,606	20,056,606

3. 關鍵財務指標

項目	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年
基本每股收益 (人民幣元/股)	0.31	0.24	0.19	0.23	0.27
稀釋每股收益 (人民幣元/股)	0.31	0.24	0.19	0.23	0.27
加權平均淨資產 收益率(%)	9.05	7.41	6.19	8.61	10.59
資產負債率(%) ^註	77.08	72.77	75.23	75.88	70.89
歸屬於本公司股東的 每股權益 (人民幣元/股)	3.53	3.32	3.08	2.75	2.61

註：資產負債率 = (負債總額 - 應付經紀業務客戶賬款 - 代客戶收取的證券承銷所得款項) / (資產總額 - 應付經紀業務客戶賬款 - 代客戶收取的證券承銷所得款項)

第三節 公司業務概要

一、報告期內公司從事的主要業務

(一) 公司從事的主要業務及經營模式

作為一家投資控股集團，公司以資本市場為依託，以證券業務為核心，致力於為客戶提供多元化的金融產品及服務。公司依託「投資控股集團＋證券子公司」的架構，形成了與同業差異化的經營模式與競爭優勢。公司的業務主要包括企業金融、個人金融、機構服務及交易、投資管理四個板塊，具體業務構架如下：

企業金融		個人金融	機構服務及交易	投資管理
投資銀行	本金投資			
• 股權融資 • 債權融資 • 財務顧問	• 股權投資 • 債權投資 • 其他投資	• 證券經紀與期貨經紀 • 融資融券 • 股票質押式融資 • 金融產品銷售	• 主經紀商服務 • 研究諮詢 • 自營交易	• 資產管理 • 公募基金管理 • 私募股權基金管理

1. 企業金融

公司的企業金融業務由投資銀行業務和本金投資業務組成。投資銀行業務為企業客戶提供股票承銷保薦、債券承銷及財務顧問等服務；本金投資業務主要從事非上市公司的股權和債權投資。

2. 個人金融

公司的個人金融業務覆蓋個人及非專業機構投資者全方位的需要，通過線上線下相結合的方式提供證券經紀、期貨經紀、融資融券、股票質押式融資、金融產品銷售和投資顧問等服務。

3. 機構服務及交易

公司的機構服務包括為專業機構客戶提供主經紀商服務與研究諮詢等服務；此外，公司也從事FICC、權益類及權益掛鉤類證券交易，並以此為基礎向機構客戶提供銷售、交易、對沖及場外衍生品服務。

第三節 公司業務概要(續)

4. 投資管理

公司的投資管理業務包括資產管理、公募基金管理和私募基金管理服務。

公司主要業務和經營模式在報告期內沒有發生重大變化。

(二) 公司所屬行業發展特徵及公司所處的行業地位

2020年，中國資本市場改革開放進一步深化。近一年來，新《證券法》正式實施，再融資新規、退市新規、新三板轉板等政策密集出台，註冊制改革從科創板延伸到創業板，資本市場從增量改革深化到存量改革，為證券行業發展打開了巨大空間。同時，新冠肺炎疫情全球大流行、大國博弈加劇等也對資本市場產生了較大衝擊，市場行情波動加劇，資本市場發展仍然面臨一系列風險挑戰。

作為一家以資本市場為依託的綜合金融服務商，公司在我國證券行業內確立了歷史悠久、全方位、高質量的領先地位。報告期內，公司積極應對新冠肺炎疫情和經濟下行的雙重不利影響，認真貫徹落實黨中央、國務院各項決策部署，全力做好「六穩」工作、落實「六保」¹任務，不斷增強客戶綜合服務能力，積極優化業務佈局、加快改革轉型、強化風險防控，多措並舉支持服務實體經濟發展。目前，公司資產質量優良、財務狀況良好，在營業收入、淨利潤、總資產、淨資產、淨資產收益率、行業排名等方面均取得較好成績，綜合實力穩居行業第一梯隊。

¹ （「六穩」指穩就業、穩金融、穩外貿、穩外資、穩投資、穩預期；「六保」指保居民就業、保基本民生、保市場主體、保糧食能源安全、保產業鏈供應鏈穩定、保基層運轉）

二、公司主要資產發生的重大變化

(一) 主要資產重大變化情況

主要資產	重大變化說明
結算備付金	經紀客戶結算備付金和存在登記結算機構的自有結算備付金規模增加
融出資金	客戶融資需求上升
存出保證金	轉融通、股指期貨、互換業務等存出保證金規模增加
應收款項	應收證券清算款和資產管理業務款增加
買入返售金融資產	股票質押式回購和債券質押式回購業務規模減少
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	債券、股票、資管計劃投資規模增加
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	債券投資規模增加
於聯營企業及合營企業之權益	聯營和合營企業投資規模增加

(二) 主要境外資產情況

資產的具體內容	形成原因	資產規模	所在地	運營模式	收益狀況	境外資產佔公司淨資產的比重	是否存在重大減值風險
申萬宏源(國際)集團有限公司	投資	16,619,514,030.85 港元	香港	全資子公司	867,143,059.83 港元	15.53%	否

三、公司核心競爭力

公司依照戰略要求，充分發揮既有優勢，統籌推進各個業務板塊協調發展，積極打造以證券業務為核心的投資控股集團，形成了自身的核心競爭力，主要體現在以下幾個方面：

(一) 領先的綜合實力

公司擁有強大的股東優勢，資本實力雄厚，品牌影響廣泛，客戶資源豐富，網點分佈全面，經營業績良好，綜合競爭力位於證券行業前列。公司堅持以客戶為中心的發展理念，全面推進證券業務發展和轉型創新，並圍繞證券業務積極拓展投資業務，持續鞏固和提升綜合金融服務能力。

第三節 公司業務概要(續)

(二) 全面的業務佈局

公司健全以資本市場為依託的全產業鏈服務體系，持續完善證券業務產品線和服務線，充分發揮牌照齊全和業務能力領先優勢，發展勢頭良好，行業競爭力穩步提升。公司圍繞資本市場和證券業務積極拓展投資佈局，推進證券業務與投資業務的高效協同發展。

(三) 良好的區位優勢

公司緊密結合國家發展戰略，推動建立東西聯動、資源協同的區域發展格局。在上海和新疆等傳統優勢地區廣泛佈局，深入挖掘上海「兩個中心」和自貿區建設的發展機遇，積極對接西部大開發和「一帶一路」建設，不斷深化在粵港澳大灣區、京津冀、大西南等地區的前瞻佈局，進一步打造重要區域增長極。

(四) 有效的風險管理

公司高度重視依法合規經營和內部控制建設，建立了全面、全員、全過程、全覆蓋的集團化風險管理體系，不斷完善風險政策，優化風險識別和應對，有效地控制了經營風險。證券子公司的各項風險控制指標均達到監管要求，業務保持健康發展的良好態勢，為公司綜合實力的進一步提高提供了保障。

(五) 完善的人才機制

公司堅持以人為本，秉承德才兼備、任人唯賢、人盡其才的用人理念，營造公開、平等、競爭、擇優、適用的用人環境，持續完善以市場化機制為核心的人力資源發展體系，促進公司、股東和員工利益共享，為員工長期發展和自我價值實現提供持久堅實的職業保障。

第四節 董事會報告

一、概述

2020年，新冠肺炎疫情衝擊導致全球經濟遭遇金融危機以來最嚴重衰退，各國封鎖措施一度使經濟大面積停擺、失業率飆升，內外部發展形勢嚴峻，「逆全球化」抬頭，國際金融市場出現深度調整。在黨中央國務院統籌部署新冠肺炎疫情防控 and 經濟社會發展工作背景下，國內經濟經受住新冠疫情和中美經貿摩擦的雙重挑戰，觸底後快速修復，政策寬鬆後適度克制，改革明顯提速加碼，資本市場穩中有升，證券經營機構持續享受改革政策紅利，有序增長。A股三大指數集體走強，全年上證綜指、深證成指、創業板指分別上漲13.87%、38.73%、64.96%，深證成指、創業板指均創下5年新高，創業板指漲幅連續兩年位居全球主要指數漲幅之首。滬深兩市全年股票成交額人民幣206.83萬億元，同比增長62.32%。根據中國證券業協會發佈的證券公司未經審計2020年度經營數據，全行業135家證券公司實現營業收入人民幣4,484.79億元，同比增長24.41%；實現淨利潤人民幣1,575.34億元，同比增長27.98%，其中127家證券公司實現盈利。

報告期內，公司緊緊圍繞董事會制定的發展戰略，踐行國有金融企業責任與擔當，堅決落實好金融工作「三大任務」，緊扣打造頭部券商、提高競爭力的目標任務，遵循「夯實管理基礎、實現重點突破、全面提升發展質量」的總基調，創新盈利模式、打造新增長極，加快體制機制改革和管理能力提升，全面增強公司市場競爭力和盈利能力，公司營業收入、淨利潤均創五年以來的新高，資產規模和盈利水平穩居行業第一梯隊。

二、主營業務分析

（一）總體情況

2020年，公司實現總收入和其他收益人民幣39,156百萬元，較上年同比增長17.76%；所得稅前利潤人民幣9,348百萬元，較上年同比增長34.95%；歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣7,766百萬元，較上年同比增長35.41%；每股基本盈利人民幣0.31元，較上年同比增長29.17%；加權平均淨資產收益率9.05%，較上年同比增加1.64個百分點。截至2020年12月31日，公司資產總額人民幣491,124百萬元，較年初增長26.40%；本公司股東應佔權益總額人民幣88,465百萬元，較年初增長6.32%。

第四節 董事會報告(續)

(二) 主營業務分析

申萬宏源集團旗下包括證券、投資、基金、期貨等類型子公司，業務涵蓋企業金融、個人金融、機構服務及交易、投資管理四大板塊，公司持續構建以資本市場為依託的投資與金融服務全產業鏈，為客戶提供多元化的金融產品和服務。

主營業務分業務類別情況如下：

單位：人民幣千元

業務類別	總收入及 其他收益	總支出	分部 利潤率 (%)	總收入及 其他收益 比上年 同期增減 (%)	總支出比 上年同期 增減(%)	分部 利潤率 比上年 同期增減 (百分點)
企業金融	2,996,547	2,301,415	23.20	10.25	0.31	7.62
其中：投資銀行	1,602,587	906,887	43.41	31.49	11.81	9.96
本金投資	1,393,960	1,394,528	-0.04	-7.02	-5.99	-1.09
個人金融	12,850,019	8,658,352	32.62	13.27	1.20	8.03
機構服務與交易	20,921,158	17,274,452	17.43	21.87	20.03	1.27
投資管理	2,388,649	1,865,192	21.91	18.09	36.70	-10.63
合計：	39,156,373	30,099,411	23.13	17.76	13.13	3.15

1. 企業金融業務

企業金融業務以企業客戶為對象，包括投資銀行業務和本金投資業務。其中：投資銀行業務包括股權融資、債權融資、財務顧問等；本金投資業務包括股權投資、債權投資、其他投資等。報告期內，公司企業金融業務板塊實現總收入及其他收益人民幣2,997百萬元，較上年同期增加10.25%，其中：投資銀行業務板塊人民幣1,603百萬元、本金投資業務板塊人民幣1,394百萬元。

(1) 投資銀行業務

2020年，A股股權融資總額人民幣16,676.54億元，同比增長8.20%；公司債發行總額人民幣33,697.45億元，同比增長32.47%；金融債發行總額人民幣90,760.51億元，同比增長37.48%；企業債發行總額人民幣3,926.39億元，同比增長8.33%(WIND資訊，2020)。

在資本市場改革持續深入推進的背景下，公司投資銀行業務積極服務資本市場改革和科技創新國家戰略，抓住精選層、再融資、創業板註冊制等風口，把握基於產業邏輯的併購重組機會，佈局固定收益融資全品種業務，持續加大新項目開拓力度，豐富項目儲備，鞏固擴大核心客戶群。報告期內，公司共完成股權融資項目27個，其中IPO項目7個，再融資項目15個、精選層5家(行業排名第2)，融資金額人民幣273.44億元；經審核並通過併購重組項目2家，行業排名第7。公司債主承銷項目143家，主承銷金額人民幣1,280.68億元，行業排名第9(WIND資訊，2020)；金融債主承銷項目64家，主承銷金額人民幣1,100.65億元，行業排名第9(WIND資訊，2020)；新冠疫情期間，公司積極響應國家要求發揮資本市場作用的號召，在防控疫情、支持戰「疫」的關鍵時刻牽頭主承銷國內首單證券公司疫情防控債。公司場外市場業務一級市場推薦掛牌項目5個，定向發行項目62家次，新增掛牌發行家數行業排名第2，累計推薦掛牌數量、定向發行家次、持續督導企業家數排名均為行業第1。

第四節 董事會報告(續)

(2) 本金投資業務

公司及所屬申萬宏源證券等多個子公司開展本金投資業務。

公司穩步開展投資平台整合優化和投資管理機制改革，積極克服新冠疫情帶來的不利影響，在嚴控風險的基礎上，進一步聚焦資本市場和證券業務，主動調整業務佈局，推進資產配置豐富化、多元化，大力提升投資專業能力。

宏源匯智深入踐行以客戶為中心的發展理念，以商業地產、基礎設施投資等為特色，進一步優化業務佈局，全年新增投資項目57個；依託資本市場，加強標準化產品投資力度，積極拓展應收賬款、消費金融信貸、倉儲物流等創新領域，有序調整資產配置結構；大力推進向輕資本方向轉型，全面加強與FICC、投行、資管、固收等業務的協同力度，打造資本中介等領域的聯動發展模式；加強民營、中小微企業服務，支持融資額累計人民幣33.8億元。

申萬創新投深化資產佈局調整，重點開展科創板跟投業務，報告期內完成3單科創板跟投項目，同時大力佈局股權類資產，已擇優投放2個Pre-IPO項目。

申萬直投以「PE+」模式著力加強與大型集團、上市公司、地方政府等業務合作，報告期內4家被投企業實現上市，另有多家被投企業正在準備IPO申報或已在IPO審核過程中。

2. 個人金融業務

個人金融業務主要涵蓋證券經紀、期貨經紀、融資融券、股票質押式融資、金融產品銷售等。報告期內，公司個人金融業務實現總收入及其他收益人民幣12,850百萬元，較上年同期增加13.27%。

(1) 證券經紀業務

2020年，資本市場整體回暖，上證綜指、深證成指、創業板指呈現較大漲幅分別上漲13.87%、38.73%、64.96%，市場交投活躍，滬深兩市全年股票成交額人民幣206.83萬億元，同比增長62.32%。公司證券經紀業務積極把握市場機遇，通過抓高端客戶、抓產品銷售、抓量化私募、抓基金投顧等重點舉措，加大客戶資產引進和盤活力度，進一步完善財富管理體系，加快向財富管理轉型。截至報告期末，證券客戶託管資產達到4.19萬億元，較上年末增長30.89%，市場佔有率6.83%，行業排名靠前；實現代理買賣業務淨收入42.79億元，穩居行業前列；報告期內，公司大贏家APP迭代提速，累計推出237項新業務及體驗優化，月活躍度峰值達186.52萬，較上年增長66.37%。

(2) 期貨經紀業務

公司通過申萬期貨、宏源期貨開展期貨經紀業務。

2020年，申萬期貨以產品化業務為引領，在持續做大經紀業務規模基礎上，加快財富管理業務、綜合金融業務和風險管理業務發展，截至報告期末，客戶權益規模達到人民幣185億元，同比增長67.85%；代理成交量2.43億手，同比增長58.80%，客戶權益規模，代理成交量等主要指標均創歷史新高。申銀萬國期貨連續7年榮獲中國證監會期貨公司分類評價A類AA級最高評級，並榮獲三大商品交易所和中國金融期貨交易所「優秀會員」等榮譽17項，「國債期貨上市對健全國債收益率曲線的實證研究」、「期貨機構跨境服務能力提升」等2項研究成果榮獲上海金融業聯合會頒發的「2018-2019年上海金融業改革發展優秀研究成果」二等獎，全年累計獲得行業協會、政府部門、各類媒體等頒發或評選的榮譽近50項，行業地位和品牌知名度不斷提升。

第四節 董事會報告(續)

宏源期貨積極拓展期貨經紀業務，強化線上業務開發，實現日均客戶權益人民幣72.91億元，創歷史新高；深入推進「客戶分類分級」、「產業百家計劃」等項目，法人客戶權益佔比48.13%，客戶結構進一步優化；期現業務優勢進一步鞏固，基差貿易涉及品種46個，倉單服務摘得熱軋卷板、不銹鋼、澱粉倉單交易首單，榮獲「上期標準倉單交易平台優秀交易商」；金融衍生品業務快速增長，名義本金超人民幣60億元，並積極探索PTA、乙二醇含權貿易等新型業務模式；通過倉單服務、基差貿易等方式為生產製造企業提供人民幣11.8億元融資，協助保障產業鏈供應鏈穩定；承做7個「保險＋期貨」項目、總承保金額人民幣2.23億元，惠及3,917戶農戶。宏源期貨持續強化合規經營，分類評價繼續保持A類A級。

(3) 融資融券業務

2020年，隨著市場交投活躍度提升，客戶融資融券需求增加，截至2020年末，市場融資融券餘額人民幣16,190.08億元，較上年末增長58.84%。

報告期內，公司融資融券業務通過加大量化私募等專業投資者開發，加快推進向客戶機構化、產品化轉型，率先在業內搭建融券管理平台，獲得了社保基金證券出借業務委託代理資格，融券業務迅速發展。截至報告期末，公司融資融券業務餘額人民幣808.43億元，較上年末增長56.34%，市場佔有率4.99%，其中：融資業務餘額人民幣703.91億元，較上年末增長37.87%；融券業務餘額人民幣104.53億元，較上年末增長1,495.88%；公司融資融券業務平均維持擔保比例268.20%。

(4) 股票質押式融資業務

2020年，股票質押業務全市場規模繼續保持下降態勢，業務存續風險持續緩釋，上市公司控股股東增量股票質押規模進一步減少。

報告期內，公司股票質押式融資業務遵循「控規模、調結構、促業務」的總體發展思路，進一步加強項目風險管理，推進業務健康可持續發展。截至報告期末，公司股票質押業

務融資餘額人民幣115.00億元，較上年末下降53.04%；公司股票質押業務平均履約保障比例為212.87%。

(5) 金融產品銷售業務

公司金融產品銷售包括銷售公司自行開發的金融產品及第三方開發的金融產品，金融產品類型涵蓋資產管理計劃、收益憑證、公募基金、私募基金、信託計劃及其他金融產品。

2020年，公司金融產品銷售重點加強權益類產品創設，大力開發「固收+」、類固收、量化等策略產品，持續豐富公司自有產品供給，同時，加大優質公募和私募等第三方產品的引進和銷售力度，持續做大做強產品銷售業務。報告期內，公司共銷售自行開發金融產品人民幣1,481.20億元，較上年度增長131.80%；代理銷售第三方金融產品1,103.14億元，較上年度增長136.76%。

3. 機構服務及交易業務

機構服務及交易業務包括主經紀商服務、研究諮詢、FICC銷售及交易、權益類銷售及交易和衍生品業務等。報告期內，公司機構服務及交易業務板塊實現總收入及其他收益人民幣20,921百萬元，較上年同期增加21.87%。

(1) 主經紀商業務

公司主經紀商服務涵蓋交易席位租賃、PB系統及基金行政服務。

2020年，公司機構業務聚焦公募、私募、保險、銀行和大型機構客戶，以產品為紐帶，協同整合公司內外部資源，為客戶提供研究、產品和交易等一攬子綜合金融服務，打造機構業務全業務鏈。席位租賃方面，2020年度實現收入6.92億元，較上年增長64.18%，市場佔有率達4.12%；PB系統業務方面，規範發展PB交易系統，實現全市場、全品種覆蓋，2020年年末PB系統客戶已達676家，資產規模約人民幣2,330.66億元；基金行政服務方面，公司基金運營外包服務連續三年通過ISAE3402國際鑒證，新增公募基金、私募基金、私募資管計劃的託管及運營服務只數530只，新增託管及運營服務規模總規模519.08億份，對應資產淨值規模人民幣541.66億元。

第四節 董事會報告(續)

(2) 研究諮詢業務

公司主要通過申萬研究所開展研究及諮詢業務。

2020年，申萬研究所堅守「穩住基本盤，協同大發展」主基調，加速整合專業化研究，著力佈局深度研究，緊密圍繞公司核心業務，不斷提升研究質量和市場影響力。對內扎實推進「研究搭台、聯合展業」模式，積極協同支持公司各業務條線發展；全年共舉辦各類專業會議二十多場，機構客戶、零售客戶等參會人數近12,000人；對外強化政策研究支持，堅持為資本市場健康發展發聲，與中央廣播電視總台、上交所合作共同編撰完成《科创板白皮書2020》，多次為國家機關、監管部門、行業協會提供決策參考。申萬宏源品牌的決策影響力進一步提升。

報告期內，申萬研究所繼續躋身新財富「最具影響力研究機構」、「本土金牌研究團隊」榜單前列，為業內唯一連續18次上榜兩個重量級團體獎項的券商。在賣方分析師水晶球獎評選中，榮獲「本土金牌研究團隊」第三名，公用事業研究領域連續6年蟬聯第一名，銀行研究領域獲得第一名；在第二屆新浪金麒麟最佳分析師評選中，榮獲最佳研究機構第三名。

(3) 自營業務

① FICC銷售及交易業務

2020年，國內經濟呈現V形反彈，市場流動性總體充裕，債券市場寬幅震蕩。公司FICC銷售及交易業務積極應對市場複雜變化，努力把握市場機會穩健配置，動態調整組合結構，債券業務投資收益率超越市場指數。積極佈局創新業務，拓展業務範疇，落地首單信用保護合約創設業務，報告期內，公司成功取得深交所報價回購業務資格、深交所信用保護合約核心交易商資格以及試點開展跨境業務有關事項資格等多項創新資格。

此外，公司還榮獲了中央國債登記結算有限責任公司頒佈的「地方債非銀類承銷商最佳貢獻機構」、外匯交易中心頒佈的「銀行間本幣市場活躍交易商」、銀行間市場清算所股份有限公司頒佈的「中央對手清算業務和登記託管結算業務優秀機

構名單——優秀結算業務參與者(證券機構)」、上海證券交易所頒佈的「地方政府債券優秀承銷商」、深交所頒佈的「優秀債券投資交易機構」和「優秀利率債承銷機構」、上海黃金交易所頒佈的「最佳詢價市場開拓貢獻機構」、上海金融團工委頒佈的「優秀抗疫青年突擊隊」、中國金融期貨研究所頒佈的「國債期貨市場優秀交易團隊獎(自營類)」等多個獎項。

② 權益類銷售及交易業務

2020年，公司權益類銷售及交易業務投研體系不斷優化，在加強市場研判的同時，憑藉公司衍生品業務優化，綜合利用多種衍生品工具，不斷豐富風險對沖手段，有效控制投資組合市場風險，進一步深化運用人工智能等最新技術，持續開拓多元投資策略，完善投資體系，實現了較好的投資收益。

此外，公司還成功取得了上交所50ETF期權主做市商資格，上交所科創板ETF做市商資格等多項創新資格。

③ 衍生品業務

2020年，公司衍生品業務以場內外衍生金融工具為抓手，以類資本中介業務為核心，以服務客戶為主要目的，持續利用衍生金融工具為市場提供有效的風險管理、財富管理及資產配置工具，為專業投資者提供差異化、一站式的綜合金融服務方案。報告期內，公司衍生品業務客戶群體、交易對手、產品結構、應用場景等進一步豐富，根據中國證券業協會披露的最新統計數據，報告期內公司場外期權新增總規模位居行業第1，市場排名大幅提升。

此外，公司還成功取得了場外期權一級交易商資格，試點跨境業務有關事項資格，上海期貨交易所天然橡膠、石油瀝青期貨做市商資格，大連商品交易所玉米期貨做市商資格，大連商品交易所液化石油氣期貨、期權做市商資格，鄭州商品交易所商品期貨做市商資格等多項創新資格。

第四節 董事會報告(續)

4. 投資管理業務

投資管理業務包括資產管理、公募基金管理以及私募基金管理等。報告期內，公司投資管理業務板塊實現總收入及其他收益人民幣2,389百萬元，較上年同期增加18.09%。

(1) 資產管理業務

公司主要通過申萬宏源證券、申萬菱信、申萬期貨、宏源期貨開展資產管理業務。

2020年，公司資產管理業務繼續圍繞專業化改革和主動管理能力提升轉型，不斷夯實投研體系基礎，持續提升產品創設能力、資產配置能力、業務延展能力，取得了較好的成效。報告期內，公司權益類管理產品整體投資業績亮麗，全面超越同期滬深300指數；ABS項目取得重大進展，全年共發行14單ABS項目，發行規模人民幣188.89億元，其中公司發行的電建南國類REITs系我國第一單央企抗疫類REITs，為後續業務拓展奠定了基礎；深挖客戶需求，大力發展定制型主動管理業務開展，資產定制業務累計收入突破人民幣5,000萬元。截至報告期末，公司實現資產管理業務淨收入13.22億元，排名繼續位居行業前列。

此外，公司還榮獲了由中國證券報主辦的金牛獎之「金牛資產管理團隊」獎，蟬聯了由中國證券報主辦的券商資管產品金牛獎之「金牛券商集合資產管理人」獎，並連續兩年榮獲了不動產證券化「前沿獎」。

(2) 公募基金管理業務

公司主要通過控股子公司申萬宏源證券、申萬菱信和參股公司富國基金開展公募基金管理業務。

2020年，公司作為第一批公募基金投顧業務試點的7家券商之一，於2020年2月28日獲批業務試點資格，截至報告期末，公司共上線6只基金投顧策略組合，簽約客戶3.68萬戶，簽約客戶資產規模達人民幣11.37億元。申萬菱信憑藉資深的投研團隊，在有效控制風險的前提下取得了較好投資業績，報告期末管理公募基金規模，較上年末增長80.23%。

富國基金秉承著「深入研究、自下而上、尊重個性、長期回報」的投資理念，不斷打磨自身的投研實力，整體投資業績保持優異，報告期末管理公募基金規模人民幣5,879.45億元，位居行業前列。

(3) 私募基金管理業務

公司主要通過宏源匯富、申萬直投等開展私募基金管理業務。公司積極推進私募基金板塊組織機構和業務團隊市場化、專業化改革，進一步優化完善「研究＋投資＋投行」業務模式；持續加強與相關上市集團、大型央企等的合作力度，大力發展產業基金、併購基金、紓困基金等各類私募基金業務，全面服務產業轉型升級。

宏源匯富全年新增管理私募基金7隻，新增基金實繳管理規模人民幣34億元；持續深化與證券業務條線的協同，完善重點區域綜合金融服務模式，積極推進相關紓困基金、信息產業投資基金等重點項目；圍繞大健康、交通物流、金融科技、高端製造等重點行業，協同戰略客戶探索開發「母基金＋直投」等產品，積極推進私募基金管理業務提質增效；與宜賓國資合作備案全國首批規模人民幣20.2億元的「抗疫」基金，完成10單中小企業投資、投資金額合計人民幣16.5億元。

申萬直投以業務協同為抓手，積極發揮「投資＋投行」的作用，積極參與總公司綜合金融服務業務鏈，著力加強與大型集團、上市公司、地方政府等業務合作，重點推進了公司在五大科技創新企業聚集區設立科創投資基金的戰略佈局，為公司積極主動融入區域經濟發展和產業轉型，充分挖掘項目和客戶資源奠定了基礎。

(三) 業務創新情況

2020年，公司在企業金融、個人金融、機構服務及交易、投資管理等四大業務板塊持續加大產品與業務創新力度，取得了積極成效。

企業金融方面，公司注重市場熱點與風口業務機會，佈局和開拓固定收益融資全品種業務，實現多項「首單突破」，包括全國首單證券公司疫情防控債券，市場首單單獨申報並註冊的公募短期公司債，向

第四節 董事會報告(續)

綜合金融業務穩步邁進。同時，公司發行三單綠色債、兩單扶貧債、一單紓困債和三期小微債，為積極落實六穩六保工作、履行券商社會責任做出貢獻。

個人金融方面，報告期內，公司把握融券業務快速發展機遇，針對不同客戶類型及特點，創設多種融券類策略產品，同時，結合投資者需求，進一步加強產品創新，豐富產品類型，積極推進財富管理轉型。

機構服務及交易業務方面，報告期內公司取得深交所報價回購業務資格、深交所信用保護合約核心交易商資格、試點開展跨境業務有關事項資格、上交所50ETF期權主做市商資格，上交所科創板ETF做市商資格，場外期權一級交易商資格，上海期貨交易所天然橡膠、石油瀝青期貨做市商資格，大連商品交易所玉米期貨做市商資格，大連商品交易所液化石油氣期貨、期權做市商資格以及鄭州商品交易所商品期貨做市商資格等多項創新資格，打破諸多發展瓶頸，進一步提高公司整體綜合金融服務能力。

投資管理方面，公司資產管理業務ABS項目取得重大進展，報告期內發行全國首單央企抗疫類REITs；公募基金管理業務方面，報告期內成為首批獲准公募基金投顧業務試點的七家券商之一。

(四) 2019新型冠狀病毒大流行的影響

從行業情況來看，2020年得益於滬市兩市指數上行、交投活躍以及創業板註冊制落地，再融資新規推出等多重因素綜合影響，行業135家證券公司整體營業收入、淨利潤均呈現大幅增長態勢，新冠肺炎疫情並未對行業整體經營業績產生明顯負面影響。

面對新冠疫情的影響，2020年度公司在做好疫情防控、保障員工安全的同時，全力以赴抓經營、增效益，努力將疫情的影響降到最低，維護公司工作秩序平穩和資本市場穩定，公司經營層在黨委和董事會的領導下，緊緊依靠全體幹部員工，奮勇拼搏、攻堅克難，以提升核心競爭力、提升發展質量為著力點；以深化組織架構改革、優化體制機制為突破口；以加大領軍人才引進和內部人才培養為抓手；以加快新業務牌照獲取、改善收入結構為發力點；以圍繞資本市場大擴容、緊抓風口業務為契機；以優化資產配置、加強業績督導、強化基礎管理為保障，克服了疫情影響和行情波動，經營業績大幅提

升，高質量發展態勢初步確立。公司應對新冠肺炎疫情的相關具體舉措包括但不限於：針對線上業務辦理，公司第一時間制定應對方案，通過交易系統、APP做好線上的交易服務及營銷推廣和投顧服務。針對資金類業務，公司做好各項業務極端情況下的應對預案，安排人員盯市實時跟蹤。風控方面更加審慎，安排有能力、有經驗的人員在崗操作，針對關鍵崗位做好備崗準備，切實防範市場風險、操作風險和合規風險等。中後台部門制定工作預案，確保關鍵性的保障與服務不間斷、不出錯，其中資金方面加大業務資金需求情況排摸，及時根據資金需求情況做好流動性支持。

三、財務報表分析

(一) 綜合損益表情況分析

1. 收入構成

項目	單位：人民幣千元			
	2020年	2019年	增減金額	增減比例(%)
手續費及佣金收入	10,055,734	7,540,211	2,515,523	33.36
利息收入	11,905,870	11,026,802	879,068	7.97
投資收益淨額	6,566,716	5,325,874	1,240,842	23.30
其他收入及收益	10,628,053	9,358,654	1,269,399	13.56
收入及其他收益總額	39,156,373	33,251,541	5,904,832	17.76

2020年，本集團收入及其他收益人民幣39,156百萬元，同比增加人民幣5,905百萬元，同比增長17.76%。主要由於手續費及佣金收入、投資收益淨額、其他收入及收益的增長。其中：

- (1) 手續費及佣金收入人民幣10,056百萬元，較上年同比增加人民幣2,516百萬元，同比增長33.36%。主要是由於證券和期貨經紀業務手續費收入增長。
- (2) 利息收入人民幣11,906百萬元，較上年同比增加人民幣879百萬元，同比增長7.97%，主要是受持有債券投資規模和融資融券業務規模增加影響，利息收入同比增加；同時受壓縮股票質押式回購業務影響，利息收入同比減少。

第四節 董事會報告(續)

- (3) 投資收益淨額收入人民幣6,567百萬元，較上年同比增加人民幣1,241百萬元，同比增長23.30%，主要為公司持有的交易性金融工具持有期間取得的收益上升。
- (4) 其他收入及收益人民幣10,628百萬元，較上年同比增加人民幣1,269百萬元，主要是期貨子公司基差貿易業務收入大幅增加所致，其他收入及收益明細具體參見第十節財務報表附註7。

2. 支出構成

單位：人民幣千元

項目	2020年	2019年	增加金額	增減比例(%)
手續費及佣金支出	1,633,366	1,130,550	502,816	44.48
利息支出	8,299,675	7,807,128	492,547	6.31
職工薪酬	6,896,980	5,991,456	905,524	15.11
折舊和攤銷費用	605,547	553,870	51,677	9.33
稅金及附加	162,749	145,938	16,811	11.52
其他經營支出	11,686,187	10,117,526	1,568,661	15.50
資產減值損失	814,907	859,980	-45,073	-5.24
— 信用減值損失	798,302	720,118	78,184	10.86
— 其他資產減值損失	16,605	139,862	-123,257	-88.13
總支出：	30,099,411	26,606,448	3,492,963	13.13

2020年，本集團總支出人民幣30,099百萬元，同比增加人民幣3,493百萬元，同比增長13.13%，主要原因是職工薪酬、其他經營支出增加。其中：

- (1) 手續費及佣金支出人民幣1,633百萬元，較上年同比增加人民幣503百萬元，增長44.48%，主要是由於證券經紀業務手續費支出增長；
- (2) 利息支出人民幣8,300百萬元，較上年同比增加人民幣493百萬元，增長6.31%，主要是受對外融資規模增加影響，利息支出同比增加；
- (3) 職工薪酬人民幣6,897百萬元，較上年同比增加人民幣906百萬元，增長15.11%，主要是因為公司收入增長，相應的績效薪酬成本有所增加；

- (4) 其他經營支出人民幣11,686百萬元，較上年同比增加人民幣1,569百萬元，主要由於基差貿易業務商品銷售成本增加，其他經營支出明細具體參見第十節財務報表附註12；
- (5) 除此之外的支出主要包括資產減值損失、折舊和攤銷費用、税金及附加等。

(二) 綜合現金流量表情况分析

截至2020年12月31日，本集團現金及現金等價物為人民幣37,563百萬元，較2019年同期人民幣38,949百萬元，下降3.56%。2020年1至12月現金及現金等價物變動為現金淨流出人民幣1,287百萬元，較2019年同期現金淨流出人民幣1,040百萬元，增加現金淨流出人民幣247百萬元，其中：2020年1至12月用於經營活動現金淨流出額為人民幣34,741百萬元，較2019年同期用於經營活動現金淨流出額人民幣1,004百萬元，增加現金淨流出人民幣33,737百萬元，變動主要由於購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具支付的現金同比增加，支付賣出回購金融資產款增加，以及償債融出資金支付的現金同比增加導致。2020年1至12月用於投資活動現金淨流出額為人民幣11,847百萬元，較2019年同期用於投資活動現金淨流出額人民幣7,601百萬元，增加現金淨流出人民幣4,246百萬元，變動主要由於用於受限制銀行存款的現金流出同比增加，購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產支付的現金同比減少，對聯營企業及合營企業的投資支付現金同比增加，同時出售以攤餘成本計量的金融資產取得現金同比減少；2020年1至12月來自融資活動的現金淨流入額為人民幣45,301百萬元，較2019年同期來自融資活動的現金淨流入額人民幣7,564百萬元，增加現金淨流入人民幣37,736百萬元，主要由於發行短期融資工具取得的現金同比增加。

第四節 董事會報告(續)

(三) 綜合財務狀況總體情況表分析

單位：人民幣千元

項目	2020年12月31日		2019年12月31日		增減情況	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	比例(%)
非流動資產						
物業及設備	1,295,289	0.26	1,279,391	0.33	15,898	1.24
使用權資產	864,682	0.18	793,825	0.20	70,857	8.93
投資物業	56,951	0.01	99,724	0.03	-42,773	-42.89
其他無形資產	187,903	0.04	143,715	0.04	44,188	30.75
於聯營企業及合營企業之權益	4,706,514	0.96	2,489,250	0.64	2,217,264	89.07
按攤餘成本計量的金融資產	2,478,236	0.50	2,006,679	0.52	471,557	23.50
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	9,071,823	1.85	9,457,210	2.43	-385,387	-4.08
買入返售金融資產	3,412,480	0.69	9,335,549	2.40	-5,923,069	-63.45
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	11,951,891	2.43	5,203,804	1.34	6,748,087	129.68
存出保證金	18,347,661	3.74	8,878,241	2.29	9,469,420	106.66
遞延稅項資產	2,206,892	0.45	1,833,395	0.47	373,497	20.37
其他非流動資產	106,012	0.02	171,645	0.04	-65,633	-38.24
非流動資產總值	54,686,334	11.13	41,692,428	10.73	12,993,906	31.17

第四節 董事會報告(續)

單位：人民幣千元

項目	2020年12月31日		2019年12月31日		增減情況	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	比例(%)
流動資產						
應收賬款	3,088,616	0.63	1,968,153	0.51	1,120,463	56.93
其他應收款項及預付款項	3,333,395	0.68	2,598,927	0.67	734,468	28.26
融出資金	74,212,401	15.11	53,048,414	13.65	21,163,987	39.90
按攤餘成本計量的金融資產	3,973,967	0.81	5,306,046	1.37	-1,332,079	-25.10
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	57,282,609	11.66	44,017,312	11.33	13,265,297	30.14
買入返售金融資產	23,247,258	4.73	29,915,390	7.70	-6,668,132	-22.29
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	152,615,966	31.07	110,024,423	28.32	42,591,543	38.71
衍生金融資產	1,650,558	0.34	481,835	0.12	1,168,723	242.56
結算備付金	5,974,014	1.22	3,230,861	0.83	2,743,153	84.90
代經紀客戶持有之現金	88,136,292	17.95	71,197,312	18.32	16,938,980	23.79
現金及銀行結餘	22,922,867	4.67	25,056,167	6.45	-2,133,300	-8.51
流動資產總值	436,437,943	88.87	346,844,840	89.27	89,593,103	25.83
資產總值	491,124,277	100.00	388,537,268	100.00	102,587,009	26.40

第四節 董事會報告(續)

單位：人民幣千元

項目	2020年12月31日		2019年12月31日		增減情況	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	比例(%)
流動負債						
貸款及借款	4,346,935	1.08	1,461,734	0.48	2,885,201	197.38
已發行短期債務工具	40,505,069	10.10	17,065,153	5.62	23,439,916	137.36
拆入資金	4,430,000	1.10	10,315,074	3.40	-5,885,074	-57.05
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	2,876,775	0.72	383,170	0.13	2,493,605	650.78
應付經紀客戶賬款	97,535,040	24.32	77,053,335	25.37	20,481,705	26.58
應付職工薪酬	2,134,241	0.53	1,650,821	0.54	483,420	29.28
其他應付款項及應計費用	19,899,974	4.96	15,044,688	4.95	4,855,286	32.27
即期稅項負債	676,286	0.17	695,722	0.23	-19,436	-2.79
賣出回購金融資產款	103,314,547	25.76	83,943,834	27.64	19,370,713	23.08
租賃負債	368,729	0.09	286,190	0.09	82,539	28.84
衍生金融負債	2,221,291	0.55	614,656	0.20	1,606,635	261.39
合同負債	141,791	0.04	115,369	0.04	26,422	22.90
一年內到期的長期債券	20,634,609	5.16	21,549,900	7.10	-915,291	-4.25
流動負債總額	299,085,287	74.58	230,179,646	75.79	68,905,641	29.94

第四節 董事會報告(續)

單位：人民幣千元

項目	2020年12月31日		2019年12月31日		增減情況	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	比例(%)
非流動負債						
拆入資金	—	—	636,000	0.21	-636,000	-100.00
長期債券	97,533,336	24.32	70,185,304	23.11	27,348,032	38.97
長期應付職工薪酬	3,044,380	0.76	2,025,967	0.67	1,018,413	50.27
遞延稅項負債	2,148	—	2,558	—	-410	-16.03
租賃負債	494,091	0.12	493,541	0.16	550	0.11
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	575,162	0.14	1,000	—	574,162	57,416.20
其他非流動負債	299,283	0.08	181,845	0.06	117,438	64.58
非流動負債總額	101,948,400	25.42	73,526,215	24.21	28,422,185	38.66
負債總額	401,033,687	100.00	303,705,861	100.00	97,327,826	32.05
股本	25,039,945	27.79	25,039,945	29.52	—	—
儲備	36,240,691	40.23	34,702,070	40.90	1,538,621	4.43
未分配利潤	27,183,981	30.18	23,464,175	27.66	3,719,806	15.85
本公司股東應佔權益總額	88,464,617	98.20	83,206,190	98.08	5,258,427	6.32
非控股權益	1,625,973	1.80	1,625,217	1.92	756	0.05
權益總額	90,090,590	100.00	84,831,407	100.00	5,259,183	6.20

第四節 董事會報告(續)

- (1) 截至2020年12月31日，本集團非流動資產總額為人民幣54,686百萬元，較年初增加人民幣12,994百萬元，主要是由於存出保證金較年初增加人民幣9,469百萬元，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產較年初增加人民幣6,748百萬元，買入返售金融資產較年初減少人民幣5,923百萬元，於聯營企業及合營企業之權益較年初增加人民幣2,217百萬元。截至2020年12月31日，本集團非流動負債總額為人民幣101,948百萬元，較年初增加人民幣28,422百萬元，主要是由於長期債券較年初增加人民幣27,348百萬元，長期應付職工薪酬較年初增長人民幣1,018百萬元。
- (2) 截至2020年12月31日，本集團流動資產總額為人民幣436,438百萬元，較年初增加人民幣89,593百萬元，主要是由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產較年初增加人民幣42,592百萬元，融出資金較年初增加人民幣21,164百萬元，代經紀客戶持有之現金較年初增加人民幣16,939百萬元，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產較年初增加人民幣13,265百萬元。截至2020年12月31日，本集團流動負債總額為人民幣299,085百萬元，較年初增加人民幣68,906百萬元，主要是由於已發行短期債務工具較年初增加人民幣23,440百萬元，應付經紀客戶賬款較年初增加人民幣20,482百萬元，賣出回購金融資產款較年初增加人民幣19,371百萬元。

(四) 財務報表合併範圍變更的說明

2020年度，本集團合併範圍未發生重大變更。

(五) 主要會計政策及會計估計變更情況

報告期內，公司會計政策及會計估計未發生變更，詳見第十節財務報表附註2(5)重大財務政策的變動；公司未發生重大會計差錯更正的情形。

(六) 截至報告期末資產權利受限情況

1. 截至報告期末，所有權或者使用權受限制的資產，具體參見第十節財務報表附註18、25、27、37。
2. 截至報告期末，公司無重大資產抵押情況。

四、融資工具，長短期負債結構分析

1. 公司融資渠道

公司主要的融資方式包括同業拆借、債券回購、收益憑證、公司債券、次級債券、短期公司債券、信用業務收益權融資、ABS、轉融資、長短期借款和股權融資等。依據相關的法律法規規定，公司根據自身的資金需求進行短、中、長期融資，支持公司業務的發展。

2. 公司長短期負債結構分析

項目	單位：人民幣千元	
	2020年末	2019年末
貸款及借款	4,346,935	1,461,734
已發行短期債務工具	40,505,069	17,065,153
拆入資金	4,430,000	10,951,074
長期債券(包括一年內到期的長期債券)	118,167,945	91,735,204
合計：	167,449,949	121,213,165

上述負債中融資期限在一年以上的為人民幣975.33億元，融資期限在一年以下的為人民幣699.17億元，分別佔上述債務總額比例為58.25%和41.75%。截至報告期末，公司無到期未償還的債務，公司整體償債能力較強，流動性風險可控。

3. 公司流動性管理政策及措施

公司以「加強自有資金管理，保障自有資金安全，提高自有資金使用效率，控制自有資金運用風險」為管理目標，已經建立了全面風險管理體系及流動性風險管理機制，並通過不斷完善流動性儲備管理體系，注重資產與負債在規模、期限、結構上的匹配，提升融資渠道多樣性，開展流動性風險應急計劃演練等，有效防範了流動性風險。報告期內，公司保持了足夠的流動性儲備，流動性覆蓋率和淨穩定資金率等監管指標均符合監管標準。

第四節 董事會報告(續)

4. 公司融資能力分析

公司已形成以銀行間市場同業拆借、銀行間市場及交易所市場債券回購、發行證券公司短期融資券、發行金融債、發行公司債券、發行次級債券及融資業務債權收益權轉讓、通過中國證券金融公司轉融通、發行收益憑證等多種方式為一體的融資體系。公司規範經營，信譽良好，具有良好的信用記錄，與商業銀行保持良好的合作關係，有充足的銀行授信額度，擁有較強的盈利能力和償付能力，具備較強的短期和長期融資能力。

五、投資狀況

(一) 於聯營企業及合營企業之權益

		單位：人民幣千元
報告期投資額	上年同期投資額	變動幅度(%)
4,706,514	2,489,250	89.07

(二) 報告期內獲取的重大股權投資

報告期內，公司無獲取的重大股權投資。

(三) 報告期內正在進行的重大的非股權投資

報告期內，公司無正在進行的重大非股權投資。

(四) 金融資產投資

1. 證券投資情況

單位：人民幣萬元

證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初投資成本	會計計量模式	期初賬面價值	本期公允價值	計入權益的		本期購買金額	本期出售金額	報告期損益	期末賬面價值	會計核算科目	資金來源
						變動損益	價值變動	累計公允						
理財專戶	HH0001	收益互換產品1號	639,000.00	公允價值計量	655,273.59	—	14,927.14	—	—	—	—	670,200.73	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	自有資金
資管計劃	113914	融通基金 申萬宏源證券 1號集合資產 管理計劃	617,949.63	公允價值計量	—	5,085.40	—	631,092.63	13,143.00	5,148.03	623,035.03	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	自有資金	自有資金
資管計劃	E1ZX01	財達燕山智選 FOF1號單一 資產管理計劃	249,610.88	公允價值計量	—	11,113.72	—	284,465.00	34,854.12	12,394.96	260,724.60	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	自有資金	自有資金
債券	117125	19招商EB	239,000.00	公允價值計量	257,407.86	-11,764.38	—	—	—	-11,644.88	245,643.48	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	自有資金	自有資金
股票	002415	海康威視	188,387.51	公允價值計量	128.67	27,774.43	—	402,455.04	214,192.30	63,587.48	216,166.75	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	自有資金	自有資金
資管計劃	SLS119	東興量彩 FOF1號單一 資產管理計劃	168,983.25	公允價值計量	—	3,391.93	—	169,243.17	259.91	3,392.18	172,375.19	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	自有資金	自有資金
基金	310339	申萬菱信貨幣B	181,379.96	公允價值計量	254,343.68	1,543.70	—	305,390.39	379,836.29	439.57	181,489.71	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	自有資金	自有資金
債券	117163	20招商EB	80,000.00	公允價值計量	—	60,979.98	—	80,002.38	—	60,982.36	140,982.36	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	自有資金	自有資金
債券	010007	01國債7	129,934.88	公允價值計量	184,679.52	10,986.25	—	66,587.01	131,976.26	18,069.83	130,276.52	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	自有資金	自有資金
債券	147323	18山東07	101,474.01	公允價值計量	104,584.80	-556.71	—	—	1,039.61	3,203.97	102,988.48	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	自有資金	自有資金
期末持有的其他證券投資			20,948,389.32	—	16,145,129.22	-12,605.62	-72,042.62	205,388,854.73	200,533,521.63	866,675.74	20,993,566.26	—	—	—
合計			23,544,109.44	—	17,601,547.34	95,948.70	-57,115.48	207,328,090.35	201,308,823.12	1,022,249.24	23,737,449.11	—	—	—

註：1 本表包括報告期內持有的以公允價值計量和以攤餘成本計量的境內外股票、基金、債券、信託產品等金融資產。

2. 本表按期末賬面價值佔公司期末證券投資總額的比例排序，填列公司期末所持前十隻證券情況。

3. 其他證券投資指：除前十隻證券以外的其他證券投資。

第四節 董事會報告(續)

2. (1) 衍生品投資情況

報告期衍生品持倉的風險分析及控制措施說明(包括但不限於市場風險、流動性風險、信用風險、操作風險、法律風險等)

公司所屬子公司具有開展相關業務的資格。衍生產品自營業務目前主要涉及股指期貨及國債期貨套利、套期保值、投機等自營業務和券商OTC櫃檯業務及場外衍生品業務。報告期內公司所屬子公司進行衍生產品投資業務時完全按照中國證監會、中國證券業協會及中金所的要求，規範運作，風險可控，不存在違法、違規操作。為保證衍生品自營業務規範運作，防範業務風險，公司以相關業務管理辦法等規章制度為準則，依照業務方案，在分析及控制市場風險、流動性風險、信用風險、操作風險、法律風險等情況下開展此項業務。

第四節 董事會報告(續)

已投資衍生品報告期內市場價格或產品公允價值變動的情況，對衍生品公允價值的分析應披露具體使用的方法及相關假設與參數的設定

截至報告期末，國債期貨業務持倉合約的公允價值變動損益為人民幣3,003.29萬元；利率互換公允價值變動損益為人民幣12,042.95萬元；股指期貨公允價值變動損益為人民幣7,301.36萬元；黃金延期公允價值變動損益為-3,537.43萬元；其他商品期貨公允價值變動損益為4,297.21萬元。

衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行確認，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。衍生金融工具公允價值變動直接計入當期損益。普通的衍生金融工具主要基於市場普遍採用的估值模型計算公允價值。估值模型的數據盡可能採用可觀察市場信息。複雜的結構性衍生金融工具的公允價值主要來源於交易商報價。

報告期公司衍生品的會計政策及會計核算具體原則與上一報告期相比是否發生重大變化的說明

無重大變化。

第四節 董事會報告(續)

獨立董事對公司衍生品投資及風險控制情況的專項意見

公司及所屬子公司已獲得相關業務資格，可以開展相關業務。報告期內公司及所屬子公司進行衍生品產品投資業務時能夠按照中國證監會、中國證券業協會及中金所的要求，規範運作。截至報告期末，利率衍生工具持倉合約金額人民幣1,352.97億元，佔公司報告期末淨資產的150.18%；權益衍生工具持倉合約金額人民幣1,407.44億元，佔公司報告期末淨資產156.22%；商品衍生工具持倉合約金額人民幣418.37億元，佔公司報告期末淨資產46.44%。信用衍生工具持倉合約金額人民幣2.80億元，佔公司報告期末淨資產0.31%。此項業務不存在損害公司和全體股東權益的情況。公司及所屬子公司衍生品投資業務的開展符合相關監管要求，風險可控。同時，符合監管部門相關監管指標要求。

此項業務不存在損害公司和全體股東權益的情況。

(2) 報告期末衍生品投資的持倉情況

單位：人民幣萬元

衍生品 投資操作方名稱	是否 關聯關係	是否 關聯交易	衍生品 投資類型	衍生品 投資初始 投資金額	起始日期	終止日期	期初 投資金額	報告期內 購入金額	報告期內 售出金額	計提減值 準備金額	期末 投資金額	期末	報告期
												投資金額 佔公司 報告期末 淨資產比例	實際損益 金額
公開市場	不適用	無	利率衍生工具	8,596,474.85	2016/4/19	2025/12/31	8,596,474.85	44,353,313.93	39,420,062.67	—	13,529,726.12	150.18%	-10,303.75
銀行、私募基金、 公開市場	不適用	無	權益衍生工具	8,192,353.48	2019/2/20	2023/1/3	8,192,353.48	16,784,026.89	10,902,014.21	—	14,074,366.16	156.22%	10,638.21
公開市場、銀行、 貿易公司等	不適用	無	商品衍生工具	1,086,614.79	2020/1/1	2021/11/16	1,086,614.79	17,377,979.95	14,280,899.33	—	4,183,695.41	46.44%	-39,158.09
櫃台交易市場	不適用	無	信用衍生工具	—	2020/12/2	2021/11/30	—	28,000.00	—	—	28,000.00	0.31%	-39.64
合計				17,875,443.12	—	—	17,875,443.12	78,543,320.77	64,602,976.21	—	31,815,787.69	353.15%	-38,863.27

(五) 於香港聯交所首次公開發售H股股份所得款項之使用情況

為滿足公司業務發展需求，進一步提升公司治理水平和核心競爭力，經中國證監會於2019年3月簽發的證監許可[2019]393號文《關於核准申萬宏源集團股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》及香港聯交所核准，本公司發行H股並於2019年4月26日在香港聯交所主板掛牌上市交易。公開發售及國際配售合計發行H股2,504,000,000股，每股發行價格3.63港元。實際發行募集資金（認股款總額扣除交易費用）總額9,088,746,465.99港元，折算的人民幣金額為7,798,417,130.21元。根據H股招股書，本次發行H股所募集資金淨額約50%用於發展證券業務，約30%用於本金投資，約20%用於進一步發展國際業務。截至2020年12月31日，發行H股所募集資金使用情況為：本公司已結匯7,142,910,984.24港元，折合人民幣6,269,612,338.28元，未結匯1,755,800,000.00港元。根據本次發行H股所募集資金淨額約50%用於

第四節 董事會報告(續)

發展證券業務的用途，公司第四屆董事會第四十一次會議審議通過了對所屬證券子公司申萬宏源證券增加註冊資本人民幣40億元的相關事項，此次增資完成後，申萬宏源證券的註冊資本由人民幣430億元增加到人民幣470億元，相關工商變更登記手續已辦理完畢。公司第四屆董事會第四十五次會議審議通過了公司以境外募集資金不超過人民幣16億元增加申萬宏源證券註冊資本的有關事項(在增資完成後，由申萬宏源證券相應向申萬宏源(國際)集團有限公司增資)，同意申萬宏源證券根據增資完成情況，修訂《申萬宏源證券有限公司章程》中註冊資本等相關條款，以及授權辦理有關修訂章程、辦理註冊資本工商變更、向監管部門核准或備案等。報告期本公司H股募集資金使用用途與招股說明書披露的內容一致，沒有發生變更。公司將根據發展戰略、市場狀況及H股募集資金使用計劃，陸續將H股募集資金投入使用。下表載列H股募集資金的使用計劃：

使用方向	於2020年 12月31日的 已使用金額 (人民幣億元)	於2020年 12月31日的 未使用金額 (人民幣億元)	使用餘下 首次公開發售 所得款項的 預期時間(附註)	用於開展的業務
(1) 證券業務：				
(i) 用於發展企業金融業務，滿足併購客戶的融資需求，為企業客戶提供一站式的投資銀行服務解決方案；	4.00	0.00	—	主要用於投資銀行業務
(ii) 用於發展個人金融業務，滿足客戶日益增長的財富管理需求	20.00	0.00	—	主要用於信用業務、機構業務和財富管理等業務
(iii) 用於發展機構服務及交易業務，滿足客戶綜合金融服務需求	10.00	0.00	—	主要用於證券投資業務、金融衍生品業務等業務
(iv) 用於發展投資管理業務，持續提升市場品牌	4.00	0.00	—	主要用於資產管理業務
(v) 用於加大金融科技投入，發展數據挖掘、改善客戶體驗、加強風險控制、提高經營效率	2.00	0.00	—	主要用於金融科技業務

第四節 董事會報告(續)

使用方向	於2020年 12月31日的 已使用金額 (人民幣億元)	於2020年 12月31日的 未使用金額 (人民幣億元)	使用餘下 首次公開發售 所得款項的 預期時間(附註)	用於開展的業務
(2) 本金投資				
重點用於發展債權投資業務，滿足優質企業客戶的融資需求，支持經濟轉型發展	5.46	0.00	—	主要用於開展債權投資業務
發展直接股權投資，投資第三方私募基金及向投資類子公司注資等	17.53	0.00	—	主要用於開展直接股權投資及第三方私募基金業務
(3) 發展國際業務				
(i) 為境外附屬機構提供資金支持；	— ^註	15.27 ^註	相關報批程序正在推進中	主要開展國際業務
(ii) 設立跨境基金、與境外機構合作拓展跨境投資管理業務、創設跨境產品及配置自營境外產品等				
合計	62.99	15.27		

備註： 1. 尚餘17.98億港元，用於發展國際業務，擬由申萬宏源證券向申萬宏源(國際)集團有限公司增資，目前尚在報批中。

2. 已使用和未使用金額包括本金及利息。

第四節 董事會報告(續)

六、重大資產和股權出售

報告期，公司無重大資產和股權出售情況。

七、主要控股參股公司分析

(一) 主要子公司

單位：人民幣元

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	總資產	淨資產	淨利潤
申萬宏源證券有限公司	全資子公司	證券經紀、證券投資諮詢、融資融券、代銷金融產品、證券資產管理業務、證券承銷與保薦業務和證券自營業務	47,000,000,000	453,732,503,204.77	82,732,374,402.82	7,956,753,953.35
申萬宏源產業投資管理 有限責任公司	全資子公司	投資與資產管理，投資諮詢服務。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)	200,000,000	507,057,743.15	205,103,270.84	30,285,334.01
宏源匯智投資有限公司	全資子公司	投資；資產管理；投資管理；企業管理諮詢；投資諮詢	2,000,000,000	5,516,220,508.33	2,264,165,577.89	155,021,237.61
宏源期貨有限公司	全資子公司	商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢	1,000,000,000	11,988,055,631.95	1,376,159,741.29	127,644,155.50
宏源匯富創業投資有限公司	全資子公司	創業投資業務；創業投資諮詢業務；為創業企業提供創業管理服務業務；參與設立創業投資企業與創業投資管理顧問機構	500,000,000	606,730,472.89	576,245,807.84	20,699,892.70
申銀萬國投資有限公司	全資子公司	私募基金	1,000,000,000.00	1,306,488,427.98	1,145,285,733.07	50,180,832.94
申銀萬國創新證券投資有限公司	全資子公司	投資管理、諮詢服務、顧問服務	2,000,000,000.00	2,330,597,811.18	2,307,610,010.32	110,855,204.16
申萬菱信基金管理有限公司	控股子公司	基金管理業務、發起設立基金以及經中國證監會批准的其他業務(包括銷售其本身發起設立的基金)	150,000,000.00	1,303,146,424.00	983,741,529.00	103,810,333.00
上海申銀萬國證券研究所有限公司	控股子公司	投資諮詢業務	20,000,000.00	216,004,477.07	78,749,992.81	110,075.67

第四節 董事會報告(續)

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	總資產	淨資產	淨利潤
申萬宏源(國際)集團有限公司	全資子公司	投資控股	2,253,398,812.18港元	16,619,514,030.85港元	4,475,112,292.42港元	124,886,170.14港元
申銀萬國期貨有限公司	控股子公司	商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、基金銷售	1,119,371,400.00	23,075,306,980.72	2,490,931,617.96	233,867,480.76
申萬宏源西部證券有限公司	全資子公司	證券經紀、證券投資諮詢、融資融券、代銷金融產品、證券投資基金代銷、為期貨公司提供中間介紹業務，證券自營等	4,700,000,000.00	14,779,698,439.90	6,408,776,565.28	636,781,270.37
申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司	全資子公司	證券承銷與保薦，與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問等	1,000,000,000.00	2,720,479,888.46	1,818,450,824.81	312,769,924.99

(二) 參股公司

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	總資產	單位：人民幣元	
					淨資產	淨利潤
富國基金管理有限公司	參股公司	公開募集證券投資基金管理、基金銷售、特定客戶資產管理	520,000,000	8,745,650,037.51	5,215,009,115.37	1,651,623,060.24
霍爾果斯天山一號產業投資基金有限合夥企業	參股公司	股權投資、實業投資及相關的投資諮詢和管理服務(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)	1,510,000,000	413,847,037.99	382,419,091.81	-819,751,189.88

第四節 董事會報告(續)

八、報告期內取得和處置子公司、分公司、營業部情況

1. 報告期內，公司取得和處置子公司、分公司情況。

報告期內，公司無取得、處置重要子公司情況，無取得、處置分公司情況。

報告期內，為清理規範公司子公司管理層級，申萬宏源產業投資清理註銷了寧夏申宏現代農業產業基金管理有限公司，宏源匯富通過減資方式清理了湖南發展申宏私募股權基金管理有限公司。

2. 公司所屬子公司申萬宏源證券子公司、證券分公司、證券營業部設立和撤銷情況

- (1) 報告期內，申萬宏源證券全資境外子公司申萬宏源(國際)集團有限公司受讓申萬宏源(香港)有限公司下屬全資子公司First Million Holdings Ltd持有的Shenwan Hongyuan Singapore Private Limited全部股權，交易對價2,800萬港元。
- (2) 報告期內申萬宏源證券清理註銷4家子公司，分別為Shenwan Hongyuan Securities (United States) Inc.、The NCHK Highway (Chengdu Mianyang) Limited、Evercheer Holdings Limited以及Shenwan Hongyuan (Europe) Limited。註銷後，對公司經營和業務無重大影響。
- (3) 報告期內，申萬宏源證券新設完成申萬宏源證券蘇州分公司。
- (4) 報告期內，申萬宏源證券新設完成4家證券營業部，分別是：深圳中心路證券營業部、深圳濱海大道證券營業部、濰坊勝利東街證券營業部、贛州長征大道證券營業部。另有廣東省深圳市(2家)、江蘇省徐州市(1家)、浙江省麗水市(1家)、新疆自治區和田市(1家)、重慶市(1家)等6家新設營業部正在籌建當中。
- (5) 報告期內，申萬宏源證券撤銷完成6家證券營業部，分別是：克拉瑪依友誼路南證券營業部、松原烏蘭大街證券營業部、庫爾勒利民路證券營業部、桂林中山南路證券營業部、玉林民主中

路證券營業部、梧州西堤三路證券營業部。另有富陽江濱西大道營業部、三門朝暉路證券營業部、桐鄉濮院鎮工貿大道證券營業部3家營業部正在撤銷當中。

(有關分公司、證券營業部詳細情況請見本年度報告「第五節重要事項」之「二十五、公司組織機構情況」)

3. 公司控制的結構化主體情況

公司管理或投資多個結構化主體，主要包括基金、銀行理財產品、資產管理計劃與信託計劃。為判斷是否控制該類結構化主體，公司主要評估其通過參與設立相關結構化主體時的決策和參與度及相關合同安排等所享有的對該類結構化主體的整體經濟利益(包括直接持有產生的收益以及預期管理費)以及對該類結構化主體的決策權範圍。若公司通過投資合同等安排同時對該類結構化主體擁有權力、通過參與該結構化主體的相關活動而享有可變回報以及有能力運用本集團對該類結構化主體的權力影響可變回報，則公司認為能夠控制該類結構化主體，並將此類結構化主體納入合併財務報表範圍。

截至2020年12月31日，公司納入合併範圍的資產管理計劃的淨資產總額為人民幣31,594,350千元。本公司及其子公司在上述結構化主體中的權益體現在其各自資產負債表中交易性金融資產為人民幣19,019,743千元，債權投資為人民幣1,002,894千元。公司認為上述結構化主體受本集團控制，故將其納入合併財務報表範圍。

九、對未來發展的展望

(一) 行業格局和趨勢

「十四五」時期的新發展階段對資本市場提出了一系列新要求，資本市場的地位空前提升，「牽一髮而動全身」的樞紐作用日益顯現。隨著中國經濟進入高質量發展的新階段，資本市場的改革開放全面深化，多層次資本市場體系加快完善，主板、科創板、中小板、新三板持續做強做大；以全面註冊制為引領，發行、交易、退市、再融資、轉板、併購重組等重要制度改革有序推進，資本市場基礎制度體系不斷健全；機構投資者隊伍進一步發展壯大，長線資金持續入場，散戶機構化進程加快，投資者結構持續優化。在此背景下，證券行業迎來了巨大的發展空間，但也面臨著來自商業銀行、科技公司、外資投行等日趨激烈的市場競爭，行業馬太效應明顯，證券機構發展越來越倚重綜合實力的提升，中小券商的生存壓力持續加大，行業集中度將加速提高。

第四節 董事會報告(續)

(二) 公司發展戰略

公司致力於成為以資本市場為依託、以證券業務為核心、以「投資+投行」為特色，金融科技賦能的綜合金融服務商。公司堅持以客戶為中心，全面推動證券業務轉型和創新，積極構建投資業務與投行業務的一體化發展模式，不斷健全綜合金融服務體系。公司將以高質量發展為主線，穩步推進輕資本業務與重資本業務、境內業務與境外業務的均衡發展，在穩定優勢業務基本盤的基礎上，積極推進經紀業務向財富管理轉型、投行業務向全生命週期資本市場服務轉型、機構業務向綜合服務轉型、資管業務向主動管理轉型、證券交易業務向非方向投資轉型，力爭成為業務均衡、特色鮮明、效益突出、風控一流的頭部券商。公司將全面轉型數字化、深入推進平台化、積極部署智能化，提升金融科技在客戶服務、業務創新、經營管理方面的應用水平。

(三) 經營計劃

2021年，公司堅決以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，全面貫徹黨的十九大及十九屆二中、三中、四中、五中全會精神，認真落實中央經濟工作會議決策部署，準確把握新發展階段、深入踐行新發展理念、積極融入新發展格局。公司將堅持穩中求進工作總基調，立足新發展階段，貫徹新發展理念，服務新發展格局，繼續做好「六穩」「六保」工作，積極打造投資業務與證券業務一體化的高質量發展體系；依託資本市場，圍繞「投資+投行」戰略要求，堅定不移推進業務轉型，不斷強化區域聚焦、行業聚焦和客戶聚焦，著力提升機構化投資能力，構建綜合金融服務生態圈；精益求精夯實基礎管理，優化完善投資管理模式及配套運行機制，加強全面風險管理體系建設，完善集團化管控體系；做好上市公司規範化運作，強化公司治理的開放性、功能性，努力打造高質量A+H上市平台。

2020年以來新冠肺炎疫情對宏觀經濟、資本市場、企業信用帶來嚴重衝擊，公司將持續做好疫情防控和經營管理工作，一手抓新冠肺炎的疫情防控工作，落實落細各項防控措施，切實保障員工及客

戶的生命安全與身體健康；一手抓經營管理工作，全力做好各項金融服務，堅持穩中求進總基調，順勢而為尋找經營突破口與著力點，從容應對新冠肺炎疫情挑戰，努力將新冠肺炎疫情對公司經營影響降到最低。

(四) 可能面對的風險及應對措施

結合對宏觀經濟形勢、行業發展趨勢、監管環境、新冠肺炎疫情影響和公司自身情況的分析，公司面臨的重大風險因素主要有市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、政策風險、法律合規風險和創新業務風險等。在新冠肺炎疫情對全球經濟和資本市場帶來巨大衝擊的情況下，公司積極做好各類風險的應對。

1. 市場風險

公司總體上對市場風險持中等偏高容忍度。市場風險敞口主要集中在自營投資業務、自有資金參與的資產管理業務等業務領域。

針對市場風險，公司建立了多層次的「風險偏好—風險容忍度—風險限額」的風險控制指標體系。董事會制定了風險偏好，設定大類資產業務規模限額，以及市場風險損失限額。經理層對上述風險容忍度進行細化並制定了執行方案。公司風險管理部門計量和監控市場風險限額相關指標，對公司整體市場風險進行全面評估。公司採用VaR和壓力測試等方法分析和評估市場風險並定期對VaR模型的有效性進行回測。報告期內，各項投資業務表現良好。期末，申萬宏源證券自營投資業務VaR(1天，95%)為人民幣2.11億元。

2021年，新冠肺炎疫情對全球資本市場帶來的巨大影響或將持續，內外部形勢複雜多變，公司市場風險管理仍將面臨較大挑戰。對此，公司已採取及擬採取的應對措施包括：(1)密切關注疫情演變，加強對宏觀經濟形勢及市場環境的跟蹤分析及研判，加強對大類資產風險特徵及未來變化趨勢的研究，及時做好主動應對。(2)制定清晰的風險偏好與風險容忍度傳導機制，嚴格執行自營投資、自有資金參與資產管理等業務的風險容忍度。(3)建立完善量化風險指標評估體系，包含在險價值、貝塔、波動率、利率基點價值、久期和投資集中度等風險計量指標，結合壓力測試和敏感性分析等多種方法或工具進行計量評估。(4)對風控指標進行動態監控和分級預警，及時採取有效應對措施。(5)積極拓展場外衍生品交易、策略交易等業務，並使用股指期貨、商品期貨、利率互換、期權等衍生金融工具進行風險對沖。(6)在重大投資項目開展前，嚴格進行項目可行性分析，並由風險管理部門獨立出具風險評估報告。

第四節 董事會報告(續)

2. 信用風險

公司總體上對信用風險持中等容忍度。信用風險敞口主要分佈在融資類業務(融資融券和股票質押式回購業務)、固定收益自營業務、場外衍生品交易業務和非標投資等領域。

針對信用風險，公司建立內部評級管理機制，統一公司層面的內部評級模型和評級流程；不斷完善同一客戶管控機制，做實基於實際控制人為主體的同一客戶的集中度、限額管理；建立同一業務管控機制，統一不同單位開展的同類業務風控標準，通過系統實現統一監控；建立公司級的交易對手負面清單庫和商業銀行准入清單管理機制，強化信用風險監測；建立項目風險等級分類管理機制，對不同風險等級項目採取差異化的投後管理措施。通過上述風險控制措施和機制，持續強化信用風險管理。具體業務方面：

- (1) 融資類業務方面：申萬宏源證券主動調整、壓縮股票質押業務規模，2020年末規模較2019年末下降了53.04%，收縮了信用風險敞口，融資類業務主要監管指標和容忍度指標符合規定標準。
- (2) 固定收益自營業務方面：公司通過持續跟蹤主體評級、債項評級，加強風險監測能力等措施，防範債券違約風險。
- (3) 場外衍生品交易業務方面：公司通過對交易對手進行資質篩選，嚴格准入標準，並建立保證金機制等措施，防範交易對手信用風險。
- (4) 非標類投資業務方面：公司通過認真開展項目盡職調查工作，主動獲取一手資料，做好材料審核、數據測算，嚴格按照項目分級評估機制、審慎評估各類風險因素，嚴格准入標準等措施，防範信用違約風險。

受新冠肺炎疫情的持續影響，經濟下行壓力加大，信用環境形勢嚴峻，信用風險管控難度、壓力進一步加大。對此，公司已採取及擬採取的應對措施包括：①搭建公司內評體系，實現內評系統全面覆蓋境內外各子公司，實現集團範圍內的統一評級及應用。②對全集團實行統一的、以實際控制人為主體的同一客戶管控機制。③對全市場負面輿情信息進行監控，並將監控結果運用到評級結果更新、授信額度調整、負面清單准入限制等信用風險管理實踐中。④加強對融資類業務的精細化管理，加強融資主體和擔保品的風險評價和分析工作，加強項目存續期管理，並不斷優化信用風險管理系統，提升信用風險管控能力。⑤針對債券自營業務嚴格設定債

項評級、主體評級等准入標準，並對交易方式、券種信用等級及類型、單一債券規模以及交易集中度等方面進行事前審核。⑥完善場外衍生品業務制度建設，設定交易對手評級及准入標準，完善風險限額指標及事前審批標準。⑦加強對資產證券化等非標類項目的審核和存續期管理工作，密切跟蹤項目狀況，發現風險隱患時，及時採取應對措施。⑧針對發生信用違約的項目，通過成立風險項目處置小組，密切關注事態進展，積極研究制定應對方案等措施，妥善處置，確保信用風險可控。

3. 流動性風險

公司總體上對流動性風險持中等偏低容忍度。針對流動性風險，一方面，公司不斷完善流動性儲備管理體系，加強對優質流動性資產的總量和結構管理，流動性儲備較為充足；另一方面，在考慮宏觀市場環境基礎上，通過合理調整各期限資產比例、平衡債務到期分佈、提升融資渠道多樣性、優化負債期限結構和開展流動性風險應急計劃演練等，有效防範了流動性風險的發生。報告期內，申萬宏源證券流動性覆蓋率(LCR)和淨穩定資金率(NSFR)兩項流動性監管指標均符合監管標準。

2021年，央行穩健貨幣政策或將繼續執行，利率市場化改革將進一步深化，公司的流動性風險管理工作將切實結合宏觀政策與經濟形勢做好應對措施。公司已採取及擬採取的應對措施包括：(1)做好全面資本規劃，保持足夠的流動性儲備，穩步開展經營活動。(2)積極拓寬合作金融機構範圍，完善流動性管理體系，提升優質流動性資產管理和債務融資管理能力。(3)加強流動性風險狀況動態監控，持續跟蹤和評估流動性監管指標、現金流缺口、流動性儲備、公司融資能力等信息，開展流動性風險預警工作。(4)增加流動性風險壓力測試頻率，完善、優化情景設置，提高對流動性衝擊的測算和應對能力。(5)通過開展流動性風險應急演練，提高公司對流動性風險應急報告和處理的能力，增強公司應對流動性危機的能力。

第四節 董事會報告(續)

4. 操作風險

公司總體上對操作風險持中等偏低容忍度。操作風險分佈於公司各項業務流程和經營管理中，主要源於人員操作差錯、系統缺陷、流程不完善及外部事件等因素。報告期內，公司因人員操作差錯、系統缺陷和外部事件等因素引發了一些操作風險事件，個別事件引發客戶投訴及索賠。在風險事件發生後，公司積極採取應對措施，努力化解風險，較好地保證了公司業務的正常開展。同時，通過加強覆核管理、優化業務流程、完善系統缺陷、開展業務培訓等措施，防範同類事件再次發生。

公司創新業務不斷增多，業務模式趨於複雜，公司操作風險管理仍將面臨較大挑戰。對此，公司已採取及擬採取的應對措施包括：(1)持續完善「業務控制、風險監控、內部審計」三道防線，不斷強化風險管理各道防線的能力。(2)健全操作風險管理機制，持續開展操作風險評估，優化關鍵操作風險指標，對風險事件進行跟蹤，加快問題整改落實。(3)不斷完善業務系統前端控制功能，強化信息系統風險評估和日常監測，並制定有效的應急機制、開展應急演練。(4)持續開展典型風險案例宣導及業務培訓，不斷提升員工業務能力和風險管控意識。

5. 政策風險

公司整體經營和業務發展受外部政策影響較大。一方面，國家宏觀政策、利率政策等的變動會影響證券市場的走勢，從而對證券經營機構的經營和業務發展形成直接而重要的影響；另一方面，證券監管機構通過一系列監管政策，鼓勵證券經營機構進行價值投資、嚴控高風險業務、強化投資銀行類業務工作底稿的標準化和規範化，通過推動行業風控指標併表管理，將風險管理衡量指標、聲譽風險管理機制列入分類評價的考慮因素，並推行證券發行註冊制等，強化證券經營機構的市場中介職責、促進證券經營機構全力提升全面風險管理水平。

防範化解重大金融風險是當前及今後一段時間經濟工作的首要任務，圍繞金融領域風險防控的政策方針、監管新規等的影響是持續而深遠的。對此，公司已採取及擬採取的應對措施包括但不限於：(1)強化對宏觀政策、利率政策等情況的研究，增強風險管理的前瞻性分析和預判，主

動採取應對措施，適時調整風控政策和業務策略。(2)密切關注監管趨勢和行業動態，加強與監管機構的溝通和聯繫，及時掌握監管重點和監管動向，並作為優化風險管理體系的著力點和發力點。

6. 法律合規風險

公司總體上對法律合規風險持低容忍度。2020年，公司一方面積極關注法律法規變化和監管動態，認真落實各項監管要求，健全完善法律合規體制機制，加強法律合規文化建設；另一方面強化法律合規審查，認真組織開展反洗錢、信息隔離牆、利益衝突管理、關聯交易管理、合規監測、訴訟仲裁等法律合規工作，加強對重點業務領域、子公司、分支機構的監督檢查，督促做好整改落實。報告期內，法律合規風險整體可控。

隨著證券法修訂、民法典及配套司法解釋、刑法修正案的出台和實施，證券市場各項監管規定的不斷完善，以及監管部門對違法違規行為處罰力度的加大等，法律合規管理工作將面臨更大的挑戰。對此，公司將加強相關法律法規、司法解釋和證券行業監管新規的宣導和培訓，加強員工警示教育，積極培育合規文化，提升全員法律合規意識。同時，進一步加強重點領域、關鍵環節的審查、監督、檢查，認真組織做好合規管理專項工作，加強員工執業行為監督管理，有效防範公司法律合規風險。

7. 創新業務風險

隨著金融改革不斷深化，金融創新業務不斷推出，創新業務風險隨資本市場創新提速進一步顯現。同時，申萬宏源證券於2020年獲得跨境業務資格和場外期權一級交易商資格，將大力發展跨境和場外期權業務等創新業務。

對此，公司已採取及擬採取的應對措施包括：(1)申萬宏源證券設立產品與創新業務委員會，並制定了配套的工作規則，用於規範公司創新業務的審核，協調跨條線的創新業務開展。(2)各項創新業務配套相應的制度、系統和人員，經委員會評審決策通過後方可開展。(3)將子公司新業務、新模式、新產品等事項納入公司分級評審決策體系，在子公司一級評估的基礎上，由公司風險管理部門進行二級評估審核。(4)將創新業務的風險監測和預警納入日常的風險管理工作中，並不斷根據業務運行情況，動態調整控制閥值。

第四節 董事會報告(續)

8. 匯率風險

公司在香港設有子公司，其持有以港元為結算貨幣的資產，並設有外匯敞口的風險限額，期末外幣淨風險敞口佔總業務敞口的比例較低。公司絕大部分的資產、負債、收益、成本及費用均以人民幣列示，外幣資產、負債及收入的佔比較小，外幣淨敞口在本集團中佔比較低，公司面臨的匯率風險相對不大。未來，隨著公司國際化業務佈局以及人民幣國際化進程的推進，公司將進一步加強對匯率的研究，及時採取合理有效的措施對沖管理匯率風險。

十、公司所屬子公司申萬宏源證券動態風險控制指標監控和補足機制建立情況

(一) 動態的風險控制指標監控機制

公司一直十分注重風險控制指標動態監控機制的建設，申萬宏源證券及其子公司嚴格按照《證券公司風險控制指標管理辦法》的要求，由風險管理部門自主開發建立了獨立於前台業務部門的風險管理系統，實現了對以淨資本和流動性為核心的風險控制指標以及其他業務的風險控制指標的動態監控功能。

在公司各業務部門、分支機構和子公司對反映自身風險狀況的各類指標進行識別、評估和監測的基礎上，公司風險管理部門通過風險管理系統實施獨立再監控，對觸及預警標準的情況，發出風險預警信息，並督促相關部門及時採取風險應對措施。

報告期內，申萬宏源證券除「持有一種非權益類證券的規模與其總規模的比例」和「持有一種權益類證券的規模與其總規模的比例」兩項集中度風險控制指標曾因持有的基金發生淨贖回、債券發生回售及新三板股票變更轉讓方式、自有資金參與資管產品發生淨贖回等原因，被動超過監管標準、預警標準外，以淨資本和流動性為核心的風險控制指標均符合監管規定。對上述超監管標準和預警的情況，公司均已及時向監管機構報告並採取處置措施。

(二) 資本補足機制的建立情況

申萬宏源證券建立了資本補足機制，當公司淨資本等風險控制指標觸及預警標準時，公司將採用壓縮風險較高的自營投資品種或規模、調整業務經營計劃，以及採用發行次級債、募集資本金等方式補充資本。近年來，申萬宏源證券的資本充足水平滿足業務發展需求，且以淨資本和流動性為核心的主要風險控制指標持續符合監管部門要求。

(三) 風險控制指標的壓力測試情況

公司建立了風險控制指標壓力測試機制。申萬宏源證券根據《證券公司壓力測試指引》等相關要求，結合市場環境變化和公司業務發展狀況，每年開展年度綜合壓力測試，並在發生現金股利分配、開展各類重大業務等情形時實施專項壓力測試，全面衡量公司的風險承受能力，並擬訂相關應對措施，保障公司健康、持續、穩定發展。

十一、公司所屬子公司申萬宏源證券全面風險管理落實情況

申萬宏源證券始終堅持「規範經營、穩健發展」的理念，不斷優化完善「全員、全方位、全過程、全覆蓋」的集團化、穿透式風險管理體系，搭建了多層次的風險管理組織架構，建立了覆蓋全面的風險管理制度體系，採取有效的風險管控措施，風險把控能力不斷增強，整體上較好地控制了經營管理中的各項風險。

- (一) 在風險管理組織架構方面，申萬宏源證券搭建了由董事會及合規管理與風險控制委員會、監事會，經理層及風險管理委員會，風險管理部門和其他職能管理部門，以及業務部門、分支機構和子公司共同組成的風險管理組織架構，保障風險管理體系有效運行。
- (二) 在風險管理制度與政策方面，申萬宏源證券建立了以《風險管理制度》為基本制度，以各類專業風險管理辦法及業務層面的操作規程和具體風險管理制度等為配套規則的風險管理制度體系，規範各類風險管理工作。同時，綜合考量發展戰略目標、外部市場環境、風險承受能力、股東回報要求等內外部因素，確定了風險偏好，明確了對待風險和收益的基本態度及願意承受的風險總量。在此基礎上，申萬宏源證券結合實際情況，擬定了風險容忍度及其執行方案，並建立關鍵風險限額指標體系。相關制度與政策得到了有效的貫徹和落實。
- (三) 在風險管控措施方面，申萬宏源證券建立了全面的風險識別和分析體系，採取定性和定量相結合的方式對風險狀況開展分析和評價；針對可能影響實現經營目標的內外部重大風險信息，採用科學合理的計量模型或評估方法審慎評估；建立了清晰的風險控制指標體系，有效覆蓋各業務類型、各專業風險類型，通過風險管理系統，實現對各類業務風險指標、監管指標的動態監控與預警；制定了與風險偏好相適應的風險應對策略，建立了完善的內外部應對機制，基本有效管控各類風險；建立了暢通的風險信息溝通機制，確保相關信息傳遞與反饋及時、準確、完整。

第四節 董事會報告(續)

十二、公司所屬子公司申萬宏源證券合規風控及信息技術投入情況

申萬宏源證券高度重視合規風控，建立了全面、全員、全業務過程的內部控制機制以及全覆蓋的風險管理體系，保障經營業務的合法合規。公司合規風控投入主要包括(按照證券公司併表監管試點合規風控投入統計口徑，即母公司口徑)：合規風控投入包括合規風控人員薪酬投入、合規風控工作日常運營費用、合規風控相關系統建設投入。2020年，公司合規風控投入總額為人民幣26,398萬元。

申萬宏源證券持續提供安全、穩定及個性化的服務，保障和支持業務發展，高度重視信息技術創新，2020年公司信息技術投入總額為人民幣59,570萬元，主要包括(按照證券公司信息系統建設投入指標統計口徑)：IT投入固定資產和無形資產的折舊攤銷費用、IT日常運營費用、機房租賃費用、IT線路租費、IT自主研發費用以及IT人員投入等。

十三、環境、社會及管治報告及履行社會責任情況

公司履行社會責任的情況，請見本報告第五節「重要事項」之「社會責任情況」。在環境政策及表現方面，公司本年度已遵守《香港上市規則》附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》載列的「不遵守就解釋條文」，詳細情況請參見公司刊發的《申萬宏源集團股份有限公司2020年度社會責任報告》。

公司管治情況，請見本報告第八節「公司治理」。公司全面遵守了《企業管治守則》中所有條文。

十四、獲准許彌償條文

公司已就其董事及高級管理人員可能面對因企業活動產生的對第三方的法律責任，為董事及行政人員之職責作適當之投保安排。

十五、董事、監事在重要合約中的權益

除服務合同外，公司或公司的子公司均未訂立任何令公司董事或監事或與其有關連的實體於報告期仍然或曾經直接或間接享有重大權益的重要交易、安排或合約。

十六、董事與公司構成競爭的業務中所佔的權益

本公司無任何董事在與本公司直接或間接構成或可能構成競爭的業務中有任何權益。

十七、管理合約

2020年，本公司概無訂立或存在任何有關本公司全部或重大部分業務之管理及行政的合約。

十八、主要客戶及供應商

公司打造了包括企業金融、個人金融、機構服務及交易和投資管理業務在內的業務體系，為企業客戶、專業機構客戶、個人及非專業機構客戶提供綜合金融服務。2020年，本集團的前五大客戶所貢獻的收入佔營業收入的6.78%，前五大客戶均非關聯方。

由於業務性質的原因，公司沒有主要供應商。

十九、公司董事、監事及高管情況

報告期內以及截至本報告日期，公司董事、監事及高級管理人員的構成、變動詳情以及簡歷詳情載於本報告第七節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

二十、重大期後事項

- (一) 2021年1月14日，公司完成了法定代表人的工商登記變更手續，變更後法定代表人：黃昊。
- (二) 2020年12月28日，公司召開第四屆董事會第五十七次會議，審議通過了《關於增加申萬宏源證券有限公司註冊資本的議案》，同意公司以自有資金50億元人民幣增加子公司申萬宏源證券註冊資本。2021年3月4日，申萬宏源證券完成了有關增加註冊資本的工商變更登記手續，申萬宏源證券註冊資本由470億元人民幣增加至520億元人民幣。

二十一、遵守相關法律法規

作為在中國大陸和香港兩地上市的公眾公司，公司嚴格按照《公司法》《證券法》《上市公司治理準則》《企業管治守則》等境內外上市地的法律、法規以及規範性文件的要求與《公司章程》的規定，制定並不斷完善各項規章制度，規範運作，致力於不斷維護和提升公司良好的市場形象。報告期內，公司無被處罰和公開譴責情況，公司所屬子公司相關情況請參閱本報告「第五節重要事項」之「二十四、公司子公司其他重要事項」。

二十二、與員工、客戶及供應商及有重要關係人士的關係

有關本公司的員工薪酬及培訓計劃詳細資料請參閱本報告「第七節董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「公司員工情況」、「薪酬政策」與「培訓計劃」。有關本公司與證券經紀人的關係請參閱本報告「第五節重要事項」之「二十四、公司子公司其他重要事項」及「公司所屬申萬宏源證券委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況」。有關本公司與主要客戶及供應商的關係請參閱本報告「第四節董事會報告」之「十八、主要客戶及供應商」。

第四節 董事會報告(續)

二十三、董事收購股份或債權證的權利

本公司或其任何附屬公司概無於報告期內任何時間作出任何安排以使本公司董事或監事(包括彼等配偶及未滿十八歲子女)可借收購本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲取利益。

二十四、捐款

本公司積極履行社會責任，2020年度在公益廣告、救災捐款、教育資助、慈善捐贈等公益性方面的投入金額為人民幣6,215.98萬元。

二十五、股份及債券發行情況

報告期內股份發行情況請見本報告「第六節股份變動及股東情況」「二、證券發行與上市情況」。

公司發行公司債券、次級債券、短期公司債券、短期融資券的情況請見本報告「第九節公司債券」、「第五節重要事項」之「二十四、公司子公司其他重要事項」。

二十六、利潤分配及建議股息

公司現金分紅政策的制定及執行情況、2020年度利潤分配預案載列於本報告「第五節重要事項」之「一、公司普通股利潤分配及資本公積金轉增股本情況」及「二、本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本方案」。

承董事會命
儲曉明
董事長

二〇二一年三月三十日

一、公司普通股利潤分配及資本公積金轉增股本情況

(一) 報告期內普通股利潤分配政策

《公司章程》，明確公司的利潤分配政策為：

「第二百二十六條 公司利潤分配應重視對投資者的合理回報並兼顧公司的可持續發展。在公司盈利並保證公司業務發展對淨資本監控要求的基礎上，保持公司利潤分配政策的連續性和穩定性。

公司可以採取現金、股票或者現金與股票相結合的方式分配股利。在滿足公司正常經營的資金需求情況下，如無重大投資計劃或重大現金支出等事項，公司應優先採取現金分紅的股利分配政策。公司在任意三個連續年度內以現金方式累計分配的利潤不少於該三年實現的年均可分配利潤的30%。在確保足額現金股利分配的前提下，公司可以採取股票股利的方式進行利潤分配。

公司一般按照年度進行利潤分配。公司董事會可以根據公司的經營狀況提議公司進行中期現金分紅。

公司董事會應當綜合考慮所處行業特點、發展階段、自身經營模式、盈利水平以及是否有重大資金支出安排等因素，區分下列情形，提出具體現金分紅政策：

- (一) 公司發展階段屬成熟期且無重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到80%；
- (二) 公司發展階段屬成熟期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到40%；
- (三) 公司發展階段屬成長期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到20%。

公司發展階段不易區分但有重大資金支出安排的，可以按照前項規定處理。

第五節 重要事項(續)

第二百二十七條 公司根據生產經營情況、投資規劃和長期發展的需要，確需調整現行利潤分配政策的，調整後的利潤分配政策不得違反中國證監會和深交所的有關規定。有關調整利潤分配政策的議案，需經董事會審議後提交股東大會審議。

公司制定現金分紅方案時，董事會應認真研究公司現金分紅的期間間隔、條件和最低比例、調整的條件及決策程序等事宜，獨立非執行董事應當發表意見。股東大會對現金分紅具體方案審議前，公司應充分聽取中小股東的意見。

第二百二十八條 公司利潤分配方案應當遵照有關規定，著眼長遠和可持續發展，綜合分析公司經營發展、行業發展趨勢、股東意願、社會資金成本、外部融資環境等因素。

公司董事會在利潤分配預案中應當對留存的未分配利潤使用計劃進行說明。公司留存的未分配利潤應主要用於補充公司營運資金，提高公司淨資本水平。公司董事會未做出現金利潤分配預案的，應當在定期報告中披露未分紅的原因、未用於分紅的資金留存公司的用途，獨立非執行董事應當發表獨立意見。公司利潤分配方案應經董事會審議同意，並經獨立非執行董事發表獨立意見後，提交股東大會批准。

第二百二十九條 公司因外部經營環境和自身經營狀況發生重大變化而需調整利潤分配政策的，調整後的利潤分配政策應以股東權益保護為出發點，不得違反法律法規和監管規定。

調整利潤分配政策的議案需詳細論證，並通過多種渠道主動與中小股東進行溝通和交流，徵集中小股東的意見和訴求，經董事會審議同意，獨立非執行董事發表獨立意見後，提交股東大會批准，並經出席股東大會的股東所持表決權的2/3以上通過。」

現金分紅政策的專項說明

1. 是否符合公司章程的規定或股東大會決議的要求：	是
2. 分紅標準和比例是否明確和清晰：	是
3. 相關的決策程序和機制是否完備：	是
4. 獨立非執行董事是否履職盡責並發揮了應有的作用：	是
5. 中小股東是否有充分表達意見和訴求的機會，其合法權益是否得到了充分保護：	是
6. 現金分紅政策進行調整或變更的，條件及程序是否合規、透明：	是

(二) 近三年的普通股股利分配方案(預案)、資本公積金轉增股本方案(預案)情況及普通股現金分紅情況

1. 公司近三年(包括本報告期)的普通股股利分配方案(預案)、資本公積金轉增股本方案(預案)情況：

年度	普通股股利分配方案(預案)及資本公積金轉增股本方案(預案)
2020年度預案	1. 以公司截至2020年12月31日A股和H股總股本25,039,944,560股為基數，向股權登記日登記在冊的A股和H股股東每10股派發現金股利人民幣1.00元(含稅)，共計分配現金股利人民幣2,503,994,456.00元。本次現金股利分配後母公司的未分配利潤人民幣271,475,374.34元結轉下一年度。 2. 現金股利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際發放金額按照公司2020年度股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

第五節 重要事項(續)

年度	普通股股利分配方案(預案)及資本公積金轉增股本方案(預案)
2019年度方案	1. 以公司截至2019年12月31日A股和H股總股本25,039,944,560股為基數，向股權登記日登記在冊的A股和H股股東每10股派發現金股利人民幣0.80元(含稅)，共計分配現金股利人民幣2,003,195,564.80元。本次現金股利分配後母公司的未分配利潤人民幣1,217,347,642.66元結轉下一年度。 2. 現金股利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港元向H股股東支付。港元實際發放金額按照公司2019年度股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港元平均基準匯率計算。
2018年度方案	每10股派發現金股利人民幣0.50元(含稅)。

2. 公司近三年(包括本報告期)普通股現金分紅情況

單位：人民幣元

分紅年度	現金分紅金額 (含稅)	分紅年度 合併報表中 歸屬於上市公司 股東的淨利潤	佔合併報表中 歸屬於上市公司 股東的淨利潤的 比率(%)	以其他方式 現金分紅的 金額	以其他方式 現金分紅的 比例
2020年度預案	2,503,994,456.00	7,766,174,742.43	32.24	—	—
2019年度方案	2,003,195,564.80	5,735,412,391.33	34.93	—	—
2018年度方案	1,126,797,228.00	4,160,188,689.17	27.09	—	—

(三) 稅項減免

1. A股股東

根據財政部、國家稅務總局、中國證監會《關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2012]85號)、《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2015]101號)，對於個人投資者從上市公司取得的股息紅利，自個人投資者取得公司股票之日起至股權登記日止，持股期限超過1年的，暫免徵收個人所得稅；持股期限未超過1年(含1年)的，上市公司暫不代扣代繳個人所得稅，在個人投資者轉讓股票時根據其持股期

限計算應納稅額。對於居民企業股東，現金紅利所得稅由其自行繳納。對於合格境外機構投資者(QFII)，根據《國家稅務總局關於中國居民企業向QFII支付股息、紅利、利息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2009]47號)的規定，上市公司按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。如QFII股東取得的股息紅利收入需要享受稅收協議(安排)待遇的，可自行或委託代扣代繳義務人，向上市公司主管稅務機關提出享受稅收協議待遇的申請。

根據《財政部國家稅務總局證監會關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)，對香港市場投資者(包括企業和個人)投資深交所上市A股取得的股息紅利所得，在香港中央結算有限公司不具備向中國證券登記結算公司提供投資者的身份及持股時間等明細數據的條件之前，暫不執行按持股時間實行差別化徵稅政策，由上市公司按照10%的稅率代扣所得稅，並向其主管稅務機關辦理扣繳申報。對於香港投資者中屬於其他國家稅收居民且其所在國與中國簽訂的稅收協議規定股息紅利所得稅率低於10%的，企業或個人可以自行或委託代扣代繳義務人，向上市公司主管稅務機關提出享受稅收協議待遇的申請。

2. H股股東

根據《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)的規定，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。境內非外商投資企業在香港發行股票，其境外居民個人股東根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。根據相關稅收協議及稅收安排規定的相關股息稅率一般為10%，為簡化稅收徵管，在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請事宜。對股息稅率

第五節 重要事項(續)

不屬10%的情況，按以下規定辦理：(1)低於10%稅率的協議國家居民，扣繳義務人可代為辦理享受有關協議待遇申請，經主管稅務機關審核批准後，對多扣繳稅款予以退還；(2)高於10%低於20%稅率的協定國家居民，扣繳義務人派發股息紅利時應按協議實際稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請審批事宜；(3)沒有稅收協議國家居民及其他情況，扣繳義務人派發股息紅利時應按20%扣繳個人所得稅。

根據國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

根據《財政部國家稅務總局證監會關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)的規定，對內地個人投資者通過深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，按照上述規定計徵個人所得稅。對內地企業投資者通過深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，H股公司不代扣股息紅利所得稅款，由企業自行申報繳納。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。

根據現行香港稅務局慣例，在香港無須就本公司派付的股息繳稅。

本公司股東依據上述規定繳納相關稅項和／或享受稅項減免。

二、本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本方案

每10股送紅股數(股)	—
每10股派息數(人民幣元)(含稅)	1.00
每10股轉增數(股)	—
分配預案的股本基數(股)	25,039,944,560
現金分紅總額(人民幣元)(含稅)	2,503,994,456.00
可分配利潤(人民幣元)	2,775,469,830.34
現金分紅佔利潤分配總額的比例	100%

本次現金分紅情況

公司2020年度利潤分配預案如下：

1. 以公司截至2020年12月31日A股和H股總股本25,039,944,560股為基數，向股權登記日登記在冊的A股和H股股東每10股派發現金股利人民幣1.00元(含稅)，共計分配現金股利人民幣2,503,994,456.00元。本次現金股利分配後母公司的未分配利潤人民幣271,475,374.34元結轉下一年度。
2. 現金股利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際發放金額按照公司2020年度股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

本預案經股東大會審議通過後，公司將於該次股東大會召開之日起兩個月內派發現金股利，預期將不晚於2021年8月31日(星期二)支付。

利潤分配或資本公積金轉增預案的詳細情況說明

經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)審計確認，截至2020年12月31日，公司實現合併歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣7,766,174,742.43元。母公司2019年經審計的未分配利潤餘額為人民幣3,220,543,207.46元，加上2020年度實現淨利潤人民幣1,731,246,875.20元；扣除所屬2019年度現金分紅人民幣2,003,195,564.80元；根據《公司法》、《公司章程》的要求，扣除按2020年度實現淨利潤的10%提取法定盈餘公積金人民幣173,124,687.52元。母公司2020年末可供分配利潤餘額為人民幣2,775,469,830.34元。公司2020年度利潤分配預案：以公司截止2020年12月31日總股本25,039,944,560股為基數，向全體股東每10股派發現金股利人民幣1.00元(含稅)，共分配利潤人民幣2,503,994,456.00元。本次現金股利分配後母公司的未分配利潤人民幣271,475,374.34元結轉下一年度。現金股利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際發放金額按照公司2020年度股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

三、儲備、可供分配利潤的儲備

有關儲備、可供分配利潤的儲備變動情況請參閱本報告財務報表「綜合權益變動表」及綜合財務報表附註52。

第五節 重要事項(續)

四、承諾事項履行情況

承諾事由	承諾主體名稱	承諾內容	承諾 開始日期	承諾 結束日期	履約 情況說明
再融資	董事、 高級管理人員	公司董事、高級管理人員根據中國證監會相關規定對公司填補回報措施能夠得到切實履行作出如下承諾：一、承諾不無償或以不公平條件向其他單位或者個人輸送利益，也不採用其他方式損害公司利益；二、承諾對職務消費行為進行約束；三、承諾不動用公司資產從事與其履行職責無關的投資、消費活動；四、承諾由董事會或薪酬與考核委員會制定的薪酬制度與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤；五、如果公司將來推出股權激勵方案，承諾股權激勵方案的行權條件與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤。	2017-05-19	作為公司董事、高級管理人員期間	正在履行

第五節 重要事項(續)

承諾事由	承諾主體名稱	承諾內容	承諾 開始日期	承諾 結束日期	履約 情況說明
首次公開 發行	中國建銀投資 有限責任公司	《關於避免同業競爭的承諾函》 中國建投於2017年7月22日承諾：本公司，中國建銀投資有限責任公司，現持有宏源證券股份有限公司(「宏源證券」)60.02%股份，並可能於宏源證券與申銀萬國證券股份有限公司(「申銀萬國」)重大資產重組(「本次重組」)完成後被視為存續公司(「存續公司」，含子公司、分支機構及子公司的分支機構)的控股股東或其實際控制人的關聯方，在此期間，本公司向存續公司作出不可撤銷的承諾：(一)根據國務院會議精神，本公司作為重組證券公司的平台，承擔了多家證券公司的重組任務，因此，目前除控股宏源證券外，還參股了多家證券公司。本公司承諾，將來不再新增證券公司的戰略性股權投資，但政府或監管部門交辦的任務除外。(二)本次重組完成後，本公司不會利用對存續公司的持股地位，損害存續公司及其他股東的利益。本公司理解，存續公司可依賴本承諾中所做的確認和承諾。本公司承諾，若本公司以後得知會使人對本確認函中所提供的資料之真實性、準確性和完整性產生懷疑的任何資料，本公司將立即將該等資料書面通知存續公司。	2015-01-26	作為控股 股東期間	正在履行

第五節 重要事項(續)

承諾事由	承諾主體名稱	承諾內容	承諾 開始日期	承諾 結束日期	履約 情況說明
首次公開 發行	中國建銀投資 有限責任公司	《關於減少和規範關聯交易的承諾函》 本公司，中國建銀投資有限責任公司，現持有宏源證券股份有限公司(「宏源證券」)60.02%股份，並可能於宏源證券與申銀萬國證券股份有限公司(「申銀萬國」或「存續公司」)重大資產重組完成後被視為存續公司的控股股東或其實際控制人的關聯方。本公司向存續公司作出不可撤銷的承諾：(一)本公司將規範並盡最大的努力減少與存續公司及其控制的企業之間的關聯交易。若與存續公司及其控制的企業發生無法避免的關聯交易，將與存續公司依法簽訂規範的關聯交易協議，並按照有關法律、法規、規章、其他規範性文件和公司章程的規定履行批准程序；關聯交易價格依照與無關聯關係的獨立第三方進行相同或相似交易時的價格確定，保證關聯交易價格具有公允性；保證按照有關法律、法規和公司章程的規定履行關聯交易的信息披露義務；保證不利用關聯交易非法轉移存續公司的資金、利潤，不利用關聯交易損害存續公司及非關聯股東的利益。(二)本公司及本公司控制的其他企業將不會要求存續公司給予與其在任何一項市場公平交易中給予獨立第三方的條件相比更為優惠的條件。(三)本公司保證將依照存續公司的公司章程參加股東大會，平等地行使相應權利，承擔相應義務，不利用控股股東地位謀取不正當利益，保證不損害存	2015-01-26	作為控股 股東期間	正在履行

第五節 重要事項(續)

承諾事由	承諾主體名稱	承諾內容	承諾 開始日期	承諾 結束日期	履約 情況說明
------	--------	------	------------	------------	------------

續公司其他股東(特別是中小股東)的合法權益。本公司承諾在存續公司股東大會對涉及本公司及本公司控制的其他企業關聯交易事項進行表決時，履行迴避表決的義務。(四)本公司將忠實履行上述承諾，並承擔相應的法律責任，若違反上述承諾給存續公司及其他股東造成損失，一切損失將由本公司承擔。(五)承諾人保證有權簽署本承諾函，且本承諾函一經正式簽署，即對承諾人構成有效的、合法的、具有約束力的責任。

本公司理解，存續公司可依賴本承諾中所做的確認和承諾。本公司承諾，若本公司以後得知會使人對本確認函中所提供的資料之真實性、準確性和完整性產生懷疑的任何資料，本公司將立即將該等資料書面通知存續公司。

第五節 重要事項(續)

承諾事由	承諾主體名稱	承諾內容	承諾 開始日期	承諾 結束日期	履約 情況說明
首次公開 發行	中央匯金投資 有限責任公司	《關於避免同業競爭的承諾函》 中央匯金於2014年7月22日承諾：1. 只要本公司按照中國或申銀萬國股票上市地(如申銀萬國的股票上市交易)的法律或上市規則被視為申銀萬國的實際控制人或申銀萬國實際控制人的關聯人，本公司承諾將不會在中國境內或境外從事或參與任何競爭性證券業務，若本公司在中國境內或境外任何地方參與或進行競爭性證券業務或任何演變為競爭性證券業務的業務或活動，本公司承諾將立即終止對該等競爭性證券業務的參與、管理或經營。 2. 若本公司取得了任何政府批准、授權或許可可以直接經營證券業務，或者取得了經營證券業務的其他機會，則本公司承諾立即放棄該等批准、授權或許可，不從事任何證券業務。 3. 儘管有上述第1和2條的承諾，鑒於本公司是中國政府設立的從事金融業投資的國有投資公司，本公司可以通過其他下屬企業，以任何形式(包括但不限於獨資經營、合資或合作經營以及直接或間接擁有其他公司或企業的股票或其他權益)在中國境內或者境外從事或參與任何競爭性證券業務。	2015-01-26	作為實際 控制人期間	正在履行

第五節 重要事項(續)

承諾事由	承諾主體名稱	承諾內容	承諾 開始日期	承諾 結束日期	履約 情況說明
		4. 本公司作為中國政府設立的從事金融業投資的國有投資公司，將公平地對待本公司所投資的證券公司，不會將本公司所取得或可能取得的經營證券業務的政府批准、授權、許可或業務機會授予或提供給任何證券公司，亦不會利用申銀萬國實際控制人的地位或利用該地位獲得的信息作出不利於申銀萬國而有利於其他本公司所投資的證券公司的決定或判斷，並將避免該種客觀結果的發生。本公司在行使其申銀萬國實際控制人權利時將如同所投資的證券公司僅有申銀萬國，為申銀萬國的最大或最佳利益行使其實際控制人權利，不會因本公司投資於其他證券公司而影響其作為申銀萬國實際控制人為申銀萬國謀求最大或最佳利益的商業判斷。			

第五節 重要事項(續)

承諾事由	承諾主體名稱	承諾內容	承諾 開始日期	承諾 結束日期	履約 情況說明
首次公開 發行	中國建銀投資 有限責任公司	《關於業務、資產、人員、財務和機構「五分開」的承諾函》 本公司，中國建銀投資有限責任公司，可能於宏源證券與申銀萬國證券股份有限公司(「申銀萬國」)重大資產重組完成後被視為存續公司的控股股東或其實際控制人的關聯方。本公司向申銀萬國作出不可撤銷地承諾如下： 本公司承諾在申銀萬國完成與宏源證券的重大資產重組並上市後，存續公司在資產、人員、財務、機構及業務等方面與本公司及本公司控制的其他企業保持相互獨立，具體如下： ①存續公司資產獨立。存續公司獨立、完整地擁有與經營有關的業務體系及相關資產，獨立於本公司及本公司控制的其他企業。 ②存續公司人員獨立。存續公司的總經理、副總經理、財務負責人和董事會秘書等高級管理人員未在本公司及本公司控制的其他企業中擔任董事、監事以外的其他職務，未在本公司及本公司控制的其他企業領薪；存續公司的財務人員未在本公司及本公司控制的其他企業中兼職。 ③存續公司財務獨立。存續公司建立獨立的財務核算體系，能夠獨立作出則務決策，具有規範的財務會計制度和對分公司、子公司的財務管理制度；存續公司沒有與本公司及本公司控制的其他企業共用銀行賬戶。	2015-01-26	作為控股 股東期間	正在履行

第五節 重要事項(續)

承諾事由	承諾主體名稱	承諾內容	承諾 開始日期	承諾 結束日期	履約 情況說明
		④存續公司機構獨立。存續公司建立健全內部經營管理機構，獨立行使經營管理職權，與本公司及本公司控制的其他企業間沒有機構混同的情形。			
		⑤存續公司業務獨立。存續公司的業務獨立於本公司及本公司控制的其他企業，與本公司及本公司控制的其他企業間不存在顯失公允的關聯交易。本公司理解，申銀萬國可依賴本承諾中所做的確認和承諾。本公司承諾，若本公司以後得知會使人對本承諾函之真實性、準確性和完整性產生懷疑的任何資料或事實，本公司將立即書面通知申銀萬國。			

第五節 重要事項(續)

承諾事由	承諾主體名稱	承諾內容	承諾 開始日期	承諾 結束日期	履約 情況說明
首次公開 發行	中央匯金投資 有限責任公司	《關於業務、資產、人員、財務和機構「五分開」的承諾函》 發行人具有完整的業務體系，以及面向市場獨立經營的能力，在資產、人員、財務、機構及業務等方面與本公司及本公司控制的其他企業相互獨立，且本公司承諾在其完成與宏源證券股份有限公司的重大資產重組並上市後持續在前述方面與本公司及本公司控制的其他企業保持相互獨立，具體如下： 1. 發行人資產獨立。發行人獨立、完整地擁有與經營有關的業務體系及相關資產，獨立於本公司及本公司控制的其他企業。 2. 發行人人員獨立。發行人的總經理、副總經理、財務負責人和董事會秘書等高級管理人員未在本公司及本公司控制的其他企業中擔任董事、監事以外的其他職務，未在本公司及本公司控制的其他企業領薪；發行人的財務人員未在本公司及本公司控制的其他企業中兼職。 3. 發行人財務獨立。發行人建立獨立的財務核算體系，能夠獨立作出財務決策，具有規範的財務會計制度和對分公司、子公司的財務管理制度；發行人沒有與本公司及本公司控制的其他企業共用銀行賬戶。	2015-01-26	作為實際 控制人期間	正在履行

第五節 重要事項(續)

承諾事由	承諾主體名稱	承諾內容	承諾 開始日期	承諾 結束日期	履約 情況說明
		4. 發行人機構獨立。發行人建立健全內部經營管理機構，獨立行使經營管理職權，與本公司及本公司控制的其他企業間沒有機構混同的情形。			
		5. 發行人業務獨立。發行人的業務獨立於本公司及本公司控制的其他企業，與本公司及本公司控制的其他企業間不存在顯失公允的關聯交易。			

第五節 重要事項(續)

承諾事由	承諾主體名稱	承諾內容	承諾 開始日期	承諾 結束日期	履約 情況說明
首次公開 發行H股 並上市	中央匯金投資 有限責任公司	根據《香港上市規則》第10.07(1)條，控股股東向香港聯交所及本公司承諾，除根據全球發售外，其將不會並將促使相關登記持有人不會： (i)自於本招股章程披露其股權的參考日期起至上市日期起計六個月屆滿之日止的期間(「六個月期間」)內，出售或訂立任何協議出售其直接或間接實益擁有的任何股份，或以其他方式就上述股份增設任何購股權、權利、權益或產權負擔；及 (ii)於上文(i)段所指期間屆滿之日起計六個月期間，出售或訂立任何協議出售上文(i)段所提述的任何股份，或以其他方式就該等股份增設任何購股權、權利、權益或產權負擔，以致緊接該等出售後或於該等購股權、權利、權益或產權負擔一經行使或執行後其不再為本公司的控股股東。上述任何事項均不得妨礙控股股東根據《香港上市規則》第10.07(2)條附註2將任何股份質押或抵押作為真正商業貸款的抵押品。 根據《香港上市規則》第10.07(2)條附註3，控股股東向香港聯交所及本公司進一步承諾於上文(i)及(ii)段所指期間： (i)倘其向認可機構(定義見香港法例第155章《銀行業條例》)質押或抵押實益擁有的股份，其會立即將有關質押或抵押事宜連同所質押或抵押的股份數目告知本公司；及(ii)倘其接到質權人或承押人的指示(口頭或書面)，指任何質押或抵押的股份將出售，其會立即將該等指示告知本公司。	2019-04-12	2020-04-25	履行完畢

第五節 重要事項(續)

承諾事由	承諾主體名稱	承諾內容	承諾 開始日期	承諾 結束日期	履約 情況說明
首次公開 發行H股 並上市	本公司	本公司亦分別向聯席保薦人、聯席代表、聯席全球協調人、聯席賬簿管理人、聯席牽頭經辦人及香港承銷商承諾，除(a)根據全球發售(包括超額配股權)(b)獲得聯席保薦人及聯席代表(為其本身及代表香港承銷商)的事先書面同意外，且除非符合《香港上市規則》的規定，否則於該六個月期間任何時間，本公司將不會(無論是否有條件或無條件)： (i)配發、發行、發售、出售、訂約出售、接受認購、提呈配發、發行或出售、訂約或同意配發、質押、授出或出售任何購股權、認股權證或權利以供認購或購買、合約購買或設立本公司任何H股或任何股本證券的任何權益或產權負擔或上述各項的權益(包括但不限於任何可轉換、交換或行使以換取任何H股的證券或代表收取任何H股的權利的證券或可購買任何H股的任何認股權證或其他權利)，或(直接或間接)轉讓或以其他方式處置該等股份或證券；或 (ii)訂立交易或安排(包括但不限於掉期或其他衍生交易)，轉讓任何本公司任何H股、任何股本證券或上述各項權益(包括但不限於任何可轉換、交換或行使以換取任何H股的證券或代表收取任何H股的權利的證券或可購買任何H股的任何認股權證或其他權利)之所有權的全部或部分經濟後果；或 (iii)訂立與上文(i)或(ii)所述的任何交易具有同等經濟效果的任何交易；或	2019-04-12	2020-04-11	履行完畢

第五節 重要事項(續)

承諾事由	承諾主體名稱	承諾內容	承諾 開始日期	承諾 結束日期	履約 情況說明
		(iv)提議或同意或宣佈有意進行上述任何事項，在各情況下，不論上述任何交易是否通過交付本公司H股或該等其他股本證券，或以現金或其他方式結算（不論H股或其他股本證券發行是否將於該六個月期間完成發行），惟上述限制不得適用於本公司根據全球發售（包括因超額配股權獲行使）發行的H股。本公司亦同意，倘本公司擬於該六個月期間屆滿之日起計六個月期間（「第二個六個月期間」）訂立上文(i)、(ii)及(iii)所述任何交易或提議或同意或宣佈有意進行任何該等交易，本公司將會採取一切合理措施，確保該等交易、協議或（視情況而定）該等公告將不會使本公司證券出現混亂或虛假市場。			

五、控股股東及其關聯方對上市公司非經營性佔用資金情況

公司不存在控股股東及其關聯方對上市公司非經營性佔用資金情況。

六、聘任會計師事務所、財務顧問及保薦人情況

(一) 聘任會計師事務所情況

2020年度，公司聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)、畢馬威會計師事務所擔任公司2020年度審計機構，分別按照中國企業會計準則和國際財務報告準則提供相關審計及審閱等服務；聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)擔任公司2020年度內部控制審計機構，2020年度含內部控制的審計費用為人民幣550萬元。

目前的境內審計機構畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)已連續為公司提供審計服務8年，簽字會計師金乃雯女士為公司提供審計服務4年，劉葉君女士為公司提供審計報務1年。境外審計機構畢馬威會計師事務所連續為公司提供審計服務2年，簽字會計師彭成初先生為公司提供審計服務2年。

報告期內，公司已支付畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)審計費用、畢馬威會計師事務所審計費用560.60萬元。

公司在過去三年內任何一年，未發生更換會計師事務所情況。

(二) 聘任財務顧問及保薦人情況

報告期，公司無聘任財務顧問及保薦人情況。

七、公司重大訴訟、仲裁事項

(一) 整體情況

報告期內，公司未發生涉案金額佔公司最近一期經審計淨資產絕對值10%以上且絕對金額超過人民幣一千萬元的重大訴訟、仲裁事項，公司過去十二個月發生的訴訟、仲裁事項累計金額不超過最近一期經審計淨資產絕對值10%。

(二) 報告期內，公司及子公司(不含申萬宏源證券)發生的有關訴訟、仲裁事項

宏源匯富創業投資有限公司訴龐鵬遠等合同糾紛案

第五節 重要事項(續)

2011年4月，宏源匯富創業投資有限公司(以下簡稱「宏源匯富」)、魯證創業投資有限公司(以下簡稱「魯證創業」)與山東思源水業工程有限公司(以下簡稱「山東思源」)以及龐鵬遠等8名股東簽署《山東思源水業工程有限公司增資協議》(以下簡稱「《增資協議》」)，根據《增資協議》約定，宏源匯富、魯證創業作為戰略投資者，以現金方式認購山東思源增資，增資後，宏源匯富持有山東思源6.5%股權。同月，宏源匯富與龐鵬遠、山東思源簽署《山東思源水業工程有限公司增資協議之補充協議》(以下簡稱「《補充協議》」)，對2011年以及2012年山東思源的業績承諾以及山東思源2013年12月31日前完成IPO審核等事宜達成一致。後因山東思源實際未達《補充協議》約定的財務指標，也未能在約定的期限內通過IPO審核。為維護公司合法權益，2020年1月，宏源匯富向山東省濟南市中級人民法院起訴龐鵬遠以及山東思源，請求判令：(1)龐鵬遠以及山東思源共同支付2011年業績補償款人民幣875萬元以及2013年1月1日起按年率10%計算利息至實際給付之日；(2)山東思源支付2012年業績補償款人民幣1,000萬元；(3)宏源匯富對龐鵬遠質押的山東思源人民幣707萬元份額股權拍賣、變賣所得價款具有優先受償權；(4)龐鵬遠回購宏源匯富持有的山東思源6.5%股權，截至2019年12月31日共計人民幣7,246萬元；(5)山東思源就第四條請求承擔連帶保證責任；(6)訴訟費由龐鵬遠及山東思源承擔。

2020年9月21日，宏源匯富收到山東省濟南市中級人民法院作出的一審判決書，判決龐鵬遠於判決生效後十日內向宏源匯富支付業績補償款人民幣1,000萬元；判決宏源匯富有權對龐鵬遠持有的山東思源股份數額人民幣706.978125萬元股權折價或者以拍賣、變賣後的價款在判決第一項確定的債務範圍內優先受償；判決龐鵬遠於判決生效後十日內回購宏源匯富持有的山東思源6.5%股權並支付股權轉讓款人民幣72,465,232.19元；駁回宏源匯富的其他訴訟請求；案件受理費由龐鵬遠承擔450,116元，宏源匯富承擔人民幣47,760元，財產保全費由龐鵬遠負擔人民幣4,520元，宏源匯富負擔人民幣480元。

龐鵬遠不服一審判決，向山東省高級人民法院上訴。2020年12月宏源匯富收到山東高院民事裁定書，龐鵬遠未如期繳納案件受理費，裁定本案按上訴人龐鵬遠自動撤回上訴處理，一審判決自二審裁定書送達之日起發生法律效力。

(三) 報告期內，公司所屬申萬宏源證券及其子公司(為便於清晰簡要表述，本節申萬宏源證券簡稱「公司」)有關訴訟、仲裁事項

1. 申萬宏源證券有限公司訴翁武游、林永飛、翁雅雲質押式證券回購糾紛案

2016年6月，公司與翁武游簽訂了《申萬宏源證券有限公司股票質押式回購交易業務協議》，2018年2月簽訂了《申萬宏源證券有限公司股票質押式回購交易協議書》(以下統稱為《協議》)，約定由公司作為融出方，翁武游作為融入方，雙方進行股票質押式回購交易。依據《協議》的約定，翁武游以其1,200萬股「摩登大道」(證券代碼：002656.SZ)作為質押標的股票，向公司融入合計人民幣9,900萬元的資金。林永飛與公司簽署了《保證合同》，對《協議》項下全部債務承擔連帶保證責任。另外，公司與翁武游、林永飛還簽署了《股票質押擔保合同》，約定公司為質權人，林永飛以其持有的1,880萬股「摩登大道」作為質押標的股票，對翁武游協議項下的債務承擔擔保責任。翁雅雲作為林永飛的配偶，向公司出具了《配偶知情同意函》，書面同意了林永飛簽署的《保證合同》，並確認林永飛的保證義務及於其所有財產。2018年12月，翁武游未按照合同的約定支付相應的利息，且到期未按約定購回，林永飛亦未按合同的約定承擔相應擔保責任。為維護自身合法權益，公司向上海金融法院提起訴訟。2020年3月25日，上海金融法院出具受理通知書。2021年3月11日，公司收到上海金融法院做出的一審判決書，判決主要內容如下：(1)被告翁武游於本判決生效之日起十日內償還公司本金人民幣99,000,000元；(2)被告翁武游於本判決生效之日起十日內支付公司自2019年3月21日起，以本金人民幣99,000,000元為基數，按年利率6.3%計算至實際清償之日止的利息；(3)被告翁武游於本判決生效之日起十日內支付公司自2018年12月24日起，以本金人民幣99,000,000元為基數，按年利率17.7%計算至實際清償之日止的違約金；(4)被告林永飛、翁雅雲對被告翁武游上述第一至三項所確定的付款義務承擔連帶清償責任，被告林永飛、翁雅雲在履行清償責任後，有權向被告翁武游追償；(5)若被告翁武游未履行本判決第一至三項的支付義務，公司可以與被告翁武游協議以質押的19,200,000股摩登大道時尚集團股份有限公司股票(證券代碼：002656)折價，也可以就拍賣、變賣上述質押股票所得價款優先受償，該質押股票拍賣、變賣後的價款超過債權數額的部分歸被告翁武游所有，不足部分由被告翁武游繼續清償；(6)若被告翁武游未履行本判決第一至三項的支付義務，公司

第五節 重要事項(續)

可以與被告林永飛協議以質押的2,800,000股摩登大道時尚集團股份有限公司股票(證券代碼：002656)折價，也可以就拍賣、變賣上述質押股票所得價款優先受償，該質押股票拍賣、變賣後的價款超過債權數額的部分歸被告林永飛所有，不足部分由被告翁武游繼續清償；(7)駁回公司其餘訴訟請求。

截至報告期末，上述判決尚未生效。

2. 申萬宏源證券有限公司訴沈培今、朱禮靜質押式證券回購糾紛案

2017年4月，公司與沈培今簽訂了《申萬宏源證券有限公司股票質押式回購交易業務協議》及《申萬宏源證券有限公司股票質押式回購交易協議書》(以下統稱為《協議》)，約定由公司作為融出方，沈培今作為融入方，雙方進行股票質押式回購交易。依據《協議》的約定，沈培今以其17,465萬股「升華拜克」(證券代碼：600226.SH，後更名為「瀚葉股份」)作為質押標的股票，向公司融入人民幣70,000萬元的資金。朱禮靜作為沈培今的配偶，向公司出具了《配偶同意聲明函》，並承諾與沈培今共同承擔本次質押融資負債及由此引起的一切法律責任。此後，沈培今向公司提前償還部分本金人民幣500萬元，補充質押「瀚葉股份」1,566.6251萬股。至此，經轉增股本，沈培今向公司質押的「瀚葉股份」股份總數共計33,352.9251萬股。2018年10月17日，沈培今履約保障比例跌至約定的最低履約保障比例以下，且未依約提升履約保障比例至預警值以上或採取其他履約保障措施，已構成《協議》項下的違約事項，應當依據《協議》約定承擔相應的違約責任。

為維護自身合法權益，公司向上海金融法院提起訴訟。2020年4月28日，上海金融法院出具受理通知書。2021年1月10日，公司收到上海金融法院於2020年12月21日做出的一審判決書，判決主要內容如下：(1)被告沈培今、被告朱禮靜應於本判決生效之日起十日內歸還公司本金人民幣695,000,000元。(2)被告沈培今、被告朱禮靜應於本判決生效之日起十日內支付公司期內利息人民幣4,633,333.33元。(3)被告沈培今、被告朱禮靜應於本判決生效之日起十日內支付公司自2018年12月10日至2020年4月22日的違約金人民幣84,266,666.67元，並支付以人民幣695,000,000元為基數，按日利率萬分之五自2020年4月23日計算至實際清償之日止的違約金。(4)被告沈培今、

被告朱禮靜未履行上述第(1)至(3)項付款義務的，公司可與被告沈培今協議以質押的333,529,251股「瀚葉股份」股票(代碼：600226.SH)折價，或者以拍賣、變賣該質押股票所得價款優先受償。質押股票折價，或者拍賣、變賣後的價款超過債權數額的部分歸被告沈培今所有，不足部分由被告沈培今、被告朱禮靜清償。

截至目前，本案判決已生效，進入執行程序。

3. 公司訴柯宗貴、陳色琴等質押式證券回購系列糾紛案

- (1) 2017年3月14日，公司與柯宗貴簽訂了《申萬宏源證券有限公司股票質押式回購交易業務協議》及《申萬宏源證券有限公司股票質押式回購交易協議書》(以下統稱為《協議》)，約定由公司作為融出方，柯宗貴作為融入方，雙方進行股票質押式回購交易。

依據《協議》的約定，柯宗貴以其1,100萬股「藍盾股份」(證券代碼：300297.SZ)作為質押標的股票，向公司初始融入人民幣8,300萬元的資金。陳色琴作為柯宗貴配偶，對柯宗貴從事上述回購交易出具同意函，並明確表示將共同承擔由於本次融資產生的全部負債及由此產生的全部法律責任。此外，針對上述回購交易，中經匯通有限責任公司提供了1,200萬股藍盾股份進行股票質押，馬美容提供了其持有的廣州奧邦投資諮詢有限公司70%的股權質押。

柯宗貴自2020年3月23日起未按照協議約定支付利息，亦未完成回購交易。此外，2020年4月，柯宗貴名下的藍盾股份被其他法院予以司法凍結，已構成《協議》項下的違約事項，應當依據《協議》約定承擔相應的違約責任。

為維護自身合法權益，公司向上海金融法院提起訴訟。2020年8月10日，上海金融法院出具受理通知書。

截至報告期末，本案尚未判決。

- (2) 2017年3月27日，公司與柯宗貴簽訂了《申萬宏源證券有限公司股票質押式回購交易業務協議》及《申萬宏源證券有限公司股票質押式回購交易協議書》(以下統稱為《協議》)，約定由公司作為融出方，柯宗貴作為融入方，雙方進行股票質押式回購交易。

第五節 重要事項(續)

依據《協議》的約定，柯宗貴以其1,598萬股「藍盾股份」(證券代碼：300297.SZ)作為質押標的股票，向原告初始融入人民幣1億元的資金。陳色琴作為柯宗貴配偶，對柯宗貴從事上述回購交易出具同意函，並明確表示將共同承擔由於本次融資產生的全部負債及由此產生的全部法律責任。此外，針對上述回購交易，中經匯通有限責任公司提供了1,000萬股藍盾股份進行股票質押，馬美容提供了其持有的廣州奧邦投資諮詢有限公司70%的股權質押。

《協議》履行過程中，柯宗貴歸還了人民幣4,000萬本金，柯宗貴自2020年3月23日起未按照協議約定支付利息，亦未完成回購交易。此外，2020年4月，柯宗貴名下的藍盾股份被其他法院予以司法凍結，已構成《協議》項下的違約事項，應當依據《協議》約定承擔相應的違約責任。

為維護自身合法權益，公司向上海金融法院提起訴訟。2020年8月10日，上海金融法院出具受理通知書。

截至報告期末，本案尚未判決。

- (3) 2017年7月6日，公司與柯宗貴簽訂了《申萬宏源證券有限公司股票質押式回購交易業務協議》及《申萬宏源證券有限公司股票質押式回購交易協議書》(以下統稱為《協議》)，約定由公司作為融出方，柯宗貴作為融入方，雙方進行股票質押式回購交易。

依據《協議》的約定，柯宗貴以其1,671.3萬股「藍盾股份」(證券代碼：300297.SZ)作為質押標的股票，向公司初始融入人民幣9,000萬元的資金。陳色琴作為柯宗貴配偶，對柯宗貴從事上述回購交易出具同意函，並明確表示將共同承擔由於本次融資產生的全部負債及由此產生的全部法律責任。此外，針對上述回購交易，馬美容提供了其持有的廣州奧邦投資諮詢有限公司70%的股權質押。

《協議》履行過程中，柯宗貴歸還了部分本金，柯宗貴後續未按照協議約定支付利息，亦未完成回購交易。此外，2020年4月，柯宗貴名下的藍盾股份被其他法院予以司法凍結，已構成《協議》項下的違約事項，應當依據《協議》約定承擔相應的違約責任。

為維護自身合法權益，公司向上海市徐匯區人民法院提起訴訟。2020年8月10日，上海市徐匯區人民法院出具受理通知書。

截至報告期末，本案尚未判決。

4. 公司訴柯宗慶、譚愛武質押式證券回購系列糾紛案

- (1) 2017年7月7日，公司與柯宗慶簽訂了《申萬宏源證券有限公司股票質押式回購交易業務協議》及2017年9月25日簽訂了《申萬宏源證券有限公司股票質押式回購交易協議書》(以下統稱為《協議》)，約定由公司作為融出方，柯宗慶作為融入方，雙方進行股票質押式回購交易。

依據《協議》的約定，柯宗慶以其1,207萬股「藍盾股份」(證券代碼：300297.SZ)作為質押標的股票，向公司初始融入人民幣6,500萬元的資金。譚愛武作為柯宗慶配偶，對柯宗慶從事上述回購交易出具同意函，並明確表示將共同承擔由於本次融資產生的全部負債及由此產生的全部法律責任。

《協議》履行過程中，柯宗慶歸還了部分本金，後由於柯宗慶未能按照約定完成回購，且經公司查詢，柯宗慶在公司處質押的藍盾股份均被其他法院予以司法凍結，已構成《協議》項下的違約事項，應當依據《協議》約定承擔相應的違約責任。

為維護自身合法權益，公司向上海市徐匯區人民法院提起訴訟。2020年8月10日，上海市徐匯區人民法院出具受理通知書。此後，雙方在法院的組織下達成調解，2020年11月3日，公司收到法院於2020年10月20日作出的民事調解書[(2020)滬0104民初19545號]，主要內容如下：(1)柯宗慶於2020年10月28日前向公司支付初始交易金額人民幣36,964,188.00元，以及自2019年12月14日起至2020年4月16日止的違約金和利息共計人民幣2,497,612.53元，並支付以人民幣36,964,188.00元為基數、按照年利率24%的標準自2020年4月17日起至實際清償之日止的利息及違約金；(2)若柯宗慶未按照上述第一項的約定履行付款義務的，公司可以與柯宗慶協議，以柯宗慶名下的13,379,999股「藍盾股份」(證券代碼：300297)及其孳息折價，或者申請以拍賣、變賣該質押財產所得價款優先受償，該質押財產折價或者拍賣、變賣後，所得價款高於債權數額的部分歸柯宗慶所有，不足部分由柯宗慶繼續清償；(3)案件受理費由柯宗慶負擔；(4)譚愛武對上述一至三項確定的付款義務承擔連帶清償責任。柯宗慶未按照生效的調解書履行還款義務，公司擬向法院申請強制執行。

第五節 重要事項(續)

- (2) 2018年4月27日，公司與柯宗慶簽訂了《申萬宏源證券有限公司股票質押式回購交易業務協議》及《申萬宏源證券有限公司股票質押式回購交易協議書》(以下統稱為《協議》)，約定由公司作為融出方，柯宗慶作為融入方，雙方進行股票質押式回購交易。

依據《協議》的約定，柯宗慶以其1,950萬股「藍盾股份」(證券代碼：300297.SZ)作為質押標的股票，向公司初始融入人民幣6,990萬元的資金。譚愛武作為柯宗慶配偶，對柯宗慶從事上述回購交易出具同意函，並明確表示將共同承擔由於本次融資產生的全部負債及由此產生的全部法律責任。

《協議》履行過程中，柯宗慶歸還了部分本金，後由於柯宗慶未能按照約定完成回購，且經公司查詢，柯宗慶在公司處質押的藍盾股份均被其他法院予以司法凍結，已構成《協議》項下的違約事項，應當依據《協議》約定承擔相應的違約責任。

為維護自身合法權益，公司向上海市徐匯區人民法院提起訴訟。2020年8月10日，上海市徐匯區人民法院出具受理通知書。此後，雙方在法院的組織下達成調解，2020年11月3日，公司收到法院2020年10月20日作出的民事調解書[(2020)滬0104民初19547號]，主要內容如下：(1)柯宗慶於2020年10月28日前向公司支付初始交易金額人民幣43,230,000.00元，以及自2020年3月23日起至2020年5月20日止的違約金和利息共計人民幣676,999.03元，並支付以人民幣43,230,000.00元為基數、按照年利率24%的標準自2020年5月21日起至實際清償之日止的利息及違約金；(2)若柯宗慶未按照上述第一項的約定履行付款義務的，公司可以與柯宗慶協議，以柯宗慶名下的19,900,000股「藍盾股份」(證券代碼：300297)及其孳息的折價，或者申請以拍賣、變賣該質押財產所得價款優先受償，該質押財產折價或者拍賣、變賣後，所得價款高於債權數額的部分歸柯宗慶所有，不足部分由柯宗慶繼續清償；(3)案件受理費由柯宗慶負擔；(4)譚愛武對上述一至三項確定的付款義務承擔連帶清償責任。柯宗慶未按照生效的調解書履行還款義務，公司擬向法院申請強制執行。

- (3) 2018年4月27日，公司與柯宗慶簽訂了《申萬宏源證券有限公司股票質押式回購交易業務協議》及《申萬宏源證券有限公司股票質押式回購交易協議書》(以下統稱為《協議》)，約定由公司作為融出方，柯宗慶作為融入方，雙方進行股票質押式回購交易。

依據《協議》的約定，柯宗慶以其700萬股「藍盾股份」(證券代碼：300297.SZ)作為質押標的股票，向公司初始融入人民幣2,510萬元的資金。譚愛武作為柯宗慶配偶，對柯宗慶從事上述回購交易出具同意函，並明確表示將共同承擔由於本次融資產生的全部負債及由此產生的全部法律責任。

《協議》履行過程中，柯宗慶歸還了部分本金，後由於柯宗慶發生履約保障比例跌破平倉線，未依約回購本息，且經公司查詢，柯宗慶在原告處質押的藍盾股份均被其他法院予以司法凍結，已構成《協議》項下的違約事項，應當依據《協議》約定承擔相應的違約責任。

為維護自身合法權益，公司向上海市徐匯區人民法院提起訴訟。2020年8月10日，上海市徐匯區人民法院出具受理通知書。此後，雙方在法院的組織下達成調解，2020年11月3日，公司收到法院2020年10月20日作出的民事調解書[(2020)滬0104民初19548號]，主要內容如下：(1)柯宗慶於2020年10月28日前向公司支付初始交易金額人民幣14,990,000.00元，以及自2020年3月23日起至2020年5月13日止的違約金和利息共計人民幣344,074.17元，並支付以人民幣14,990,000.00元為基數、按照年利率24%的標準自2020年5月14日起至實際清償之日止的利息及違約金；(2)若柯宗慶未按照上述第一項的約定履行付款義務的，公司可以與柯宗慶協議，以柯宗慶名下的6,326,999股「藍盾股份」(證券代碼：300297)及其孳息的折價，或者申請以拍賣、變賣該質押財產所得價款優先受償，該質押財產折價或者拍賣、變賣後，所得價款高於債權數額的部分歸柯宗慶所有，不足部分由柯宗慶繼續清償；(3)案件受理費由柯宗慶負擔；(4)譚愛武對上述一至三項確定的付款義務承擔連帶清償責任。柯宗慶未按照生效的調解書履行還款義務，公司擬向法院申請強制執行。

第五節 重要事項(續)

5. 公司訴劉祥代融資融券交易糾紛案

2019年12月20日，公司與劉祥代簽訂《申萬宏源證券有限公司融資融券合同》。劉祥代開展融資購買股票業務期間，信用賬戶維持擔保比例低於平倉線，公司根據合同約定，向劉祥代發出提醒，要求對方將維持擔保比例至警戒線以上。後劉祥代未採取有效措施提高維持擔保比例，2020年12月15日公司對劉祥代賬戶進行強制平倉成交，劉祥代尚欠公司融資本金人民幣107,632,375.2元未還。經催討未果，為維護自身合法權益，公司向上海金融法院提起訴訟，要求劉祥代履行還款義務。2021年1月12日，上海金融法院受理公司起訴。

截至報告期末，本案尚未收到判決。

6. 公司訴創金合信基金管理有限公司債券質押式回購協議違約糾紛案

2018年10月9日，申萬宏源證券有限公司所管理的申銀萬國天天增1號集合資產管理計劃(以下簡稱「天天增1號」)作為資金融出方與作為資金融入方的創金合信基金管理有限公司(以下簡稱「被申請人、創金合信」)管理、國融證券股份有限公司(以下簡稱「國融證券」)作為投資顧問的創金合信鄰水融富2號資產管理計劃(下稱「鄰水融富2號」)在深圳證券交易所開展了一筆債券質押式協議回購業務。該筆交易的成交金額為70,000,000.00元，質押債券為「17國購01」(質押債券代碼：114217)100,000手，回購期限為92天，回購利率為年化6.2%。

2019年1月9日，創金合信及其管理的鄰水融富2號在約定的到期日未履行資金融入方的還款義務，構成實質性違約。時至申請人申請仲裁之日，經申請人多次催討，被申請人仍未履行還款義務。

為維護公司及委託人合法權益，2020年10月9日，公司作為管理人向深圳國際仲裁院提起仲裁並獲得受理。

截至報告期末，本案尚未裁決。

7. 公司訴張留洋融資融券交易糾紛案

2020年6月18日，公司與張留洋簽訂《申萬宏源證券有限公司融資融券合同》。張留洋開展融資購買股票業務期間，信用賬戶維持擔保比例低於平倉線，公司根據合同約定，向張留洋發出提醒，要求對方將維持擔保比例至警戒線以上。後張留洋未採取有效措施提高維持擔保比

例，2020年12月15日公司對張留洋賬戶進行強制平倉成交，張留洋尚欠公司融資本金人民幣85,400,805.71元未還。經催討未果，為維護自身合法權益，公司向上海金融法院提起訴訟，要求被告張留洋履行還款義務。2021年1月12日，上海金融法院受理公司起訴。

截至報告期末，本案尚未收到判決。

8. 中來光伏新材股份有限公司訴公司基金合同糾紛案

2019年10月24日，申萬宏源證券與蘇州中來光伏新材股份有限公司(以下簡稱「中來光伏」)、泓盛資產管理(深圳)有限公司(以下簡稱「泓盛資產」)簽訂《泓盛騰龍4號私募證券投資基金基金合同》。中來光伏為基金委託人、泓盛資產為基金管理人，申萬宏源證券為基金託管人。其後，該私募基金產生投資虧損，中來光伏認為泓盛資產未按誠實信用、勤勉盡責的原則履行受託人義務，管理和運營基金財產，履行基金贖回、及時披露重大風險等義務；認為申萬宏源證券未盡託管人的相應義務，向上海仲裁委員會申請仲裁，要求(1)泓盛資產賠償投資本金損失人民幣5,000萬元及相關利息損失；(2)申萬宏源證券作為託管人對泓盛資產的賠償義務承擔連帶責任。2021年1月27日，上海仲裁委員會受理了本案。

截至報告期末，本案尚未開庭。

(四) 報告期內，公司所屬子公司申萬宏源證券(為便於清晰簡要表述，本節簡稱「公司」)歷史遺留案件最近進展

1. 公司訴大連德泰控股有限公司房屋拆遷補償協議糾紛案

2008年1月25日，公司大連金馬路營業部(以下簡稱「金馬路營業部」)與大連德泰控股有限公司(以下簡稱「大連德泰」)簽署房屋拆遷補償協議，大連德泰作為拆遷人對金馬路營業部所有的位於大連開發區金馬路178號1-7層房屋進行拆遷安置，雙方就大連德泰為金馬路營業部安排回遷房屋的標準進行了約定，同時大連德泰承諾在2010年6月30日前將回遷房屋交付於金馬路營業

第五節 重要事項(續)

部使用。其後，大連德泰一直未能按照約定時間向金馬路營業部提供房屋。2014年10月17日，大連德泰通知金馬路營業部辦理回遷房屋交付事宜。經金馬路營業部對回遷房屋進行驗房，發現大連德泰提供的回遷房屋與房屋拆遷補償協議所付回遷平面圖嚴重不符，各項設置存在重大缺陷，無法滿足金馬路營業部作為證券營業部的用房需求。金馬路營業部多次就回遷房屋安置事宜與大連德泰進行溝通以尋求解決方式，但大連德泰均未能提供出任何合理解決方案。

2019年10月8日，公司大連金馬路營業部向大連市中級人民法院起訴大連德泰，並申請財產保全，要求大連德泰：(1)向金馬路營業部重新提供面積為5,000平方米且符合《華輕大廈拆遷安置補償協議》所約定的平面設計戶型的房屋；(2)如大連德泰無法進行重新安置，則依法判決解除雙方於2008年1月25日簽訂的《華輕大廈拆遷安置補償協議》及《華輕大廈拆遷安置補償協議補充協議》，並賠償經濟損失5346.59萬元人民幣(暫以10,652元／平方米計算，具體單價依據對回遷房產的評估結果確定數額)；(3)大連德泰支付違約金26,732.95元(暫定，依據對回遷房產的評估結果確定數額)；(4)大連德泰支付租金損失2,974,750元(自2014年7月1日起至實際交付房屋止，按照每年59.495萬元的標準支付，暫計算至2019年7月1日)；(5)本案訴訟費、評估費等各項費用由大連德泰承擔。

2020年9月29日，大連金馬路營業部與大連德泰達成和解協議，大連德泰承諾按照要求，對房產進行整修整改，並承擔回遷房屋空置期間的物業費等成本，在大連德泰完成房屋整改後，營業部接受房屋。和解協議簽署後，大連金馬路營業部向大連市中級人民法院申請撤訴。2020年10月19日，公司收到大連市中級人民法院作出的准許撤訴的裁定。本案結案。

2. 公司訴蔡小如質押式證券回購糾紛案

2017年6月，公司與蔡小如簽訂了《申萬宏源證券有限公司股票質押式回購交易業務協議》《申萬宏源證券有限公司股票質押式回購交易協議書》(以下統稱為《協議》)，約定由公司作為融出方，蔡小如作為融入方，雙方進行股票質押式回購交易。依據《協議》的約定，被申請人以其持有的1,827萬股「達華智能」(證券代碼002512.SZ)作為質押標的股票，向公司融入了人民幣9,150

萬元的資金。後蔡小如部分購回合計1,580萬元，向公司補充質押合計3,505萬股「達華智能」股票。經部分解除質押，公司仍對蔡小如持有的53,319,997股「達華智能」股票依法享有質權。蔡小如未依約在2019年1月25日完成全部購回，構成違約，應當依據《協議》約定承擔相應的違約責任。

2019年8月公司向廣州仲裁委員會提交仲裁申請，要求蔡小如承擔違約責任，仲裁標的本金為人民幣7,570萬元。2019年10月，廣州仲裁委員會作出裁決，裁決內容如下：(1)蔡小如向公司返還融資本金人民幣7,570萬元並支付相應的利息和違約金；(2)蔡小如補償公司律師費人民幣49萬元；(3)公司對蔡小如質押的人民幣53,319,997股達華智能股票折價或拍賣、變賣質押股票所得價款在(1)(2)項裁決確定的債權範圍內享有優先受償權；(四)本案仲裁費人民幣580,315元由蔡小如承擔。該仲裁裁決為終局裁決，自作出之日起發生法律效力。公司已向法院申請強制執行。

截至報告期末，本案處於強制執行程序。

3. 公司訴中信國安集團有限公司質押式證券回購糾紛案

2018年4月，公司與中信國安集團有限公司(以下簡稱中信國安)簽訂了《申萬宏源證券有限公司股票質押式回購交易業務協議》，2018年4月至10月，雙方簽署了合計5份《申萬宏源證券有限公司股票質押式回購交易協議書》(以下統稱為《協議》)，約定由公司作為融出方，中信國安作為融入方，雙方進行股票質押式回購交易。依據《協議》的約定，中信國安以其持有的143,050,000股「中葡股份」(證券代碼：600084.SH)作為質押標的股票，向公司融入了合計人民幣4.6億元資金。後中信國安合計向公司補充質押「中葡股份」股票72,400,000股。2018年10月18日，因「中葡股份」股票收盤價跌至人民幣3元/股，導致《協議》項下履約保障比例已低於約定的最低履約保障比例，中信國安未依約履行提升履約保障比例至約定值以上，且未能如期足額支付到期利息及質押股票被司法凍結，已構成《協議》項下的違約事項，應當依據《協議》約定承擔相應的違約責任。2019年12月11日，公司向上海金融法院起訴本並獲得受理，2020年1月7日，本案移送北京市三中院處理。

截至報告期末，本案尚未判決。

第五節 重要事項(續)

4. 公司訴中信國安投資有限公司、中信國安集團有限公司質押式證券回購糾紛案

2018年3月，公司與中信國安投資有限公司(以下簡稱國安投資)簽訂了《申萬宏源證券有限公司股票質押式回購交易業務協議》、《申萬宏源證券有限公司股票質押式回購交易協議書》(以下統稱為《協議》)，約定由公司作為融出方，國安投資作為融入方，雙方進行股票質押式回購交易。依據《協議》的約定，國安投資以其共計125,523,000股「中葡股份」(證券代碼：600084.SH)作為質押標的股票，向公司融入合計人民幣4億元的資金。中信國安集團有限公司(以下簡稱「中信國安」)於2018年3月13日與公司簽署了《保證合同》，對《協議》項下全部債務承擔連帶保證責任。2018年10月11日，因「中葡股份」股票收盤價跌至人民幣3.5元/股，導致《協議》項下履約保障比例已低於約定的最低履約保障比例。國安投資未依約履行提升履約保障比例至約定值以上的義務，且未能如期足額支付到期利息及質押股票被司法凍結，已構成《協議》項下的違約事項，應當依據《協議》約定承擔相應的違約責任。中信國安亦未按合同的約定承擔相應擔保責任。2019年12月11日，公司向上海金融法院起訴並獲得受理，2020年1月7日，本案移送至北京市第三中級人民法院處理。

截至報告期末，本案尚未判決。

5. 公司訴彭朋、韋越萍質押式證券回購糾紛案

2016年8-9月，公司與彭朋簽訂了質押式證券回購協議，約定由公司作為融出方，彭朋作為融入方，雙方進行股票質押式回購交易。依據協議約定，彭朋以其持有的共計2,600萬股「東方網絡」(證券代碼：002175.SZ)作為質押標的股票，分兩筆向公司融入合計人民幣1.3億元的資金。韋越萍作為彭朋的配偶，於2016年8月事先書面同意了彭朋進行上述交易，且於2017年書面表明其願意與彭朋共同承擔相關融資負債。後彭朋向公司補充質押合計500萬股「東方網絡」股票。

2018年4月17日，因「東方網絡」股票收盤價跌至人民幣5.6元/股，導致協議項下2筆交易的履約保障比例均已低於約定的最低履約保障比例，彭朋、韋越萍未依約履行提升履約保障比例至最低值以上的義務，且未能如期足額支付到期利息的行為，構成違約。2018年8月，公司向上海金融法院起訴彭朋、韋越萍，要求彭朋、韋越萍承擔違約責任，訴訟標的本金為人民幣91,460,000元。2019年3月22日，本案一審開庭審理。2019年7月18日，公司收到一審判決，判決內容如下：(1)被告彭朋和被告韋越萍應於判決生效之日起十日內共同向公司償付回購款91,460,000元

及相應的利息和違約金；(2)被告未履行上述第(1)項付款義務的，公司可與被告彭朋協議以質押的30,999,990股「東方網絡」股票折價，也可以就拍賣、變賣該質押股票所得價款優先受償，該質押股票拍賣、變賣後的價款超過債權數額的部分歸被告彭朋和被告韋越萍所有，不足部分由被告彭朋和被告韋越萍繼續清償。公司已向法院申請強制執行。2020年7月25日，因被告無可執行財產，法院裁定終結本次執行程序，後續如有可執行財產，公司可向法院申請執行。本案結案。

6. 申銀萬國創新證券投資有限公司訴中科建設開發總公司等信託貸款違約案

2016年申萬創新投作為委託人和受益人與光大興隴信託有限責任公司(以下簡稱「光大信託公司」)作為受託人簽訂信託合同，約定申萬創新投交付信託資金合計人民幣3億元於光大信託公司，指令其向中科建設開發總公司(以下簡稱「中科建設」)發放信託貸款。中科龍軒工程項目管理海安有限公司作為出質人，將其在《海安經濟技術開發區2013年基礎設施融資建設項目合同書》項下對海安經濟技術開發區管理委員會享有各期應收賬款質押給光大信託公司。後中科建設到期未支付相應利息，經多次催告仍未支付，構成違約。2018年9月，光大信託公司向中科建設發出《提前還款通知函》，宣告全部貸款本金及利息於2018年9月13日構成加速到期。同日，光大信託公司與申萬創新投合意終止信託，並將其基於相關債權及擔保權利等全部權利轉讓於申萬創新投。

2018年9月18日，申萬創新投向甘肅省高級人民法院提交《民事起訴狀》，請求判決：(1)中科建設向申萬創新投償還借款本金人民幣3億元及利息、支付罰息、律師費，且中科龍軒對前述請求承擔連帶責任；(2)申萬創新投行使應收賬款質權，有權就中科龍軒向申萬創新投出質的其對海安開發區管委會的應收賬款優先受償；(3)中科建設、中科龍軒和海安開發區管委會共同承擔全部訴訟、保全費用。

第五節 重要事項(續)

2020年11月18日，申銀萬國創新證券投資有限公司收到該案件初審裁定書，法院裁定駁回其起訴，待後續查清相關事實之後，申銀萬國創新證券投資有限公司可依法向法院再行主張自己的權利。申銀萬國創新證券投資有限公司已就該裁定上訴，截至報告期末，尚未收到終審裁定。

7. 上海築欣實業有限公司訴申銀萬國智富投資有限公司買賣合同糾紛案

2014年12月30日、2015年1月12日，上海築欣實業有限公司與申銀萬國智富投資有限公司分別簽訂兩份《委託採購協議》，上海築欣實業有限公司委託申銀萬國智富投資有限公司通過期貨轉現貨的方式採購3萬噸焦炭。在協議履行過程中，雙方就申銀萬國智富投資有限公司是否已按合同約定履行貨權轉讓義務發生爭議。2018年8月，申銀萬國智富投資有限公司收到法院寄送的起訴狀及傳票，上海築欣實業有限公司要求申銀萬國智富投資有限公司向其交付3萬噸焦炭並承擔相應的違約責任。

2019年6月14日，申銀萬國智富投資有限公司收到法院2019年6月5日作出的一審判決書，判決被告在判決生效之日起三十日內向上海築欣實業有限公司交付3萬噸焦炭。申銀萬國智富投資有限公司已於2019年6月27日上訴至上海市第一中級人民法院。

2020年4月13日，申銀萬國智富收到上海市第一中級人民法院2020年4月8日作出的民事裁定書，裁定內容如下：(1)撤銷上海市浦東新區人民法院(2018)滬0115民初48851號民事判決；(2)本案發回上海市浦東新區人民法院重審。

2020年10月28日，申銀萬國智富投資有限公司收到浦東新區人民法院裁定，駁回原告起訴。原告未上訴，本案結案。

八、公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人在報告期內接受有權機關調查等情況

報告期內，公司及公司董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人在報告期內不存在被有權機關調查、被司法機關或紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、被中國證監會立案調查或行政處罰、被採取市場禁入、被認定為不適當人選、被其他行政管理部門處罰，以及被證券交易所公開譴責等情況。

九、公司及其控股股東、實際控制人的誠信狀況

報告期內，公司及其控股股東、實際控制人不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

十、報告期內發生的關聯交易事項

本集團嚴格按照《深交所上市規則》、《香港上市規則》開展關聯／連交易，本集團的關聯／連交易遵循公平、合理的原則，關聯／連交易協議的簽訂遵循平等、自願、等價、有償的原則，按照市場價格進行。

報告期內，本公司擁有以下持續關連交易須遵守《香港上市規則》第14A章有關申報、年度審核及公告的規定且本公司已遵守相關規定：

截至2020年12月31日，中國建投直接持有本公司已發行股本總額約26.34%，因此，中國建投為本公司主要股東，因而根據《香港上市規則》第14A章，中國建投及其聯繫人構成本公司的關連人士。

證券及金融產品、交易及服務框架協議

茲提述本公司日期為2019年4月12日的H股招股章程、日期為2020年6月3日的通函及日期為2020年6月23日的公告，本公司於2019年3月29日與中國建投訂立證券與金融類產品、交易及服務框架協議(「框架協議」)，有效期自2019年4月26日(即H股上市日期起)起至2021年12月31日止，可予重續。本集團成員公司與中國建投及其聯繫人將另行訂立合約，根據框架協議載列的主要條款制定具體交易的條款及條件。本公司股東於2019年度股東大會批准修訂框架協議項下2020年度及2021年度持續關連交易年度上限。

根據框架協議，本集團與中國建投及／或其各自聯繫人在各自的日常業務過程中，根據一般商業條款及市場慣例並按當時市價或費率互相提供證券及金融產品和交易，並由本集團向中國建投及／或其聯繫人提供證券與金融服務。

A. 證券及金融產品和交易

根據框架協議，本集團與中國建投及／或其聯繫人之間的證券及金融產品和交易(「證券及金融產品和交易」)包括(但不限於)以下各項：

- 股權類產品或交易，包括基金、信託、資產管理計劃、可換股債券及結構化產品；
- 固定收益類產品，包括基金、信託、債券及具有固定收益特徵的結構化產品；

第五節 重要事項(續)

- 金融機構之間的有擔保或無擔保融資交易；及
- 其他相關證券和金融產品及衍生產品。

交易的理由

本集團在日常業務過程中，定期與各交易對手(包括中國建投及其聯繫人)開展多種證券及金融產品交易。本集團根據成本、市況及本身所承受的風險、業務需求和發展需求等各項因素，基於內部評價機制及程序自不同供應商(包括屬關連人士的中國建投及其聯繫人，以及獨立第三方)購買適合的證券及金融產品。中國建投及／或其聯繫人亦基於其業務需求以及本集團提供的產品的適合性，不時在其日常業務過程中向本集團購買證券及金融產品。

定價基準

各類證券及金融產品和交易的市場費率在整個市場相當透明及標準化。該等產品和交易的佣金率及手續費參照現行市價或參照適用於進行類似交易的獨立第三方於交易時適用的現行市場費率公平磋商釐定。本集團已採用有關關連交易的內部審批及監控程序，以確保證券及金融產品和交易按一般商業條款訂立，並保障股東的整體利益。

截至2020年12月31日止年度交易情況

截至2020年12月31日止年度證券及金融產品和交易的年度上限及實際發生的交易金額如下：

證券及金融產品交易	單位：人民幣千元	
	截至2020年12月31日止年度	
	年度上限	實際發生的交易金額
流入 ⁽¹⁾	8,108,500	1,208,745.43
流出 ⁽²⁾	8,479,000	948,000.00

附註：

- (1) 「流入」指本集團從證券及金融產品交易產生的現金流入總額，包括出售及贖回相關產品、從相關產品收取的利息。
- (2) 「流出」指本集團從證券及金融產品交易產生的現金流出總額，包括購買相關產品，就相關產品支付的利息及對手方回購相關產品產生的現金流出。

B. 證券及金融服務

根據框架協議，中國建投同意購買證券及金融服務，而本公司同意在其日常業務過程中，根據一般商業條款及市場慣例按現行市價向中國建投及其聯繫人提供證券及金融服務。向中國建投及／或其聯繫人提供的證券及金融服務(「證券及金融服務」)包括(但不限於)以下各項：

- 代銷金融產品服務，本集團就該等服務收取服務費及／或其他費用；
- 租賃交易單元服務，本集團向機構客戶出租交易單元並就該等服務收取交易佣金及／或其他費用；
- 經紀服務，包括證券經紀及相關金融產品經紀服務。本集團就該等服務收取經紀佣金；
- 投資銀行服務，包括股權證券及其他產品的承銷及保薦服務以及其他一般企業重組、併購和收購的財務諮詢服務。本集團就該等服務收取承銷佣金、保薦費、財務諮詢費用及／或其他費用；
- 資產管理服務，本集團管理客戶的資產及就該等服務收取管理費；及
- 其他綜合證券及財務諮詢及顧問服務，本集團就該等服務收取諮詢費及／或其他費用。

交易的理由

本集團在日常業務過程中會向本集團的客戶(包括中國建投及其聯繫人)提供證券及金融服務。基於彼等的業務需求及本集團的技術專長和專業能力，本集團於報告期內不時獲中國建投及其聯繫人委聘提供證券及金融服務。

定價基準

- 代銷金融產品服務：服務費應根據市場價格、行業慣例及代銷安排項下金融產品的總額等多項因素，並參考本集團向獨立第三方提供類似代銷服務的收費水平而釐定；
- 租賃交易單元：本集團按照通過交易單元進行的每次交易額的某百分比計算佣金，有關百分比按當時市場價格及行業慣例釐定。交易單元租賃的佣金比率在市場中通常透明；

第五節 重要事項(續)

- 經紀服務：市場上該等服務的佣金率通常具透明度及標準化。佣金率參照類似證券或期貨的現行市場費率經公平磋商後釐定；
- 投資銀行服務：財務顧問費用及其他服務費應經考慮交易性質及規模與當時市況等因素後釐定。投資銀行服務收費在市場中一般透明，讓本集團可基於市場定價；
- 資產管理服務：資產管理服務的收費乃參照現行市場費率、資產規模及提供指定服務的複雜性等因素，經公平協商後釐定。該等服務的市場費率在市場上一般透明；及
- 其他綜合證券及財務諮詢及顧問服務：該等服務經參照類型及規模類似的交易的現行市場費率公平磋商釐定。

本集團向中國建投及／或其聯繫人提供證券及金融服務的條款(包括定價條款)須與本集團提供予具有相似背景及交易金額的其他獨立機構客戶的條款相若。證券及金融服務須通過適用於獨立客戶的相同或更嚴格的內部審批及監察程序並遵守相同或更嚴格的定價政策。

截至2020年12月31日止年度交易情況

截至2020年12月31日止年度的證券及金融服務的年度上限及實際發生的交易金額如下：

	單位：人民幣千元	
	截至2020年12月31日止年度 年度上限	實際發生的交易金額
本集團向中國建投及／或其聯繫人提供證券及金融服務產生的收益	107,300	28,688.29

獨立非執行董事的確認

本公司的獨立非執行董事已審核上述持續關連交易，並確認：

- (1) 上述持續關連交易乃於集團的日常業務中訂立；
- (2) 上述持續關連交易乃按一般商務條款或更佳條款進行；及

- (3) 上述持續關連交易乃根據框架協議進行，條款公平合理，且符合本公司股東的整體利益。

獨立核數師的確認

本公司獨立核數師已就上述持續關連交易執行審核程序並發出其無保留意見函件，並確認：

- (1) 彼等並無發現任何事項，令彼等相信已披露的持續關連交易未獲董事會批准；
- (2) 就涉及由公司提供產品及服務的持續關連交易，彼等並無發現任何事項，令彼等相信該等交易於所有重大方面未按照公司的定價政策進行；
- (3) 彼等並無發現任何事項，令彼等相信該等交易於所有重大方面未按照該等交易的相關協議進行；及
- (4) 就持續關連交易的總額而言，彼等並無發現任何事項，令彼等相信已披露的持續關連交易已超過本公司設定的年度交易上限。

除上述披露外，概無其他載列於綜合財務報表附註57的任何關聯交易屬於《香港上市規則》項下須予披露的關連交易或持續性關連交易。除本報告所披露者外，於報告期內本公司概無須根據香港上市規則第14A章項下有關規定而須披露的關連交易。

十一、重大合同及履行情況

(一) 重大託管、承包、租賃情況

報告期內，公司未發生重大託管、承包、租賃事項。

(二) 公司累計和當期重大擔保情況

2019年2月26日，公司第四屆董事會第三十八次會議審議通過了《關於為宏源恒利(上海)實業有限公司提供擔保的議案》，同意公司在不超過人民幣100,000萬元的額度內，為全資子公司宏源恒利(上海)

第五節 重要事項(續)

實業有限公司(以下簡稱「宏源恒利」)對外融資提供擔保，有效期為自股東大會審議通過之日起兩年。授權公司經理層根據宏源恒利申請及其主營業務發展情況，確定實施擔保的具體事項，同時辦理與擔保相關的法律文本簽署等事宜。此事項已經公司2018年度股東大會審議同意。

根據公司董事會和股東大會決議，2019年8月20日，公司與中國民生銀行股份有限公司上海分行為宏源恒利辦理綜合授信業務簽署《最高額保證合同》，為宏源恒利提供人民幣壹億元整的不可撤銷連帶責任保證擔保。2019年11月25日，公司與平安銀行股份有限公司上海分行為宏源恒利辦理綜合授信業務簽署《最高額保證擔保合同》，為宏源恒利提供人民幣壹億元整的不可撤銷連帶責任保證擔保。2020年5月11日，公司與交通銀行股份有限公司上海普陀支行為宏源恒利辦理綜合授信業務簽署《保證合同》，為宏源恒利提供人民幣壹億元整的不可撤銷連帶責任保證擔保。2020年5月13日，公司與上海銀行股份有限公司盧灣支行為宏源恒利辦理綜合授信業務簽署《最高額保證合同》，為宏源恒利提供人民幣壹億貳仟萬元整的不可撤銷連帶責任保證擔保。2020年5月19日，公司與建設銀行股份有限公司上海第二支行為宏源恒利辦理綜合授信業務簽署《本金最高額保證合同》，為宏源恒利提供人民幣壹億元整的不可撤銷連帶責任保證擔保。2020年8月4日，公司與中國光大銀行上海分行為宏源恒利辦理綜合授信業務簽署《最高額保證合同》，為宏源恒利提供人民幣壹億元整的不可撤銷連帶責任保證擔保。2020年9月10日，公司與興業銀行股份有限公司上海虹口支行為宏源恒利辦理綜合授信業務簽署《最高額保證合同》，為宏源恒利提供人民幣壹億元整的不可撤銷連帶責任保證擔保。2020年9月24日，公司與中信銀行股份有限公司上海分行為宏源恒利辦理綜合授信業務簽署《最高額保證合同》，為宏源恒利提供人民幣壹億元整的不可撤銷連帶責任保證擔保。2020年11月12日，公司與恒豐銀行股份有限公司上海分行為宏源恒利辦理綜合授信業務簽署《最高額保證合同》，為宏源恒利提供人民幣捌仟萬元的不可撤銷連帶責任保證擔保。(相關情況請詳見公司於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、9月15日、9月29日、11月20刊登在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》、巨潮資訊網www.cninfo.com.cn及於2019年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、9月14日、9月28日、11月19日在香港聯交所披露易網站www.hkexnews.hk刊登的公司公告)

截至報告期末，公司累計為宏源恒利提供擔保9筆，已到期歸還借款3筆，還在實施過程的擔保6筆。公司及其控股子公司對外擔保總額為人民幣64,488.37萬元，佔公司最近一期經審計淨資產的0.72%。逾期擔保累計金額人民幣0萬元，涉及訴訟的擔保金額為人民幣0萬元，因擔保被判決敗訴而應承擔的損失金額為人民幣0萬元。

獨立董事對公司上述對外擔保事項的獨立意見和專項說明：

截至報告期末，公司及其控股子公司對外擔保總額為人民幣64,488.37萬元，均為申萬宏源集團股份有限公司為其所屬子公司宏源恒利(上海)實業有限公司對外融資提供的擔保。該擔保事項已經公司第四屆董事會第三十八次會議和2018年度股東大會審議通過。該擔保有利於支持宏源恒利的業務發展，提高向銀行申請貸款的效率；有利於降低融資成本，保障公司經營目標的實現；宏源恒利直接向金融機構借款有利於將業務風險與集團隔離。被擔保對象宏源恒利為公司合併報表範圍內的子公司，管理規範，經營狀況良好，為其提供擔保的財務風險處於可控範圍之內，不會影響公司的正常經營。該擔保符合中國證監會《關於規範上市公司與關聯方資金往來及上市公司對外擔保若干問題的通知》《關於規範上市公司對外擔保行為的通知》《公司章程》和《公司對外擔保管理制度》等有關規定。

(三) 委託他人進行現金資產管理事項

1. 委託理財情況

不適用

2. 委託貸款情況

不適用

(四) 其他重大合同

根據《香港上市規則》第14A章對於關連交易的規定，2019年3月29日，公司與中國建投訂立證券及金融產品、交易及服務框架協議(「框架協議」)，有效期自2019年4月26日(即H股上市日期起)起至2021年12月31日止。根據框架協議，本集團與中國建投及／或其各自聯繫人在各自的日常業務過程中，根據一般商業條款及市場慣例並按當時市價或費率互相進行證券及金融交易，並互相提供證券及金融產品和金融服務。

十二、社會責任情況

(一) 履行社會責任情況

2020年，公司始終堅持「唯實求新、厚德篤行」的核心價值觀，秉承「責任、專業、協作、開放、進取」的企業精神，主動把社會責任融入自身核心價值框架，統籌做好疫情防控，助力脫貧攻堅和公益活動，深入推進「六穩」「六保」，增強金融服務實體經濟能力，緊抓風險防控，堅守合規經營底線，推進文

第五節 重要事項(續)

化建設，維護員工權益，促進員工成長，深耕綠色金融，助力節能環保產業發展，促進經濟發展和社會和諧。公司履行社會責任情況請詳見與本年度報告同日刊登在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)的《申萬宏源集團股份有限公司2020年度社會責任報告》。

(二) 抗擊疫情

2020年，公司認真貫徹落實習近平總書記關於新冠肺炎疫情防控工作的重要講話和指示精神，迅速響應，精準施策，全力推動疫情防控。

公司強化組織安排，第一時間成立疫情防控工作領導小組，下設疫情防控工作辦公室，先後召開近40次專題會議，發佈《關於做好新型冠狀病毒感染的肺炎疫情防控工作的通知》，積極部署疫情防控；狠抓落實，確保員工、客戶、業務「三個安全」；向武漢市慈善總會、致敬白衣天使基金、武漢紅十字會、中共中央組織部等捐款捐物總額約1,362萬元；通過設立基金、承銷疫情防控債券、發行戰「疫」專項產品等多種業務模式，支持疫情防控相關企業融資需求，完成全國首單以證券公司為主體發行、上交所首批發行的興業證券疫情防控債。2020年1-11月累計銷售疫情防控81.06億元。

(三) 履行精準扶貧社會責任情況

1. 精準扶貧規劃

申萬宏源始終把定點幫扶作為踐行「兩個維護」和國有金融企業責任擔當的重要體現。2020年公司在中國證監會的指導下，積極響應中國證券業協會「一司一縣」結對幫扶行動倡議，制定2020年度扶貧工作規劃，持續做好對甘肅省會寧縣、新疆麥蓋提縣、新疆吉木乃縣、山西省隰縣、四川白玉縣、四川金陽縣、重慶黔江區、貴州施秉縣高碑村等「六縣一區一村」精準幫扶工作。

2. 年度精準扶貧概要

2020年公司針對貧困地區「兩不愁三保障」突出問題精準施策，全力攻克民生保障難點痛點；大力推動產業扶貧，扶持當地集體經濟、特色產業和龍頭企業做大做強，夯實貧困地區脫貧基礎；堅持把扶貧與扶志扶智有機結合，從根本出發增強貧困地區內生動力和當地幹部群眾的主

觀能動性。2020年，累計向「六縣一區一村」投入幫扶資金近3,700萬元，採購農產品1,200餘萬元，幫助銷售農產品2,870餘萬元，引進資金560餘萬元，培訓基層幹部1,429名、技術人員840名。公司2018年派出的三名掛職幹部繼續深耕當地抓好各項扶貧工作。主要開展如下工作：

(1) 統籌推進疫情防控和脫貧攻堅，打好醫療服務保障、貧困人口就業和企業復工復產組合拳，努力把疫情造成的損失降到最低

- ① 加大醫療物資供應保障。疫情發生後會寧多地醫療物資緊缺，口罩、防護服等醫用設備供不應求。公司在第一時間投入12.4萬元資助當地一批醫療物資，並追加投入100萬元為全縣醫療機構和中小學採購口罩、消毒液等醫用耗材，解決醫用物資短期難題。在新疆麥蓋提縣，公司投入29.94萬元資助縣教育局10萬隻醫用口罩，為當地初中、高中學生安全復課提高堅實保障。
- ② 創新金融方式推進企業疫情防控和復工復產。針對因疫情帶來的原料價格上漲、產品滯銷等一系列突發問題，申萬宏源專業團隊於2020年3月深入摸底會寧企業庫存和養殖飼料價格，量身設計了多款場外期權產品，成功幫助金鈴養殖企業穩定近2,000頭安格斯基礎母牛的飼料價格，幫助甘富果業抵禦近300噸庫存蘋果的價格風險，惠及當地6,000餘名建檔立卡貧困戶；為降低疫情影響，宏源期貨為會寧20名企業負責人舉辦「價格波動風險防控管理」培訓班，幫助企業控制原材料和商品價格波動風險。此外，公司還為會寧企業製作《會寧地區企業復工防疫指南》視頻材料並通過網絡平台定點播放，推動企業有序復工復產。
- ③ 嫁接外部資源，幫助貧困地區勞動力轉移就業。針對疫情衝擊帶來的務工就業問題，申萬宏源積極發動客戶資源，大力推動相關企業在會寧地區的勞務招聘，幫

第五節 重要事項(續)

助貧困人口拓寬就業渠道，實現穩定增收。2020年11月，公司成功推動相關企業面向會寧地區定向招聘包裝工、熱敏線技工等工種20餘人，食宿全免並提供優良待遇。

- ④ 解決疫情導致的滯銷農產品賣難問題。為全面響應中投公司支援武漢抗擊疫情的號召，公司積極協調會寧電商扶貧館和當地企業家，投入39萬元採購會寧優質蘋果19.55噸、油小米10.08噸，僅用4天便運至武漢並全部捐贈給一線醫療工作人員，既解決了因疫情導致的會寧農產品滯銷問題，又為武漢疫情防控和民生保障貢獻了申萬宏源力量。此外，集團公司和證券公司食堂直接採購富硒紅茶等來自湖北疫情災區的農產品1.95萬元，並在公司食堂設置武漢產品專賣區，幫助銷售核桃油等產品8,720元。
- (2) 緊盯「兩不愁三保障」方面的突出問題，加大對民生領域的投入，切實鞏固脫貧成果，防止反彈。
- ① 保障貧困地區飲水安全。儘管會寧各項脫貧攻堅指標均已達標，但在人飲用水方面存在薄弱環節，個別村飲水安全存在隱患，部分村因人飲水池覆蓋範圍不足引發經常停水或無水。2020年公司共投入1,017萬元，在會寧26個鄉鎮修建閘井、蓄水池等飲水設施，補齊飲水安全短板，共惠及3,111戶近1.4萬名貧困人口。
 - ② 加大義務教育投入力度。在會寧，注重發揮教育在促進扶貧、防止返貧方面的持續推動作用，投入620萬元新建會寧縣新北小學，可容納1,620名易地搬遷安置點、棚戶改造區及周邊居民子女就讀，有效緩解當地「鄉村弱、城鎮擠」的教育資源不均衡問題；投入40萬元在思源實驗學校增設「申萬宏源班」；引進中國扶貧基金會36.8萬元資助兩個班共100名品學兼優的建檔立卡貧困戶子女；繼續開展「大手牽小手」愛心助學活動，共投入員工愛心捐款11.2萬元並引進廣東省時代公益基金會23.75萬元；協助中投公司在上海舉辦「金色陽光研學活動」第二期，落實落細行程安排、志願者保障等各項工作；公司研究所組織會寧8名骨幹教師，參加「河流·孩子鄉村優秀青年教師培訓班」，有力提升地方師資水平；申銀萬國期貨公司向會寧縣韓家集鎮捐贈8萬元，為當地239名小學生購買書包、鋼筆等學習必需品；

公司國畫社團通過愛心義賣形式，將所得款2.6萬元全部捐贈會寧思源實驗學校，資助該校新建電子閱覽室，共資助購買43台kindle電子閱讀器。在新疆麥蓋提縣，公司資助155萬元，完成了縣教師培訓中心的更新改造工程，滿足後續教師培訓和教學活動蓬勃開展對場地及設施的需求；西部公司投入15萬元，用於成立縣優秀貧困學生獎學金，共惠及150名學生；申銀萬國期貨公司投入20萬元，進一步完善連心橋幼兒園的辦園條件。在新疆吉木乃縣，宏源期貨投入8萬元用於創業和就業幫扶。在四川白玉縣，公司投入20萬元為當地貧困學子購置暖冬校服。在四川金陽縣，公司投入8萬元與德基村、新疆村兩個村簽訂掛牌督戰協議，用於捐助品學兼優的貧困學子。

- ③ 提升醫療服務和基層組織服務保障能力。在會寧，為改善會寧基礎醫療衛生設施條件，破解鄉鎮一級的院前急救難題，公司投入520萬元為全縣26個鄉鎮衛生服務中心、衛生院購置醫療救護車，提高貧困地區救災救援能力。此外，公司投入174萬元黨費，在全縣12個村實施村級陣地新建項目，全面提升貧困村黨組織的凝聚力和戰鬥力，築牢打贏脫貧攻堅戰的組織堡壘。在四川金陽縣，公司投入65萬元修建污水處理系統，改善當地村鎮的生產和居住環境。

(3) 落實「四個不摘」工作要求，從保險扶貧、消費扶貧、人才扶貧等方面，全面健全防返貧工作體系。

- ① 推廣防返貧險和農產品「期貨＋保險」，為貧困群眾築牢保障網。在會寧，公司不斷加強對會寧建檔立卡貧困戶的精準識別和醫療補助資源傾斜，加大兜底保障力度，與中金財富各投入340萬元，為會寧3.9萬戶共17萬人配置「防返貧綜合險」，防止因病、因災或因意外事故返貧；攜手中金財富繼續在會寧擴大「玉米＋期貨＋保險」項目規模，2020年各自出資150萬元，為會寧15個鄉鎮近10萬畝玉米配置

第五節 重要事項(續)

農產品「期貨＋保險」，兜住1.2萬戶、5.7萬餘名建檔立卡貧困戶的收入底線。在新疆麥蓋提縣，公司共投入50萬元，用於當地貧困戶購置「肉牛養殖保險」，幫助養牛貧困戶建立風險保障，支持當地養牛產業發展。公司為養殖戶脫貧致富和養牛產業規模化經營起到了保駕護航的良好作用。在新疆吉木乃縣，公司投入2萬元，為當地低保戶、五保戶等貧困人口送去了溫暖和愛心，幫助其度過難關。

- ② 加大電商扶貧、消費扶貧力度，千方百計拓寬貧困地區群眾收入。申萬宏源承建的中投扶貧館繼續發揮電商富農作用，2020年累計銷售「三省四縣」農產品3,570餘萬元，其中銷售會寧農產品近1,770萬元，銷售額在中投四個扶貧館中位列第一。為進一步帶動扶貧館銷量，申萬宏源積極協調京東公司，幫助「三省四縣」電商企業爭取優惠政策，減少企業在開店申請、物流運費和流量引入等方面的費用，提高產品的市場競爭力；公司繼續加大集採力度，全年累計購買會寧等地農特產品超1,200萬元。
- ③ 抓好貧困地區基層幹部和技術人員的培訓工作。在會寧，今年以來，公司投入30萬元黨費，通過線上與線下結合的方式，對會寧1,400餘名基層黨組織書記和駐村第一書記開展精準扶貧專項培訓，拓寬當地幹部知識面和業務能力，培養造就一批懂扶貧、會幫扶、作風實的幹部隊伍；在會寧舉辦為期12天的電子商務人才培訓班，全面普及農村電商知識，幫助170餘名電商企業負責人掌握電商運營與管理技術，激發當地農村電商人才幹事創業的熱情，推動形成脫貧減貧內生動力，等等。

(4) 把培育產業作為推動脫貧攻堅的根本出路，增強「造血」功能和內生發展動能，構建穩定脫貧長效機制。

- ① 因地制宜發展特色產業，夯實貧困地區穩定脫貧基礎。在會寧，公司高度重視貧困地區產業的長遠發展，重點扶植會寧產業鏈覆蓋廣、帶貧效應強的特色產業，採取多種措施築牢產業根基，不僅著眼當前，更利在長遠。2020年公司大力培育農村新型經營主體，投入200萬元資助會寧9個鄉鎮做強本地合作社，解決其建設資金缺口並提供優惠補貼，直接帶動381戶貧困戶脫貧致富。繼續配合會寧政府提高牛、羊等產業的引進加工和運營銷售能力，確保產業效益覆蓋到貧困戶。在新疆麥吉木乃縣，為進一步壯大村集體經濟，公司向布爾合斯太村提供農牧業機械購置資金30萬元，用於購置拖拉機1輛、打包機1台、小四輪拖拉機1輛、扒草機1台、打草機1台，為農牧民增產增收創造了條件。
- ② 支持產業龍頭企業做大做強。申萬宏源以「扶強一個龍頭，壯大一個產業、帶動一批就業」為目標，針對會寧產業基礎薄弱、產業鏈不完整、缺少龍頭企業帶動的實際，踐行「一司一策」精準培育方案，扶強一批發展趨勢良好、帶貧效應明顯的龍頭企業。7月23日，甘肅群業科技公司正式獲准在新三板掛牌，成為會寧地區首家登陸新三板的公司；協助會寧方面成立「會寧縣文化旅遊傳媒有限責任公司」，為其設計面向中投系統幹部愛心的特色文旅路線，積極對接外部旅遊公司優勢資源，拓寬其營收渠道；公司投資條線和研究所、期貨公司等公司繼續深化產融對接，協調內外資源對會寧鋼管製造、肉牛、蘋果等產業的龍頭企業開展多元化投融資服務，打造具有示範效應的標桿企業，實現「資金帶企業，企業帶產業，產業帶扶貧」的良性循環。
- ③ 明確產業幫扶思路。申萬宏源繼續協助會寧完善「以生態改善為核心，發展紅色文教產業、綠色特色農業」的中長期產業發展規劃，目前公司正積極協同中青旅

第五節 重要事項(續)

公司加大對會寧紅色文教產業實施落地的可行性分析，致力於將會寧紅色資源優勢轉化為經濟效益，同時深化推進綠色生態扶貧，接續做好鄉村振興有機銜接。

(5) 加強做好扶貧宣傳

2020年是全面建成小康社會和「十三五」規劃目標實現之年，是脫貧攻堅收官之年，公司高度重視扶貧宣傳工作，深入貫徹國家扶貧宣傳工作要求，緊扣決戰決勝主題，把握全面收官特徵，堅持正面宣傳，共對內宣傳39篇，對外宣傳81篇，現場直播多場扶貧活動，全面展示脫貧攻堅偉大成就，為決戰決勝脫貧攻堅營造良好輿論氛圍和提供強大精神動力，得到中投公司、中國證監會和國務院扶貧辦的高度肯定。

因扶貧工作突出表現，公司榮獲「2019年度白銀市脫貧攻堅幫扶先進集體」和「2019年度會寧縣幫扶工作先進集體」稱號；掛職幹部吳敏輝同志獲「2019年甘肅省脫貧攻堅幫扶先進個人」及「2019年會寧縣脫貧攻堅先進幹部」稱號；掛職幹部金磊、劉瑜兩位同志獲「2019年白銀市脫貧攻堅幫扶先進個人」及「2019年會寧縣脫貧攻堅先進幹部」稱號；榮獲國務院扶貧辦2020年「企業精準扶貧綜合典型案例50佳」稱號。

3. 精準扶貧成效

指標	計量單位	數量／開展情況
一、總體情況	—	—
其中：1. 資金	人民幣萬元	4,885.53(其中 3,489.73萬元為自有資金，204萬元為公司黨費，13.8萬元為員工捐款，1,178萬元為工會採購)
2. 物資折款	萬元	—
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數	人	—(由國家驗收統計)
二、分項投入	—	—
1. 產業發展脫貧	—	—
其中：1.1 產業發展脫貧項目類型	—	支持村合作社標準化建設、扶持特色產業發展、支持中小企業等
1.2 產業發展脫貧項目個數	個	5
1.3 產業發展脫貧項目投入金額	萬元	380
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數	人	—
2. 轉移就業脫貧	—	—
其中：2.1 職業技能培訓投入金額	萬元	30(公司黨費)
2.2 職業技能培訓人數	人次	2,269
2.3 幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數	人	—

第五節 重要事項(續)

指標	計量單位	數量／開展情況
3. 易地搬遷脫貧	—	—
其中：3.1 幫助搬遷戶就業人數	人	—
4. 教育扶貧	—	—
其中：4.1 資助貧困學生投入金額	萬元	64.8(其中13.8萬元為員工捐款)
4.2 資助貧困學生人數	人	365
4.3 改善貧困地區教育資源投入金額	萬元	795
5. 健康扶貧	—	—
其中：5.1 貧困地區醫療衛生資源投入金額	萬元	142.43
6. 生態保護扶貧	—	—
其中：6.1 項目類型	—	—
6.2 投入金額	萬元	—
7. 兜底保障	—	—
其中：7.1「三留守」人員投入金額	萬元	390
7.2 幫助「三留守」人員數	人	—
7.3 貧困殘疾人投入金額	萬元	—
7.4 幫助貧困殘疾人數	人	—
8. 社會扶貧	—	—
其中：8.1 東西部扶貧協作投入金額	萬元	—
8.2 定點扶貧工作投入金額	萬元	3,083.3(其中工會採購1,178萬元)
8.3 扶貧公益基金投入金額	萬元	—

第五節 重要事項(續)

指標	計量單位	數量／開展情況
9. 其他項目	—	—
其中：9.1. 項目個數	個	—
9.2. 投入金額	萬元	—
9.3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數	人	—
三、所獲獎項(內容、級別)	—	1.榮獲國務院扶貧辦2020年「企業精準扶貧綜合典型案例50佳」稱號； 2.榮獲「2019年度會寧縣幫扶工作先進集體」稱號； 3掛職幹部吳敏輝同志獲「2019年甘肅省脫貧攻堅幫扶先進個人」及「2019年會寧縣脫貧攻堅先進幹部」稱號； 4、掛職幹部金磊、劉瑜兩位同志獲「2019年白銀市脫貧攻堅幫扶先進個人」及「2019年會寧縣脫貧攻堅先進幹部」稱號。

第五節 重要事項(續)

4. 後續精準扶貧計劃

脫貧攻堅已進入啃硬骨頭、攻堅拔寨的衝刺期。下階段，公司將繼續狠抓組織人員、資金、項目與考核四個落實，助力六縣一區一村尤其是甘肅省會寧縣的脫貧攻堅工作。一是落實「摘帽不摘責任、摘帽不摘政策、摘帽不摘幫扶、摘帽不摘監管」的工作要求，進一步健全可持續的脫貧長效機制，堅決防止返貧。二是繼續協助會寧等貧困地區切實解決好「兩不愁三保障」基本問題，做好脫貧攻堅與鄉村振興的有機銜接。三是進一找準產業扶貧發力點和突破口，踐行「一司一策」精準幫扶，發揮好龍頭企業對當地經濟的引領拉動作用。四是持續做好電商平台運營和農產品銷售工作，切實提高會寧縣企業的電商運營能力、銷售服務能力和產業鏈整合能力。五是全面優化扶貧資金的使用與監管機制，制定扶貧項目統一管理標準，規範定點幫扶區域的項目採購和招投標程序，及時開展扶貧項目竣工驗收和決算審核及審計工作，確保項目資金的合規使用、堅決防止資金濫用。六是全面激發全公司系統幹部員工投身扶貧工作的熱情和積極性，在公司內部營造「人人皆願為、人人皆可為、人人皆能為」的扶貧工作氛圍，形成公司的特色文化，積極調動和整合各方資源，形成推動扶貧工作的強大合力。

(四) 做好「六穩」、落實「六保」

公司制定《關於做好「六穩」工作、落實「六保」任務工作方案》，成立「六穩」「六保」專項工作領導小組，通過開展綜合金融服務，全面促進地方實體經濟建設，引導小微企業規範發展，助力民生保障及脫貧攻堅，支持「三農」工作，有效落實各項扶持實體經濟的工作。

2020年，申萬宏源集團涉及支持「六穩」「六保」開展的項目共計75個，累計實現資金支持人民幣122.68億元，其中，支持民營中小微企業融資金額人民幣63.57億元，較2019年增長128%。申萬宏源證券通過提供新三板掛牌、定向發行、持續督導、併購重組、設立紓困基金、股票質押、大宗交易、協議轉讓等直接或間接融資服務，服務民營及中小企業。截至2020年12月31日，申萬宏源承銷保薦為59家民

營企業提供定向增發服務，推薦4家民營企業在新三板掛牌，持續督導593家民營企業，完成IPO(含精選層)項目11單；為中小企業提供定向增發62次，推薦掛牌5家中小企業，共督導了639家中小企業；為經濟欠發達地區中小企業進行宣傳培訓、為非公眾公司提供稅務籌劃、股權激勵、企業規範與資本規劃等專業諮詢顧問服務，結合自身業務實踐形成《中小企業服務手冊》。

公司積極響應國家「鄉村服務戰略」，助力三農發展，2020年，宏源期貨開展「保險＋期貨」項目7個，總承保現貨量3.53萬噸，覆蓋種植面積9.47萬畝，總承保金額人民幣2.23億元，惠及農戶3,917戶，其中建檔立卡貧困戶1,568戶，總保險費金額人民幣789.93萬元，總賠付金額人民幣840.21萬元，平均賠付率106.37%。覆蓋雲南勐臘縣、寧夏原州區、新疆瑪納斯縣、安徽繁昌縣、北京市等地區，涉及品種橡膠、玉米、棉花、雞蛋、豬飼料指數等品種；申萬宏源證券FICC事業部投資三農債券11隻，規模人民幣144.57億元。

公司創新服務方式，發行全國首單央企以抗擊疫情和復工復產為主題的類REITs產品通過倉單服務、基差貿易服務助力企業復工復產，並對特殊地區客戶實行差異化定價，減免部分或全部疫情重災區及貧困區域企業期貨及期權品種套期保值交易手續費至2020年12月31日，減收所有企業客戶鄭州商品交易所所有品種交割和倉單轉讓手續費，免費提供看漲期權服務等，合理減費讓利。2020年，對51家經營困難企業減免費用人民幣562萬元，部分上市公司股東減免人民幣6,485.4萬元。

(五) 環境保護的相關情況

公司貫徹《關於構建綠色金融體系的指導意見》，通過承銷綠色債券、投資環保企業等方式為綠色環保相關的業務發展和產業升級提供全方位的服務，促進綠色金融發展。2020年，申萬宏源證券固定收益銷售交易總部承銷綠色債券20隻；申萬宏源證券FICC事業部和資產管理事業部投資綠色債券58隻；承銷保薦公司完成綠色環保類企業IPO(含精選層)項目3單，併購重組1單，為7家環保企業提供了定向增發服務；申萬宏源投資股權投資支持8個綠色產業、環保類企業。

同時，公司不斷完善綠色運營的相關措施，提倡員工對非正式上報文件使用70克打印紙黑白、雙面打印；推廣實現會議室、電腦桌面、平板電腦、手機等多種終端接入的全方位智能會議系統，減少現場會議數量，2020年，開展視頻會議3,261次，佔會議總數63%；要求大型會議不再印發會議材料，改用電子材料形式下發；開拓無紙化業務支持範圍和應用場景，擴充無紙化支持分支機構至197家，擴充可通過無紙化辦理的業務至40項等，踐行低碳運營，積極推進氣候變化管理，為應對氣候變化貢獻力量。

第五節 重要事項(續)

十三、重大資產處置、收購、置換、剝離情況；重組其他公司情況；破產重整，兼併或分立情況

報告期內，公司無重大資產處置、收購、置換、剝離情況，無重組其他公司情況，無破產重整，兼併或分立情況。

報告期內，公司無有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售事項。

除上述披露外，本公司於本期間內並無其他重大投資、收購、出售及未來作重大投資或購入資本資產的計劃。

十四、股權激勵計劃實施情況

報告期內，公司未實施股權激勵計劃。

十五、2020年公司單項業務資格變化情況

報告期內，公司所屬子公司申萬宏源證券報告期內新增試點開展基金投資顧問業務資格，深交所信用保護合約核心交易商資格，深交所質押式報價回購交易權限，大連商品交易所液化石油氣期貨、期權做市商資格，試點開展跨境業務有關事項資格，場外期權一級交易商資格，上海期貨交易所天然橡膠、石油瀝青期貨做市商資格，上交所上證50ETF期權主做市商業資格，大連商品交易所玉米期貨做市商業資格，上交所科創板ETF做市商業資格，鄭州商品交易所商品期貨做市商業資格等多項創新資格。

十六、報告期內代理銷售金融產品情況

單位：人民幣元

代銷金融產品業務	2020年		2019年	
	銷售總金額	銷售總收入	銷售總金額	銷售總收入
基金	46,330,913,893.79	133,346,990.48	28,960,810,939.93	69,633,081.48
銀行理財產品	—	—	423,155,000.00	461,607.36
其他金融產品	63,982,910,361.72	87,761,654.46	17,210,192,868.00	19,368,054.96
合計	110,313,824,255.51	221,108,644.94	46,594,158,807.93	89,462,743.80

註：其他金融產品主要包括私募基金、收益憑證及第三方資產管理產品等。

十七、公司所屬子公司申萬宏源證券資本充足情況

(一) 滿足資本充足標準情況

申萬宏源證券積極拓寬各類融資渠道，提升資本實力，保障業務發展的資本需求，使公司資本水平持續滿足監管要求。

(二) 內部資本充足評估程序

申萬宏源證券根據宏觀經濟運行情況、證券市場發展情況、經營業務變化情況等多種因素，結合資本水平及監管要求，合理評估內部資本充足情況及確定資本補充機制。在內部資本評估程序上，申萬宏源證券在年度預算最大的經營性投資規模內，通過資產配置調整機制，確定各項業務階段性的資產配置規模。申萬宏源證券根據資產配置結果，結合現有的資本水平情況，確定相應的資本補充計劃。

申萬宏源證券根據市場運行變化和監管要求，定期開展壓力測試，通過測試不同風險條件下，內部資本水平的承壓情況，確定資本補充計劃，增強資本水平的風險承受能力，確保公司長期健康穩健發展。申萬宏源證券將內部資本評估作為管理決策中不可分割的部分，確保董事會、經營管理層及高級管理人員能持續評估經營活動所帶來的風險及風險變化情況，並前瞻性地評估和判斷資本充足狀況。申萬宏源證券積極將資本評估結果運用於業務部門資本分配，發揮資本評估在資本配置和內部決策中作用，提高資本使用效率。申萬宏源證券還將內部資本充足評估結果作為戰略規劃的關鍵因素之一，以資本評估結果作為戰略決策制定的重要依據。

(三) 影響資本充足的內外部主要風險因素

1. 資本充足率

由於資本補充渠道單一，受業務擴張的影響，未來申萬宏源證券資本充足率可能面臨下降的風險，主要的影響因素來自於：(1)淨資本規模增長緩慢；(2)各項業務風險資本準備的快速增長。

2. 影響淨資本的風險因素

由於券商融資渠道相對單一，淨資本規模的增長緩慢，成為導致資本充足率下降的重要因素之一。而對於淨資本的補充主要包含如下方式：(1)自身利潤的積累；(2)通過股東的增資擴股；(3)通過公開市場融資，包括發行股票和次級債券；(4)發行優先股等。

第五節 重要事項(續)

申萬宏源證券正積極通過增資擴股等多種途徑補充資本。此外，申萬宏源證券還將加快研究優先股、可轉債、永續債等創新資本工具，拓寬資本補充渠道，維持充足的資本水平。

3. 影響風險資本準備的因素

(1) 業務的擴張帶來風險資本準備的快速增長

近年來，申萬宏源證券業務擴張增速，融資類業務、證券自營、衍生金融產品等快速發展，為公司帶來了較大的發展機遇，同時也導致了風險資本準備的增長，使得資本充足率面臨下降的風險。

(2) 資本市場的擴張與國際化加速，帶來不可預見的風險

隨著資本市場的迅速擴張，可能會遇到一些不可預期的風險，從而引發損失。

(3) 政策的不確定性風險

未來，政策的變化將對申萬宏源證券風險資本準備的提取帶來一定的不確定性。風險資本準備的計算標準的變更將可能直接影響風險資本準備的數值，對於一些資本中介類業務及新興業務，監管者有可能出於審慎監管的需要，提高對應的風險資本準備計提標準，從而帶來一定的風險。

(4) 實收資本或普通股及其他資本工具的變化情況

報告期內，申萬宏源證券未發生實收資本或普通股及其他資本工具的變化情況。2020年12月28日，公司召開第四屆董事會第五十七次會議，審議通過了《關於增加申萬宏源證券有限公司註冊資本的議案》，同意公司以自有資金人民幣50億元人民幣增加子公司申萬宏源證券註冊資本。2021年3月4日，申萬宏源證券完成了有關增加註冊資本的工商變更登記手續，申萬宏源證券註冊資本由人民幣470億元人民幣增加至人民幣520億元人民幣。

十八、報告期內監管部門對公司的行政許可決定

序號	日期	監管部門	文件名稱	文號
1	2020.01.02	中國證監會 新疆監管局	關於核准周蔚證券公司高級管理人員任職資格的批覆	新證監許可[2020]1號
2	2020.02.14	中國證監會 新疆監管局	關於核准申萬宏源西部證券有限公司撤銷庫爾勒利民路證券營業部的批覆	新證監許可[2020]2號
3	2020.02.24	中國證監會 新疆監管局	關於核准席睿證券公司高級管理人員任職資格的批覆	新證監許可[2020]4號
4	2020.02.28	中國證監會	關於申萬宏源證券有限公司及申萬宏源西部證券有限公司試點開展基金投資顧問業務有關事項的覆函	機構部函[2020]391號
5	2020.04.24	中國證監會 上海監管局	關於對薛軍擔任申萬宏源證券有限公司合規負責人的無異議函	滬證監機構字[2020]145號
6	2020.05.25	中國證監會	關於同意申萬宏源證券有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆	證監許可[2020]931號
7	2020.07.07	中國證監會	關於申萬宏源證券試點開展跨境業務有關事項的覆函	機構部函[2020]1762號
8	2020.07.10	中國證監會 上海監管局	關於核准申萬宏源證券有限公司變更業務範圍的批覆	滬證監許可[2020]27號
9	2020.07.11	中國證監會 新疆監管局	關於核准申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司減少除可轉換公司債券以外的債券承銷業務的批覆	新證監許可[2020]5號
10	2020.08.12	中國證監會	關於申萬宏源證券有限公司開展商品期貨做市業務有關意見的覆函	機構部函[2020]2155號
11	2020.08.13	上海市市場 監督管理局	申萬宏源證券有限公司營業執照	—

第五節 重要事項(續)

序號	日期	監管部門	文件名稱	文號
12	2020.12.02	中國證監會	關於同意申萬宏源證券有限公司向專業投資者公開發行短期公司債券註冊的批覆	證監許可[2020]3274號
13	2020.12.03	中國證監會	關於同意申萬宏源證券有限公司向專業投資者公開發行次級公司債券註冊的批覆	證監許可[2020]3270號
14	2020.12.21	中國證監會	關於同意申萬宏源證券有限公司向專業投資者公開發行永續次級公司債券註冊的批覆	證監許可[2020]3544號
15	2020.12.31	中國證監會	關於申萬宏源申請場外期權一級交易商資質的無異議函	機構部函[2020]3529號

十九、分類評價結果

根據中國證券監督管理委員會公佈的證券公司分類評價結果，公司所屬申萬宏源證券2018年、2019年、2020年三年分別被評為A類AA級、A類A級、A類AA級。

二十、公司所屬子公司申萬宏源證券風險控制指標情況

報告期內，申萬宏源證券根據監管規定和公司經營管理需要，做好各項風險控制指標的動態監控，並根據業務發展不斷完善內部風險控制標準，及時採取相應的風險控制措施。公司以淨資本和流動性為核心的主要風險控制指標均符合監管規定。

二十一、公司接待調研和採訪的情況

公司董事會、經營管理層非常重視投資者關係管理和信息披露工作。注重信息披露工作的真實性、及時性和公平性，積極維護中小投資者利益，在日常工作中認真聽取和回覆中小投資者的建議和諮詢。公司通過電話、郵件、公司或深交所網站、定期或不定期的推介會或採訪、調研等方式和機構投資者、個人投資者保持通暢的互動溝通。詳細情況如下：

序號	接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
1	2020年1月7日	公司會議室	實地調研	機構	國泰君安證券股份有限公司 建信基金管理有限責任公司	公司經營發展情況
2	2020年1月14日	—	電話溝通	機構	工銀國際證券研究有限公司	公司經營發展情況
3	2020年3月31日	—	電話溝通、 網絡	機構	公司2019年度業績說明會所 邀請的分析師及投資者	公司經營發展情況
4	2020年4月3日	—	網絡	個人、機構	參加公司2019年度業績網上 說明會的投資者	公司經營發展情況
5	2020年6月12日	—	電話溝通	機構	工銀國際證券研究有限公司	公司經營發展情況
6	2020年6月16日	—	電話溝通	機構	開源證券2020年中期線上策 略會所邀請的投資者	公司經營發展情況

第五節 重要事項(續)

序號	接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
7	2020年6月17日	—	電話溝通	機構	國泰君安2020中期策略會所邀請的投資者	公司經營發展情況
8	2020年6月22日	—	電話溝通	機構	華泰證券2020夏季線上策略會所邀請的投資者	公司經營發展情況
9	2020年6月24日	公司會議室	實地調研	機構	東北證券股份有限公司	公司經營發展情況
10	2020年7月27日	—	電話溝通	機構	壹拾資產管理有限公司	公司經營發展情況
11	2020年9月1日	—	電話溝通、機構網絡	機構	出席公司2020年半年度分析師及投資者會議的人員	公司經營發展情況
12	2020年9月15日	—	電話溝通	機構	滙豐前海證券有限責任公司	公司經營發展情況
13	2020年9月15日	公司會議室	實地調研	機構	國泰君安證券股份有限公司	公司經營發展情況
14	2020年9月30日	—	電話溝通	機構	Millennium Goldman Sachs	公司經營發展情況
15	2020年11月12日	公司會議室	實地調研	機構	瑞銀證券有限責任公司	公司經營發展情況
16	2020年11月17日	公司會議室	實地調研	機構	開源證券有限責任公司	公司經營發展情況

註：公司接待投資者的投資者關係活動記錄表在深交所網站(www.szse.cn)及巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)上披露。

接待次數	16次
接待機構數量	200餘家
接待個人數量	無個人投資者現場調研
接待其他對象數量	無
是否披露、透露或泄露未公開重大信息	否

2020年，公司組織業績推介會3場，通過深交所互動易回復投資者提問117條

十二、其他重要事項

(一) 法定代表人變更

2019年11月29日，公司第四屆董事會第四十七次會議審議通過《關於聘任公司總經理議案》，聘任徐志斌為公司總經理。根據《公司章程》規定，總經理為公司的法定代表人。2020年1月20日，公司完成了法定代表人的工商登記變更手續，變更後法定代表人：徐志斌。(詳見公司於2019年11月30日、2020年1月22日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及於2019年11月29日、2020年1月21日在聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告)

2020年12月18日，公司第四屆董事會第五十六次會議審議通過《關於聘任公司總經理的議案》，聘任黃昊先生為公司總經理。根據《公司章程》規定，總經理為公司的法定代表人。2021年1月14日，公司完成了法定代表人工商登記變更手續，變更後法定代表人：黃昊。(詳見公司於2020年12月19日、2021年1月19日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及於2020年12月18日、2021年1月18日在聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告)

(二) 實施2019年度利潤分配方案

公司2019年度利潤分配方案為：以公司至2019年12月31日A股和H股總股本25,039,944,560股為基數，向股權登記日登記在冊的A股和H股股東每10股派發現金股利人民幣0.80元(含稅)。

對於A股股東，公司以2020年8月19日為股權登記日，以2020年8月20日為除權除息日，於2020年8月20日實施完成公司2019年度利潤分配方案。(相關情況請詳見公司於2020年8月14日刊登在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》以及巨潮資訊網www.cninfo.com.cn的《公司2019年度利潤分配實施公告》)

對於H股股東，本公司向於2020年7月15日名列本公司股東名冊的股東派發2019年度的現金股利，每10股派發現金股利人民幣0.80元(含稅)。2019年現金股利於2020年8月20日派發，所派2019年現金股利以人民幣計值和宣佈，以港元向H股股東支付。港元實際發放金額按照2020年6月23日(年度股東大會召開日)前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港元平均基準匯率(人民幣0.91431元兌港元1.00元)計算，即每10股H股派發現金股利港元0.87497元(含稅)。(相關情況請詳見公司於2020年6月23日在香港聯交所披露易網站www.hkexnews.hk披露的《2019年度股東大會之投票表決結果派發現金股利委任董事及公司章程的核准生效》)

第五節 重要事項(續)

二十三、報告期披露重要信息索引

2020年，公司依規履行信息披露義務，在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》和巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)披露的A股信息如下(不含《H股公告》)：

序號	公告事項	刊登日期
1	關於申萬宏源證券有限公司2019年12月財務數據簡報的公告	2020-01-10
2	關於申萬宏源證券有限公司2020年非公開發行公司債券(第一期)發行結果的公告	2020-01-17
3	關於變更法定代表人的公告	2020-01-22
4	關於申萬宏源證券有限公司2019年第六期短期融資券(債券通)兌付完成的公告	2020-01-23
5	關於申萬宏源證券有限公司2020年1月財務數據簡報的公告	2020-02-13
6	關於申萬宏源證券有限公司2019年第七期短期融資券(債券通)兌付完成的公告	2020-02-18
7	關於申萬宏源證券有限公司2020年非公開發行公司債券(第二期)發行結果的公告	2020-02-22
8	關於申萬宏源證券有限公司2020年非公開發行公司債券(第二期)在深圳證券交易所綜合協議交易平台轉讓的公告	2020-02-29
9	2019年非公開發行公司債券(第一期)2020年付息公告	2020-03-05
10	關於所屬子公司試點開展基金投資顧問業務收到中國證監會覆函的公告	2020-03-06
11	關於申萬宏源證券有限公司2020年2月財務數據簡報的公告	2020-03-06
12	關於申萬宏源證券有限公司2020年第一期短期融資券(債券通)發行結果的公告	2020-03-10
13	關於申萬宏源證券有限公司2019年第八期短期融資券(債券通)兌付完成的公告	2020-03-13
14	第四屆董事會第四十九次會議決議公告	2020-03-14
15	2019年年度報告及年報摘要	2020-03-28
16	2019年度審計報告	2020-03-28

第五節 重要事項(續)

序號	公告事項	刊登日期
17	2019年度非經營性資金佔用及其他關聯資金往來情況的專項說明	2020-03-28
18	內部控制審計報告	2020-03-28
19	關於預計2020年度日常關聯交易的公告	2020-03-28
20	獨立董事2019年度述職報告	2020-03-28
21	2019年度董事會工作報告	2020-03-28
22	2019年度監事會工作報告	2020-03-28
23	關於續聘會計師事務所的公告	2020-03-28
24	第四屆監事會第三十一次會議決議公告	2020-03-28
25	第四屆董事會第五十次會議決議公告	2020-03-28
26	關於修訂公司與中國建銀投資有限責任公司2020年度及2021年度持續關連交易年度上限的公告	2020-03-28
27	關於計提資產減值準備的公告	2020-03-28
28	2019年度內部控制評價報告	2020-03-28
29	2019年度社會責任報告	2020-03-28
30	獨立董事關於《申萬宏源集團股份有限公司2019年度內部控制評價報告》的獨立意見	2020-03-28
31	關於召開2019年度業績網上說明會的公告	2020-04-01
32	關於申萬宏源證券有限公司2020年第二期短期融資券(債券通)發行結果的公告	2020-04-02
33	關於所屬子公司涉及重大訴訟的公告	2020-04-03
34	重大事項受託管理事務臨時報告	2020-04-03
35	2019年非公開發行公司債券(第二期)(品種一)2020年付息公告	2020-04-10
36	關於申萬宏源證券有限公司2020年3月財務數據簡報的公告	2020-04-10
37	申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司關於公司非公開發行股票之保薦總結報告書	2020-04-13
38	申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司關於公司2019年度內部控制評價報告的核查意見	2020-04-13
39	華泰聯合證券有限責任公司關於公司非公開發行股票之保薦總結報告書	2020-04-13
40	華泰聯合證券有限責任公司關於公司2019年度內部控制評價報告的核查意見	2020-04-13
41	申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司關於公司2019年度保薦工作報告	2020-04-13

第五節 重要事項(續)

序號	公告事項	刊登日期
42	華泰聯合證券有限責任公司關於公司2019年度保薦工作報告	2020-04-13
43	關於申萬宏源證券有限公司2018年證券公司次級債券(第一期)(品種一)2020年兌付 兌息及摘牌公告	2020-04-15
44	關於申萬宏源證券有限公司2020年第三期短期融資券(債券通)發行結果的公告	2020-04-15
45	2016年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)2020年付息公告	2020-04-23
46	關於所屬子公司涉及重大訴訟事項進展的公告	2020-04-24
47	華泰聯合證券有限責任公司關於公司債券重大事項受託管理事務臨時報告	2020-04-24
48	關於申萬宏源證券有限公司2020年證券公司次級債券(第一期)發行結果的公告	2020-04-25
49	關於申萬宏源證券有限公司2020年第四期短期融資券(債券通)發行結果的公告	2020-04-30
50	獨立董事關於提名非獨立董事候選人的獨立意見	2020-04-30
51	第四屆董事會第五十一次會議決議公告	2020-04-30
52	股東大會議事規則(2020年4月)	2020-04-30
53	2020年第一季度報告正文、全文	2020-04-30
54	公司章程(2020年4月)	2020-04-30
55	《申萬宏源集團股份有限公司章程》修訂條款對照表	2020-04-30
56	《申萬宏源集團股份有限公司股東大會議事規則》修訂條款對照表	2020-04-30
57	關於申萬宏源證券有限公司2020年證券公司次級債券(第一期)在深交所綜合協 議交易平台轉讓的公告	2020-05-07
58	關於召開2019年度股東大會的通知	2020-05-08
59	第四屆董事會第五十二次會議決議公告	2020-05-09
60	獨立董事關於高級管理人員聘任的獨立意見	2020-05-09
61	關於所屬子公司涉及重大訴訟的公告	2020-05-11
62	重大事項受託管理事務臨時報告	2020-05-11

序號	公告事項	刊登日期
63	關於申萬宏源證券有限公司2020年4月財務數據簡報的公告	2020-05-12
64	關於當年累計新增借款超過上年末淨資產百分之二十的公告	2020-05-12
65	關於為全資子公司提供擔保事項進展的公告	2020-05-13
66	重大事項受託管理事務臨時報告	2020-05-14
67	關於為全資子公司提供擔保事項進展的公告	2020-05-15
68	關於為全資子公司提供擔保事項進展的公告	2020-05-21
69	關於申萬宏源證券有限公司2020年證券公司次級債券(第二期)發行結果的公告	2020-05-26
70	關於申萬宏源證券有限公司2018年證券公司次級債券(第二期)2020年兌付兌息及摘牌的公告	2020-05-26
71	公司及其發行的16申宏01、16申宏03、18申宏01與18申宏02跟蹤評級報告	2020-05-27
72	關於申萬宏源證券有限公司2020年面向專業投資者公開發行公司債券獲得中國證監會批覆的公告	2020-05-28
73	關於申萬宏源證券有限公司2020年證券公司次級債券(第二期)在深交所綜合協議交易平台轉讓的公告	2020-06-02
74	2019年度股東大會材料	2020-06-03
75	關於申萬宏源證券有限公司2020年5月財務數據簡報的公告	2020-06-05
76	關於申萬宏源證券有限公司2020年第一期短期融資券(債券通)兌付完成的公告	2020-06-09
77	關於參加2020年新疆轄區上市公司投資者網上集體接待日活動的公告	2020-06-19
78	關於董事辭職的公告	2020-06-23
79	2019年度股東大會決議公告、2019年度股東大會法律意見書	2020-06-24
80	2019年非公開發行公司債券(第一期)、(第二期)、(第三期)受託管理事務報告(2019年度)	2020-06-29

第五節 重要事項(續)

序號	公告事項	刊登日期
81	2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)受託管理事務報告(2019年度)	2020-06-29
82	2016年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)、(第二期)受託管理事務報告(2019年度)	2020-06-29
83	關於申萬宏源證券有限公司2020年第二期短期融資券(債券通)兌付完成的公告	2020-06-30
84	關於申萬宏源證券有限公司2020年6月財務數據簡報的公告	2020-07-09
85	2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)2020年付息公告	2020-07-15
86	2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)2020年付息公告	2020-07-15
87	關於申萬宏源證券有限公司2020年第三期短期融資券(債券通)兌付完成的公告	2020-07-16
88	關於申萬宏源證券有限公司試點開展跨境業務收到中國證監會覆函的公告	2020-07-18
89	關於申萬宏源證券有限公司擬發行債券事項的公告	2020-07-23
90	關於申萬宏源證券有限公司2020年第五期短期融資券(債券通)發行結果的公告	2020-07-25
91	關於申萬宏源證券有限公司2020年面向專業投資者公開發行公司債券發行結果的公告	2020-07-28
92	關於部分限售股份解除限售的提示性公告	2020-07-29
93	關於申萬宏源證券有限公司2020年第四期短期融資券(債券通)兌付完成的公告	2020-07-30
94	關於申萬宏源證券有限公司2020年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)在深圳證券交易所轉讓的公告	2020-08-01
95	關於為全資子公司提供擔保事項進展的公告	2020-08-06
96	關於申萬宏源證券有限公司2020年7月財務數據簡報的公告	2020-08-07
97	關於當年累計新增借款超過上年末淨資產百分之二十的公告	2020-08-07
98	重大事項受託管理事務臨時報告	2020-08-11

序號	公告事項	刊登日期
99	2019年度A股利潤分配實施公告	2020-08-14
100	關於所屬子公司涉及重大訴訟的公告	2020-08-21
101	重大事項受託管理事務臨時報告	2020-08-21
102	關於申萬宏源證券有限公司2020年第六期短期融資券(債券通)發行結果的公告	2020-08-25
103	關於公司控股股東及其他關聯方資金佔用和對外擔保情況的獨立意見	2020-08-29
104	第四屆董事會第五十三次會議決議公告	2020-08-29
105	2020年半年度報告摘要	2020-08-29
106	2020年半年度財務報告	2020-08-29
107	2020年半年度報告	2020-08-29
108	2016年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)(品種二)2020年付息公告	2020-09-07
109	關於申萬宏源證券有限公司2020年第七期短期融資券(債券通)發行結果的公告	2020-09-09
110	關於當年累計新增借款超過上年末淨資產百分之四十的公告	2020-09-09
111	關於申萬宏源證券有限公司2020年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)發行結果的公告	2020-09-11
112	華泰聯合證券有限責任公司關於公司債券重大事項受託管理事務臨時報告	2020-09-11
113	關於為全資子公司提供擔保事項進展的公告	2020-09-15
114	關於子公司業務範圍變更的公告	2020-09-17
115	關於申萬宏源證券有限公司2020年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)在深圳證券交易所轉讓的公告	2020-09-18
116	關於申萬宏源證券有限公司2018年證券公司次級債券(第三期)2020年兌付兌息及摘牌公告	2020-09-18
117	關於所屬子公司涉及重大訴訟的公告	2020-09-24
118	華泰聯合證券有限責任公司關於公司債券重大事項受託管理事務臨時報告	2020-09-24
119	第四屆董事會第五十四次會議決議公告	2020-09-29
120	股東大會對董事會授權方案(2020年)	2020-09-29
121	獨立董事候選人聲明	2020-09-29

第五節 重要事項(續)

序號	公告事項	刊登日期
122	獨立董事提名人聲明	2020-09-29
123	獨立董事關於提名獨立非執行董事候選人的獨立意見	2020-09-29
124	關於參加獨立董事培訓並取得獨立董事資格證書的承諾函	2020-09-29
125	關於為全資子公司提供擔保事項進展的公告	2020-09-29
126	關於召開2020年第一次臨時股東大會的通知	2020-10-14
127	2020年第一次臨時股東大會會議材料	2020-10-14
128	關於申萬宏源證券有限公司2020年第八期短期融資券(債券通)發行結果的公告	2020-10-21
129	關於所屬子公司涉及重大仲裁的公告	2020-10-21
130	華泰聯合證券有限責任公司關於公司債券重大事項受託管理事務臨時報告	2020-10-21
131	關於申萬宏源證券有限公司擬設立資產管理子公司並變更經營範圍等相關事項的公告	2020-10-22
132	華泰聯合證券有限責任公司關於公司債券重大事項受託管理事務臨時報告	2020-10-22
133	關於所屬子公司涉及重大訴訟事項進展的公告	2020-10-22
134	2019年非公開發行公司債券(第三期)2020年付息公告	2020-10-23
135	關於申萬宏源證券有限公司2020年第五期短期融資券(債券通)兌付完成的公告	2020-10-24
136	關於申萬宏源證券有限公司2020年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)發行結果的公告	2020-10-28
137	關於申萬宏源證券有限公司發行永續次級債券獲得中國證監會有關意見覆函的公告	2020-10-29
138	獨立董事專項意見	2020-10-31
139	2020年第三季度報告正文	2020-10-31
140	2020年第三季度報告全文	2020-10-31
141	關於申萬宏源證券有限公司2020年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)在深圳證券交易所轉讓的公告	2020-11-04
142	關於獨立非執行董事辭職的公告	2020-11-04

序號	公告事項	刊登日期
143	2020年第一次臨時股東大會決議公告	2020-11-06
144	2020年第一次臨時股東大會法律意見書	2020-11-06
145	華泰聯合證券有限責任公司關於重大事項受託管理事務臨時報告	2020-11-09
146	關於所屬子公司涉及重大訴訟進展的公告	2020-11-09
147	關於申萬宏源證券有限公司2020年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)發行結果的公告	2020-11-17
148	關於申萬宏源證券有限公司2017年證券公司次級債券(第一期)(品種二)2020年兌付兌息及摘牌公告	2020-11-17
149	關於所屬子公司涉及重大訴訟進展的公告	2020-11-17
150	華泰聯合證券有限責任公司關於公司重大事項受託管理事務臨時報告	2020-11-17
151	關於為全資子公司提供擔保事項進展的公告	2020-11-20
152	關於申萬宏源證券有限公司2020年第六期短期融資券(債券通)兌付完成的公告	2020-11-21
153	關於申萬宏源證券有限公司2018年非公開發行公司債券(第一期)(品種一)2020年兌付兌息及摘牌的公告	2020-11-21
154	關於所屬子公司涉及重大訴訟進展的公告	2020-11-23
155	華泰聯合證券有限責任公司關於公司債券重大事項受託管理事務臨時報告	2020-11-23
156	關於申萬宏源證券有限公司2020年第九期短期融資券(債券通)發行結果的公告	2020-11-24
157	關於申萬宏源證券有限公司2020年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)在深圳證券交易所上市的公告	2020-11-24
158	關於申萬宏源證券有限公司向專業投資者公開發行次級公司債券、短期公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告	2020-12-12
159	關於申萬宏源證券有限公司2020年第十期短期融資券(債券通)發行結果的公告	2020-12-15

第五節 重要事項(續)

序號	公告事項	刊登日期
160	第四屆董事會第五十六次會議決議公告	2020-12-19
161	獨立董事獨立意見	2020-12-19
162	關於董事、總經理辭任的公告	2020-12-19
163	關於公司董事會秘書辭任的公告	2020-12-19
164	關於申萬宏源證券有限公司2020年面向專業投資者公開發行公司債券(第五期)發行結果的公告	2020-12-22
165	華泰聯合證券有限責任公司關於重大事項受託管理事務臨時報告	2020-12-24
166	關於申萬宏源證券有限公司2020年面向專業投資者公開發行公司債券(第五期)在深圳證券交易所上市的公告	2020-12-25
167	關於增加申萬宏源證券有限公司註冊資本的公告	2020-12-29
168	第四屆董事會第五十七次會議決議公告	2020-12-29
169	獨立董事關於2019年度高級管理人員薪酬清算方案的獨立意見	2020-12-29
170	華泰聯合證券有限責任公司關於重大事項受託管理事務臨時報告	2020-12-31
171	關於所屬子公司涉及重大訴訟進展的公告	2020-12-31

報告期內，公司在香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的H股信息如下(不含海外監管公告)：

序號	公告事項	刊登日期
1	截至二零一九年十二月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2020-01-07
2	關於申萬宏源證券有限公司2019年12月主要財務數據公告	2020-01-09
3	截至二零二零年一月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2020-02-06
4	關於申萬宏源證券有限公司2020年1月主要財務數據公告	2020-02-12
5	截至二零二零年二月二十九日止股份發行人的證券變動月報表	2020-03-05
6	關於申萬宏源證券有限公司2020年2月主要財務數據公告	2020-03-05

序號	公告事項	刊登日期
7	董事會召開日期	2020-03-17
8	2019年度環境、社會及管治報告	2020-03-27
9	持續關連交易一建議修訂年度上限	2020-03-27
10	截至2019年12月31日止年度之業績公告	2020-03-27
11	截至二零二零年三月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2020-04-03
12	關於申萬宏源證券有限公司2020年3月主要財務數據公告	2020-04-09
13	董事會召開日期	2020-04-17
14	2019年度報告	2020-04-20
15	2020年第一季度報告	2020-04-29
16	建議修訂公司章程	2020-04-29
17	建議委任非執行董事	2020-04-29
18	截至二零二零年四月三十日止股份發行人的證券變動月報表	2020-05-07
19	2019年度股東大會通告	2020-05-07
20	2020年6月23日舉行的年度股東大會H股股東代表委任表格	2020-05-07
21	H股股東出席2020年6月23日舉行的年度股東大會回條	2020-05-07
22	關於申萬宏源證券有限公司2020年4月主要財務數據公告	2020-05-11
23	2019年度股東大會通函	2020-06-02
24	截至二零二零年五月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2020-06-04
25	關於申萬宏源證券有限公司2020年5月主要財務數據公告	2020-06-05
26	非執行董事辭任	2020-06-22
27	董事名單與其角色及職能	2020-06-22
28	2019年度股東大會之投票表決結果派發現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	董事名單與其角色及職能	2020-06-23
31	截至二零二零年六月三十日止股份發行人的證券變動月報表	2020-07-07
32	關於申萬宏源證券有限公司2020年6月主要財務數據公告	2020-07-08

第五節 重要事項(續)

序號	公告事項	刊登日期
33	截至二零二零年七月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2020-08-06
34	關於申萬宏源證券有限公司2020年7月主要財務數據公告	2020-08-06
35	董事會召開日期	2020-08-18
36	截至2020年6月30日止六個月之中期業績公告	2020-08-28
37	截至二零二零年八月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2020-09-04
38	2020中期報告	2020-09-15
39	建議委任獨立非執行董事	2020-09-28
40	截至二零二零年九月三十日止股份發行人的證券變動月報表	2020-10-08
41	2020年第一次臨時股東大會通告	2020-10-13
42	2020年11月5日舉行的2020年第一次臨時股東大會或其任何續會H股股東代表委任表格	2020-10-13
43	2020年第一次臨時股東大會通函	2020-10-13
44	董事會召開日期	2020-10-19
45	2020年第三季度報告	2020-10-30
46	獨立非執行董事辭任	2020-11-03
47	截至二零二零年十月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2020-11-05
48	2020年第一次臨時股東大會之投票表決結果及獨立非執行董事變更	2020-11-05
49	董事名單與其角色及職能	2020-11-05
50	公告	2020-11-06
51	截至二零二零年十一月三十日止股份發行人的證券變動月報表	2020-12-04
52	公告執行董事、總經理辭任；聘任總經理；建議委任執行董事；財務總監、聯席公司秘書及授權代表辭任；聘任財務總監及委任授權代表	2020-12-18
53	董事名單及其角色和職能	2020-12-18

二十四、公司子公司其他重要事項

(一) 公司所屬子公司申萬宏源證券公司債券情況

1. 公司債券基本信息

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式
申萬宏源證券有限公司 公開發行2017年公司 債券(第一期)(品種一)	17申證01	136980	2017/2/17	2022/2/17	750,000.00	4.40%	
申萬宏源證券有限公司 公開發行2017年公司 債券(第一期)(品種二)	17申證02	136981	2017/2/17	2024/2/17	50,000.00	4.50%	採用單利按年 計息，不計複 利，每年付息 一次，到期一 次還本，最後 一期利息隨本 金的兌付一起 支付
申萬宏源證券有限公司 2018年面向合格投資者 公開發行公司債券 (第一期)(品種一)	18申證03	112812	2018/12/10	2023/12/10	150,000.00	4.08%	
申萬宏源證券有限公司 2019年面向合格投資者 公開發行公司債券 (第一期)(品種一)	19申證01	112840	2019/1/16	2022/1/16	220,000.00	3.55%	

第五節 重要事項(續)

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式
申萬宏源證券有限公司 2019年面向合格投資者 公開發行公司債券 (第二期)(品種一)	19申證03	112864	2019/3/11	2022/3/11	620,000.00	3.68%	採用單利按年 計息，不計複 利，每年付息 一次，到期一 次還本，最後 一期利息隨本 金的兌付一起 支付
申萬宏源證券有限公司 2019年面向合格投資者 公開發行公司債券 (第三期)(品種一)	19申證05	112901	2019/5/9	2022/5/9	810,000.00	3.88%	
申萬宏源證券有限公司 2020年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第一期)(品種二)	20申證06	149173	2020/7/27	2023/7/27	410,000.00	3.49%	

第五節 重要事項(續)

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式
申萬宏源證券有限公司 2020年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第二期)(品種二)	20申證08	149230	2020/9/10	2023/9/10	320,000.00	3.76%	採用單利按年 計息，不計複 利，每年付息 一次，到期一 次還本，最後 一期利息隨本 金的兌付一起 支付
申萬宏源證券有限公司 2020年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第三期)(品種二)	20申證10	149274	2020/10/26	2023/10/26	570,000.00	3.68%	
申萬宏源證券有限公司 2020年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第四期)(品種二)	20申證12	149299	2020/11/16	2022/11/16	170,000.00	3.55%	

第五節 重要事項(續)

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式
申萬宏源證券有限公司 2018年非公開發行公司 債券(第一期)(品種二)	18申證02	114406	2018/11/19	2021/11/19	300,000.00	4.20%	
申萬宏源證券有限公司 2019年非公開發行公司 債券(第一期)(品種一)	19申證07	114499	2019/6/14	2021/6/14	100,000.00	3.90%	採用單利按年 計息，不計複 利，每年付息 一次，到期一 次還本，最後 一期利息隨本 金的兌付一起 支付
申萬宏源證券有限公司 2020年非公開發行公司 債券(第一期)(品種一)	20申證01	114652	2020/1/16	2022/1/16	400,000.00	3.40%	
申萬宏源證券有限公司 2020年非公開發行公司 債券(第一期)(品種二)	20申證02	114653	2020/1/16	2023/1/16	200,000.00	3.55%	
申萬宏源證券有限公司 2020年非公開發行公司 債券(第二期)(品種一)	20申證03	114665	2020/2/21	2022/2/21	100,000.00	3.03%	

第五節 重要事項(續)

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式
申萬宏源證券有限公司 2020年非公開發行公司 債券(第二期)(品種二)	20申證04	114666	2020/2/21	2023/2/21	300,000.00	3.20%	
申萬宏源證券有限公司 2018年證券公司次級 債券(第一期)(品種二)	18申證C2	118977	2018/4/12	2023/4/12， 若投資者 行使回售 選擇權， 則回售部分 債券為 2021/4/12	460,000.00	5.35%	採用單利按年 計息，不計複 利。每年付息 一次，到期一 次還本，最後 一期利息隨本 金的兌付一起 支付
申萬宏源證券有限公司 2020年證券公司次級 債券(第一期)(品種二)	20申證C2	115112	2020/4/23	2023/4/23	600,000.00	3.18%	
申萬宏源證券有限公司 2020年證券公司次級 債券(第二期)	20申證C3	115114	2020/5/25	2023/5/25	600,000.00	3.25%	
申萬宏源證券有限公司 2021年證券公司次級 債券(第一期)	21申證C1	149360	2021/1/21	2024/1/21	300,000.00	3.93%	

第五節 重要事項(續)

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式
申萬宏源證券有限公司 2021年證券公司次級 債券(第二期)	21申證C2	149405	2021/3/11	2024/3/11	380,000.00	3.94%	
申萬宏源證券有限公司 2020年面向專業投資者 公開發行短期公司債券	20申證D5	149172	2020/7/27	2021/7/27	350,000.00	2.97%	
申萬宏源證券有限公司 2020年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第二期)(品種一)	20申證D7	149229	2020/9/10	2021/6/10	330,000.00	3.15%	
申萬宏源證券有限公司 2020年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第五期)	20申證13	149333	2020/12/18	2021/9/18	630,000.00	3.13%	採用單利計息，不計複利。到期一次性還本付息，利息隨本金的兌付一起支付
申萬宏源證券有限公司 2020年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第三期)(品種一)	20申證09	149273	2020/10/26	2021/11/5	220,000.00	3.16%	
申萬宏源證券有限公司 2021年面向專業投資者 公開發行短期公司 債券(第一期)	21申證D1	149361	2021/2/26	2021/8/26	350,000.00	2.97%	

公司債券上市或轉讓的交易場所	上海證券交易所(17申證01、17申證02)； 深圳證券交易所(18申證03、19申證01、19申證03、19申證05、20申證D5、20申證06、20申證D7、20申證08、20申證09、20申證10、20申證12、20申證13、18申證02、19申證07、20申證01、20申證02、20申證03、20申證04、18申證C2、20申證C2、20申證C3、21申證C1、21申證D1、21申證C2)
投資者適當性安排	17申證01、17申證02、18申證03、19申證01、19申證03、19申證05面向合格投資者交易。 20申證D5、20申證06、20申證D7、20申證08、20申證09、20申證10、20申證12、20申證13、21申證D1面向專業投資者交易。 21申證C1、21申證C2面向符合《證券期貨投資者適當性管理辦法》第八條第一款第(一)項至第(四)項條件之一的專業投資者交易。 其他債券均面向合格機構投資者交易。
報告期內公司債券的付息兌付情況	2020年1月16日，公司支付了19申證01的利息，利息金額為3.55元(含稅)/張。 2020年2月17日，公司支付了17申證01和17申證02的利息，利息金額分別為4.40元(含稅)/張和4.50元(含稅)/張。 2020年3月11日，公司支付了19申證03的利息，利息金額為3.68元(含稅)/張。 2020年4月13日，公司兌付了18申證C1的本息，合計金額為105.25元(含稅)/張；支付了18申證C2的利息，利息金額為5.35元(含稅)/張。 2020年5月11日，公司支付了19申證05的利息，利息金額為3.88元(含稅)/張。 2020年5月21日，公司兌付了18申證C3的本息，合計金額為105.38元(含稅)/張。 2020年6月15日，公司支付了19申證07的利息，利息金額為3.90元(含稅)/張。 2020年9月17日，公司兌付了18申證C5的本息，合計金額為104.69元(含稅)/張。 2020年11月18日，公司兌付了17申證C2的利息，合計金額為105.30元(含稅)/張。 2020年11月19日，公司兌付了18申證01的本息，合計金額為104.10元(含稅)/張；支付了18申證02的利息，利息金額為4.20元(含稅)/張。 2020年12月10日，公司支付了18申證03的利息，利息金額為4.08元(含稅)/張。
公司債券附發行人或投資者選擇權條款、可交換條款等特殊條款的，報告期內相關條款的執行情況(如適用)。	18申證C2附發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。報告期內無執行情況。

第五節 重要事項(續)

2. 受託管理人和資信評級機構信息

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

債券受託管理人：							
名稱	華泰聯合證券 有限責任公司	辦公地址	上海市東方路18 號保利廣場E座 20層	聯繫人	馮雨嵐	聯繫人電話	021- 38966558
報告期內對公司債券進行跟蹤評級的資信評級機構：							
名稱	上海新世紀資信評估投資服務有限公司			辦公地址	上海市漢口路398號華盛大廈14樓		
報告期內公司聘請的債券受託管理人、 資信評級機構發生變更的，變更的原因、 履行的程序、對投資者利益的影響等（如適用）					不適用		

(2) 18申證02、19申證07

債券受託管理人：							
名稱	華泰聯合證券 有限責任公司	辦公地址	上海市東方路18 號保利廣場E座 20層	聯繫人	馮雨嵐	聯繫人電話	021- 38966558
報告期內對公司債券進行跟蹤評級的資信評級機構：							
名稱	不適用			辦公地址	不適用		
報告期內公司聘請的債券受託管理人、 資信評級機構發生變更的，變更的原因、 履行的程序、對投資者利益的影響等（如適用）					不適用		

第五節 重要事項(續)

(3) 20申證01、20申證02、20申證03、20申證04

債券受託管理人：							
名稱	興業證券股份有限公司	辦公地址	北京市西城區錦什坊街35號北區6層	聯繫人	何兵朋	聯繫人電話	010-50911206
報告期內對公司債券進行跟蹤評級的資信評級機構：							
名稱	不適用			辦公地址	不適用		
報告期內公司聘請的債券受託管理人、資信評級機構發生變更的，變更的原因、履行的程序、對投資者利益的影響等(如適用)					不適用		

(4) 20申證C2、20申證C3

債券受託管理人：							
名稱	國泰君安證券股份有限公司	辦公地址	上海市靜安區新閘路669號博華廣場36樓	聯繫人	張廣浩	聯繫人電話	021-38677556
報告期內對公司債券進行跟蹤評級的資信評級機構：							
名稱	不適用			辦公地址	不適用		
報告期內公司聘請的債券受託管理人、資信評級機構發生變更的，變更的原因、履行的程序、對投資者利益的影響等(如適用)					不適用		

第五節 重要事項(續)

- (5) 20申證D5、20申證06、20申證D7、20申證08、20申證09、20申證10、20申證12、20申證13、21申證C1、21申證D1、21申證C2

債券受託管理人：							
名稱	國泰君安證券股份有限公司	辦公地址	上海市靜安區新閘路669號博華廣場36樓	聯繫人	張廣浩、梁冠鵬	聯繫人電話	021-38677556、021-38677930
報告期內對公司債券進行跟蹤評級的資信評級機構：							
名稱	聯合資信評估股份有限公司			辦公地址	北京朝陽區建國門外大街2號PICC大廈10層		
報告期內公司聘請的債券受託管理人、資信評級機構發生變更的，變更的原因、履行的程序、對投資者利益的影響等(如適用)					不適用		

3. 募集資金使用情況

- (1) 17申證01、17申證02

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	募集資金已使用完畢，全部用於補充公司營運資金，支持業務發展，滿足公司戰略發展需要。
年末餘額(萬元)	0.00
募集資金專項賬戶運作情況	募集資金專項賬戶開立於中國農業銀行股份有限公司上海黃浦支行，報告期內通過該賬戶完成債券付息。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	是

(2) 18申證03

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	募集資金已使用完畢，全部用於補充公司營運資金，支持業務發展，滿足公司戰略發展需要。
年末餘額(萬元)	0.00
募集資金專項賬戶運作情況	募集資金專項賬戶開立於中國民生銀行股份有限公司上海分行營業部，報告期內通過該賬戶完成債券付息。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	是

(3) 19申證01

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	募集資金已使用完畢，全部用於償還到期債務。
年末餘額(萬元)	0.00
募集資金專項賬戶運作情況	募集資金專項賬戶開立於中國銀行股份有限公司上海市分行營業部，報告期內通過該賬戶完成債券付息。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	是

(4) 19申證03

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	募集資金已使用完畢，全部用於償還到期債務。
年末餘額(萬元)	0.00
募集資金專項賬戶運作情況	募集資金專項賬戶開立於招商銀行股份有限公司上海外灘支行，報告期內通過該賬戶完成債券付息。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	是

第五節 重要事項(續)

(5) 19申證05

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	募集資金已使用完畢，用於償還到期債務和補充營運資金。
年末餘額(萬元)	0.00
募集資金專項賬戶運作情況	募集資金專項賬戶開立於招商銀行股份有限公司福州分行營業部，報告期內通過該賬戶完成債券付息。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	是

(6) 18申證02

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	募集資金已使用完畢，全部用於償還到期債務。
年末餘額(萬元)	0.00
募集資金專項賬戶運作情況	募集資金專項賬戶開立於中國工商銀行股份有限公司上海市分行營業部，報告期內通過該賬戶完成債券付息。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	是

(7) 19申證07

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	募集資金已使用完畢，全部用於償還到期債務。
年末餘額(萬元)	0.00
募集資金專項賬戶運作情況	募集資金專項賬戶開立於招商銀行股份有限公司福州分行營業部，報告期內通過該賬戶完成債券付息。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	是

第五節 重要事項(續)

(8) 20申證01、20申證02

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	募集資金已使用完畢，全部用於償還到期債務。
年末餘額(萬元)	0.00
募集資金專項賬戶運作情況	募集資金專項賬戶開立於中國工商銀行股份有限公司上海市分行營業部，報告期內通過該賬戶完成募集資金的收款和使用。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	是

(9) 20申證03、20申證04

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	募集資金已使用完畢，全部用於償還到期債務。
年末餘額(萬元)	0.00
募集資金專項賬戶運作情況	募集資金專項賬戶開立於招商銀行股份有限公司上海分行營業部，報告期內通過該賬戶完成募集資金的收款和使用。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	是

(10) 20申證D5、20申證06

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	募集資金已使用完畢，全部用於補充公司營運資金，及償還到期債務。
期末餘額(萬元)	0.00
募集資金專項賬戶運作情況	募集資金專項賬戶開立於中國工商銀行股份有限公司上海市分行營業部，報告期內通過該賬戶完成募集資金的收款和使用。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	是

第五節 重要事項(續)

(11) 20申證D7、20申證08

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	募集資金已使用完畢，全部用於補充公司營運資金，及償還到期債務。
期末餘額(萬元)	0.00
募集資金專項賬戶運作情況	募集資金專項賬戶開立於中國工商銀行股份有限公司上海市分行營業部，報告期內通過該賬戶完成募集資金的收款和使用。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	是

(12) 20申證09、20申證10

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	募集資金已使用完畢，全部用於補充公司營運資金，及償還到期債務。
期末餘額(萬元)	0.00
募集資金專項賬戶運作情況	募集資金專項賬戶開立於上海浦東發展銀行股份有限公司三林支行，報告期內通過該賬戶完成募集資金的收款和使用。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	是

(13) 20申證12

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	募集資金已使用完畢，全部用於償還到期債務。
期末餘額(萬元)	0.00
募集資金專項賬戶運作情況	募集資金專項賬戶開立於中國工商銀行股份有限公司上海市分行營業部，報告期內通過該賬戶完成募集資金的收款和使用。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	是

(14) 20申證13

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	募集資金已使用完畢，全部用於補充公司營運資金，及償還到期債務。
期末餘額(萬元)	280,843.20
募集資金專項賬戶運作情況	募集資金專項賬戶開立於中國工商銀行股份有限公司上海市分行營業部，報告期內通過該賬戶完成募集資金的收款和使用。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	是

(15) 18申證C2

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	募集資金已使用完畢，全部用於補充公司營運資金。
年末餘額(萬元)	0.00
募集資金專項賬戶運作情況	募集資金專項賬戶開立於中國銀行股份有限公司上海市分行營業部，報告期內按要求規範運作。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	是

(16) 20申證C2

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	募集資金已使用完畢，全部用於償還到期債務。
年末餘額(萬元)	0.00
募集資金專項賬戶運作情況	募集資金專項賬戶開立於興業銀行股份有限公司上海分行營業部，報告期內通過該賬戶完成募集資金的收款和使用。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	是

第五節 重要事項(續)

(17) 20申證C3

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	募集資金已使用完畢，全部用於償還到期債務。
年末餘額(萬元)	0.00
募集資金專項賬戶運作情況	募集資金專項賬戶開立於招商銀行股份有限公司福州分行營業部，報告期內通過該賬戶完成募集資金的收款和使用。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	是

(18) 21申證C1

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	截至本報告出具日，募集資金尚已使用完畢，全部用於補充營運資金，償還到期債務。
年末餘額(萬元)	不適用
募集資金專項賬戶運作情況	募集資金專項賬戶開立於中國農業銀行股份有限公司上海盧灣支行，報告期後通過該賬戶完成募集資金的收款和使用。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	是

(19) 21申證D1

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	截至本報告出具日，募集資金已使用完畢，全部用於償還一年內到期的債務。
年末餘額(萬元)	不適用
募集資金專項賬戶運作情況	募集資金專項賬戶開立於招商銀行股份有限公司上海外灘支行，報告期後通過該賬戶完成募集資金的收款和使用。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	是

(20) 21申證C2

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	截至本報告出具日，募集資金已使用完畢，全部用於補充公司營運資金，償還到期債務。
年末餘額(萬元)	不適用
募集資金專項賬戶運作情況	募集資金專項賬戶開立於中國工商銀行股份有限公司上海市分行營業部，報告期後通過該賬戶完成募集資金的收款和使用。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	是

4. 公司債券信息評級情況

申萬宏源證券聘請上海新世紀資信評估投資服務有限公司(以下簡稱「新世紀」)對17申證01、17申證02、18申證C2、18申證03、19申證01、19申證03和19申證05進行評級。根據已披露在上海證券交易所和深圳證券交易所(以下簡稱「滬深交易所」)新世紀2020年5月28日出具的《跟蹤評級報告》，公司主體信用等級AAA，評級展望穩定；18申證C2信用等級AA+級；17申證01、17申證02、18申證03、19申證01、19申證03和19申證05信用等級AAA級；各期債券評級展望穩定；主體信用等級、各期債券信用等級和評級展望均與上一次評級結果相同。公司聘請聯合資信評估股份有限公司(以下簡稱「聯合資信」)對公司20申證D5、20申證06、20申證D7、20申證08、20申證09、20申證10、20申證12、20申證13、21申證C1、21申證D1和21申證C2進行評級，報告期內無需出具2019年度跟蹤評級報告。根據交易所對於跟蹤評級報告披露時間的要求，上述債券2020年度跟蹤評級報告將於2021年6月30日前在滬深交易所披露，提請投資者關注。

根據聯合資信於2021年1月29日出具並已在滬深交易所披露的《申萬宏源證券有限公司2020年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)跟蹤評級報告》，申萬宏源評主體信用等級AAA，評級展望穩定；20申證D5信用評級等級AAA級，評級展望穩定；主體信用等級、債券信用等級和評級展望與上一次評級結果相同。

根據交易所對於跟蹤評級報告披露時間的要求，20申證D7跟蹤評級報告將於2021年3月31日前在滬深交易所披露，20申證13跟蹤評級報告將於2021年6月30日前在滬深交易所披露，21申證C1、21申證D1和21申證C2無需出具2020年度跟蹤評級報告，17申證01、17申證02、18申證

第五節 重要事項(續)

C2、18申證03、19申證01、19申證03、19申證05、20申證06、20申證08、20申證09、20申證10和20申證12的2020年度跟蹤評級報告將於2021年6月30日前在滬深交易所披露，提請投資者關注。其他債券未評級。

報告期內，公司發行證券公司短期融資券聘請聯合對公司進行主體評級。根據聯合出具的信用評級報告，公司主體評級為AAA，評級展望穩定，不存在評級差異的情況。

5. 公司債券增信機制、償債計劃及其他償債保障措施

報告期內，申萬宏源證券已發債券無增信安排，償債計劃及其他償債保障措施與募集說明書的相關承諾一致，沒有重大變化。公司能夠按照相關約定執行償債計劃及償債保障措施，切實保障債券持有人的利益。公司為已發債券設置了專項賬戶，報告期內專項賬戶資金的提取情況與募集說明書的相關承諾一致。

6. 債券持有人會議的召開情況

報告期內，申萬宏源證券未召開債券持有人會議。

7. 債券受託管理人履行職責的情況

申萬宏源證券聘請華泰聯合證券有限責任公司(以下簡稱「華泰聯合」)擔任17申證01、17申證02、18申證C2、18申證02、18申證03、19申證01、19申證03、19申證05和19申證07的債券受託管理人，並已在上述債券的募集說明書中披露受託管理人履行職責時可能存在利益衝突情形和相關風險防範機制。根據雙方簽署的《受託管理協議》，華泰聯合已於2020年6月18日出具了《申萬宏源證券有限公司公開發行2017年公司債券(第一期)受託管理事務報告(2019年度)》、《申萬宏源證券有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)、2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)、2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)、2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第三期)受託管理事務報告(2019年度)》、《申萬宏源證券有限公司2018年非公開發行公司債券(第一期)、2019年非公開發行公司債券(第一期)受託管理事務報告(2019年度)》和《申萬宏源證券有限公司2017年證券公司次級債券(第一期)、2018年證券公司次級債券(第一期)、2018年證券公司次級債券(第三期)受託管理事務報告(2019年度)》。

申萬宏源證券聘請興業證券股份有限公司(以下簡稱「興業證券」)擔任20申證01、20申證02、20申證03和20申證04的債券受託管理人，並已在上述債券的募集說明書中披露受託管理人履行職責時可能存在利益衝突情形和相關風險防範機制。20申證01、20申證02、20申證03和20申證04無需出具2019年度受託管理事務報告。

申萬宏源證券聘請國泰君安證券股份有限公司(以下簡稱「國泰君安」)擔任20申證D5、20申證06、20申證D7、20申證08、20申證09、20申證10、20申證12、20申證13、20申證C2、20申證C3、21申證C1、21申證D1和21申證C2的受託管理人，並已在上述債券的募集說明書中披露受託管理人履行職責時可能存在利益衝突情形和相關風險防範機制。20申證D5、20申證06、20申證D7、20申證08、20申證09、20申證10、20申證12、20申證13、20申證C2、20申證C3、21申證C1、21申證D1和21申證C2無需出具2019年度受託管理事務報告。

第五節 重要事項(續)

8. 報告期內對其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	起息日	報告期內付息兌付情況
西南證券—申萬宏源 融出資金債權1號資產 支持專項計劃(優先級)	18申萬01	116902	2018/3/29	到期兌付本金19億元， 支付利息54,948,950.00元
華福—申萬宏源證券 融出資金債權1號資產 支持專項計劃(優先級)	申萬1A01	116924	2018/4/27	到期兌付本金19億元， 支付利息33,934,380.00元
申萬宏源證券有限公司 2019年第六期短期融資券 (債券通)	19申萬宏源 CP006BC	071900130	2019/10/23	到期兌付本金40億元， 支付利息29,419,178.08元
申萬宏源證券有限公司 2019年第七期短期融資券 (債券通)	19申萬宏源 CP007BC	071900148	2019/11/15	到期兌付本金30億元， 支付利息23,186,301.37元
申萬宏源證券有限公司 2019年第八期短期融資券 (債券通)	19申萬宏源 CP008BC	071900168	2019/12/11	到期兌付本金30億元， 支付利息22,812,328.77元
申萬宏源證券有限公司 2020年第一期短期融資券 (債券通)	20申萬宏源 CP001BC	072000059	2020/3/9	到期兌付本金40億元， 支付利息22,737,534.25元
申萬宏源證券有限公司 2020年第二期短期融資券 (債券通)	20申萬宏源 CP002BC	072000083	2020/3/30	到期兌付本金40億元， 支付利息17,152,876.71元

第五節 重要事項(續)

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	起息日	報告期內付息兌付情況
申萬宏源證券有限公司 2020年第三期短期融資券 (債券通)	20申萬宏源 CP003BC	072000093	2020/4/14	到期兌付本金50億元， 支付利息17,452,054.79元
申萬宏源證券有限公司 2020年第四期短期融資券 (債券通)	20申萬宏源 CP004BC	072000110	2020/4/29	到期兌付本金30億元， 支付利息10,695,616.44元
申萬宏源證券有限公司 2020年第五期短期融資券 (債券通)	20申萬宏源 CP005BC	072000190	2020/7/23	到期兌付本金40億元， 支付利息25,430,136.99元
申萬宏源證券有限公司 2020年第六期短期融資券 (債券通)	20申萬宏源 CP006BC	072000211	2020/8/21	到期兌付本金30億元， 支付利息19,670,958.90元
申萬宏源證券有限公司 2020年第七期短期融資券 (債券通)	20申萬宏源 CP007BC	072000220	2020/9/7	到期兌付本金30億元， 支付利息20,344,109.59元
申萬宏源證券有限公司 2020年第八期短期融資券 (債券通)	20申萬宏源 CP008BC	072000249	2020/10/19	未付息兌付
申萬宏源證券有限公司 2020年第九期短期融資券 (債券通)	20申萬宏源 CP009BC	072000271	2020/11/23	未付息兌付
申萬宏源證券有限公司 2020年第十期短期融資券 (債券通)	20申萬宏源 CP010BC	072000287	2020/12/14	未付息兌付

第五節 重要事項(續)

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	起息日	報告期內付息兌付情況
申萬宏源證券有限公司 2019年度第一期金融債券	19申萬宏源 金融債01	091900023	2019/9/18	按時支付利息 205,800,000.00元

9. 獲得的銀行授信情況、使用情況以及償還銀行貸款的情況

截至2020年12月31日，申萬宏源證券共獲得百餘家銀行的授信，授信額度合計約人民幣4,362億元。其中，額度前10大的銀行授信規模合計約人民幣2,565億元，已使用約人民幣970.43億元。

報告期內，申萬宏源證券有息債務均按時償還，不存在有息債務違約、展期或減免情形。

10. 執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

報告期內，申萬宏源證券嚴格執行公司債券募集說明書相關約定或承諾，募集資金投向與募集說明書的約定一致；嚴格履行信息披露義務，按期支付債券本金和利息，保障投資者的合法權益。報告期內，公司已發行債券兌付兌息不存在違約情況；公司經營穩定，盈利情況良好，未發現可能導致未來出現不能按期償付情況的風險。

11. 發生的重大事項

- (1) 2020年3月27日，申萬宏源證券知悉公司訴翁武游、林永飛、翁雅雲質押式證券回購糾紛案已被上海金融法院予以受理。2020年3月30日申萬宏源證券通過深圳證券交易所和上海證券交易所披露《申萬宏源證券有限公司涉及重大訴訟的公告》（詳見深圳證券交易所<http://www.szse.cn>和上海證券交易所<http://www.sse.com.cn>的相關公告）。2021年3月11日，申萬宏源證券收到上海金融法院一審判決書。2021年3月15日申萬宏源證券通過深圳證券交易所和上海證券交易所披露《申萬宏源證券有限公司涉及重大訴訟的進展公告》（詳見深圳證券交易所<http://www.szse.cn>和上海證券交易所<http://www.sse.com.cn>的相關公告）。
- (2) 2020年4月13日，孫公司申銀萬國智富投資有限公司收到上海市第一中級人民法院作出的關於上海築欣實業有限公司訴申銀萬國智富投資有限公司買賣合同糾紛案的民事

裁定書。2020年4月21日申萬宏源證券通過深圳證券交易所和上海證券交易所披露《申萬宏源證券有限公司關於所屬孫公司涉及重大訴訟的進展公告》(詳見深圳證券交易所<http://www.szse.cn>和上海證券交易所<http://www.sse.com.cn>的相關公告)。

- (3) 2020年5月6日，申萬宏源證券知悉公司訴沈培今、朱禮靜質押式證券回購糾紛案已被上海金融法院予以受理。2020年5月7日申萬宏源證券通過深圳證券交易所和上海證券交易所披露《申萬宏源證券有限公司涉及重大訴訟的公告》(詳見深圳證券交易所<http://www.szse.cn>和上海證券交易所<http://www.sse.com.cn>的相關公告)。2021年1月10日，申萬宏源證券已收到上海金融法院關於公司訴沈培今、朱禮靜質押式證券回購糾紛案作出的一審判決書。2021年1月11日申萬宏源證券通過深圳證券交易所和上海證券交易所披露《申萬宏源證券有限公司涉及重大訴訟的進展公告》(詳見深圳證券交易所<http://www.szse.cn>和上海證券交易所<http://www.sse.com.cn>的相關公告)。
- (4) 截至2020年4月30日，申萬宏源證券當年累計新增借款佔申萬宏源證券2019年12月31日淨資產的比例超過20%。2020年5月12日申萬宏源證券通過深圳證券交易所和上海證券交易所披露《申萬宏源證券有限公司當年累計新增借款超過上年末淨資產百分之二十的公告》(詳見深圳證券交易所<http://www.szse.cn>和上海證券交易所<http://www.sse.com.cn>的相關公告)。
- (5) 截至2020年7月31日，申萬宏源證券當年累計新增借款佔申萬宏源證券2019年12月31日淨資產的比例超過20%。2020年8月7日申萬宏源證券通過深圳證券交易所和上海證券交易所披露《申萬宏源證券有限公司當年累計新增借款超過上年末淨資產百分之二十的公告》(詳見深圳證券交易所<http://www.szse.cn>和上海證券交易所<http://www.sse.com.cn>的相關公告)。
- (6) 2020年8月18日，申萬宏源證券知悉申萬宏源證券訴柯宗貴、陳色琴等質押式證券回購系列糾紛案和申萬宏源證券訴柯宗慶、譚愛武質押式證券回購系列糾紛案已被受理。2020年8月20日申萬宏源證券通過深圳證券交易所和上海證券交易所披露《申萬宏源證券有限公司涉及重大訴訟的公告》(詳見深圳證券交易所<http://www.szse.cn>和上海證券交易所<http://www.sse.com.cn>的相關公告)。

第五節 重要事項(續)

- (7) 截至2020年8月31日，申萬宏源證券累計新增借款佔申萬宏源證券2019年12月31日淨資產的比例超過40%。2020年9月7日申萬宏源證券通過深圳證券交易所和上海證券交易所披露《申萬宏源證券有限公司當年累計新增借款超過上年末淨資產百分之四十的公告》(詳見深圳證券交易所<http://www.szse.cn>和上海證券交易所<http://www.sse.com.cn>的相關公告)。
- (8) 申萬宏源證券和子公司申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司先後完成了營業執照和經營證券期貨業務許可證的變更。2020年9月16日，申萬宏源證券通過深圳證券交易所和上海證券交易所披露《申萬宏源證券有限公司關於業務範圍變更的公告》(詳見深圳證券交易所<http://www.szse.cn>和上海證券交易所<http://www.sse.com.cn>的相關公告)。
- (9) 2020年10月12日，申萬宏源證券知悉公司與創金合信基金管理有限公司債券質押式回購協議糾紛案已被深圳國際仲裁院受理。2020年10月13日申萬宏源證券通過深圳證券交易所和上海證券交易所披露《申萬宏源證券有限公司涉及重大訴訟的公告》(詳見深圳證券交易所<http://www.szse.cn>和上海證券交易所<http://www.sse.com.cn>的相關公告)。
- (10) 2020年9月29日，申萬宏源證券與大連德泰控股有限公司就房屋拆遷補償協議糾紛事宜達成和解協議。和解協議簽署後，申萬宏源證券向大連市中級人民法院申請撤訴。2020年10月19日，公司收到法院作出的准許公司撤訴的裁定。2020年10月21日申萬宏源證券通過深圳證券交易所和上海證券交易所披露《申萬宏源證券有限公司涉及重大訴訟的進展公告》(詳見深圳證券交易所<http://www.szse.cn>和上海證券交易所<http://www.sse.com.cn>的相關公告)。
- (11) 申萬宏源證券與申萬宏源證券訴柯宗慶、譚愛武質押式證券回購系列糾紛案的被告在法院組織下達成和解，並於2020年11月3日收到法院作出的民事調解書。2020年11月5日申萬宏源證券通過深圳證券交易所和上海證券交易所披露《申萬宏源證券有限公司涉及重大訴訟的進展公告》(詳見深圳證券交易所<http://www.szse.cn>和上海證券交易所<http://www.sse.com.cn>的相關公告)。
- (12) 截至2020年10月31日，申萬宏源證券當年累計新增借款佔申萬宏源證券2019年12月31日淨資產的比例超過60%。2020年11月6日申萬宏源證券通過深圳證券交易所和上海證券交易所

交易所披露《申萬宏源證券有限公司當年累計新增借款超過上年末淨資產百分之六十的公告》(詳見深圳證券交易所<http://www.szse.cn>和上海證券交易所<http://www.sse.com.cn>的相關公告)。

- (13) 上海築欣實業有限公司訴公司孫公司申銀萬國智富投資有限公司買賣合同糾紛案發回重審後，2020年10月22日上海市浦東新區人民法院作出裁定：駁回原告上海築欣實業有限公司的起訴。2020年11月13日申萬宏源證券通過深圳證券交易所和上海證券交易所披露《申萬宏源證券有限公司關於所屬孫公司涉及重大訴訟的進展公告》(詳見深圳證券交易所<http://www.szse.cn>和上海證券交易所<http://www.sse.com.cn>的相關公告)。
- (14) 2020年11月18日，申萬宏源證券知悉子公司申銀萬國創新證券投資有限公司收到申銀萬國創新證券投資有限公司訴中科建設開發總公司等信託貸款糾紛案初審裁定書。2020年11月20日申萬宏源證券通過深圳證券交易所和上海證券交易所披露《申萬宏源證券有限公司關於所屬子公司涉及重大訴訟的進展公告》(詳見深圳證券交易所<http://www.szse.cn>和上海證券交易所<http://www.sse.com.cn>的相關公告)。

除此以外，報告期內重大訴訟事項尚無進一步的進展情況，新增借款屬申萬宏源證券及子公司經營和業務發展所需的正常融資行為，不會對申萬宏源證券經營活動和償債能力產生重大不利影響。

上述事項不會對申萬宏源證券經營活動和償債能力產生重大不利影響。

12. 公司債券是否存在保證人

截至報告期末，公司債券不存在保證人。

(二) 公司所屬申萬宏源證券委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況

截至2020年12月31日，申萬宏源證券於中國境內實施證券經紀人制度的分支機構共計307家，在職證券經紀人為1,957名(含西部子公司分支機構82人)，其中1,957名(含西部子公司分支機構82人)證券經紀人已向中國證券業協會完成證券經紀人資格的註冊事宜，正在註冊辦理中的有0名(含西部子公司分支機構0人)。

第五節 重要事項(續)

根據中國證監會《證券經紀人管理暫行規定》中「對證券經紀人及其執業行為實施集中統一管理」的要求，申萬宏源證券高度重視對證券經紀人的管理工作，在證券經紀人管理制度中明確規定了總部、分支機構對證券經紀人管理的工作職責和管理要求：財富管理事業部負責對公司證券經紀人實施集中統一管理，人力資源總部、風險管理總部、計劃財務管理總部協同管理，信息技術開發總部、信息技術保障總部提供技術系統開發支持和運維保障，建立完善的證券經紀人管理制度、內控機制和技術系統。分支機構是對證券經紀人具體管理與運作的部門，內設分支機構負責人、合規管理人員、營銷人員管理人員，認真落實對證券經紀人的資質審查、簽約流程、培訓管理、信息查詢、委託合同與檔案管理、證書管理、日常管理、考核提成管理、風險管理、行為規範、客戶回訪、異常交易監控、責任追究等各項具體工作，確保證券經紀人嚴格按照公司授權內容從事客戶招攬和客戶服務，實現分支機構證券經紀人制度的規範實施及平穩發展。

(三) 相關監管措施情況

1. 2020年2月申萬宏源證券寧波分公司被中國人民銀行寧波市中心支行行政處罰

2020年2月11日，中國人民銀行寧波市中心支行向寧波分公司出具了行政處罰決定書，主要內容為：寧波分公司未按照規定履行客戶身份識別義務、保存交易記錄，且情節嚴重，決定對寧波分公司處以人民幣55萬元罰款。

收到函件後，寧波分公司積極按照監管要求進行整改，強化客戶身份識別，規範交易記錄保存，進一步完善反洗錢工作，並及時向當地人行上報了整改報告。

2. 2020年4月申萬菱信被上海證監局分別出具責令改正監管措施

2020年4月27日，中國證監會上海監管局向申萬菱信出具了責令改正監管措施，主要內容為：申萬菱信基金財務核算與資產估值系統不完善，內控有效性不足，對相關基金份額淨值披露出現差錯。

收到函件後，申萬菱信認真落實整改要求，積極採取完善系統、健全流程等措施，妥善解決客戶訴求，進一步強化業務人員風險和責任意識，防範此類事件再次發生，並按要求向監管部門提交整改報告。

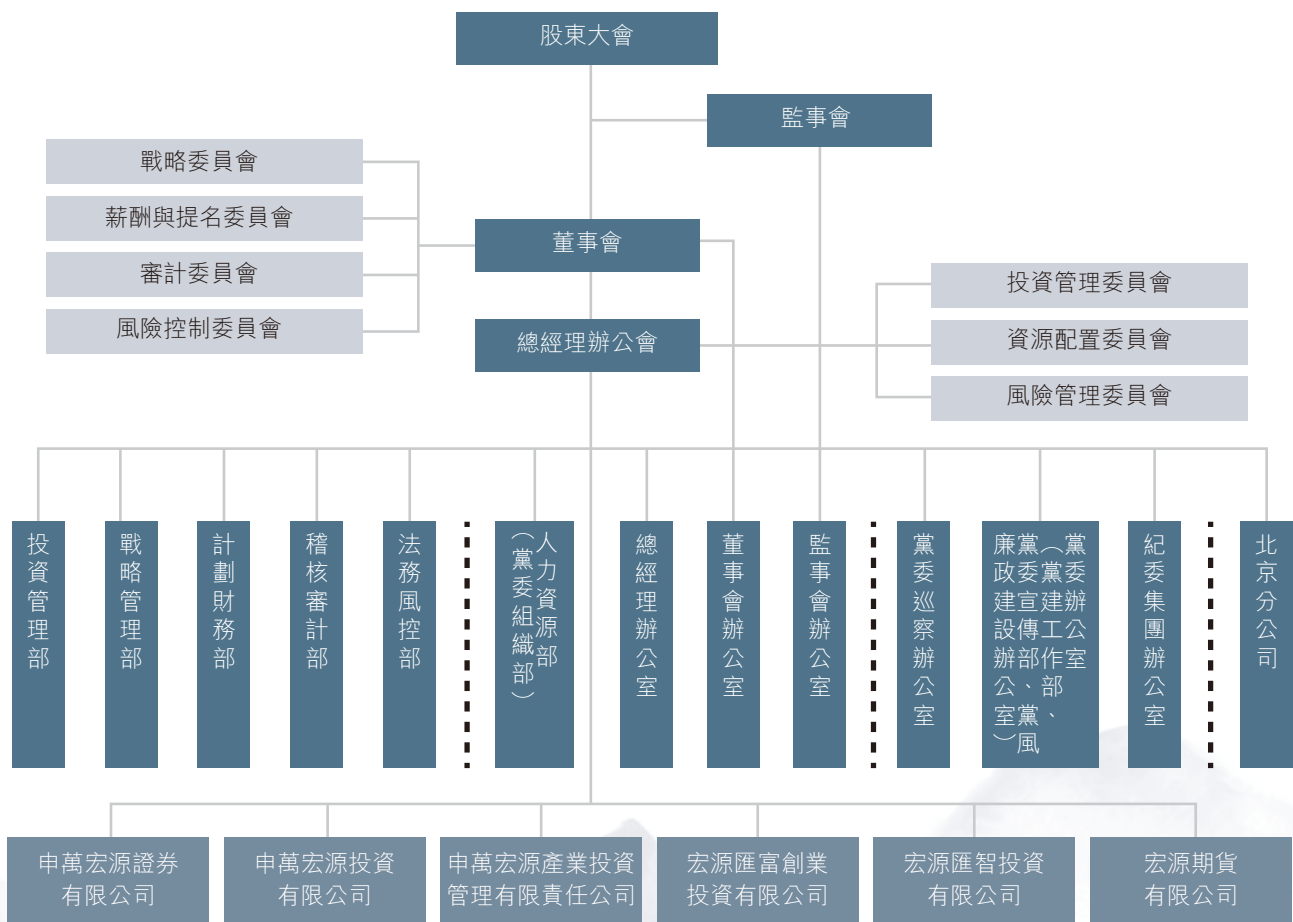
3. 2020年11月申萬宏源證券被上海證監局出具責令改正監管措施

2020年11月4日，中國證監會上海監管局向申萬宏源證券出具了責令改正監管措施，主要內容為：申萬宏源證券子公司申萬研究所開展發佈證券研究報告業務，但未對研究所署名證券分析師劉洋在冠以公司名稱的公眾號上發佈的某篇證券研究報告進行發佈前的質量控制和合規審查。

收到函件後，申萬研究所切實加強新媒體管理，強化研究報告發佈前的合規審查機制，加強合規檢查，確保發佈信息合法合規。同時，進一步加強證券分析師合規培訓和合規教育，防範類似事件再次發生，並按要求向監管部門提交整改報告。

二五、公司組織機構情況

(一) 申萬宏源集團組織機構圖



第五節 重要事項(續)

(二) 公司主要子公司

序號	子公司名稱	註冊地址	設立時間	註冊資本	持股比例	負責人	聯繫電話
1	申萬宏源證券有限公司	上海市徐匯區長樂路989號45層	2015年1月16日	520億元 ^註	100%	楊玉成	021-33389888
2	申萬宏源產業投資管理 有限責任公司	新疆烏魯木齊高新技術產業 開發區(新市區)北京南路358號 大成國際大廈20樓2003室	2015年1月21日	2億元	100%	劉躍	010-88085858
3	宏源匯富創業投資 有限公司	北京市西城區太平橋大街19號 2層201	2010年3月19日	5億元	100%	何沙	010-88085858
4	宏源匯智投資有限公司	北京市懷柔區橋梓鎮八龍橋雅苑 3-4房間(3號樓104房間)	2012年3月27日	20億元	100%	徐亮	010-88013705
5	宏源期貨有限公司	北京市西城區太平橋大街19號 4層4B	1995年5月2日	10億元	100%	王化棟	010-82290900
6	申萬宏源投資有限公司	新疆烏魯木齊高新技術產業 開發區(新市區)北京南路358號 大成國際大廈20樓2002室	2015年1月21日	10億元	100%	何沙	010-88085858
7	申萬宏源西部證券 有限公司	新疆烏魯木齊市高新區(新市區) 北京南路358號大成國際大廈 20樓2005室	2015年1月20日	47億元	100%	王獻軍	0991-2301633

第五節 重要事項(續)

序號	子公司名稱	註冊地址	設立時間	註冊資本	持股比例	負責人	聯繫電話
8	申萬宏源證券承銷保薦 有限責任公司	新疆烏魯木齊市高新區(新市區) 北京南路358號大成國際大廈 20樓2004室	2015年1月20日	10億元	100%	張劍	021-33389888
9	申萬宏源(國際)集團 有限公司	香港軒尼詩道28號19樓	1992年10月29日	22.53億 港元	100%	房慶利	852-25098393
10	申銀萬國期貨有限公司	上海市東方路800號7、8、10樓	1993年1月7日	11.19億元	97.2542%	李建中	021-50588811
11	申銀萬國創新證券投資 有限公司	深圳市前海深港合作區前灣一路 1號A棟201室(入駐深圳市前海 商務秘書有限公司)	2013年5月29日	20億元	100%	戴佳明	021-61820675
12	申銀萬國投資有限公司	中國(上海)自由貿易試驗區 春曉路289號張江大廈21層 A03室	2009年4月9日	5億元	100%	馬龍官	021-60581188
13	申萬菱信基金管理 有限公司	上海黃浦區中山南路100號11層	2004年1月15日	1.5億元	67%	劉郎	021-23261188
14	上海申銀萬國證券 研究所有限公司	上海市黃浦區南京東路99號三樓	1992年10月16日	0.2億元	90%	周海晨	021-23297446

註： 2020年12月28日，公司召開第四屆董事會第五十七次會議，審議通過了《關於增加申萬宏源證券有限公司註冊資本的議案》，同意公司以自有資金人民幣50億元增加子公司申萬宏源證券有限公司註冊資本。2021年3月4日，申萬宏源證券完成了有關增加註冊資本的工商變更登記手續，申萬宏源證券註冊資本由人民幣470億元增加至人民幣520億元。

第五節 重要事項(續)

(三) 公司所屬分公司

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
1	申萬宏源集團股份有限公司 北京分公司	北京市西城區太平橋大街19號6層601	2015年7月10日	黃琦	010-88085858

(四) 公司所屬申萬宏源證券有限公司的分公司、營業部數量及分佈情況。

1. 證券分公司、營業部的數量分佈

截至2020年12月31日，申萬宏源證券及所屬證券類子公司共設立證券分公司42家；證券營業部309家，分佈於21個省、4個直轄市、4個自治區的134個城市，其中上海地區證券營業部61家，新疆地區證券營業部42家，其他地區營業部206家。

省／市／自治區	證券 分公司數量 (家數)	證券 營業部數量 (家數)	佔證券 營業部總數 比例	證券營業部分佈地區(家數)
上海市	4	61	19.74%	上海(61)
新疆維吾爾 自治區	—	42	13.59%	烏魯木齊(12)、阿克蘇(1)、阿勒泰(1)、 阿圖什(1)、博樂(1)、昌吉(2)、阜康(1)、 哈密(2)、呼圖壁(1)、喀什(1)、克拉瑪依 (2)、庫車(1)、庫爾勒(1)、奎屯(1)、瑪納 斯(1)、奇台(1)、鄯善(1)、石河子(2)、塔 城(1)、吐魯番(1)、烏蘇(1)、五家渠(1)、 伊寧(1)、莎車(1)、阿拉山口(1)、霍爾果 斯(1)、阿拉爾(1)
江蘇省	2	31	10.03%	南京(4)、鹽城(10)、南通(3)、海門(1)、 無錫(1)、江陰(1)、宜興(2)、鎮江(1)、句 容(1)、蘇州(1)、揚州(2)、靖江(1)、泰興 (1)、淮安(1)、張家港(1)
浙江省	3	30	9.71%	杭州(8)、金華(1)、衢州(1)、桐鄉(3)、嘉 善(1)、常山(1)、湖州(1)、義烏(1)、台州 (3)、紹興(1)、平湖(1)、嘉興(1)、溫州 (1)、瑞安(1)、永嘉(1)、樂清(1)、寧波(3)
廣東省	4	22	7.12%	廣州(7)、珠海(1)、佛山(1)、茂名(1)、東 莞(1)、中山(1)、湛江(1)、深圳(9)
四川省	1	15	4.85%	成都(9)、廣漢(1)、眉山(2)、瀘州(2)、雅 安(1)
湖北省	1	14	4.53%	武漢(7)、黃石(1)、黃岡浠水(1)、襄陽 (3)、宜昌(2)

第五節 重要事項(續)

省／市／自治區	證券 分公司數量 (家數)	證券 營業部數量 (家數)	佔證券 營業部總數 比例	證券營業部分佈地區(家數)
遼寧省	2	12	3.88%	瀋陽(6)、本溪(1)、鞍山(1)、大連(4)
廣西壯族自治區	1	7	2.27%	南寧(2)、桂林(1)、柳州(1)、欽州(1)、貴港(1)、賀州(1)
江西省	1	8	2.59%	南昌(4)、九江(1)、上饒(2)、贛州(1)
福建省	2	7	2.27%	福州(2)、泉州(1)、莆田(1)、石獅(1)、廈門(2)
重慶市	1	6	1.94%	重慶(6)
湖南省	1	7	2.27%	長沙(4)、湘潭(1)、株洲(1)、益陽(1)
北京市	3	6	1.94%	北京(6)
山東省	2	8	2.59%	濟南(2)、煙台(1)、臨沂(1)、淄博(1)、濰坊(1)、青島(1)、萊西(1)
天津市	1	4	1.29%	天津市(4)
安徽省	1	5	1.62%	合肥(2)、蕪湖(1)、黃山(1)、淮南(1)
吉林省	1	2	0.65%	長春(1)、吉林(1)
河南省	1	4	1.29%	鄭州(2)、南陽(1)、新鄉(1)
河北省	1	3	0.97%	唐山(1)、石家莊(1)、保定(1)
海南省	1	3	0.97%	海口(3)
黑龍江省	1	2	0.65%	哈爾濱(2)
貴州省	1	2	0.65%	貴陽(1)、遵義(1)
陝西省	1	2	0.65%	西安(2)
甘肅省	1	1	0.32%	蘭州(1)
山西省	1	1	0.32%	太原(1)
內蒙古自治區	1	1	0.32%	呼和浩特(1)
寧夏回族自治區	1	1	0.32%	銀川(1)
雲南省	1	2	0.65%	昆明(1)、曲靖(1)
合計	42	309	100	134

此外，截至2020年12月31日，申萬宏源證券所屬非證券類子公司中，申萬菱信在上海設有1家子公司，在北京、廣州分別設有1家分公司；申萬期貨在上海設有一家子公司，在上海、北京、浙江、深圳、江蘇分別設有1家分公司，在11個省及4個直轄市共設有期貨營業部21家。

第五節 重要事項(續)

2. 證券分公司基本情況表

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
1	申萬宏源證券有限公司上海分公司	上海市虹口區黃浦路99號2701-10室	2009年08月18日	劉進富	021-56558525
2	申萬宏源證券有限公司江蘇分公司	南京市鼓樓區華僑路27號	2009年07月10日	沈劍峰	025-84763798
3	申萬宏源證券有限公司浙江分公司	杭州市拱墅區華浙廣場1號18樓	2009年06月29日	朱麗艷	0571-85060158
4	申萬宏源證券有限公司北京分公司	北京市西城區金融大街20號B座6層	2009年07月17日	楊桂寶	010-82290986
5	申萬宏源證券有限公司四川分公司	四川省成都市青羊區槐樹街2號	2009年06月30日	唐劍濤	028-86261519
6	申萬宏源證券有限公司深圳分公司	深圳市福田區蓮花街道福中社區金田路4018號 安聯大廈19層A01、A02、A03、A04單元	2009年07月02日	徐業偉	0755-83206086
7	申萬宏源證券有限公司湖北分公司	武漢市武昌區武珞路5巷46號凱樂花園7棟2樓	2009年06月29日	楊海濤	027-88850913
8	申萬宏源證券有限公司遼寧分公司	瀋陽市沈河區北站路53號瀋陽財富中心B座25層	2009年06月29日	高毅	024-22536068
9	申萬宏源證券有限公司廣東分公司	廣州市天河區珠江西路15號1201-1202房	2014年02月25日	車作斌	020-38998280
10	申萬宏源證券有限公司廣西分公司	廣西南寧市英華路56號半島•旺角A201、A202號 商舖	2013年11月07日	祁世群	0771-5772397
11	申萬宏源證券有限公司重慶分公司	重慶市渝中區中華路178號重慶國際商務中心9樓	2009年06月30日	王軍	023-63508779

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
12	申萬宏源證券有限公司天津分公司	天津市南開區南京路309號環球置地廣場第34層 04-05-06	2014年02月28日	徐洪文	022-87878288
13	申萬宏源證券有限公司江西分公司	江西省南昌市西湖區中山西路12號B棟4層	2014年02月10日	陸三江	0791-86210888
14	申萬宏源證券有限公司湖南分公司	湖南省長沙市開福區芙蓉中路一段210號錦綉華天 七樓	2014年03月17日	李紅	0731-84447412
15	申萬宏源證券有限公司大連分公司	遼寧省大連市中山區警衛街6號新星國際中心 1-7、躍1-1-7號、一德街20號新星國際中心8層 04/05/06/07B號房屋	2013年01月25日	夏娟	0411-82802781
16	申萬宏源證券有限公司溫州分公司	溫州市車站大道543號京龍大廈1、2幢一、二層	2012年12月27日	瞿炳建	0577-88250798
17	申萬宏源證券有限公司安徽分公司	安徽省合肥市廬陽區濉溪路287號金鼎廣場23層及 1層東側	1997年10月28日	周奇	0551-62659082
18	申萬宏源證券有限公司吉林分公司	吉林省長春市南關區人民大街10606號東北亞 國際金融中心3號樓四層東側439、441、443、 445、446、447、448、449、450、451、452、 453、455、457室	2006年06月07日	張椿婕	0431-88590168

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
19	申萬宏源證券有限公司海南分公司	海口市龍昆南路華新大廈	1993年08月20日	牛杰	0898-66763964
20	申萬宏源證券有限公司河南分公司	鄭州市金水區未來路69號未來大廈2101、2102、2103、2104、2111、2112、2113房間	2009年09月21日	黃玉琦	0371-86100888
21	申萬宏源證券有限公司山西分公司	太原市小店區親賢北街125號3幢1-2層1001號	2001年09月05日	郭文聞	0351-4191667
22	申萬宏源證券有限公司山東分公司	濟南市曆下區濰源大街6號新聞大廈七樓	2016年07月18日	秦開宇	0531-55639877
23	申萬宏源證券有限公司福建分公司	福建省福州市鼓樓區鼓東街道觀風亭街6號恒力金融中心8層01辦公	2016年08月02日	李茲泉	0591-83321501
24	申萬宏源證券有限公司廈門分公司	廈門市思明區廈禾路842號金榜大廈A座1、2層	1997年02月03日	陳育曉	0592-5852516
25	申萬宏源證券有限公司寧波分公司	寧波市江東區甬江大道1號8號樓14層	1997年05月29日	徐文華	0574-87317818
26	申萬宏源證券有限公司黑龍江分公司	哈爾濱市香坊區中山路93號	1997年05月23日	盛俊明	0451-82261108
27	申萬宏源證券有限公司青島分公司	青島市市南區山東路2號甲夾層BCDEF戶	1994年03月12日	張坤	0532-82969949
28	申萬宏源證券有限公司雲南分公司	雲南省昆明市祥雲街55號銀佳大廈十三樓	2004年05月26日	段志華	0871-63625368
29	申萬宏源證券有限公司河北分公司	河北省石家莊市長安區西大街88號五方大廈1號辦公樓902、903、907號	2009年09月29日	岳印興	0311-89250988

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
30	申萬宏源證券有限公司貴州分公司	貴州省貴陽市雲岩區中華北路206號五礦大廈四樓	2009年09月08日	嚴晨	0851-86869886
31	申萬宏源證券有限公司內蒙古分公司	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區如意西街23號 日信華宸大廈一樓	2009年10月09日	王靜	0471-5275899
32	申萬宏源證券有限公司上海第二分公司	上海市徐匯區長樂路989號39樓	2013年09月29日	趙明偉	021-33388738
33	申萬宏源證券有限公司北京資產管理分公司	北京市西城區太平橋大街19號2層201-1	2009年06月29日	李琦	021-33388318
34	申萬宏源證券有限公司上海自貿試驗區分公司	中國(上海)自由貿易試驗區陸家嘴環路958號 一樓101室	2015年04月22日	徐穎	021-68865565
35	申萬宏源證券有限公司蘇州分公司	中國(江蘇)自由貿易試驗區蘇州片區 蘇州工業園區鐘園路788號豐隆城市生活廣場 4幢2001室	2020年11月18日	喻禹	0512-65279517
36	申萬宏源西部證券有限公司陝西分公司	陝西省西安市碑林區長安北路54號三層	2016年06月07日	王偉	029-85215989
37	申萬宏源西部證券有限公司甘肅分公司	甘肅省蘭州市城關區金昌路215號一層	2014年02月25日	張海群	0931-8870422
38	申萬宏源西部證券有限公司寧夏分公司	銀川市興慶區民族北街高爾夫花園25號綜合樓 23號營業房	2011年03月02日	張礁	0951-5121881

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
39	申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司 上海分公司	上海市徐匯區常熟路239號	2015年03月13日	金碧霞	021-33389753
40	申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司 北京分公司	北京市西城區太平橋大街19號B座5層5B	2009年06月23日	席睿	010-88085870
41	申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司 深圳分公司	深圳市福田區蓮花街道福中社區金田路4018號 安聯大廈22B01-02之02	2015年03月20日	王明希	010-88085786
42	申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司 廣州分公司	廣州市天河區珠江西路15號第1206房	2019年11月19日	吳志紅	010-88085998

3. 證券營業部基本情況表

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
1	申萬宏源證券有限公司上海寶山區 長江南路證券營業部	上海市寶山區長江南路681號1-3樓	1992年08月11日	趙佐軍	021-66181905
2	申萬宏源證券有限公司上海寶山區 同泰路證券營業部	上海市寶山區同泰路88號	1992年11月13日	林非	021-66797358
3	申萬宏源證券有限公司上海長寧區 雙流路證券營業部	上海市長寧區雙流路15號	1992年08月19日	周嘉	021-33608822
4	申萬宏源證券有限公司上海長寧區 淞虹路證券營業部	上海市長寧區淞虹路152號2層	1992年12月30日	鄒旭巍	021-62735711

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
5	申萬宏源證券有限公司上海崇明區川心街證券營業部	上海市崇明區川心街1號	1993年09月27日	畢國強	021-59619905
6	申萬宏源證券有限公司上海奉賢區人民中路證券營業部	上海市奉賢區南橋鎮人民中路236號	1994年05月18日	王歡仙	021-57417029
7	申萬宏源證券有限公司上海虹口區大連路證券營業部	上海市虹口區大連路839弄1號301-304室、859號101室	1997年06月02日	王偉	021-61736108
8	申萬宏源證券有限公司上海虹口區豐鎮路證券營業部	上海市豐鎮路78號1層、2層	1997年08月06日	王文琦	021-65932933
9	申萬宏源證券有限公司上海虹口區黃浦路證券營業部	上海市虹口區黃浦路99號203A室	1992年12月30日	包宏偉	021-65525901
10	申萬宏源證券有限公司上海虹口區中山北一路證券營業部	上海市中山北一路1230號B3F	1994年12月26日	周華	021-65445198
11	申萬宏源證券有限公司上海黃浦區福州路證券營業部	上海市黃浦區福州路318號102A室、309-310室	1993年02月26日	張蕾	021-63217517
12	申萬宏源證券有限公司上海黃浦區廣東路證券營業部	上海市黃浦區廣東路729號	1990年07月09日	王華	021-63224288
13	申萬宏源證券有限公司上海黃浦區陸家浜路證券營業部	上海市黃浦區陸家浜路1297號一樓、二樓	1992年07月17日	韓斌	021-63457788

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
14	申萬宏源證券有限公司上海黃浦區新昌路證券營業部	上海市黃浦區新昌路180號	1993年02月26日	徐濤	021-63272058
15	申萬宏源證券有限公司上海黃浦區雁蕩路證券營業部	上海市黃浦區雁蕩路29號三層02室	1992年06月22日	馬駿	021-63863588
16	申萬宏源證券有限公司上海黃浦區中華路證券營業部	上海市中華路1154號-1158號	1992年09月25日	陳暉	021-63451506
17	申萬宏源證券有限公司上海黃浦區中山南一路證券營業部	上海市黃浦區中山南一路727號裙樓三樓328、329、330、331、332、337、338、339、341、342室	1992年12月25日	顧湘輝	021-63047861
18	申萬宏源證券有限公司上海嘉定區塔城路證券營業部	上海市嘉定區塔城路399號二、三樓	1994年05月10日	周靚	021-39910033
19	申萬宏源證券有限公司上海金山區楓陽路證券營業部	上海市金山區楓涇鎮楓陽路213號	2014年01月16日	應宏亮	021-67968178
20	申萬宏源證券有限公司上海金山區臨倉街證券營業部	上海市金山區朱涇鎮臨倉街180號四、五樓	1992年12月30日	陳將文	021-57320523
21	申萬宏源證券有限公司上海金山區蒙山路證券營業部	上海市金山區蒙山路279號	1994年05月18日	儲開鴻	021-57943555

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
22	申萬宏源證券有限公司上海靜安區昌化路證券營業部	上海市靜安區昌化路33號	1993年09月22日	陳衛東	021-62580049
23	申萬宏源證券有限公司上海靜安區康定路證券營業部	上海市靜安區康定路1584號2層	1997年07月31日	姚瑋	021-62308398
24	申萬宏源證券有限公司上海靜安區余姚路證券營業部	上海市靜安區余姚路169號二層	1992年07月25日	毛曉宏	021-52520439
25	申萬宏源證券有限公司上海普陀區金沙江路證券營業部	上海市普陀區金沙江路1628弄10號501室B區	2001年04月28日	呂泊澄	021-60712583
26	申萬宏源證券有限公司上海普陀區蘭溪路證券營業部	蘭溪路135號	1992年08月21日	陳斌	021-62862128
27	申萬宏源證券有限公司上海普陀區武寧路證券營業部	上海市普陀區武寧路507號301室	1992年09月11日	楊作為	021-62051378
28	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區張楊路證券營業部	中國(上海)自由貿易實驗區崑山路538號，張楊路2399號1幢301室	2001年04月28日	金濤	021-50110133
29	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區靖海路證券營業部	浦東新區惠南鎮靖海路500、502號	1994年05月18日	徐靜芳	021-36680188
30	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區川沙路證券營業部	上海市浦東新區川沙路4487號	1996年12月11日	關旭婷	021-68392594

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
31	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區東方路證券營業部	上海市浦東新區東方路1870號	1993年10月12日	黃旭東	021-58751371
32	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區關岳西路證券營業部	上海市浦東新區關岳西路151弄103號1-3層	1995年5月29日	祝玉斌	021-68113113
33	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區利津路證券營業部	上海市浦東新區利津路1365、1375、1379、1389號2層	1991年12月06日	吳華丕	021-68759463
34	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區滬南路證券營業部	上海市浦東新區北中路160-178號、滬南路959-999號504室	1997年06月03日	周杰	021-58899797
35	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區妙境路證券營業部	上海市浦東新區川沙妙境路399號	1994年12月28日	劉衛民	021-58988996
36	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區三林路證券營業部	上海市浦東新區三林路329號	1993年05月05日	沈榮	021-58492299
37	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區水芸路證券營業部	上海市浦東新區南匯新城镇水芸路308號A102室	2014年05月30日	趙雲峰	021-58282662
38	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區世紀大道證券營業部	中國(上海)自由貿易實驗區世紀大道1788、1800號T1號9層(名義樓層,實際樓層第8層)01單元	2008年06月11日	谷振宇	021-50817033
39	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區成山路證券營業部	上海市浦東新區成山路436號二層	1993年03月03日	林崢	021-68700018

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
40	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區陸家嘴環路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區陸家嘴環路958號	1997年06月05日	葛文宇	021-68866071
41	申萬宏源證券有限公司上海青浦區公園路證券營業部	上海市青浦區公園路222號1-2層	1993年04月05日	尤麗芳	021-69713385
42	申萬宏源證券有限公司上海松江區人民北路證券營業部	上海市松江區人民北路1505號一層、三層	1997年11月19日	李煒	021-57833988
43	申萬宏源證券有限公司上海徐匯區龍漕路證券營業部	上海市徐匯區龍漕路1弄9號-6, 三層	1992年08月28日	王德華	021-64840388
44	申萬宏源證券有限公司上海徐匯區宜山路證券營業部	上海市徐匯區宜山路719號102-106單元	1996年12月24日	陳剛	021-64836517
45	申萬宏源證券有限公司上海徐匯區上中西路證券營業部	上海市徐匯區上中西路200號	1995年04月12日	繆錢芳	021-64539753
46	申萬宏源證券有限公司上海徐匯區斜土路證券營業部	上海市徐匯區斜土路2669號一、三層	1990年04月12日	梅怡潔	021-64276621
47	申萬宏源證券有限公司上海徐匯區中山西路證券營業部	上海市徐匯區中山西路小閘鎮街133號二樓	1992年12月30日	郁家勇	021-64848907
48	申萬宏源證券有限公司上海楊浦區黃興路證券營業部	上海市楊浦區黃興路1810號3層101室	1992年03月16日	沈嘉	021-55058668

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
49	申萬宏源證券有限公司上海楊浦區 隆昌路證券營業部	上海市楊浦區隆昌路600號三樓	1992年11月25日	烽波	021-65663957
50	申萬宏源證券有限公司上海楊浦區 平涼路證券營業部	上海市楊浦區平涼路913號、915號、917號、 919號、921號、923號、925號、927號、 929號二層	1992年07月03日	李瑜	021-65127789
51	申萬宏源證券有限公司上海靜安區 汾西路證券營業部	上海市靜安區汾西路457號	2001年05月17日	施曉琪	021-66773397
52	申萬宏源證券有限公司上海靜安區 海寧路證券營業部	上海市靜安區海寧路719號101室、717號26層	1992年12月30日	張明	021-63062065
53	申萬宏源證券有限公司上海靜安區 滬太路證券營業部	上海市靜安區滬太路549號	1996年12月02日	張正	021-56557458
54	申萬宏源證券有限公司上海靜安區 洛川東路證券營業部	上海市靜安區洛川東路303號	1993年08月18日	陳文波	021-56385612
55	申萬宏源證券有限公司上海靜安區 延長中路證券營業部	上海市靜安區延長中路597號	1994年05月04日	張煒	021-36030948
56	申萬宏源證券有限公司上海閔行區 碧江路證券營業部	上海市閔行區碧江路349號	1993年02月25日	倪佩文	021-64308222
57	申萬宏源證券有限公司上海閔行區 東川路證券營業部	上海市閔行區東川路2380-2384(雙)號一、二樓	1994年06月14日	沈一鳴	021-34095553

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
58	申萬宏源證券有限公司上海閔行區滬閔路證券營業部	上海市閔行區滬閔路7876號705室	2014年05月08日	郭昊	021-52211621
59	申萬宏源證券有限公司上海閔行區龍茗路證券營業部	上海市閔行區龍茗路1847號三樓	1998年08月17日	鄧勁	021-54780088
60	申萬宏源證券有限公司上海閔行區七莘路證券營業部	上海市閔行區七莘路3088號401室甲	1994年06月06日	婁俊	021-64787280
61	申萬宏源證券有限公司上海閔行區莘松路證券營業部	上海市閔行區莘松路235號	1992年12月04日	陳健銘	021-64985122
62	申萬宏源證券有限公司海門秀山西路證券營業部	江蘇省南通市海門區海門街道秀山西路62號	2014年08月11日	邵磊	0513-80182108
63	申萬宏源證券有限公司淮安深圳路證券營業部	江蘇省淮安經濟技術開發區東冠逸軒花苑7幢7-5號	2012年08月08日	朱峰	0517-83800707
64	申萬宏源證券有限公司靖江人民中路證券營業部	江蘇省靖江市人民中路136號	1997年04月17日	華炯	0523-84961888
65	申萬宏源證券有限公司句容華陽東路證券營業部	江蘇省句容市華陽鎮華陽東路18號開元商廈二樓	2001年06月11日	向光勝	0511-85179261
66	申萬宏源證券有限公司南京漢中路證券營業部	江蘇省南京市鼓樓區漢中路6號國藥大廈10樓	2008年01月21日	董俊	025-85201127

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
67	申萬宏源證券有限公司南京華僑路證券營業部	江蘇省南京市鼓樓區華僑路29號	1997年11月20日	蔣平	025-84763777
68	申萬宏源證券有限公司南京浦口鳳凰大街證券營業部	江蘇省南京市浦口區江浦街道鳳凰大街16號	2001年05月29日	王光心	025-58881133
69	申萬宏源證券有限公司南京黃山路證券營業部	江蘇省南京市建鄴區黃山路2號	1997年11月20日	李偉	025-83315198
70	申萬宏源證券有限公司南通工農路證券營業部	江蘇省南通市工農路6號華麗大廈14層	2012年04月19日	陳劍	0513-51001966
71	申萬宏源證券有限公司南通朝霞路證券營業部	江蘇省南通市高新區朝霞路467號奧建大廈一樓	2001年05月24日	陳穎	0513-81691258
72	申萬宏源證券有限公司南通青年中路證券營業部	江蘇省南通市青年中路43號	1997年08月04日	馮保生	0513-89011889
73	申萬宏源證券有限公司蘇州吳中西路證券營業部	江蘇省蘇州市吳中區吳中西路175號1、3、4、5、6層	1997年10月13日	徐志鳳	0512-65282812
74	申萬宏源證券有限公司泰興府前街證券營業部	江蘇省泰興市鼓樓東路南側、府前街西側	2001年06月20日	盧松年	0523-87650123
75	申萬宏源證券有限公司無錫清揚路證券營業部	江蘇省無錫市清揚路24號	1997年08月22日	羅文菲	0510-82856988
76	申萬宏源證券有限公司鹽城濱海海濱大道證券營業部	江蘇省鹽城市濱海縣海濱大道90號	2013年12月18日	姜觀榮	0515-89118128
77	申萬宏源證券有限公司鹽城大豐健康東路證券營業部	江蘇省鹽城市大豐區健康東路49號	2014年01月27日	汪紅軍	0515-83365518

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
78	申萬宏源證券有限公司鹽城東台望海東路證券營業部	江蘇省東台市望海東路(原新東東路)32號	2013年12月17日	唐信華	0515-85320562
79	申萬宏源證券有限公司鹽城阜寧射河北路證券營業部	江蘇省鹽城市阜寧縣阜城射河東路鹽城市第四製藥廠職工住宅樓第八、九間門市	2014年01月28日	鄒瑜	0515-87220562
80	申萬宏源證券有限公司鹽城建湖湖中路證券營業部	江蘇省鹽城市建湖縣縣城湖中南路148號	2013年12月20日	張體曄	0515-86232366
81	申萬宏源證券有限公司鹽城解放北路證券營業部	江蘇省鹽城市解放北路100號	1998年04月14日	高飛	0515-88166898
82	申萬宏源證券有限公司鹽城解放南路證券營業部	江蘇省鹽城市錢江方洲小區南區商舖A幢101室、201室	1998年12月24日	楊海民	0515-89080909
83	申萬宏源證券有限公司鹽城經濟開發區泰山路證券營業部	江蘇省鹽城經濟技術開發區泰山路軟件園3號樓	2014年03月14日	繆美林	0515-88310962
84	申萬宏源證券有限公司鹽城射陽興陽廣場證券營業部	江蘇省鹽城市射陽縣城興陽廣場C區301-304號門市	2013年12月05日	許暘	0515-82627666
85	申萬宏源證券有限公司鹽城響水雙園東路證券營業部	江蘇省鹽城市響水雙園東路北側	2014年01月28日	王道榮	0515-86885858

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
86	申萬宏源證券有限公司揚州江都龍川南路證券營業部	江蘇省揚州市江都區仙女鎮龍川路299號鴻益千秋7幢S103、203室	2014年01月08日	楊幼晶	0514-86710562
87	申萬宏源證券有限公司揚州揚子江中路證券營業部	江蘇省揚州市揚子江中路758號	1997年08月01日	金旭東	0514-87891800
88	申萬宏源證券有限公司宜興環科園新城路證券營業部	江蘇省宜興市環科園新城花園綜合樓201室	2014年01月07日	陳煒	0510-87072030
89	申萬宏源證券有限公司宜興人民中路證券營業部	江蘇省宜興市宜城街道人民中路238號(亞細亞賓館5、6樓)	2008年04月11日	李月榮	0510-87962161
90	申萬宏源證券有限公司鎮江解放路證券營業部	江蘇省鎮江市解放路26號	1997年08月13日	李春年	0511-85023138
91	申萬宏源證券有限公司江陰澄江中路證券營業部	江蘇省江陰市澄江中路7-7號	2017年10月20日	朱來章	0510-86995523
92	申萬宏源證券有限公司張家港人民東路營業部	江蘇省張家港市楊舍鎮人民東路11號(華昌東方廣場)F203號	2019年01月21日	趙廣宇	0512-58912291
93	申萬宏源證券有限公司杭州密渡橋路證券營業部	江蘇省杭州市拱墅區密渡橋路3號	1997年03月14日	金寒	0571-85061177
94	申萬宏源證券有限公司嘉興禾興南路證券營業部	浙江省嘉興市南湖區禾興南路996號	1996年12月28日	劉國勇	0573-82056778

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
95	申萬宏源證券有限公司金華八一北街證券營業部	浙江省金華市婺城區八一北街484號	1997年02月26日	詹應財	0579-82305900
96	申萬宏源證券有限公司衢州縣西街證券營業部	浙江省衢州市縣西街77號	1997年06月30日	曹敏	0570-3039709
97	申萬宏源證券有限公司桐鄉和平路證券營業部	浙江省桐鄉市振東新區和平路(西)95號	1997年08月22日	朱慧	0573-88109258
98	申萬宏源證券有限公司常山定陽北路證券營業部	浙江省衢州市常山縣天馬街道定陽北路2-16號 常山縣供銷綜合公司大樓二樓	2002年04月08日	王穎	0570-5031768
99	申萬宏源證券有限公司嘉善體育南路證券營業部	浙江省嘉善縣魏塘街道體育南路91號、91-1號、91-2號	2001年08月06日	熊琪慧	0573-84266611
100	申萬宏源證券有限公司湖州鳳凰路證券營業部	浙江省湖州市美都花苑綜合樓(一)8樓	2014年05月08日	徐登峰	0572-2761080
101	申萬宏源證券有限公司義烏篁園路證券營業部	浙江省義烏市篁園路143號1樓	2014年05月23日	劉盈	0579-85785098
102	申萬宏源證券有限公司桐鄉崇福鎮崇德西路證券營業部	浙江省桐鄉市崇福鎮崇德西路158號華龍大廈底層	2014年05月19日	趙聖力	0573-88389388
103	申萬宏源證券有限公司杭州學院路證券營業部	浙江省杭州市西湖區學院路28號德力西大廈301-303室	2003年07月01日	楊華	0571-87977985

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
104	申萬宏源證券有限公司杭州體育場路證券營業部	浙江省杭州市體育場路267號	2003年07月01日	潘悅	0571-85170782
105	申萬宏源證券有限公司杭州莫干山路證券營業部	浙江省杭州市莫干山路18號藍天商務大樓3樓	2003年07月01日	林忠	0571-88840686
106	申萬宏源證券有限公司杭州金華路證券營業部	浙江省杭州金華路88號尚品商務樓313南側	2003年07月01日	許佐	0571-88010788
107	申萬宏源證券有限公司臨安廣電路證券營業部	浙江省臨安市錦城街道廣電路19號	2014年01月10日	范志成	0571-61083130
108	申萬宏源證券有限公司台州騰達路證券營業部	浙江省台州市路橋區路北街道洋官村騰達路699號A-913室、A-915室、A-917室、A-919室、A-921室、A-923室、A-925室	2010年08月25日	許偉燕	0576-82599906
109	申萬宏源證券有限公司溫嶺萬昌西路證券營業部	浙江省台州市溫嶺市太平街道萬昌西路159號	2014年01月07日	王國成	0576-86267171
110	申萬宏源證券有限公司紹興中興南路證券營業部	浙江省紹興市越城區中興南路285號一樓門廳、四樓	2015年12月07日	鍾迪	0575-85200978
111	申萬宏源證券有限公司蕭山金城路證券營業部	浙江省杭州市蕭山區北幹街道金城路433號	2016年05月20日	任惠玲	0571-86920157
112	申萬宏源證券有限公司平湖新華南路證券營業部	浙江省平湖市當湖街道新華南路229號底層西側	2016年01月27日	徐孝明	0573-85573669

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
113	申萬宏源證券有限公司富陽江濱西大道證券營業部	浙江省杭州市富陽區富春街道江濱西大道57號709室	2014年01月09日	樓蘭天	0571-58981693
114	申萬宏源證券有限公司三門朝暉路證券營業部	浙江省三門縣海游街道朝暉路城東農民公寓17樓11-12號	2014年05月06日	許偉燕	0576-82599912
115	申萬宏源證券有限公司桐鄉濮院鎮工貿大道證券營業部	浙江省桐鄉市濮院鎮工貿大道369號A幢品牌中心一樓	2016年01月29日	張慧	0573-80898089
116	申萬宏源證券有限公司寧波中興路證券營業部	浙江省寧波市鄞州區中興路138號	1997年05月29日	張瑋	0574-87373662
117	申萬宏源證券有限公司寧波大榭信拓路證券營業部	浙江省寧波大榭開發區信拓路168號海華樓A座111、410室	2014年02月18日	陳廣	0574-87068813
118	申萬宏源證券有限公司寧波雅戈爾大道證券營業部	浙江省寧波市海曙區石碶街道雅戈爾大道383號	2016年02月04日	翁文波	0574-87731858
119	申萬宏源證券有限公司溫州車站大道證券營業部	浙江省溫州市車站大道543號京龍大廈一、二層	1993年05月13日	瞿炳建	0577-88250798
120	申萬宏源證券有限公司永嘉陽光大道證券營業部	浙江省永嘉縣江北街道龍橋村王府大廈營業房111、112室	2001年09月26日	金欽龍	0577-66991186
121	申萬宏源證券有限公司瑞安羅陽大道證券營業部	浙江省溫州市瑞安市安陽街道羅陽大道萬順景園A幢一層商舖子號2-11、2-12	2001年08月15日	陸友豐	0577-66882008

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
122	申萬宏源證券有限公司樂清伯樂東路證券營業部	浙江省樂清市城南街道新世紀花園月季I幢54、55號一層，51-55號二層店鋪	2018年01月25日	黃凌雲	0577-61555700
123	申萬宏源證券有限公司廣州江南大道證券營業部	廣東省廣州市海珠區江南大道中108號	1995年01月13日	劉相怡	020-84116086
124	申萬宏源證券有限公司廣州天河北路證券營業部	廣東省廣州市天河區天河北路614號金海花園1-2層	1993年06月25日	張俊杰	020-38735133
125	申萬宏源證券有限公司廣州東風東路證券營業部	廣東省廣州市越秀區東風東路761號08層05B、06、07單元	2008年03月11日	張素妹	020-87383009
126	申萬宏源證券有限公司珠海粵海東路證券營業部	廣東省珠海市拱北粵海東路1145號粵海酒店二期11樓及12樓A、B室寫字樓	1993年09月07日	王衛萍	0756-8873748
127	申萬宏源證券有限公司廣州新港西路證券營業部	廣東省廣州市海珠區新港西路82號自編B-3區A3016展廳	2014年01月28日	張德坤	020-89989880
128	申萬宏源證券有限公司廣州番禺迎賓路證券營業部	廣東省廣州市番禺區大石街迎賓路282號自編601室	2014年03月27日	陳鵬	020-34891001
129	申萬宏源證券有限公司廣州中山大道中證券營業部	廣東省天河區中山大道中路439號1313-16房	2014年01月28日	徐歡	020-38887165

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
130	申萬宏源證券有限公司東莞鴻福路證券營業部	廣東省東莞市南城街道鴻福路200號4棟2單元2601室01	2014年05月13日	梁文輝	0769-22621022
131	申萬宏源證券有限公司佛山季華五路證券營業部	廣東省佛山市禪城區季華五路23號首層P6號	2001年04月28日	周華梅	0757-83036503
132	申萬宏源證券有限公司茂名迎賓三路證券營業部	廣東省茂名市迎賓三路126號大院華海雅居3、4號三樓310-316號房	2011年03月16日	王東煒	0668-3916978
133	申萬宏源證券有限公司中山中山四路證券營業部	廣東省中山市東區順景花園86幢二層	1998年04月09日	徐瑩	0760-88888086
134	申萬宏源證券有限公司湛江人民大道中證券營業部	廣東省湛江市人民大道中45號祺祥大廈1802-1805室	2012年05月07日	楊利榮	0759-3388877
135	申萬宏源證券有限公司廣州增城新塘鳳凰北路營業部	廣東省廣州市增城區永寧街鳳凰北橫路228號214房、215房	2018年12月26日	王艷超	020-32164170
136	申萬宏源證券有限公司深圳金田路證券營業部	廣東省深圳市福田區金田路4018號安聯大廈22樓A01-A02-B01	1995年05月31日	羅曉陵	0755-88285733
137	申萬宏源證券有限公司深圳華強北路證券營業部	廣東省深圳市福田區華強北路長興大廈B座28層2801-2805房	1995年06月16日	羅明	0755-83261445

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
138	申萬宏源證券有限公司深圳上步中路證券營業部	廣東省深圳市福田區上步中路1043號 深勘大廈八、九樓	1995年06月13日	桂瑞邑	0755-23895317
139	申萬宏源證券有限公司深圳福華一路證券營業部	廣東省深圳市福田區福田街道深南大道4019號 航天大廈A座21樓	2008年01月31日	關放	0755-82934897
140	申萬宏源證券有限公司深圳彩田路證券營業部	廣東省深圳市福田區華富街道蓮花一村 社區彩田路7018號新浩壹都A1701	1995年02月27日	王波	0755-83642163
141	申萬宏源證券有限公司深圳深南大道證券營業部	廣東省深圳市福田區深南大道7006號 富春東方大廈2308、2309	2013年10月22日	鄭曉菊	0755-83755953
142	申萬宏源證券有限公司深圳濱海大道證券營業部	廣東省深圳市南山區粵海街道濱海社區 海天二路19號易思博軟件大廈22層2203室	2020年01月09日	劉丹英	0755-26914886
143	申萬宏源證券有限公司深圳中心路證券營業部	廣東省深圳市寶安區新橋街道新二社區中心路與 蚝鄉路交匯處同方中心大廈1309-1310	2020年01月02日	甘斌	0755-32936683
144	申萬宏源證券有限公司深圳高新南五道證券營業部	廣東省深圳市南山區粵海街道高新區社區 高新南五道9號金證科技大樓102	2018年10月31日	盛斌	0755-33004818

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
145	申萬宏源證券有限公司成都北一環路證券營業部	四川省成都市金牛區一環路北三段4號	1995年11月16日	錢紅兵	028-86421557
146	申萬宏源證券有限公司成都崇州市蜀州北路證券營業部	四川省崇州市崇陽街道蜀州北路120號附4號	2001年09月21日	胡軍	028-82205070
147	申萬宏源證券有限公司成都槐樹街證券營業部	四川省成都市槐樹街2號泰龍大廈3號樓	1999年04月06日	姚欣	028-86277125
148	申萬宏源證券有限公司成都火車南站東路證券營業部	四川省成都市武侯區火車南站東路5號2棟2樓1號	1997年08月11日	蔡華偉	028-82936866
149	申萬宏源證券有限公司成都蜀金路證券營業部	四川省成都市青羊區蜀金路1號2棟7樓701號	2007年12月03日	童小倩	028-61359310
150	申萬宏源證券有限公司成都東大街證券營業部	四川省成都市錦江區東大街紫東樓段35號1棟1單元明宇金融廣場8層802B號	2014年01月06日	梁菁	028-65187666
151	申萬宏源證券有限公司成都雙流迎春路證券營業部	四川省成都市雙流區東升街道迎春路三段200號3棟2樓2號	2001年04月20日	周勇	028-85733248
152	申萬宏源證券有限公司成都溫江南江路證券營業部	四川省成都市溫江區南江路228號附201號	2001年11月01日	楊剛	028-82710718
153	申萬宏源證券有限公司成都西一環路證券營業部	四川省成都市武侯區一環路西一段菊樂路嘉宇大廈二樓	1997年05月13日	譚凱	028-85089136

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
154	申萬宏源證券有限公司廣漢中山大道證券營業部	四川省廣漢市中山大道北一段8號商業樓5樓	2010年08月30日	李波	0838-5357710
155	申萬宏源證券有限公司瀘州廣鳳路證券營業部	四川省瀘州市江陽區廣鳳路4號	1997年04月18日	王旭	0830-2396588
156	申萬宏源證券有限公司瀘州酒城大道證券營業部	四川省瀘州市江陽區酒城大道一段9號18幢4層401號	2001年09月12日	馮祥	0830-2519965
157	申萬宏源證券有限公司眉山湖濱路證券營業部	四川省眉山市東坡區湖濱路遠景樓附樓C區	2000年08月21日	張方軍	028-38102731
158	申萬宏源證券有限公司眉山彭山區紫薇路證券營業部	四川省眉山市彭山區紫薇路37號	2001年09月26日	李曉夏	028-37633098
159	申萬宏源證券有限公司雅安熊貓大道證券營業部	四川省雅安市雨城區熊貓大道383號2幢4樓4號	2014年05月15日	江芸莉	0835-5181991
160	申萬宏源證券有限公司武漢中山路證券營業部	湖北省武漢市武昌區中山路272號鳳凰國際大廈5樓	1997年04月03日	趙前程	027-88855433
161	申萬宏源證券有限公司武漢新華路證券營業部	湖北省武漢市江漢區新華路468號901-903室	1997年04月03日	余世謀	027-83618977
162	申萬宏源證券有限公司武漢三陽路證券營業部	湖北省武漢市江岸區四唯街三陽路8號	2001年02月14日	周芳	027-83220956

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
163	申萬宏源證券有限公司武漢靜安路證券營業部	湖北省武漢市武昌區靜安路8號尚文•靜安上城(人和家園)1棟1單元1層商7、2層商6、商7	2001年02月14日	馮秋香	027-87776138
164	申萬宏源證券有限公司武漢中北路證券營業部	湖北省武漢市武昌區中北路233號(老151號)世紀彩城E區世紀大廈4層1室	2002年04月16日	劉超	027-88231137
165	申萬宏源證券有限公司武漢武大園一路證券營業部	湖北省武漢東湖新技術開發區武漢大學科技園內創業樓三樓3012室	2014年02月12日	武麗	027-87981127
166	申萬宏源證券有限公司武漢東風三路證券營業部	湖北省武漢經濟技術開發區東合中心二期第D幢6層608號房	2014年01月03日	殷娟	027-84525099
167	申萬宏源證券有限公司黃石湖濱大道證券營業部	湖北省黃石市湖濱大道97號1棟付7、8、9、10、16室	1997年05月19日	洪偉國	0714-6233087
168	申萬宏源證券有限公司黃岡浠水麗文大道證券營業部	湖北省浠水縣清泉鎮麗文大道269號(工行二樓)	2001年12月06日	鍾平	0713-4226194
169	申萬宏源證券有限公司襄陽沿江大道證券營業部	湖北省襄陽市樊城區沿江大道36號	1997年12月12日	江偉	0710-3480967
170	申萬宏源證券有限公司襄陽永安南路證券營業部	湖北省襄陽市襄州區永安南路民發世界城二期悅華里5-104號	2001年03月26日	李文杰	0710-2818255

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
171	申萬宏源證券有限公司宜城中華大道證券營業部	湖北省襄陽市宜城市中華大道77號24棟101/102號	2001年04月09日	李宇	0710-4253207
172	申萬宏源證券有限公司宜昌西陵一路證券營業部	湖北省宜昌市西陵區西陵一路51號 均瑤國際廣場12層	1997年12月05日	蔡偉	0717-6747898
173	申萬宏源證券有限公司宜昌夷興大道證券營業部	湖北省宜昌市夷陵區夷興大道44號	2001年02月19日	張立	0717-7200266
174	申萬宏源證券有限公司瀋陽中山路證券營業部	遼寧省瀋陽市和平區中山路193號	1993年05月11日	閻偉忠	024-22869573
175	申萬宏源證券有限公司瀋陽寧山中路證券營業部	遼寧省瀋陽市皇姑區寧山中路42號(2門)	1997年04月17日	寧俠	024-86223498
176	申萬宏源證券有限公司瀋陽白山路證券營業部	遼寧省瀋陽市於洪區白山路16號	2001年10月26日	稅濱	024-86510899
177	申萬宏源證券有限公司本溪解放北路證券營業部	遼寧省本溪市明山區解放北路14棟	2001年09月19日	門小兵	024-42804248
178	申萬宏源證券有限公司瀋陽大西路證券營業部	遼寧省瀋陽市沈河區大西路46號	2000年11月17日	王博通	024-22824453
179	申萬宏源證券有限公司鞍山新華街證券營業部	遼寧省鞍山市鐵東區新華街20-S10號	2012年04月12日	于子龍	0412-7335736
180	申萬宏源證券有限公司瀋陽太原南街證券營業部	遼寧省瀋陽市和平區太原南街180號6層601、 602、603、604房間	2014年01月23日	唐爽	024-23292833

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
181	申萬宏源證券有限公司瀋陽新隆街證券營業部	遼寧省瀋陽市渾南區新隆街1-33號(3-7-2)、(3-7-3)	2014年01月26日	趙雲鳳	024-23230562
182	申萬宏源證券有限公司大連武漢街證券營業部	遼寧省大連市中山區武漢街36號	1994年03月24日	朱曉杰	0411-82822876
183	申萬宏源證券有限公司大連中山路證券營業部	遼寧省大連市沙河口區中山路468號中航國際廣場項目A1寫字樓11層5-9單元	1993年03月17日	李熊偉	0411-82825257
184	申萬宏源證券有限公司大連金馬路證券營業部	遼寧省大連經濟技術開發區金馬路188-1號	2001年09月12日	李東日	0411-87623223
185	申萬宏源證券有限公司大連金州斯大林路證券營業部	遼寧省大連市金州區光明街道斯大林路260A-4號1-2層	2014年01月03日	宋景偉	0411-39337989
186	申萬宏源證券有限公司南寧長湖路證券營業部	廣西南寧市青秀區長湖路24號浩天廣場3層	1997年09月01日	李夢然	0771-5880766
187	申萬宏源證券有限公司南寧英華路證券營業部	廣西南寧市青秀區英華路56號A201、A202、A203、A205、A206、A207、B201、B202、B203號舖	2003年06月17日	李洪江	0771-5309229
188	申萬宏源證券有限公司桂林灕江路證券營業部	廣西桂林市七星區灕江路28號中軟現代城4棟7-1、7-2、7-3、7-4、7-5、7-6、7-7、7-8號辦公	2001年09月05日	張年寧	0773-8985071
189	申萬宏源證券有限公司柳州東環大道證券營業部	廣西柳州市東環大道258號沃德夢想2棟2-1號	2001年08月30日	韋毅	0772-2807688

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
190	申萬宏源證券有限公司欽州永福西路證券營業部	廣西欽州市永福西大街28號	2014年01月10日	古繁鼎	0777-2880562
191	申萬宏源證券有限公司貴港中山北路證券營業部	廣西貴港市中山北路19號安居商貿樓三層	2014年04月28日	莫江立	0775-5963688
192	申萬宏源證券有限公司賀州江北中路證券營業部	廣西賀州市江北中路200號經成大廈602室	2014年02月18日	王成一	0774-5201292
193	申萬宏源證券有限公司南昌中山西路證券營業部	江西省南昌市西湖區中山西路10號 (江西商會大廈部分一層)、12號B棟2-4層	1994年08月10日	殷中明	0791-86211576
194	申萬宏源證券有限公司南昌南京東路證券營業部	江西省南昌市青山湖區南京東路165號	2002年08月10日	何莉	0791-88500198
195	申萬宏源證券有限公司南昌縣澄湖北大道證券營業部	江西省南昌市南昌縣蓮塘鎮澄湖北大道588號 天一商業街13棟301號舖	2001年12月03日	劉明波	0791-85736520
196	申萬宏源證券有限公司南昌新建長麥路證券營業部	江西省南昌市新建區長麥鎮長麥南路30、32、 36號	2012年05月10日	涂雲亮	0791-83531166
197	申萬宏源證券有限公司九江九瑞大道證券營業部	江西省九江市經濟技術開發區九瑞大道53號 大潤發4樓	2000年03月10日	蔡潔	0792-8118499
198	申萬宏源證券有限公司上饒五三大道證券營業部	江西省上饒市信州區五三大道23號	1997年11月21日	謝斐	0793-8218616

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
199	申萬宏源證券有限公司上饒萬年六零北大道證券營業部	江西省上饒市萬年縣陳營鎮六0北大道財富步行街M區3層8-10號	2000年12月11日	胡亞松	0793-3857858
200	申萬宏源證券有限公司贛州長征大道證券營業部	江西省贛州市章貢區長征大道2號天際華庭9#樓1-13店、2-13店	2020年09月07日	龔春芬	0797-5886060
201	申萬宏源證券有限公司福州鼓屏路證券營業部	福建省福州市鼓屏路192號	1997年04月11日	陳明	0591-87811342
202	申萬宏源證券有限公司福州古田路證券營業部	福建省福州市鼓樓區古田路60號福晟財富中心25層11-13單元	2014年05月14日	肖良	0591-38132771
203	申萬宏源證券有限公司莆田東園西路證券營業部	福建省莆田市城廂區龍橋街道東園西路1159、1163、1167號	2014年04月24日	郭貴蒙	0594-2633299
204	申萬宏源證券有限公司泉州田安路證券營業部	福建省泉州市豐澤區田安路豐盛商住樓4號店面F02-04	2012年10月23日	陳安寧	0595-22255198
205	申萬宏源證券有限公司石獅石龍路證券營業部	福建省泉州市石獅市靈秀鎮服裝城北區百德匯峰廣場6棟商舖112-113	2014年05月30日	施楊浩	0595-22353188
206	申萬宏源證券有限公司廈門鷺江道證券營業部	福建省廈門市思明區鷺江道100號第十九層02-04單元	2008年01月03日	林春祥	0592-2969930

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
207	申萬宏源證券有限公司廈門蓮前東路證券營業部	福建省廈門市思明區蓮前東路920-928號第17號商場C單元	2014年01月14日	楊影	0592-6301068
208	申萬宏源證券有限公司重慶中山一路證券營業部	重慶市渝中區中山一路181號抗建大廈二樓	1997年06月05日	賈小鑫	023-63508733
209	申萬宏源證券有限公司重慶小新街證券營業部	重慶市沙坪壩區小新街85號恒鑫大廈四樓	1997年06月05日	羅宇	023-65479080
210	申萬宏源證券有限公司重慶楊家坪正街證券營業部	重慶市九龍坡區楊家坪正街11號第五層	1997年09月15日	劉萍	023-68400341
211	申萬宏源證券有限公司重慶金開大道證券營業部	重慶市北部新區金開大道1106號	2011年03月17日	華承中	023-88199601
212	申萬宏源證券有限公司重慶黃山大道證券營業部	重慶市渝北區黃山大道中段67號1幢5樓	2007年11月14日	石鴻林	023-65862279
213	申萬宏源證券有限公司重慶涪陵中山路證券營業部	重慶市涪陵區中山路6號(金科世界走廊)B區C館4-7、4-8	2014年05月09日	周立	023-72709891
214	申萬宏源證券有限公司長沙五一大道證券營業部	湖南省長沙市芙蓉區五一大道447號泰貞大廈十一樓2號房	1997年05月07日	李鵬程	0731-84455387
215	申萬宏源證券有限公司長沙韶山北路證券營業部	湖南省長沙市韶山北路370號水利廳2樓	2007年12月25日	毛華軍	0731-82259560

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
216	申萬宏源證券有限公司長沙芙蓉中路證券營業部	湖南省長沙市開福區芙蓉中路1段88號 天健芙蓉盛世花園二期C、D、H棟2318房	2001年03月01日	彭曼	0731-85113387
217	申萬宏源證券有限公司株洲珠江北路證券營業部	湖南省株洲市天元區炎帝廣場北側公園大道 B棟三樓	2011年02月28日	黃震	0731-22727772
218	申萬宏源證券有限公司湘潭建設北路證券營業部	湖南省湘潭市雨湖區雨湖路街道建設北路8號 白石商業廣場1單元010113號-010120號	2012年07月11日	王雷	0731-55583205
219	申萬宏源證券有限公司益陽康富南路證券營業部	湖南省益陽市康富南路福中福國際城6棟5樓528號	2013年12月20日	陳衛	0737-2223865
220	申萬宏源證券有限公司長沙湘江新區茶子山東路證券營業部	湖南省長沙市岳麓區觀沙嶺街道茶子山東路 102號浦發金融大廈第七層A區	2019年01月10日	黃芳	0731-82886677
221	申萬宏源證券有限公司北京勁松九區證券營業部	北京市朝陽區勁松九區909號	1995年09月11日	朱雪雁	010-67736286
222	申萬宏源證券有限公司北京安定路證券營業部	北京市朝陽區安定路39號	1994年04月18日	張滿義	010-64448210
223	申萬宏源證券有限公司北京東四環中路證券營業部	北京市朝陽區東四環中路56號樓2501內2503室	2008年03月13日	魏慶利	010-65505167
224	申萬宏源證券有限公司北京豐北路證券營業部	北京市豐台區望園東里28號樓2層	2010年11月11日	郜彥雋	010-63898151

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
225	申萬宏源證券有限公司北京金融大街證券營業部	北京市西城區太平橋大街19號一層102	2007年12月05日	李靜潭	010-88085830
226	申萬宏源證券有限公司北京紫竹院路證券營業部	北京市海淀區紫竹院路116號3層A座商業01	2001年11月29日	孫茜	010-88511208
227	申萬宏源證券有限公司煙台南大街證券營業部	山東省煙台市芝罘區南大街11號 16A01/02/03/05/06/07/08號	2007年11月14日	張軍	0535-3390668
228	申萬宏源證券有限公司濟南歷山路證券營業部	山東省濟南市曆下區歷山路177號104	2010年11月23日	翁瑞恒	0531-55512866
229	申萬宏源證券有限公司濟南濰源大街證券營業部	山東省濟南市曆下區濰源大街6號山東新聞大廈七樓	2012年08月15日	周娟	0531-55639879
230	申萬宏源證券有限公司臨沂金雀山路證券營業部	山東省臨沂市蘭山區金雀山路1號威特天元廣場B座4樓	2013年09月30日	徐贊	0539-7701118
231	申萬宏源證券有限公司淄博華光路證券營業部	山東省淄博市張店區華光路58號中房大廈2期10層1004	2018年03月09日	李哲	0533-6053006
232	申萬宏源證券有限公司濰坊勝利東街證券營業部	山東省濰坊市奎文區勝利東街4778號中央商務區3號樓1層111-01	2020年08月25日	劉濤	0536-8898677
233	申萬宏源證券有限公司青島海爾路證券營業部	山東省青島市嶗山區海爾路83號	2013年08月30日	楊曉燕	0532-85807333
234	申萬宏源證券有限公司萊西煙台路證券營業部	山東省青島市萊西市煙台路95號	2001年03月26日	馬志進	0532-88473456

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
235	申萬宏源證券有限公司天津十一經路證券營業部	天津市河東區十一經路68號(401-416室)	1997年03月31日	汪心男	022-24011162
236	申萬宏源證券有限公司天津吳家窑大街證券營業部	天津市河西區吳家窑大街13號森渺公寓底商202號	1997年05月04日	馬林	022-23115335
237	申萬宏源證券有限公司天津濱海新區黃海路證券營業部	天津市開發區黃海路18號4號樓A座101室-1	2008年06月10日	徐平	022-59859917
238	申萬宏源證券有限公司天津華天道證券營業部	天津市華苑產業區華天道2號1128房屋	2013年12月03日	楊廣宇	022-58660665
239	申萬宏源證券有限公司淮南洞山中路證券營業部	安徽省淮南市田家庵區洞山中路8號淮南市財金大廈裙樓三樓(地面)二樓	2018年04月13日	王波	0554-2691212
240	申萬宏源證券有限公司合肥望江西路證券營業部	安徽省合肥市蜀山區望江西路1號望江綜合樓105	2017年06月27日	樊玉春	0551-66026556
241	申萬宏源證券有限公司蕪湖文化路證券營業部	安徽省蕪湖市鏡湖區文化路29號	2011年03月21日	劉楊	0553-3800166
242	申萬宏源證券有限公司黃山前園南路證券營業部	安徽省黃山市屯溪區前園南路42-8號	2014年04月29日	孫百瑜	0559-2532288
243	申萬宏源證券有限公司合肥馬鞍山路證券營業部	安徽省合肥市包河區馬鞍山路世紀陽光大廈1701室	2011年09月06日	汪鴻鵬	0551-65288519

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
244	申萬宏源證券有限公司吉林吉林大街證券營業部	吉林省吉林市高新技術產業開發區吉林大街60號	2001年06月11日	于晶	0432-65118118
245	申萬宏源證券有限公司長春西安大路證券營業部	吉林省長春市朝陽區西安大路58號吉發廣場A座3樓南側	2013年12月23日	仇玉喜	0431-81815799
246	申萬宏源證券有限公司鄭州花園路證券營業部	河南省鄭州市金水區花園路53號	2000年10月23日	楊琳	0371-55623789
247	申萬宏源證券有限公司鄭州國基路證券營業部	河南省鄭州市金水區國基路168號溫莎城堡1號樓2-3層5號	2016年04月01日	陳偉	0371-61315815
248	申萬宏源證券有限公司南陽新華西路證券營業部	河南省南陽市臥龍區新華西路159號	2014年06月26日	李永亮	0377-61698897
249	申萬宏源證券有限公司新鄉平原路證券營業部	河南省新鄉市紅旗區平原路489號暉祥名邸B棟1-2層商舖103室	2018年06月04日	張磊	0373-5081618
250	申萬宏源證券有限公司石家莊裕華東路證券營業部	河北省石家莊市橋西區裕華東路56號中鐵商務廣場A座207	2014年01月13日	李振梓	0311-66772089
251	申萬宏源證券有限公司唐山光明路證券營業部	河北省唐山市路北區光明路鸞港小區1810號商業樓1-2層	2007年11月29日	范士博	0315-2392085
252	申萬宏源證券有限公司保定裕華西路證券營業部	河北省保定市裕華西路25號	2013年10月17日	李濤	0312-2088711
253	申萬宏源證券有限公司海口紅城湖路證券營業部	海南省海口市瓊山區紅城湖路南側79號時代家園三樓	2002年04月08日	劉世文	0898-65877861

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
254	申萬宏源證券有限公司海口國興大道證券營業部	海南省海口市美蘭區國興大道61號華夏銀行大廈第1層102-2號	2016年04月01日	林忠	0898-66521230
255	申萬宏源證券有限公司海口龍昆北路證券營業部	海南省海口市龍昆北路30號宏源證券大廈首、二層	1996年06月05日	鄧咸	0898-66513968
256	申萬宏源證券有限公司哈爾濱閩江路證券營業部	黑龍江省哈爾濱經開區南崗集中區紅旗大街與閩江路東南角龍悅大廈1單元4層2號	2011年10月14日	吳心明	0451-51978033
257	申萬宏源證券有限公司哈爾濱長江路證券營業部	黑龍江省哈爾濱經開區南崗集中區長江路197號金源花園E棟10號3層、4層	1997年09月11日	李斌	0451-88378332
258	申萬宏源證券有限公司貴陽金陽北路證券營業部	貴州省貴陽市觀山湖區金陽大道與梨園路交界處麒麟龍貴州塔(原西能浙江大廈)第(1)北單元4層10、11號	2013年10月21日	章娟娟	0851-85973081
259	申萬宏源證券有限公司遵義南京路證券營業部	貴州省遵義市匯川區南京路陽光綠島花園1層1號、2號	2014年06月12日	陳彬	0851-27569858
260	申萬宏源證券有限公司太原長風街證券營業部	山西省太原市小店區長風街君威財富中心13層	2014年02月26日	王俊升	0351-5608800

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
261	申萬宏源證券有限公司呼和浩特如意和大街營業部	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區如意和大街56號 烏蘭財富大廈B座502號	2013年12月10日	王剛	0471-5275898
262	申萬宏源證券有限公司昆明東風東路證券營業部	雲南省昆明市盤龍區白塔路131號匯都國際 2期D棟4樓	2012年10月12日	黃俊	0871-63125817
263	申萬宏源證券有限公司曲靖麒麟西路證券營業部	雲南省曲靖市麒麟西路52號百源商廈	2018年06月04日	鄧瑞	0874-3181133
264	申萬宏源西部證券有限公司西安科技路證券營業部	陝西省西安市高新區丈八街辦科技路33號 高新國際商務中心29層12908	2014年01月27日	司衛平	029-68250008
265	申萬宏源西部證券有限公司西安長安北路證券營業部	陝西省西安市碑林區長安北路54號	1997年02月21日	成磊	029-85224299
266	申萬宏源西部證券有限公司蘭州西津西路證券營業部	甘肅省蘭州市七里河區西津西路16號 蘭州中心3316室	2014年01月09日	黃偉	0931-8732375
267	申萬宏源西部證券有限公司銀川鳳凰北街證券營業部	寧夏銀川市興慶區鳳凰北街580號 錦泰花園1號商業樓	2012年04月16日	陳猛	0951-5686777
268	申萬宏源西部證券有限公司烏魯木齊人民路證券營業部	新疆烏魯木齊市天山區人民路2號 烏魯木齊大廈4樓	2001年10月25日	殷孝東	0991-8808200
269	申萬宏源西部證券有限公司烏魯木齊北京路證券營業部	新疆烏魯木齊市高新區(新市區)北京南路467號 中核大廈B座9樓。	2005年05月12日	馬濟民	0991-3817068

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
270	申萬宏源西部證券有限公司烏魯木齊 北京南路證券營業部	新疆烏魯木齊市新市區北京南路731號	2007年11月14日	朱金成	0991-7671587
271	申萬宏源西部證券有限公司烏魯木齊 中山路證券營業部	新疆烏魯木齊市天山區解放北路222號天成大廈 11層1107室	2007年11月14日	周奇衡	0991-2332055
272	申萬宏源西部證券有限公司烏魯木齊 揚子江路證券營業部	新疆烏魯木齊市沙依巴克區揚子江路16號	2008年08月06日	侯彩霞	0991-5857539
273	申萬宏源西部證券有限公司烏魯木齊 解放南路證券營業部	新疆烏魯木齊天山區解放南路18號	2007年11月14日	廖英	0991-8870764
274	申萬宏源西部證券有限公司烏魯木齊 文藝路證券營業部	新疆烏魯木齊市天山區文藝路233號	1998年04月09日	李曉峰	0991-2300355
275	申萬宏源西部證券有限公司烏魯木齊 新華南路證券營業部	新疆烏魯木齊市天山區新華南路288號 瑞景大廈1-2層	2007年11月14日	范峰	0991-6208615
276	申萬宏源西部證券有限公司烏魯木齊 友好路證券營業部	新疆烏魯木齊市沙依巴克區友好南路487號	2008年02月21日	趙力	0991-4532207
277	申萬宏源西部證券有限公司烏魯木齊 深圳街證券營業部	新疆烏魯木齊市經濟技術開發區深圳街西一巷 16號烏魯木齊市郵政局辦公樓一層、負一層	2002年04月24日	王岩	0991-3772810
278	申萬宏源西部證券有限公司烏魯木齊 古牧地中路證券營業部	新疆烏魯木齊市米東區古牧地中路739號	2008年01月31日	李秀蕾	0991-3381071

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
279	申萬宏源西部證券有限公司 昌吉延安路證券營業部	新疆昌吉州昌吉市延安南路69號(40區3丘48棟)	2008年11月05日	遲小杰	0994-2357411
280	申萬宏源西部證券有限公司 喀什克孜都維路證券營業部	新疆喀什地區喀什市克孜都維路272號	2008年12月11日	杜鵑	0998-5850703
281	申萬宏源西部證券有限公司 克拉瑪依天山路證券營業部	新疆克拉瑪依市天山路70號	2008年10月20日	劉雁	0990-6890957
282	申萬宏源西部證券有限公司 克拉瑪依准噶爾路證券營業部	新疆克拉瑪依市准噶爾路61號	2011年09月27日	瞿靜強	0990-6234660
283	申萬宏源西部證券有限公司 庫爾勒濱河路證券營業部	新疆巴州庫爾勒市濱河路7號在水一方二樓	2007年12月04日	李小朋	0996-2033425
284	申萬宏源西部證券有限公司 奎屯北京西路證券營業部	新疆伊犁州奎屯市市區喀拉尕什一北京西路 7幢12號	2007年12月03日	劉虎	09923224050
285	申萬宏源西部證券有限公司 石河子北二路證券營業部	新疆石河子市三小區北二路成渝大廈22-A3、 22-7號	2007年12月07日	魏躍宏	0993-2010287
286	申萬宏源西部證券有限公司 伊寧解放路證券營業部	新疆伊犁州伊寧市解放路115號 新時代廣場綜合樓2樓	2007年02月06日	馬兆源	0999-8039959

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
287	申萬宏源西部證券有限公司 昌吉延安北路證券營業部	新疆昌吉州昌吉市延安北路198號東方廣場裙樓 四層5區3丘3棟W號	2002年01月21日	陳彧	0994-2320994
288	申萬宏源西部證券有限公司 哈密愛國北路證券營業部	新疆哈密市伊州區愛國北路匯雅醫藥小區7#樓 四層	2001年01月21日	劉佩欽	0902-2311283
289	申萬宏源西部證券有限公司 阿克蘇東大街證券營業部	新疆阿克蘇地區阿克蘇市東大街26號 億隆大酒店二層01號	2008年07月23日	郭薇	0997-2151000
290	申萬宏源西部證券有限公司 博樂北京路證券營業部	新疆博州博樂市北京路148號	2008年07月30日	徐永茹	0909-2222426
291	申萬宏源西部證券有限公司 石河子北四路證券營業部	新疆石河子市北四路22小區167號	2002年03月28日	李浩	0993-2093889
292	申萬宏源西部證券有限公司 塔城文化路證券營業部	新疆塔城地區塔城市文化路新農步行街 三樓337-341號	2008年06月25日	秦開宇	0901-6239582
293	申萬宏源西部證券有限公司 烏魯木齊鳳凰山街證券營業部	新疆烏魯木齊市頭屯河區頭屯河公路2號-2	2007年11月14日	呂春昱	0991-3112117
294	申萬宏源西部證券有限公司 吐魯番文化路證券營業部	新疆吐魯番市高昌區文化路1028號	2008年07月21日	李江平	0995-8628727

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
295	申萬宏源西部證券有限公司 五家渠振興街證券營業部	新疆五家渠市振興街261-2號	2010年05月05日	魏澤	0994-5800951
296	申萬宏源西部證券有限公司 呼圖壁東風路證券營業部	新疆昌吉州呼圖壁縣東風路96號	2010年05月04日	蔡咏筋	0994-6825943
297	申萬宏源西部證券有限公司 瑪納斯團結路證券營業部	新疆昌吉州瑪納斯縣團結路295號農業銀行五樓	2010年05月07日	王永強	0994-6860038
298	申萬宏源西部證券有限公司 奇台東大街證券營業部	新疆昌吉州奇台縣東大街6號	2010年05月07日	周艷	0994-7241068
299	申萬宏源西部證券有限公司 阜康阜新路證券營業部	新疆阜康市阜新路阜興花苑小區20幢1-2層4號、 5號(2區7段)。	2010年05月06日	郭強	0994-3233786
300	申萬宏源西部證券有限公司 哈密吐哈石油證券營業部	新疆哈密市吐哈石油基地工商銀行石油支行三樓	2010年05月05日	邢岩	09026-997831
301	申萬宏源西部證券有限公司 莎車齊乃巴格路證券營業部	新疆喀什地區莎車縣齊乃巴格路1號	2010年05月06日	張家興	0998-8520066
302	申萬宏源西部證券有限公司 阿圖什光明路證券營業部	新疆克州阿圖什市光明路北27號	2010年05月05日	朱光明	0908-4265099
303	申萬宏源西部證券有限公司 烏蘇北京西路證券營業部	新疆塔城地區烏蘇市北京西路92號	2010年05月04日	魏邊疆	0992-3224521

第五節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
304	申萬宏源西部證券有限公司 阿勒泰解放路證券營業部	新疆阿勒泰地區阿勒泰市解放路7區91棟四層	2010年05月10日	陳峰	0906-2134831
305	申萬宏源西部證券有限公司 庫車文化東路證券營業部	新疆阿克蘇地區庫車縣文化東路11號 五洲大廈10樓1001-1004室	2010年05月04日	朱建東	09977151198
306	申萬宏源西部證券有限公司 鄯善新城路證券營業部	新疆吐魯番市鄯善縣新城路96號工商銀行五樓	2008年09月23日	李楠	0995-8314862
307	申萬宏源西部證券有限公司 霍爾果斯亞歐路證券營業部	新疆伊犁州霍爾果斯市亞歐北路1號	2017年05月08日	趙雲	0999-8039959
308	申萬宏源西部證券有限公司 阿拉山口友好路證券營業部	新疆博州阿拉山口市友好路25號	2017年06月14日	馬富花	0909-6999963
309	申萬宏源西部證券有限公司 阿拉爾金銀川路營業部	新疆阿拉爾市金銀川路與軍墾大道交叉口東北側 新苑名居12-107號	2010年10月14日	孟祥鵬	0997-4623322

第六節 股份變動及股東情況

一、股份變動情況

(一) 股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+、-)					本次變動後	
	數量	比例	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例
一、有限售條件股份	1,530,355	0.01%	0	0	0	-1,093,111	-1,093,111	437,244	0.00%
1、國家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、國有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、其他內資持股	1,530,355	0.01%	0	0	0	-1,093,111	-1,093,111	437,244	0.00%
其中：境內法人持股	0	0	0	0	0	-1,093,111	-1,093,111	0	0
境內自然人持股	1,530,355	0.01%	0	0	0	0	0	437,244	0.00%
4、外資持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%

第六節 股份變動及股東情況(續)

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+、-)					本次變動後	
	數量	比例	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例
二、無限售條件股份	25,038,414,205	99.99%	0	0	0	1,093,111	1,093,111	25,039,507,316	99.99%
1、人民幣普通股	22,534,414,205	89.99%	0	0	0	1,093,111	1,093,111	22,535,507,316	99.99%
2、境內上市的外資股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外資股	2,504,000,000	10.00%	0	0	0	0	0	2,504,000,000	10.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份總數	25,039,944,560	100.00%	0	0	0	0	0	25,039,944,560	100.00%

第六節 股份變動及股東情況(續)

註：2020年7月31日，公司1位股東持有的1,093,111股A股限售股股份解除限售上市流通。

(二) A股限售股份變動情況

單位：股

股東名稱	期初 限售股數	本期解除 限售股數	本期增加 限售股數	期末 限售股數	限售原因	解除限售日期
宜春金店	1,093,111	1,093,111	0	0	合併重組中的 限售股份	2020年7月31日
中國結算深圳分公司 上市公司待確認 股份餘股掛賬賬戶	437,244	0	0	437,244	合併重組中的 限售股份	2016年1月26日
合計	1,530,355	1,093,111	0	437,244		—

二、證券發行與上市情況

(一) 報告期內，公司無證券發行與上市情況。

(二) 報告期內，公司無因送股、轉增股本、配股、增發新股、非公開發行股票、權證行權、實施股權激勵計劃、企業合併、可轉換公司債券轉股、減資、內部職工股上市、債券發行或其他原因引起公司股份總數及股東結構變動、公司資產和負債變動的情況。

(三) 公司無內部職工股情況。

第六節 股份變動及股東情況(續)

三、股東和實際控制人情況

(一) 年度報告披露日前一月末股東總數：300,026位(其中A股股東299,959位、H股股東67位)

(二) 截至2020年12月31日股東數量和持股情況

單位：股

報告期末普通股股東總數 307,878位(其中A股股東307,810位、H股股東68位) 報告期末表決權恢復的優先股股東總數(如有) 無

前10名普通股股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例	報告期末 持有的 普通股數量	報告期內 增減變動情況	持有有限售 條件的 普通股數量	持有無限售 條件的普 通股數量	質押或凍結情況 股份狀態	數量
中國建銀投資 有限責任公司	國有法人	26.34%	6,596,306,947	0	0	6,596,306,947	—	0
中央匯金投資 有限責任公司	國家股	20.05%	5,020,606,527	0	0	5,020,606,527	—	0
香港中央結算(代理人) 有限公司	境外法人	10.00%	2,503,762,580	0	0	2,503,762,580	不適用	不適用
上海久事(集團) 有限公司	國有法人	4.84%	1,212,810,389	0	0	1,212,810,389	—	0
四川發展(控股) 有限責任公司	國有法人	4.49%	1,124,543,633	0	0	1,124,543,633	質押	562,271,816
中國光大集團 股份公司	國有法人	3.99%	999,000,000	0	0	999,000,000	質押	67,500,000
中國證券金融股份 有限公司	境內 一般法人	2.54%	635,215,426	0	0	635,215,426	—	0
新疆金融投資 有限公司	國有法人	1.84%	460,642,216	-109,652,224	0	460,642,216	質押	152,150,000

第六節 股份變動及股東情況(續)

前10名普通股股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例	報告期末 持有的 普通股數量	報告期內 增減變動情況	持有有限售 條件的 普通股數量	持有無限售 條件的普 通股數量	質押或凍結情況 股份狀態	數量
香港中央結算有限公司	境外法人	1.06%	265,535,276	1,831,741	0	265,535,276		0
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	0.79%	197,390,385	0	0	197,390,385	—	0
戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名普通股股東的情況				無				
上述股東關聯關係或一致行動的說明				中央匯金投資有限責任公司持有中國建銀投資有限責任公司100%股權，持有中央匯金資產管理有限責任公司100%股權，持有中國光大集團股份公司63.16%股權。				

前10名無限售條件普通股股東持股情況

股東名稱	報告期末 持有無限售條件 普通股股份數量	股份種類 股份種類	數量
中國建銀投資有限責任公司	6,596,306,947	人民幣普通股	6,596,306,947
中央匯金投資有限責任公司	5,020,606,527	人民幣普通股	5,020,606,527
香港中央結算(代理人)有限公司	2,503,762,580	境外上市外資股	2,503,762,580
上海久事(集團)有限公司	1,212,810,389	人民幣普通股	1,212,810,389
四川發展(控股)有限責任公司	1,124,543,633	人民幣普通股	1,124,543,633
中國光大集團股份公司	999,000,000	人民幣普通股	999,000,000

第六節 股份變動及股東情況(續)

前10名無限售條件普通股股東持股情況

股東名稱	報告期末 持有無限售條件 普通股股份數量	股份種類	
		股份種類	數量
中國證券金融股份有限公司	635,215,426	人民幣普通股	635,215,426
新疆金融投資有限公司	460,642,216	人民幣普通股	460,642,216
香港中央結算有限公司	265,535,276	人民幣普通股	265,535,276
中央匯金資產管理有限責任公司	197,390,385	人民幣普通股	197,390,385
前10名無限售條件普通股股東之間，以及前10名無限售條件普通股股東和前10名普通股股東之間關聯關係或一致行動的說明		中央匯金投資有限責任公司持有中國建銀投資有限責任公司100%股權，持有中央匯金資產管理有限責任公司100%股權，持有中國光大集團股份公司63.16%股權。	
前10名普通股股東參與融資融券業務股東情況說明		無	

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

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

(三) 公司控股股東情況

中國建投法定代表人：董軾，總裁：顧建國。中國建投成立於2004年9月，註冊資本：人民幣206.9225億元。

1. 主要經營業務

投資與投資管理；資產管理與處置；企業管理；房地產租賃；諮詢。

2. 截至2020年12月31日控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況

序號	股票代碼	股票名稱	持股數量(股)
1	600385.SH	山東金泰	5,333,334
2	600879.SH	航天電子	10,825,141
3	601229.SH	上海銀行	687,322,763
4	600369.SH	西南證券	328,427,012
5	601995.SH	中金公司	911,600

第六節 股份變動及股東情況(續)

(四) 公司實際控制人情況

申萬宏源集團的實際控制人是中央匯金。中國建投是中央匯金的全資子公司。

截至2020年12月31日，中央匯金法定代表人：彭純。註冊資本：人民幣8,282.09億元。

1. 業務性質：接受國務院授權，對國有重點金融企業進行股權投資；國務院批准的其他相關業務。
2. 截至2020年12月31日，中央匯金直接持股企業信息如下：

序號	機構名稱	中央匯金持股比例
1	國家開發銀行 China Development Bank	34.68%
2	中國工商銀行股份有限公司★☆☆ Industrial and Commercial Bank of China Limited	34.71% ^[註1]
3	中國農業銀行股份有限公司★☆☆ Agricultural Bank of China Limited	40.03%
4	中國銀行股份有限公司★☆☆ Bank of China Limited	64.02%
5	中國建設銀行股份有限公司★☆☆ China Construction Bank Corporation	57.11%
6	中國光大集團股份公司 China Everbright Group Ltd.	63.16%
7	恒豐銀行股份有限公司 Evergrowing Bank Co., Limited	53.95%
8	中國出口信用保險公司 China Export & Credit Insurance Corporation	73.63%
9	中國再保險(集團)股份有限公司☆☆ China Reinsurance (Group) Corporation	71.56%
10	新華人壽保險股份有限公司★☆☆ New China Life Insurance Company Limited	31.34%
11	中國建銀投資有限責任公司 China Jianyin Investment Limited	100.00%
12	中國銀河金融控股有限責任公司 China Galaxy Financial Holding Co., Ltd.	69.07%
13	申萬宏源集團股份有限公司★☆☆ Shenwan Hongyuan Group Co., Ltd.	20.05%
14	中國國際金融股份有限公司★☆☆ China International Capital Corporation Limited	40.11%
15	中信建投證券股份有限公司★☆☆ China Securities Co., Ltd.	30.76%
16	中國銀河資產管理有限責任公司 China Galaxy Asset Management Co., Ltd.	13.3%
17	國泰君安投資管理股份有限公司 Guotai Junan Investment Management Co., Ltd.	14.54%

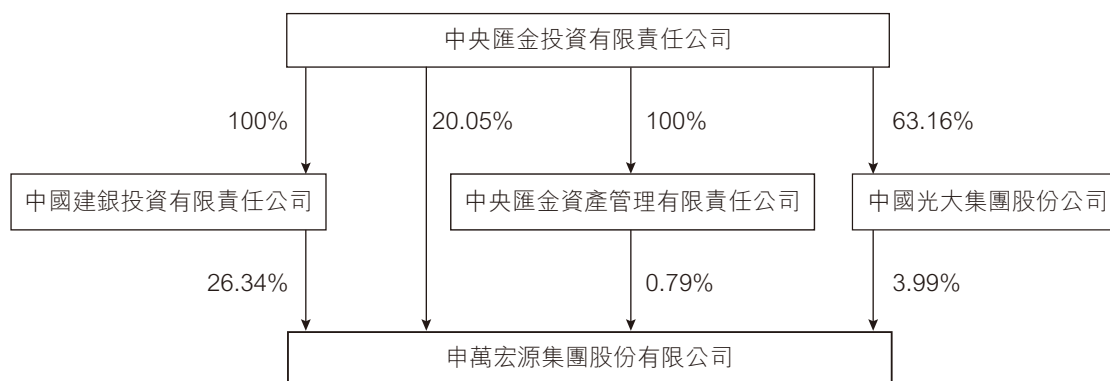
註1：★代表A股上市公司；☆☆代表H股上市公司。

註2：除上述控股參股企業外，中央匯金還全資持有子公司中央匯金資產管理有限責任公司。中央匯金資產管理有限責任公司於2015年11月設立，註冊地北京，註冊資本人民幣50億元，從事資產管理業務。

第六節 股份變動及股東情況(續)

3. 公司與實際控制人之間的產權和控制關係

截至報告期末，公司與實際控制人之間的產權和控制關係如下：



四、董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份，相關股份及債權證之權益及淡倉

於2020年12月31日，概無本公司董事、監事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（按《證券及期貨條例》第XV部之涵義）的股份、相關股份及債權證中擁有或視為擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第352條記錄於本公司須予備存的登記冊的權益或淡倉；或根據《標準守則》須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

五、主要股東於本公司股份及相關股份中擁有的權益及淡倉

於2020年12月31日，據本公司合理查詢所知，以下人士（並非本公司董事、監事或最高行政人員）於本公司股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

第六節 股份變動及股東情況(續)

主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的 股份數目 (股) ^{註4}	佔本公司 已發行股份 總數的 比例% ^{註5}	佔本公司 已發行A股/ H股總數的 比例%	好倉/ 淡倉
1 中央匯金投資有限責任公司 ^{註1}	A股	實益擁有人	5,020,606,527	20.05	22.28	好倉
	A股	受控法團權益	7,792,697,332	31.12	34.58	好倉
	H股	受控法團權益	756,472,000	3.02	30.21	好倉
	H股	受控法團權益	64,193,600	0.26	2.56	淡倉
2 中國建銀投資有限責任公司	A股	實益擁有人	6,596,306,947	26.34	29.27	好倉
3 中國工商銀行股份有限公司	H股	實益擁有人	648,404,800	2.59	25.89	好倉
4 光大保德信基金管理有限公司 (代表光大保德信 — 華夏人壽1號單一資產管理計劃)	H股	受託人	216,134,400	0.86	8.63	好倉
5 華夏人壽保險股份有限公司 ^{註2}	H股	實益擁有人	216,134,000	0.86	8.63	好倉
6 中國人壽保險(集團)公司	H股	實益擁有人	172,907,200	0.69	6.90	好倉
7 SBI Holdings, Inc. ^{註3}	H股	受控法團權益	127,500,000	0.51	5.09	好倉

註1： 中央匯金持有中國建投100%的股份，持有中央匯金資產管理有限責任公司100%的股份，持有中國光大集團股份公司63.16%的股份，中國建投、中央匯金資產管理有限責任公司和中國光大集團股份公司合計持有本公司7,792,697,332股A股股票。中央匯金透過其受控法團中國工商銀行股份有限公司、中國再保險(集團)公司間接持有本公司756,472,000股H股股票，其中通過中國工商銀行股份有限公司持股648,404,800股，通過中國再保險(集團)股份有限公司持股108,067,200股。

第六節 股份變動及股東情況(續)

- 註2： 華夏人壽保險股份有限公司已委聘經中國相關監管機構批准的合格境內機構投資者光大保德信基金管理有限公司為資產管理人，以光大保德信－華夏人壽1號單一資產管理計劃名義代表華夏人壽股份有限公司認購持有本公司的H股。
- 註3： SBI Holdings, Inc.擁有SBI Financial Services Co., Ltd.100%權益，而SBI Financial Services Co., Ltd.擁有Rheos Capital Works Inc. 51.28%權益。因此，根據《證券及期貨條例》，SBI Holdings, Inc.被視為為Rheos CapitalWorks Inc.持有的127,500,000股H股中擁有權益。
- 註4： 根據《證券及期貨條例》第XV部，倘若干條件達成，則本公司股東須呈交披露權益表格。倘該等股東未根據《證券及期貨條例》呈交披露權益表格，則彼等截至報告期末於本公司之實際持股量可能與呈交予聯交所的持股量不同。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故主要股東截至報告期末於本公司之實際持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同。
- 註5： 於2020年12月31日，本公司全部已發行A股股份數為22,535,944,560股，H股股份數為2,504,000,000股，合計為25,039,944,560股。

除上述披露者外，於2020年12月31日，本公司並不知悉任何其他人士(本公司董事、監事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉。

六、足夠的公眾持股數量

根據本公司可公開獲得的資料，及本公司董事所知，於報告期內及直至本報告日期，公眾人士持有本公司已發行股份不少於10%，符合本公司上市時獲得的公眾持有量豁免函的規定，詳情請參考本公司於2019年4月12日刊發的H股招股書及本公司於2019年5月20日發佈的有關穩定價格行動、穩定價格期結束及超額配股權失效的公告。

七、贖回、出售或贖回本公司的上市證券

報告期內，本公司或其任何附屬公司未購回、出售或贖回本公司的任何上市證券。

八、優先認股權安排

根據中國法律及《公司章程》的規定，本公司股東並無優先認股權。

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、董事、監事、高級管理人員情況

(一) 基本情況

1. 董事、監事和高級管理人員基本情況表

姓名	職務	性別	年齡	任職起止日期	持股數量 (股)	報告期內 從公司 領取稅前 報酬總額 (人民幣萬元)	是否 在公司 關聯方 獲取報酬
儲曉明	執行董事、 董事長	男	58歲	2015.02.11至今	0	379.01	否
楊文清	執行董事、 副董事長	男	57歲	2019.03.21至今 2019.03.29至今	0	197.64	否
陳建民	非執行董事	男	57歲	2017.02.13至今	0	—	是
王洪剛	非執行董事	男	45歲	2016.09.12至今	0	—	是
葛蓉蓉	非執行董事	女	52歲	2019.03.21至今	0	—	是
任曉濤	非執行董事	男	49歲	2019.03.21至今	0	—	是
張宜剛	非執行董事	男	57歲	2020.06.23至今	0	—	是
葉梅	獨立非執行董事	女	54歲	2012.12.11至今	0	18	是
謝榮	獨立非執行董事	男	68歲	2012.12.11至今	0	18	是
黃丹涵	獨立非執行董事	女	71歲	2012.12.11至今	0	15	是
楊小雯	獨立非執行董事	女	58歲	2020.11.05至今	0	2.5	是

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	職務	性別	年齡	任職起止日期	持股數量 (股)	報告期內 從公司 領取稅前 報酬總額 (人民幣萬元)	是否 在公司 關聯方 獲取報酬
徐宜陽	監事、 監事會主席	男	56歲	2019.10.25至今	0	351.87	否
溫鋒	監事	男	52歲	2015.02.11至今	0	—	是
龔波	監事	男	54歲	2012.12.11至今	0	—	否
衛勇	監事	男	48歲	2016.09.12至今	0	—	是
黃琦	職工監事	男	54歲	2015.05.14至今	0	181.69	否
王艷陽	職工監事	男	49歲	2016.05.16至今	0	173.77	否
謝鯤	職工監事	男	42歲	2015.05.14至今	0	207.33	否
安歌軍	職工監事	男	52歲	2015.05.14至今	0	116.23	否
黃昊	總經理	男	47歲	2020.12.18至今	0	12.34	否
任全勝	副總經理、 財務總監、 董事會秘書(代行)	女	52歲	2020.05.18至今 2020.12.18至今 2020.12.18至 2021.03.15	0	144.12	否

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	職務	性別	年齡	任職起止日期	持股數量 (股)	報告期內 從公司 領取稅前 報酬總額 (人民幣萬元)	是否 在公司 關聯方 獲取報酬
劉躍	總經理助理	男	52歲	2016.08.18至今	0	269.02	否
報告期內離任董事、監事和高級管理人員							
徐志斌	執行董事	男	44歲	2020.6.23至 2020.12.18	0	305.48	否
	總經理			2019.11.29至 2020.12.18			
王鳳朝	非執行董事	男	55歲	2019.01.14至 2020.6.22	0	—	是
楊秋梅	獨立非執行董事	女	55歲	2019.02.20至 2020.11.05	0	12.5	否
陽昌雲	副總經理、 財務總監、 董事會秘書	男	50歲	2015.01.16至 2020.12.18	0	255.00	否
合計					0	2,659.50	

註1： 公司未實行股權激勵計劃，本報告期內公司董事、監事和高級管理人員均未持有公司股票。

註2： 任期內，董事、監事和高級管理人員從公司獲得的稅前報酬總額包括基本年薪、績效年薪、津貼、補貼。

註3： 此外，報告期內支付董事、監事和高級管理人員過往年度遞延績效薪酬415.63萬元。

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

2. 董事、監事在股東單位任職情況

姓名	任職的股東單位	在股東單位擔任的職務	任職期間	是否在股東單位領取報酬、津貼
陳建民	中央匯金投資有限責任公司	直管企業領導小組辦公室／股權管理二部派出董事	2016.10至今	是
葛蓉蓉	中央匯金投資有限責任公司	直管企業領導小組辦公室／股權管理二部派出董事	2019.03至今	是
任曉濤	中央匯金投資有限責任公司	直管企業領導小組辦公室／股權管理二部派出董事	2019.03至今	是
張宜剛	四川發展(控股)有限責任公司	黨委副書記、副董事長、總經理	2020.06至今	是
龔波	浙江中國小商品城集團股份有限公司	惠商投資管理分公司總經理	2012.04至2019.05	否
衛勇	上海汽車集團股份有限公司	代理財務總監 副總裁	2016.10至今 2019.07至今	是

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

3. 董事、監事和高級管理人員在其他單位任職的情況

姓名	任職單位	所擔任的職務	任職期間	是否在 任職單位 領取報酬、 津貼
儲曉明	申萬宏源證券有限公司	董事長	2015.01至今	是
陳建民	申萬宏源證券有限公司	非執行董事	2017.02至今	否
王洪剛	上海申鐵投資有限公司	總經理	2017.11至今	是
	京滬高速鐵路股份有限公司	監事會副主席	2018.11至今	否
葛蓉蓉	申萬宏源證券有限公司	非執行董事	2019.06至今	否
任曉濤	申萬宏源證券有限公司	非執行董事	2019.06至今	否
張宜剛	四川城鄉建設投資有限責任公司	董事長	2015.02至今	否
葉梅	貝卡爾特公司(Bekaert)	獨立董事	2014.05至今	是
	紐約軍事學院(New York Military Academy)	董事	2016.01至今	否
	斯坦福大學全球項目中心 (Stanford Global Projects Center)	董事	2016.01至今	否
	牛津大學羅德基金(羅德獎學金)	顧問	2018.01至今	否
謝榮	中國中藥控股有限公司	獨立董事	2013.02至今	是
	上海百潤投資控股集團股份有限公司	獨立董事	2015.06至今	是
	上海國際信託有限公司	獨立董事	2016.05至今	是
	寶山鋼鐵股份有限公司	獨立董事	2018.05至今	是

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	任職單位	所擔任的職務	任職期間	是否在 任職單位 領取報酬、 津貼
黃丹涵	星展銀行(中國)有限公司	獨立董事	2016.02至今	是
楊小雯	龍騰資本有限公司	董事長及 創始管理合夥人	2004.10至今	否
	蘇州龍瑞創業投資管理有限公司	兼任董事長及 創始管理合夥人	2009.12至今	是
	南京龍駿投資管理有限公司	兼任董事長及 創始管理合夥人	2014.04至今	否
徐宜陽	申萬宏源證券有限公司	監事會主席	2015.01至今	是
	中國證券業協會中國證券行業文化 建設委員會	委員	2019.11至今	否
	中國上市公司協會監事會專業委員會	副主任委員	2020.09至今	否

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	任職單位	所擔任的職務	任職期間	是否在 任職單位 領取報酬、 津貼
溫鋒	贛州壹申投資合夥企業(有限合夥)	執行事務合夥人代表	2013.11至今	否
	贛州招商致遠壹號股權投資管理有限公司	總經理	2013.06至今	否
	贛州招商致遠壹號股權投資合夥企業 (有限合夥)	執行事務合夥人代表	2013.06至今	否
	申萬宏源證券有限公司	監事	2015.01至今	否
	池州中安招商股權投資管理有限公司	總經理	2015.11至今	是
	池州中安招商股權投資合夥企業(有限合夥)	執行事務合夥人代表	2015.11至今	否
	泰康保險集團股份有限公司	監事	2018.09至今	否
	上海德必文化創意產業發展(集團) 股份有限公司	董事	2018.09至今	否

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	任職單位	所擔任的職務	任職期間	是否在 任職單位 領取報酬、 津貼
龔波	義烏惠商紫荊股權投資有限公司	總經理	2014.04至 2019.05	否
	申萬宏源證券有限公司	監事	2015.01至今	否
	浙江稠州金融租賃有限公司	董事	2016.06至 2019.05	否
	義烏惠商紫荊資本管理有限公司	董事	2016.08至 2019.05	否
	義烏中國小商品城投資管理有限公司	董事	2017.05至 2019.05	否
	義烏中國小商品城金融控股有限公司	—	2020.01至今	是

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	任職單位	所擔任的職務	任職期間	是否在 任職單位 領取報酬、 津貼
衛勇	賽領國際投資基金(上海)有限公司	董事	2012.03至今	否
	上海汽車集團股權投資有限公司	董事	2014.09至今	否
	上海汽車創業投資有限公司	董事	2014.09至今	否
	上海汽車集團財務有限責任公司	董事	2016.10至今	否
	上海汽車集團保險銷售有限公司	董事長	2016.10至今	否
	上海通用汽車金融有限責任公司	董事長	2016.10至今	否
	上海汽車香港投資有限公司	董事、總經理	2016.10至今	否
	上海車享家汽車科技服務有限公司	董事	2017.06至今	否
	時代上汽動力電池有限公司	監事	2017.06至今	否
	上汽香港國際金融有限公司	董事長	2020.06至今	否
	智己汽車科技有限公司	監事	2020.11至今	否
王艷陽	申萬宏源投資有限責任公司	監事	2017.11至今	否
	宏源匯智投資有限公司	監事	2017.12至今	否
	新疆天山產業投資基金管理有限公司	監事會主席	2020.06至今	否

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	任職單位	所擔任的職務	任職期間	是否在 任職單位 領取報酬、 津貼
謝鯤	新疆天山產業投資基金管理有限公司	董事	2020.06至今	否
	宏源匯富創業投資有限公司	董事	2020.07至今	否
安歌軍	申萬宏源產業投資管理有限責任公司	副總經理	2015.04至 2020.05	是
	申萬宏源產業投資管理有限責任公司	—	2020.05至今	是
劉躍	申萬宏源產業投資管理有限責任公司	執行董事	2016.12至今	否

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

(二) 董事、監事、高級管理人員的主要工作經歷

1. 董事主要工作經歷

執行董事

儲曉明先生，現任申萬宏源集團股份有限公司執行董事、董事長。主要工作經歷包括：自1984年8月至2002年6月在中國工商銀行工作，先後任商業信貸部科員、副主任科員，技改信貸部項目評估處負責人、副處長，技改信貸部調查評估處副處長，固定資產信貸部調查評估處處長，評估諮詢部基礎設施評估處處長，銀通投資諮詢公司總經理，銀行資產風險管理部副總經理級調研員；自2002年6月至2010年8月在中國海洋石油公司工作，先後任中海石油財務有限責任公司副總經理，中海信託投資有限責任公司常務副總經理、黨委書記、總經理；自2010年8月至2014年12月任申銀萬國證券股份有限公司黨委書記；自2010年10月至2015年1月任申銀萬國證券股份有限公司總經理；自2010年12月至2015年2月任申銀萬國證券股份有限公司副董事長；自2010年12月至2016年3月先後兼任申銀萬國(香港)集團有限公司副董事長、總經理和申萬宏源(國際)集團有限公司副董事長、總經理；自2010年12月至2016年3月先後兼任申銀萬國(香港)有限公司董事長、申萬宏源(香港)有限公司董事長；自2011年3月至2019年12月任上海申銀萬國證券研究所有限公司副董事長；自2014年12月至今任申萬宏源集團股份有限公司和申萬宏源證券有限公司黨委書記；自2015年1月至今任申萬宏源證券有限公司執行董事、董事長；自2015年2月至今任申萬宏源集團股份有限公司執行董事、董事長；自2016年3月至2019年9月兼任申萬宏源(國際)集團有限公司董事長。儲先生於1984年7月在中央財政金融學院(現中央財經大學)取得經濟學學士學位，並於2003年12月在香港大學取得工商管理(國際課程)碩士學位。

楊文清先生，現任申萬宏源集團股份有限公司執行董事、副董事長。主要工作經歷包括：自1997年9月至2003年3月先後任國家開發銀行辦公廳正處級幹部、營業部辦公室主任；自2003年4月至2005年6月任國家開發銀行海南分行黨委委員、副行長兼紀委書記；自2005年6月至2008年3月任國家開發銀行黨委辦公室副主任、辦公廳副主任；自2008年3月至2013年12月任國家

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

開發銀行甘肅分行黨委書記、行長；自2013年12月至2015年7月任國家開發銀行黨委組織部部長、人事局局長；自2015年7月至2019年1月任中國投資有限責任公司紀委書記、黨委委員；自2019年3月至今任申萬宏源集團股份有限公司執行董事、副董事長。楊先生於1986年7月於山西財經學院財政專業取得經濟學學士學位。楊先生為高級經濟師。

非執行董事

陳建民先生，現任申萬宏源集團股份有限公司非執行董事。主要工作經歷包括：自1994年4月至1998年3月任雲南省審計廳副處長；1998年3月至2001年8月任雲南省人民政府辦公廳副處長、調研員，雲南省人民政府證券機構清理整頓領導小組辦公室副主任；自2001年10月至2002年3月任雲南省國際信託投資公司副總經理；自2002年3月至2010年10月任紅塔證券股份有限公司副總裁；自2010年10月至2012年12月任職於中央匯金投資有限責任公司非銀行部派出董事；自2010年11月至2012年12月任申銀萬國證券股份有限公司非執行董事；自2012年12月至2015年1月任申銀萬國證券股份有限公司副總經理；自2013年4月至2016年9月任申銀萬國創新證券投資有限公司董事長；自2015年1月至2016年8月任申萬宏源證券有限公司副總經理；2015年12月至2016年10月任申銀萬國期貨有限公司董事長；2016年3月至2016年9月任申銀萬國投資有限公司董事長；自2016年10月至今任中央匯金投資有限責任公司直管企業領導小組辦公室／股權管理二部派出董事；自2017年2月至今任申萬宏源集團股份公司非執行董事、申萬宏源證券有限公司非執行董事。陳先生於1984年7月在南京農學院(現南京農業大學)取得農業經濟農學學士學位，並於2002年4月在昆明理工大學取得企業管理碩士學位。

王洪剛先生，現任申萬宏源集團股份有限公司非執行董事。主要工作經歷包括：自1998年7月至2001年2月任上海久事公司計劃財務部會計；自2001年3月至2001年11月任職於上海久事公司資金管理部；自2001年12月至2004年2月任職於上海久事公司計劃財務部；自2004年3月至2005年2月任上海久事公司資金管理總部經理助理；自2005年3月至2015年5月期間歷任上海久事公司財務管理部高級主管、副經理；自2008年4月至2009年10月任上海久事國際賽事管理有

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

限公司計劃財務部經理；自2012年3月至今任上海申鐵投資有限公司董事；自2015年5月至2015年10月任上海久事公司財務管理部總經理；自2015年10月至2017年2月任上海久事(集團)有限公司財務管理部總經理；自2015年12月至2017年4月任上海久事投資管理有限公司監事長；自2016年9月至今任申萬宏源集團股份有限公司非執行董事；自2017年2月至2017年11月任上海申鐵投資有限公司常務副總經理；自2017年11月至今任上海申鐵投資有限公司總經理；自2018年11月至今任京滬高速鐵路股份有限公司監事會副主席。王先生於1998年6月在上海財經大學取得經濟學學士學位，並於2008年3月在上海交通大學取得工商管理碩士學位。

葛蓉蓉女士，現任申萬宏源集團股份有限公司非執行董事。主要工作經歷包括：自1989年7月至1991年8月任黃山市對外經貿局財務科科員；自1994年7月至1998年8月任北京工業大學經管學院講師；自1998年8月至2001年9月任大鵬證券公司(北京)研究部副研究員；自2001年9月至2005年3月任中國證監會發行監管部主任科員；自2005年3月至2007年9月先後任中央匯金投資有限責任公司建行股權管理部高級經理、副主任；自2007年9月至2011年2月先後任中央匯金投資有限責任公司銀行部建行股權管理處副主任、主任；自2008年9月至2011年11月任中央匯金投資有限責任公司監事會職工監事；自2011年2月至2012年1月任中央匯金投資有限責任公司銀行部候任董事；自2012年1月至2017年6月任中國工商銀行股份有限公司非執行董事；自2013年1月至2017年7月先後任中央匯金投資有限責任公司銀行機構管理一部研究支持處主任、處長；自2015年6月至2017年12月先後任中央匯金投資有限責任公司銀行機構管理一部副主任、董事總經理；自2018年3月至2019年6月擔任工銀瑞信基金管理有限公司獨立董事；自2019年3月至今任中央匯金投資有限責任公司直管企業領導小組辦公室／股權管理二部派出董事；自2019年3月至今任申萬宏源集團股份有限公司非執行董事；自2019年6月至今任申萬宏源證券有限公司非執行董事；葛女士於1989年7月在浙江大學材料科學與工程學專業取得工學學士學位，於1994年6月在北京師範大學政治經濟學專業取得經濟學碩士學位，並於2006年12月在中國科學技術大學管理學院取得管理學博士學位。葛女士為高級經濟師。

任曉濤先生，現任申萬宏源集團股份有限公司非執行董事。主要工作經歷包括：自1994年7月至1999年8月任上海建平中學高中數學教研室教師；自2002年7月至2010年9月先後任中國太平洋保險(集團)股份有限公司財務部精算分析員、精算經理、精算部精算高級經理；自2010年9月至2012年2月任中央匯金投資有限責任公司非銀行部高級副經理；自2012年2月至2014年7月任中央匯金投資有限責任公司證券機構管理部／保險機構管理部高級副經理；自2014年7月至2019年3月先後任中央匯金投資有限責任公司證券機構管理部／保險機構管理部保險機構股權

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

管理二處主任、高級副經理、高級經理、處長；自2015年2月至2015年8月任中國大地財產保險股份有限公司發展企劃部副總經理；自2015年9月至2015年12月任中國大地財產保險股份有限公司資產管理部副總經理，兼中國(上海)自由貿易試驗區分公司副總經理；自2019年3月至今任中央匯金投資有限責任公司直管企業領導小組辦公室／股權管理二部派出董事；2019年3月至今任申萬宏源集團股份有限公司非執行董事；自2019年6月至今任申萬宏源證券有限公司非執行董事。任先生於1994年6月在東北師範大學取得理學學士學位，於2002年6月在中央財經大學金融學專業取得經濟學碩士學位。

張宜剛先生，現任申萬宏源集團股份有限公司非執行董事。主要工作經歷包括：自1983年8月至1998年5月先後任職於四川省鹽亭縣政府多種經營辦公室、四川省鹽亭縣委政策研究室、縣委辦公室、四川省綿陽市委辦公室；自1998年5月至2007年12月任四川省委辦公廳辦公室副處級秘書、正處級秘書(其間：自2001年12月至2007年1月掛任四川省國有資產投資管理有限責任公司副總經理)；自2007年12月至2009年3月任四川省國資委辦公室調研員(其間：2007年1月至2009年3月掛任四川省國有資產投資管理有限責任公司董事長、黨委書記、紀委書記)；自2009年3月至2019年7月歷任四川發展(控股)有限責任公司副總經理，董事、副總經理，黨委委員、董事、副總經理，黨委副書記、董事、副總經理；自2015年4月至2018年12月任四川晟天新能源發展有限公司董事；自2015年12月至2019年8月任四川發展國瑞礦業投資有限公司執行董事；自2015年2月至今任四川城鄉建設投資有限責任公司董事長；自2019年7月至2020年6月任四川發展(控股)有限責任公司黨委副書記、董事；自2020年6月至今任四川發展(控股)有限責任公司黨委副書記、副董事長、總經理；自2020年6月至今任申萬宏源集團股份有限公司非執行董事。張宜剛同志於1983年8月畢業於西南農學院(2005年更名為西南大學)農學專業，取得農學學士學位，於2005年6月畢業於電子科技大學高級管理人員工商管理專業，取得工商管理碩士學位。

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

獨立非執行董事：

葉梅女士，現任申萬宏源集團股份有限公司獨立非執行董事。主要工作經歷包括：自2003年2月至2013年5月任職於麥肯錫公司並曾擔任該公司資深專家；自2012年12月至2015年1月任申銀萬國證券股份有限公司獨立非執行董事；自2014年5月至今任貝爾卡特(布魯塞爾證券交易所上市公司，股份代號：BEKB)獨立非執行董事；自2015年1月至今任申萬宏源集團股份有限公司獨立非執行董事。葉女士現時為紐約軍事學院董事會成員、牛津大學羅德基金(羅德獎學金)顧問、斯坦福大學全球項目中心顧問委員會委員。葉女士於1986年7月在復旦大學國際政治專業取得法學學士學位，於1993年5月在北卡羅萊納大學教堂山分校取得公共管理碩士學位。

謝榮先生，現任申萬宏源集團股份有限公司獨立非執行董事。主要工作經歷包括：自1985年12月至1997年12月先後任上海財經大學會計學系講師、副教授、教授、博士生導師、系副主任等職務；自1997年12月至2002年10月任畢馬威華振會計師事務所(上海)合夥人；自2002年10月至2017年11月任上海國家會計學院教授，其中2002年10月至2012年8月兼任上海國家會計學院副院長；自2008年6月至2018年6月任上海汽車集團股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：600104)非執行董事；自2012年12月至2015年1月任申銀萬國證券股份有限公司獨立非執行董事；自2010年4月至2016年3月任上海寶信軟件股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：600845)獨立非執行董事；自2013年1月至2019年7月任中國光大銀行股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：6818；上海證券交易所上市公司，股份代號：601818)獨立非執行董事；自2013年2月至今任中國中藥控股有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：570)獨立非執行董事；自2015年1月至今任申萬宏源集團股份有限公司獨立非執行董事；自2015年6月至今任上海百潤投資控股集團股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股份代號：002568)獨立非執行董事；自2016年5月至今任上海國際信託有限公司獨立非執行董事；自2018年5月至今任寶山鋼鐵股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：600019)獨立非執行董事。謝先生於1983年7月在上海財經學院取得經濟學學士學位，於1986年3月在上海財經大學取得經濟學碩士學位，並於1993年1月在上海財經大學取得經濟學博士學位。

黃丹涵女士，現任申萬宏源集團股份有限公司獨立非執行董事。主要工作經歷包括：自1987年7月至1992年7月期間歷任對外經貿部(現商務部)政策研究室、條法司副研究員、副處長；自1993年5月至1995年5月任中國證監會首屆股票發行審核委員會委員；自1993年7月至1999年7月任北京市博宇律師事務所(後北京市中博律師事務所)律師、合夥人；自1999年8月至2001年

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

3月任中國建設銀行有限公司法律部總經理；自2001年3月至2004年9月任中國銀河證券有限責任公司首席律師、法律部主任；自2007年11月至2013年9月擔任中國銀行股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：601988；香港聯交所上市公司，股份代號：3988)獨立非執行董事；自2012年12月至2015年1月任申銀萬國證券股份有限公司獨立非執行董事；自2016年7月至2019年6月任北京市奮迅律師事務所高級顧問；自2015年1月至今任申萬宏源集團股份有限公司獨立非執行董事；自2016年2月至今任星展銀行(中國)有限公司獨立非執行董事。黃女士曾擔任中歐世貿項目資深專家，服務貿易首席專家，黃女士亦曾擔任西非開發銀行中國董事。黃女士於1982年1月在華中師範大學外語系取得英語學士學位，於1984年3月在法國斯特拉斯堡大學法學院取得國際法碩士學位，並於1987年3月取得法學國家博士學位。

楊小雯女士，現任申萬宏源集團股份有限公司獨立非執行董事。主要工作經歷包括：自1993年6月至1997年5月任Verizon Investment Management Corp.國際證券部負責人；自1997年6月至2000年1月任JP Morgan Chase & Co.資本市場部門副總裁；自2000年1月至2003年3月任電訊盈科有限公司旗下風險投資基金PCCW VENTURES LIMITED中國區負責人；自2004年10月至今任龍騰資本有限公司董事長及創始管理合夥人。自2009年12月至今兼任蘇州龍瑞創業投資管理有限公司董事長及創始管理合夥人；自2014年4月至今兼任南京龍駿投資管理有限公司董事長及創始管理合夥人；自2020年11月任申萬宏源集團股份有限公司獨立非執行董事。楊小雯女士於1984年7月畢業於北京外國語大學國際關係專業，取得文學學士學位；於1993年5月畢業於美國耶魯大學管理學院，取得工商管理碩士學位。

2. 監事主要工作經歷

徐宜陽先生，現任申萬宏源集團股份有限公司監事、監事會主席。主要工作經歷包括：自1980年9月至1983年3月任甘肅慶陽長慶油田職工；自1983年3月至1998年10月在大港石油管理局工作，先後任鑽井總公司團委副書記、書記，大港石油管理局團委副書記、書記，煉油廠黨委副書記、紀委書記、副廠長；自1998年10月至2002年4月任上海愛使股份有限公司(現為上海游久遊戲股份有限公司，上海證券交易所上市公司，股份代號：600652)黨委書記、董事、總經理；自2002年4月至2004年2月任上海證券有限責任公司黨委委員、副總經理；自2004年3月至2010年5月任上海愛建股份有限公司(現為上海愛建集團股份有限公司，上海證券交易所上市

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

公司，股份代號：600643)黨委委員、副總經理、管委會委員、董事會秘書、危機應急處理領導小組副組長；自2004年3月至2010年5月先後兼任上海愛建證券有限責任公司黨委書記、董事長、危機應急處理領導小組組長、副董事長、代理總經理；自2004年9月至2010年6月先後兼任上海愛建信託投資有限責任公司董事、副董事長；自2010年6月至2014年12月任申銀萬國證券股份有限公司黨委副書記、紀委書記(其間：自2010年12月至2016年1月兼任申銀萬國(香港)集團有限公司[現為申萬宏源(國際)集團有限公司]副董事長；自2011年1月至2016年3月兼任申銀萬國投資有限公司董事長)；自2014年12月至今任申萬宏源集團股份有限公司和申萬宏源證券有限公司黨委委員；自2015年1月至今任申萬宏源證券有限公司監事會主席(其間：自2014年12月至2020年6月任申萬宏源集團股份有限公司和申萬宏源證券有限公司紀委書記；自2015年6月至2019年7月兼任申萬宏源證券有限公司工會主席；自2015年7月至2016年3月兼任申萬菱信基金管理有限公司監事長；2016年1月至2019年8月兼任申萬宏源(國際)集團有限公司監事長；自2017年6月至2019年3月兼任申萬宏源證券有限公司黨校校長)；自2019年10月至今任申萬宏源集團股份有限公司監事、監事會主席；自2020年6月至今兼任中共申萬宏源集團股份有限公司和申萬宏源證券有限公司委員會黨校校長。自2019年11月至今兼任中國證券業協會中國證券行業文化建設委員會委員；自2020年9月至今兼任中國上市公司協會監事會專業委員會副主任委員。徐先生於1985年8月畢業於中央電視大學天津分校，於1997年6月在南開大學國際經濟系取得經濟學碩士學位，於2013年6月在上海交通大學上海高級金融學院取得高級管理人員工商管理碩士學位。徐先生為高級經濟師、高級政工師。

溫鋒先生，現任申萬宏源集團股份有限公司監事。主要工作經歷包括：自1998年9月至2000年6月任四砂股份有限公司董事、副總經理、董事會秘書；自2006年12月至2009年7月任招商證券股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：6099；上海證券交易所上市公司，股份代號：600999)直接投資業務籌備組負責人；自2009年8月至2013年5月任招商致遠資本投資有限

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

公司總經理；自2013年6月至今任贛州招商致遠壹號股權投資管理有限公司總經理；自2013年6月至今任贛州招商致遠壹號股權投資合夥企業(有限合夥)執行事務合夥人代表；自2013年11月至今任贛州壹申投資合夥企業(有限合夥)執行事務合夥人代表；自2015年1月至今任申萬宏源證券有限公司監事；自2015年2月至今任申萬宏源集團股份有限公司監事；自2015年11月至今任池州中安招商股權投資管理有限公司總經理；自2015年11月至今任池州中安招商股權投資合夥企業(有限合夥)執行事務合夥人代表；自2018年9月至今任泰康保險集團股份有限公司監事；自2018年9月至今任上海德必文化創意產業發展(集團)股份有限公司董事。溫先生於1990年7月在廈門大學會計學系取得經濟學學士學位，並於2007年9月在中歐國際工商學院取得工商管理碩士學位。

龔波先生，現任申萬宏源集團股份有限公司監事。主要工作經歷包括：自1988年9月至1991年10月任義烏市石油泵廠供銷科科員；自1991年10月至1997年10月任義烏市外經貿委科員；自1997年10月至2004年10月任浙江中國小商品城集團股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：600415)杭州辦事處主任；自2004年10月至2012年4月任浙江中國小商品城集團股份有限公司證券部經理；自2012年4月至2019年5月任浙江中國小商品城集團股份有限公司惠商投資管理分公司總經理；自2012年12月至2015年1月任申銀萬國證券股份有限公司監事；自2014年4月至2019年5月任義烏惠商紫荊股權投資有限公司總經理；自2015年4月至2017年10月任馬上消費金融股份有限公司董事；自2015年1月至今任申萬宏源證券有限公司監事、申萬宏源集團股份有限公司監事；自2016年6月至2019年5月任浙江稠州金融租賃有限公司董事；自2016年8月至2019年5月任義烏惠商紫荊資本管理有限公司董事；自2017年5月至2019年5月任義烏中國小商品城投資管理有限公司董事；自2020年1月至今在義烏中國小商品城金融控股有限公司工作。龔先生於1988年7月在浙江大學金屬材料科學與工程專業取得工學學士學位，並於2006年1月在澳門科技大學取得工商管理碩士學位。

衛勇先生，現任申萬宏源集團股份有限公司監事。主要工作經歷包括：自1996年3月至2003年10月任中共上海市委研究室綜合處副主任科員、主任科員、副處級調研員、經濟處副處長；自2003年10月至2004年12月任上海汽車工業(集團)總公司董事會戰略委員會專務；自2004年12

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

月至2015年8月任上海汽車集團股份有限公司(上海證券交易所上市公司,股份代號:600104)總裁辦公室副主任、資本運營部執行總監兼證券事務代表、董事會辦公室主任;自2015年8月至2016年10月任上海汽車集團股份有限公司董事會辦公室主任、證券事務部執行總監、證券事務代表;自2016年10月至2019年8月任上海汽車集團股份有限公司金融事業部總經理、證券事務部總經理;自2018年6月至2019年7月任上海汽車集團股份有限公司董事會秘書;自2012年3月至今任賽領國際投資基金(上海)有限公司董事;自2014年9月至今任上海汽車創業投資有限公司董事、上海汽車集團股權投資有限公司董事;自2016年9月至今任申萬宏源集團股份有限公司監事;自2016年10月至今任上海汽車集團股份有限公司代理財務總監、上海汽車集團財務有限責任公司董事、上海汽車集團保險銷售有限公司董事長、上海通用汽車金融有限責任公司董事長、上海汽車香港投資有限公司董事、總經理;自2017年6月至今任上海車享家汽車科技服務有限公司董事、時代上汽動力電池有限公司監事;自2020年6月至今任上汽香港國際金融有限公司董事長;自2020年11月至今任智己汽車科技有限公司監事;自2019年7月至今任上海汽車集團股份有限公司副總裁。衛先生於1993年6月在上海財經大學金融系保險專業取得經濟學學士學位,並於1995年12月在上海財經大學貨幣銀行學專業取得經濟學碩士學位。

黃琦先生,現任申萬宏源集團股份有限公司職工監事。黃先生自1986年8月至1998年1月任煤炭工業規劃設計總院宣傳部副部長、辦公室副主任、主任;自1998年2月至2000年1月任北京煤炭設計研究院辦公室主任;自2000年2月至2004年2月任中煤國際工程設計研究總院人事部主任;自2004年8月至2011年2月歷任宏源證券股份有限公司人力資源總部總經理、監察室主任、黨委組織部部長;自2011年3月至2017年11月任宏源期貨有限責任公司副董事長;自2013年6月至2015年4月任宏源證券股份有限公司總經理辦公室主任;自2015年4月至今任申萬宏源集團股份有限公司總經理辦公室主任;自2015年5月至今任申萬宏源集團股份有限公司職工監事;自2017年6月至今任申萬宏源集團股份有限公司北京分公司總經理。黃先生於1986年7月在中國礦業學院(現中國礦業大學)礦山機械設計專業取得工學學士學位,並於2004年6月在南開大學世界經濟專業取得經濟學碩士學位。

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

王艷陽先生，現任申萬宏源集團股份有限公司職工監事。主要工作經歷包括：自1994年7月至1996年12月任北京市城建檔案館財務科員工；自1997年1月至1998年3月任中國建設銀行總行信託證券部財務部員工；自1997年7月至1998年3月任新疆宏源信託投資股份有限公司財務部副經理；自1998年3月至2002年6月任宏源證券股份有限公司北京聯絡處財務部經理、證券投資部風控部經理、機構管理總部風控部經理、桂林營業部副總經理；自2002年6月至2008年6月任宏源證券股份有限公司北京北窪路證券營業部副總經理；自2008年6月至2010年10月任宏源證券股份有限公司審計總部副總經理；自2010年11月至2012年3月任宏源證券股份有限公司北京金融大街證券營業部總經理；自2012年3月至2015年6月任宏源證券股份有限公司稽核審計部總經理；自2015年6月至2016年4月任申萬宏源證券有限公司稽核審計總部聯席總經理；自2016年4月至今任申萬宏源集團股份有限公司稽核審計部總經理；自2016年5月至今任申萬宏源集團股份有限公司職工監事；自2017年11月至今任申萬宏源投資有限公司監事；自2017年12月至今任宏源匯智投資有限公司監事；自2020年6月至今任新疆天山產業投資基金管理有限公司監事會主席。王先生於1994年7月在瀋陽工業大學會計學專業取得工學學士學位。

謝鯤先生，現任申萬宏源集團股份有限公司職工監事。主要工作經歷包括：自2004年1月至2007年5月於恒泰證券有限責任公司上海管理總部法律事務崗工作；自2007年5月至2007年12月任宏源證券股份有限公司風險管理部高級經理；自2008年1月至2010年4月任宏源證券股份有限公司法律合規部高級經理；自2010年4月至2012年9月任宏源證券股份有限公司法律合規總部總經理助理；自2012年9月至2015年5月任宏源證券股份有限公司法律合規部副總經理；自2015年5月至2017年2月任申萬宏源集團股份有限公司法務風控部總經理；自2015年5月至今任申萬宏源集團股份有限公司職工監事；自2017年2月至2019年5月任申萬宏源證券有限公司合規與

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

風險管理中心副主任(總部總經理級)兼法律合規總部總經理；自2019年5月至2020年3月任申萬宏源證券有限公司內核評審總部總經理兼評審部經理；自2020年3月至今任申萬宏源集團股份有限公司法務風控部總經理；自2020年5月至今兼任申萬宏源集團股份有限公司投資管理部總經理；自2020年6月至今任新疆天山產業投資基金管理有限公司董事；自2020年7月至今任宏源匯富創業投資有限公司董事。謝先生於2000年7月在重慶商學院(現重慶工商大學)貿易經濟專業取得經濟學學士學位，並於2003年6月在華東政法學院(現華東政法大學)法律專業取得法律碩士學位。

安歌軍先生，現任申萬宏源集團股份有限公司職工監事。主要工作經歷包括：自2001年12月至2002年11月任國泰君安證券股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：2611；上海證券交易所上市公司，股份代號：601211)北京分公司德外大街營業部客戶經理；自2002年11月至2003年11月任中國環境保護公司投資管理部、資產管理部高級業務經理；自2003年12月至2008年9月任中國神華能源股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：601088；香港聯交所上市公司，股份代號：1088)業務經理；自2008年9月至2013年3月任神華澳大利亞股份有限公司董事、董事會秘書、總經理助理，自2013年3月至2015年4月歷任申銀萬國證券股份有限公司北京分公司副總經理、申萬宏源證券有限公司北京分公司副總經理；自2015年4月至2020年5月任申萬宏源產業投資管理有限責任公司副總經理；自2015年5月至今任申萬宏源集團股份有限公司職工監事；自2020年5月至今在申萬宏源產業投資管理有限責任公司工作；安先生於1987年7月在哈爾濱船舶工程學院化工機械專業畢業，於2001年3月在上海交通大學科學技術哲學專業取得碩士學位，並於2012年6月從西北大學世界經濟專業博士研究生畢業。

3. 高級管理人員主要工作經歷

黃昊先生，現任申萬宏源集團股份有限公司總經理。主要工作經歷包括：自1999年7月至2005年2月於國家外匯管理局歷任政策研究處主任科員、助理調研員、團委書記(兼)等；自2005年2月起至2020年11月於中央匯金投資有限責任公司歷任資本市場部副主任、綜合部國家開發銀行股權管理處副主任及處主任、證券機構管理部董事總經理、副主任、證券機構管理部／保險機構管理部副主任、直管企業領導小組辦公室／股權管理二部副主任、綜合管理部主任；自2005年9月至2013年1月擔任國泰君安證券股份有限公司董事；自2012年4月至2017年10月擔任國家開發銀行董事、國開金融有限責任公司董事；自2020年2月至2020年12月擔任中國國際金

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

融股份有限公司非執行董事；自2020年12月擔任申萬宏源集團股份有限公司總經理。黃昊先生於1996年7月獲得浙江大學經濟學學士學位，於1999年5月獲得清華大學管理學碩士學位，於2011年7月獲得中國人民銀行金融研究所經濟學博士學位。

任全勝女士，現任申萬宏源集團股份有限公司副總經理、財務總監。主要工作經歷包括：自1992年8月至2000年6月任北京市朝陽區人民法院書記員、法官；自2000年6月至2008年9月任北京市高級人民法院法官；自2008年9月至2012年12月先後擔任宏源證券股份有限公司法律合規部副總經理、總經理；自2012年12月至2015年1月任宏源證券股份有限公司合規總監；自2015年1月至2015年7月任申萬宏源集團股份有限公司副總經理；自2015年8月至2020年5月任申萬宏源證券有限公司副總經理，並於2015年8月至2020年4月兼任合規總監，於2016年11月至2017年12月兼任首席風險官，先後分管合規、風控、稽核審計等工作；自2020年5月至今任申萬宏源集團股份有限公司副總經理；自2020年12月至今任申萬宏源集團股份有限公司財務總監；自2020年12月至2021年3月任董事會秘書(代行)。任全勝女士於1998年7月畢業於中國政法大學法律專業，取得學士學位，於2003年7月畢業於中國人民大學法律碩士專業，取得法律碩士學位。

劉躍先生，現任申萬宏源集團股份有限公司總經理助理。主要工作經歷包括：自1992年3月至1994年2月任哈爾濱電站進口公司工程師；自2000年9月至2003年3月任申銀萬國證券股份有限公司北京勁松營業部副經理(主持工作)；自2003年3月至2007年1月任申銀萬國證券股份有限公司北京勁松九區營業部經理；自2007年1月至2010年6月任申銀萬國證券股份有限公司北京安定路證券營業部經理；自2007年4月至2009年12月歷任申銀萬國證券股份有限公司北京總部副總經理、總經理；自2009年12月至2015年1月任申銀萬國證券股份有限公司北京分公司總經理；自2011年11月至2015年1月任申銀萬國證券股份有限公司首席市場總監；自2015年1月至2016年6月任申萬宏源證券有限公司北京分公司總經理；自2015年9月至2016年8月任申萬宏源證券有限公司總經理助理；自2016年12月至今任申萬宏源產業投資管理有限責任公司執行董事；自2016年8月至今任申萬宏源集團股份有限公司總經理助理。劉先生於1989年7月在哈爾濱工業大學取得工業管理工程學士學位，於1992年3月在哈爾濱工業大學取得技術經濟碩士學位，並於2012年7月在北京大學取得高級管理人員工商管理碩士學位。

近三年，公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員無受證券監管機構處罰的情況。

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

(三)、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	類型	日期	原因
徐志斌	執行董事	任職	2020年6月23日	股東大會選舉
張宜剛	非執行董事	任職	2020年6月23日	股東大會選舉
楊小雯	獨立非執行董事	任職	2020年11月5日	股東大會選舉
黃昊	總經理	任職	2020年12月18日	董事會聘任
任全勝	副總經理	任職	2020年5月8日	董事會聘任
	財務總監、 董事會秘書(代行)		2020年12月18日 2020年12月18日- 2021年3月15日	
徐亮	董事會秘書	任職	2021年3月15日	董事會聘任
徐志斌	執行董事、總經理	離任	2020年12月18日	工作安排原因
王鳳朝	非執行董事	離任	2020年6月22日	工作安排原因
楊秋梅	獨立非執行董事	離任	2020年11月05日	有意投入更多的時間及精力於其家庭事務上
陽昌雲	副總經理、 財務總監、 董事會秘書	離任	2020年12月18日	個人發展原因

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

1. 公司董事變動情況

- (1) 2019年11月29日，公司召開第四屆董事會第四十七次會議，提名徐志斌先生為公司第四屆董事會非獨立董事候選人並提請公司股東大會選舉。

2020年4月29日，公司召開第四屆董事會第五十一次會議，提名張宜剛先生為公司第四屆董事會非獨立董事候選人並提請公司股東大會選舉。

2020年6月23日，公司召開2019年年度股東大會，選舉徐志斌先生、張宜剛先生為公司第四屆董事會非獨立董事。

- (2) 2020年9月28日，公司召開第四屆董事會第五十四次會議，提名楊小雯女士為公司第四屆董事會獨立非執行董事候選人並提請公司股東大會選舉。

2020年11月5日，公司召開2020年第一次臨時股東大會，選舉楊小雯女士為公司第四屆董事會獨立非執行董事。

- (3) 2020年11月3日，公司獨立非執行董事楊秋梅女士向公司董事會遞交書面辭呈，因其有意投入更多的時間及精力於其家庭事務上，楊秋梅女士申請辭去公司第四屆董事會獨立非執行董事及董事會薪酬與提名委員會委員職務，其辭任自公司股東大會選舉產生新任獨立非執行董事之日(2020年11月5日)起生效。

- (4) 2020年12月18日，公司董事、總經理徐志斌先生向公司董事會遞交書面辭呈，因工作安排原因，徐志斌先生申請辭去第四屆董事會董事、總經理職務。同日，公司第四屆董事會第五十六次會議審議通過《關於徐志斌同志不再擔任公司總經理職務的議案》，同意徐志斌同志不再擔任公司總經理職務。

- (5) 2020年6月22日，公司非執行董事王鳳朝先生向公司董事會遞交書面辭呈，因工作原因，王鳳朝先生申請辭去公司第四屆董事會董事職務。王鳳朝先生的辭職自辭職報告送達公司董事會時生效。

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

2. 公司監事變動情況

報告期內，公司無監事變動情況。

3. 公司高級管理人員變更情況

- (1) 公司董事、總經理徐志斌的任職變更情況請見本節「公司董事變動情況」。
- (2) 2020年5月8日，公司第四屆董事會第五十二次會議聘任任全勝女士為公司副總經理。2020年12月18日，公司第四屆董事會第五十六次會議聘任任全勝女士為公司財務總監、董事會秘書(代行)。
- (3) 2020年12月18日，公司第四屆董事會第五十六次會議聘任黃昊先生為公司總經理，並同意提名黃昊先生為第四屆董事候選人(執行董事)。
- (4) 2020年12月18日，公司副總經理、財務總監、董事會秘書陽昌雲先生遞交書面辭呈，因個人發展原因，陽昌雲先生辭去公司副總經理、財務總監、董事會秘書等職務，一併辭去公司聯席秘書和授權代表職務。公司於2020年12月18日召開的第四屆董事會第五十六次會議審議同意陽昌雲先生辭去上述相關職務。2020年12月18日至2021年3月15日，公司副總經理、財務總監任全勝女士代行董事會秘書職責。2021年3月15日，公司第四屆董事會第五十九次會議審議通過《關於聘任董事會秘書的議案》，同意徐亮先生擔任公司董事會秘書，自董事會審議通過之日起生效。

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

(四) 董事、監事、高級管理人員的報酬情況

1. 薪酬管理的基本制度及決策程序

根據《公司章程》的規定，公司股東大會決定有關董事、監事的報酬事項；董事會決定公司總經理、副總經理、財務總監、董事會秘書等高級管理人員的報酬事項和獎懲事項。

2. 報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

公司高級管理人員的考核評價工作中投公司黨委、公司黨委和董事會依據公司領導班子和領導人員綜合考核評價工作方案進行綜合評價，考核結果作為高級管理人員薪酬激勵的重要依據。董事會薪酬提名委員會對高級管理人員的考核和薪酬管理制度進行審議並向董事會提出建議。公司董事會對高級管理人員的考核、薪酬管理制度以及薪酬分配等事宜進行審議，公司高級管理人員的薪酬分配在考慮國家薪酬政策和市場競爭情況的基礎上，結合崗位貢獻、個人考核結果等綜合確定，高級管理人員的薪酬分配方案經董事會審議決定。

3. 年度薪酬總和在董事、監事、高級管理人員之間的分佈情況

報告期內公司董事、監事及高級管理人員於公司領取的稅前報酬總額共計人民幣2,659.50萬元。其中，公司董事稅前報酬佔總額的比例為35.65%，監事稅前報酬佔總額的比例為38.76%，高級管理人員稅前報酬佔總額的比例為25.59%。

4. 董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況：詳見「董事、監事和高級管理人員基本情況表」。

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

二、報告期內，董事會下設各專門委員會人員構成情況

董事會戰略委員會

主任委員：儲曉明；委員：陳建民

董事會薪酬與提名委員會

主任委員：葉梅；委員：儲曉明、謝榮、楊秋梅(歷任)

董事會審計委員會

主任委員：謝榮；委員：葉梅、黃丹涵、王洪剛

董事會風險控制委員會

主任委員：陳建民；委員：黃丹涵、王洪剛

三、董事、監事服務合同

公司與現任第四屆董事會11位董事，第四屆監事會8位監事均分別簽署了《董事服務合同》或《監事服務合同》。董事、監事的任期自股東大會決議通過起至第四屆董事會、監事會任期屆滿止。《董事服務合同》和《監事服務合同》對董事、監事在任期內的職責、任期、報酬等進行了約定。除上述披露者外，本公司並無及並不建議與本公司任何董事或監事以其各自作為董事／監事的身份訂立任何服務合約(於一年內屆滿或可由僱主於一年內終止而毋須支付賠償(不包括法定賠償)的合約除外)。

四、董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份或債券之權益及淡倉

請見本報告第六節「股份變動及股東情況」之「四、董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份或債券之權益及淡倉」。

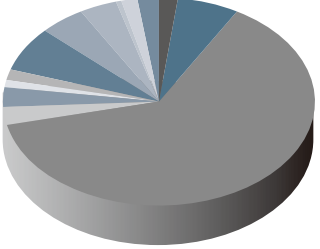
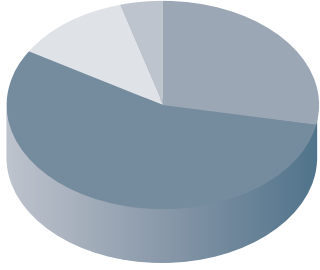
五、董事及監事收購股份之權利

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無於年內任何時間參與任何安排，以致本公司之董事及監事可藉購入本公司或任何其他團體之股份或債券而獲益。

六、公司員工情況

(一) 公司員工情況

截至2020年12月31日，公司共有員工11,707人(含境內經紀人1,957人，境外經紀人123人)。其中：申萬宏源集團106人，申萬宏源證券及其子公司11,031人(其中申萬宏源證券8,202人，申萬宏源證券的子公司合計2,829人)，其他子公司合計570人。

人員結構		人數 (人)	佔員工總數 比例(%)	構成結構統計圖	
專業構成及 人員分佈	研究人員	232	1.98%		- 研究人員 - 投行人員 - 經紀業務人員 - 資產管理業務人員 - 證券投資業務人員 - 投資人員 - 財務人員 - 信息技術人員 - 風險控制人員 - 行政人員 - 審計人員 - 清算人員 - 其他人員
	投行人員	750	6.41%		
	經紀業務人員	7,374	62.99%		
	資產管理業務人員	333	2.84%		
	證券投資業務人員	377	3.22%		
	投資人員	107	0.91%		
	財務人員	209	1.79%		
	信息技術人員	807	6.89%		
	合規風險人員	564	4.82%		
	行政人員	449	3.84%		
	審計人員	80	0.68%		
	清算人員	193	1.65%		
	其他人員	232	1.98%		
教育程度 (按學歷)	研究生以上	3,302	28.20%		- 研究生以上 - 本科 - 專科 - 中專及以下
	本科	6,515	55.65%		
	專科	1,375	11.75%		
	中專及以下	515	4.40%		

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

(二) 員工薪酬政策

公司根據發展戰略，按照市場化原則，以保障與激勵相結合的薪酬分配制度為核心，建立兼顧內具公平性和外具競爭力的薪酬體系。公司薪酬包括基本薪酬、年度績效薪酬、福利、特殊津貼和長期激勵等。基於公司的支付能力，公司對人力成本進行總體管控，使公司人力成本的增長有效支持經營業績，以促進公司持續、穩定、健康發展。根據員工在資歷、能力等方面的差異，公司建立以職位的任職要求及績效標準為核心的員工基本薪酬體系，並通過績效評估將員工的薪酬與公司、部門以及員工的績效表現直接掛鉤，體現責任、風險與收益相匹配的激勵導向。員工薪酬、福利水平結合公司的戰略定位和實際支付能力，參照社會平均工資及市場薪酬適時進行調整。

(三) 培訓計劃

公司著力構建分層分類的全員培訓體系，充分發揮公司黨校「主渠道」作用，把學習貫徹習近平新時代中國特色社會主義思想作為各級各類幹部培訓的首要任務。2020年度內，公司圍繞《2018-2022年幹部教育培訓實施意見》和年度培訓計劃，面向不同層級和崗位的幹部員工，結合「領航」、「遠航」和「啓航」計劃，持續運營並創新培訓項目，打造特色培訓品牌。受疫情影響，培訓方式上採取線上和線下相結合、學習平台直播等多種形式，開展主題鮮明、內容豐富的主題培訓，支持公司戰略，賦能人才發展。

(四) 需公司承擔費用的離退休職工人數

截至2020年12月31日，公司(含母公司和全資子公司)需承擔費用的退休職工人數為586人。

第八節 公司治理

一、 公司治理的基本狀況

作為A+H上市公司，科學、嚴謹、規範運作是公司持續恪守的價值取向。公司嚴格按照股票上市地的法律、法規及規範性文件的要求，依法建立健全法人治理結構，完善公司治理機制，明確決策、執行、監督等方面的職責權限，建立科學的決策程序與議事規則，優化完善內部組織架構與授權管理機制，公司股東大會、董事會、監事會、管理層各司其職，盡職盡責。公司持續健全合規管理組織架構，不斷深化公司合規管理工作，保障公司各項業務的持續規範發展。

公司根據《公司法》《證券法》以及股票上市地規則等法律法規，結合公司經營管理實際情況，不斷健全制度體系，公司制定了《公司章程》《股東大會議事規則》《董事會議事規則》《監事會議事規則》《關聯交易管理制度》《內部控制制度》以及董事會下設各委員會實施細則等制度，報告期內，根據《證券法》《國務院關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批覆》等相關規定，進一步修訂完善了《公司章程》《股東大會議事規則》，為公司合規運作打下基礎。報告期內，公司嚴格遵守《企業管治守則》，滿足相關規則要求。

報告期內，公司召開股東大會2次，董事會9次，監事會4次，董事會審計委員會6次，董事會薪酬與提名委員會5次，董事會風險控制管理委員會2次。歷次股東大會、董事會會議、監事會會議及專門委員會的召集、提案、召開、表決、決議均符合法律法規、規範性文件以及《公司章程》、股東大會議事規則、董事會議事規則、監事會議事規則等的有關規定，各位董事、監事依照法律法規和《公司章程》勤勉盡職地履行職責和義務，獨立董事依據《獨立董事工作制度》等認真審議議案和發表獨立意見，充分保障各股東依法行使權利，充分尊重中小股東權益，未發生侵犯中小股東權益的情況。

二、 公司相對於控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面的獨立情況

申萬宏源集團與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面完全分開，保持了機構完整、業務獨立。公司具有獨立完整的業務及自主經營能力，自主經營，獨立核算，獨立面對市場參與競爭，獨立承擔責任和風險。

（一） 業務獨立。公司業務獨立於控股股東及其控制的其他企業，與控股股東及其控制的其他企業間不存在顯失公允的關聯交易。

第八節 公司治理(續)

- (二) 人員獨立。公司的總經理、副總經理、財務負責人和董事會秘書等高級管理人員未在控股股東及其控制的其他企業中擔任職務，未在控股股東及其控制的其他企業領薪；公司的財務人員未在控股股東及其控制的其他企業中兼職。
- (三) 資產獨立。公司獨立、完整地擁有與經營有關的業務體系及相關資產，獨立於控股股東及其控制的其他企業。
- (四) 機構獨立。公司建立健全內部經營管理機構，獨立行使經營管理職權，與控股股東及其控制的其他企業間沒有機構混同的情形。
- (五) 財務獨立。公司建立獨立的財務核算體系，能夠獨立作出財務決策，具有規範的財務會計制度和對分公司、子公司的財務管理制度；發行人沒有與控股股東及其控制的其他企業共用銀行賬戶。

三、報告期內召開年度股東大會和臨時股東大會情況

(一) 關於股東及股東大會

股東大會是公司的權力機構，股東通過股東大會依法行使職權。《公司章程》及《股東大會議事規則》對股東的權利和義務、股東大會的職權、股東大會的召開、表決、決議等事項進行了規定，確保股東大會規範運作，維護股東、特別是中小股東的合法權益。

根據《公司章程》第七十九條，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規和《公司章程》的規定，在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。董事會同意召開臨時股東大會的，應當在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後10日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持。

根據《公司章程》第八十四條，公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或者合併持有公司3%以上股份的股東，有權向公司提出提案。單獨或者合計持有公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。否則，召集人在發出股東大會通知公告後，不得修改股東大會通知中已列明的提案或增加新的提案。

(二) 報告期股東大會召開情況

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議 情況	披露日期及披露索引
2019年度股東大會	2020-06-23	1. 《關於審議<公司2019年度董事會工作報告>的議案》	通過	會議決議事項詳見公司於2020年6月24日《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)以及於2020年6月23日香港聯合交易所有限公司披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
		2. 《關於審議<公司2019年度監事會工作報告>的議案》	通過	
		3. 《關於審議<公司2019年度財務決算報告>的議案》	通過	
		4. 《關於公司2019年度利潤分配方案的議案》	通過	
		5. 《關於審議<公司2019年年度報告>的議案》	通過	
		6. 《關於預計2020年度日常關聯交易的議案》	通過	
		7. 《關於修訂公司2020年度及2021年度持續關連交易年度上限的議案》	通過	
		8. 《關於續聘公司2020年度審計機構的議案》	通過	
		9. 《關於修訂<申萬宏源集團股份有限公司章程>的議案》	通過	
		10. 《關於修訂<申萬宏源集團股份有限公司股東大會議事規則>的議案》	通過	

第八節 公司治理(續)

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議 情況	披露日期及披露索引
2020年第一次 臨時股東大會	2020-11-05	1. 《關於申萬宏源集團股份有限公司公開發行公司債券的議案》	通過	會議決議事項詳見公司於2020年11月6日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)以及於2020年11月5日在香港聯合交易所有限公司披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
		2. 《關於授予董事會增發A股、H股股份一般性授權的議案》	通過	
		3. 《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司股東大會對董事會授權方案(2020年)>的議案》	通過	
		4. 《關於選舉獨立非執行董事的議案》	通過	

作為A+H上市公司，公司為保證股東享有充分的知情權，確保信息披露的公開、公平、公正，並創造條件以進一步拓寬與投資者溝通的渠道，不斷提升與投資者溝通的質量。公司委任董事會秘書和公司秘書負責信息披露工作，證券事務代表和董事會辦公室協助信息披露工作和維護投資者關係。公司主要通過電話、電子郵件、公司網站投資者關係頻道、深交所互動易、接待來訪、參加投資者見面會等形式與投資者進行互動交流。股東可通過董事會秘書及董事會辦公室，提出查詢及表達意見。在適當的情況下，股東之查詢及意見將轉交董事會及／或本公司相關之董事會專門委員會，以解答股東之提問，確保公司股東尤其是中小股東能夠充分行使自己的權利(公司聯絡方式請參閱本報告第二節之「二、聯繫人和聯繫方式」)。

四、報告期內召開董事會會議情況

(一) 關於董事、董事會與經營管理層

現行《公司章程》及《董事會議事規則》對董事的任職資格和義務責任、董事會的職權、董事會的召開、表決、決議等事項進行規定，確保董事會的規範運作。

1. 董事會的組成

公司嚴格按照相關監管法規和《公司章程》的規定聘任和更換董事，董事會依法行使職權，董事會的召開、表決、決議符合《公司法》等有關法規和《公司章程》的規定。公司董事會目前由11名董事組成，其中2名執行董事、5名非執行董事、4名獨立非執行董事。獨立非執行董事的數量超過公司董事人數的1/3。

公司董事由股東大會選舉或更換，任期3年，董事任期從就任之日起計算，至本屆董事會任期屆滿時為止。董事任期屆滿未及時改選，在改選出的董事就任前，原董事仍應當依照法律、行政法規、部門規章和《公司章程》的規定，履行董事職務。董事任期屆滿，可連選連任。獨立非執行董事的職權和其他有關事宜應按照法律、行政法規、部門規章及公司股票上市地上市規則的有關規定執行。獨立非執行董事必須擁有符合《香港上市規則》第3.13條要求的獨立性。目前，公司已收到所有獨立非執行董事就其獨立性做出的書面確認，基於該確認及董事會掌握的相關資料，公司繼續確認其獨立身份。

2. 董事會的職責

董事會是公司的決策機構，對股東大會負責，並根據法律、法規、《公司章程》及公司股票上市地的證券上市規則及的規定行使職權。董事會主要負責公司戰略的制定、企業管治常規的制定、風險管理及內部控制的實施，以及公司財務等方面的決策。

根據《公司章程》，董事會主要行使以下職權：召集股東大會，並向股東大會報告工作；執行股東大會的決議；決定公司的經營計劃和投資方案；制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；制定公司的利潤分配政策的調整方案；制訂公司增

第八節 公司治理(續)

加或者減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案；擬訂公司重大收購、收購本公司股票或者合併、分立、變更公司形式和解散方案；在股東大會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保、資產核銷、不良資產處置、委託理財、關聯交易等事項；決定公司內部管理機構和分公司的設置；聘任或者解聘公司總經理、董事會秘書；根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理、財務總監等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；制訂公司的基本管理制度；制訂《章程》的修改方案；制訂股權激勵計劃；提出董事薪酬的數額和發放方式的方案，報股東大會決定；管理公司信息披露事項；向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；聽取公司總經理的工作匯報並檢查總經理的工作；審定風險偏好等重大風險管理政策；法律、行政法規、部門規章、公司上市地上市規則規定或《公司章程》授予的其他職權。

根據公司2015年度股東大會決議，公司持續為董事、監事、高級管理人員及其他相關責任人員投保董事、監事和高級管理人員責任保險，為公司董事、監事和高級管理人員在履職過程中可能產生的賠償責任提供保障，促進董事、監事和高級管理人員充分履行職責。

3. 董事會在企業管治方面的主要舉措

就企業管治而言，董事會或授權下屬專門委員會履行以下職權：制定及檢討公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；檢討及監察發行人在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；檢討發行人遵守《企業管治守則》的情況及在附錄十四《企業管治報告》內的披露。報告期公司董事會在企業管治方面的主要舉措如下：

- (1) 公司根據《證券法》《國務院關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批覆》等相關規定，進一步修訂完善了《公司章程》《股東大會議事規則》，為公司合規運作打下基礎。

- (2) 公司為董事、監事、高級管理人員履職提供專業培訓，並半月為其提供公司編製的《董、監事通訊》，幫助董事、監事和高級管理人員及時了解證券行業發展動態和公司經營等情況，為董事、監事、高級管理人員履職提供便利。

董事會在本報告公佈前，對本報告中的公司治理章節暨企業管治報告進行了審閱，認為該部分內容符合《香港上市規則》中的相關要求。

4. 董事長及總經理

公司董事長由儲曉明先生擔任，總理由黃昊先生擔任。總經理是公司的法定代表人。《公司章程》《董事會議事規則》和《總經理工作細則》對董事長和總經理的職責進行了明確的界定。

董事長的職權：主持股東大會和召集、主持董事會會議；督促、檢查董事會決議的執行；根據公司股票上市地證券監督管理機構、證券交易所要求，簽署公司發行的證券；董事會授予的其他職權。

總經理對董事會負責，行使下列職權：主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議，並向董事會報告工作；組織實施公司年度計劃和投資方案；擬訂公司的內部管理機構設置方案；擬訂公司的基本管理制度；制定公司的具體規章；提請董事會聘任或者解聘公司副總經理、財務總監；決定聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員；《公司章程》或董事會授予的其他職權。

第八節 公司治理(續)

5. 報告期內，董事會會議情況

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議 情況	披露日期及披露索引
第四屆董事會 第四十九次會議	2020-03-13	1. 《關於審議<公司2019年內部控制評價工作方案>的議案》	同意	會議決議事項詳見公司於2020年3月14日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)以及於2020年3月13日、香港聯合交易所有限公司披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
		2. 審議《關於調整申萬宏源集團股份有限公司董事會對總經理自有資金投資業務授權的議案》	同意	
第四屆董事會 第五十次會議	2020-03-27	1. 《董事會工作報告》	同意	會議決議事項詳見公司於2020年3月28日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)以及於2020年3月27日香港聯合交易所有限公司披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
		2. 《總經理工作報告》	同意	
		3. 《公司2019年度財務決算報告》	同意	
		4. 《公司2019年度利潤分配預案》	同意	
		5. 《公司2019年年度報告》	同意	
		6. 《公司2019年度內部控制評價報告》	同意	
		7. 《公司2019年度社會責任報告／環境、社會及管治報告》	同意	
		8. 《公司2020年經營計劃》	同意	
		9. 《關於預計2020年度日常關聯交易的議案》	同意	
		10. 《關於修訂公司2020年度及2021年度持續關連交易年度上限的議案》	同意	
		11. 《關於續聘2020年度審計機構的議案》	同意	
		12. 《關於授權召開2019年度股東大會的議案》	同意	

第八節 公司治理(續)

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議 情況	披露日期及披露索引
第四屆董事會 第五十一次會議	2020-04-29	1. 《公司2020年第一季度報告》 2. 《關於修訂<申萬宏源集團股份有限公司章程>的議案》 3. 《關於修訂<申萬宏源集團股份有限公司股東大會議事規則>的議案》 4. 《關於提名非獨立董事候選人的議案》 5. 《關於申萬宏源集團股份有限公司組織機構調整優化的議案》	同意 同意 同意 同意 同意	會議決議事項詳見公司於2020年4月30日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》以及於2020年4月29日巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、香港聯合交易所有限公司披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
第四屆董事會 第五十二次會議	2020-05-08	《關於任全勝同志任公司副總經理的議案》	同意	會議決議事項詳見公司於2020年5月9日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》以及於2020年5月8日巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、香港聯合交易所有限公司披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
第四屆董事會 第五十三次會議	2020-08-28	1. 《公司2020年半年度報告》 2. 《關於申萬宏源集團股份有限公司公開發行公司債券的議案》 3. 《關於授權召開公司2020年第一次臨時股東大會的議案》	同意 同意 同意	會議決議事項詳見公司於2020年8月29日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》以及於2020年8月28日巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、香港聯合交易所有限公司披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。

第八節 公司治理(續)

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議 情況	披露日期及披露索引
第四屆董事會 第五十四次會議	2020-09-28	1. 《公司股東大會對董事會授權方案(2020年)》	同意	會議決議事項詳見公司於2020年9月29日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》以及於2020年9月28日巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、香港聯合交易所有限公司披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
		2. 審議《公司董事會對總經理授權方案(2020年)》	同意	
		3. 審議《關於授予董事會增發公司A股、H股股份一般性授權的議案》	同意	
		4. 審議《申萬宏源證券有限公司股東對董事會授權方案(修訂稿)》	同意	
		5. 審議《關於提名獨立非執行董事候選人的議案》	同意	
第四屆董事會 第五十五次會議	2020-10-30	《公司2020年第三季度報告》	同意	會議決議事項詳見公司於2020年10月31日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》以及於2020年10月30日巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、香港聯合交易所有限公司披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議 情況	披露日期及披露索引
第四屆董事會 第五十六次會議	2020-12-18	1. 《關於徐志斌同志不再擔任公司總經理職務的議案》 2. 審議《關於聘任公司總經理的議案》 3. 審議《關於提名董事候選人的議案》 4. 審議《關於陽昌雲同志辭去公司副總經理等職務的議案》 5. 審議《關於聘任公司財務總監的議案》 6. 審議《關於委任授權代表的議案》 7. 審議《關於授權召開公司臨時股東大會的議案》	同意 同意 同意 同意 同意	會議決議事項詳見公司於2020年12月19日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》以及於2020年12月18日巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、香港聯合交易所有限公司披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
第四屆董事會 第五十七次會議	2020-12-28	1. 《關於審議<申萬宏源2019年度高級管理人員薪酬清算方案>的議案》 2. 《關於增加申萬宏源證券有限公司註冊資本的議案》	同意 同意	會議決議事項詳見公司於2020年12月29日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》以及於2020年12月28日巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、香港聯合交易所有限公司披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。

第八節 公司治理(續)

五、報告期內召開監事會情況

1. 關於監事和監事會

《公司章程》及《監事會議事規則》對監事會的組成、職權、召開、會議通知、會議記錄等事項進行規定，確保監事會的規範運作。

2. 報告期內監事會會議召開情況

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議 情況	披露日期及披露索引
第四屆監事會 第三十一次會議	2020年 3月27日	1. 《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2019年度財務決算報告>的議案》 2. 《關於申萬宏源集團股份有限公司2019年度利潤分配預案的議案》 3. 《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2019年度內部控制評價報告>的議案》 4. 《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2019年年度報告>的議案》 5. 《關於<申萬宏源集團股份有限公司2019年度監事會工作報告>的議案》	同意 同意 同意 同意 同意	會議決議事項詳見公司於2020年3月28日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及於2020年3月27日在香港聯合交易所有限公司披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
第四屆監事會 第三十二次會議	2020年 4月29日	《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2020年第一季度報告>的議案》	同意	決議免於公告
第四屆監事會 第三十三次會議	2020年 8月28日	《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2020年半年度報告>的議案》	同意	決議免於公告
第四屆監事會 第三十四次會議	2020年 10月30日	《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2020年第三季度報告>的議案》	同意	決議免於公告

六、董事會及董事履職情況

(一) 董事會組成

根據《公司章程》規定，報告期末公司董事會由11位董事組成，包括執行董事2人，非執行董事5人，獨立非執行董事4人，儲曉明先生為董事長，楊文清先生為副董事長。具體為：

執行董事：儲曉明先生、楊文清先生；

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、黃丹涵女士及楊小雯女士。

(二) 董事參加董事會和股東大會情況

董事姓名	職務	本年應 參加董事會 次數	親自出席 董事會 次數	委託出席 董事 會次數	缺席 董事會 次數	投票 表決情況	參加現場 股東大會 次數
儲曉明	董事長 執行董事	9	9	0	0	同意	2
楊文清	副董事長 執行董事	9	9	0	0	同意	2
徐志斌	執行董事、 總經理(歷任)	7	7	0	0	同意	1
陳建民	非執行董事	9	9	0	0	同意	2
王洪剛	非執行董事	9	9	0	0	同意	0
王鳳朝	非執行董事 (歷任)	4	4	0	0	同意	0
葛蓉蓉	非執行董事	9	9	0	0	同意	2

第八節 公司治理(續)

董事姓名	職務	本年應 參加董事會 次數	親自出席 董事會 次數	委託出席 董事 會次數	缺席 董事會 次數	投票 表決情況	參加現場 股東大會 次數
任曉濤	非執行董事	9	9	0	0	同意	2
張宜剛	非執行董事	5	5	0	0	同意	0
葉梅	獨立非執行董事	9	9	0	0	同意	1
謝榮	獨立非執行董事	9	9	0	0	同意	1
黃丹涵	獨立非執行董事	9	9	0	0	同意	1
楊秋梅	獨立非執行董事 (歷任)	7	7	0	0	同意	0
楊小雯	獨立非執行董事	2	2	0	0	同意	0

(三) 獨立非執行董事履職情況

1. 2020年度獨立非執行董事任職情況

報告期內，公司董事會獨立非執行董事共4位，即葉梅女士、謝榮先生、黃丹涵女士、楊秋梅女士(歷任)和楊小雯女士。

2. 獨立非執行董事出具獨立意見情況

報告期內，公司獨立非執行董事能遵守國家有關法律、法規及《公司章程》的有關規定，認真參加每一次董事會。對於董事會審議的各項議案，獨立進行表決。遵照監管規定和《公司獨立董事制度》，對相關議案認真研討並發表獨立意見。

3. 獨立非執行董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，公司獨立非執行董事未對公司本年度的董事會議案及其他議案提出異議。

七、董事培訓情況

公司高度重視董事的持續培訓，以確保董事對公司的業務發展情況有所了解，對公司上市地的相關監管法律法規及監管規定有全面的了解。報告期內，公司董事除了參加監管部門定期組織的培訓外，還積極參與行業協會等自律組織的研討會、座談會等，與同業交流經驗，促進履職能力的提升。公司每半月定期編製《董、監事通訊》、協助董事全面了解最新的監管法規、行業發展趨勢、公司運營情況等，為董事履職創造條件、提供保障。

董事於2020年度參加培訓的具體情況如下：

姓名	職務	培訓內容
儲曉明	執行董事、 董事長	1、 2020年4月3日參加中國證監會新疆監管局2020年新疆轄區上市公司監管工作會議； 2、 2020年4月13日至4月30日參加中國上市公司協會2020年上市公司董事長、總經理網絡系列培訓之新《證券法》修訂解讀； 3、 2020年5月14日至6月12日參加中國上市公司協會2020年上市公司董事長、總經理網絡系列培訓之：上市公司併購重組制度及疫情期間監管措施》； 4、 2020年5月26日至6月26日參加中國上市公司協會2020年上市公司董事長、總經理網絡系列培訓之：上市公司財務信息披露監管； 5、 2020年5月27日參加新疆上市公司協會2020年度新疆轄區上市公司董事監事高管培訓； 6、 2020年6月15日至7月15日參加中國上市公司協會2020年上市公司董事長、總經理網絡系列培訓之：依法履行職責，促進合規發展； 7、 2020年7月6日參加公司組織的《香港聯交所董事會及董事指引》培訓； 8、 2020年11月16日至11月27日參加中國證券業協會2020年度證券從業人員後續培訓。

第八節 公司治理(續)

姓名	職務	培訓內容
楊文清	執行董事、 副董事長	1、 2020年5月8日參加新疆上市公司協會新《證券法》背景下上市公司董監高履職的注意事項線上培訓； 2、 2020年5月27日參加新疆上市公司協會2020年度新疆轄區上市公司董事監事高管培訓； 3、 2020年7月6日參加公司組織的《香港聯交所董事會及董事指引》培訓； 4、 2020年10月28日參加新疆上市公司協會聯合深圳市全景網絡有限公司舉辦的新《證券法》線上專題培訓。
陳建民	非執行董事	1、 2020年7月6日參加公司組織的《香港聯交所董事會及董事指引》培訓； 2、 2020年10月28日參加新疆上市公司協會聯合深圳市全景網絡有限公司舉辦的新《證券法》線上專題培訓； 3、 2020年11月18日參加中國證監會新疆監管局提高上市公司質量專題會議暨轄區上市公司董監高培訓。
王洪剛	非執行董事	1、 2020年5月27日參加新疆上市公司協會2020年度新疆轄區上市公司董事監事高管培訓； 2、 2020年7月6日參加公司組織的《香港聯交所董事會及董事指引》培訓； 3、 2020年10月28日參加新疆上市公司協會聯合深圳市全景網絡有限公司舉辦的新《證券法》線上專題培訓。

姓名	職務	培訓內容
葛蓉蓉	非執行董事	1、 2020年5月27日參加新疆上市公司協會2020年度新疆轄區上市公司董事監事高管培訓； 2、 2020年7月6日參加公司組織的《香港聯交所董事會及董事指引》培訓； 3、 2020年10月28日參加新疆上市公司協會聯合深圳市全景網絡有限公司舉辦的新《證券法》線上專題培訓； 4、 2020年11月18日參加中國證監會新疆監管局提高上市公司質量專題會議暨轄區上市公司董監高培訓。
任曉濤	非執行董事	1、 2020年5月27日參加新疆上市公司協會2020年度新疆轄區上市公司董事監事高管培訓； 2、 2020年6月5日至15日參加中央匯金第36期派出董監事培訓； 3、 2020年7月6日參加公司組織的《香港聯交所董事會及董事指引》培訓； 4、 2020年10月28日參加新疆上市公司協會聯合深圳市全景網絡有限公司舉辦的新《證券法》線上專題培訓； 5、 2020年11月18日參加中國證監會新疆監管局提高上市公司質量專題會議暨轄區上市公司董監高培訓； 6、 2020年12月14日參加中央匯金舉辦的董事培訓。
張宜剛	非執行董事	1、 2020年7月6日參加公司組織的《香港聯交所董事會及董事指引》培訓； 2、 2020年10月28日參加新疆上市公司協會聯合深圳市全景網絡有限公司舉辦的新《證券法》線上專題培訓。
葉梅	獨立非執行董事	1、 2020年5月27日參加新疆上市公司協會舉辦的2020年度新疆轄區上市公司董事監事高管培訓； 2、 2020年7月6日參加公司組織的《香港聯交所董事會及董事指引》培訓； 3、 2020年10月28日參加新疆上市公司協會聯合深圳市全景網絡有限公司舉辦的新《證券法》線上專題培訓。

第八節 公司治理(續)

姓名	職務	培訓內容
謝榮	獨立非執行董事	1、 2020年7月6日參加公司組織的《香港聯交所董事會及董事指引》培訓； 2、 2020年10月28日參加新疆上市公司協會聯合深圳市全景網絡有限公司舉辦的新《證券法》線上專題培訓；
黃丹涵	獨立非執行董事	1、 2020年7月6日參加公司組織的《香港聯交所董事會及董事指引》培訓； 2、 2020年10月28日參加新疆上市公司協會聯合深圳市全景網絡有限公司舉辦的新《證券法》線上專題培訓 培訓方式郵件。
楊小雯	獨立非執行董事	11月12-25日參加深交所第116期上市公司獨立董事培訓班(首次培訓)。

八、董事會專門委員會履職情況

(一) 公司已按照相關中國法律、法規、《章程》及《香港上市規則》中有關公司治理的規定成立四個董事會專門委員會，即董事會戰略委員會、董事會薪酬與提名委員會、董事會審計委員會、董事會風險控制委員會。各專門委員會對董事會負責，在董事會授權下開展工作，分工明確，權責分明，運作有效，使董事會的決策分工更加細化。董事會各專門委員會為董事會的決策提供意見和建議，在公司的重大決策中較好地發揮了作用。截至報告期末，董事會各專門委員會構成情況請見本報告第七節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「二、報告期內，董事會下設各專門委員會人員構成情況」。

1. 戰略委員會的主要職責是：了解、分析和掌握國際國內行業現狀和國家相關政策，了解並掌握公司經營管理的全面情況；研究公司近期、中期和長期發展戰略，對重大投融資、兼併收購等重大決策提供諮詢建議，定期或不定期討論有關事項；審議公司發展戰略規劃，並向董事會提出建議；根據需要，對公司有關專項發展規劃事項進行審議，並向董事會提出建議；對本公司治理結構是否健全進行審查和評估，並向董事會報告；《公司章程》規定的其他職責和董事會授權的其他事宜。

2. 薪酬與提名委員會的主要職責是：最少每年審查一次董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識和經驗方面)，並就任何為配合公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；對董事、高級管理人員的選任標準和程序進行審議並提出意見，尋找具備合適資格的董事和高級管理人員人選，對董事和高級管理人員人選的資格條件進行審查並提出建議，訂立並在適當情況下審核有關董事會成員多元化的政策，每年在年度報告中披露其相關政策或其摘要；對董事和高級管理人員的考核與薪酬管理制度進行審議並提出意見，及就設立正規而具透明度的程序制訂此等薪酬政策，向董事會提出建議；評核獨立非執行董事的獨立性；就董事委任或重新委任以及董事(尤其是董事長及總經理)繼任計劃向董事會提出建議；審查公司董事及高級管理人員的履職情況，對其進行考核並提出建議；因應董事會所訂的企業方針及目標而審議管理層的薪酬建議；就執行董事及高級管理人員的個人薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任之應付賠償)向董事會提出建議；就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；考慮同類公司的薪酬、須付出的時間及職責及集團內其他職位的僱用條件；審議向執行董事及高級管理層就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平合理，不致過多；審議因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；及確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定其自己的薪酬；及《公司章程》規定的其他職責和董事會授權的其他事宜。
3. 審計委員會的主要職責是：提議聘請或更換外部審計機構，就外部審計機構的薪酬及聘用條款提出建議，並監督外部審計機構的執業行為；審核公司的財務信息及其披露；審查公司年度審計工作。協調內部審計與外部審計之間的溝通，並就年度審計後的財務報告信息的真實性、準確性和完整性作出判斷，提交董事會審議；審查公司會計制度、審計制度、資金管理制度和財務控制制度的完備性和有效性，監督公司相關制度實施情況；確保內部審核功能在公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位，以及檢討及監察其成效；按適用的標準審閱及監察外部審計機構是否獨立客觀及審計程序是否有效；審計委員會應於審計工作開始前與外部審計機

第八節 公司治理(續)

構討論審計性質及範疇及有關申報責任；就外部審計機構提供非審計服務制定政策，並予以執行。審計委員會應就任何須採取行動或改善的事項向董事會報告並提出建議；監察公司的財務報表以及年度報告及賬目、中期報告及季度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見。檢討發行人的財務監控，以及檢討發行人的內部監控系統；有權就董事會會議涉及公司財務、內部控制內容的議題進行充分討論，有權要求公司管理層就相關問題進行解釋、答覆、接受質詢，在此基礎上向董事會提出相關建議，確保管理層已履行職責建立及維持有效的內部監控系統。討論內容應包括公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足；主動或應董事會的委派，就有關內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的響應進行研究；應審核集團的財務及會計政策及實務；檢查外部審計機構給予管理層的《審核情況說明函件》、外部審計機構就會計記錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；確保董事會及時響應於外部審計機構給予管理層的《審核情況說明函件》中提出的事宜；《公司章程》規定的其他職責和董事會授權的其他事宜；就以上事宜向董事會匯報；研究其他由董事會界定的課題。

4. 風險控制委員會的主要職責是：對公司風險管理的總體目標、基本政策進行審議並提出意見；對風險管理的機構設置及其職責進行審議並提出意見；對需董事會審議的重大決策的風險和重大風險的解決方案進行評估並提出意見；制定以內部流程控制為核心的重要風險界限，對全面風險管理下的內部控制制度進行監督、審查，並向董事會提出建議；受董事會的指派，最少每年檢討一次公司及其附屬公司的風險管理及內部監控系統是否有效，並在《企業管治報告》中向股東匯報已經完成有關檢討。有關檢討應涵蓋所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控及合規監控，具體包括：(a)自上年檢討後，重大風險的性質及嚴重程度的轉變、以及公司應付其業務轉變及外在環境轉變的能力；(b)管理層持續監察風險及內部監控系統的工作範疇及素質，及(如適用)內部審核功能及其他保證提供者的工作；(c)向董事會(或其轄下委員會)傳達監控結果的詳盡程度及次數，此有助董事會評核公司的監控情況及風險管理的有效程度；(d)期內發生的重大監控失誤或發現的重大監控弱項，以及因此導致未能預見的後果或緊急情況的嚴重程度，而該等後果或情況對發公司的財務表現或情況已產生、可能已產生或將來可能會產生的重大影響；(e)公司有關財務報告及遵守《香港上市規則》規定的程序是否有效；《公司章程》規定的其他職責和董事會授權的其他事宜。

(二) 專門委員會會議召開情況

1. 董事會審計委員會

序號	時間	會議名稱	會議內容
1	2020.01.21	董事會審計委員會 2020年第一次會議 暨獨立董事與年審 註冊會計師第一次 見面會	(一)審計委員會 1. 審閱未經審計的公司2019年財務報表 2. 審閱年度財務報告審計工作的時間安排 3. 審議《公司2019年內部控制評價工作方案》 4. 與年審會計師溝通 (二)獨立董事與年審註冊會計師見面 1. 聽取公司管理層對公司2019年度工作情況的匯報 2. 聽取公司年度財務狀況和經營成果的匯報 3. 聽取年度審計工作安排，與年審註冊會計師溝通審計工作重點等情況
2	2020.03.02	董事會審計委員會 2020年第二次會議	1. 審閱《公司2019年度財務報表》 2. 審議《董事會審計委員會2019年度履職情況報告》 3. 列席董事會風險控制委員會會議，聽取公司風險管理工作的報告。
3	2020.03.10	董事會審計委員會 2020年第三次會議 暨獨立董事與年審 會計師見面會	1. 審議《公司2019年度報告》 2. 審議《公司2019年度內部控制評價報告》 3. 審議《關於續聘2020年度審計機構的議案》

第八節 公司治理(續)

序號	時間	會議名稱	會議內容
4	2020.04.21	董事會審計委員會 2020年第四次會議	審議《公司2020年第一季度報告》
5	2020.08.11	董事會審計委員會 2020年第五次會議	1. 審議《公司2020年半年度報告》 2. 列席董事會風險控制委員會會議，聽取公司風險管理工作的報告。
6	2020.10.23	董事會審計委員會 2020年第六次會議	審議《公司2020年第三季度報告》

2. 董事會薪酬與提名委員會

序號	時間	會議名稱	會議內容
1	2020.03.06	董事會薪酬與提名 委員會2020年第一 次會議	審閱《董事會薪酬與提名委員會2019年度履職情況 報告》
2	2020.04.27	董事會薪酬與提名 委員會2020年第二 次會議	1. 審議《關於提請審議公司非獨立董事候選人資 格的議案》 2. 審議《關於提請審議公司高級管理人員資格的 議案》
3	2020.09.24	董事會薪酬與提名 委員會2020年第三 次會議	審議《關於提請審議公司獨立董事候選人資格的 議案》
4	2020.12.16	董事會薪酬與提名 委員會2020年第四 次會議	1. 審議《關於提請審議公司高級管理人員資格的 議案》 2. 審議《關於提請審議董事候選人資格的議案》

序號	時間	會議名稱	會議內容
5	2020.12.23	董事會薪酬與提名委員會2020年第五次會議	1. 審議《關於審議<申萬宏源2019年度高級管理人員薪酬清算方案>的議案》 2. 審議《關於審議公司董事會考核目標系數計算方法的議案》。

3. 董事會風險控制委員會

序號	時間	會議名稱	會議內容
1	2020.03.10	董事會風險控制委員會2020年第一次會議	1. 聽取《申萬宏源集團股份有限公司2019年風險情況的報告》 2. 審議《董事會風險控制委員會2019年度履職情況報告》
2	2020.08.11	董事會風險控制委員會2020年第二次會議	聽取《申萬宏源集團股份有限公司2020年上半年風險情況的報告》

4. 董事會戰略委員會

2020年度，在公司推進戰略評估及新戰略制定工作中，公司董事會戰略委員會委員通過調研、訪談及座談、專題研討等會議形式，圍繞原戰略評估和新戰略制定，積極建言獻策，充分發表意見，並組織就券商同業戰略進行專題研討，認真審議關於《申萬宏源2017-2020年戰略規劃綱要》的評估報告，多次審閱《申萬宏源2021-2025年戰略規劃綱要》(初稿)。

第八節 公司治理(續)

(三) 董事會專門委員會出席情況

1. 董事會審計委員會

委員姓名	職務	出席次數／ 應出席會議次數
謝榮	獨立非執行董事 審計委員會主任委員	6/6
葉梅	獨立非執行董事 審計委員會委員	6/6
黃丹涵	獨立非執行董事 審計委員會委員	6/6
王洪剛	非執行董事 審計委員會委員	6/6

2. 董事會薪酬與提名委員會

委員姓名	職務	出席次數／ 應出席會議次數
葉梅	獨立非執行董事 薪酬與提名委員會主任委員	5/5
儲曉明	執行董事 薪酬與提名委員會委員	5/5
謝榮	獨立非執行董事 薪酬與提名委員會委員	5/5
楊秋梅(歷任)	獨立非執行董事 薪酬與提名委員會委員	3/3

3. 董事會風險控制委員會

委員姓名	職務	出席次數／ 應出席會議次數
陳建民	非執行董事 風險控制委員會主任委員	2/2
黃丹涵	獨立非執行委員 風險控制委員會委員	2/2
王洪剛	非執行董事 風險控制委員會委員	2/2

九、董事會成員多元化政策

為符合及落實《香港上市規則》關於董事會多元化的有關規定，使董事會的構成更加科學合理，公司制定了《申萬宏源集團股份有限公司董事會成員多元化政策》，內容包括目的、適用範圍、政策及原則、可計量目標、管理職責等內容，該政策刊登在公司網站。本公司認同董事會成員多元化對企業管治及董事會行之有效的重要性。為實現可持續的均衡發展，本公司認為董事會成員多元化有利於本公司實現其戰略目標，並可促進本公司可持續發展。公司在設定董事會成員組合時，會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、地區、專業經驗、技能、知識及服務任期。董事會所有委任均以用人唯才為原則，重點評估人選可為董事會帶來何樣的技巧、經驗及多元觀點與角度，以及其可為董事會作出怎樣的貢獻等。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。本公司確認，董事會的構成符合香港上市規則中有關董事多元化的規定且符合公司制定的多元化政策。

十、董事提名政策及提名程序

根據《公司章程》第一百二十條的規定，董事、監事的選舉應符合以下規定：

- (一) 董事、監事候選人名單以提案的方式提請股東大會表決。
- (二) 單獨或者合併持有公司3%以上股份的股東，可以向股東大會提名董事候選人以及由股東大會選舉的監事候選人；職工代表監事由職工代表大會選舉產生。
- (三) 董事會應在股東大會召開前以公告方式披露董事和監事候選人的詳細資料。
- (四) 獨立非執行董事的提名人在提名前應當徵得被提名人的同意。提名人應當充分了解被提名人職業、學歷、職稱、詳細的工作經歷、全部兼職等情況，並對其擔任獨立非執行董事的資格和獨立性發表意見，被提名擔任獨立非執行董事候選人的人士應當就其本人與公司之間不存在任何影響其獨立客觀判斷的關係發表公開聲明。在選舉獨立非執行董事的股東大會召開前，公司董事會應當公佈前述與獨立非執行董事候選人有關的內容。
- (五) 股東大會進行董事、監事選舉議案的表決時，根據《公司章程》的規定或股東大會的決議，可以實行累積投票制。當控股股東持有公司股份達到30%及其以上，且股東大會就選舉兩名以上董事、監事(非

第八節 公司治理(續)

職工代表監事)進行表決時，應當實行累積投票制。累積投票制是指股東大會選舉董事或者監事時，每一股份擁有與應選董事或者監事人數相同的表決權，股東擁有的表決權可以集中使用。

- (六) 股東大會通過有關董事、監事選舉提案的，除非股東大會另有決議，新任董事、監事從股東大會決議通過之日起就任(如新任董事、監事尚未獲得證券監管部門認定其任職資格的，其就任時間應不早於獲得任職資格的時間)。

根據《董事會薪酬與提名委員會工作細則》第十五條的規定，薪酬與提名委員會在研究董事、總經理及其他高級管理人員的選任時，程序如下：

- (一) 薪酬與提名委員會積極與公司有關部門進行交流，研究公司對新董事、總經理及其他高級管理人員的需求情況，並形成書面材料；
- (二) 薪酬與提名委員會可在企業內部以及人才市場等渠道廣泛搜尋董事、總經理及其他高級管理人員人選；
- (三) 搜集初選人的職業、學歷、職稱、詳細的工作經歷、全部兼職等情況，形成書面材料；
- (四) 徵求被提名人對提名的同意，否則不能將其作為董事、總經理及其他高級管理人員人選；
- (五) 召集委員會會議，根據董事、總經理及其他高級管理人員的任職條件，對初選人員進行資格審查；
- (六) 在選舉新的董事和聘任新的總經理及其他高級管理人員前一至兩個月，向董事會提出董事候選人和新聘總經理及其他高級管理人員人選的建議和相關材料；
- (七) 根據董事會決定和意見進行後續工作。

十一、監事會工作情況

(一) 監事參加監事會會議情況

姓名	職務	本報告期				投票 表決情況
		應參加 監事會次數	親自出席 監事會次數	委託出席 監事會次數	缺席 監事會次數	
徐宜陽	監事、 監事會主席	4	4	0	0	同意
溫鋒	監事	4	4	0	0	同意
龔波	監事	4	4	0	0	同意
衛勇	監事	4	4	0	0	同意
黃琦	職工監事	4	4	0	0	同意
王艷陽	職工監事	4	4	0	0	同意
謝鯤	職工監事	4	4	0	0	同意
安歌軍	職工監事	4	4	0	0	同意

(二) 監事會在報告期內的監督活動中發現公司是否存在風險

監事會對報告期內的監督事項無異議。

第八節 公司治理(續)

十二、公司合規體系建設情況，合規、稽核部門報告期內完成的檢查稽核情況

公司及申萬宏源證券高度重視合規管理體系建設和完善工作，並持續根據法律法規和監管要求，結合公司經營管理實際情況，不斷完善合規管理制度體系，持續健全合規管理組織架構，不斷深化公司合規管理工作，保障公司各項業務的持續規範發展。

(一) 合規管理制度建設

公司結合外部監管環境及經營管理實際，不斷建立完善合規制度體系，公司及主要子公司建立健全了由合規管理基本制度、合規管理配套規則等構成的合規管理制度體系，並根據法律法規變化，結合公司實際，進行動態修訂和完善。其中，合規管理的基本制度包括《合規管理基本制度》《關聯交易管理制度》《洗錢和恐怖融資風險管理制度》等由董事會審議通過的相關制度；合規管理配套規則包括：《規章制度管理辦法》《合規管理工作管理辦法》《業務部門合規與風險管理人員管理辦法》《員工執業行為技術監測管理辦法》《信息隔離牆工作管理辦法》、《洗錢和恐怖融資風險管理辦法》、《子公司合規管理實施細則》《投資銀行類業務合規檢查實施細則》《員工證券交易行為監測管理實施細則》《洗錢和恐怖融資風險評估操作規程》等。此外，申萬宏源證券還編製下發《合規手冊》，作為業務開展的基本規範與底線要求。

(二) 合規管理組織體系建設

公司及主要子公司結合各自管理實際，依照「領導層(董事會、監事會、經營管理層)、合規總監／分管高管、合規部門、各部門、分支機構和子公司」架構原則建立健全了合規管理組織體系。各層級合規管理機構和人員，按照職責分工，各司其職，有效運作。

公司董事會、監事會和經營管理層依照法律、法規、準則和《公司章程》規定，履行與合規管理有關的職責，公司董事會對合規管理的有效性承擔責任，公司經營管理層對合規運營承擔責任，公司監事會對公司董事會、經營管理層履行合規管理職責情況進行監督。合規總監／分管高管作為公司的合規

負責人，嚴格按照法律、法規和準則履行合規管理職責，對董事會、經營管理層履行合規管理職責提供支持、協助，協調合規管理體系的有效運行。公司設立專職合規部門協助合規總監／分管高管開展工作，合規部門對合規總監負責，按照公司規定和合規總監的安排履行合規管理職責。各部門、分支機構和子公司負責人對本單位合規運營承擔責任，對本單位工作人員執業行為的合規性進行監督管理。各部門和分支機構設立合規管理崗位，並按照公司制定下發的《業務部門合規與風險管理人員管理辦法》等相關制度完善人員配備，負責本部門和分支機構合規管理協調工作，協助本部門和分支機構負責人建立健全合規管理制度和操作流程，落實公司的合規管理要求，並履行合規審查、合規文化宣導、合規培訓、合規諮詢等相關職責。

(三) 合規管理運行方面

公司倡導主動合規、合規創造價值、合規從管理層做起、合規人人有責、合規是公司生存基礎等合規文化理念。合規管理遵循全面性、合規獨立性以及全員主動合規的原則。

合規管理工作包括為公司董事、監事、經營管理層、各業務部門、分支機構及其工作人員提供合規諮詢；對公司內部管理制度、重大決策、新產品和新業務方案等進行合規審查；對公司經營管理和工作人員執業行為進行合規監測；對各部門合規管理情況進行定期和不定期檢查；跟蹤法律法規準則的重大變化；定期、不定期向董事會、監事會、經營管理層，以及證券監管部門或自律組織，報告公司合規管理情況；將合規考核納入高級管理人員、各部門、分支機構、子公司及其工作人員的績效考核；組織合規管理有效性內部評估工作等。

公司建立完善反洗錢工作體系，優化反洗錢工作機制，聘請中介機構，開展反洗錢評估，建立反洗錢專門系統，持續完善反洗錢相關系統功能，強化反洗錢技術保障，同時加強非經紀業務客戶信息管理，夯實非經紀業務反洗錢工作基礎，制定下發分支機構反洗錢工作手冊，加強分支機構反洗錢工作檢查和督導，持續提升分支機構反洗錢工作質量。

第八節 公司治理(續)

公司建立完善信息隔離牆工作體系，制定信息隔離牆工作管理辦法，明確部門職責和工作流程，公司自營業務、客戶資產管理業務、投資銀行業務、經紀業務、證券投資諮詢等相互隔離，公司嚴格落實跨(回)牆審批、限制名單和觀察名單管理等管理措施，持續推動信息隔離牆專門系統上線運行。

(四) 合規檢查、稽核審計情況

1. 合規部門檢查情況

報告期內，公司合規部門根據監管要求和公司實際情況，積極組織開展或參與了相關檢查或自查，主要包括新《證券法》學習落實情況自查，投資者適當性管理、證券投資顧問業務、債券業務及資產證券化業務等重點事項合規專項檢查自查，以及私募基金、資產管理事業部、金融創新總部、證券投資總部、FICC事業部、固定收益銷售交易總部、部分分支機構等重點單位合規檢查自查。

2. 稽核部門稽核情況

報告期內，公司及申萬宏源證券稽核審計部門共完成審計項目296個。其中：

- (1) 年度常規審計方面：完成了對集團1個業務部門及所屬2家子公司，以及證券7家事業部總部、6家子公司、15家區域分公司和145家證券營業部，共計176項常規審計。
- (2) 離任審計方面：完成了106項離任經濟責任審計。
- (3) 專項審計方面：完成了對募集資金、全面風險管理等9項專項審計。
- (4) 內控評價方面：完成了集團及證券總部、24家事業部總部、11家子公司2019年度業務和管理事項的內部控制評價。
- (5) 合規專項評估：完成了申萬宏源證券及所屬申萬宏源承銷保薦及申萬宏源西部2家子公司的合規管理有效性評估。

十三、內部控制建設情況

公司高度重視內部控制建設相關工作，認真落實《企業內部控制基本規範》及其配套指引以及關於上市公司內部控制實施工作的相關規定，公司明確了董事會、監事會、經營管理層及內部相關機構在內部控制的建設、監督檢查和評價方面的職責權限。公司董事會對公司內部控制及其實施情況的有效性負責；監事會獨立行使監督職權，對公司財務及公司董事、高級管理人員執行公司職務的行為進行監督和質詢，維護公司及股東的合法權益；經營管理層負責公司內部控制的日常運行相關工作。同時，公司設立法務風控部、稽核審計部等職能部門，負責公司內部控制建設、監督檢查和跟蹤評價等日常工作，持續健全完善了股東大會、董事會、經營管理層授權管理體系，定期組織授權執行檢查，公司經營管理及業務開展嚴格在授權範圍內有序推進。報告期內，公司內部控制體系總體運行良好，與公司治理架構、業務規模、業務性質相適應。

十四、董事會關於內部控制責任的聲明

公司內部控制是由董事會、監事會、經營層和全體員工實施的、旨在實現控制目標的過程。董事會負責內部控制的建立健全和有效實施，監事會對董事會建立與實施內部控制進行監督，經理層負責組織領導公司內部控制的日常運行，在職權範圍內，根據內外部情況的變化對公司內部控制進行適時調整和完善。公司各單位履行本單位職能範圍以內的內部控制職責，並對本單位內部控制的有效性承擔責任。公司內部控制的目標是促進公司實現發展戰略和經營目標，提高公司經營效率和效果；保證經營的合法合規及公司內部規章制度的貫徹執行；有效控制經營風險，保證公司資產的安全、完整以及公司業務記錄、財務信息、管理信息和其他信息的可靠、完整、及時等。公司隨外部監管要求和公司經營管理實際需要，持續完善公司內部控制環境和內部控制結構，使內部控制的完整性、合理性和有效性逐步增強，保障公司經營管理和業務有序開展。公司嚴格按照《公司法》《證券法》《企業內部控制基本規範》及其配套指引、證券行業監管要求等相關規定，綜合考慮內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通、內部監督等因素，持續建立、健全業務制度

第八節 公司治理(續)

和管理制度，已針對各項業務和管理事項建立了較完善的規章制度體系，並根據最新監管規定和公司實際情況，及時開展相關制度的制定、更新和修訂工作，在不斷完善公司制度體系的同時，為健全公司內部控制奠定了堅實的基礎。報告期內，公司修訂完善了《公司章程》《股東大會議事規則》等基本制度及一系列經營管理、風險管理、合規管理制度。

當然，由於內部控制存在固有局限性，公司僅能為實現上述目標提供合理保證，並對公司內部控制體系進行動態、持續評估，如在評價過程中發現公司已建立的內部控制體系存在缺陷，將立即針對性地進行整改完善。公司董事會嚴格按照企業內部控制規範規定、上市地上市規則及相關法律法規，持續健全完善內部控制體系，評價其有效性，並如實披露內部控制評價報告。公司董事會已按照《企業內部控制基本規範》、《香港上市規則》、《深交所股票上市規則》及相關法律法規的要求對內部控制進行了評價，董事會認為，截至內部控制評價報告基準日(2020年12月31日)，內部控制與公司經營規模、業務範圍、競爭狀況和風險水平等相適應，內部控制有效。

2021年，公司將繼續按照《企業內部控制基本規範》及其配套指引的規定和要求，依據外部經營環境的變化趨勢，結合公司發展的實際需求，將進一步完善公司內部控制環境和內部控制結構，增強內部控制完整性、合理性及有效性，為公司的經營管理提供合理保障，促進公司健康、可持續發展。

十五、董事會關於風險管理的聲明

1. 董事會聲明

公司始終認為，有效的風險管理和內部控制對公司的合法持續運作至關重要，建立健全並有效實施風險管理及內部控制是公司董事會的責任。公司風險管理及內部控制的目標是：合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。由於風險管理及內部控制存在固有局限性，故僅能對達到上述目標提供合理保證，並對公司風險控制和內部控制體系進行動態、持續評估，如在評價過程中發現公司已建立的風險管理和內部控制體系存在缺陷，將立即針對性地進行整改完善。公司董事會已按照《企業內部控制基本規範》要求對風險管理及內部控制進行了評價，並認為截至2020年12月31日，公司風險管理與公司經營規模、業務範圍、競爭狀況和風險水平等相適應，公司風險管理及內部控制有效。

2. 風險管理及內部控制

公司始終堅持「規範經營、穩健發展」理念，公司不斷優化完善「全員、全方位、全過程、全覆蓋」的集團化、穿透式風險管理體系，搭建了多層次的風險管理組織架構，建立了覆蓋全面的風險管理制度體系，採取有效的風險管控措施，風險把控能力不斷增強，整體上較好地控制了經營管理中的各項風險。

- (1) 公司高度重視風險管理工作，搭建了由董事會及風險控制委員會、監事會，經理層及風險管理委員會，風險管理部門和其他職能管理部門，以及業務部門、分支機構和子公司共同組成的風險管理組織架構，保障風險管理體系有效運行。董事會是公司風險管理的最高決策機構，對公司全面風險管理負有最終責任。董事會下設風險控制委員會，對董事會負責並報告工作。公司董事會風險控制委員會充分發揮專業委員會的作用，以內部流程控制為重點，對全面風險管理進行監督、審查，積極推動公司內部控制體系的建設與完善。公司最少每年檢討一次公司及其附屬公司的風險管理及內部監控系統是否有效，涵蓋所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控及合規監控，並在《企業管治報告》中向股東匯報完成有關檢討。
- (2) 公司建立了包括公司各業務單位、風險管理部門及其他相關職能部門、稽核審計部門在內的風險管理三道防線機制，其中各業務部門、分支機構及子公司作為第一道防線，負責及時識別、評估、應對、報告相關風險；風險管理部門及其他相關職能部門作為第二道防線，對公司經營管理和業務開展的重點風險進行監控與管理；稽核審計部門作為第三道防線，進行獨立審查和評價。「三道防線」機制強化一線風險責任意識，加強前端風險控制，有力地推動了全員風險意識形成，做到風險管理責任到位。
- (3) 公司持續建立健全起基本制度、主要制度、操作制度的三級制度體系。風險管理方面，公司建立了以《風險管理制度》為基本制度，以各類專業風險管理辦法及業務層面的操作規程和具體風險管理措施等為配套規則的風險管理制度體系，規範各類風險管理工作，並能並結合法律法規、監管規定以及行業發展及時完善風險管理制度體系。

第八節 公司治理(續)

- (4) 在風險管控措施方面，建立了全面的風險識別和分析體系，採取定性和定量相結合的方式對公司風險狀況開展分析和評價；針對可能影響實現經營目標的內外部重大風險信息，採用科學合理的計量模型或評估方法審慎評估；建立了清晰的風險控制指標體系，有效覆蓋各業務類型、各專業風險類型，通過風險管理系統，實現對各類業務風險指標、監管指標的動態監控與預警；制定了與風險偏好相適應的風險對策略，建立了完善的內外部應對機制，基本有效管控各類風險；建立了暢通的風險信息溝通機制，確保相關信息傳遞與反饋及時、準確、完整。

十六、建立財務報告內部控制的依據

公司根據《公司法》《證券法》《會計法》《企業內部控制基本規範》及其配套指引、《證券公司內部控制指引》等法律法規，並結合公司實際情況，建立了較為完善的業務和財務管理體系，公司制定了涵蓋會計核算、財務管理、財務報告等方面的規章制度，並通過設置科學的財務會計組織架構、配備合格的財務會計專業人員、構建健全有效的財務會計管理系統，選用恰當的會計政策和合理的會計估計等不斷加強公司財務報告內部控制流程，確保公司編製的財務報告符合會計準則的要求，並能夠真實、準確、完整地反映公司財務狀況、經營成果等有關信息。報告期內，公司財務報告內部控制制度、控制機制健全，運行情況良好，未發現公司存在財務報告內部控制重大缺陷和重要缺陷。

十七、內部控制評價情況

1. 報告期內發現的內部控制重大缺陷的具體情況

根據公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於內部控制評價報告基準日，不存在財務報告內部控制重大缺陷，董事會認為，公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

根據公司非財務報告內部控制重大缺陷認定情況，於內部控制評價報告基準日，公司未發現非財務報告內部控制重大缺陷。

2. 內控自我評價報告

內部控制評價報告全文披露日期		2021年3月31日
內部控制評價報告全文披露索引		詳見2021年3月31日巨潮資訊網 (www.cninfo.com.cn)
納入評價範圍單位資產總額佔公司合併財務報表資產總額的比例		100%
納入評價範圍單位營業收入佔公司合併財務報表營業收入的比例		100%
缺陷認定標準		
類別	財務報告	非財務報告
定性標準	重大缺陷： (1) 董事、監事和高級管理層發生與財務報告相關的舞弊行為，並被司法機關立案調查。 (2) 錯誤信息可能會導致使用者做出重大的錯誤決策或截然相反的決策，造成重大損失。 (3) 對已公佈的財務報告進行重大更正。 (4) 內部控制缺陷對財務報告真實性、完整性、可靠性以及有關的資產安全造成嚴重影響。 重要缺陷： 財務報告內部控制中存在的、且嚴重程度不及重大缺陷，但仍導致公司偏離控制目標的一個或多個內部控制缺陷的組合。 一般缺陷： 不構成重大缺陷和重要缺陷的內部控制缺陷。	重大缺陷，是指一個或多個控制缺陷的組合，可能導致公司嚴重偏離控制目標。 重要缺陷，是指一個或多個控制缺陷的組合，其嚴重程度和經濟後果低於重大缺陷，但仍有可能導致公司偏離控制目標。 一般缺陷，是指除重大缺陷，重要缺陷之外的其他缺陷。

第八節 公司治理(續)

缺陷認定標準		
類別	財務報告	非財務報告
定量標準	重大缺陷：潛在錯報金額在淨資產總額的3%(含本數)，或稅前利潤總額的5%(含本數)以上。 重要缺陷：潛在錯報金額在淨資產總額的1.5%(含本數)至3%之間，或稅前利潤總額的3%(含本數)至5%之間。 一般缺陷：潛在錯報金額在淨資產總額的1.5%，或稅前利潤總額的3%以下。	重大缺陷：直接財產損失達到公司稅前利潤總額的5%(含本數)及以上。 重要缺陷：直接財產損失在公司稅前利潤總額的3%(含本數)至5%之間。 一般缺陷：直接財產損失在公司稅前利潤總額的3%以下。
財務報告重大缺陷數量(個)		0
非財務報告重大缺陷數量(個)		0
財務報告重要缺陷數量(個)		0
非財務報告重要缺陷數量(個)		0

十八、內部控制審計報告

內部控制審計報告中的審議意見段：申萬宏源集團於2020年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。	
內控審計報告披露情況	披露
內部控制審計報告全文披露日期	2021年3月31日
內部控制審計報告全文披露索引	詳見2021年3月31日巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)
內控審計報告意見類型	標準無保留意見
非財務報告是否存在重大缺陷	否

十九、公司內幕信息知情人登記管理制度的執行情況

公司致力於建立健全防範內幕交易的長效機制，公司制訂了《內幕信息知情人登記管理制度》，進一步規範公司及控股子公司內幕信息管理，加強內幕信息保密工作。根據該制度，公司董事會是公司內幕信息管理的決策機構。董事會秘書負責協調和組織公司內幕信息的管理工作。董事會辦公室負責公司內幕信息的監

控、信息披露以及內幕信息知情人檔案登記的具體工作。在內幕信息依法公開披露前，根據相關監管要求，公司及時開展內幕信息知情人管理與登記備案等工作，公司如實、完整地記錄了內幕信息在公開前各環節的內幕信息知情人名單並根據相關實際情況製作重大事項進程備忘錄，對籌劃決策過程中各個關鍵時間點的時間、參與籌劃決策人員名單、籌劃決策方式等製作備忘錄並簽字確認，相關檔案妥善保存，供公司自查和相關監管機構檢查。

二十、公司治理的其他事項

(一) 董事就財務報表所承擔的責任

以下所載的董事對財務報表的責任聲明，應與本報告中審計報告的註冊會計師責任聲明一併閱讀。兩者的責任聲明應分別獨立理解。

本公司董事須負責根據中國會計準則和國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而公平的合併財務報表。本公司董事亦須負責其認為需要使合併財務報表編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述的內部監控。本公司並無面臨可能對本公司持續經營業務之能力產生重大疑慮的重大不確定事件或情況。

(二) 核數師的聘任及其酬金

經公司2019年度股東大會審議批准，公司聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)、畢馬威會計師事務所為公司2020年度審計師，分別負責按照中國會計準則和國際財務報告準則提供相關審計服務和審閱服務。聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)擔任公司2020年度內部控制審計機構，2020年度含內部控制的審計費用為人民幣550萬元。聘任情況及酬金情況請見本報告「第五節、重要事項」之「聘任會計師事務所、財務顧問及保薦人情況」。

(三) 董事、監事及有關僱員的證券交易

本公司已採納《標準守則》，作為董事及監事進行證券交易的行為守則。根據對本公司董事及監事的專門查詢後，各董事及監事在本報告期內均已嚴格遵守《標準守則》所訂之標準。

(四) 公司秘書

公司第四屆董事會第三十七次會議審議通過了《關於聘任聯席公司秘書的議案》，聘任公司董事會秘書陽昌雲先生及外聘服務機構方圓企業服務集團(香港)有限公司霍寶兒女士為聯席公司秘書，該等聘任自公司發行的境外上市外資股(H股)在香港聯交所上市交易之日起生效。霍寶兒女士為外聘服務

第八節 公司治理(續)

機構的公司秘書，彼主要聯絡人為本公司時任董事會秘書陽昌雲先生，為公司內部與香港聯交所主要聯絡人。報告期內，按照《香港上市規則》的要求，陽昌雲先生在任期間與霍寶兒女士均已遵照《香港上市規則》第3.29條要求，參加了不少於十五小時的相關專業培訓。2020年12月18日，因個人發展原因，陽昌雲先生申請辭去公司副總經理、財務總監、董事會秘書等職務，一併辭去公司聯席秘書和授權代表職務。公司第四屆董事會第五十六次會議審議同意了陽昌雲先生的相關辭任事項。

2021年1月29日，公司第四屆董事會第五十八次會議審議通過了《關於委任公司秘書及公司授權代理人的議案》。公司原任公司秘書霍寶兒女士因工作變動，辭去公司秘書及根據香港公司條例(香港法例第622章)第16部要求的代表本公司於香港接收法律程序文件及通知的授權代表(「公司授權代理人」)的職務。經外聘服務機構方圓企業服務集團(香港)有限公司提議，公司委任其推薦的陳淳女士為公司秘書及公司授權代理人，該等委任自第四屆董事會第五十八次會議審議通過之日起生效。自董事會審議通過上述委任事項之日起，霍寶兒女士不再擔任公司的公司秘書及公司授權代理人。陳淳女士的主要聯絡人為本公司董事會秘書徐亮先生。

(五) 《公司章程》修訂情況

報告期內，公司根據第十三屆全國人民代表大會常務委員會第十五次會議修訂通過的《中華人民共和國證券法》《國務院關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批覆》的規定，結合公司實際情況，對《公司章程》有關內容進行修訂。修訂後的《公司章程》已經公司於2020年6月23日召開的2019年度股東大會審議通過並實施。2021年1月，公司第四屆董事會第五十八次會議審議同意修訂《公司章程》，目前《公司章程》(修訂稿)待股東大會審議批准。

(六) 投資者關係

公司高度重視投資者關係管理工作，制定了《投資者關係管理制度》等較為完善的規章制度，搭建了包括現場、電話、網絡等多種溝通渠道，通過業績說明會、境內路演、接待投資者調研、參加券商會議等多種溝通方式及公司網站、投資者熱線、電子郵件、交易所互動易等溝通平台，積極加強與資本市場的互動交流，提升公司透明度，保障投資者知情權等合法權益。股東如有任何查詢，可通過郵件、熱線電話以及直接致函至本公司辦公地址，公司會及時以適當方式處理相關查詢。

2020年，公司共接待賣方分析師和機構投資調研16次，涉及多家機構，參加1次新疆上市公司協會等舉辦的投資者集體接待日活動等。

第九節 公司債券

經中國證券監督管理委員會《關於核准申萬宏源集團股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2016]813號文)核准，公司向合格投資者公開發行面值總額不超過人民幣125億元的公司債券(以下簡稱「2016年公司債券」)。公司本次債券採用分期發行方式，首期發行債券自中國證監會核准發行之日起12個月內完成；其餘各期債券發行，自中國證監會核准發行之日起24個月內完成。

2016年度公司共發行兩期債券。其中，首期債券於2016年4月26日開始網下向合格投資者配售，最終發行規模為人民幣50.00億元，票面利率為3.45%。截至2016年4月28日，支付發行費用人民幣2,000.00萬元，實際收到募集資金淨額人民幣49.80億元，上述募集資金已經畢馬威華振會計師事務所審驗，並出具了畢馬威華振驗字第1600562號驗資報告。截至2020年12月31日，首期債券已兌付債券本金人民幣29.79億元，債券餘額人民幣20.21億元，票面利率調整為3.70%。

第二期公司債券發行工作於2016年9月12日完成，最終發行規模為人民幣75.00億元，品種一為3年期，發行規模為人民幣20.00億元，票面利率為2.90%；品種二為5年期，發行規模為人民幣55.00億元，票面利率為3.20%。截至2016年9月13日，支付發行費用人民幣1,500.00萬元，實際收到募集資金淨額人民幣74.85億元，上述募集資金已經畢馬威華振會計師事務所審驗，並出具了畢馬威華振驗字第1600944號驗資報告。截至2020年12月31日，第二期品種一已兌付債券本金人民幣20億元。

截至2020年12月31日，公司累計使用募集資金人民幣12,474,361,059.41元(含銀行存款利息)用於補充本公司營運資金，與發行公司債券時承諾的募集資金用途一致，不存在變更募集資金投向的情況。

經中國證券監督管理委員會《關於核准申萬宏源集團股份有限公司向合格投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2018]979號文)核准，公司向合格投資者公開發行面值總額不超過人民幣70億元的公司債券(以下簡稱「2018年公司債券」)。公司本次債券採用分期發行方式，首期發行債券自中國證監會核准發行之日起12個月內完成；其餘各期債券發行，自中國證監會核准發行之日起24個月內完成。

2018年度公司共發行一期債券，發行工作於2018年7月17日完成，最終發行規模為人民幣70.00億元，品種一為5年期固定利率債券，在債券存續期第3年末附發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權，發行規模為人民幣5.00億元，票面利率為4.40%；品種二為5年期固定利率債券，發行規模為人民幣65.00億元，票面利率為4.80%。截至2018年7月17日，支付發行費用人民幣840.00萬元，實際收到募集資金淨額人民幣69.92億元，上述募集資金已經畢馬威華振會計師事務所審驗，並出具了畢馬威華振驗字第1800351號驗資報告。

截至2020年12月31日，公司累計使用募集資金人民幣6,996,822,593.05元(含銀行存款利息)用於補充本公司營運資金，與發行公司債券時承諾的募集資金用途一致，不存在變更募集資金投向的情況。

第九節 公司債券(續)

經深交所出具《關於申萬宏源集團股份有限公司2019年非公開發行公司債券符合深交所轉讓條件的無異議函》(深證函[2019]62號文)，公司非公開發行面值總額不超過人民幣100億元的公司債券(以下簡稱「2019年公司債券」)。公司本次債券採用分期發行方式，各期債券應當自無異議函出具之日起12個月內正式向深交所提交債券轉讓申請文件。

2019年度公司共發行三期債券。其中，首期債券於2019年3月5日開始網下向合格投資者配售，最終發行規模為人民幣10.00億元，每張面值為人民幣100.00元，發行價格為人民幣100.00元/張，票面利率為4.18%。截至2019年3月8日，支付發行費用人民幣120.00萬元，實際收到募集資金淨額人民幣9.99億元。

第二期公司債券發行工作於2019年4月9日完成，最終發行規模為人民幣32.00億元，票面利率為4.27%。截至2019年4月12日，支付發行費用人民幣384.00萬元，實際收到募集資金淨額人民幣31.96億元。

第三期公司債券發行工作於2019年10月23日完成，最終發行規模為人民幣58.00億元，為5年期固定利率債券，在債券存續期第3年末附發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權，票面利率為3.94%。截至2019年10月25日，支付發行費用人民幣696.00萬元，實際收到募集資金淨額人民幣57.93億元。

截至2020年12月31日，公司累計使用募集資金人民幣10,072,248,003.50元(含銀行存款利息)用於補充本公司營運資金，與發行公司債券時承諾的募集資金用途一致，不存在變更募集資金投向的情況。

根據中國證券監督管理委員會《關於同意申萬宏源集團股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2021]71號文)，同意公司向專業投資者公開發行面值總額不超過人民幣150億元的公司債券(以下簡稱「2021年公司債券」)。公司本次債券採用分期發行方式，首期發行債券自中國證監會同意註冊發行之日起12個月內完成；其餘各期債券發行，自中國證監會同意註冊發行之日起24個月內完成。

2021年度公司債券已發行第一期，發行工作於2021年3月8日完成，最終發行規模為人民幣20.00億元，品種一為5年期固定利率債券，在債券存續期第3年末附發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權，發行規模為人民幣15.00億元，票面利率為3.68%；品種二為7年期固定利率債券，在債券存續期第5年末附發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權，發行規模為人民幣5.00億元，票面利率為3.95%。截至2021年3月8日，支付發行費用人民幣240.00萬元，實際收到募集資金淨額人民幣19.976億元。

截至本報告發佈日，公司尚未使用募集資金。

一、公司債券基本信息

1. 2016年公開發行公司債券

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	到期日	債券餘額 (人民幣 萬元)	利率	還本付息方式
申萬宏源集團股份有限公司 2016年面向合格投資者 公開發行公司債券(第一期)	16申宏01	112386	2016-4-26	2021-4-26	202,080	3.70%	按年計息、到期一次還本。利息每年支付一次，最後一期利息隨本金一起支付。
申萬宏源集團股份有限公司 2016年面向合格投資者 公開發行公司債券(第二期)	16申宏03	112446	2016-9-9	2021-9-9	550,000	3.20%	按年計息、到期一次還本。利息每年支付一次，最後一期利息隨本金一起支付。
公司債券上市或轉讓的交易場所	深圳證券交易所						
投資者適當性安排	發行對象為持有中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司A股證券賬戶且符合《公司債券發行與交易管理辦法》及相關法律法規規定的合格投資者(法律、法規禁止購買者除外)。 投資者不得非法利用他人賬戶或資金賬戶進行認購，也不得違規融資或替代違規融資認購。投資者認購本期債券應遵守相關法律法規和中國證券監督管理委員會的有關規定，並自行承擔相應的法律責任。						
報告期內公司債券的付息兌付情況	2020年4月23日，公司支付申萬宏源集團股份有限公司2016年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)2019年4月26日至2020年4月25日期間的利息人民幣37.00元(含稅)/手。 2020年9月9日，公司支付申萬宏源集團股份有限公司2016年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)(品種二)2019年9月9日至2020年9月8日期間的利息人民幣32.00元(含稅)/手。						
公司債券附發行人或投資者選擇權條款、可交換條款等特殊條款的，報告期內相關條款的執行情況(如適用)。	無						

第九節 公司債券(續)

2. 2018年公開發行公司債券

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	到期日	債券餘額 (人民幣 萬元)	利率	還本付息方式
申萬宏源集團股份有限公司 2018年面向合格投資者 公開發行公司債券(第一期)	18申宏01	112728	2018-7-17	2023-7-17	50,000	4.40%	按年計息、到期一次還本。利息每年支付一次，最後一期利息隨本金一起支付。
申萬宏源集團股份有限公司 2018年面向合格投資者 公開發行公司債券(第一期)	18申宏02	112729	2018-7-17	2023-7-17	650,000	4.80%	按年計息、到期一次還本。利息每年支付一次，最後一期利息隨本金一起支付。
公司債券上市或轉讓的交易場所	深圳證券交易所						
投資者適當性安排	發行對象為持有中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司A股證券賬戶且符合《公司債券發行與交易管理辦法》及相關法律法規規定的合格投資者(法律、法規禁止購買者除外)。 投資者不得非法利用他人賬戶或資金賬戶進行認購，也不得違規融資或替代違規融資認購。投資者認購本期債券應遵守相關法律法規和中國證券監督管理委員會的有關規定，並自行承擔相應的法律責任。						
報告期內公司債券的付息兌付情況	2020年7月17日，公司支付申萬宏源集團股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)2019年7月17日至2020年7月16日期間的利息人民幣44.00元(含稅)/手。 2020年7月17日，公司支付申萬宏源集團股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)2019年7月17日至2020年7月16日期間的利息人民幣48.00元(含稅)/手。						
公司債券附發行人或投資者選擇權條款、可交換條款等特殊條款的，報告期內相關條款的執行情況(如適用)。	申萬宏源集團股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)債券期限為5年，附第三個計息年度末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。截至本報告披露日，未發生相關條款的執行情況。						

3. 2019年非公開發行公司債券

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	到期日	債券餘額 (人民幣 萬元)	利率	還本付息方式
申萬宏源集團股份有限公司 2019年非公開發行公司 債券(第一期)	19申宏01	114443	2019-3-8	2022-3-8	100,000	4.18%	按年計息、到期一次還本。利息每年支付一次，最後一期利息隨本金一起支付。
申萬宏源集團股份有限公司 2019年非公開發行公司 債券(第二期)	19申宏02	114461	2019-4-12	2022-4-12	320,000	4.27%	按年計息、到期一次還本。利息每年支付一次，最後一期利息隨本金一起支付。
申萬宏源集團股份有限公司 2019年非公開發行公司 債券(第三期)	19申宏04	114590	2019-10-25	2024-10-25	580,000	3.94%	按年計息、到期一次還本。利息每年支付一次，最後一期利息隨本金一起支付。

第九節 公司債券(續)

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式
					(人民幣 萬元)		
公司債券上市或轉讓的交易場所		深圳證券交易所					
投資者適當性安排		發行對象為持有中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司A股證券賬戶且符合《公司債券發行與交易管理辦法》及相關法律法規規定的合格投資者(法律、法規禁止購買者除外)。 投資者不得非法利用他人賬戶或資金賬戶進行認購,也不得違規融資或替代違規融資認購。投資者認購本期債券應遵守相關法律法規和中國證券監督管理委員會的有關規定,並自行承擔相應的法律責任。					
報告期內公司債券的付息兌付情況		2020年3月9日,公司支付申萬宏源集團股份有限公司2019年非公開發行公司債券(第一期)2019年3月8日至2020年3月7日期間的利息人民幣41.80元(含稅)/手。 2020年4月13日,公司支付申萬宏源集團股份有限公司2019年非公開發行公司債券(第二期)2019年4月12日至2020年4月11日期間的利息人民幣42.70元(含稅)/手。 2020年10月26日,公司支付申萬宏源集團股份有限公司2019年非公開發行公司債券(第三期)2019年10月25日至2020年10月24日期間的利息人民幣39.40元(含稅)/手。					
公司債券附發行人或投資者選擇權條款、可交換條款等特殊條款的,報告期內相關條款的執行情況(如適用)。		申萬宏源集團股份有限公司2019年非公開發行公司債券(第三期)債券期限為5年,附第三個計息年度末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。截至本報告披露日,未發生相關條款的執行情況。					

4. 2021年公開發行公司債券

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	到期日	債券餘額 (人民幣 萬元)	利率	還本付息方式
申萬宏源集團股份有限公司 2021年面向專業投資者 公開發行公司債券(第一期)	21申宏01	149393	2021-3-8	2026-3-8	150,000	3.68%	按年計息、到期一次還本。利息每年支付一次，最後一期利息隨本金一起支付。
申萬宏源集團股份有限公司 2021年面向專業投資者 公開發行公司債券(第一期)	21申宏02	149394	2021-3-8	2028-3-8	50,000	3.95%	按年計息、到期一次還本。利息每年支付一次，最後一期利息隨本金一起支付。
公司債券上市或轉讓的交易場所	深圳證券交易所						
投資者適當性安排	發行對象為持有中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司A股證券賬戶且符合《公司債券發行與交易管理辦法》及相關法律法規規定的合格投資者(法律、法規禁止購買者除外)。 投資者不得非法利用他人賬戶或資金賬戶進行認購，也不得違規融資或替代違規融資認購。投資者認購本期債券應遵守相關法律法規和中國證券監督管理委員會的有關規定，並自行承擔相應的法律責任。						
報告期內公司債券的付息兌付情況	報告期內未有公司債券的付息兌付情況						
公司債券附發行人或投資者選擇權條款、可交換條款等特殊條款的，報告期內相關條款的執行情況(如適用)。	申萬宏源集團股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)債券期限為5年，附第三個計息年度末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。申萬宏源集團股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)債券期限為7年，附第五個計息年度末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。截至本報告披露日，未發生相關條款的執行情況。						

第九節 公司債券(續)

二、債券受託管理人和資信評級機構信息

2016年公開發行公司債券、2018年公開發行公司債券和2019年非公開發行公司債券受託管理人：							
名稱	華泰聯合證券 有限責任公司	辦公地址	北京市西城區豐盛 胡同22號豐銘國際 大廈A座6層	聯繫人	李想、 崔月	聯繫人電話	010- 56839300
報告期內對公司債券進行跟蹤評級的資信評級機構：							
名稱	上海新世紀資信評估投資服務有限公司			辦公地址	上海市楊浦區控江路1555號A座103 室K-22		
報告期內公司聘請的債券受託管理人、資信評級機構發生變更的，變更的原因、履行的程序、對投資者利益的影響等（如適用）				受託管理人、資信評級機構未發生變更			

2021年公開發行公司債券受託管理人：							
名稱	財信證券有限責任公司	辦公地址	湖南省長沙市岳麓區茶子山東路112號濱江金融中心T3、T4及裙房718	聯繫人	劉勇強、陳彥冰	聯繫人電話	0731-84779547
報告期內對公司債券進行跟蹤評級的資信評級機構：							
名稱	聯合資信評估股份有限公司			辦公地址	北京市朝陽區建外大街2號院2號樓17層		
報告期內公司聘請的債券受託管理人、資信評級機構發生變更的，變更的原因、履行的程序、對投資者利益的影響等（如適用）				受託管理人、資信評級機構未發生變更			

三、公司債券募集資金使用情況

1. 2016年公開發行公司債券

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	公司債券的募集資金扣除發行費用後，已全部用於補充公司營運資金，改善公司資金狀況。
年末餘額(人民幣萬元)	0.00
募集資金專項賬戶運作情況	2016年公司債券發行時，公司依照募集說明書的相關約定，指定專項賬戶歸集募集資金；至報告期末，募集資金已依照募集說明書中的資金運用計劃，全部用於補充公司運營資金。該募集資金專項賬戶已註銷。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	募集資金使用與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。

2. 2018年公開發行公司債券

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	公司債券的募集資金扣除發行費用後，已全部用於補充公司營運資金，改善公司資金狀況。
年末餘額(人民幣萬元)	0.00
募集資金專項賬戶運作情況	2018年公司債券發行時，公司依照募集說明書的相關約定，指定專項賬戶歸集募集資金；至報告期末，募集資金已依照募集說明書中的資金運用計劃，全部用於補充公司運營資金。該募集資金專項賬戶已註銷。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	募集資金使用與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。

第九節 公司債券(續)

3. 2019年非公開發行公司債券

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	公司債券的募集資金扣除發行費用後，用於補充公司營運資金人民幣52.49億元，改善公司資金狀況。
年末餘額(人民幣萬元)	0.00
募集資金專項賬戶運作情況	2019年公司債券發行時，公司依照募集說明書的相關約定，指定專項賬戶歸集募集資金；至本報告期末，募集資金已依照募集說明書中的資金運用計劃，累計使用發行債券募集資金人民幣5,249,331,509.03元用於補充公司運營資金。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	募集資金使用與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。

4. 2021年公開發行公司債券

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	公司債券的募集資金扣除發行費用後，剩餘募集資金尚未使用。
本報告披露日餘額(人民幣萬元)	199,760
募集資金專項賬戶運作情況	2021年公司債券發行時，公司依照募集說明書的相關約定，指定專項賬戶歸集募集資金；至報告期末，募集資金尚未使用。
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	募集資金使用與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。

四、公司債券信息評級情況

1. 2016年公開發行公司債券

2016年公司債券發行時，公司聘請了上海新世紀資信評估投資服務有限公司(以下簡稱「新世紀信評」)對所發行的公司債券資信情況進行評級。2016年3月11日新世紀信評對申萬宏源集團股份有限公司2016年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)出具了信用評級報告[新世紀債評(2016)010163]。評級機構給予公司AAA主體信用等級，評級展望為穩定；認為本期債券還本付息安全性極強，並給予本期債券AAA信用等級。該級別反映本期債券發行主體償還債務的能力極強，基本不受不利經濟環境的影響，違約風險極低。在上述公司債券之債券信用等級有效期內及債券存續期內，新世紀信評持續關注公司外部經營環境變化、經營或財務狀況變化以及本次債券償債保障情況等因素，對上述債券的信用風險進行持續跟蹤。2016年6月24日新世紀信評對申萬宏源集團股份有限公司2016年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)出具了跟蹤評級報告[新世紀跟蹤(2016)100323]。評級機構維持公司主體信用等級為AAA，維持本期債券信用等級為AAA，評級展望維持穩定。

2016年9月1日新世紀信評對申萬宏源集團股份有限公司2016年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)出具了信用評級報告[新世紀債評(2016)010763]。評級機構給予公司AAA主體信用等級，評級展望為穩定；認為本期債券還本付息安全性極強，並給予本期債券AAA信用等級。該級別反映本期債券發行主體償還債務的能力極強，基本不受不利經濟環境的影響，違約風險極低。在上述公司債券之債券信用等級有效期內及債券存續期內，新世紀信評將持續關注公司外部經營環境變化、經營或財務狀況變化以及本次債券償債保障情況等因素，對上述債券的信用風險進行持續跟蹤。

2017年5月24日新世紀信評對申萬宏源集團股份有限公司2016年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)及(第二期)出具了跟蹤評級報告[新世紀跟蹤(2017)100124]。評級機構維持公司主體信用等級為AAA，維持「16申宏01、16申宏02和16申宏03」債券信用等級為AAA，評級展望維持穩定。(詳見2017年5月26日在巨潮資訊網<http://www.cninfo.com.cn>上刊登的《申萬宏源集團股份有限公司2016年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)及(第二期)跟蹤評級報告》)。

第九節 公司債券(續)

2018年6月13日新世紀信評對申萬宏源集團股份有限公司2016年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)及(第二期)出具了跟蹤評級報告[新世紀跟蹤(2018)100158]。評級機構維持公司主體信用等級為AAA,維持「16申宏01、16申宏02和16申宏03」債券信用等級為AAA,評級展望維持穩定。(詳見2018年6月19日在巨潮資訊網<http://www.cninfo.com.cn>上刊登的《申萬宏源集團股份有限公司2016年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)及(第二期)跟蹤評級報告》)。

2019年4月26日新世紀信評對申萬宏源集團股份有限公司2016年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)及(第二期)出具了跟蹤評級報告[新世紀跟蹤(2019)100032]。評級機構維持公司主體信用等級為AAA,維持「16申宏01」、「16申宏02」和「16申宏03」債券信用等級為AAA,評級展望維持穩定。(詳見2019年4月26日在巨潮資訊網<http://www.cninfo.com.cn>上刊登的《申萬宏源集團股份有限公司及其發行的16申宏01、16申宏02、16申宏03、18申宏01與18申宏02跟蹤評級報告》)。

2020年5月26日新世紀信評對申萬宏源集團股份有限公司2016年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)及(第二期)出具了跟蹤評級報告[新世紀跟蹤(2020)100098]。評級機構維持公司主體信用等級為AAA,維持「16申宏01」和「16申宏03」債券信用等級為AAA,評級展望維持穩定。(詳見2020年5月27日在巨潮資訊網<http://www.cninfo.com.cn>上刊登的《申萬宏源集團股份有限公司及其發行的16申宏01、16申宏03、18申宏01與18申宏02跟蹤評級報告》)。

新世紀信評已在監管部門指定媒體及評級機構的網站上公佈持續跟蹤評級結果。

跟蹤評級安排為定期跟蹤評級報告每年出具一次,跟蹤評級結果和報告於公司年度報告披露後2個月內出具。在發生可能影響發行人信用質量的重大事項時,新世紀信評將啟動不定期跟蹤評級程序。

2. 2018年公開發行公司債券

2018年公司債券發行時,公司聘請了上海新世紀資信評估投資服務有限公司(以下簡稱「新世紀信評」)對所發行的公司債券資信情況進行評級。2018年5月14日新世紀信評對申萬宏源集團股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券出具了信用評級報告[新世紀債評(2018)010337]。評級機構給予公司AAA主體信用等級,評級展望為穩定;認為本期債券還本付息安全性極強,並給予本期債券AAA信用等級。該級別反映本期債券發行主體償還債務的能力極強,基本不受不利經濟環境的影響,違約風險極低。在上述公司債券之債券信用等級有效期內及債券存續期內,新世紀信評持續關注公司外部經營環境變化、經營或財務狀況變化以及本次債券償債保障情況等因素,對上述債券的信用風險進行持續跟蹤。

2019年4月26日新世紀信評對申萬宏源集團股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券出具了跟蹤評級報告[新世紀跟蹤(2019)100032]。評級機構維持公司主體信用等級為AAA，維持「18申宏01」和「18申宏02」債券信用等級為AAA，評級展望維持穩定。(詳見2019年4月26日在巨潮資訊網<http://www.cninfo.com.cn>上刊登的《申萬宏源集團股份有限公司及其發行的16申宏01、16申宏02、16申宏03、18申宏01與18申宏02跟蹤評級報告》)。

2020年5月26日新世紀信評對申萬宏源集團股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券出具了跟蹤評級報告[新世紀跟蹤(2020)100098]。評級機構維持公司主體信用等級為AAA，維持「18申宏01」和「18申宏02」債券信用等級為AAA，評級展望維持穩定。(詳見2020年5月27日在巨潮資訊網<http://www.cninfo.com.cn>上刊登的《申萬宏源集團股份有限公司及其發行的16申宏01、16申宏03、18申宏01與18申宏02跟蹤評級報告》)。

新世紀信評已在監管部門指定媒體及評級機構的網站上公佈持續跟蹤評級結果。

跟蹤評級安排為定期跟蹤評級報告每年出具一次，跟蹤評級結果和報告於公司年度報告披露後2個月內出具。在發生可能影響發行人信用質量的重大事項時，新世紀信評將啟動不定期跟蹤評級程序。

3. 2021年公開發行公司債券

2021年公司債券發行時，公司聘請了聯合資信評估股份有限公司(以下簡稱「聯合信評」)對所發行的公司債券資信情況進行評級。2021年2月8日聯合信評對申萬宏源集團股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券出具了信用評級報告[聯合(2021)1147]。評級機構給予公司AAA主體信用等級，評級展望為穩定；認為本期債券還本付息安全性極強，並給予本期債券AAA信用等級。該級別反映本期債券發行主體償還債務的能力極強，基本不受不利經濟環境的影響，違約風險極低。在上述公司債券之債券信用等級有效期內及債券存續期內，聯合信評持續關注公司外部經營環境變化、經營或財務狀況變化以及本次債券償債保障情況等因素，對上述債券的信用風險進行持續跟蹤。

跟蹤評級安排為定期跟蹤評級報告每年出具一次，跟蹤評級結果和報告於公司年度報告披露後2個月內出具。在發生可能影響發行人信用質量的重大事項時，聯合信評將啟動不定期跟蹤評級程序。

第九節 公司債券(續)

五、公司債券增信機制、償債計劃及其他償債保障措施

1. 2016年公開發行公司債券

為了充分、有效地維護債券持有人的利益，本公司為2016年公司債券的按時、足額償付做出了一系列安排，包括確定專門部門與人員、安排償債資金、制定並嚴格執行資金管理計劃、做好組織協調、嚴格履行信息披露義務等，形成一套確保債券安全付息、兌付的保障措施。公司償債保障措施包括：制定《債券持有人會議規則》；設立專門的償付工作小組；制定並嚴格執行資金管理計劃；聘請債券受託管理人；嚴格的信息披露。

報告期上述公司債券的增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更。

公司設置了專項償債賬戶，2017年4月，公司從專項償債賬戶中按時兌付了「16申宏01」在2016年4月26日至2017年4月25日期間的應付利息；2017年9月，公司從專項償債賬戶中按時兌付了「16申宏02」和「16申宏03」在2016年9月9日至2017年9月8日期間的應付利息；2018年4月，公司從專項償債賬戶中按時兌付了「16申宏01」在2017年4月26日至2018年4月25日期間的應付利息；2018年9月，公司從專項償債賬戶中按時兌付了「16申宏02」和「16申宏03」在2017年9月9日至2018年9月8日期間的應付利息；2019年4月，公司從專項償債賬戶中按時兌付了「16申宏01」在2018年4月26日至2019年4月25日期間的應付利息；2019年9月，公司從專項償債賬戶中按時兌付了「16申宏02」和「16申宏03」在2018年9月9日至2019年9月8日期間的應付利息；2020年4月，公司從專項償債賬戶中按時兌付了「16申宏01」在2019年4月26日至2020年4月25日期間的應付利息；2020年9月，公司從專項償債賬戶中按時兌付了「16申宏03」在2019年9月9日至2020年9月8日期間的應付利息。（詳見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、2020年9月7日刊登在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》和巨潮資訊網www.cninfo.com.cn的公司公告）

2. 2018年公開發行公司債券

為了充分、有效地維護債券持有人的利益，本公司為2018年公司債券的按時、足額償付做出了一系列安排，包括確定專門部門與人員、安排償債資金、制定並嚴格執行資金管理計劃、做好組織協調、嚴格履行信息披露義務等，形成一套確保債券安全付息、兌付的保障措施。公司償債保障措施包括：制定《債券持有人會議規則》；設立專門的償付工作小組；制定並嚴格執行資金管理計劃；聘請債券受託管理人；嚴格的信息披露。

報告期上述公司債券的增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更。

2019年7月，公司從專項償債賬戶中按時兌付了「18申宏01」和「18申宏02」在2018年7月17日至2019年7月16日期間的應付利息；2020年7月，公司從專項償債賬戶中按時兌付了「18申宏01」和「18申宏02」在2019年7月17日至2020年7月16日期間的應付利息。（詳見2019年7月15日、2020年7月15日刊登在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》和巨潮資訊網www.cninfo.com.cn的公司公告）

3. 2019年非公開發行公司債券

為了充分、有效地維護債券持有人的利益，本公司為2019年公司債券的按時、足額償付做出了一系列安排，包括確定專門部門與人員、安排償債資金、制定並嚴格執行資金管理計劃、做好組織協調、嚴格履行信息披露義務等，形成一套確保債券安全付息、兌付的保障措施。公司償債保障措施包括：制定《債券持有人會議規則》；設立專門的償付工作小組；制定並嚴格執行資金管理計劃；聘請債券受託管理人；嚴格的信息披露。

報告期上述公司債券的增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更。

公司設置了專項償債賬戶，2020年3月，公司從專項償債賬戶中按時兌付了「19申宏01」在2019年3月8日至2020年3月7日期間的應付利息；2020年4月，公司從專項償債賬戶中按時兌付了「19申宏02」在2019年4月12日至2020年4月11日期間的應付利息；2020年10月，公司從專項償債賬戶中按時兌付了「19申宏04」在2019年10月25日至2020年10月24日期間的應付利息。（詳見2020年3月5日、4月10日、10月23日刊登在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》和巨潮資訊網www.cninfo.com.cn的公司公告）

4. 2021年公開發行公司債券

為了充分、有效地維護債券持有人的利益，本公司為2021年公司債券的按時、足額償付做出了一系列安排，包括確定專門部門與人員、安排償債資金、制定並嚴格執行資金管理計劃、做好組織協調、嚴格履行信息披露義務等，形成一套確保債券安全付息、兌付的保障措施。公司償債保障措施包括：制定《債券持有人會議規則》；設立專門的償付工作小組；制定並嚴格執行資金管理計劃；聘請債券受託管理人；嚴格的信息披露。

報告期上述公司債券的增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更。

第九節 公司債券(續)

六、報告期內債券持有人會議的召開情況

報告期內，公司未召開債券持有人會議。

七、報告期內債券受託管理人履行職責的情況

「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」的債券受託管理人均為華泰聯合證券有限責任公司。報告期內，華泰聯合證券有限責任公司嚴格按照《債券受託管理人協議》約定履行受託管理人職責，對公司進行持續跟蹤和監督。華泰聯合證券有限責任公司持續關注和調查了解公司的經營狀況、財務狀況、資信狀況、募集資金使用情況以及可能影響債券持有人權益的重大事項。

華泰聯合證券有限責任公司於2020年6月29日出具了《2016年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)受託管理事務報告(2019年度)》《2016年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)受託管理事務報告(2019年度)》《2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)受託管理事務報告(2019年度)》《2019年非公開發行公司債券(第一期)受託管理事務報告(2019年度)》《2019年非公開發行公司債券(第二期)受託管理事務報告(2019年度)》及《2019年非公開發行公司債券(第三期)受託管理事務報告(2019年度)》。(詳見公司於2020年6月29日刊登在巨潮資訊網www.cninfo.com.cn的公司公告)。

截至2020年4月末，公司當年累計新增借款佔2019年12月31日(上年末)淨資產的比例超過20%。2020年5月14日，華泰聯合證券有限責任公司出具了《重大事項受託管理事務臨時報告》，就公司涉及當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的事項提醒投資者注意相關風險，公司及時披露了上述受託管理事務臨時報告(詳見公司於2020年5月14日刊登在巨潮資訊網<http://www.cninfo.com.cn>的公司公告)。

報告期內，華泰聯合證券有限責任公司對公司合併報表範圍內子公司發生的相關重要事項出具了相應的受託管理事務臨時報告，詳見公司於2020年4月3日、4月24日、5月11日、8月21日、9月24日、10月21日、10月22日、11月9日、11月17日、11月23日、12月31日刊登在巨潮資訊網www.cninfo.com.cn的公告。

八、截至報告期末和上年末(或報告期和上年相同期間)公司的主要會計數據和財務指標

單位：人民幣萬元

項目	本報告期	上年同期	同期變動率
息稅折舊攤銷前利潤	1,790,277.66	1,500,534.16	19.31%
流動比率	1.68	1.51	增加0.17
資產負債率	77.08%	72.77%	增加4.31個百分點
速動比率	1.67	1.50	增加0.17
EBITDA全部債務比	0.11	0.12	減少0.01
利息保障倍數	2.18	1.92	13.54%
現金利息保障倍數	-1.19	2.48	-147.98%
EBITDA利息保障倍數	2.25	1.99	13.07%
貸款償還率	100.00%	100.00%	—
利息償付率	100.00%	100.00%	—

九、公司不存在逾期未償還債項情況。

十、報告期內對其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

除上述公司債券外，公司未發行其他債券和債務融資工具。

本公司所屬子公司有關債券事項請見本報告「第五節重要事項」之「二十四、公司子公司其他重要事項」。

十一、報告期內獲得的銀行授信情況、使用情況以及償還銀行貸款的情況

公司規範經營，具備較強的盈利能力和償付能力，並擁有良好的信用記錄，與多家銀行及其他金融機構保持良好的合作關係並取得其授信，具備較強的融資能力。截至2020年12月31日，公司共獲得百餘家銀行的授信，授信額度合計約4,507.08億元。其中，額度前10大的銀行授信規模合計約2,624.80億元，已使用約1007.18億元。

本報告期內公司嚴格按照貸款要求合規使用資金，按時足額償還銀行及其他金融機構貸款本息。

第九節 公司債券(續)

十二、報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

報告期公司嚴格執行上述公司債券募集說明書的各項約定和承諾，未發生因執行公司債券募集說明書相關約定或承諾不力、從而對債券投資者造成負面影響的情況。

十三、報告期內發生的重大事項

報告期內，公司作為債券發行人，未發生《公司債券發行與交易管理辦法》第四十五條列示的重大事項；公司合併報表範圍內子公司發生的重要事項，請見本報告「第五節重要事項」之「二十四、公司子公司其他重要事項」。

十四、本公司所屬子公司債券事項請見本報告「第五節重要事項」之「二十四、公司子公司其他重要事項」

致申萬宏源集團股份有限公司股東之 獨立核數師報告

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計後附的第314頁到第451頁申萬宏源集團股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的合併財務報表，此財務報表包括2020年12月31日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併損益表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等合併財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於2020年12月31日的合併財務狀況及截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

意見的基礎

我們按照國際會計準則委員會頒佈的《國際審計準則》的規定執行了審計工作。審計報告的核數師就審計合併財務報表承擔的責任部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照國際會計師職業道德準則理事會頒佈的《國際會計師職業道德守則》(包括國際獨立性標準)(以下簡稱「IESBA守則」)以及中華人民共和國境內關於合併財務報表審計相關的其他職業道德方面的要求，我們獨立於 貴集團，並履行了這些要求和IESBA守則以及中國境內職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。我們在審計整體合併財務報表及出具意見時對這些事項進行處理。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

致申萬宏源集團股份有限公司股東之獨立核數師報告(續)

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

金融工具公允價值的評估

請參閱財務報表附註「2、重大會計政策」13所述的會計政策及「60、金融資產及負債的公允價值管理」。

關鍵審計事項	在審計中如何應對該事項
貴集團以公允價值計量的金融工具的估值是以市場資料和估值模型相結合為基礎，其中估值模型通常需要大量的輸入值。 大部分輸入值來源於能夠可靠獲取的資料，尤其是屬於第一層次和第二層次公允價值計量的金融工具，其估值模型採用的參數分別是市場報價和可觀察輸入值。當可觀察的輸入值無法可靠獲取時，即屬於第三層次公允價值計量的情形下，不可觀察輸入值的確定會使用到管理層估計，這當中會涉及管理層的重大判斷。 由於部分以公允價值計量的金融工具公允價值的評估較為複雜，且在確定估值模型使用的輸入值時涉及管理層判斷的程度重大，我們將金融工具公允價值的評估識別為關鍵審計事項。	與評價金融工具公允價值相關的審計程式中包括以下程式： • 了解和評價與估值、獨立價格驗證及金融工具估值模型審批相關的關鍵財務報告內部控制的設計和運行有效性； • 選取金融工具，通過比較 貴集團採用的公允價值與公開可獲取的市場資料，評價屬於第一層次公允價值計量的金融工具的估值； • 閱讀年內訂立的投資協議，如第二層次及第三層次金融工具，以了解相關投資條款及識別與金融工具相關的任何條件； • 利用我們的估值專家的工作，協助我們評價 貴集團用於屬於第二層次和第三層次公允價值計量的金融工具的估值所使用的模型。同時選取金融工具，對屬於第二層次和第三層次公允價值計量的金融工具進行獨立估值，並將我們的估值結果與 貴集團的估值結果進行比較。上述程式具體包括將 貴集團的估值模型與我們了解的現行行業慣例進行比較，測試公允價值計算的輸入值，以及建立平行估值模型進行重估；及 • 評價財務報表的相關披露是否符合企業會計準則的披露要求，適當反映了金融工具估值風險。

致申萬宏源集團股份有限公司股東之獨立核數師報告(續)

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

結構化主體合併範圍的確定

請參閱合併財務報表附註55。

關鍵審計事項	在審計中如何應對該事項
結構化主體通常是為實現具體而明確的目的設計並成立的，並在確定的範圍內開展業務活動。貴集團可能通過發起設立、直接持有投資等方式在結構化主體中享有權益。這些結構化主體主要包括理財產品、投資基金、資產管理計劃、信託計劃或資產支持證券。 於釐定 貴集團是否需合併結構化實體時，管理層須考慮貴集團對該實體活動行使控制權的能力及其獲得及影響其自該實體獲得收益的能力。 若干情況下，貴集團可能須合併其並無擁有股權的結構化實體。在確定是否應合併結構化主體時，管理層需要考慮的因素並非完全可量化的，需要進行綜合考慮。	與評價結構化主體的合併相關的審計程式中包括以下程式： - 通過詢問管理層和檢查與管理層對結構化主體是否合併作出的判斷過程相關的文檔，以評價 貴集團就此設立的流程是否完備； - 就各主要產品類型中的結構化主體選取項目，對每個所選取的項目執行以下程式： - 檢查相關合同和內部記錄，以了解結構化主體的設立目的和 貴集團對結構化主體的參與程度，並評價管理層關於 貴集團對結構化主體是否擁有權力的判斷； - 檢查結構化主體對風險和報酬的結構設計，包括對任何資本或回報的擔保、佣金的支付以及收益的分配等，以評價管理層就 貴集團因參與結構化主體的相關活動而擁有的對結構化主體的風險敞口及可變回報所作的判斷；

致申萬宏源集團股份有限公司股東之獨立核數師報告(續)

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

結構化主體合併範圍的確定(續)

請參閱合併財務報表附註55。

關鍵審計事項	在審計中如何應對該事項
由於在確定是否應將結構化主體納入 貴集團的合併範圍時需要涉及重大的管理層判斷，且合併結構化主體可能對財務報表產生重大影響，因此，我們將 貴集團結構化主體合併範圍的確定識別為關鍵審計事項。	— 檢查管理層對結構化主體的分析，包括定性分析和 貴集團對享有結構化主體的經濟利益的比重及可變動性的計算，以評價管理層關於 貴集團影響其來自結構化主體可變回報的能力所作的判斷； — 評價管理層就是否應合併結構化主體所作的判斷； • 評價財務報表中針對結構化主體的相關披露是否符合企業會計準則的要求。

致申萬宏源集團股份有限公司股東之獨立核數師報告(續)

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

以攤餘成本計量的金融資產減值準備的確定

請參閱合併財務報表附註13及附註2(11)中的會計政策。

關鍵審計事項

貴集團運用預期信用損失模型確定以攤餘成本計量的金融資產的減值準備的過程中涉及到若干關鍵參數和假設的應用，包括發生信用減值的階段劃分，違約概率、違約損失率、違約風險暴露、折現率等參數估計，同時考慮前瞻性調整中的經濟指標預測資料以及新冠疫情的影響和其他調整因素等，在這些參數的選取和假設的應用過程中涉及較多的管理層判斷。

外部宏觀環境和貴集團內部信用風險管理策略對預期信用損失模型的確定有很大的影響。在評估關鍵參數和假設時，貴集團對於以攤餘成本計量的金融資產所考慮的因素包括歷史損失率、內部信用評級、外部信用評級及其他調整因素。

在審計中如何應對該事項

與評價以攤餘成本計量的金融資產減值準備的確定相關的審計程式中包括以下程式：

- 了解和評價與以攤餘成本計量的金融資產投資在審批、記錄、監控、分類流程以及減值準備計提相關的關鍵財務報告內部控制的設計和運行有效性。
- 評價管理層評估減值準備時所用的預期信用損失模型和參數的可靠性，包括評價發生信用減值的階段劃分、違約概率、違約損失率、違約風險暴露、折現率、前瞻性調整及管理層調整等，並評價其中所涉及的關鍵管理層判斷的合理性。

致申萬宏源集團股份有限公司股東之獨立核數師報告(續)

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

以攤餘成本計量的金融資產減值準備的確定(續)

請參閱合併財務報表附註13及附註2(11)中的會計政策。

關鍵審計事項

在運用判斷確定違約損失率時，管理層會考慮多種因素。這些因素包括融資人的信用狀況，合同期限，在涉及以上市公司股票作為擔保物的情形下，還會考慮擔保券所屬板塊、流動性、限售情況、集中度、波動性、履約保障情況、發行人經營情況等。

由於以攤餘成本計量的金融資產的減值準備的確定存在固有不確定性以及涉及到管理層判斷，同時其對貴集團的經營狀況和資本狀況會產生重要影響，我們將以攤餘成本計量的金融資產的減值準備的確定識別為關鍵審計事項。

在審計中如何應對該事項

- 評價預期信用損失模型的參數使用的關鍵資料的完整性和準確性。針對與原始檔案相關的關鍵內部資料，我們將管理層用以評估減值準備的以攤餘成本計量的金融投資清單總額與總帳進行比較，選取單項金融資產的資訊，與相關協定以及其他有關檔進行比較，以評價清單的準確性；針對關鍵外部資料，我們將其與公開信息來源進行核對，以檢查其準確性；
- 針對涉及主觀判斷的輸入參數，我們進行了審慎評價，包括從外部尋求支援證據，比對內部記錄。我們對比模型中使用的經濟因素與市場訊息，評價其是否與市場以及經濟發展情況相符，並關注對疫情經濟影響的考慮。
- 評價管理層作出的關於以攤餘成本計量的金融資產的信用風險自初始確認後是否顯著增加的判斷以及是否已發生信用減值的判斷的合理性。基於風險導向的方法選取金融資產檢查管理層發生信用減值的階段劃分結果的合理性。我們在選取項目的基礎上查看相關資產的逾期資訊、了解融資人的信用狀況，擔保券所屬板塊以及流動性、波動性、履約保障情況、發行人經營情況等；

致申萬宏源集團股份有限公司股東之獨立核數師報告(續)

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

以攤餘成本計量的金融資產減值準備的確定(續)

請參閱合併財務報表附註13及附註2(11)中的會計政策。

關鍵審計事項	在審計中如何應對該事項
	- 我們在選取金融資產的基礎上，評價已發生信用減值的金融資產違約損失率的合理性。在此過程中，我們評價了擔保物及其他信用增級的預期現金流，就金融資產的回收計劃的可靠性進行考量； - 基於上述工作，我們選取金融資產利用預期信用損失模型重新覆核了以攤餘成本計量的金融資產的減值準備的計算準確性。 - 評價與以攤餘成本計量的金融資產減值準備相關的財務報表資訊披露是否符合企業會計準則的披露要求。

其他信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事在這方面，我們沒有任何報告。

致申萬宏源集團股份有限公司股東之獨立核數師報告(續)

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

董事就合併財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露要求擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助董事履行監督 貴集團的財務報告過程的責任。

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程式，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

致申萬宏源集團股份有限公司股東之獨立核數師報告(續)

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及為消除對獨立性的威脅所採取的行動或防範措施(若適用)。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是彭成初。

執業會計師

香港中環
遮打道十號
太子大廈八樓
2021年3月30日

合併損益表

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	第II節 附註	2020年	2019年
收入			
手續費及佣金收入	4	10,055,734	7,540,211
利息收入	5	11,905,870	11,026,802
投資收益淨額	6	6,566,716	5,325,874
總收入		28,528,320	23,892,887
其他收入及收益	7	10,628,053	9,358,654
總收入及其他收益		39,156,373	33,251,541
手續費及佣金支出	8	1,633,366	1,130,550
利息支出	9	8,299,675	7,807,128
職工薪酬	10	6,896,980	5,991,456
折舊和攤銷費用	11	605,547	553,870
稅金及附加		162,749	145,938
其他營業支出	12	11,686,187	10,117,526
資產減值損失	13		
— 金融資產資產減值損失		798,302	720,118
— 其他資產資產減值損失		16,605	139,862
總支出		30,099,411	26,606,448
經營利潤		9,056,962	6,645,093
分佔聯營企業及合營企業之溢利		291,505	282,138
所得稅前利潤		9,348,467	6,927,231
所得稅費用	14	1,472,129	1,123,890
年內利潤		7,876,338	5,803,341
歸屬於：			
本公司股東	17	7,766,175	5,735,413
非控股權益		110,163	67,928
總計		7,876,338	5,803,341
每股基本及攤薄盈利(每股人民幣元)	17	0.3102	0.2369

第323至451頁的附註構成合併財務報表的一部分。

合併綜合收益表

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	第II節 附註	2020年	2019年
年內利潤		7,876,338	5,803,341
年內其他綜合收益			
之後將重新分類至損益的項目：			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產			
— 公允價值變動淨額		(293,201)	497,770
— 重新分類至損益		(213,663)	(347,877)
分佔聯營企業其他綜合收益		(11,396)	5,489
財務報表外幣匯兌差額		(243,968)	82,609
所得稅影響		123,738	(32,246)
之後不能重新分類至損益的項目：			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資			
— 公允價值變動淨額		73,007	1,453,411
所得稅影響		(18,252)	(363,353)
年內稅後其他綜合收益總額	52	(583,735)	1,295,803
年內綜合收益總額		7,292,603	7,099,144
歸屬於：			
本公司股東		7,261,623	7,002,226
非控股權益		30,980	96,918
總計		7,292,603	7,099,144

第323至451頁的附註構成合併財務報表的一部分。

合併財務狀況表

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

		於12月31日	
	第II節 附註	2020年	2019年
非流動資產			
物業及設備	18	1,295,289	1,279,391
使用權資產	19	864,682	793,825
投資物業	20	56,951	99,724
其他無形資產	21	187,903	143,715
於聯營企業及合營企業之權益	23	4,706,514	2,489,250
按攤餘成本計量的金融資產	24	2,478,236	2,006,679
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	25	9,071,823	9,457,210
買入返售金融資產	26	3,412,480	9,335,549
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	27	11,951,891	5,203,804
存出保證金	28	18,347,661	8,878,241
遞延稅項資產	29	2,206,892	1,833,395
其他非流動資產	30	106,012	171,645
非流動資產總值		54,686,334	41,692,428
流動資產			
應收賬款	31	3,088,616	1,968,153
其他應收款項及預付款項	32	3,333,395	2,598,927
融出資金	33	74,212,401	53,048,414
按攤餘成本計量的金融資產	24	3,973,967	5,306,046
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	25	57,282,609	44,017,312
買入返售金融資產	26	23,247,258	29,915,390
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	27	152,615,966	110,024,423
衍生金融資產	34	1,650,558	481,835
結算備付金	35	5,974,014	3,230,861
代經紀客戶持有之現金	36	88,136,292	71,197,312
現金及銀行結餘	37	22,922,867	25,056,167
流動資產總值		436,437,943	346,844,840
資產總值		491,124,277	388,537,268

第323至451頁的附註構成合併財務報表的一部分。

合併財務狀況表(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

		於12月31日	
	第II節 附註	2020年	2019年
流動負債			
貸款及借款	39	4,346,935	1,461,734
已發行短期債務工具	40	40,505,069	17,065,153
拆入資金	41	4,430,000	10,315,074
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	42	2,876,775	383,170
應付經紀客戶賬款	43	97,535,040	77,053,335
應付職工薪酬	44	2,134,241	1,650,821
其他應付款項及應計費用	45	19,899,974	15,044,688
即期稅項負債		676,286	695,722
賣出回購金融資產款	46	103,314,547	83,943,834
租賃負債	47	368,729	286,190
衍生金融負債	34	2,221,291	614,656
合約負債	48	141,791	115,369
一年內到期的長期債券	49	20,634,609	21,549,900
流動負債總額		299,085,287	230,179,646
流動資產淨值		137,352,656	116,665,194
總資產減流動負債		192,038,990	158,357,622
非流動負債			
拆入資金	41	—	636,000
長期債券	49	97,533,336	70,185,304
長期應付職工薪酬	44	3,044,380	2,025,967
遞延稅項負債	29	2,148	2,558
賣出回購金融資產款	46	—	—
租賃負債	47	494,091	493,541
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	42	575,162	1,000
其他非流動負債	50	299,283	181,845
非流動負債總額		101,948,400	73,526,215
資產淨值		90,090,590	84,831,407

第323至451頁的附註構成合併財務報表的一部分。

合併財務狀況表(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	第II節 附註	於12月31日	
		2020年	2019年
權益			
股本	51	25,039,945	25,039,945
儲備	52	36,240,691	34,702,070
未分配利潤	52	27,183,981	23,464,175
本公司股東應佔權益總額		88,464,617	83,206,190
非控股權益		1,625,973	1,625,217
權益總額		90,090,590	84,831,407

此財務報表已於2021年3月30日獲董事會批准。

儲曉明

執行董事兼董事長

楊文清

執行董事兼副董事長

第323至451頁的附註構成合併財務報表的一部分。

合併權益變動表

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	本公司股東應佔									
	儲備					公允價值 儲備	匯兌儲備	未分配 利潤	小計	非控股 權益
	股本 (附註51)	資本儲備 (附註52)	盈餘儲備 (附註52)	一般儲備 (附註52)	(附註52)					
於2020年1月1日	25,039,945	19,367,146	3,390,427	12,276,011	(392,056)	60,542	23,464,175	83,206,190	1,625,217	84,831,407
年內利潤	—	—	—	—	—	—	7,766,175	7,766,175	110,163	7,876,338
其他綜合收益	—	—	—	—	(335,585)	(168,967)	—	(504,552)	(79,183)	(583,735)
綜合收益總額	—	—	—	—	(335,585)	(168,967)	7,766,175	7,261,623	30,980	7,292,603
發行普通股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
子公司非控股股東減資	—	—	—	—	—	—	—	—	(11,029)	(11,029)
提取盈餘儲備	—	—	173,125	—	—	—	(173,125)	—	—	—
提取一般儲備	—	—	—	1,964,694	—	—	(1,964,694)	—	—	—
批准屬於上一年度的股利	—	—	—	—	—	—	(2,003,196)	(2,003,196)	(19,195)	(2,022,391)
已重新分類至未分配利潤 的其他綜合收益	—	—	—	—	(94,646)	—	94,646	—	—	—
於2020年12月31日	25,039,945	19,367,146	3,563,552	14,240,705	(822,287)	(108,425)	27,183,981	88,464,617	1,625,973	90,090,590

第323至451頁的附註構成合併財務報表的一部分。

合併權益變動表(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	本公司股東應佔									
	儲備								非控股	
	股本	資本儲備	盈餘儲備	一般儲備	公允價值 儲備	匯兌儲備	未分配 利潤	小計	權益	權益總額
	(附註51)	(附註52)	(附註52)	(附註52)	(附註52)	(附註52)	(附註52)			
於2019年1月1日	22,535,945	13,939,710	3,184,382	11,076,984	(1,479,434)	(427)	20,142,165	69,399,325	1,796,604	71,195,929
年內利潤	—	—	—	—	—	—	5,735,413	5,735,413	67,928	5,803,341
其他綜合收益	—	—	—	—	1,205,844	60,969	—	1,266,813	28,990	1,295,803
綜合收益總額	—	—	—	—	1,205,844	60,969	5,735,413	7,002,226	96,918	7,099,144
發行普通股	2,504,000	5,164,656	—	—	—	—	—	7,668,656	—	7,668,656
提取盈餘儲備	—	—	206,045	—	—	—	(206,045)	—	—	—
提取一般儲備	—	—	—	1,199,027	—	—	(1,199,027)	—	—	—
批准屬於上一年度的股利	—	—	—	—	—	—	(1,126,797)	(1,126,797)	(6,755)	(1,133,552)
已重新分類至未分配利潤 的其他綜合收益	—	—	—	—	(118,466)	—	118,466	—	—	—
收購子公司非控股權益	—	262,780	—	—	—	—	—	262,780	(261,550)	1,230
於2019年12月31日	25,039,945	19,367,146	3,390,427	12,276,011	(392,056)	60,542	23,464,175	83,206,190	1,625,217	84,831,407

第323至451頁的附註構成合併財務報表的一部分。

合併現金流量表

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	2020年	2019年
經營活動所得現金流量：		
所得稅前利潤	9,348,467	6,927,231
就下列各項作出調整：		
利息支出	8,299,675	7,807,128
分佔聯營企業及合營企業之溢利	(291,505)	(282,138)
折舊和攤銷費用	605,547	553,870
資產減值損失	814,907	859,980
出售物業及設備及其他無形資產的收益	(6,831)	(80)
匯兌損失／(收益)	99,015	(202,522)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的投資收益淨額及利息收入	(3,091,767)	(2,619,467)
按攤餘成本計量的金融資產的投資收益淨額及利息收入	(490,574)	(659,863)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具 未變現公允價值變動	(930,558)	(6,136)
衍生金融工具未變現公允價值變動	(41,162)	107,389
營運資金變動前經營現金流量	14,315,214	12,485,392
經營資產的變動		
存出保證金增加	(9,469,420)	(3,047,629)
融出資金增加	(21,324,918)	(8,911,177)
應收賬款、其他應收款項及預付款項增加	(2,271,737)	(1,335,275)
買入返售金融資產減少	10,984,295	17,013,441
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具增加	(45,453,865)	(24,131,964)
衍生金融工具減少	482,130	23,048
代經紀客戶持有之現金增加	(16,994,680)	(11,119,974)
經營負債的變動		
應付經紀客戶賬款增加	20,481,705	16,777,988
其他應付款項及應計費用及其他非流動負債增加	5,149,032	1,699,083
應付職工薪酬增加	1,501,832	938,977
賣出回購金融資產款增加	19,370,713	4,581,360
拆入資金減少	(6,521,074)	(742,929)
經營活動(所用)／所得現金	(29,750,773)	4,230,341
已付所得稅	(1,759,986)	(1,916,619)
經營活動已付利息	(3,230,440)	(3,317,788)
經營活動所用現金淨額	(34,741,199)	(1,004,066)

第323至451頁的附註構成合併財務報表的一部分。

合併現金流量表(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	第II節 附註	2020年	2019年
投資活動所得現金流量：			
出售物業及設備及其他無形資產所得款項		15,129	9,877
已收聯營企業及合營企業股利		183,521	119,915
按攤餘成本計量的金融資產所得利息收入		498,739	599,634
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的投資收益淨額及利息收入		2,915,957	2,569,226
出售按攤餘成本計量的金融資產所得款項		762,732	2,676,917
購買物業及設備、其他無形資產及其他非流動資產支付的現金		(287,551)	(222,871)
購買聯營企業及合營企業支付的現金		(2,120,675)	(100,767)
購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產支付的現金		(13,146,439)	(20,334,528)
受限制銀行存款(增加)/減少		(668,156)	7,081,753
投資活動所用現金淨額		(11,846,743)	(7,600,844)
融資活動所得現金流量：			
發行普通股注資		—	7,690,712
發行長期債券所得款項		48,423,498	37,084,656
發行短期債務工具所得款項		103,736,766	42,505,109
貸款及借款所得款項		4,346,431	1,160,307
已償還長期債券		(22,065,952)	(35,662,006)
已償還短期債務工具		(80,475,172)	(38,727,714)
已償還貸款及借款		(1,460,307)	(1,068,385)
已付貸款、債券及債務工具利息		(4,802,441)	(3,969,881)
已付股利		(2,022,391)	(1,133,553)
租賃負債付款		(348,357)	(314,762)
其他融資活動付款		(31,233)	—
融資活動所得現金淨額		45,300,842	7,564,483
現金及現金等價物減少額		(1,287,100)	(1,040,427)
年初現金及現金等價物		38,948,802	39,786,707
外幣匯率變動的影響		(99,015)	202,522
年末現金及現金等價物	38	37,562,687	38,948,802

第323至451頁的附註構成合併財務報表的一部分。

合併財務報表附註

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

1 一般資料

申萬宏源集團股份有限公司(「本公司」)的前身為申銀萬國證券股份有限公司。申銀萬國是經中國人民銀行批准，於1996年由上海申銀證券有限公司與上海萬國證券公司合併而成。經中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)(證監許可[2014]1279號)批准，核准本公司發行股份吸收合併宏源證券股份有限公司，於2015年1月16日，本公司更名為申萬宏源集團股份有限公司。

於2015年1月26日，本公司發行的普通股在深圳證券交易所上市。股票名稱為「申萬宏源」，股份代號為「000166」。

於2016年7月6日，本公司以2015年12月31日股本總額14,856,744,977股為基數，向股東每10股派送股票股利3.50股，增加註冊資本人民幣5,199,860,741元，於2016年12月31日及2017年12月31日，本公司股本總額增至20,056,605,718股。

於2018年1月16日，本公司經非公開股份發售集資合共人民幣11,972,900,760元，其中人民幣2,479,338,842元為繳足股本，股份溢價合共人民幣9,493,561,918元。本公司的累計股本總額因此增加至2018年12月31日的22,535,944,560股。

於2019年4月26日，本公司於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板發行2,504,000,000股H股，因此，本公司累計股本總額增加至2019年12月31日的25,039,944,560股。

本公司註冊地址為新疆維吾爾自治區。本公司及其子公司主要從事證券經紀業務、融資融券業務、證券抵押借貸業務、自營證券業務、證券承銷與保薦業務、證券資產管理業務、基金管理業務、股票期權做市業務、期貨經紀業務、直接投資業務、創新投資業務等。

2 重大會計政策

(1) 合規聲明

該等財務報表乃按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈之所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括國際會計準則及相關詮釋)及香港公司條例編製。該等財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之適用披露條文。本集團所採納重大會計政策的摘要載於下文。

國際會計準則理事會已頒佈若干於本集團現行會計期首次生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。附註2(5)提供因首次應用該等修訂所產生與本集團現行及過往會計期相關的任何會計政策變動資料，有關變動已在該等財務報表內反映。截至2020年12月31日止會計期間已頒佈但並未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註61。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(2) 計量基準

財務報表已按歷史成本基準編製，惟以下資產及負債以公允價值計量：衍生金融工具、以公允價值計量且其變動計入當期損益的非衍生金融工具及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的負債及權益類證券。計量公允價值的方法詳述於附註2(13)。

(3) 記賬本位幣及列報貨幣

該等合併財務報表以本公司及在中國設立的子公司的記賬本位幣人民幣(「人民幣」)列示。除另有註明外，所有以人民幣呈列的合併財務報表約整至最接近千位。倘子公司的列報貨幣與本集團不同，本集團編製財務報表時將子公司的列報貨幣換算為本集團的列報貨幣。

(4) 所用判斷及估計

在編製該等合併財務報表時，管理層已作出判斷及估計，而該等判斷及估計影響本集團的會計政策的應用及所呈報資產、負債，收入及開支的金額。實際結果可能與該等估計有異。

本集團以持續經營基礎作出估計及相關假設。估計的修訂按未來適用基準確認。

A. 判斷

有關應用會計政策時所作出的判斷而導致該等合併財務報表上已確認的金額有重大的影響的資料載於以下附註：

附註2(6) — 合併：本集團是否對結構實體擁有控制權。

B. 假設及估計不確定因素

有關於報告期末之假設及估計不確定因素帶有重大風險，可能導致下一個財政年度之資產及負債賬面值須作出重大調整的資料載於以下附註：

附註2(11)(i) — 金融資產「預期信用損失」的計量；

附註2(13) — 公允價值計量；

附註2(17)、附註2(18)及附註2(19) — 投資物業、物業及設備以及其他無形資產的折舊率。

附註2(11)(ii) — 非金融資產減值；

附註2(21) — 確認遞延稅項資產；

2 重大會計政策(續)

(5) 重大會計政策變更

若干新準則亦由2020年1月1日起生效，但其並未對本集團的財務報表產生重大影響。

本集團對收購日期為2020年1月1日或之後的企業合併採用業務的定義(國際財務報告準則第3號的修訂本)，以評估其是否已收購一項業務或一組資產。會計政策的詳情載於附註2(6)(i)。

本集團已自2020年6月1日起開始採用新冠肺炎疫情相關租金減讓(國際財務報告準則第16號的修訂本)，但其並未對本集團的財務報表產生重大影響。

(6) 合併基準

(i) 當所收購的一組活動及資產滿足業務的定義且控制權轉移至本集團時，本集團採用收購法對業務合併進行會計處理(見附註2(6)(ii))。於釐定一組特定活動及資產是否為一項業務時，本集團評估所收購的該組資產及活動是否至少包括一項投入及實質性流程，以及所收購的該組資產及活動是否具有產出能力。

本集團可選擇應用「集中度測試」，允許簡化評估所收購的一組活動及資產是否並非業務。當取得總資產的公允價值基本等於其中某一項或一組類似可識別資產的公允價值時，滿足可選集中度測試要求。

於收購時轉讓的代價一般以公允價值計量，與所收購可識別資產淨值的處理方式相同。任何所產生的商譽會每年進行減值測試(見附註2(11)(ii))。任何議價收購收益即時於損益確認。除與發行債務或權益類證券有關者外，交易成本於產生支銷。

所轉讓代價不包括結清先前已建立關係相關的金額。該等金額一般於損益確認。

任何或有代價於收購日期按公允價值計量。倘任何符合金融工具定義之或有代價的付款責任歸類為權益，則毋須重新計量且結算於權益列賬。此外，其他或有代價須於各報告期按公允價值重新計量，且或有代價之公允價值的後續變動於損益確認。

(ii) 子公司及非控股權益

子公司指由本集團控制的實體。本集團因參與實體經營而就可變回報承擔風險或享有權利，且能夠運用對實體的權力影響該等回報時即控制該實體。在判斷本集團是否擁有對被投資方的權力時，本集團僅考慮由本集團及其他方所持有的實質性權利。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(6) 合併基準(續)

(ii) 子公司及非控股權益(續)

於子公司的投資由控制開始之日起直至控制終止之日止綜合計入合併財務報表。集團內公司間的結餘、交易及集團內公司間的交易所產生之現金流及任何未變現收益，會於編製合併財務報表時全數對銷。集團內公司間的交易所產生之任何未變現損失則僅在並無減值證據的情況下，以對銷未變現收益的方法對銷。

非控股權益指並非直接或間接歸屬於本公司之子公司權益，且本集團並無就此與該等權益持有人協議任何額外條款，致使本集團全體須就該等符合金融負債定義之權益承擔合同責任。就每宗業務合併而言，本集團可選擇以公允價值或非控股權益佔子公司可識別資產淨值之比例計量任何非控股權益。

非控股權益於合併財務狀況表之權益內呈列，獨立於本公司股東應佔權益。本集團業績內之非控股權益於合併損益表及合併損益及其他綜合收益表呈列為非控股權益與本公司權益股東之年內損益總額及綜合收益總額分配。非控股權益持有人之貸款及對有關持有人承擔之其他合約責任會視乎負債性質於合併財務狀況表呈列為金融負債。

倘本集團於一間子公司之權益變動並無導致失去控制權，則以股權交易列賬，據此會調整合併權益內之控股及非控股權益金額，以反映相關權益變動，惟不會調整商譽，亦不會確認盈虧。

倘本集團失去子公司之控制權，則以出售該子公司全部權益入賬，所產生之盈虧於損益確認。於失去控制權當日在該前子公司保留之任何權益按公允價值確認，而此金額被視為於初始確認一項金融資產時之公允價值(見附註2(10))或(如適用)於初始確認於一間聯營企業或合營企業的投資時之成本(見附註2(6)(iii))。

於本公司之財務狀況表內，於子公司之投資乃按成本減減值損失入賬(見附註2(11))，除非該投資被分類為持作出售(或包含於被分類為持作出售的出售組別)。

2 重大會計政策(續)

(6) 合併基準(續)

(iii) 聯營企業及合營企業

聯營企業是指本集團或本公司可以對其發揮重大影響力但並非控制或共同控制其管理(包括參與財務及經營決策)之實體。

合營企業為本集團或本公司及其他人士按合約同意下共享控制權及淨資產擁有權之安排。

於聯營企業或合營企業的投資，除已歸類為持作出售(或計入歸為持作出售之出售組別內)外，乃按權益法於合併財務報表入賬。根據權益法，該項投資初始以成本入賬，並就本集團分佔該投資對象可識別資產淨值的收購日期公允價值超出投資成本(如有)的差額作出調整。投資成本包括購買價、收購該投資的直接應佔其他成本，及構成本集團權益投資一部份的於該聯營企業或合營企業的任何直接投資。其後該項投資因應本集團在收購後應佔該投資對象資產淨值的變動及任何投資相關的減值損失而作出調整(見附註2(6)及2(11))。於收購日超出成本的任何差額、本集團應佔該投資對象收購後的除稅後業績及年內任何減值損失均在合併損益表內確認，而本集團應佔該投資對象收購後的其他綜合收益的除稅後項目，則在合併損益及其他綜合收益表內確認。

當本集團分佔聯營企業或合營企業的虧損部分超出其於該聯營企業或合營企業的權益時，本集團的權益將減至零，並且不再確認進一步虧損，惟倘本集團須承擔法律或推定責任，或代表該投資對象支付款項則除外。就此而言，本集團的權益乃按權益法計算的投資賬面值加上實質上構成本集團於該聯營公司或合營企業的淨投資一部分的本集團任何長期權益。

本集團與其聯營企業及合營企業間之交易所產生的未變現損益，均按本集團於該投資對象所佔的權益比例對銷，但倘未變現虧損證明已轉讓資產出現減值跡象，則該等未變現虧損會實時在損益中確認。

倘於聯營企業的投資變成於合營企業的投資(反之亦然)，則保留權益將不予重新計量，而有關投資將繼續按權益法入賬。

於所有其他情況下，倘本集團不再對聯營企業擁有重大影響力或於合營企業擁有共同控制權時，按出售於該投資對象的全部權益入賬，由此而產生的收益或虧損於損益內確認。於本集團不再有重大影響力或共同控制權當日於前投資對象所保留的權益按公允價值確認，而此金額被視為初始確認金融資產之公允價值(見附註2(10))。

於本公司之財務狀況表內，於本公司聯營企業及合營企業之投資乃使用權益法入賬，除非該投資被分類為持作出售(或包含於被分類為持作出售的出售組別)。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(7) 商譽

商譽指以下兩者的差額：

- (i) 所轉讓代價的公允價值與被收購方的任何非控股權益金額及本集團先前於被收購方所持權益的公允價值的總和；與
- (ii) 被收購方於收購日期計量的可識別資產及負債的公允價值淨額。

倘(ii)高於(i)，則差額即時於損益內確認為議價收購收益。

商譽乃按成本減累計減值損失列值。業務合併產生的商譽分配至預期從合併的協同效益中得益的各現金產生單位(「現金產生單位」)或現金產生單位組別，並於每年進行減值測試(參閱附註2(11))。

於年內出售現金產生單位時，則任何應佔已收購商譽的金額計入出售事項之損益中。

(8) 外幣

本集團收到投資者以外幣注入資本時按當日即期匯率換算為人民幣。其他外幣交易在初始確認時按交易日期的即期匯率或近似即期匯率的匯率換算為人民幣。

即期匯率是中國人民銀行和國家外匯管理局公佈的外匯牌價或根據公佈的外匯牌價套算的匯率。即期匯率的近似匯率是按照系統合理的方法確定的匯率，通常為當期平均匯率。

以外幣計值的貨幣項目採用於有關期間末的即期匯率換算為人民幣，由此產生的匯兌差額於損益確認。根據歷史成本計量以外幣計值的非貨幣項目採用交易日期的匯率換算為人民幣。以公允價值計量以外幣計值的非貨幣項目採用公允價值釐定日期的匯率換算，由此產生的匯兌差額於損益確認，惟因換算以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益產生的差額除外，有關差額於資本儲備中確認為其他綜合收益。

2 重大會計政策(續)

(8) 外幣(續)

境外業務的資產和負債採用於有關期間末的即期匯率換算為人民幣。權益項目(不包括「未分配利潤」)採用交易日期的即期匯率換算為人民幣。境外業務的收入及開支採用交易日期的即期匯率或近似即期匯率的匯率換算為人民幣。有關匯兌差額於其他綜合收益確認，並於權益中列為外幣匯兌儲備(匯兌儲備)。出售境外業務時，於股東權益確認與境外業務相關的累計匯兌差額於出售發生時轉至當期損益。

(9) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行現金及手頭現金，存放在銀行及其他金融機構的活期存款以及短期和高流通性的投資，這些投資可轉換為已知數額的現金，價值變動風險不大，在購入後三個月內到期。

(10) 金融工具

(i) 確認及初始計量

應收款項和已發行債務工具於產生時確認。所有其他金融資產及金融負債在本集團成為工具合同條文訂約方時確認。

金融資產(不含重大融資成分的應收款項除外)和金融負債按公允價值進行初始計量；對於並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的項目，還需加上直接歸屬於其購買或發行的交易成本。不含重大融資成分的應收款項按交易價格進行初始計量。

(ii) 分類及後續計量

金融資產

金融資產在初始確認時可分為以下類別：按攤餘成本計量的金融資產；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產——債權投資；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產——股權投資；或以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

除非本集團改變管理金融資產的業務模式，在此情況下，所有受影響的相關金融資產在業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天進行重分類，否則金融資產在初始確認後不得進行重分類。

當金融資產同時符合以下條件，且並無指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益，則金融資產按攤餘成本計量：

- 該金融資產由一個旨在通過持有資產收取合約現金流量的業務模式所持有；及
- 合同條款訂明在指定日期的現金流量只可用於支付未償還本金和利息。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(10) 金融工具(續)

(ii) 分類及後續計量(續)

金融資產(續)

當債務投資同時符合以下條件，且並無指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益，則債務投資以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量：

- 該債務投資由一個旨在通過收取合約現金流量及銷售金融資產的業務模式所持有；及
- 合同條款訂明在指定日期的現金流量只可用於支付未償還本金和利息。

於初始確認並非持作買賣用途的權益投資時，本集團可不可撤回地選擇於其他綜合收益中呈列投資公允價值後續變動。該選擇乃按投資逐項作出。

所有上述非分類為按攤餘成本或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的金融資產，均以公允價值計量且其變動計入當期損益計量。此包括所有衍生金融資產。於初始確認時，本集團可以不可撤回地指定一項金融資產(於其他方面符合按攤餘成本或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量)為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，前提是有關指定可消除或大幅減少會計錯配發生。

金融資產 — 業務模式評估

本集團評估組合層面持有的金融資產的業務模式目標，因為這最能反映管理業務及向管理層提供信息的方式。評估時考慮信息包括：

- 組合的既定政策和目標以及該等政策的實際操作。其中包括管理層策略是否專注於賺取合約利息收入、維持特定的利率水平，金融資產持有期間是否與相關負債或預期現金流出的期限匹配，或是否通過出售資產變現；
- 如何評估組合的表現以及向本集團管理層匯報；
- 影響業務模式(以及該業務模式下持有的金融資產)表現的風險以及如何管理該等風險；
- 企業管理人員的薪酬的確定 — 如薪酬是否基於受管理資產的公允價值，或所收取的合約現金流量；及
- 以往期間出售金融資產的頻率、數量和時點、出售原因以及關於未來出售業務的預期。

2 重大會計政策(續)

(10) 金融工具(續)

(ii) 分類及後續計量(續)

金融資產－業務模式評估(續)

在不符合終止確認條件的交易中，將金融資產轉移至第三方不會被視為銷售，與本集團對資產的持續確認一致。

持作交易用途且其表現以公允價值為基準評估和管理的金融資產以公允價值計量且其變動計入當期損益。

金融資產－評估合約現金流量是否僅為支付本金及利息

就評估的目的而言，「本金」的定義是金融資產在初始確認時的公允價值。「利息」的定義是貨幣的時間價值以及與特定時段內未償還本金有關的信用風險以及其他基本貸款風險和成本(如流動性風險和管理費用)和邊際利潤。

在評估合約現金流量是否僅為支付本金和利息時，本集團考慮工具的合約條款。這包括評估金融資產是否包含可能改變合約現金流量的時點或金額，致使其不符合該項條件的合約條款。在評估時，本集團考慮：

- 會改變現金流量金額或時點的或有事件；
- 可能調整合約票面利率的條款，包括可變利率特徵；
- 提前償付和展期特徵；及
- 限制本集團取得特定資產現金流量的條款(如無追索權特徵)。

如果提前償還金額實質上是指未償還本金的未支付本金和利息(可能包括提前終止合約的合理額外補償)，則提前償還特徵與僅支付本金和利息的標準一致。此外，對於以合約面值金額的折扣或溢價收購的金融資產，如果提前償還特徵的公允價值在初始確認時並不重大，則允許或要求以合約面值金額加上應計(但尚未支付)合約利息(可能包括提前終止合約的合理額外補償)的金額償還的特徵被視為與該標準一致。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(10) 金融工具(續)

(ii) 分類及後續計量(續)

金融資產 — 後續計量和收益及虧損

以公允價值計量且其變動計入
當期損益的金融資產

該等資產隨後以公允價值計量。收益及虧損淨額(包括任何利息或股息收入)均在損益中確認。

按攤餘成本計量的金融資產

該等資產隨後以實際利率法按攤餘成本計量。減值損失沖減攤餘成本。利息收入、外匯收益及虧損和減值於損益確認。終止確認的任何收益或虧損於損益中確認。

以公允價值計量且其變動計入
其他綜合收益的債務投資

該等資產其後以公允價值計量。利息收入採用實際利率法計算，外匯收益及虧損及減值於損益內確認。其他收益及虧損淨額於其他綜合收益確認。於終止確認時，於其他綜合收益累計的收益及虧損重新分類至損益。

以公允價值計量且其變動計入
其他綜合收益的並非
持作交易權益投資

該等資產隨後以公允價值計量。股息在損益中被確認為收入，除非股息明確是指投資成本的部分收回金額。其他收益及虧損淨額在其他綜合收益中確認，並且不會重新分類至損益。

金融負債 — 分類、後續計量和收益及虧損

金融負債被分類為按攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入當期損益。如果金融負債被列為持作交易用途，或是衍生工具或在初始確認時被指定為衍生工具，則該金融負債以公允價值計量且其變動計入當期損益。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和收益及虧損淨額(包括任何利息費用)於損益確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動倘因金融負債本身的信用風險變動所引致，則須於其他綜合收益確認，而不得重新分類至損益。其他金融負債後續以實際利率法按攤餘成本計量。利息支出和外匯收益及虧損於損益確認。終止確認的任何收益或虧損亦於損益中確認。

2 重大會計政策(續)

(10) 金融工具(續)

(iii) 終止確認

金融資產

倘自金融資產收取現金流之合約權利已到期，或因於交易中轉讓收取合約現金流之權利而轉讓於金融資產擁有權之絕大部分風險及回報，本集團或既非轉讓或保留擁有權絕大部分風險及回報及並不對已轉讓的金融資產保留控制權，則本集團終止確認金融資產。

本集團訂立交易，轉移於其財務狀況表確認之資產，但保留已轉讓金融資產所有或絕大部份風險及回報。於此等情況下，已轉讓資產不會被終止確認。

金融負債

本集團在合約責任獲解除、取消或屆滿時，終止確認金融負債。倘金融負債之條款被修改，而經修改負債之現金流量在很大程度上不同，於此情況下，新金融負債將根據經修改條款以公允價值確認。

於終止確認金融負債時，原賬面值與已付代價(包括任何已轉移非現金資產或經假設負債)之差於損益確認。

(iv) 抵銷

只有本集團現時存在一項可依法強制執行之權利可抵銷已確認金融資產與金融負債，且有意以淨額結算或同時變現資產及償付債務，則兩者可予抵銷，且其淨額列入財務狀況表內。

(v) 衍生金融工具

本集團持有衍生金融工具以對沖其利率及其他價格風險。倘主合同並非金融資產及滿足若干標準，嵌入衍生工具與主合同並單獨入賬。

衍生工具按公允價值進行初始計量。初始確認後，衍生工具按公允價值計量，且其變動通常於損益確認。

(vi) 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的剩餘資產中的權益的合同。就發行權益工具收到的代價除交易費用後於權益確認。本集團就購回本身的權益工具支付的代價和交易費用會自權益扣除。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(10) 金融工具(續)

(vii) 資產支持證券

本集團將金融資產證券化，一般將該等資產出售給結構實體，然後再由結構實體向投資者發行資產支持證券。證券化金融資產的權益以優先級或次級資產支持證券，或其他剩餘權益的形式體現。對於資產證券化業務，本集團於評估結構實體合併時應用附註2(6)所載會計政策及於評估是否終止確認轉讓金融資產時應用附註2(10)(iii)所載會計政策。

(11) 減值

(i) 非衍生金融資產

金融工具及合同資產

本集團對下列項目確認預期信用損失的減值準備：

- 按攤餘成本計量的金融資產；
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之債務投資；及
- 合同資產。

本集團亦就租賃應收款項確認預期信用損失減值準備，作為應收賬款及其他應收款項的一部分披露。

本集團對滿足下列情形的金融工具按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備，對其他金融工具按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備：

- 於報告日期被認為信用風險較低的債務證券；及
- 自初始確認以來信用風險(即金融工具預期壽命出現的違約風險)並無顯著增加的其他債務證券及銀行結餘。

應收賬款(包括租賃應收款項)及合同資產之虧損撥備一般是以相當於整個存續期之預期信用損失的金額計量。

當釐定金融資產之信用風險自初始確認以來有否大幅增加及於估計預期信用損失時，本集團會考慮相關及毋須付出過多成本或努力即可獲得之合理及可靠資料。此包括根據本集團之過往經驗及已知信用評估得出之定量及定性資料及分析，並包括前瞻性資料。

如果逾期超過30日，本集團認定金融工具的信用風險已經顯著增加。

2 重大會計政策(續)

(11) 減值(續)

(i) 非衍生金融資產(續)

金融工具及合同資產(續)

出現下列情況時，本集團認為金融資產發生違約：

- 債務人不太可能向本集團全額償還其信用義務，除非本集團採取其他行動，如變現證券（如持有）；或
- 金融資產逾期90天以上。

當一項債務證券的信貨風險評級等同於全球理解的「投資級別」定義時，本集團認為該債務證券具低信貨風險。

整個存續期預期信用損失是因金融工具預期整個存續期內所有可能發生的違約事件而導致的預期信用損失。

12個月預期信用損失是指因報告日期後12個月內（如果該工具的預期整個存續期少於12個月，則為較短期間）可能發生的金融工具違約事件而導致的預期信用損失部分。

在估計預期信用損失時所考慮的最長期間是本集團面臨信用風險時的最長合約期間。

計量預期信用損失

預期信用損失是概率加權估計的信用損失。信用損失以所有預期現金不足額（即實體根據合約應得的現金流量和本集團預期收到的現金流量之間的差額）的現值計量。

預期信用損失按金融資產的實際利率貼現。

信用減值的金融資產

於各報告日，本集團評估以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具是否出現信用減值。當發生對金融資產預計未來現金流量有不利影響的一項或多項事件時，金融資產發生信用減值。

金融資產出現信用減值的證據包括以下可觀察數據：

- 債務人出現重大財政困難；
- 違反合約，如拖欠或逾期超過90天；
- 本集團根據其他情況下不會考慮的條款重組貸款或墊款；

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(11) 減值(續)

(i) 非衍生金融資產(續)

信用減值的金融資產(續)

- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；或
- 財務困難導致該金融資產的活躍市場消失。

在財務狀況表中列示預期信用損失的準備

按攤餘成本計量的金融資產的減值撥備從資產的總賬面值中扣除。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務證券方面，相關虧損撥備會扣入損益，並於其他綜合收益中確認。

核銷

於本集團並無合理預期收回全部或部分金融資產時將核銷金融資產的賬面總值。本集團預期不會從核銷金額中大幅回收。本集團預期將不會著重收回已核銷的金融資產。然而，本集團對已核銷的金融資產會繼續追收債務的工作，以遵守本集團收回應收金額的程序。

以前核銷的資產的後續收回，在收回期間確認為損益減值的轉回。

(ii) 非金融資產

於各報告日期，本集團檢討其非金融資產(存貨、合同資產及遞延稅項資產除外)的賬面價值，以確定是否存在減值跡象。倘存在任何有關跡象，則可估計資產可收回金額。商譽每年進行減值測試。

對於減值測試，資產納入持續使用產生現金流入的最小組別，該組別基本獨立於其他資產或現金產生單位的現金流入。業務合併中收購的商譽分配至預期獲益於合併協同效應的現金產生單位或現金產生單位組別。

資產或現金產生單位的可收回金額為其使用價值與公允價值減銷售成本的較大值。使用價值乃基於預計未來現金流，而預計未來現金流使用稅前貼現率貼現至現值，該稅前貼現率反映當時市場評估的貨幣時間價值和資產或現金產生單位特定風險。

資產或現金產生單位的賬面價值超出其可收回金額，則確認減值損失。

減值損失於損益確認。減值損失於損益確認。就現金產生單位所確認減值損失首先用於削減任何分配至現金產生單位中商譽的賬面價值，隨後按比例削減現金產生單位中其他資產的賬面價值。

商譽的減值損失不會轉回。對於其他資產，倘無確認減值損失，則減值損失僅於資產賬面價值未超出已釐定賬面價值(扣除折舊或攤銷)時轉回。

2 重大會計政策(續)

(12) 租賃

於合約開始時，本集團評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約賦予權利於一段時間內控制已識別資產的用途以換取代價，則該合約為租賃或包含租賃。為評估合約是否賦予權利控制已識別資產的用途，本集團使用國際財務報告準則第16號項下的租賃定義。

(i) 作為承租人

對於含有租賃組成部分的合同，在其初始或對其進行修改時，本集團基於每個租賃組成部分的相對單獨價格將合同的對價分攤至各租賃組成部分。但是，對物業租賃，本集團選擇不拆分非租賃組成部分，並將租賃組成部分和相關非租賃組成部分作為單一租賃組成部分進行會計處理。

本集團於租賃開始日期確認使用權資產及租賃負債。使用權資產初始按成本計量，其包括就於生效日期或之前作出的任何租賃付款而調整的租賃負債的初步金額，加上任何其他初步直接成本及於資產所在地拆除及移除相關資產預計將產生的費用，扣減任何所收的租賃優惠。

隨後，使用權資產於從開始日期至租賃期結束期間採用直線法進行折舊，除非租賃於租賃期結束前將標的資產的所有權轉讓予本集團或使用權資產的成本反映本集團將行使購買權。此情況下，使用權資產將按標的資產的可使用年期折舊，該可使用年期與物業及設備採用同一基準釐定。此外，使用權資產會因減值虧損(如有)而定期減少，並就租賃負債的任何重新計量而作出調整。

租賃負債初始以租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值計量，折現率為租賃內含利率；在無法直接確定內含利率的情況下，折現率為本集團的增量借款利率。一般而言，本集團使用增量借款利率作為折現率。

本集團通過從各種外部融資來源獲取利率來釐定其增量借款利率，並進行若干調整以反映租賃條款及租賃資產的類型。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(12) 租賃(續)

(i) 作為承租人(續)

租賃負債計量中的租賃付款包括以下：

- 固定付款，包括實物固定付款；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額，最初使用指數或開始日期的比率計算；
- 根據剩餘價值擔保預算應支付的金額；
- 本集團合理肯定會行使的購買選擇權下的行使價；倘本集團合理確定行使續租選擇權，於選擇性續租期之租賃付款；及提前終止租約的罰款，除非本集團合理地確定不會提前終止。

租賃負債採用實際利率法按攤銷成本計量。若指數或利率變化引致將來的租賃付款變動；倘本集團根據剩餘價值擔保預期應付的估計金額出現變化；或倘本集團就有關是否行使購買、續租或終止選擇權的評估改變或倘存在經修改的實物固定付款，租賃負債將重新計量。

按這種方式重新計量租賃負債時，應當相應地對使用權資產的賬面值進行調整，如果使用權資產的賬面值已調減至零，則相應調整應於損益確認。

於財務狀況表中，本集團於「物業、廠房及設備」項下呈列不符合投資物業定義的使用權資產及於「貸款及借款」項下呈列租賃負債。

短期租賃及低價值資產租賃

本集團選擇不就低價值資產租賃及短期租賃包括信息技術設備確認使用權資產及租賃負債。有關該等租賃的租賃付款，本集團於租賃期內按直線法確認為支出。

(ii) 作為出租人

對於含有租賃組成部分的合同，在其初始或對其進行修改時，本集團基於每個租賃組成部分的相對單獨價格將合同的對價分攤至各租賃組成部分。

當本集團作為出租人時，其於租賃開始時確定各租賃為融資租賃或經營租賃。

2 重大會計政策(續)

(12) 租賃(續)

(ii) 作為出租人(續)

為了對各項租賃進行分類，本集團對租賃是否轉讓基礎資產所有權附帶的絕大部分風險和報酬進行整體評估。若屬該情況，則租賃屬於融資租賃，否則屬於經營租賃。作為該評估的部分，本集團考慮某些指標，比如租賃是否是資產經濟壽命的主要部分。

若本集團是中間出租人，則其對在整體租賃和分租賃下的權益單獨記賬。其參照整體租賃所產生的使用權資產(而非參照基礎資產)評估分租賃的租賃分類。若整體租賃是本集團運用上述豁免的短期租賃，則其將分租賃分類為經營租賃。

若一項安排包括租賃和非租賃租賃組成部分，則本集團運用國際財務報告準則第15號分配合約中的對價。

本集團將國際財務報告準則第9號中的終止確認及減值要求應用於租賃中的投資淨額(參閱附註2(11))。本集團進一步定期檢討用於計算租賃總投資的估計無擔保餘值。

本集團以直線法在租期內將經營租賃下取得的租賃付款確認為收入，作為「其他收入」的一部分。

通常，在比較期間適用於本集團作為出租人的會計政策與國際財務報告準則第16號下的政策相同，惟於本報告期內訂立的分租賃分類(導致融資租賃分類)除外。

(13) 公允價值計量

倘金融資產或金融負債存在活躍市場，則會使用並無就於未來出售或交收時可能產生的交易成本作出調整的活躍市場報價，確定該金融資產或金融負債的公允價值。已持有的金融資產或已承擔的金融負債的報價為現行買入價。擬收購的金融資產或承擔的金融負債的報價為現行賣出價。活躍市場中的報價為易於定期從交易所、交易商、經紀商、行業協會或定價服務機構獲得的價格，並代表實際定期發生的公平市場交易價格。

對不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。所採用的估值技術包括採用熟悉情況並自願交易的各方最近進行的公平市場交易中可能採用的交易價格、參考實質上相同的其他金融工具的當前公允價值，現金流量折現分析和期權定價模型。當使用現金流量折現法時，未來現金流量應根據管理層的最佳估計作出，所使用的折現率為具有相似條款及條件的工具於報告期末所適用的當前市場利率。當使用其他定價模型時，輸入數據為根據報告期末的市場資料計量。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(13) 公允價值計量(續)

在估計金融資產與金融負債的公允價值時，本集團已考慮所有可能影響金融資產與金融負債的公允價值的因素，包括但不限於無風險利率、信用風險、外匯匯率及市場波動風險。

本集團獲得的市場數據來自產生或購買該金融工具的同一市場。

(14) 融資融券

融資融券指本集團向客戶出借資金供其買入證券或者出借證券供其賣出，並由客戶交存相應擔保品的經營活動。

融資融券應收款項的分類、後續計量及減值按附註2(10)和2(11)的基準進行。倘不轉讓風險與回報，則不會將借出的證券終止確認，採用實際利率法確認其融資融券應收款項及證券借貸的利息收入。

擔保品不會於財務狀況表內予以確認，僅於所有權的風險及回報亦獲轉讓時，由對手方所轉讓之擔保品才會反映於財務狀況表內。

代融資或融券客戶進行證券交易入賬列作證券經紀業務。

(15) 買入返售金融資產及賣出回購金融資產款

買入返售金融資產即本集團收購金融資產而後根據返售協議於未來日期按預先協議的價格返售該金融資產的交易。賣出回購金融資產款即本集團出售金融資產而後根據回購協議於未來日期按預先協議的價格回購該金融資產的交易。

已墊付或已收取現金於財務狀況表分別確認為買入返售或賣出回購款項。買入返售資產於備查賬戶入賬為資產負債表外項目，而賣出回購資產款繼續於財務狀況表確認。

購買與返售代價之間的差額以及銷售與回購代價之間的差額均使用實際利率法於相關交易期間攤銷，並分別計入利息收入及利息支出。

2 重大會計政策(續)

(16) 於子公司的投資

本集團合併財務報表中，於子公司的投資根據附註2(6)所載原則入賬。

本公司財務狀況表中，於子公司的投資使用成本法入賬。有關投資按成本減減值損失(附註2(11))於財務狀況表列賬。除為取得投資所付價格或代價中所納入已宣派但尚未派發的現金股息或利潤分派外，本集團將其分佔被投資方已宣派現金股息或利潤派發確認為投資收入。

(17) 投資物業

投資物業指為獲得租金收入或資本增值或兩者兼備而持有的物業，而並不是為在日常業務中持作出售或用以生產或提供貨物或服務，或用於管理用途。

投資物業採用成本模式入賬，並以成本減累計折舊及資產減值損失(參閱附註2(11))在財務報表內列賬。本集團將投資物業的成本扣除估計剩餘價值及累計資產減值損失後在其估計可使用年期內按直線法折舊，惟該投資物業分類為持作出售則除外。

投資物業的主要項目於當前及比較年度內的估計可使用年期如下：

資產類別	估計可使用年期	估計剩餘價值	折舊率
樓宇	20-35年	5%	2.71%-4.75%

(18) 物業及設備和在建工程

(i) 確認和計量

物業及設備項目按成本減累計折舊及任何累計減值損失計量。成本包括收購資產直接應佔開支。自建資產成本包括下列：

- 原材料及直接勞工成本；
- 令資產達至擬定用途的運作狀態的任何其他直接應佔成本；
- (倘本集團有責任搬遷資產或復原場地)拆卸及搬遷有關項目及復原該等項目所在場地的估計成本；及
- 資本化借款成本。

所購買屬相關設備運作必備的軟件資本化為該設備的一部分。倘物業及設備項目各部分的可使用年期不同，則作為物業及設備的個別項目(主要組成部分)入賬。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(18) 物業及設備和在建工程(續)

(i) 確認和計量(續)

出售物業及設備項目的盈虧按出售所得款項淨額與項目賬面值之間的差額計算，並於損益確認。

在建工程成本按實際支出確定，包括建設期間產生的各項必要支出、可資本化的借款成本以及令資產達至擬定用途所產生的其他成本。

歸類為在建工程的項目在達至擬定用途時轉入物業及設備。

(ii) 後續開支

後續開支僅於開支相關的未來經濟利益很有可能流向本集團時進行資本化。預期會持續產生的維修及維護開支於發生時進行費用化。

(iii) 折舊

物業及設備項目自可供使用當日起或(就自建資產而言)自資產完工並可供使用當日起計提折舊。

物業及設備項目採用直線法於估計可使用年內計算折舊以撤銷成本至估計剩餘價值。

折舊一般於損益確認，惟有關金額已計入另一項資產的賬面值則除外。除非可合理確定本集團將於租期屆滿前取得所有權，否則租賃資產會按租期及可使用年期之較短者予以折舊。

當前及比較年度內的重大的物業及設備項目的估計可使用年期如下：

資產類型	估計可使用年期	估計剩餘價值	折舊率
樓宇	20-35年	5%	2.71%-4.75%
汽車	6年	5%	15.83%
機械設備	10-11年	5%	8.64%-9.50%
電子設備	3-5年	5%	19.00%-31.67%
傢俱及裝置	5年	5%	19.00%
裝修工程	5年	0%	20.00%

在建工程不計提折舊。

本集團於各有關期間末評估折舊方法、可使用年期及剩餘價值，並適時作出調整。

2 重大會計政策(續)

(19) 其他無形資產

無形資產以成本減累計攤銷(倘估計可使用年期有限)及資產減值損失(參閱附註2(11))列示。對於可使用年期有限的無形資產，本集團將其成本減去資產減值損失後在其估計可使用年內按直線法攤銷。

各項主要無形資產於報告期內的攤銷年限如下：

資產類別	估計可使用年期
軟件	3年
其他	10-40年

本集團將無法預見未來經濟利益期限的無形資產視為使用期限不確定的無形資產，並對這類無形資產不予攤銷。

(20) 職工薪酬

(i) 短期職工薪酬

短期職工薪酬責任按未貼現基準計量，並於提供有關服務時列為開支。倘本集團對僱員過去的服務而擁有法定或推定責任支付獎金，且該責任能可靠估計，預期根據短期現金獎金或分紅計劃將支付的金額將按負債確認。

(ii) 設定提存計劃

設定提存計劃是離職後福利計劃，一實體向另一獨立實體支付固定供款，但無法律或推定責任支付其他款項，界定提存計劃提存的責任在僱員提供有關服務期間於損益確認為職工福利費。

(iii) 其他長期職工福利

本集團對長期職工福利(退休金計劃除外)的責任淨額為僱員當期及過往期間提供服務所得回報之未來利益數額。有關利益貼現以釐定其現值。重新計量的影響於產生期間計入損益。

(iv) 辭退福利

當本集團在可證明承諾根據詳細的正式計劃在正常退休日期前終止聘用或因向鼓勵自願離職建議提供終止福利且並無撤回的情況下，將終止福利確認為開支。當本集團提出自願離職建議，該建議獲接受且接受數量能可靠估計時，將自願離職的終止福利確認為開支。倘應付報告期後超過12個月的福利，則貼現至其現值。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(21) 所得稅

所得稅費用包括即期及遞延稅項。即期及遞延稅項於損益確認，惟業務合併相關之稅項或直接於權益或其他綜合收益確認之項目除外。

(i) 即期稅項

即期稅項為預期年內按照報告期末已施行或實際施行的稅率就應課稅收入或損失應付或應收稅項和任何過往年度應付稅項調整。應付即期稅項亦包括因宣派股利產生的任何稅項負債。

(ii) 遞延稅項

遞延稅項按資產及負債用於財務呈報目的之賬面值與用於稅項目的之金額之間的暫時性差額確認。

以下各項不會確認遞延稅項：

- 初始確認非屬業務合併且不會影響會計處理及應課稅損益之交易的資產或負債暫時性差額；
- 有關投資子公司、聯營企業及共同控制實體的暫時性差異，惟以本集團可控制暫時性差異轉回時間且於可見未來不大可能轉回者為限；及
- 初始確認商譽產生的應課稅暫時性差異。

遞延稅項的計量反映本集團在報告期末預期收回或清償其資產和負債賬面值的方式所導致的稅項後果。對於按照公允價值計量的投資物業，投資物業的賬面值仍會透過銷售收回。

遞延稅項數額根據收回暫時性差異的時間預期相關稅率(報告期施行或實際施行的稅率)計算，並反映了與所得稅相關的不確定性(若有)。

倘有可依法執行權利抵銷即期稅項負債及資產，且該等負債及資產與同一稅務機關向同一課稅實體所徵收的稅項有關，或與同一稅務機關向擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或將同時變現其稅項資產及負債的不同課稅實體所徵收的稅項有關，則遞延稅項資產與負債會相互抵銷。

倘未來可能有應課稅利潤用以抵銷可動用的遞延稅項資產，則就未動用稅項損失、稅項抵免及可抵扣暫時性差額確認遞延稅項資產。遞延稅項資產會於各報告期評估，並在相關稅收優惠不再變現的情況下予以削減。

2 重大會計政策(續)

(21) 所得稅(續)

(iii) 稅務風險

釐定即期及遞延稅項金額時，本集團考慮不確定稅務水平的影響和有否應付的額外稅項及利息。該評估利用估計及假設，並需對未來事件作出一系列判斷。本集團可能獲悉新資料或會令其變更對現有稅項負債是否充足的判斷；該等稅項負債變動會影響決定變更期間的稅項開支。

(22) 撥備及或有負債

倘本集團因過往事件需承擔可合理估計的現時法律或推定責任，且該責任的履行很可能會導致經濟利益流出，則確認撥備。有關撥備按照稅前貼現率貼現預期未來現金流而釐定，該稅前貼現率反映市場現時評估的貨幣時間價值及特定負債風險。轉回的折現確認為融資成本。

倘不大可能須付出經濟利益，或有關金額無法可靠估計，除非付出經濟利益的可能甚微，否則該責任披露為或有負債。潛在責任存在與否僅能以一宗或多宗未來事件發生或不發生方能證實，除非付出經濟利益的可能甚微，否則亦須披露為或有負債。

(23) 受託業務

本集團在受託業務中作為客戶的管理人、受託人或代理人。本集團所持的資產和有關向客戶交回該等資產的承諾，因資產的風險及回報仍由客戶保留而列報為資產負債表外項目。

(24) 收入確認

當於本集團業務的一般過程中提供服務或其他人士根據租約使用本集團資產產生收益時，本集團將該收益確認為收入。

當產品或服務的控制權轉移至客戶或承租人有權使用資產時，按本集團將有收取權的承諾代價金額確認收入，不包括代表第三方收取的款項。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並經扣除任何貿易折扣。

當合約包含可變代價，本集團就其將因向客戶轉移承諾貨物或服務而有權收取的代價確認代價金額及將所估計的部分或全部可變代價計入交易價格，以致收入僅於已確認累計收入的金額將很可能不會大幅撥回時予以確認。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(24) 收入確認(續)

倘合約載有向客戶提供重大融資福利超過12個月的融資部分，收入按應收款項的現值計量，採用將於與客戶的單獨融資交易中反映的貼現率進行貼現，而利息收入則按實際利率法單獨應計。倘合約載有向本集團提供重大融資福利的融資部分，則根據合約確認的收入包括採用實際利率法就合約負債應計的利率開支。本集團採用國際財務報告準則第15號的實際權宜法，並不就融資期間為12個月或以下的重大融資部分的任何影響調整相關代價。

有關本集團收入及其他收益確認政策的進一步詳情如下：

(i) 經紀業務的佣金收入

經紀佣金收入乃於進行相關交易時按交易日基準確認。經紀業務的處理及結算手續費收入於提供相關服務時確認。

(ii) 承銷及保薦收入

根據承銷合約，承銷收入於本集團完成責任之時予以確認。

根據合約條款，保薦收入在本集團提供服務期間按時間逐步確認，或於服務完成的時間點確認。

(iii) 諮詢收入

根據諮詢服務的性質及合約條款，諮詢收入在本集團提供服務期間按時間逐步確認，或於服務完成的時間點確認。

(iv) 資產管理收入

資產管理收入包括按照管理的資產規模計算的定期管理費及以績效為準的收入。倘已確認累計收入的金額將很可能不會大幅撥回時，該收入按照本集團在提供服務期間按時間逐步確認。

(v) 利息收入

利息收入於應計時按實際利率法確認。就按攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(可重分類至損益)的信用未減值金融資產而言，採用實際利率法和資產的賬面總值計算利息收入。就信用已減值金融資產而言，則採用實際利率法和資產的攤餘成本(即扣除減值撥備的賬面總值)計算利息收入。

2 重大會計政策(續)

(24) 收入確認(續)

(vi) 股息收入

- 非上市投資之股息收入於股東收取付款之權利確立時確認。
- 上市投資之股息收入於投資的股價除息時確認。

(vii) 其他收入

其他收入根據權責發生制確認。

(25) 支出確認

(i) 佣金支出

佣金支出主要與交易相關，於接受服務時確認為開支。

(ii) 利息支出

利息支出按未償還本金及相關實際利率確認。

(iii) 其他支出

其他支出根據權責發生制確認。

(26) 股利分派

報告期末經審議批准及宣派的利潤分配方案擬分配的股利或利潤分派，不會確認為報告期末的負債，惟單獨披露於合併財務報表附註。

(27) 政府補助

倘合理保證會獲得政府補助，且本集團會遵守補助的相關條件，則政府補助初始按公允價值確認為遞延收入，其後於資產可使用年期有系統地於損益確認為其他收入。

就產生的開支向本集團補償之補貼，於確認開支期間有系統地於損益確認為其他收入，惟於確認相關開支後滿足獲得補助條件除外。此情況下，於可獲得補助時確認補助。

(28) 關連方

(a) 倘一名人士符合以下情況，即該人士或該人士之近親家庭成員與本集團有關連：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司主要管理層成員。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(28) 關連方(續)

(b) 倘一實體符合以下任何條件，即該實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司；
- (ii) 一實體為另一實體之聯營企業或合營企業(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營企業或合營企業)；
- (iii) 兩實體均為同一第三方之合營企業；
- (iv) 一實體為第三方實體之合營企業，而另一實體則為該第三方實體之聯營企業；
- (v) 實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員福利設立之離職後福利計劃；
- (vi) 實體受(a)所識別人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體之母公司)之主要管理層成員；
- (viii) 實體或其所屬之集團任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

一名人士之近親家庭成員指與該實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響之該等家庭成員。

(29) 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確立經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部是本集團的組成部分，開展能賺取收益及產生開支的業務活動，財務業績定期由本集團管理層覆核，以此決定對各分部的資源分配並評估表現，且有關財務表現的財務資料可供查閱。

倘兩個或多個經營分部存在相同或相似經濟特徵，同時各單項產品或服務的性質、生產過程的性質、產品或服務的客戶類型或層次、銷售產品或提供服務的方式及監管環境有相似性，則可合併為一個經營分部。

本集團編製分部報告時，分部間交易收益按實際交易價計量。編製分部報告所用分部會計政策與編製合併財務報表所用會計政策一致。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

3 稅項

本集團主要適用稅項及稅率如下：

稅項類型	稅基	稅率
增值稅 ⁽ⁱ⁾	按稅法規定計算的銷售貨物和應稅勞務收入為基礎計算銷項稅額，在扣除當期允許抵扣的進項稅額後，差額部分為應交增值稅。	2%–17%
城市維護建設稅	按實際繳納營業稅及應交增值稅計徵	5%–7%
教育附加費	按實際繳納營業稅及應交增值稅計徵	3%–5%
所得稅 ⁽ⁱⁱ⁾	按應課稅利潤計徵	15%–25%

(i) 根據財政部和國家稅務總局發佈的《關於明確金融、房地產開發、教育輔助服務等增值稅政策的通知》(財稅[2016]140號)、《關於資管產品增值稅政策有關問題的補充通知》(財稅[2017]2號文)及《關於資管產品增值稅有關問題的通知》(財稅[2017]56號)，2018年1月1日(含)以後，資管產品管理人(以下稱「管理人」)運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為，以管理人為增值稅納稅人，暫適用簡易計稅方法，按照3%的徵收率繳納增值稅。

(ii) 本公司及其境內子公司適用的所得稅率為25%。其他境外子公司的稅項按其所在地適用的稅率繳納。

4 手續費及佣金收入

(a) 收入來源

	2020年	2019年
證券經紀業務收入	6,668,523	4,704,612
承銷及保薦業務收入	1,293,327	914,439
資產管理業務收入	1,273,347	1,293,748
期貨經紀業務收入	582,368	355,558
財務顧問業務收入	238,169	271,854
總計	10,055,734	7,540,211

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

4 手續費及佣金收入(續)

(b) 分拆收入

於下表內，手續費及佣金收入按收益確認時間分類：

	2020年		2019年	
	按時間點	按一段時間	按時間點	按一段時間
證券經紀業務收入	6,668,523	—	4,704,612	—
資產管理業務收入	—	1,273,347	—	1,293,748
承銷及保薦業務收入	1,212,638	80,689	891,216	23,223
期貨經紀業務收入	582,368	—	355,558	—
財務顧問業務收入	192,012	46,157	258,821	13,033
總計	8,655,541	1,400,193	6,210,207	1,330,004

5 利息收入

	2020年	2019年
融資融券利息收入	4,600,702	3,577,194
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的利息收入	2,810,966	1,715,991
金融機構利息收入	2,448,782	2,484,610
股票質押式回購及約定購回利息收入	995,422	2,096,216
其他買入返售金融資產利息收入	557,709	497,819
按攤餘成本計量的金融資產的利息收入	492,289	654,972
總計	11,905,870	11,026,802

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

6 投資收益淨額

	2020年	2019年
出售以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的變現收益淨額	224,766	451,704
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的股利收入	56,034	451,772
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具變現收益淨額	267,580	195,664
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的股利收入及利息收入	5,478,125	4,406,102
出售按攤餘成本計量的金融資產的變現(虧損)/收益淨額	(1,714)	4,891
出售衍生金融工具的變現虧損淨額	(429,795)	(83,006)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具未變現公允價值變動	930,558	6,136
衍生金融工具未變現公允價值變動	41,162	(107,389)
總計	6,566,716	5,325,874

7 其他收入及收益

(a) 其他收入及收益來源

	2020年	2019年
大宗商品交易收入	10,278,693	8,890,705
匯兌收益	—	202,522
政府補助金 ⁽¹⁾	195,754	146,571
代扣個人所得稅手續費收益	29,263	38,199
期貨做市收益	23,880	35,318
租金收入	13,351	20,560
已收補償金	1,316	822
出售物業及設備收入	6,923	661
雜項 ⁽²⁾	78,873	23,296
總計	10,628,053	9,358,654

(1) 本公司及其子公司從所在當地政府收取無附帶條件的政府補助。

(2) 雜項包括本集團日常業務營運所產生的小額及不同性質的若干項目。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

7 其他收入及收益(續)

(b) 分拆其他收入及收益

下表載列按收入確認時間劃分的其他收入及收益：

	2020年		2019年	
	按時間點	按一段時間	按時間點	按一段時間
大宗商品交易收入	10,278,693	—	8,890,705	—
匯兌收益	—	—	202,522	—
政府補助金	195,754	—	146,571	—
代扣個人所得稅手續費收益	29,263	—	38,199	—
期貨做市收益	23,880	—	35,318	—
租金收入	—	13,351	—	20,560
已收補償金	1,316	—	822	—
出售物業及設備收入	6,923	—	661	—
雜項	78,873	—	23,296	—
總計	10,614,702	13,351	9,338,094	20,560

8 手續費及佣金支出

	2020年	2019年
證券經紀業務支出	1,416,786	1,009,304
承銷及保薦業務支出	107,086	23,824
資產管理業務支出	8,789	4,142
期貨經紀業務支出	100,613	93,264
財務顧問業務支出	92	16
總計	1,633,366	1,130,550

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

9 利息支出

	2020年	2019年
下列各項的利息支出		
— 長期債券	4,182,552	4,113,319
— 賣出回購金融資產款	2,340,395	2,430,300
— 已發行短期債務工具	720,913	295,876
— 應付經紀客戶賬款	350,911	282,887
— 拆入資金	348,898	346,181
— 貸款及借款	151,571	84,533
— 其他結構實體持有人	141,964	215,805
— 租賃負債	35,622	32,501
— 其他	26,849	5,726
總計	8,299,675	7,807,128

10 職工薪酬

	2020年	2019年
工資、獎金及津貼	5,745,854	4,722,165
退休金計劃供款	145,154	320,556
其他社會福利	1,005,972	948,735
總計	6,896,980	5,991,456

本集團中國境內僱員參與政府機關組織及管理的社會福利計劃，包括退休金、醫療、住房及其他福利待遇。本集團亦根據強制性公積金計劃條例為香港所有合資格僱員設有強制性公積金計劃。根據相關法規，本集團定期向勞動和社會福利機關支付其須承擔的保險費和福利供款。該等社會福利計劃為設定提存計劃，計劃供款於產生時計入開支。

11 折舊和攤銷費用

	2020年	2019年
使用權資產折舊	324,967	268,167
物業及設備折舊	156,247	159,058
其他無形資產攤銷	80,593	75,384
長期待攤費用攤銷	39,198	46,831
投資物業攤銷	4,542	4,430
總計	605,547	553,870

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

12 其他營業支出

	2020年	2019年
大宗商品銷售成本	10,074,842	8,715,664
一般行政開支	207,820	214,754
基金及資產管理計劃分銷開支	188,528	113,938
宣傳及招待支出	174,669	106,541
郵政及通訊支出	166,256	155,200
信息技術費	161,501	130,389
租金支出及水電費	120,565	190,677
期貨投資者保證基金及風險儲備	118,491	81,589
證券交易所管理費用	105,743	82,337
匯兌損益	99,015	—
諮詢及專業服務費	79,269	130,085
商務差旅支出	65,129	106,963
捐贈及贊助	39,942	21,217
結構實體交易成本	14,990	19,447
核數師酬金	9,542	7,232
出售物業及設備虧損	3,500	3,133
勞動保護費	2,309	1,743
已付補償金	652	528
雜項 ⁽¹⁾	53,424	36,089
總計	11,686,187	10,117,526

(1) 雜項包括本集團日常業務營運所產生的小額及不同性質的若干項目。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

13 資產減值損失

	2020年	2019年
應收賬款減值損失	295,087	203,574
買入返售金融資產減值損失	185,946	161,015
融出資金資產減值轉回	160,931	(4,185)
按攤餘成本計量的金融資產減值損失	89,626	262,728
其他應收款項及預付款項資產減值損失／(轉回)	54,784	(3,560)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產減值損失	11,104	103,826
現金及銀行結餘資產減值損失／(轉回)	824	(3,280)
金融資產資產減值損失	798,302	720,118
存貨資產減值損失／(轉回)	16,605	(38,423)
於聯營企業及合營企業之權益資產減值損失	—	178,285
其他資產資產減值損失	16,605	139,862
總計	814,907	859,980

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

14 所得稅費用

(a) 合併損益表所列稅項指：

	2020年	2019年
即期稅項		
— 中國大陸所得稅	1,679,418	1,758,775
— 香港利得稅	30,733	20,359
	1,710,151	1,779,134
就過往年度作出的調整		
— 中國大陸所得稅	(1,150)	(26,862)
遞延稅項		
— 暫時性差異的產生及轉回	(236,872)	(628,382)
總計	1,472,129	1,123,890

(b) 按相關稅率計算的所得稅費用與會計利潤的對賬如下：

	2020年	2019年
所得稅前利潤	9,348,467	6,927,231
按中國法定稅率計算的所得稅	2,337,117	1,731,808
不可扣稅支出的稅務影響	47,976	42,204
非應課稅收入的稅務影響	(879,228)	(645,509)
子公司稅率差異的影響	(16,056)	(13,012)
本期未確認遞延稅項資產的可抵扣暫時性差異影響	4,193	2,241
確認過去未確認的可抵扣暫時性差異	(2,270)	(9,260)
就過往年度作出的調整	(1,150)	(26,862)
其他	(18,453)	42,280
實際所得稅費用	1,472,129	1,123,890

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

15 董事和監事薪酬

本集團向於截至2020年12月31日止年度的在任董事及監事支付的薪酬如下：

姓名	2020年			
	董事袍金	工資、津貼、 實物福利及 退休金計劃 供款	酌情獎金	總計
董事				
儲曉明 ⁽¹⁾	—	1,491	2,299	3,790
楊文清 ⁽²⁾	—	1,425	551	1,976
徐志斌 ⁽³⁾	—	1,394	1,661	3,055
陳建民 ⁽⁴⁾	—	—	—	—
王洪剛 ⁽⁵⁾	—	—	—	—
葛蓉蓉 ⁽⁶⁾	—	—	—	—
任曉濤 ⁽⁷⁾	—	—	—	—
張宜剛 ⁽⁸⁾	—	—	—	—
王鳳朝 ⁽⁹⁾	—	—	—	—
獨立董事				
葉梅 ⁽¹⁰⁾	180	—	—	180
謝榮 ⁽¹¹⁾	180	—	—	180
黃丹涵 ⁽¹²⁾	150	—	—	150
楊小雯 ⁽¹³⁾	25	—	—	25
楊秋梅 ⁽¹⁴⁾	125	—	—	125
監事				
徐宜陽 ⁽¹⁵⁾	—	1,491	2,028	3,519
溫鋒 ⁽¹⁶⁾	—	—	—	—
龔波 ⁽¹⁷⁾	—	—	—	—
衛勇 ⁽¹⁸⁾	—	—	—	—
黃琦 ⁽¹⁹⁾	—	946	871	1,817
王豔陽 ⁽²⁰⁾	—	889	849	1,738
謝鯤 ⁽²¹⁾	—	1,032	1,041	2,073
安歌軍 ⁽²²⁾	—	642	520	1,162
總計	660	9,310	9,820	19,790

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

15 董事和監事薪酬(續)

姓名	董事袍金	2019年	酌情獎金	總計
		工資、津貼、 實物福利及 退休金計劃 供款		
董事				
儲曉明 ⁽¹⁾	—	1,714	1,949	3,663
楊文清 ⁽²⁾	—	1,217	—	1,217
馮戎	—	513	1,260	1,773
陳亮	—	971	1,898	2,869
屈艷萍	—	—	—	—
王洪剛 ⁽⁵⁾	—	—	—	—
陳建民 ⁽⁴⁾	—	—	—	—
王鳳朝 ⁽⁹⁾	—	—	—	—
葛蓉蓉 ⁽⁶⁾	—	—	—	—
任曉濤 ⁽⁷⁾	—	—	—	—
獨立董事				
葉梅 ⁽¹⁰⁾	180	—	—	180
謝榮 ⁽¹¹⁾	180	—	—	180
黃丹涵 ⁽¹²⁾	150	—	—	150
楊秋梅 ⁽¹⁴⁾	138	—	—	138
監事				
楊玉成	—	1,108	1,834	2,942
徐宜陽 ⁽¹⁵⁾	—	308	—	308
溫鋒 ⁽¹⁶⁾	—	—	—	—
龔波 ⁽¹⁷⁾	—	—	—	—
衛勇 ⁽¹⁸⁾	—	—	—	—
黃琦 ⁽¹⁹⁾	—	1,202	800	2,002
王豔陽 ⁽²⁰⁾	—	1,141	850	1,991
謝鯤 ⁽²¹⁾	—	1,234	890	2,124
安歌軍 ⁽²²⁾	—	911	337	1,248
總計	648	10,319	9,818	20,785

(1) 於2010年12月獲委任為董事。

(2) 於2019年3月獲委任為董事。

15 董事和監事薪酬(續)

- (3) 於2020年6月獲委任為董事及於2020年12月辭任董事。
- (4) 於2017年2月獲委任為董事。
- (5) 於2016年9月獲委任為董事。
- (6) 於2019年3月獲任為董事。
- (7) 於2019年3月獲任為董事。
- (8) 於2020年6月獲委任為董事。
- (9) 於2019年1月獲委任為董事及於2020年6月辭任董事。
- (10) 於2012年12月獲委任為獨立董事。
- (11) 於2012年12月獲委任為獨立董事。
- (12) 於2012年12月獲委任為獨立董事。
- (13) 於2020年11月獲委任為獨立董事。
- (14) 於2019年2月獲委任為獨立董事及於2020年11月辭任獨立董事。
- (15) 於2019年10月獲委任為監事。
- (16) 於2015年2月獲委任為監事。
- (17) 於2012年12月獲委任為監事。
- (18) 於2016年9月獲委任為監事。
- (19) 於2015年5月獲委任為監事。
- (20) 於2016年5月獲委任為監事。
- (21) 於2015年5月獲委任為監事。
- (22) 於2015年5月獲委任為監事。

本集團於截至2020年12月31日止年度並無向任何董事及監事支付任何薪酬，作為退休金、吸引其加入或在加入本集團時的獎金或離職賠償。於截至2020年12月31日止年度，並無董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

16 最高薪酬人士

五位最高薪酬人士均非薪酬披露於附註15的董事或監事。薪酬總額如下：

	2020年	2019年
工資及津貼	6,139	5,847
酌情獎金	37,476	32,654
僱主向退休金計劃供款	467	592
總計	44,082	39,093

最高薪酬範圍如下：

	2020年 人數	2019年 人數
6,000,001港元至7,000,000港元	—	1
7,000,001港元至8,000,000港元	—	—
8,000,001港元至9,000,000港元	2	2
9,000,001港元至10,000,000港元	1	1
10,000,001港元至11,000,000港元	1	—
11,000,001港元至12,000,000港元	—	1
12,000,001港元至13,000,000港元	1	—
13,000,001港元至14,000,000港元	—	—
14,000,001港元至15,000,000港元	—	—
15,000,001港元至16,000,000港元	—	—
16,000,001港元至17,000,000港元	—	—

本公司於截至2020年12月31日止年度並無向該等人士支付或應付任何薪酬，作為退休金、吸引其加入或在加入本公司時的獎金或離職賠償。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

17 每股基本及攤薄盈利

每股基本盈利按本公司股東應佔年內利潤除以已發行普通股加權平均數計算得出。

	2020年	2019年
本公司股東應佔利潤	7,766,175	5,735,413
已發行普通股加權平均數(千股)	25,039,945	24,205,278
權益股東應佔每股基本及攤薄盈利(每股人民幣元)	0.3102	0.2369

於截至2020年12月31日止年度，並無潛在攤薄普通股，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

18 物業及設備

	樓宇	汽車	機械設備	電子設備	傢俱及 裝置	裝修工程	在建工程	總計
成本								
於2020年1月1日	1,669,083	97,197	20,836	1,107,873	75,854	88,671	144,166	3,203,680
添置	903	3,456	104	115,721	12,369	—	184,385	316,938
年內轉入	38,231	—	—	—	—	—	(170,398)	(132,167)
處置	—	(46,233)	(1,392)	(85,289)	(3,910)	(3,388)	—	(140,212)
於2020年12月31日	1,708,217	54,420	19,548	1,138,305	84,313	85,283	158,153	3,248,239
累計折舊								
於2020年1月1日	(758,462)	(85,231)	(16,963)	(904,053)	(69,506)	(71,921)	—	(1,906,136)
年內轉入	—	—	—	—	—	—	—	—
年內計提	(53,395)	(2,390)	(768)	(84,815)	(6,386)	(8,493)	—	(156,247)
處置	—	41,271	1,035	78,307	3,627	3,346	—	127,586
於2020年12月31日	(811,857)	(46,350)	(16,696)	(910,561)	(72,265)	(77,068)	—	(1,934,797)
減值								
於2020年1月1日	(18,153)	—	—	—	—	—	—	(18,153)
於2020年12月31日	(18,153)	—	—	—	—	—	—	(18,153)
賬面價值								
於2020年12月31日	878,207	8,070	2,852	227,744	12,048	8,215	158,153	1,295,289

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

18 物業及設備(續)

	樓宇	汽車	機械設備	電子設備	傢俱及 裝置	裝修工程	在建工程	總計
成本								
於2019年1月1日	1,682,132	102,951	21,640	1,109,232	70,890	93,118	110,464	3,190,427
添置	—	3,044	130	59,196	6,221	176	140,871	209,638
年內轉入	(5,462)	—	—	8,527	46	739	(107,169)	(103,319)
處置	(7,587)	(8,798)	(934)	(69,082)	(1,303)	(5,362)	—	(93,066)
於2019年12月31日	1,669,083	97,197	20,836	1,107,873	75,854	88,671	144,166	3,203,680
累計折舊								
於2019年1月1日	(677,086)	(88,558)	(16,821)	(883,953)	(63,521)	(68,396)	—	(1,798,335)
年內轉入	(32,009)	—	—	—	—	—	—	(32,009)
年內計提	(51,023)	(4,847)	(927)	(86,161)	(7,226)	(8,874)	—	(159,058)
處置	1,656	8,174	785	66,061	1,241	5,349	—	83,266
於2019年12月31日	(758,462)	(85,231)	(16,963)	(904,053)	(69,506)	(71,921)	—	(1,906,136)
減值								
於2019年1月1日	(18,153)	—	—	—	—	—	—	(18,153)
於2019年12月31日	(18,153)	—	—	—	—	—	—	(18,153)
賬面價值								
於2019年12月31日	892,468	11,966	3,873	203,820	6,348	16,750	144,166	1,279,391

於2020年及2019年12月31日，本集團尚未辦妥產權證書的土地或樓宇賬面價值分別為人民幣19,979千元及人民幣20,693千元。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

19 使用權資產

	使用權資產
成本	
於2020年1月1日	1,054,504
增加	395,824
減少	(114,984)
於2020年12月31日	1,335,344
累計折舊	
於2020年1月1日	(260,679)
期內計提	(324,967)
減少	114,984
於2020年12月31日	(470,662)
賬面價值	
於2020年12月31日	864,682

	使用權資產
成本	
於2019年1月1日	866,295
增加	195,697
減少	(7,488)
於2019年12月31日	1,054,504
累計折舊	
於2019年1月1日	—
年內計提	(268,167)
減少	7,488
於2019年12月31日	(260,679)
賬面價值	
於2019年12月31日	793,825

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

20 投資物業

	樓宇
成本	
於2020年1月1日	119,662
處置	(38,231)
於2020年12月31日	81,431
累計攤銷	
於2020年1月1日	(19,938)
年內計提	(4,542)
於2020年12月31日	(24,480)
賬面價值	
於2020年12月31日	56,951

	樓宇
成本	
於2019年1月1日	114,200
添置	64,626
處置	(59,164)
於2019年12月31日	119,662
累計攤銷	
於2019年1月1日	(47,517)
年內計提	(4,430)
年內轉入	(21,203)
處置	53,212
於2019年12月31日	(19,938)
賬面價值	
於2019年12月31日	99,724

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

21 其他無形資產

	軟件	其他 ⁽¹⁾	總計
成本			
於2020年1月1日	524,839	330,385	855,224
添置	123,202	1,579	124,781
於2020年12月31日	648,041	331,964	980,005
累計攤銷			
於2020年1月1日	(401,237)	(309,596)	(710,833)
年內計提	(78,042)	(2,551)	(80,593)
於2020年12月31日	(479,279)	(312,147)	(791,426)
減值			
於2020年1月1日	—	(676)	(676)
於2020年12月31日	—	(676)	(676)
賬面價值			
於2020年12月31日	168,762	19,141	187,903

	軟件	其他 ⁽¹⁾	總計
成本			
於2019年1月1日	455,013	330,097	785,110
添置	70,064	288	70,352
處置	(238)	—	(238)
於2019年12月31日	524,839	330,385	855,224
累計攤銷			
於2019年1月1日	(331,124)	(304,561)	(635,685)
年內計提	(70,349)	(5,035)	(75,384)
處置	236	—	236
於2019年12月31日	(401,237)	(309,596)	(710,833)
減值			
於2019年1月1日	—	(676)	(676)
於2019年12月31日	—	(676)	(676)
賬面價值			
於2019年12月31日	123,602	20,113	143,715

(1) 其他賬面價值主要指交易席位權及房屋及土地使用權。交易席位權擁有無限可使用年期，且不進行攤銷，而房屋及土地使用權的攤銷期為10至40年。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

22 於子公司投資

本公司主要子公司的詳情如下：

公司名稱	成立及 經營地點和 成立日期	法人實體 類型	已發行及 繳足股本 (千元)	所持實益股權比例 於12月31日		主要業務	核數師 ^a 及公認會計準則 於12月31日	
				2020年	2019年		2020年	2019年
申萬宏源證券 有限公司 ⁽ⁱ⁾	中國 2015年 1月16日	有限責任 公司	人民幣 47,000,000千元	100%	100%	證券經紀、投資顧問、 融資融券、自營交易、 證券資產管理及其他	畢馬威中國 中國會計準則	畢馬威中國 中國會計準則
申萬宏源西部證券 有限公司	中國 2015年 1月20日	有限責任 公司	人民幣 4,700,000千元	100%	100%	證券經紀及融資融券	畢馬威中國 中國會計準則	畢馬威中國 中國會計準則
申萬宏源證券 承銷保薦 有限責任公司	中國 2015年 1月20日	有限責任 公司	人民幣 1,000,000千元	100%	100%	證券承銷及保薦業務	畢馬威中國 中國會計準則	畢馬威中國 中國會計準則
申萬宏源(國際)集團 有限公司	香港 1992年 10月29日	私人股份 有限公司	2,253,399 千港元	100%	100%	投資控股	畢馬威香港 財務報告準則	畢馬威香港 財務報告準則
申萬宏源(香港) 有限公司	香港 1972年 8月18日	公眾股份 有限公司	2,782,477 千港元	64.90% ⁽ⁱⁱ⁾	64.90% ⁽ⁱⁱ⁾	證券經紀、企業融資、 資產管理、融資及 貸款投資及其他業務	畢馬威香港 財務報告準則	畢馬威香港 財務報告準則
申銀萬國投資 有限公司	中國 2009年 4月9日	有限責任 公司	人民幣 1,000,000千元	100%	100%	投資諮詢及理財	上會 中國會計準則	上會 中國會計準則

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

22 於子公司投資(續)

公司名稱	成立及 經營地點和 成立日期	法人實體 類型	已發行及 繳足股本 (千元)	所持實益股權比例			核數師 ^a 及公認會計準則	
				於12月31日			於12月31日	
				2020年	2019年	主要業務	2020年	2019年
上海申銀萬國證券 研究有限公司	中國 1992年 10月16日	有限責任 公司	人民幣 20,000千元	90%	90%	投資研究	上會 中國會計準則	上會 中國會計準則
申銀萬國創新證券 投資有限公司	中國 2013年 5月29日	有限責任 公司	人民幣 2,000,000千元	100%	100%	投資管理及 投資諮詢服務	上會 中國會計準則	上會 中國會計準則
申萬菱信基金管理 有限公司	中國 2004年 1月15日	有限責任 公司	人民幣 150,000千元	67%	67%	基金管理	畢馬威中國 中國會計準則	畢馬威中國 中國會計準則
申萬宏源投資 有限公司 ⁽ⁱ⁾	中國 2015年 1月21日	有限責任 公司	人民幣零元	100%	100%	投資管理	不適用	不適用
申銀萬國期貨 有限公司	中國 1993年 1月7日	有限責任 公司	人民幣 1,119,371千元	97.25%	97.25%	期貨經紀	上會 中國會計準則	上會 中國會計準則
申萬宏源產業投資 管理有限責任 公司 ⁽ⁱ⁾	中國 2015年 1月21日	有限責任 公司	人民幣 200,000千元	100%	100%	投資顧問	畢馬威中國 中國會計準則	畢馬威中國 中國會計準則
寧夏申宏現代農業 產業基金管理 有限公司	中國 2016年 7月14日	有限責任 公司	人民幣 60千元	51%	51%	投資管理及 企業融資顧問	中天運 中國會計準則	中天運 中國會計準則

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

22 於子公司投資(續)

公司名稱	成立及 經營地點和 成立日期	法人實體 類型	已發行及 繳足股本 (千元)	所持實益股權比例			核數師 ^a 及公認會計準則	
				於12月31日			於12月31日	
				2020年	2019年	主要業務	2020年	2019年
宏源期貨有限公司 ⁽ⁱ⁾	中國 1995年 5月2日	有限責任 公司	人民幣 1,000,000千元	100%	100%	期貨經紀	畢馬威中國 中國會計準則	畢馬威中國 中國會計準則
宏源恒利(上海)實業 有限公司	中國 2013年 6月18日	有限責任 公司	人民幣 500,000千元	100%	100%	風險管理服務	畢馬威中國 中國會計準則	畢馬威中國 中國會計準則
宏源匯智投資 有限公司 ⁽ⁱ⁾	中國 2012年 3月27日	有限責任 公司	人民幣 2,000,000千元	100%	100%	投資管理	畢馬威中國 中國會計準則	畢馬威中國 中國會計準則
宏源匯富創業投資 有限公司 ⁽ⁱ⁾	中國 2010年 3月19日	有限責任 公司	人民幣 500,000千元	100%	100%	創業投資	畢馬威中國 中國會計準則	畢馬威中國 中國會計準則
宏源循環能源投資 管理(北京) 有限公司	中國 2013年 7月1日	有限責任 公司	人民幣 10,000千元	100%	100%	投資管理	畢馬威中國 中國會計準則	畢馬威中國 中國會計準則
北京宏通投資管理 有限公司	中國 2017年 8月15日	有限責任 公司	人民幣 10,000千元	51%	51%	投資管理	畢馬威中國 中國會計準則	畢馬威中國 中國會計準則
湖南湘匯私募 股權基金管理 有限公司	中國 2017年 12月7日	有限責任 公司	人民幣 6,120千元	100%	51%	投資管理	不適用	不適用

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

22 於子公司投資(續)

公司名稱	成立及 經營地點和 成立日期	法人實體 類型	已發行及 繳足股本 (千元)	所持實益股權比例			核數師 ^a 及公認會計準則	
				於12月31日			於12月31日	
				2020年	2019年	主要業務	2020年	2019年
四川申萬宏源長虹 股權投資管理 有限公司	中國 2016年 1月19日	有限責任 公司	人民幣 20,000千元	60%	60%	投資管理	亞太 中國會計準則	亞太 中國會計準則
申萬宏源發展成都 股權投資管理 有限公司	中國 2016年 12月13日	有限責任 公司	人民幣 30,000千元	51%	51%	投資管理	亞太 中國會計準則	亞太 中國會計準則
申銀萬國交投產融 (上海)投資管理 有限公司	中國 2014年 7月25日	有限責任 公司	人民幣 10,000千元	51%	51%	投資管理	亞太 中國會計準則	亞太 中國會計準則
四川川投信產 申萬宏源股權 投資管理有限公司	中國 2019年 7月17日	有限責任 公司	人民幣 10,000千元	51%	51%	投資管理	亞太 中國會計準則	亞太 中國會計準則

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

22 於子公司投資(續)

公司名稱	成立及 經營地點和 成立日期	法人實體 類型	已發行及 繳足股本 (千元)	所持實益股權比例			核數師 ^a 及公認會計準則	
				於12月31日			於12月31日	
				2020年	2019年	主要業務	2020年	2019年
成都申宏峨影股權 投資基金管理 有限公司	中國 2019年 3月27日	有限責任 公司	人民幣 2,000千元	51%	51%	投資管理	不適用	不適用

本集團於截至2020年12月31日止年度作為若干結構實體的主要責任人，根據本集團相關會計政策，該等結構實體載入合併財務報表。合併結構實體的更多詳情披露於附註55。

(1) 該等子公司由本公司直接持有。

(2) 本集團各子公司核數師如下：

- 畢馬威中國指畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)，一間於中國登記的註冊會計師事務所；
- 畢馬威指香港畢馬威會計師事務所，一間於香港登記的註冊會計師事務所；
- 普華永道中國指普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)，一間於中國登記的註冊會計師事務所；
- 上會指上會會計師事務所(特殊普通合夥)，一間於中國登記的註冊會計師事務所；
- 中天運指中天運會計師事務所(特殊普通合夥)，一間於中國登記的註冊會計師事務所；
- 亞太指亞太(集團)會計師事務所(特殊普通合夥)一間於中國註冊的執業會計師事務所；

(3) 於截至2020年12月31日止年度，Shenwan Hongyuan Holdings (B.V.I.) Limited(「SWHYHBVI」)直接持有申萬宏源(香港)有限公司25.78%的權益。SWHYHBVI由Venture-Some Investments Limited(「VSI」)直接持有60.82%。VSI由申萬宏源(國際)控股有限公司全資擁有，而申萬宏源(國際)控股有限公司為申萬宏源證券股份有限公司的全資子公司。申萬宏源證券股份有限公司由申萬宏源集團股份有限公司全資持有。此外，申萬宏源(國際)控股有限公司亦直接持有申萬宏源(香港)有限公司49.22%的權益。因此，申萬宏源(香港)有限公司由本集團控制。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

22 於子公司投資(續)

下表載列有重大非控股權益(「非控股權益」)的本集團主要子公司的資料。以下財務資料概要指任何公司內部抵銷前的金額。

申萬宏源(香港)有限公司

	於12月31日	
	2020年	2019年
非控股權益百分比	35.10%	35.10%
資產	13,709,115	9,165,351
負債	(10,310,013)	(5,654,484)
資產淨值	3,399,102	3,510,867
非控股權益賬面價值	1,193,085	1,232,314
收入	742,864	594,865
年內利潤	156,188	120,335
其他綜合收益	(8,398)	21,272
綜合收益總額	147,790	141,607
非控股權益應佔綜合收益總額	51,874	49,704
支付予非控股權益的股利	19,493	9,650
經營活動所用現金流量	(3,621,973)	(1,358,551)

申萬菱信基金管理有限公司

	於12月31日	
	2020年	2019年
非控股權益百分比	33.00%	33.00%
資產	1,303,146	1,030,514
負債	(319,405)	(150,583)
資產淨值	983,741	879,931
非控股權益賬面價值	324,635	290,377
收入	538,778	345,493
年內利潤	103,810	63,196
綜合收益總額	103,810	63,196
非控股權益應佔綜合收益總額	34,257	20,855
經營活動所得／(所用)現金流量	125,103	35,619

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

23 於聯營企業及合營企業之權益

	於12月31日	
	2020年	2019年
分佔資產淨值	4,884,799	2,667,535
減：減值損失	(178,285)	(178,285)
總計	4,706,514	2,489,250

下表載列重大聯營企業及合營企業詳情，該等公司均為非上市企業實體，無法獲得其市場報價：

聯營企業及合營企業名稱	註冊地點	實收資本 (千元)	所持實益股權		主要業務
			於12月31日		
			2020年	2019年	
富國基金管理有限公司	上海	人民幣520,000千元	27.775%	27.775%	基金管理
北京城建(蕪湖)股權投資管理 有限公司	蕪湖	人民幣100,000千元	30.00%	30.00%	投資管理
新疆天山產業投資基金管理有限公司	烏魯木齊	人民幣50,000千元	30.00%	30.00%	投資管理
霍爾果斯天山一號產業投資基金有限 合夥企業	霍爾果斯	人民幣1,510,000千元	33.11%	33.11%	股權管理
新疆金投資產管理股份有限公司 ⁽¹⁾	烏魯木齊	人民幣1,000,000千元	18.00%	18.00%	資產管理
申萬宏源資本管理(上海)有限公司	上海	人民幣10,000千元	40.00%	40.00%	資產管理
河南省國創混改基金管理有限公司	鄭州	人民幣5,000千元	30.00%	30.00%	投資管理
嘉興明茂投資合夥企業(有限合夥)	嘉興	人民幣720,000千元	49.93%	49.93%	股權管理

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

23 於聯營企業及合營企業之權益(續)

聯營企業及合營企業名稱	註冊地點	實收資本 (千元)	所持實益股權		主要業務
			於12月31日		
			2020年	2019年	
桐鄉申萬泓鼎成長二號股權 投資基金合夥企業(有限合夥) ⁽¹⁾	嘉興	人民幣163,000千元	13.16%	24.87%	股權管理
重慶市富榮股權投資基金合夥企業 (有限合夥) ⁽¹⁾	重慶	人民幣50,000千元	1.00%	2.00%	股權管理
申宏匯創發展(佛山)股權 投資合夥企業(有限合夥)	佛山	人民幣80,000千元	31.00%	—	股權管理
恆禧(嘉興)股權投資合夥企業 (有限合夥)	嘉興	人民幣2,050,000千元	20.44%	—	股權管理
宜賓市國資產業投資合夥企業 (有限合夥) ⁽¹⁾	宜賓	人民幣2,020,000千元	0.99%	—	股權管理
泓源股權投資管理(山東)有限公司	煙台	人民幣10,000千元	20.00%	—	投資管理
廣州洺悅置業有限公司	廣州	人民幣100,000千元	30.00%	—	房地產開發
南京洛德匯智股權投資合夥企業 (有限合夥)	南京	人民幣1,202,000千元	20.00%	—	股權管理
深圳申萬交投西部成長一號股權 投資基金合夥企業(有限合夥) ⁽¹⁾	深圳	人民幣58,000千元	17.54%	17.54%	股權管理

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

23 於聯營企業及合營企業之權益(續)

聯營企業及合營企業名稱	註冊地點	實收資本 (千元)	所持實益股權		主要業務
			於12月31日 2020年	2019年	
上海申萬宏源嘉實股權 投資合夥企業(有限合夥)	上海	人民幣100,000千元	31.00%	31.00%	股權管理
廈門市象嶼泓鼎現代物流 合夥企業(有限合夥)	廈門	人民幣21,000千元	50.00%	50.00%	股權管理
四川申萬宏源長虹股權投資基金 合夥企業(有限合夥) ⁽²⁾	綿陽	人民幣310,000千元	51.61%	51.61%	股權管理
四川發展申萬宏源股權投資基金 合夥企業(有限合夥)	成都	人民幣300,000千元	34.00%	34.00%	股權管理
遼寧國鑫產業投資基金管理 有限公司	沈陽	人民幣10,000千元	26.00%	26.00%	投資管理
四川發展證券投資基金管理 有限公司	成都	人民幣20,000千元	40.00%	40.00%	基金管理
珠海申宏格金醫療健康產業 投資基金合夥企業(有限合夥)	珠海	人民幣251,000千元	25.00%	25.00%	股權管理

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

23 於聯營企業及合營企業之權益(續)

聯營企業及合營企業名稱	註冊地點	實收資本 (千元)	所持實益股權 於12月31日		主要業務
			2020年	2019年	
宇航一期股權投資基金(上海) 合夥企業(有限合夥)	上海	人民幣705,000千元	30.00%	—	股權管理
金茂投資諮詢(深圳)有限公司	深圳	人民幣25,000千元	50.00%	—	投資顧問
上海東航申宏股權投資基金管理 有限公司	上海	人民幣3,000千元	40.00%	—	股權管理
嘉興麟茂壹號投資合夥企業 (有限合夥)	嘉興	人民幣472,000千元	50.00%	—	投資管理
南京申宏中裕一號股權投資 合夥企業(有限合夥)	南京	人民幣700,000千元	25.04%	—	股權管理
共青城申宏匯創物流產業股權投資 合夥企業(有限合夥)	九江	人民幣41,000千元	37.51%	—	股權管理

- (1) 本集團於投資對象持有的股權低於20%，但由於組織章程細則、有限合夥協議及其他企業管治文件規定的有關安排，本集團對此投資對象擁有重大影響力，或與他人共同控制此投資對象。
- (2) 本集團於投資對象持有的股權高於50%，但由於有限合夥協議及其他企業管治文件規定的有關安排，本集團僅對此投資對象擁有重大影響力，或與他人共同控制此投資對象。

所有上述聯營企業及合營企業均使用權益法於合併財務報表列賬。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

23 於聯營企業及合營企業之權益(續)

本集團重大聯營企業及合營企業財務資料概要及與合併財務報表所列賬面價值對賬披露如下：

富國基金管理有限公司

	於12月31日	
	2020年	2019年
聯營企業總額：		
資產	8,745,650	5,655,703
負債	(3,530,641)	(1,711,019)
資產淨值	5,215,009	3,944,684
收入	5,317,245	2,854,916
年內利潤	1,651,623	791,356
其他綜合收益	(12,439)	20,349
其他調整	(8,213)	385
綜合收益總額	1,630,971	812,090
自聯營企業收取的股利	100,268	72,215
與本集團於聯營企業權益對賬：		
資產淨值	5,215,009	3,944,684
本集團實際權益	27.775%	27.775%
本集團分佔聯營企業資產淨值	1,448,469	1,095,636
其他調整	368	466
於合併財務報告的賬面值	1,448,837	1,096,102

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

23 於聯營企業及合營企業之權益(續)

霍爾果斯天山一號產業投資基金有限合夥企業

	於12月31日	
	2020年	2019年
聯營企業總額：		
資產	413,847	1,662,343
負債	(31,428)	(31,520)
資產淨值	382,419	1,630,823
收入	—	—
年內利潤	(819,751)	30,917
其他綜合收益	—	—
其他調整	—	—
綜合收益總額	(819,751)	30,917
自聯營企業收取的股利	—	—
與本集團於聯營企業權益對賬：		
資產淨值	382,419	1,630,823
本集團實際權益	33.11%	33.11%
本集團分佔聯營企業資產淨值	126,619	539,966
減：減值損失	—	(178,285)
其他調整	(36,358)	—
於合併財務報表的賬面值	90,261	361,681

個別非重大聯營企業及合營企業的合計資料：

	於12月31日	
	2020年	2019年
個別非重大聯營企業及合營企業於合併財務報表的賬面價值總值	3,167,416	1,031,467
本集團分佔該等聯營企業及合營企業利潤總額	98,527	51,833
綜合收益總額	98,527	51,833

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

24 按攤餘成本計量的金融資產

(a) 按性質分析：

非流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
理財產品及其他	2,509,175	2,239,186
債務證券	501,571	213,928
減：減值損失	(532,510)	(446,435)
總計	2,478,236	2,006,679

流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
理財產品及其他	3,147,155	4,736,252
債務證券	833,963	272,688
應收款項類投資	—	300,706
減：減值損失	(7,151)	(3,600)
總計	3,973,967	5,306,046

(b) 減值損失準備變動分析：

	於12月31日	
	2020年	2019年
年初	450,035	187,307
年內計提	89,626	262,728
年末	539,661	450,035

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

25 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 非流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益		
— 非持作交易權益類證券 ⁽¹⁾	9,071,823	9,445,342
債務證券	—	11,868
	9,071,823	9,457,210
分析為：		
於香港以外地區上市	2,109,816	2,644,474
未上市	6,962,007	6,812,736
總計	9,071,823	9,457,210

流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
債務證券	57,282,609	44,017,312
分析為：		
於香港上市	1,066	212,451
於香港以外地區上市	30,297,910	21,480,154
未上市	26,983,633	22,324,707
總計	57,282,609	44,017,312

(1) 於2020年12月31日及2019年12月31日，以上非流動以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產包括本集團與中國多間證券公司向中國證券金融股份有限公司(中證金融公司)管理的專戶注入的資金。投資帶來的風險及回報由有關證券公司按彼等各自注資的比例攤分。於2020年12月31日及2019年12月31日，根據中證金融公司提供的投資賬戶報表，本集團確認的本集團注資公允價值分別為人民幣6,702百萬元及人民幣6,552百萬元。本集團指定該專戶投資為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(不可重新分類至損益)，因為該項投資並非持作交易。

(2) 截至2020年12月31日及2019年12月31日止期間，本集團因其投資策略調整而出售若干以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權工具。所出售股權工具的累計收益變現淨額為人民幣126,194千元及人民幣157,955千元。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

25 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團就向外部客戶轉讓公允價值總值分別為人民幣1,667,231千元及人民幣420,203千元的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產與客戶訂立融券安排。根據附註2(10)詳載的會計政策，該等安排並未導致終止確認金融資產。融券業務擔保品的公允價值與融資業務擔保品的公允價值分析載於附註33(c)。

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團向中證金融公司質押以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(總公允價值分別為人民幣334,962千元及人民幣377,391千元)以作轉融通業務。該等證券的公允價值已考慮相關特點(包括出售限制)。

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團質押以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(總公允價值分別為人民幣34,482,407千元及人民幣21,804,074千元)，以進行購回協議業務及債券借貸業務。

26 買入返售金融資產

(a) 按擔保品類型分析：

非流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
債務證券	—	71,094
權益類證券	4,329,720	9,959,697
其他	—	30,000
減：減值損失	(917,240)	(725,242)
總計	3,412,480	9,335,549

流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
債務證券	11,592,367	13,438,696
權益類證券	11,726,630	16,554,485
減：減值損失	(71,739)	(77,791)
總計	23,247,258	29,915,390

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

26 買入返售金融資產(續)

(b) 按市場分析：

非流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
上海證券交易所	1,652,789	2,474,950
深圳證券交易所	2,676,931	7,555,841
其他	—	30,000
減：減值損失	(917,240)	(725,242)
總計	3,412,480	9,335,549

流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
銀行同業市場	9,218,503	6,887,780
上海證券交易所	6,398,516	12,163,847
深圳證券交易所	7,627,051	10,941,554
新加坡證券交易所	74,927	—
減：減值損失	(71,739)	(77,791)
總計	23,247,258	29,915,390

27 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

非流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
理財產品及其他	7,449,365	4,568,901
債務證券	2,233,475	11,725
股權工具		
— 權益類證券	1,398,776	217,461
— 基金	870,275	9,657
混合工具	—	396,060
總計	11,951,891	5,203,804
分析為：		
於香港以外地區上市	708,582	170,894
於香港上市	1,653,271	—
未上市	9,590,038	5,032,910
總計	11,951,891	5,203,804

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

27 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續) 流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
債務證券	88,914,732	68,622,374
股權工具		
— 權益類證券	9,519,145	1,830,847
— 基金	28,412,947	23,501,436
混合工具	6,160,627	4,915,784
理財產品及其他	19,608,515	11,153,982
總計	152,615,966	110,024,423
分析為：		
於香港以外地區上市	68,823,357	27,398,506
於香港上市	467,389	1,001,763
未上市	83,325,220	81,624,154
總計	152,615,966	110,024,423

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團就向外部客戶轉讓公允價值總值分別為人民幣2,068,236千元及人民幣111,973千元的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產與客戶訂立融券安排。根據附註2(10)詳載的會計政策，該等安排並未導致終止確認金融資產。融券業務擔保品的公允價值與融資業務擔保品的公允價值分析載於附註33(c)。

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團已抵押公允價值總值分別為人民幣57,007,698千元及人民幣55,399,131千元的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產進行賣出回購及債券借貸業務。

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團所持禁售期以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的權益類證券分別為人民幣1,893,865千元及人民幣173,449千元。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

28 存出保證金

	於12月31日	
	2020年	2019年
於證券交易所及結算所的保證金		
— 中國證券登記結算有限責任公司	2,327,943	801,012
— 香港中央結算有限公司	15,856	3,550
— 香港聯合交易所有限公司	421	448
	2,344,220	805,010
於期貨及商品交易所的保證金		
— 中國金融期貨交易所	6,100,778	3,371,418
— 上海期貨交易所	2,876,384	1,646,510
— 大連商品交易所	2,792,573	1,665,904
— 鄭州商品交易所	1,534,885	516,851
— 上海國際能源交易中心	224,948	129,905
— 香港期貨交易所	1,262	2,826
	13,530,830	7,333,414
於其他機構的保證金		
— 中國證券金融股份有限公司	1,608,622	34,257
— 上海清算所	540,974	623,982
— 上海黃金交易所	20	20
— 香港聯合交易所期權結算所有限公司	935	3,122
— 新加坡金融管理局	—	518
— 其他金融機構	322,060	77,918
	2,472,611	739,817
總計	18,347,661	8,878,241

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

29 遞延稅項

(a) 已確認遞延稅項資產／(負債)

於截至2020年12月31日止年度合併財務狀況表確認的遞延稅項資產／(負債)項目及有關變動如下：

遞延稅項來自：	減值 損失撥備	應付 職工薪酬	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融工具的 公允價值 變動	衍生 金融工具的 公允價值 變動	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 金融資產的 公允價值 變動	業務合併	其他	總計
於2018年12月31日	267,176	386,862	29,892	57,841	538,001	238,792	40,001	1,558,565
於2019年1月1日	267,176	386,862	29,892	57,841	538,001	238,792	40,001	1,558,565
於損益確認	179,196	182,109	3,013	25,643	23,636	225,372	(10,587)	628,382
於儲備確認	—	—	—	—	(395,599)	—	—	(395,599)
由其他綜合收益重新分類 至未分配利潤	—	—	—	—	39,489	—	—	39,489
於2019年12月31日	446,372	568,971	32,905	83,484	205,527	464,164	29,414	1,830,837
於2020年1月1日	446,372	568,971	32,905	83,484	205,527	464,164	29,414	1,830,837
於損益確認	182,387	273,480	(340,287)	(32,024)	3,886	—	149,430	236,872
於儲備確認	—	—	—	—	105,486	—	—	105,486
由其他綜合收益重新分類 至未分配利潤	—	—	—	—	31,549	—	—	31,549
於2020年12月31日	628,759	842,451	(307,382)	51,460	346,448	464,164	178,844	2,204,744

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

29 遞延稅項(續)

(b) 合併財務狀況表及財務狀況表對賬

	於12月31日	
	2020年	2019年
於合併財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	2,206,892	1,833,395
於合併財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	(2,148)	(2,558)
總計	2,204,744	1,830,837

(c) 於其他綜合收益確認

	於2020年12月31日		
	稅前	稅項支出	稅後
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產			
— 公允價值變動淨額	(293,201)	70,835	(222,366)
— 重新分類至損益	(213,663)	52,903	(160,760)
分佔聯營企業其他綜合收益	(11,396)	—	(11,396)
財務報表外幣匯兌差額	(243,968)	—	(243,968)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資			
— 公允價值變動淨額	73,007	(18,252)	54,755
總計	(689,221)	105,486	(583,735)

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

29 遞延稅項(續)

(c) 於其他綜合收益確認(續)

	於2019年12月31日		
	稅前	稅項支出	稅後
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產			
— 公允價值變動淨額	497,770	(121,535)	376,235
— 重新分類至損益	(347,877)	89,289	(258,588)
分佔聯營企業其他綜合收益	5,489	—	5,489
財務報表外幣匯兌差額	82,609	—	82,609
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益投資			
— 公允價值變動淨額	1,453,411	(363,353)	1,090,058
總計	1,691,402	(395,599)	1,295,803

(d) 未確認遞延稅項資產

根據載列於附註2(21)(ii)的會計政策，於2020年及2019年12月31日，本集團並未確認就有關帶時間性差異的累計稅務虧損、壞賬撥備的遞延稅項資產，金額分別為人民幣26,219千元及人民幣35,299千元，主要原因為在有關稅務司法權區及有關實體很有可能存在未來應課稅溢利不足以抵銷可供動用的稅務虧損。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

30 其他非流動資產

按性質分析：

	於12月31日	
	2020年	2019年
長期遞延開支 ⁽¹⁾	86,358	104,997
其他	19,654	66,648
總計	106,012	171,645

(1) 長期遞延開支變動如下：

	於12月31日	
	2020年	2019年
年初結餘	104,997	111,086
添置	4,356	10,009
自物業及設備轉入	16,203	30,733
攤銷	(39,198)	(46,831)
年末結餘	86,358	104,997

31 應收賬款

(a) 按性質分析：

	於12月31日	
	2020年	2019年
應收賬款：		
— 結算款	1,507,972	997,019
— 資產管理計劃	1,355,701	473,351
— 手續費及佣金	726,157	724,498
— 已逾期款	56,423	35,885
減：減值損失	(557,637)	(262,600)
總計	3,088,616	1,968,153

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

31 應收賬款(續)

(b) 按賬齡分析：

於2020年12月31日，基於交易日期的應收賬款賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2020年	2019年
一年內	2,699,753	1,866,917
一至兩年	322,453	63,208
兩至三年	43,416	23,374
三年以上	22,994	14,654
總計	3,088,616	1,968,153

(c) 減值損失準備變動分析：

	於12月31日	
	2020年	2019年
年初	262,600	158,834
年內計提	295,087	203,574
核銷	(50)	—
轉移金額	—	(99,808)
年末	557,637	262,600

(d) 未減值應收賬款

既未逾期亦無減值的應收款項與近期並無拖欠還款記錄的多名客戶有關。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

32 其他應收款項及預付款項

(a) 按性質分析：

	於12月31日	
	2020年	2019年
存貨	2,016,658	1,081,925
保證金	354,628	71,823
即期稅項資產	327,467	213,865
已逾期及悉數減值的應收款項	193,797	292,012
資產管理計劃產生的增值稅	193,001	221,977
預付款項 ⁽¹⁾	162,395	387,197
應收債券發行人款項	160,104	43,150
應收利息	53,311	35,419
應收商品業務客戶款項	2,469	350,336
其他 ⁽¹⁾	148,876	109,146
減：減值損失	(279,311)	(207,923)
總計	3,333,395	2,598,927

(1) 預付款項結餘及其他主要指本集團日常業務營運過程中產生的雜項應收款項及預付款項。

(b) 減值損失準備變動分析：

	於12月31日	
	2020年	2019年
年初	207,923	264,395
年內計提	71,388	—
減值轉回	—	(41,983)
轉移金額	—	(14,489)
年末	279,311	207,923

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

33 融出資金

(a) 按性質分析：

	於12月31日	
	2020年	2019年
個人	60,997,589	46,689,567
機構	13,555,051	6,538,735
減：減值損失	(340,239)	(179,888)
總計	74,212,401	53,048,414

(b) 減值損失準備變動分析：

	於12月31日	
	2020年	2019年
年初	179,888	84,265
年內計提	160,931	—
核銷款項	(580)	—
減值轉回	—	(4,185)
其他	—	99,808
年末	340,239	179,888

(c) 融資融券業務擔保品公允價值分析如下：

	於12月31日	
	2020年	2019年
擔保品公允價值：		
— 股票	238,328,418	165,040,133
— 現金	11,756,312	9,181,292
— 基金	12,477,746	1,827,820
— 債券	303,024	67,709
總計	262,865,500	176,116,954

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

34 衍生金融工具

	於2020年12月31日		
	名義金額	公允價值 資產	負債
利率衍生工具			
— 國債期貨	17,417,900	—	(14,916)
— 利率互換	117,870,000	—	(2,696)
— 標準債遠期	9,361	54	—
權益衍生工具			
— 股指期貨	11,986,906	116,227	(30,208)
— 收益憑證	7,868,988	64,412	—
— 股票期權	4,793,877	71,731	(110,705)
— 其他場外工具	116,093,891	1,498,653	(2,040,769)
商品衍生工具			
— 期權	2,528,401	15,287	(24,803)
— 黃金延期交易	1,728,806	—	(35,374)
— 貴金屬遠期合約	20,060,628	—	(44,234)
— 商品遠期	35,724	421	—
— 其他商品期貨	17,483,395	140,298	(134,746)
信用衍生工具	280,000	—	(780)
總計	318,157,877	1,907,083	(2,439,231)
減：以現金(收取)/支付作為結算		(256,525)	217,940
淨額		1,650,558	(2,221,291)

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

34 衍生金融工具(續)

	於2019年12月31日		
	名義金額	公允價值 資產	負債
利率衍生工具			
— 國債期貨	13,904,749	—	(44,949)
— 利率互換合約	72,060,000	—	(123,125)
權益衍生工具			
— 股指期貨	1,114,145	13,307	(302)
— 收益憑證	911,101	—	(12,233)
— 股票期權	550,460	10,406	(24,477)
— 場外衍生工具	79,347,828	458,975	(568,571)
商品衍生工具			
— 期權	959,407	6,302	(9,375)
— 附選擇權遠期	280,072	6,152	—
— 其他商品期貨	9,626,669	28,391	(65,812)
總計	178,754,431	523,533	(848,844)
減：以現金(收取)/支付作為結算		(41,698)	234,188
淨額		481,835	(614,656)

在當日無負債結算制度下，本集團於上海清算所結算的利率互換合約、股指期貨、國債期貨以及商品期貨合約的持倉損益已經結算並包含在「結算備付金」中。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

35 結算備付金

	於12月31日	
	2020年	2019年
於以下機構的交收資金		
— 中國證券登記結算有限責任公司	5,555,450	3,109,083
— 上海黃金交易所	105,931	591
— 其他金融機構	306,518	120,057
— 應收利息	6,115	1,130
總計	5,974,014	3,230,861

36 代經紀客戶持有之現金

本集團於銀行及授權機構開設獨立存款金賬戶，以存放日常業務過程中產生的客戶款項。本集團已將經紀客戶款項分類為合併財務狀況表流動資產項目的代經紀客戶持有之現金，並在對任何損失及挪用經紀客戶款項負責的情況下，確認應付相關經紀客戶的相應賬款。在中國，代經紀客戶就其交易及結算資金持有的現金受中國證監會所頒佈有關第三方保證金條例的限制及規管。在香港，代經紀客戶持有之現金受證券及期貨條例下的證券及期貨(客戶款項)規則限制及規管。

37 現金及銀行結餘

(a) 按性質分析：

	於12月31日	
	2020年	2019年
現金	331	539
銀行結餘	22,926,235	25,058,503
減：減值損失	(3,699)	(2,875)
總計	22,922,867	25,056,167

銀行結餘包括定期及活期存款(按現行市場利率計息)。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

37 現金及銀行結餘(續)

(b) 減值損失準備變動分析：

	於12月31日	
	2020年	2019年
年初	2,875	6,155
減值計提／(轉回)	824	(3,280)
年末	3,699	2,875

38 現金及現金等價物

	於12月31日	
	2020年	2019年
現金	331	539
銀行結餘	22,885,986	24,925,667
結算備付金	5,967,900	3,229,731
原到期日於三個月內的債券投資	79,998	209,720
原到期日於三個月內的買入返售金融資產	11,584,466	13,005,426
減：受限制銀行存款	(2,955,994)	(2,422,281)
總計	37,562,687	38,948,802

受限制銀行存款主要包括本集團持有原到期日超過三個月的銀行存款及風險儲備保證金。

39 貸款及借款

流動

	貨幣	名義利率	到期年份	於12月31日	
				2020年 賬面價值	2019年 賬面價值
無抵押銀行貸款	港元	1.24%–2.00%	2021年	3,595,421	697,723
無抵押銀行貸款	人民幣	4.25%–4.35%	2021年	142,745	173,423
有抵押商品交易所借款	人民幣	0.9%–1.8%	2021年	608,769	289,161
無抵押其他金融機構貸款	人民幣	—	2021年	—	301,427
總計				4,346,935	1,461,734

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

40 已發行短期債務工具

	名義利率	於2020年 1月1日的 賬面值	發行	贖回	於2020年 12月31日的 賬面值
短期公司債券	2.75%–5.5%	9,999,435	50,054,564	(35,977,059)	24,076,940
收益憑證	0.10%加浮息– 3.60%加浮息	6,998,106	53,636,766	(44,475,172)	16,159,700
應付利息		67,612	609,856	(409,039)	268,429
總計		17,065,153	104,301,186	(80,861,270)	40,505,069

	名義利率	於2019年 1月1日的 賬面值	發行	贖回	於2019年 12月31日的 賬面值
短期公司債券	2.75%–5.50%	6,000,000	24,996,117	(20,996,682)	9,999,435
收益憑證	0.00%加浮息– 3.00%加浮息	7,220,147	17,505,587	(17,727,628)	6,998,106
應付利息		348,122	321,655	(602,165)	67,612
總計		13,568,269	42,823,359	(39,326,475)	17,065,153

於2020年，本集團已發行1,407期收益憑證及於年內償還1,078期收益憑證。餘下收益憑證按0.10%加浮息至3.60%加浮息計息，須於一年內償還。

於2019年，本集團已發行1,352期收益憑證及於年內償還1,179期收益憑證。餘下收益憑證按0.00%加浮息至3.00%加浮息計息，須於一年內償還。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

41 拆入資金

流動

	附註	於12月31日	
		2020年	2019年
銀行同業借貸	(1)	4,430,000	10,315,074
總計		4,430,000	10,315,074

(1) 於2020年12月31日，銀行同業借貸為無抵押並按照年利率介乎2.35%至3.30%計息，到期日為7天。於2019年12月31日，銀行同業借貸為無抵押並按照年利率介乎1.15%至5.70%計息，到期日介乎1天至365天。

非流動

	附註	於12月31日	
		2020年	2019年
銀行同業借貸	(1)	—	636,000
總計		—	636,000

(1) 於2019年12月31日，非流動銀行同業借貸為無抵押並按照年利率3.65%計息，到期日為547天。

42 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
持作交易的金融負債		
— 收益憑證	446,714	280,825
— 黃金	301,979	—
— 債務證券	1,925,900	—
— 權益	94,872	—
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 ⁽¹⁾	107,310	102,345
總計	2,876,775	383,170

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

42 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續) 非流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
持作交易的金融負債		
— 收益憑證	574,213	—
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 ⁽¹⁾	949	1,000
總計	575,162	1,000

(1) 由於本集團有義務於結構實體到期日按照該等結構實體的有關條款向其他投資者支付款項，本集團將合併結構實體所產生的金融負債指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

43 應付經紀客戶賬款

	於12月31日	
	2020年	2019年
客戶的其他經紀業務保證金	85,771,349	67,866,950
客戶融資融券保證金	11,756,312	9,181,292
應付利息	7,379	5,093
總計	97,535,040	77,053,335

應付經紀客戶賬款指已收及應償還經紀客戶款項，主要為本集團持有並存於銀行及清算所。應付證券經紀客戶賬款按現行利率計息。

大部分貿易應付款項結餘須於要求時償還，惟若干應付經紀客戶之賬款就客戶於正常業務過程(如融資融券交易)中進行融資交易活動收取客戶之款項除外。僅有超出規定保證金及抵押現金之金額須於要求時償還。

考慮到該等業務之性質，本公司董事認為賬齡分析並無進一步意義，因此並無披露賬齡分析。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

44 應付職工薪酬 流動及非流動

	2020年			
	於1月1日	年內應計	已付款項	於12月31日
工資、獎金及津貼	3,526,778	5,745,854	(4,336,064)	4,936,568
退休金計劃供款	2,417	145,154	(145,254)	2,317
其他社會福利	147,593	1,005,972	(913,829)	239,736
總計	3,676,788	6,896,980	(5,395,147)	5,178,621

	2019年			
	於1月1日	年內應計	已付款項	於12月31日
工資、獎金及津貼	2,603,278	4,722,165	(3,798,665)	3,526,778
退休金計劃供款	2,669	320,556	(320,808)	2,417
其他社會福利	131,864	948,735	(933,006)	147,593
總計	2,737,811	5,991,456	(5,052,479)	3,676,788

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

45 其他應付款項及應計費用

	於12月31日	
	2020年	2019年
應付合併結構實體權益持有人款項	10,924,727	11,176,049
保證金	4,165,936	1,624,422
應付清算款	1,482,632	507,177
應付營業稅及其他稅項	576,613	546,871
應付手續費及佣金	542,933	73,950
代客戶收取的證券承銷所得款項	473,250	—
應代職工支付款項	430,951	181,840
貿易應付款項	349,560	185,606
期貨經紀業務風險儲備	207,009	179,642
應付銷售支出	144,151	90,766
應付股利	135,580	135,052
長期應付款項	134,229	133,862
代經紀客戶收取利息及股利	54,144	23,227
應付利息	53,444	21,693
應付證券及期貨投資者保護基金款項	49,041	35,182
應計支出	34,859	16,703
應付經紀人佣金	13,776	12,162
應付保薦費	1,852	22,146
其他 ⁽¹⁾	125,287	78,338
總計	19,899,974	15,044,688

(1) 其他結餘主要指來自本集團日常業務營運產生的應付雜費。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

46 賣出回購金融資產款

(a) 按擔保品類型分析：

流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
債務證券	92,662,332	71,698,553
融出資金債權收益權回購	—	6,345,590
股票質押式回購協議	—	506,927
其他	10,652,215	5,392,764
總計	103,314,547	83,943,834

(b) 按市場分析：

流動

	於12月31日	
	2020年	2019年
證券交易所	48,113,781	18,599,902
銀行同業市場	43,472,075	52,152,633
場外市場	10,652,215	12,245,281
期貨交易所	1,076,476	946,018
總計	103,314,547	83,943,834

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

47 租賃負債

非流動

	於2020年 12月31日	於2019年 12月31日
租賃負債	494,091	493,541

流動

	於2020年 12月31日	於2019年 12月31日
租賃負債	368,729	286,190

48 合約負債

	於12月31日	
	2020年	2019年
商品買賣合約	125,165	74,795
保薦及財務諮詢合約	15,723	27,468
資產管理合約	903	13,106
總計	141,791	115,369

於2020年12月31日及2019年12月31日，根據本集團現有合約分配至餘下履約責任的交易價總額分別為人民幣489,079千元及人民幣515,569千元。此金額代表預計來自客戶與商品買賣合約、保薦及財務諮詢合約及資產管理合約的未來可確定收益。本集團將在履約義務完成時，或本集團已將該商品的實物轉移給客戶，且客戶已接受該商品時確認收入，其中大部分預計將在未來12個月內完成。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

49 長期債券 於2020年12月31日

名稱	面值 原始貨幣	發行日期	到期日	發行金額 原始貨幣	票面利率
16申宏01 ⁽¹⁾	2,020,800	2016/04/26	2021/04/26	2,020,800	3.70%
16申宏03 ⁽²⁾	5,500,000	2016/09/09	2021/09/09	5,500,000	3.20%
17申證01 ⁽³⁾	7,500,000	2017/02/17	2022/02/17	7,500,000	4.40%
17申證02 ⁽⁴⁾	500,000	2017/02/17	2024/02/17	500,000	4.50%
17申證C2 ⁽⁵⁾	4,300,000	2017/11/16	2020/11/16	4,300,000	5.30%
18申宏01 ⁽⁶⁾	500,000	2018/07/17	2023/07/17	499,997	4.40%
18申宏02 ⁽⁷⁾	6,500,000	2018/07/17	2023/07/17	6,499,956	4.80%
18申證01 ⁽⁸⁾	2,000,000	2018/11/19	2020/11/19	2,000,000	4.10%
18申證02 ⁽⁹⁾	3,000,000	2018/11/19	2021/11/19	3,000,000	4.20%
18申證03 ⁽¹⁰⁾	1,500,000	2018/12/10	2023/12/10	1,500,000	4.08%
18申證C1 ⁽¹¹⁾	1,400,000	2018/04/12	2020/04/12	1,400,000	5.25%
18申證C2 ⁽¹²⁾	4,600,000	2018/04/12	2023/04/12	4,600,000	5.35%
18申證C3 ⁽¹³⁾	4,200,000	2018/05/21	2020/05/21	4,200,000	5.38%
18申證C5 ⁽¹⁴⁾	5,100,000	2018/09/17	2020/09/17	5,100,000	4.69%
19申宏01 ⁽¹⁵⁾	1,000,000	2019/03/08	2022/03/08	999,953	4.18%
19申宏02 ⁽¹⁶⁾	3,200,000	2019/04/12	2022/04/12	3,200,000	4.27%
19申宏04 ⁽¹⁷⁾	5,800,000	2019/10/25	2024/10/25	5,800,000	3.94%
19申證01 ⁽¹⁸⁾	2,200,000	2019/01/16	2022/01/16	2,200,000	3.55%
19申證03 ⁽¹⁹⁾	6,200,000	2019/03/11	2022/03/11	6,200,000	3.68%
19申證05 ⁽²⁰⁾	8,100,000	2019/05/09	2022/05/09	8,100,000	3.88%
19申證07 ⁽²¹⁾	1,000,000	2019/06/14	2021/06/14	1,000,000	3.90%
19申萬宏源 金融債券01 ⁽²²⁾	6,000,000	2019/09/18	2022/09/18	5,996,156	3.43%
20申證01 ⁽²³⁾	4,000,000	2020/01/16	2022/01/16	4,000,000	3.40%
20申證02 ⁽²⁴⁾	2,000,000	2020/01/16	2023/01/16	2,000,000	3.55%
20申證03 ⁽²⁵⁾	1,000,000	2020/02/21	2022/02/21	1,000,000	3.03%
20申證04 ⁽²⁶⁾	3,000,000	2020/02/21	2023/02/21	3,000,000	3.20%
20申證06 ⁽²⁷⁾	4,100,000	2020/07/27	2023/07/27	4,100,000	3.49%
20申證08 ⁽²⁸⁾	3,200,000	2020/09/10	2023/09/10	3,200,000	3.76%
20申證09 ⁽²⁹⁾	2,200,000	2020/10/26	2021/11/05	2,200,000	3.16%
20申證10 ⁽³⁰⁾	5,700,000	2020/10/26	2023/10/26	5,700,000	3.68%
20申證12 ⁽³¹⁾	17,000,00	2020/11/16	2022/11/16	17,000,00	3.55%
20申證C2 ⁽³²⁾	6,000,000	2020/04/23	2023/04/23	6,000,000	3.18%
20申證C3 ⁽³³⁾	6,000,000	2020/05/25	2023/05/25	6,000,000	3.25%
收益憑證 ⁽³⁴⁾	11,862,549	附註 ⁽³⁴⁾	附註 ⁽³⁴⁾	11,862,549	0.10%–6.92%

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

49 長期債券(續)

名稱	於2020年 1月1日的 賬面值	增加額	攤銷金額	減少額	於2020年 12月31日的 賬面值
16申宏01 ⁽¹⁾	2,020,800	—	—	—	2,020,800
16申宏03 ⁽²⁾	5,500,000	—	—	—	5,500,000
17申證01 ⁽³⁾	7,500,000	—	—	—	7,500,000
17申證02 ⁽⁴⁾	500,000	—	—	—	500,000
17申證C2 ⁽⁵⁾	4,300,000	—	—	(4,300,000)	—
18申宏01 ⁽⁶⁾	499,997	—	—	—	499,997
18申宏02 ⁽⁷⁾	6,499,960	—	—	—	6,499,960
18申證01 ⁽⁸⁾	2,000,000	—	—	(2,000,000)	—
18申證02 ⁽⁹⁾	3,000,000	—	—	—	3,000,000
18申證03 ⁽¹⁰⁾	1,500,000	—	—	—	1,500,000
18申證C1 ⁽¹¹⁾	1,400,000	—	—	(1,400,000)	—
18申證C2 ⁽¹²⁾	4,600,000	—	—	—	4,600,000
18申證C3 ⁽¹³⁾	4,200,000	—	—	(4,200,000)	—
18申證C5 ⁽¹⁴⁾	5,100,000	—	—	(5,100,000)	—
19申宏01 ⁽¹⁵⁾	999,953	—	15	—	999,968
19申宏02 ⁽¹⁶⁾	3,200,000	—	—	—	3,200,000
19申宏04 ⁽¹⁷⁾	5,800,000	—	—	—	5,800,000
19申證01 ⁽¹⁸⁾	2,200,000	—	—	—	2,200,000
19申證03 ⁽¹⁹⁾	6,200,000	—	—	—	6,200,000
19申證05 ⁽²⁰⁾	8,100,000	—	—	—	8,100,000
19申證07 ⁽²¹⁾	1,000,000	—	—	—	1,000,000
19申萬宏源 金融債券01 ⁽²²⁾	5,996,156	1,420	—	—	5,997,576
20申證01 ⁽²³⁾	—	3,997,132	1,887	—	3,999,019
20申證02 ⁽²⁴⁾	—	1,998,416	943	—	1,999,359
20申證03 ⁽²⁵⁾	—	1,000,000	—	—	1,000,000
20申證04 ⁽²⁶⁾	—	3,000,000	—	—	3,000,000
20申證06 ⁽²⁷⁾	—	4,100,000	—	—	4,100,000
20申證08 ⁽²⁸⁾	—	3,187,817	—	—	3,187,817
20申證09 ⁽²⁹⁾	—	2,194,886	—	—	2,194,886
20申證10 ⁽³⁰⁾	—	5,677,283	—	—	5,677,283
20申證12 ⁽³¹⁾	—	1,693,238	—	—	1,693,238
20申證C2 ⁽³²⁾	—	5,990,641	2,830	—	5,993,471
20申證C3 ⁽³³⁾	—	5,993,782	2,830	—	5,996,612
收益憑證 ⁽³⁴⁾	7,405,004	9,758,302	—	(5,300,757)	11,862,549
應付利息	2,213,334	4,055,527	—	(3,923,451)	2,345,410
總計	91,735,204	52,648,444	8,505	(26,224,208)	118,167,945

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

49 長期債券(續)

於2019年12月31日

名稱	面值 原始貨幣	發行日期	到期日	發行金額 原始貨幣	票面利率
12申萬債	6,000,000	2013/07/29	2019/07/29	5,987,700	5.20%
16申證C1	10,000,000	2016/03/25	2021/03/25	10,000,000	3.62%
16申宏01 ⁽¹⁾	2,020,800	2016/04/26	2021/04/26	2,020,800	3.70%
16申宏02	2,000,000	2016/09/09	2019/09/09	2,000,000	2.90%
16申宏03 ⁽²⁾	5,500,000	2016/09/09	2021/09/09	5,500,000	3.20%
16申證C3	5,000,000	2016/10/19	2019/10/19	5,000,000	3.28%
17申證01 ⁽³⁾	7,500,000	2017/02/17	2022/02/17	7,500,000	4.40%
17申證02 ⁽⁴⁾	500,000	2017/02/17	2024/02/17	500,000	4.50%
17申證C1	400,000	2017/11/16	2019/11/16	400,000	5.20%
17申證C2 ⁽⁵⁾	4,300,000	2017/11/16	2020/11/16	4,300,000	5.30%
18申證C1 ⁽¹¹⁾	1,400,000	2018/04/12	2020/04/12	1,400,000	5.25%
18申證C2 ⁽¹²⁾	4,600,000	2018/04/12	2023/04/12	4,600,000	5.35%
18申證C3 ⁽¹³⁾	4,200,000	2018/05/21	2020/05/21	4,200,000	5.38%
18申宏01 ⁽⁶⁾	500,000	2018/07/17	2023/07/17	499,997	4.40%
18申宏02 ⁽⁷⁾	6,500,000	2018/07/17	2023/07/17	6,499,956	4.80%
18申證C5 ⁽¹⁴⁾	5,100,000	2018/09/17	2020/09/17	5,100,000	4.69%
18申證01 ⁽⁸⁾	2,000,000	2018/11/19	2020/11/19	2,000,000	4.10%
18申證02 ⁽⁹⁾	3,000,000	2018/11/19	2021/11/19	3,000,000	4.20%
18申證03 ⁽¹⁰⁾	1,500,000	2018/12/10	2023/12/10	1,500,000	4.08%
19申宏01 ⁽¹⁵⁾	1,000,000	2019/03/08	2022/03/08	999,953	4.18%
19申宏02 ⁽¹⁶⁾	3,200,000	2019/04/12	2022/04/12	3,200,000	4.27%
19申宏04 ⁽¹⁷⁾	5,800,000	2019/10/25	2024/10/25	5,800,000	3.94%
19申證01 ⁽¹⁸⁾	2,200,000	2019/01/16	2022/01/16	2,200,000	3.55%
19申證03 ⁽¹⁹⁾	6,200,000	2019/03/11	2022/03/11	6,200,000	3.68%
19申證05 ⁽²⁰⁾	8,100,000	2019/05/09	2022/05/09	8,100,000	3.88%
19申證07 ⁽²¹⁾	1,000,000	2019/06/14	2021/06/14	1,000,000	3.90%
19申萬宏源 金融債券01 ⁽²²⁾	6,000,000	2019/09/18	2022/09/18	5,996,156	3.43%
收益憑證 ⁽³⁴⁾	7,206,134	附註 ⁽³⁴⁾	附註 ⁽³⁴⁾	7,206,134	3.40%–5.80%

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

49 長期債券(續)

名稱	於2019年 1月1日的 賬面值	增加額	攤銷金額	減少額	於2019年 12月31日的 賬面值
12申萬債	5,998,826	—	1,174	(6,000,000)	—
16申證C1	10,000,000	—	—	(10,000,000)	—
16申宏01 ⁽¹⁾	5,000,000	—	—	(2,979,200)	2,020,800
16申宏02	2,000,000	—	—	(2,000,000)	—
16申宏03 ⁽²⁾	5,500,000	—	—	—	5,500,000
16申證C3	5,000,000	—	—	(5,000,000)	—
17申證01 ⁽³⁾	7,500,000	—	—	—	7,500,000
17申證02 ⁽⁴⁾	500,000	—	—	—	500,000
17申證C1	400,000	—	—	(400,000)	—
17申證C2 ⁽⁵⁾	4,300,000	—	—	—	4,300,000
18申證C1 ⁽¹¹⁾	1,400,000	—	—	—	1,400,000
18申證C2 ⁽¹²⁾	4,600,000	—	—	—	4,600,000
18申證C3 ⁽¹³⁾	4,200,000	—	—	—	4,200,000
18申宏01 ⁽⁶⁾	499,997	—	—	—	499,997
18申宏02 ⁽⁷⁾	6,499,960	—	—	—	6,499,960
18申證C5 ⁽¹⁴⁾	5,100,000	—	—	—	5,100,000
18申證01 ⁽⁸⁾	2,000,000	—	—	—	2,000,000
18申證02 ⁽⁹⁾	3,000,000	—	—	—	3,000,000
18申證03 ⁽¹⁰⁾	1,500,000	—	—	—	1,500,000
19申宏01 ⁽¹⁵⁾	—	999,941	12	—	999,953
19申宏02 ⁽¹⁶⁾	—	3,200,000	—	—	3,200,000
19申宏04 ⁽¹⁷⁾	—	5,800,000	—	—	5,800,000
19申證01 ⁽¹⁸⁾	—	2,200,000	—	—	2,200,000
19申證03 ⁽¹⁹⁾	—	6,200,000	—	—	6,200,000
19申證05 ⁽²⁰⁾	—	8,100,000	—	—	8,100,000
19申證07 ⁽²¹⁾	—	1,000,000	—	—	1,000,000
19申萬宏源 金融債券01 ⁽²²⁾	—	5,995,749	407	—	5,996,156
收益憑證 ⁽³⁴⁾	12,900,391	3,588,547	1	(9,083,935)	7,405,004
應付利息	1,609,162	4,111,763	—	(3,507,591)	2,213,334
總計	89,508,336	41,196,000	1,594	(38,970,726)	91,735,204

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

49 長期債券(續)

	於12月31日	
	2020年	2019年
一年內到期的長期債券	20,634,609	21,549,900
一年後到期的長期債券	97,533,336	70,185,304
總計	118,167,945	91,735,204

經董事會及相關監管機構批准，本集團已發行以下債券：

- (1) 於2016年4月26日發行五年期金額為人民幣50億元的公司債券；該債券附帶可於2019年4月26日行使的提前贖回權，截止2019年12月31日剩餘債券面值為20.2億元。
- (2) 於2016年9月9日發行五年期金額為人民幣55億元的公司債券。
- (3) 於2017年2月17日發行五年期金額為人民幣75億元的公司債券。
- (4) 於2017年2月17日發行五年期金額為人民幣5億元的公司債券。
- (5) 於2017年11月16日發行三年期金額為人民幣43億元的次級債券。
- (6) 於2018年7月17日發行五年期金額為人民幣5億元的公司債券；該債券附帶可於2021年7月17日行使的提前贖回權。
- (7) 於2018年7月17日發行五年期金額為人民幣65億元的公司債券。
- (8) 於2018年11月19日發行兩年期金額為人民幣20億元的公司債券。
- (9) 於2018年11月19日發行三年期金額為人民幣30億元的公司債券。
- (10) 於2018年12月10日發行五年期金額為人民幣15億元的公司債券。
- (11) 於2018年4月12日發行兩年期金額為人民幣14億元的次級債券。
- (12) 於2018年4月12日發行五年期金額為人民幣46億元的次級債券；該債券附帶可於2021年4月12日行使的提前贖回權。
- (13) 於2018年5月21日發行兩年期金額為人民幣42億元的次級債券。
- (14) 於2018年9月17日發行兩年期金額為人民幣51億元的次級債券。

49 長期債券(續)

- (15) 於2019年3月8日發行三年期金額為人民幣10億元的公司債券。
 - (16) 於2019年4月12日發行三年期金額為人民幣32億元的公司債券。
 - (17) 於2019年10月25日發行五年期金額為人民幣58億元的公司債券。
 - (18) 於2019年1月16日發行三年期金額為人民幣22億元的公司債券。
 - (19) 於2019年3月11日發行三年期金額為人民幣62億元的公司債券。
 - (20) 於2019年5月9日發行三年期金額為人民幣81億元的公司債券。
 - (21) 於2019年6月14日發行兩年期金額為人民幣10億元的公司債券。
 - (22) 於2019年9月18日發行三年期金額為人民幣60億元的公司債券。
 - (23) 於2020年1月16日發行兩年期金額為人民幣40億元的公司債券。
 - (24) 於2020年1月16日發行三年期金額為人民幣20億元的公司債券。
 - (25) 於2010年2月21日發行兩年期金額為人民10億元的公司債券。
 - (26) 於2020年2月21日發行三年期金額為人民幣30億元的公司債券。
 - (27) 於2020年7月27日發行三年期金額為人民幣41億元的公司債券。
 - (28) 於2020年9月10日發行三年期金額為人民幣32億元的公司債券。
 - (29) 於2020年10月26日發行一年期金額為人民幣22億元的公司債券。
 - (30) 於2020年10月26日發行三年期金額為人民幣57億元的公司債券。
 - (31) 於2020年11月16日發行兩年期金額為人民幣17億元的公司債券。
 - (32) 於2020年4月23日發行三年期金額為人民幣60億元的次級債券。
 - (33) 於2020年5月25日發行三年期金額為人民幣60億元的次級債券。
 - (34) 於2020年，本集團共發行209期期限超過一年的收益憑證。未到期產品的年收益率為0.10%至6.92%。
- 於2019年，本集團共發行166期期限超過一年的收益憑證。未到期產品的年收益率為3.40%至5.80%。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

50 其他非流動負債

按性質分析：

	於12月31日	
	2020年	2019年
應付合併結構實體權益持有人款項	222,574	102,501
遞延收入	76,709	79,344
總計	299,283	181,845

51 股本

本公司已發行的所有股份均為繳足普通股。每股面值為人民幣1元。本公司已發行的股份數目及其面值如下：

	於2020年12月31日		於2019年12月31日	
	股份數目 (千股)	面值	股份數目 (千股)	面值
已登記、發行及繳足：				
A股(每股人民幣1元)	22,535,945	22,535,945	22,535,945	22,535,945
H股(每股人民幣1元)	2,504,000	2,504,000	2,504,000	2,504,000
總計	25,039,945	25,039,945	25,039,945	25,039,945

於2020年及2019年12月31日，本公司流通受限的A股數目分別為437,244股及1,530,355股。

52 儲備及未分配利潤

(a) 資本儲備

資本儲備主要包括發行新股時，超過股票面值的資本溢價以及本集團就收購股權已付非控股股東之代價與按比例資產淨值之賬面值之差額。

(b) 盈餘儲備

根據中國公司法，本公司須按淨利潤的一定比例提取法定盈餘儲備直至法定盈餘儲備累計達至其註冊資本的50%。

經股東批准，法定儲備可用於彌補累計損失或轉增本公司的資本，惟將法定盈餘儲備轉增資本時，留存的法定盈餘儲備不得少於本公司轉增前當時註冊資本的25%。

(c) 一般儲備

一般儲備包括一般風險儲備及交易風險儲備。

根據2007年12月18日中國證監會頒佈的《關於證券公司2007年年度報告工作的通知》(證監機構字[2007]320號文)的規定，本集團按年度淨利潤的一定比例提取一般風險儲備金。

根據2007年12月18日中國證監會頒佈的《關於證券公司2007年年度報告工作的通知》(證監機構字[2007]320號文)的規定及《證券法》的要求，本集團按年度淨利潤的一定比例提取交易風險儲備金，以彌補證券交易的損失。

一般儲備亦包括本公司子公司根據適用地方規例提取的其他一般儲備。

(d) 公允價值儲備

公允價值儲備包括：

- 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益類證券的累計公允價值變動淨額；及
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務類證券直至資產終止確認或重新分類之累計公允價值變動淨額。該金額為扣減撥備後的金額。

(e) 匯兌儲備

匯兌儲備主要包括換算外幣財務報表產生之外幣匯兌差額。

(f) 未分配利潤

於2020年及2019年12月31日，本公司應佔合併未分配利潤包括子公司提取的盈餘儲備分別人民幣4,864百萬元及人民幣3,889百萬元，及同一控制下合併宏源證券所產生的人民幣2,185百萬元及人民幣2,185百萬元。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

52 儲備及未分配利潤(續)

(f) 未分配利潤(續)

根據日期為2020年6月23日的股東大會決議案，批准本公司基於股本總額25,039,945千股向股東分派現金股利每10股人民幣0.8元(含稅)，共計股利人民幣2,003,196千元。

(g) 年內其他綜合收益累計儲備，扣稅項

	2020年				
	公允價值 儲備	匯兌儲備	小計	非控股 權益	總計
之後將重新分類至損益的項目：					
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產					
— 公允價值變動淨額	(219,743)	—	(219,743)	(2,623)	(222,366)
— 重新分類至損益	(159,201)	—	(159,201)	(1,559)	(160,760)
分佔聯營企業其他綜合收益	(11,396)	—	(11,396)	—	(11,396)
財務報表外幣匯兌差額	—	(168,967)	(168,967)	(75,001)	(243,968)
之後不能重新分類至損益的項目：					
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益投資					
— 公允價值變動淨額	54,755	—	54,755	—	54,755
總計	(335,585)	(168,967)	(504,552)	(79,183)	(583,735)

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

52 儲備及未分配利潤(續)

(g) 年內其他綜合收益累計儲備，扣稅項(續)

	2019年				
	公允價值 儲備	匯兌儲備	小計	非控股 權益	總計
之後將重新分類至損益的項目：					
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產					
— 公允價值變動淨額	372,147	—	372,147	4,088	376,235
— 重新分類至損益	(261,850)	—	(261,850)	3,262	(258,588)
分佔聯營企業其他綜合收益	5,489	—	5,489	—	5,489
財務報表外幣匯兌差額	—	60,969	60,969	21,640	82,609
之後不能重新分類至損益的項目：					
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益投資					
— 公允價值變動淨額	1,090,058	—	1,090,058	—	1,090,058
總計	1,205,844	60,969	1,266,813	28,990	1,295,803

53 轉讓金融資產

於日常業務過程中，本集團在部分交易中轉讓已確認金融資產予第三方或客戶，但保留已轉讓金融資產的風險及回報。因此，本集團並未於資產負債表終止確認該等金融資產。

本集團就向對手方轉讓以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產收取費用並已簽署協議以回購有關資產。根據該協議，對手方有權於協議期限內獲得合約現金流量及再次將相關證券用作擔保品，並有義務於該協議訂明的到期日向本集團歸還該等證券。本集團相信該等金融資產的風險及回報並未轉讓，因此本集團並未於資產負債表終止確認該等金融資產。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

53 轉讓金融資產(續)

本集團就向對手方轉讓融資融券收入權收取費用並已簽署協議回購該等資產。根據回購協議，本集團向對手方轉讓收入權包括本集團根據融資融券合約可能收取的任何其他收入及對手方於回購期結束後須返還收入權予本集團。本集團相信該等金融資產的風險及回報並未轉讓，因此本集團並未於資產負債表終止確認該等金融資產。

	於2020年12月31日		於2019年12月31日	
	轉讓資產的 賬面值	有關負債的 賬面值	轉讓資產的 賬面值	有關負債的 賬面值
回購協議	529,848	520,000	7,125,362	(6,800,000)
融出證券	3,735,467	—	532,176	—

54 租賃

A. 作為承租人(國際財務報告準則第16號)

本集團租賃辦公樓、營業部及經營場所。租約通常為期三年。以往，該等租賃根據國際會計準則17被分類為經營租賃。

本集團租賃車輛、IT設備，合同期限為一至三年。該等租賃為短期及／或低價值項目的租賃。本集團選擇不就該等租賃確認使用權資產及租賃負債。

有關本集團作為承租人的租賃的資料呈列如下。

i 使用權資產

不符合投資物業定義的租賃物業相關使用權資產作為物業、廠房及設備列示。

2020年	土地及樓宇	總計
於1月1日的結餘	793,825	793,825
年內折舊費用	(324,967)	(324,967)
添置使用權資產	395,824	395,824
於12月31日的結餘	864,682	864,682

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

54 租賃(續)

A. 作為承租人(國際財務報告準則第16號)(續)

i 使用權資產(續)

2019年	土地及樓宇	總計
於1月1日的結餘	866,295	866,295
年內折舊費用	(268,167)	(268,167)
添置使用權資產	195,697	195,697
終止確認使用權資產	—	—
於12月31日的結餘	793,825	793,825

ii. 於損益確認的金額

人民幣千元	2020年	2019年
國際財務報告準則第16號項下租賃		
租賃負債利息	35,622	32,501
與短期租賃有關的費用	14,674	84,156
與低價值資產租賃有關的費用，不包括低價值資產的短期租賃	207	1,754

iii. 於現金流量表確認的金額

人民幣千元	2020年	2019年
租賃現金流出總額	348,357	314,762

B. 作為出租人

本集團出租其投資物業，包括其自有商業物業以及租賃物業。從出租人角度而言，所有租賃均被分類為經營租賃。

i 經營租賃

本集團出租其投資物業。本集團將該等租賃分類為經營租賃，因為彼等並未轉移與資產所有權有關的幾乎所有風險及回報。附註20載列有關投資物業經營租賃有關的資料。

於2020年，本集團確認的租金收入為人民幣13,351千元(2019年：人民幣20,560千元)。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

55 於結構實體的權益

(a) 本集團合併入賬的結構實體權益

本集團擁有若干合併入賬的結構實體，主要為理財產品。對於本集團作為管理人或投資者的結構實體，本集團根據附註2(6)(i)所列會計政策評估控制權。

於2020年及2019年12月31日，合併入賬的資產管理產品的資產淨值分別為人民幣31,594,350千元及人民幣20,542,691千元，而本集團於合併入賬結構實體所持的權益賬面值分別為人民幣20,022,637千元及人民幣9,274,728千元。

其他投資者於合併入賬結構實體所持權益分類為合併損益表的投資收益淨額或利息支出，以及合併財務狀況表的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、其他應付款項及應計費用或其他非流動負債。

於2020年12月31日，本集團重新評估對結構實體的控制權並釐定本集團是否為主要責任人。

(b) 本集團在第三方機構發起設立並未合併入賬但享有權益的結構實體

本集團並未合併入賬但享有權益的結構實體類型包括基金及銀行或其他金融機構發行的理財產品。這些結構實體的性質和目的為管理投資者的資產並賺取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。

於2020年12月31日，合併財務狀況表中相關賬目的賬面價值等於本集團於未合併入賬且由第三方機構發起設立的結構實體中所持權益的最高損失風險，載列如下：

	2020年			總計
	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 金融資產	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	按攤餘成本 計量的 金融資產	
基金	—	27,207,108	—	27,207,108
理財產品及其他	6,702,007	22,724,103	5,134,170	34,560,280
總計	6,702,007	49,931,211	5,134,170	61,767,388

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

55 於結構實體的權益(續)

(b) 本集團在第三方機構發起設立並未合併入賬但享有權益的結構實體(續)

	2019年			總計
	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 金融資產	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	按攤餘成本 計量的 金融資產	
基金	—	20,816,140	—	20,816,140
理財產品及其他	6,552,736	13,059,215	5,521,041	25,132,992
總計	6,552,736	33,875,355	5,521,041	45,949,132

(c) 由本集團發起而本集團並未合併入賬的結構實體

由本集團發起而本集團並未合併入賬但擁有權益的結構實體類型包括基金及資產管理產品。

於2020年12月31日，合併財務狀況表中相關賬目的賬面價值等於本集團於未合併入賬且由本集團發起設立的結構實體中所持權益的最高損失風險，載列如下：

	2020年		總計
	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	按攤餘成本 計量的 金融資產	
基金	2,076,115	—	2,076,115
理財產品及其他	3,490,857	—	3,490,857
總計	5,566,972	—	5,566,972

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

55 於結構實體的權益(續)

(c) 由本集團發起而本集團並未合併入賬的結構實體(續)

	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	2019年	總計
		按攤餘成本 計量的 金融資產	
基金	2,694,953	—	2,694,953
理財產品及其他	2,663,668	1,006,574	3,670,242
總計	5,358,621	1,006,574	6,365,195

於2020年及2019年12月31日，由本集團擔任資產管理人的未納入合併範圍的結構實體的淨資產分別為人民幣481,655,222千元及人民幣599,981,386千元。

截至2020年及2019年12月31日止年度，本集團確認的資產管理業務淨收入分別為人民幣1,264,558千元及人民幣1,289,606千元。於2020年及2019年12月31日，相應的應收報酬分別為人民幣934,646千元及人民幣547,446千元。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

56 或有事項

截止2020年12月31日，本集團未牽涉其他任何法律訴訟、仲裁或行政程序，如果發生不利的判決，預期將導致本集團財務狀況或經營成果受到重大不利影響。

57 關聯方關係及交易

(a) 關聯方關係

(i) 主要股東

主要股東包括持有5%或以上股權的本公司股東。所持本公司股份百分比：

	於12月31日	
	2020年	2019年
中國建銀投資有限責任公司	26.34%	26.34%
中央匯金投資有限責任公司	20.05%	20.05%

(ii) 本集團聯營企業及合營企業

本公司聯營企業及合營企業詳細資料載於附註23。

(iii) 其他關聯方

其他關聯方包括主要股東的子公司及主要管理層人員。

(b) 關聯方交易及結餘

(i) 本集團與主要股東的交易：

	於12月31日	
	2020年	2019年
年末結餘		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	—	—
其他應收款項及預付款項	—	—

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

57 關聯方關係及交易(續)

(b) 關聯方交易及結餘(續)

(i) 本集團與主要股東的交易：(續)

	於12月31日	
	2020年	2019年
年內交易		
手續費及佣金收入	3,434	47
投資收益淨額	(2,597)	918

(ii) 本集團與聯營企業、合營企業以及其他關聯方的交易：

	於12月31日	
	2020年	2019年
年末結餘		
現金及銀行結餘	53,855,630	44,530,987
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	565,965	328,499
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	145,497	137,753
應收賬款	86,112	84,237
使用權資產	11,803	19,625
賣出回購金融資產款	4,807,845	10,887,742
其他應付款項及應計費用	34,170	59,674
租賃負債	11,230	18,832
儲備	—	59,526

	於12月31日	
	2020年	2019年
年內交易		
利息收入	1,245,997	1,284,064
手續費及佣金收入	277,740	250,361
投資收益淨額	423,038	238,594
其他收入及收益	11,987	13,349
利息支出	147,373	193,122
手續費及佣金支出	96,087	81,011
其他營業支出	7,605	13,960
折舊和攤銷費用	5,428	5,579

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

57 關聯方關係及交易(續)

(c) 主要管理人員酬金

本集團主要管理人員酬金，包括如附註15所披露向本公司董事及監事支付的款項如下：

	於12月31日	
	2020年	2019年
短期職工薪酬		
— 袍金、工資、津貼及獎金	29,126	24,823
離職後福利		
— 退休計劃供款	524	2,223
總計	29,650	27,046

薪酬總額計入「職工薪酬」(見附註10)。

已付或應付5(2019年：4)名高級管理層的酬金介乎以下範圍：

	2020年 人數	2019年 人數
零至1,000,000港元	1	1
1,000,001港元至2,000,000港元	1	—
2,000,001港元至3,000,000港元	1	3
3,000,001港元至4,000,000港元	2	—

58 分部報告

管理層根據業務性質和提供的服務按照下列分部管理業務經營：

- 企業金融分部主要包括向企業客戶提供投資銀行服務和使用自有資金進行對外投資(即本金投資)。投資銀行業務提供股票保薦及承銷、債券承銷及財務顧問服務；此外通過各類金融工具進行非上市股權和債權的本金投資；
- 個人金融分部主要向個人及非專業機構投資者提供證券經紀、期貨經紀、融資融券、股票質押式融資、金融產品代銷和投資顧問等服務；
- 機構服務及交易分部主要包括為專業機構投資者提供主經紀商服務與研究諮詢等服務，以及權益、固定收益、貨幣及商品自營交易，並以此為基礎為機構客戶提供銷售、做市、對沖和場外衍生品服務；
- 投資管理分部主要包括資產管理、公募基金管理和私募基金管理業務。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

58 分部報告(續)

業務分部

截至2020年12月31日止年度

	企業金融		個人金融	機構服務 及交易	投資管理	分部合計
	投資銀行	本金投資				
手續費及佣金收入	1,533,831	10,870	5,967,711	1,237,854	1,305,468	10,055,734
利息收入	23,957	510,501	6,761,700	4,028,006	581,706	11,905,870
投資收益淨額	40,889	674,104	63,621	5,326,708	461,394	6,566,716
其他收入及收益	3,910	198,485	56,987	10,328,590	40,081	10,628,053
總收入及其他收益	1,602,587	1,393,960	12,850,019	20,921,158	2,388,649	39,156,373
分部支出	906,887	1,394,528	8,658,352	17,274,452	1,865,192	30,099,411
其中：利息支出	835	807,726	2,506,062	4,539,647	445,405	8,299,675
資產減值損失	187	25,247	326,020	46,647	416,806	814,907
分佔聯營企業及合營企業之溢利	—	291,505	—	—	—	291,505
所得稅前利潤	695,700	290,937	4,191,667	3,646,706	523,457	9,348,467
其他分部資料：						
折舊和攤銷費用	16,749	47,807	350,142	151,131	39,718	605,547
資本性支出	3,882	127,731	107,951	31,557	16,430	287,551
於2020年12月31日						
分部資產	2,819,694	32,875,477	167,400,566	257,606,945	28,214,703	488,917,385
遞延稅項資產						2,206,892
分部總資產						491,124,277
分部負債	900,311	20,948,144	152,244,226	205,430,603	21,508,255	401,031,539
遞延稅項負債						2,148
分部總負債						401,033,687

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

58 分部報告(續)

業務分部(續)

截至2019年12月31日止年度

	企業金融		個人金融	機構服務 及交易	投資管理	分部合計
	投資銀行	本金投資				
手續費及佣金收入	1,146,558	81,337	4,140,486	841,946	1,329,884	7,540,211
利息收入	22,801	737,714	6,908,903	2,854,534	502,850	11,026,802
投資收益淨額	48,841	310,267	176,024	4,643,322	147,420	5,325,874
其他收入及收益	587	369,812	119,309	8,826,351	42,595	9,358,654
總收入及其他收益	1,218,787	1,499,130	11,344,722	17,166,153	2,022,749	33,251,541
分部支出	811,075	1,483,321	8,555,561	14,392,010	1,364,481	26,606,448
其中：利息支出	1,266	677,524	3,112,633	3,664,058	351,647	7,807,128
資產減值損失	97	439,296	151,833	72,439	196,315	859,980
分佔聯營企業及合營企業之溢利	—	282,138	—	—	—	282,138
所得稅前利潤	407,712	297,947	2,789,161	2,774,143	658,268	6,927,231
其他分部資料：						
折舊和攤銷費用	23,186	39,590	320,191	124,721	46,182	553,870
資本性支出	4,654	91,731	95,558	16,857	14,071	222,871
於2019年12月31日						
分部資產	1,944,266	32,627,047	146,499,164	181,483,658	24,149,738	386,703,873
遞延稅項資產						1,833,395
分部總資產						388,537,268
分部負債	388,576	20,723,953	129,955,104	137,407,611	15,228,059	303,703,303
遞延稅項負債						2,558
分部總負債						303,705,861

本集團之非流動資產主要位於中國大陸。本集團絕大部分收益來自其中中國大陸業務。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

59 金融工具及風險管理

本集團日常營運及管理中所面臨的風險主要包括市場風險、信用風險及流動性風險。

本附註呈列有關本集團面臨的上述各項風險、於年內的來源及變動，以及本集團有關計量及管理風險及年內變動的目標、政策及程式。

本集團旨在於金融工具的風險及利益中取得適當的平衡，並力求降低金融工具風險對本集團財務業績造成的不利影響。基於該等目標，本集團已制定風險管理政策以識別及評估本集團所面臨的風險，設定適當的風險限制及監控，以及監測風險及遵守限制。定期審閱風險管理政策及內部監控系統以反映市場狀況及本集團活動的變動。

(a) 信用風險

信用風險是指因融資方、交易對手或債券發行人無法履行其約定的財務義務而使本集團面臨的風險。本集團信用風險敞口主要分佈在個人金融、自營交易及本金投資業務。

本集團主要採取下列措施，識別、報告及管理信用風險：

- 搭建信用風險內部評級體系，對客戶開展集中度管理；
- 完善對客戶和擔保品的風險評估和分析工作，加強存續管理。優化信用風險管理系統，建立了公司級交易對手負面清單庫，對資信不良客戶名單進行收集和管理以及統一管理客戶負面資訊機制；
- 針對自營交易業務設定債券和發行人等嚴格的准入標準，並對交易行為、證券信用等級和類型以及債券規模和集中度等方面進行交易前審核，交易後監控與跟蹤；
- 完善衍生品交易的辦法和政策，設定交易對手評級及准入標準，改進風險限額指標及交易前審批標準；及
- 在客戶評估、集中度控制及業務規模方面加強對股票質押式融資及本金投資業務等部分業務的審查管理工作，並持續密切監控項目狀況。

59 金融工具及風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失的計量

三階段劃分的具體標準和依據：

本集團基於單項金融工具或金融工具組合，進行減值階段劃分：

- 第一階段：在資產負債表日信用風險較低的金融工具，或初始確認後信用風險未顯著增加的金融工具，按照相當於該金融工具未來12個月內(若預期存續期少於12個月，則為預期存續期內)預期信用損失的金額計量其損失準備；
- 第二階段：自初始確認後信用風險已顯著增加的金融工具，但未發生信用減值，即不存在表明金融工具發生信用損失事件的客觀證據，按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備；
- 第三階段：初始確認後已發生信用減值的金融工具，按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。

對於購買或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團將自初始確認後整個存續期內預期信用損失的累計變動確認為損失準備。對於符合準則規定條件的應收款項、租賃應收款和合同資產，本集團始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。

本集團於每個資產負債表日通過逐筆評估信用業務(包括融資融券、股票質押、約定購回等)的信用風險，將信用減值劃分為三個階段。通常情況下劃分標準如下：

信用業務同時滿足以下情況的，應通常被認定為第一階段，即信用風險未顯著增加：

- (1) 未發生本金或利息逾期，或本金或利息雖發生逾期，但逾期天數不超過30天(含)；
- (2) 不存在擔保品或質押物限售等特殊情況下，維持擔保比例或履約保障比例高於130%；或存在擔保品或質押物限售等特殊情況下，維持擔保比例或履約保障比例高於150%或平倉線的孰低比例。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

59 金融工具及風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失的計量(續)

三階段劃分的具體標準和依據：(續)

信用業務出現以下任何一種情況的，應通常被認定為第二階段，即信用風險顯著增加：

- (1) 本金或利息發生逾期且逾期天數超過30天(不含)。
- (2) 不存在擔保品或質押物限售等特殊情況下，維持擔保比例或履約保障比例小於130%但高於100%；
- (3) 存在擔保品或質押物限售等特殊情況下，維持擔保比例或履約保障比例小於150%或平倉線的孰低比例，但高於100%。

信用業務出現以下任何一種情況的，應通常被認定為第三階段，即已發生減值：

- (1) 本金或利息逾期天數超過90天(不含)。
- (2) 維持擔保比例或履約保障比例低於100%；
- (3) 對擔保品或質押物進行處置後仍未全額收回本金及利息；

每個階段的計提方法、主要參數和估值技術：

本集團根據資產的風險特徵和資料情況，採用違約概率／違約損失率方法、損失率方法等計量預期信用損失。

違約概率／違約損失率方法是指通過估計單筆資產或資產組合的違約風險暴露、違約概率、違約損失率等參數計量預期信用損失的方法。損失率方法是指在不估計違約概率和違約損失率等情況下，直接估計損失率計量預期信用損失的方法。

本集團信用業務的減值計量採用損失率法。

59 金融工具及風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

預期信用損失的計量(續)

每個階段的計提方法、主要參數和估值技術：(續)

(1) 損失率的確定

本集團信用業務的損失率，針對不同減值階段分別採用如下方法確定：

對於第一二階段的信用業務，本集團使用損失率模型計量，基於歷史資料，結合維持擔保比例或履約保障比例、擔保品或質押物狀況、客戶信用情況等情況，確定具有不同程度信用風險的信用業務的損失率；

對於第三階段的信用業務，本集團通過逐筆評估債務人的信用狀況、還款能力，並考慮債務人包括股票以及追加擔保品在內的擔保資產價值及其他增信措施，綜合評估預期可收取的全部合同現金流量，按照合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額計提減值準備。

(2) 計量基數的確定

本集團信用業務的計量基數，按信用業務的攤餘成本確定。

(3) 前瞻性調整

本集團綜合考慮經濟增長、投資、價格指數、利率指標、股票市場等5項指標，對5項指標分別賦予一定權重加權後計算綜合得分，綜合根據得分所屬不同區間確定前瞻性調整系數。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

59 金融工具及風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

在不考慮擔保品或其他信用增級措施的情況下，於有關期間末最大信用風險敞口是指相關金融資產扣除減值準備後的賬面價值。本集團最大信用風險敞口金額列示如下：

(i) 最大信用風險敞口

本集團的最大信用風險敞口(不計及任何擔保品及其他信貸增強安排)：

	於12月31日	
	2020年	2019年
存出保證金	18,347,661	8,878,241
應收賬款	3,088,616	1,968,153
其他應收款項及預付款項	812,227	897,593
融出資金	74,212,401	53,048,414
買入返售金融資產	26,659,737	39,250,939
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	100,934,101	77,885,842
衍生金融資產	1,650,558	481,835
按攤餘成本計量的金融資產	6,452,203	7,312,725
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	57,282,609	44,029,180
結算備付金	5,974,014	3,230,861
代經紀客戶持有之現金	88,136,292	71,197,312
銀行結餘	22,922,536	25,055,628
最大信用風險敞口總額	406,472,955	333,236,723

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

59 金融工具及風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(ii) 風險集中

本集團按地區劃分的最大信用風險敞口(不計及任何擔保品及其他信用增強安排)：

	按地區劃分		總計
	中國內地	中國內地以外	
2020年12月31日			
存出保證金	18,329,186	18,475	18,347,661
應收賬款	1,827,838	1,260,778	3,088,616
其他應收款項及預付款項	504,072	308,155	812,227
融出資金	71,772,253	2,440,148	74,212,401
買入返售金融資產	26,584,810	74,927	26,659,737
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	97,910,681	3,023,420	100,934,101
衍生金融資產	1,647,951	2,607	1,650,558
按攤餘成本計量的金融資產	5,134,170	1,318,033	6,452,203
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	57,021,616	260,993	57,282,609
結算備付金	5,956,273	17,741	5,974,014
代經紀客戶持有之現金	83,654,693	4,481,599	88,136,292
銀行結餘	22,524,736	397,800	22,922,536
最大信用風險敞口總額	392,868,279	13,604,676	406,472,955

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

59 金融工具及風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(ii) 風險集中(續)

	按地區劃分		總計
	中國內地	中國內地以外	
2019年12月31日			
存出保證金	8,867,777	10,464	8,878,241
應收賬款	1,095,861	872,292	1,968,153
其他應收款項及預付款項	820,757	76,836	897,593
融出資金	52,258,663	789,751	53,048,414
買入返售金融資產	39,250,939	—	39,250,939
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	75,854,243	2,031,599	77,885,842
衍生金融資產	481,835	—	481,835
按攤餘成本計量的金融資產	6,828,027	484,698	7,312,725
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	43,360,585	668,595	44,029,180
結算備付金	3,212,073	18,788	3,230,861
代經紀客戶持有之現金	67,794,380	3,402,932	71,197,312
銀行結餘	23,981,799	1,073,829	25,055,628
最大信用風險敞口總額	323,806,939	9,429,784	333,236,723

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

59 金融工具及風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(iii) 信用評級

本集團採納一套信用評級系統監察債務證券組合的信用風險。債務證券的評級乃參考債務發行人所在地的主要評級機構。下表按評級分佈劃分報告期末的債務證券賬面值：

	於12月31日	
	2020年	2019年
評級		
長期債券		
AAA	78,855,922	49,002,340
A-至AA+	25,847,475	21,305,343
B-至BBB+	907,925	520,680
C	2,080	197
未評級 ⁽¹⁾	41,036,826	44,819,751
小計	146,650,228	115,648,311
短期債券		
AAA	3,505,811	1,420,817
A至AA+	554,490	489,882
A-1	1,148,024	1,425,287
未評級 ⁽¹⁾	7,561,635	3,193,123
小計	12,769,960	6,529,109
總計	159,420,188	122,177,420

(1) 未評級金融資產主要指財政部、中國人民銀行、政策性銀行發行的債務工具、私募債券及超短期融資券。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

59 金融工具及風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(iv) 撥備矩陣

下表提供有關本集團於報告期末就金融資產的預期信用損失的資料：

	於2020年12月31日的減值損失撥備				
	12個月預期 信用損失	整個存續期 預期信用損失 — 並無信用 減值	整個存續期 預期信用損失 — 信用減值	總計	預期信用 損失率
現金及銀行結餘	3,699	—	—	3,699	0.02%
融出資金	140,408	—	199,831	340,239	0.46%
應收賬款	—	71,889	485,748	557,637	15.29%
買入返售金融資產	47,177	7,845	933,957	988,979	3.58%
按攤餘成本計量的金融資產	50,767	—	488,894	539,661	7.72%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	56,053	23,818	209,577	289,448	0.43%
其他應收款項及預付款項	—	73,230	186,397	259,627	7.02%
總計	298,104	176,782	2,504,404	2,979,290	1.45%

	於2019年12月31日的減值損失撥備				
	12個月預期 信用損失	整個存續期 預期信用損失 — 並無信用 減值	整個存續期 預期信用損失 — 信用減值	總計	預期信用 損失率
現金及銀行結餘	2,875	—	—	2,875	0.01%
融出資金	102,550	—	77,338	179,888	0.34%
應收賬款	—	50,962	211,638	262,600	11.77%
買入返售金融資產	93,847	10,458	698,728	803,033	2.00%
按攤餘成本計量的金融資產	5,112	163	444,760	450,035	5.80%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	47,422	29,791	201,132	278,345	0.52%
其他應收款項及預付款項	—	18,643	186,202	204,845	11.88%
總計	251,806	110,017	1,819,798	2,181,621	1.19%

59 金融工具及風險管理(續)

(b) 流動性風險

流動性風險指無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

於管理流動性風險過程中，本集團考慮短期、中期及長期資金需求和流動資金管理需求，通過完善流動性儲備管理體系，加強對優質流動性資產的總量和結構管理，保持充足的流動性儲備。本集團維持充足的現金及現金等價物並持續監察及比較現金流量預測和實際現金流量。本集團亦採用風險指標分析方法管理整體流動性風險，通過對流動性覆蓋率、淨穩定資金比率、流動性缺口及資產負債集中度等關鍵風險指標進行分析、評估及衡量整體流動性風險狀況。

針對流動性風險，本集團主要採取了下列措施：

- 制定全面資本規劃，保持足夠的流動性儲備；
- 積極拓寬合作金融機構範圍，提升債務融資管理能力，豐富流動性管理手段；
- 加強流動性風險狀況動態監控，持續跟蹤和評估流動性監管指標、現金流缺口、流動性儲備、公司短期融資能力等資訊；
- 開展流動性風險壓力測試工作，提高對流動性衝擊的測算能力，並提出有效應對措施；及
- 通過開展流動性風險應急演練，提高對流動性風險應急報告和處理的能力，增強應對流動性危機的能力。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

59 金融工具及風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

本集團各項金融負債按未折現的合同現金流量(包括按合同利率(如果是浮動利率則按12月31日的現行利率)計算的利息款項)的剩餘合約期限，以及被要求支付的最早日期如下：

	於2020年12月31日							總計
	賬面價值	即期償還	少於一個月	超過一個月 但少於三個月	超過三個月 但少於一年	超過一年 但少於五年	五年以上	
金融負債								
貸款及借款	4,346,935	—	4,251,486	—	104,250	—	—	4,355,736
已發行短期債務工具	40,505,069	—	8,215,952	13,467,418	19,631,270	—	—	41,314,640
拆入資金	4,430,000	—	4,432,785	—	—	—	—	4,432,785
以公允價值計量且 其變動計入當期損益 的金融負債	3,451,937	—	2,357,040	—	519,735	575,162	—	3,451,937
應付經紀客戶賬款	97,535,040	97,535,040	—	—	—	—	—	97,535,040
其他應付款項及 應計費用	18,752,890	18,658,506	49,041	—	45,343	—	—	18,752,890
賣出回購金融資產款	103,314,547	—	91,535,407	2,635,981	9,143,159	—	—	103,314,547
衍生金融負債	2,221,291	—	831,096	940,059	428,046	22,090	—	2,221,291
長期債券	118,167,945	—	257,908	1,079,781	20,680,739	119,663,379	—	141,681,807
租賃負債	862,820	—	44,320	48,798	275,609	455,898	38,195	862,820
其他非流動負債	222,575	—	—	—	—	222,575	—	222,575
總計	393,811,049	116,193,546	111,975,035	18,172,037	50,828,151	120,939,104	38,195	418,146,068

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

59 金融工具及風險管理(續)

(b) 流動性風險(續)

	於2019年12月31日							
	賬面價值	即期償還	少於一個月	超過一個月 但少於三個月	超過三個月 但少於一年	超過一年 但少於五年	五年以上	總計
金融負債								
貸款及借款	1,461,734	—	989,640	4,188	483,614	—	—	1,477,442
已發行短期債務工具	17,065,153	—	4,875,120	9,143,827	3,392,325	—	—	17,411,272
拆入資金	10,951,074	—	5,483,462	1,034,000	3,953,720	636,000	—	11,107,182
以公允價值計量且 其變動計入當期損益 的金融負債	384,170	—	6,596	280,825	95,749	1,000	—	384,170
應付經紀客戶賬款	77,053,335	77,053,335	—	—	—	—	—	77,053,335
其他應付款項及 應計費用	14,180,264	14,028,765	35,182	—	116,317	—	—	14,180,264
賣出回購金融資產款	83,943,834	—	71,000,110	5,295,580	8,094,959	—	—	84,390,649
衍生金融負債	614,656	—	19,532	34,250	519,932	40,942	—	614,656
長期債券	91,735,204	—	1,511,550	2,636,091	20,727,596	78,019,590	—	102,894,827
租賃負債	779,731	—	36,842	44,866	220,007	502,679	58,960	863,354
其他非流動負債	102,501	—	—	—	—	102,501	—	102,501
總計	298,271,656	91,082,100	83,958,034	18,473,627	37,604,219	79,302,712	58,960	310,479,652

(c) 市場風險

市場風險指本集團所持權益類證券、固定收益類證券及各類衍生金融工具的市場價格變動對本集團的收入或持有金融工具的價值造成不利影響而形成的風險。本集團亦面臨人民幣、美元及港元等貨幣的匯率風險。市場風險管理的目標是在可接受範圍內控制市場風險，並使風險調整後收益最大化。本集團對風險指標進行動態監控和分級預警，以確保及時採取相關應對措施。本集團也會定期開展壓力測試，測算不同壓力情景下各項風險控制指標和經營指標的變化情況。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

59 金融工具及風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(i) 利率風險

利率風險是指本集團的經營業績、財務狀況和現金流量受市場利率變動而發生波動的風險。本集團的生息資產主要包括現金及銀行結餘、結算備付金、融出資金、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、買入返售金融資產、存出保證金、及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，付息負債主要包括貸款及借款、已發行短期債務工具、拆入資金、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、賣出回購金融資產款、應付經紀客戶賬款及長期債券。

對於有關期間末持有的使本集團面臨公允價值利率風險的金融工具，本集團利用利率重定價敞口分析和敏感性分析作為監控利率風險的主要方法。其中敏感性分析衡量在其他變數不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，將對淨利潤和股東權益產生的影響。

下表列示於2020年12月31日本集團的利率風險。表內的於2020年12月31日的金融資產和金融負債按合約重新定價日與到期日兩者較早者分類，以賬面價值列示：

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

59 金融工具及風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(i) 利率風險(續)

	於2020年12月31日					總計
	少於三個月	超過三個月 但少於一年	超過一年 但少於五年	五年以上	不計息	
金融資產						
按攤餘成本計量的金融資產	575,116	2,831,112	811,245	—	2,234,730	6,452,203
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	1,030,654	5,216,136	40,474,296	9,194,727	10,438,619	66,354,432
買入返售金融資產	19,089,010	6,374,466	1,144,351	—	51,911	26,659,738
存出保證金	4,245,195	—	—	—	14,102,466	18,347,661
應收賬款	—	—	—	—	3,088,616	3,088,616
其他應收款項及預付款項	—	—	—	—	812,227	812,227
融出資金	31,555,772	40,934,324	—	—	1,722,305	74,212,401
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	8,040,493	14,204,834	74,509,108	2,665,767	65,147,655	164,567,857
衍生金融資產	—	—	—	—	1,650,558	1,650,558
結算備付金	5,967,900	—	—	—	6,114	5,974,014
代經紀客戶持有之現金	85,636,292	2,500,000	—	—	—	88,136,292
現金及銀行結餘	20,360,023	2,257,231	—	—	305,613	22,922,867
總計	176,500,455	74,318,103	116,939,000	11,860,494	99,560,814	479,178,866
金融負債						
貸款及借款	(4,246,431)	(100,000)	—	—	(504)	(4,346,935)
已發行短期債務工具	(27,469,013)	(12,767,627)	—	—	(268,429)	(40,505,069)
拆入資金	(4,430,000)	—	—	—	—	(4,430,000)
應付經紀客戶賬款	(66,276,712)	—	—	—	(31,258,328)	(97,535,040)
其他應付款項及應計費用	(134,229)	—	—	—	(18,618,661)	(18,752,890)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(1,953,615)	(401,056)	(574,213)	—	(523,053)	(3,451,937)
賣出回購金融資產款	(94,054,241)	(9,058,364)	—	—	(201,942)	(103,314,547)
衍生金融負債	—	—	—	—	(2,221,291)	(2,221,291)
長期債券	(497,578)	(19,894,991)	(95,429,975)	—	(2,345,401)	(118,167,945)
租賃負債	(93,119)	(275,609)	(455,896)	(38,196)	—	(862,820)
其他非流動負債	—	—	—	—	(222,575)	(222,575)
總計	(199,154,938)	(42,497,647)	(96,460,084)	(38,196)	(55,660,184)	(393,810,049)
淨利率風險	(22,654,483)	31,820,456	20,478,916	11,822,298	43,900,630	85,367,817

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

59 金融工具及風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(i) 利率風險(續)

	於2019年12月31日					
	少於三個月	超過三個月 但少於一年	超過一年 但少於五年	五年以上	不計息	總計
金融資產						
按攤餘成本計量的金融資產	1,349,831	3,908,686	1,127,141	—	927,067	7,312,725
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	234,051	3,997,891	33,713,151	5,192,191	10,337,238	53,474,522
買入返售金融資產	22,330,935	11,360,937	5,502,506	—	56,561	39,250,939
存出保證金	1,303,108	—	—	—	7,575,133	8,878,241
應收賬款	—	—	—	—	1,968,153	1,968,153
其他應收款項及預付款項	—	—	—	—	897,593	897,593
融出資金	13,409,506	38,262,398	—	—	1,376,510	53,048,414
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	2,585,633	10,671,488	58,753,999	4,541,140	38,675,967	115,228,227
衍生金融資產	—	—	—	—	481,835	481,835
結算備付金	3,229,731	—	—	—	1,130	3,230,861
代經紀客戶持有之現金	69,245,477	1,951,835	—	—	—	71,197,312
現金及銀行結餘	23,243,592	1,216,000	—	—	596,575	25,056,167
總計	136,931,864	71,369,235	99,096,797	9,733,331	62,893,762	380,024,989
金融負債						
貸款及借款	(986,884)	(473,423)	—	—	(1,427)	(1,461,734)
已發行短期債務工具	(13,670,837)	(3,326,704)	—	—	(67,612)	(17,065,153)
拆入資金	(6,478,956)	(3,808,610)	(602,581)	—	(60,927)	(10,951,074)
應付經紀客戶賬款	(56,398,164)	—	—	—	(20,655,171)	(77,053,335)
其他應付款項及應計費用	(133,862)	—	—	—	(14,046,400)	(14,180,262)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	—	(279,089)	—	—	(105,081)	(384,170)
賣出回購金融資產款	(75,982,904)	(7,776,257)	—	—	(184,673)	(83,943,834)
衍生金融負債	—	—	—	—	(614,656)	(614,656)
長期債券	(3,364,864)	(17,520,325)	(68,636,680)	—	(2,213,335)	(91,735,204)
租賃負債	(78,336)	(207,853)	(447,928)	(45,614)	—	(779,731)
其他非流動負債	—	—	—	—	(102,501)	(102,501)
總計	(157,094,807)	(33,392,261)	(69,687,189)	(45,614)	(38,051,783)	(298,271,654)
淨利率風險	(20,162,943)	37,976,974	29,409,608	9,687,717	24,841,979	81,753,335

59 金融工具及風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(i) 利率風險(續)

敏感度分析

於報告期末，對於本集團所持面臨公允價值利率風險的金融工具，本集團採用敏感度分析計量利率變動對本集團所得稅後利潤及權益的潛在影響。在其他變量不變的假設下，利率敏感度分析如下：

	稅後利潤的敏感度	
	於12月31日	
	2020年	2019年
收益率曲線變動		
上升25個基點	(214,766)	(188,489)
下降25個基點	219,866	193,470

	權益的敏感度	
	於12月31日	
	2020年	2019年
收益率曲線變動		
上升25個基點	(406,757)	(365,638)
下降25個基點	415,481	374,744

上述敏感度分析反映本集團的所得稅後利潤及權益的即時變動(假設利率於報告期末發生變動，且已用於重新計量該等由本集團所持的令本集團於報告期末面臨公允價值利率風險的金融工具)。

本集團持有的浮動利率非工具產生的現金流利率風險對本集團的所得稅後利潤及權益的影響以該利率變動對利息支出或收入的年度化影響估計。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

59 金融工具及風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(ii) 外匯風險

外匯風險指本集團外匯業務因匯率波動及監察產生的風險。本集團採用敏感度分析計量及監察貨幣風險。

假設所有其他風險可變因素維持不變且不考慮本集團採用的風險管理措施，於報告期末，人民幣對美元、港元及其他貨幣匯率升值10%(假設從報告期末至下一整年期間內匯率發生變化)將使本集團的權益及所得稅後利潤增加/(減少)下文所列金額，有關影響以人民幣計值，按報告期末的即期匯率換算：

	稅後利潤的敏感度	
	於12月31日	
	2020年	2019年
貨幣		
美元	115,162	(2,444)
港元	(557,056)	(407,889)
其他貨幣	10,801	(2,778)

	權益的敏感度	
	於12月31日	
	2020年	2019年
貨幣		
美元	115,162	(2,444)
港元	(578,848)	(463,716)
其他貨幣	10,801	(2,778)

於報告期末在假定其他變數保持不變的前提下，人民幣對美元和港元和其他貨幣的匯率變動使人民幣貶值10%將導致本集團股東權益和稅後利潤的變化和上表列示的金額相同但方向相反。

上述敏感性分析是假設於有關期間末匯率發生變動，以變動後的匯率對於報告期末本集團持有的、面臨匯率風險的金融工具進行重新計量得出的。上述分析不包括外幣財務報表折算差額。

59 金融工具及風險管理(續)

(c) 市場風險(續)

(iii) 其他價格風險

其他價格風險是指本集團所持有的股票和基金類金融工具的公允價值或未來現金流量因除市場利率和外匯匯率以外的市場價格因素變動而發生波動的風險。本集團主要投資於證券交易所上市的股票和基金類工具，所面臨的最大市場價格風險由所持有的金融工具的公允價值決定。

假設上述金融工具的市價上升或下降10%，其他變數不變的情況下，上述資產對本集團股東權益和稅後利潤的影響如下：

稅後利潤的敏感度		
於12月31日		
	2020年	2019年
增加10%	2,926,408	1,914,934
減少10%	(2,926,408)	(1,914,934)

權益的敏感度		
於12月31日		
	2020年	2019年
增加10%	3,084,644	2,112,380
減少10%	(3,084,644)	(2,112,380)

(d) 資本管理

本集團資本管理的主要目標是保障本集團的持續經營，能夠通過制定與風險水準相當的產品和服務價格並確保以合理融資成本獲得融資的方式，持續為股東提供回報。

本集團定期覆核和管理自身的資本結構，力求達到最理想的資本結構和股東回報。本集團考慮的因素包括：本集團未來的資金需求、資本效率、現實的及預期的盈利能力、預期的現金流、預期資本支出、風險水準等。如果上述因素發生改變並影響本集團，本集團將會調整資本結構。

於2016年6月16日，中國證監會頒佈了《證券公司風險控制指標管理辦法》(2016年修訂版)及《證券公司風險控制指標計算標準規定》，對證券公司必須持續覆核的風險控制指標體系及標準進行了修改，並要求於2016年10月1日起施行，本集團須就風險控制指標持續達到下列標準：

- (i) 風險覆蓋率(淨資本／各項風險資本準備之和×100%)不得低於100%；
- (ii) 資本槓桿率(核心淨資本／表內外資產總值×100%)不得低於8%；

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

59 金融工具及風險管理(續)

(d) 資本管理(續)

- (iii) 流動性覆蓋率(優質流動性資產／未來30天現金淨流出量×100%)不得低於100%；
- (iv) 淨穩定資金率(可用穩定資金／所需穩定資金×100%)不得低於100%。

60 公允價值資料

(a) 金融工具公允價值

在評估公允價值時，本集團採納以下方法及假設：

- (i) 金融資產(包括現金及銀行結餘、代經紀客戶持有之現金、結算備付金及買入返售金融資產)及金融負債(包括拆入資金及賣出回購金融資產款)主要為短期融資或浮動利率工具。因此，賬面值與公允價值相若。
- (ii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債、可供出售金融資產、衍生工具及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產按公允價值列賬，惟公允價值不能可靠計量者則除外。對於在活躍市場交易的金融工具，本集團採用市價或市場利率作為公允價值的最佳估計。對於無任何市價或市場利率的金融工具，本集團採用折現現金流量或其他估值方法釐定該等金融資產及金融負債的公允價值。
- (iii) 應收賬款、其他應收款項及預付款、融出資金及應付經紀客戶賬款期限主要在一年以內。因此，賬面值與公允價值相若。

(b) 非以公允價值計量的其他金融工具的公允價值

除以下金融工具(其賬面值及公允價值以及公允價值層級披露於下表)外，本集團按成本或攤餘成本計量的金融工具於報告期末的賬面值與公允價值並無重大差異：

賬面值

	於12月31日	
	2020年	2019年
金融負債		
— 長期債券	118,167,945	91,735,204

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

60 公允價值資料(續)

(b) 非以公允價值計量的其他金融工具的公允價值(續)

公允價值

	於2020年12月31日			
	第一級	第二級	第三級	總計
金融負債				
— 長期債券	—	106,538,367	12,004,860	118,543,227

	於2019年12月31日			
	第一級	第二級	第三級	總計
金融負債				
— 長期債券	—	84,722,462	7,835,288	92,557,750

上述計入第二級的金融負債的公允價值乃根據公認定價模式(包括貼現現金流量法等)釐定。

除上文所述者外，本公司董事認為以攤餘成本記入本集團財務狀況表的金融資產及金融負債的賬面值與公允價值相若。

(c) 公允價值層級

本集團使用以下公允價值層級計量公允價值，其反映用於計量的輸入值的價值：

- 第一級估值：只使用第一級輸入值計量的公允價值，即於計量日期相同資產或負債於活躍市場所未經調整報價。
- 第二級估值：使用第二級輸入值計量的公允價值，即非第一級的可觀察輸入值，且不使用重大不可觀察輸入值。不可觀察輸入值指不可用的市場數據。
- 第三級估值：使用重大不可觀察輸入值計量的公允價值。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

60 公允價值資料(續)

(c) 公允價值層級(續)

倘金融工具有可靠的市場報價，金融工具的公允價值將按照市場報價。倘沒有可靠的市場報價，金融工具的公允價值將使用估值方法估算。所應用的估值方法包括參考其他大致類同的工具的公允價值、貼現現金流量及期權定價模式。用於估值方法的輸入值包括無風險及基準利率、信貸息差及外幣匯率。倘使用貼現現金流量分析，估計現金流量將按照管理層的最佳估計，而所使用的貼現率乃參考其他大致類同的工具。

下表呈列以公允價值層級(公允價值據此分類計量)分析報告期末以公允價值計量的金融工具。倘非以公允價值計量金融資產及金融負債的賬面價值與其公允價值合理相若，則其公允價值數據並不包括在下表內。

	於2020年12月31日			總計
	第一級	第二級	第三級	
資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
— 債務證券	45,652,696	45,495,511	—	91,148,207
— 權益類證券	6,890,416	2,812,428	1,215,077	10,917,921
— 基金	26,779,693	2,503,529	—	29,283,222
— 混合工具	1,222,789	—	4,937,838	6,160,627
— 理財產品及其他	4,520,092	19,661,050	2,876,738	27,057,880
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產				
— 債務證券	30,298,975	26,983,634	—	57,282,609
— 權益類證券	2,109,816	—	260,000	2,369,816
— 理財產品及其他	—	6,702,007	—	6,702,007
衍生金融資產	87,018	1,563,540	—	1,650,558
融出資金	—	2,440,148	—	2,440,148
總計	117,561,495	108,161,847	9,289,653	235,012,995
負債				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	—	(3,451,937)	—	(3,451,937)
衍生金融負債	(135,508)	(2,085,783)	—	(2,221,291)
總計	(135,508)	(5,537,720)	—	(5,673,228)

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

60 公允價值資料(續)

(c) 公允價值層級(續)

	於2019年12月31日			
	第一級	第二級	第三級	總計
資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
— 債務證券	17,953,109	50,680,990	—	68,634,099
— 權益類證券	864,903	1,060,138	123,267	2,048,308
— 基金	23,291,373	219,720	—	23,511,093
— 混合工具	1,476,990	3,971	3,830,883	5,311,844
— 理財產品及其他	4,140,032	9,959,919	1,622,932	15,722,883
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產				
— 債務證券	21,583,702	22,445,478	—	44,029,180
— 權益類證券	2,632,606	—	260,000	2,892,606
— 理財產品及其他	—	6,552,736	—	6,552,736
衍生金融資產	—	481,835	—	481,835
融出資金	—	789,750	—	789,750
總計	71,942,715	92,194,537	5,837,082	169,974,334
負債				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	—	(384,170)	—	(384,170)
衍生金融負債	—	(614,656)	—	(614,656)
總計	—	(998,826)	—	(998,826)

報告期間，上述以公允價值計量的資產各層級之間沒有重大轉換。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

60 公允價值資料(續)

(c) 公允價值層級(續)

(i) 第一層級金融工具

於活躍市場交易的金融工具，其公允價值乃根據報告期末的市場報價釐定。倘從交易所、經銷商、經紀商定期實時獲得報價，且該價格來自實際定期以公平磋商為基準進行的市場交易，則該等市場應視作活躍市場。本集團所持金融資產的市場報價乃買賣差價區間的收盤價。該等工具應納入第一層級。第一層級的工具主要包括在交易所買賣的證券及透過交易或基金管理公司買賣的基金投資。

(ii) 第二層級金融工具

非於活躍市場買賣的金融工具，其公允價值採用估值技術釐定。該等估值技術充分利用所得的可觀察市場數據，並盡量不依賴具體實體估計。倘以公允價值計量一項工具所需的所有主要輸入值均可觀察獲得，則該項工具納入第二層級。

倘一個或多項主要輸入值並非基於可觀察市場數據釐定，則該項工具納入第三層級。

(iii) 具體投資估值方法

於報告期末，本集團具體投資的估值方法如下：

- (1) 就交易所上市的股本權益性證券而言，其公允價值以權益性證券於報告期末買賣差價區間的收盤價確定公允價值。如於報告日期無成交市價，則採用估值技術確定公允價值。
- (2) 就交易所上市的投資基金而言，公允價值以報告期末或最近交易日的買賣差價區間收盤價釐定。就非上市的開放式基金及理財產品而言，公允價值則按照根據報告期末資產淨值的報價釐定。
- (3) 就交易所上市的債務證券而言，公允價值以財務狀況表日期債務證券買賣差價區間的收盤價釐定。
- (4) 就透過銀行間債券市場及場外市場交易的債務證券而言，公允價值以估值技術釐定。
- (5) 未上市權益類證券、無活躍市場報價的理財產品及衍生金融工具使用估值技術釐定公允價值。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

60 公允價值資料(續)

(c) 公允價值層級(續)

(iv) 第三層級金融工具

下表列明公允價值層級第三層級公允價值計量的年初結餘及年末結餘對賬：

	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 金融資產	總計
於2020年1月1日	5,577,082	260,000	5,837,082
轉出	—	—	—
年內收益	522,390	—	522,390
於其他綜合收益確認的公允價值變動	—	—	—
購買	3,944,036	—	3,944,036
出售及結算	(1,013,855)	—	(1,013,855)
於2020年12月31日	9,029,653	260,000	9,289,653
於出售時由其他綜合收益重新分類的 年內總收益	—	—	—
就2020年12月31日所持資產計入損益的 年內收益總額	510,801	—	510,801

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

60 公允價值資料(續)

(c) 公允價值層級(續)

(iv) 第三層級金融工具(續)

	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 金融資產	總計
於2019年1月1日	3,508,895	260,000	3,768,895
轉出	(206,205)	—	(206,205)
年內收益	127,792	—	127,792
於其他綜合收益確認的公允價值變動	—	—	—
購買	3,503,146	—	3,503,146
出售及結算	(1,356,546)	—	(1,356,546)
於2019年12月31日	5,577,082	260,000	5,837,082
於出售時由其他綜合收益重新分類的 年內總收益	—	—	—
就2019年12月31日所持資產計入損益的 年內收益總額	164,890	—	164,890

60 公允價值資料(續)

(c) 公允價值層級(續)

(iv) 第三層級金融工具(續)

第三層級金融工具價格使用估值方法釐定，例如貼現現金流量模式及其他類似方法。估值層級第三層級的公允價值計量分類，一般基於不可觀察輸入值對計量總體公允價值的重要性釐定。下表呈列第三層級主要金融工具的相關估值技術及輸入值。

金融資產／負債	公允價值層級	主要估值方法及輸入值	重大不可觀察輸入	不可觀察輸入值與公允價值的關係
在指定期間出售受限股份及混合工具	第三級	期權定價模式	波動性	波動率越高，對公允價值影響越大
理財產品、結構實體、混合工具及優先股	第三級	貼現現金流量模式	風險調整貼現率	風險調整貼現率越高，公允價值越低
市場流通性有限的非上市股權投資	第三級	市場可資比較公司	流動性折扣	貼現率越高，公允價值越低

基於不可觀察輸入值，第三層級金融工具的公允價值對於以上變化的敏感性並不重大。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

61 截至2020年12月31日止期間已頒佈但尚未生效的修訂本、新訂準則及詮釋的潛在影響

截至該等財務報表的發佈日期，國際會計準則理事會已頒佈截至2020年12月31日止年度尚未生效且編製該等財務報表時尚未採用的多項修訂本、新訂準則及詮釋，可能與本集團相關者包括下列各項。

於下列日期或之後開始
的會計期間生效

利率基準改革 — 第二階段(國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號的修訂本)	2021年1月1日
虧損性合約 — 履行合約之成本(國際會計準則第37號的修訂本)	2022年1月1日
國際財務報告準則2018–2020週期之年度改善	2022年1月1日
物業、廠房和設備：作擬定用途前之所得款項(國際會計準則第16號的修訂本)	2022年1月1日
提述概念框架(國際財務報告準則第3號的修訂本)	2022年1月1日
將負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號的修訂本)	2023年1月1日
國際財務報告準則第17號保險合約及國際財務報告準則第17號保險合約的修訂本	2023年1月1日
投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或注資 (國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂本)	可選擇性採納/ 生效日期無限期遞延

應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則對本集團的財務報表將無重大影響。

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

62 公司層面財務狀況表 (除另有註明外，以人民幣千元列示)

	於12月31日	
	2020年	2019年
非流動資產		
物業及設備	337,002	353,661
投資物業	149,666	157,074
其他無形資產	1,187	1,739
於聯營企業及合營企業之權益	56,684,785	56,541,176
按攤餘成本計量的金融資產	461,510	816,790
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	4,695,466	3,153,509
遞延稅項資產	218,017	62,661
其他非流動資產	4,077	6,447
非流動資產總值	62,551,710	61,093,057
流動資產		
其他應收款項及預付款項	9,508,525	8,885,739
按攤餘成本計量的金融資產	1,953,761	2,880,510
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	7,627,414	4,508,586
現金及銀行結餘	1,883,960	7,315,184
流動資產總值	20,973,660	23,590,019
資產總值	83,525,370	84,683,076

合併財務報表附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

62 公司層面財務狀況表(續)

	於12月31日	
	2020年	2019年
流動負債		
應付職工薪酬	44,435	57,443
其他應付款項及應計費用	19,390	28,955
即期稅項負債	—	66,876
賣出回購金融資產款	—	506,927
一年內到期的長期債券	7,625,580	—
流動負債總額	7,689,405	660,201
流動資產淨值	13,284,255	22,929,818
總資產減流動負債	75,835,965	84,022,875
非流動負債		
貸款及借款	—	301,427
長期債券	17,320,105	24,933,640
長期應付職工薪酬	66,057	66,057
非流動負債總額	17,386,162	25,301,124
資產淨值	58,449,803	58,721,751
權益		
股本	25,039,945	25,039,945
儲備	30,634,388	30,461,263
未分配利潤	2,775,470	3,220,543
權益總額	58,449,803	58,721,751

63 截至2020年12月31日止年度後的非調整事項

(1) 利潤分配

本公司董事會於2021年3月30日提議向全體股東派發現金股利，以本公司股本總額25,039,945千股為基數，向股東分派現金股利每10股人民幣1.00元(含稅)，共計股利人民幣25,039,945千元，此項提議尚待股東於應屆年度股東大會上批准。

(2) 發行長期債券、短期債券及收益憑證

自2021年1月1日起至報告日，本集團發行長期公司債券、短期債券及多項收益憑證，票面利率為0.10%加浮息2.50%加浮息計息。發行金額合計約為人民幣310億元。

(3) 償還短期債券及收益憑證

自2021年1月1日起至報告日，本集團償還短期債券、長期債券及多項收益憑證，票面利率為0.10%加浮息至3.60%加浮息計息。歸還金額合計約為人民幣271億元。

第十一節 備查文件目錄

- (一) 載有公司法定代表人、主管會計工作的公司負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的會計報表。
- (二) 載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件。
- (三) 報告期內在中國證監會指定報刊上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- (四) 在其他證券市場公佈的年度報告。

董事長：儲曉明

申萬宏源集團股份有限公司董事會

二〇二一年三月三十日