

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。



(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代號：6806)

## 2021年第一季度報告

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

茲載列申萬宏源集團股份有限公司(「本公司」或「公司」)及其附屬公司(「本集團」)截至2021年3月31日止的2021年第一季度報告，其所載財務報告乃根據中國企業會計準則編製，且未經審計。

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

承董事會命  
申萬宏源集團股份有限公司  
董事長  
儲曉明

中國，北京  
2021年4月29日

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

## 第一節 重要提示

- 一、本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本季度報告內容的真實、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、本季度報告經公司第四屆董事會第六十二次會議審議通過。會議應參加表決董事11人，實際參加表決董事11人。
- 三、沒有本公司董事、監事、高級管理人員聲明對本季度報告內容的真實性、準確性、完整性無法保證或存在異議。
- 四、公司本季度財務會計報表未經審計。
- 五、本公司法定代表人黃昊先生，財務總監任全勝女士，計劃財務部總經理張艷女士聲明：保證本季度報告中財務報表的真實、準確、完整。

## 第二節 公司基本情況

### 一、主要會計數據和財務指標

單位：人民幣元

項目	本報告期	上年同期	本報告期比 上年同期增減(%)
營業收入	8,650,533,658.09	7,697,085,479.74	12.39
歸屬於上市公司股東的淨利潤	2,431,210,656.27	1,987,384,589.49	22.33
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	2,404,984,632.04	1,974,079,120.39	21.83
經營活動產生的現金流量淨額	-5,431,710,737.93	19,638,354,003.46	-127.66
基本每股收益(元/股)	0.10	0.08	25.00
稀釋每股收益(元/股)	0.10	0.08	25.00
加權平均淨資產收益率(%)	2.72	2.36	增加0.36個百分點
項目	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減(%)
總資產	499,976,096,973.76	491,124,275,720.23	1.80
歸屬於上市公司股東的淨資產	90,543,533,412.30	88,464,616,514.81	2.35

## 截至披露本季度報告前一交易日的公司總股本

截至披露本季度報告前一交易日的公司總股本(股)	25,039,944,560
用最新股本計算的全面攤薄每股收益(人民幣元/股)	0.10

## 非經常性損益項目和金額

單位：人民幣元

項目	年初至 報告期末金額	說明
非流動資產處置損益(包括已計提資產減值準備的沖銷部分)	1,633,245.52	主要是固定資產處置損益
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關，按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	41,131,169.33	主要是財政獎勵和專項補助
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-2,507,966.41	—
減：所得稅影響額	10,064,387.19	—
少數股東權益影響額(稅後)	3,966,037.02	—
合計	26,226,024.23	—

## 二、報告期末股東總數及前10名股東持股情況表

單位：股

報告期末普通股股東總數	299,309位(其中A股股東：299,243位，H股股東：66位)	報告期末表決權恢復的優先股股東總數(如有)	—			
前10名股東持股情況						
股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	持股數量	持有有限售 條件的股份 數量	質押或凍結情況	
					股份狀態	數量
中國建銀投資有限責任公司	國有法人	26.34	6,596,306,947	0	—	—
中央匯金投資有限責任公司	國家股	20.05	5,020,606,527	0	—	—
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	10.00	2,503,767,380	0	不適用	—
上海久事(集團)有限公司	國有法人	4.84	1,212,810,389	0	—	—
中國光大集團股份公司	國有法人	3.99	999,000,000	0	質押	67,500,000
四川發展(控股)有限責任公司	國有法人	3.75	939,043,633	0	質押	562,271,816
中國證券金融股份有限公司	境內一般 法人	2.54	635,215,426	0	—	—
新疆金融投資有限公司	國有法人	1.84	460,642,216	0	—	—
香港中央結算有限公司	境外法人	1.09	273,745,359	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	—	—

前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件股份數量	股份種類	
		股份種類	數量
中國建銀投資有限責任公司	6,596,306,947	人民幣普通股	6,596,306,947
中央匯金投資有限責任公司	5,020,606,527	人民幣普通股	5,020,606,527
香港中央結算(代理人)有限公司	2,503,767,380	境外上市外資股	2,503,767,380
上海久事(集團)有限公司	1,212,810,389	人民幣普通股	1,212,810,389
中國光大集團股份公司	999,000,000	人民幣普通股	999,000,000
四川發展(控股)有限責任公司	939,043,633	人民幣普通股	939,043,633
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	273,745,359	人民幣普通股	273,745,359
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
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名普通股股東參與融資融券業務情況說明(如有)	公司股東四川發展(控股)有限責任公司因參與轉融通業務，報告期末持股數量較2020年12月末減少185,500,000股。		

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

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

### 第三節 重要事項

#### 一、報告期主要財務數據、財務指標發生變動的情況及原因

單位：人民幣元

項目	2021年3月31日	2020年12月31日	變動幅度	變動原因
衍生金融資產	289,465,899.79	1,650,557,818.88	-82.46%	期權投資規模減少
其他權益工具投資	3,397,522,549.46	9,071,822,889.58	-62.55%	處置權益工具
代理承銷證券款	—	473,250,054.25	-100.00%	股票承銷募集資金減少
合同負債	188,168,546.66	141,790,852.68	32.71%	預收合同執行保證金增加
其他綜合收益	-1,283,006,417.73	-930,712,658.95	不適用	其他權益工具投資公允價值下降
項目	2021年1-3月	2020年1-3月	變動幅度	變動原因
投資銀行業務手續費淨收入	353,907,147.40	192,865,159.61	83.50%	股權融資承銷業務增加
其他收益	41,131,169.33	23,599,051.26	74.29%	財政獎勵和專項補助增加
投資收益	2,112,538,279.30	981,616,169.19	115.21%	交易性金融資產投資收益增加
公允價值變動收益	351,271,479.05	707,912,262.85	-50.38%	交易性金融資產浮盈減少
匯兌收益	8,111,505.30	28,791,053.24	-71.83%	匯率波動影響
信用減值損失	96,436,446.98	34,817,713.33	176.98%	計提債券投資減值準備增加
其他資產減值損失	-6,209,678.51	244,787,656.77	-102.54%	存貨跌價準備轉回

#### 二、重要事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

- (一) 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。(請詳見公司於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日在香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「聯交所」)披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告)
- (二) 2020年12月28日，公司第四屆董事會第五十七次會議審議通過《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。(請詳見公司於2020年12月29日、2021年3月10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28日、2021年3月9日在聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告)

- (三) 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《關於委任公司秘書及授權代理人的議案》，同意委任陳淳女士為公司秘書及代表本公司於香港接收法律程序文件及通知的授權代表，該等委任自董事會審議通過之日起生效。霍寶兒女士因工作變動，辭去公司秘書及公司授權代理人的職務。霍寶兒女士的辭任自董事會審議通過上述委任事項之日起生效。(請詳見公司於2021年1月30日刊登在《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2021年1月29日在聯交所披露易網站www.hkexnews.hk刊登的公司公告)
- (四) 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》，聘任徐亮先生為公司董事會秘書，自董事會審議通過之日起生效。2021年3月30日，公司第四屆董事會第六十次會議審議通過《關於委任聯席公司秘書和公司授權代表的議案》，委任徐亮先生擔任聯席公司秘書及公司授權代表。(請詳見公司於2021年3月16日、2021年3月31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2021年3月15日、2021年3月30日在聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告)
- (五) 為子公司提供擔保事項

公司於2019年2月26日、2019年3月21日分別召開董事會、股東大會審議通過了《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，為宏源恒利對外融資提供擔保。根據公司董事會和股東大會決議，2021年2月19日，公司與中國銀行股份有限公司上海市徐匯支行為宏源恒利辦理綜合授信業務簽署了《最高額保證合同》，為宏源恒利提供人民幣壹億元整連帶責任保證擔保。2021年3月12日，公司分別與平安銀行股份有限公司上海分行、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了相關擔保合同，為宏源恒利提供人民幣計貳億元整連帶責任保證擔保。以上對外擔保事項及金額均符合公司《關於為宏源恒利(上海)實業有限公司提供擔保的議案》規定。(請詳見公司於2021年2月23日、2021年3月18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2021年2月22日、2021年3月17日在聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告)

- (六) 提名第五屆董事會非獨立董事候選人、獨立董事候選人及第五屆監事會監事候選人事項

2021年3月30日，公司第四屆董事會第六十次會議審議通過《關於提名公司第五屆董事會非獨立董事候選人的議案》《關於提名公司第五屆董事會獨立董事候選人的議案》，同意提名儲曉明先生、楊文清先生和黃昊先生為第五屆董事會執行董事候選人；同意提名葛蓉蓉女士、任曉濤先生、張宜剛先生、朱志龍先生為第五屆董事會非執行董事候選人；同意提名楊小雯女士、武常岐先生、陳漢文先生、趙磊先生為第五屆董事會獨立董事候選人。上述候選人尚需提請公司股東大會審議選舉。

2021年3月30日，公司第四屆監事會第三十六次會議審議通過《關於提名公司第五屆監事會監事候選人的議案》，同意提名徐宜陽先生、陳燕女士、姜楊先生為公司第五屆監事會監事候選人，並提請公司2020年度股東大會審議選舉。同時，公司工會正在組織開展公司第五屆監事會職工監事選舉工作，屆時選舉產生的職工監事將與公司2020年度股東大會選舉產生的監事共同組成公司第五屆監事會。（請詳見公司於2021年3月31日刊登在《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2021年3月30日在聯交所披露易網站www.hkexnews.hk刊登的公司公告）

### 三、承諾事項

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

### 四、金融資產投資

#### （一）證券投資情況

單位：人民幣萬元

證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初投資成本	會計計量模式	期初賬面價值	本期公允價值變動損益	計入權益的累計公允價值變動	本期購買金額	本期出售金額	報告期損益	期末賬面價值	會計核算科目	資金來源
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	623,035.03	10,921.39	—	380,000.00	70,876.22	11,805.18	943,080.21	交易性金融資產	自有資金
股票	600519	貴州茅臺	272,349.66	公允價值計量	4,395.60	-20,642.39	—	393,726.54	123,709.91	-27,397.97	253,769.85	交易性金融資產	自有資金
債券	117125	19招商EB	239,096.25	公允價值計量	245,643.48	991.98	—	—	—	1,021.45	246,545.43	交易性金融資產	自有資金
資管計劃	EIZX01	財達燕山智選FOF1號單一資產管理計劃	216,263.56	公允價值計量	260,724.60	2,951.64	—	—	33,347.32	4,512.17	230,328.92	交易性金融資產	自有資金
基金	310339	申萬菱信貨幣B	263,185.44	公允價值計量	181,489.71	6.44	—	91,692.99	57,000.00	727.09	216,189.14	交易性金融資產	自有資金
股票	002415	海康威視	190,431.48	公允價值計量	216,166.75	-14,306.25	—	183,703.13	181,659.16	41,806.75	203,904.47	交易性金融資產	自有資金
資管計劃	SLS119	東興量彩FOF1號單一資產管理計劃	144,162.60	公允價值計量	172,375.19	2,595.14	—	15,625.00	40,445.65	3,856.98	150,149.67	交易性金融資產	自有資金
股票	002714	牧原股份	135,545.63	公允價值計量	36,243.89	227.12	—	166,633.54	69,463.01	15,335.09	133,641.53	交易性金融資產	自有資金
債券	117163	20招商EB	80,000.00	公允價值計量	140,982.36	-9,945.52	—	—	—	-9,945.52	131,036.84	交易性金融資產	自有資金
債券	010007	01國債7	132,190.98	公允價值計量	130,276.52	-557.27	—	—	—	772.23	128,355.31	交易性金融資產	自有資金
期末持有的其他證券投資			19,716,988.25	—	21,726,115.98	-87,816.27	61,656.74	50,998,943.51	51,349,993.78	122,428.52	21,363,397.06	—	—
合計			22,008,163.48	—	23,737,449.11	-115,573.99	61,656.74	52,230,324.71	51,926,495.05	164,921.97	24,000,398.43	—	—

## (二) 衍生品投資情況

### 1. 衍生品投資情況

<p>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)</p>	<p>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。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券監督管理委員會、中國證券業協會及中國金融期貨交易所的要求，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，公司所屬子公司以相關業務管理辦法等規章制度為準則，依照業務方案，在分析及控制市場風險、流動性風險、信用風險、操作風險、法律風險等情況下開展此項業務。</p>
<p>已投資衍生品報告期內市場價格或公允價值變動情況，對公允價值的分析具體使用及相關假設的設定</p>	<p>截至報告期末，黃金延期公允價值變動損益為人民幣17,975.69萬元；利率互換公允價值變動損益為人民幣7,177.63萬元；其他商品期貨公允價值變動損益為人民幣4,686.82萬元；股指期貨公允價值變動損益為人民幣918.26萬元；國債期貨業務持倉合約的公允價值變動損益為人民幣-131.75萬元。</p> <p>衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行確認，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。衍生金融工具公允價值變動直接計入當期損益。普通的衍生金融工具主要基於市場普遍採用的估值模型計算公允價值。估值模型的數據盡可能採用可觀察市場信息。複雜的結構性衍生金融工具的公允價值主要來源於交易商報價。</p>
<p>報告期公司衍生品的會計政策及會計核算具體原則與上一報告期相比是否發生重大變化的說明</p>	<p>衍生品政策不變，從市場直接獲取報價。</p>
<p>獨立董事對公司衍生品投資及風險控制情況的專項意見</p>	<p>公司所屬子公司已獲得相關業務資格，可以開展相關業務。報告期內公司所屬子公司進行衍生產品投資業務時能夠按照中國證券監督管理委員會、中國證券業協會及中國金融期貨交易所的要求，規範運作。截至報告期末，利率衍生工具持倉合約價值人民幣1,594.82億元，佔公司報告期末淨資產的172.88%；權益衍生工具持倉合約價值人民幣1,266.77億元，佔公司報告期末淨資產137.32%；商品衍生工具持倉合約價值人民幣560.28億元，佔公司報告期末淨資產60.74%；信用衍生工具持倉合約價值人民幣3.60億元，佔公司報告期末淨資產的0.39%。公司所屬子公司衍生品投資業務的開展符合相關監管要求，風險可控。此項業務不存在損害公司和全體股東權益的情況。</p>

## 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	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	期末投資金額佔公司報告期末淨資產比例	報告期實際損益金額
公開市場	不適用	否	利率衍生工具	13,529,726.12	2016/4/19	2026/4/1	13,529,726.12	8,493,388.29	6,074,879.66	—	15,948,234.75	172.88%	6,533.58
銀行、私募基金、公開市場	不適用	否	權益衍生工具	14,074,366.16	2019/2/20	2023/12/18	14,074,366.16	10,941,539.60	12,348,239.28	—	12,667,666.48	137.32%	88,110.50
公開市場、銀行、貿易公司等	不適用	否	商品衍生工具	4,183,695.41	2020/1/14	2022/3/23	4,183,695.41	6,446,882.88	5,027,778.56	—	5,602,799.73	60.74%	-17,006.98
櫃檯交易市場	不適用	否	信用衍生工具	28,000.00	2020/12/2	2021/11/30	28,000.00	8,000.00	—	—	36,000.00	0.39%	41.92
合計：				31,815,787.69	—	—	31,815,787.69	25,889,810.77	23,450,897.50		34,254,700.96	371.33%	77,679.02

## 五、 募集資金投資項目進展情況

適用  不適用

## 六、 對2021年1-6月經營業績的預計

目前，申萬宏源集團股份有限公司通過所屬子公司申萬宏源證券有限公司及其下屬申萬宏源西部證券有限公司和申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司開展證券業務。由於證券業務受市場影響較大，因此無法對公司2021年1-6月經營業績進行準確預測。公司將在2021半年度結束後，依規進行披露。

## 七、 日常經營重大合同

適用  不適用

## 八、 委託理財

適用  不適用

## 九、 違規對外擔保情況

適用  不適用

## 十、 控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金情況

適用  不適用

## 十一、接待調研、溝通、採訪等活動情況

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
2021年4月7日	—	電話溝通／ 網絡	機構	公司2020年度業績投資者及分析師會議所邀請人員	公司經營發展情況
2021年4月8日	—	網絡	個人／ 機構	參加公司2020年度業績說明會的投資者	公司經營發展情況

註：公司接待上述投資者的投資者關係活動記錄表已在深圳證券交易所網站([www.szse.cn](http://www.szse.cn))及巨潮資訊網([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))披露。

## 第四節 財務報表

### 一、財務報表

#### 1. 合併及母公司資產負債表

編製單位：申萬宏源集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

	本集團		本公司	
	2021年3月31日	2020年12月31日	2021年3月31日	2020年12月31日
<b>資產：</b>				
貨幣資金	106,888,704,169.42	98,793,909,304.68	4,156,608,640.91	1,883,960,117.44
其中：客戶存款	75,623,058,319.42	75,871,042,528.07	—	—
結算備付金	19,641,302,411.11	18,239,263,358.77	—	—
其中：客戶備付金	11,370,805,671.20	12,265,249,174.68	—	—
融出資金	73,900,936,836.54	74,212,400,779.95	—	—
衍生金融資產	289,465,899.79	1,650,557,818.88	—	—
存出保證金	21,206,913,491.66	18,347,661,263.26	—	—
應收款項	3,526,636,127.23	3,088,616,075.67	—	—
買入返售金融資產	22,470,532,237.30	26,659,737,121.39	—	—
金融投資：				
交易性金融資產	181,516,395,213.81	164,567,857,020.29	11,038,662,471.92	12,322,880,219.10
債權投資	5,238,322,635.94	6,452,202,502.50	1,817,005,205.03	2,415,270,094.95
其他債權投資	49,851,743,854.12	57,282,608,667.83	—	—
其他權益工具投資	3,397,522,549.46	9,071,822,889.58	—	—
長期股權投資	4,032,988,914.05	4,706,513,720.78	61,724,231,527.09	56,684,785,054.65
投資性房地產	55,830,032.77	56,951,445.70	146,303,507.36	149,666,023.76
固定資產	1,121,584,606.67	1,137,137,261.49	336,099,085.31	337,001,565.22
在建工程	170,345,931.69	158,151,922.44	—	—
使用權資產	868,175,559.71	864,681,645.61	—	—
無形資產	184,905,669.35	187,902,853.38	998,995.35	1,186,522.74
遞延所得稅資產	2,185,497,788.19	2,206,891,829.08	220,337,782.96	218,016,597.16
其他資產	3,428,293,044.95	3,439,408,238.95	6,314,811,349.21	9,512,604,291.37
<b>資產總計</b>	<b>499,976,096,973.76</b>	<b>491,124,275,720.23</b>	<b>85,755,058,565.14</b>	<b>83,525,370,486.39</b>
<b>負債：</b>				
短期借款	3,626,400,430.07	4,346,935,041.21	—	—
應付短期融資款	34,979,467,943.68	40,505,069,024.09	—	—
拆入資金	4,391,360,882.68	4,430,000,000.00	—	—
交易性金融負債	3,650,159,014.09	3,451,936,529.57	—	—
衍生金融負債	1,911,682,655.78	2,221,290,853.65	—	—
賣出回購金融資產款	110,502,495,186.40	103,314,546,514.10	—	—
代理買賣證券款	95,722,247,788.44	97,535,040,412.63	—	—
代理承銷證券款	—	473,250,054.25	—	—
應付職工薪酬	5,699,385,882.48	5,178,621,005.17	116,793,818.08	110,492,020.89
應交稅費	1,314,003,090.34	1,578,916,592.47	5,957,980.63	15,293,677.90
預計負債	146,788.99	—	—	—
應付款項	5,302,298,530.50	6,271,590,506.64	1,859,389.58	1,851,601.60
應付債券	127,548,141,789.56	118,167,945,322.39	27,153,256,069.71	24,945,686,011.86
租賃負債	877,373,914.47	862,819,522.87	—	—
遞延所得稅負債	6,511,967.82	2,148,084.31	—	—
合同負債	188,168,546.66	141,790,852.68	—	—
其他負債	12,005,577,425.93	12,551,785,946.06	31,789,334.00	2,244,777.49
<b>負債合計</b>	<b>407,725,421,837.89</b>	<b>401,033,686,262.09</b>	<b>27,309,656,592.00</b>	<b>25,075,568,089.74</b>
<b>股東權益：</b>				
股本	25,039,944,560.00	25,039,944,560.00	25,039,944,560.00	25,039,944,560.00
資本公積	19,367,146,136.46	19,367,146,136.46	23,811,448,219.46	23,811,448,219.46
其他綜合收益	-1,283,006,417.73	-930,712,658.95	—	—
盈餘公積	3,563,550,860.40	3,563,550,860.40	2,973,079,257.97	2,973,079,257.97
一般風險準備	14,259,011,977.56	14,240,706,517.92	3,849,860,528.88	3,849,860,528.88
未分配利潤	29,596,886,295.61	27,183,981,098.98	2,771,069,406.83	2,775,469,830.34
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>	<b>90,543,533,412.30</b>	<b>88,464,616,514.81</b>	<b>58,445,401,973.14</b>	<b>58,449,802,396.65</b>
少數股東權益	1,707,141,723.57	1,625,972,943.33	—	—
<b>股東權益合計</b>	<b>92,250,675,135.87</b>	<b>90,090,589,458.14</b>	<b>58,445,401,973.14</b>	<b>58,449,802,396.65</b>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>499,976,096,973.76</b>	<b>491,124,275,720.23</b>	<b>85,755,058,565.14</b>	<b>83,525,370,486.39</b>

法定代表人：黃昊

主管會計工作的公司負責人：任全勝

會計機構負責人：張艷

## 2. 合併及母公司年初至報告期末利潤表

編製單位：申萬宏源集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

	本集團		本公司	
	2021年1-3月	2020年1-3月	2021年1-3月	2020年1-3月
一、營業收入	8,650,533,658.09	7,697,085,479.74	28,031,514.73	-8,987,284.23
手續費及佣金淨收入	1,996,315,055.27	1,787,945,535.90	45,360.56	—
其中：經紀業務手續費淨收入	1,302,639,408.29	1,289,545,785.24	—	—
投資銀行業務手續費淨收入	353,907,147.40	192,865,159.61	—	—
資產管理業務及基金管理業務手續費淨收入	316,474,097.81	287,963,153.75	—	—
利息淨收入(損失以「-」號填列)	600,494,453.51	845,463,362.91	-160,335,592.22	-75,718,282.07
其中：利息收入	2,906,137,374.42	2,788,926,188.94	91,298,616.57	185,116,013.87
利息支出	2,305,642,920.91	1,943,462,826.03	251,634,208.79	260,834,295.94
其他收益	41,131,169.33	23,599,051.26	346,134.29	—
投資收益	2,112,538,279.30	981,616,169.19	193,115,288.73	50,032,095.37
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	171,857,346.37	94,201,148.63	34,396,472.44	4,237,371.34
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	351,271,479.05	707,912,262.85	-24,747,971.74	-30,048,520.67
資產處置收益	1,633,245.52	—	—	—
匯兌收益	8,111,505.30	28,791,053.24	6,438,500.03	34,244,491.25
其他業務收入	3,539,038,470.81	3,321,758,044.39	13,169,795.08	12,502,931.89
二、營業支出	5,699,567,126.04	5,228,721,728.28	34,755,194.04	27,350,191.55
税金及附加	38,998,463.68	31,805,950.45	1,700,754.37	1,481,825.62
業務及管理費	2,208,918,950.20	1,818,402,293.05	31,322,081.18	28,831,421.78
信用減值損失	96,436,446.98	34,817,713.33	-86,568.21	-4,857,404.76
其他資產減值損失	-6,209,678.51	244,787,656.77	—	—
其他業務成本	3,361,422,943.69	3,098,908,114.68	1,818,926.70	1,894,348.91
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	2,950,966,532.05	2,468,363,751.46	-6,723,679.31	-36,337,475.78
加：營業外收入	138,510.04	402,388.71	2,070.00	—
減：營業外支出	2,646,476.45	3,629,695.18	—	—
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	2,948,458,565.64	2,465,136,444.99	-6,721,609.31	-36,337,475.78
減：所得稅費用	496,271,159.06	465,980,611.26	-2,321,185.80	-10,131,406.46
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	2,452,187,406.58	1,999,155,833.73	-4,400,423.51	-26,206,069.32
(一)按經營持續性分類：				
1.持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	2,452,187,406.58	1,999,155,833.73	-4,400,423.51	-26,206,069.32
2.終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	—	—	—	—
(二)按所有權歸屬分類：				
1.歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	2,431,210,656.27	1,987,384,589.49	-4,400,423.51	-26,206,069.32
2.少數股東損益	20,976,750.31	11,771,244.24	—	—
六、其他綜合收益的稅後淨額	-347,333,762.44	-302,932,723.27	—	—
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	-352,293,758.78	-327,133,777.38	—	—
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益	-430,193,823.13	-459,031,878.95	—	—
1.其他權益工具投資公允價值變動	-430,193,823.13	-459,031,878.95	—	—
(二)將重分類進損益的其他綜合收益	77,900,064.35	131,898,101.57	—	—
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益	322,303.85	-7,312,896.98	—	—
2.其他債權投資公允價值變動	-32,231,735.67	79,221,025.33	—	—
3.其他債權投資信用減值準備	98,422,786.23	5,454,124.00	—	—
4.外幣財務報表折算差額	11,386,709.94	54,535,849.22	—	—
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	4,959,996.34	24,201,054.11	—	—
七、綜合收益總額	2,104,853,644.14	1,696,223,110.46	-4,400,423.51	-26,206,069.32
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	2,078,916,897.49	1,660,250,812.11	-4,400,423.51	-26,206,069.32
歸屬於少數股東的綜合收益總額	25,936,746.65	35,972,298.35	—	—
八、每股收益：				
(一)基本每股收益	0.10	0.08	—	—
(二)稀釋每股收益	0.10	0.08	—	—

法定代表人：黃昊

主管會計工作的公司負責人：任全勝

會計機構負責人：張艷

### 3. 合併及母公司年初至報告期末現金流量表

編製單位：申萬宏源集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	本集團		母公司	
	2021年1-3月	2020年1-3月	2021年1-3月	2020年1-3月
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>				
為交易目的而持有的金融工具淨減少額	—	5,144,357,394.62	<b>1,464,760,952.82</b>	—
收取利息、手續費及佣金的現金	<b>3,803,975,422.45</b>	4,419,538,756.43	<b>4,795,056.77</b>	128,573,734.29
拆入資金淨增加額	—	621,044,412.98	—	—
回購業務資金淨增加額	<b>11,217,524,370.96</b>	6,379,054,046.64	—	—
代理買賣證券收到的現金淨額	—	10,631,649,632.88	—	—
收到其他與經營活動有關的現金	<b>1,404,289,572.78</b>	1,263,115,619.72	<b>49,732,652.65</b>	51,170,721.95
經營活動現金流入小計	<b>16,425,789,366.19</b>	28,458,759,863.27	<b>1,519,288,662.24</b>	179,744,456.24
為交易目的而持有的金融工具淨增加額	<b>14,156,131,318.95</b>	—	—	719,392,928.87
融出資金淨增加額	<b>175,114,575.80</b>	3,374,730,583.81	—	—
拆入資金淨減少額	<b>45,136,800.00</b>	—	—	—
代理買賣證券支付的現金淨額	<b>1,828,765,449.53</b>	—	—	—
支付利息、手續費及佣金的現金	<b>1,250,359,442.44</b>	1,148,054,895.82	—	11,887,291.67
支付給職工以及為職工支付的現金	<b>1,124,348,997.41</b>	1,037,742,439.41	<b>23,652,825.02</b>	26,728,311.88
支付的各項稅費	<b>968,745,080.35</b>	842,613,627.03	<b>20,268,484.86</b>	60,519,997.24
支付其他與經營活動有關的現金	<b>2,308,898,439.64</b>	2,417,264,313.74	<b>6,888,022.37</b>	2,378,839.70
經營活動現金流出小計	<b>21,857,500,104.12</b>	8,820,405,859.81	<b>50,809,332.25</b>	820,907,369.36
經營活動產生的現金流量淨額	<b>-5,431,710,737.93</b>	19,638,354,003.46	<b>1,468,479,329.99</b>	-641,162,913.12
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>				
收回投資收到的現金	<b>12,783,815,117.19</b>	—	<b>5,600,000,000.00</b>	144,499,999.98
取得投資收益收到的現金	<b>1,123,183,451.36</b>	550,311,837.58	<b>86,582,285.03</b>	93,459,602.84
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	<b>98,534,696.46</b>	6,975,743.76	—	—
收到其他與投資活動有關的現金	—	28,293,575.30	—	28,293,575.30
投資活動現金流入小計	<b>14,005,533,265.01</b>	585,581,156.64	<b>5,686,582,285.03</b>	266,253,178.12
投資支付的現金	—	13,116,541,264.51	<b>6,845,050,000.00</b>	—
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	<b>154,219,753.73</b>	47,559,497.03	<b>1,198,398.11</b>	361,190.12
投資活動現金流出小計	<b>154,219,753.73</b>	13,164,100,761.54	<b>6,846,248,398.11</b>	361,190.12
投資活動產生的現金流量淨額	<b>13,851,313,511.28</b>	-12,578,519,604.90	<b>-1,159,666,113.08</b>	265,891,988.00
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>				
取得借款收到的現金	<b>2,844,801,171.01</b>	1,084,315,133.87	—	—
發行債券收到的現金	<b>31,367,050,060.00</b>	23,223,843,000.00	<b>1,997,600,000.00</b>	—
籌資活動現金流入小計	<b>34,211,851,231.01</b>	24,308,158,133.87	<b>1,997,600,000.00</b>	—
償還債務支付的現金	<b>30,949,751,868.62</b>	19,243,671,606.75	—	—
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	<b>1,408,428,567.21</b>	931,427,786.61	<b>41,800,000.00</b>	45,988,493.15
其中：支付給少數股東的股利、利潤	—	—	—	—
支付租賃負債的現金	<b>108,003,500.12</b>	114,194,037.29	—	—
支付其他與籌資活動有關的現金	—	5,880,000.00	—	—
籌資活動現金流出小計	<b>32,466,183,935.95</b>	20,295,173,430.65	<b>41,800,000.00</b>	45,988,493.15
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>1,745,667,295.06</b>	4,012,984,703.22	<b>1,955,800,000.00</b>	-45,988,493.15
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	<b>8,107,234.55</b>	29,161,211.72	<b>6,434,229.28</b>	34,614,652.64
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	<b>10,173,377,302.96</b>	11,101,980,313.50	<b>2,271,047,446.19</b>	-386,644,765.63
加：期初現金及現金等價物餘額	<b>123,198,978,108.43</b>	107,590,413,620.82	<b>1,883,758,978.74</b>	7,314,239,188.35
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	<b>133,372,355,411.39</b>	118,692,393,934.32	<b>4,154,806,424.93</b>	6,927,594,422.72

法定代表人：黃昊

主管會計工作負責人：任全勝

會計機構負責人：張艷

## 二、財務報表調整情況說明

1. 2021年起首次執行新租賃準則調整首次執行當年年初財務報表相關情況

適用 不適用

2. 2021年起首次執行新租賃準則追溯調整前期比較數據說明

適用 不適用

## 三、審計報告

第一季度報告是否經過審計

是 否

董事長：儲曉明  
申萬宏源集團股份有限公司董事會  
二〇二一年四月二十九日