



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.HK 000166.SZ

申萬宏源
2021
年度報告

重要提示

- 一、 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五屆董事會第七次會議審議通過。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、 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豔女士聲明：保證本年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 四、 公司按照國際財務報告準則編製的2021年度財務報告已經本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。
- 五、 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。
- 六、 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三節「董事會報告」，並特別注意上述風險因素。
- 七、 經公司第五屆董事會第七次會議審議通過，公司2021年度利潤分配預案如下：
 1. 以公司截至2021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438,572,989.61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2021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。

如在本利潤分配方案披露之日起至實施權益分派股權登記日期間，公司總股本發生變動的，公司擬維持分配總額不變，相應調整每股分配比例。

(此預案尚需提交股東大會審議)
- 八、 公司董事會審計委員會已對公司2021年度業績進行審閱。
- 九、 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。
- 十、 報告期內公司不存在優先股。



申萬宏源

目錄

2	第一節	重要提示及釋義
7	第二節	公司簡介和主要財務指標
19	第三節	董事會報告
77	第四節	公司治理
177	第五節	環境和社會責任
179	第六節	重要事項
299	第七節	股份變動及股東情況
308	第八節	債券相關情況
321	第九節	財務報告

第一節 重要提示及釋義

備查文件目錄

- 一、 載有公司負責人、主管會計工作負責人、會計機構負責人(會計主管人員)簽名並蓋章的財務報表。
- 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。

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》」、「《章程》」	指 本公司的公司章程，以不時修訂的內容為準
「北交所」	指 北京證券交易所
「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 原《香港上市規則》附錄十四所載之《企業管治守則》(已於2022年1月1日被修訂)
「創業板」	指 深交所推出的創業板
「CMBS」	指 商業房地產抵押貸款支持證券
「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

第一節 重要提示及釋義(續)

釋義項	釋義內容
「FICC」	指 固定收益、外匯、貨幣及商品
「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」、「港幣」	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
「ISAE 3402」	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

第一節 重要提示及釋義(續)

釋義項	釋義內容
「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
「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
「QDLP」	指 合格境內有限合夥人
「REITs」	指 房地產投資信託基金
「報告期」	指 2021年1月1日至2021年12月31日
「人民幣」	指 中國法定貨幣人民幣
「元、萬元、億元」	指 人民幣「元、萬元、億元」
「《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
「申萬直投」	指 申銀萬國投資有限公司
「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

第一節 重要提示及釋義(續)

釋義項	釋義內容
「申萬創新投」	指 申銀萬國創新證券投資有限公司
「深交所」	指 深圳證券交易所
「上證綜指」	指 上海證券綜合指數
「科創板」	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
「美元」	指 美國法定貨幣美元
「VaR」	指 有損失風險的價值
「VC」	指 風險投資
「WIND」	指 萬得資訊技術股份有限公司，一家中國大陸金融資料、資訊和軟件服務企業
「鄭商所」	指 鄭州商品交易所
「%」	指 百分比

2021年年度報告中，部分合計數與各加總數自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。

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、徐亮先生		
聯席公司秘書	徐亮先生、黃偉超先生		
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		
公司註冊地址歷史變更情況	公司2015年1月上市後，註冊地址無變更		
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83,133,396,232.22元		

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

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	swwhy@swhyisc.com	swwhy@swhyisc.com

三、信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露報紙的名稱	《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》
公司披露A股年度報告的證券交易所網站	深交所： www.szse.cn
公司披露A股年度報告的媒體名稱及網址	巨潮資訊網： www.cninfo.com.cn
公司披露H股年度報告的證券交易所網站	香港聯交所披露易： www.hkexnews.hk
公司年度報告備置地地點	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》。

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

(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

(四) 公司上市以來主營業務的變化情況

申萬宏源集團經營範圍：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。

公司上市以來主營業務未發生變化。

五、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

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

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
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)

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

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資格
51. 債券通業務資格
52. 上海證券交易所上市基金主做市商業資格
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期權主做市商業資格
66. 大連商品交易所玉米期貨做市商業資格
67. 上海證券交易所科創板ETF做市商業資格
68. 鄭州商品交易所商品期貨做市商業資格
69. 中國證券登記結算公司期權結算業務資格
70. 深圳證券交易所股權激勵行權融資業務試點資格
71. 銀行間債券市場現券做市商資格
72. 上海期貨交易所特殊單位客戶參與實物交割資質
73. 上海國際能源交易中心特殊單位客戶參與實物交割資質
74. 深圳證券交易所滬深300ETF期權主做市商業資格
75. 上海期貨交易所黃金期權做市商業資格

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

76. 上海國際能源交易中心原油期權做市業務資格
77. 大連商品交易所豆粕期貨做市業務資格
78. 大連商品交易所豆油期貨做市業務資格
79. 大連商品交易所聚氯乙烯期貨做市業務資格
80. 大連商品交易所聚乙烯期貨做市業務資格
81. 大連商品交易所棕櫚油期貨做市業務資格
82. 銀行間市場清算所清算會員資格
83. 中國證券登記結算公司甲類結算參與人資格
84. 中國票據交易系統會員資格
85. 上海證券交易所會員資格
86. 深圳證券交易所會員資格
87. 中國證券投資基金業協會會員資格
88. 中國國債業協會會員資格
89. 上海市證券同業公會會員資格
90. 中國證券業協會會員資格
91. 中國證券投資者保護基金會會員資格
92. 中國保險資產管理業協會會員資格
93. 中國期貨業協會會員資格
94. 中國互聯網金融協會會員資格
95. 北京證券交易所會員資格

六、公司歷史沿革

申銀萬國證券有限公司(以下簡稱「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。

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。

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

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，宏源證券股份有限公司(以下簡稱「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：31000000046991)。

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

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。

七、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名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
中國境內會計師事務所辦公地址	上海市黃浦區湖濱路202號領展企業廣場2座普華永道中心11樓
簽字會計師姓名	葉少寬 單峰
國際會計師事務所	羅兵咸永道會計師事務所
國際會計師事務所辦公地址	香港中環太子大廈22樓
簽字會計師姓名	葉少寬

(二) 法律顧問

中國境內法律顧問	北京頤和中鴻律師事務所 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

(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)

八、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

主要會計數據和財務指標

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年	2020年	本年比	
			上年增減(%)	2019年
總收入及其他收益	46,171,470	39,156,373	17.92	33,251,541
所得稅前利潤	11,079,122	9,348,467	18.51	6,927,231
歸屬於本公司股東的年內利潤	9,398,369	7,766,175	21.02	5,735,413
經營活動所用的現金淨額	-38,462,248	-34,741,199	不適用	-1,004,066
每股基本盈利(人民幣元/股)	0.38	0.31	22.58	0.24
加權平均淨資產收益率(%)	10.26	9.05	增加1.21個百分點	7.41

項目	2021年末	2020年末	本年末比	
			上年末增減(%)	2019年末
資產總值	601,011,467	491,124,277	22.37	388,537,268
負債總值	493,956,873	401,033,687	23.17	303,705,861
本公司股東應佔權益總額	95,222,008	88,464,617	7.64	83,206,190
股本	25,039,945	25,039,945	—	25,039,945
歸屬於本公司股東的每股權益 (人民幣元/股)	3.80	3.53	7.65	3.32
資產負債率(%) ^註	78.43	77.08	增加1.35個百分點	72.77

註：資產負債率 = (負債總值 - 應付經紀業務客戶賬款 - 代客戶收取的證券承銷所得款項) / (資產總值 - 應付經紀業務客戶賬款 - 代客戶收取的證券承銷所得款項) * 100%

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

九、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2021年及2020年年內利潤、歸屬於本公司股東的年內利潤和截至2021年12月31日及2020年12月31日權益總值、本公司股東應佔權益總額無差異。

十、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：千元 幣種：人民幣

項目	2021年末	2020年末	本年末比上年末增減
核心淨資本	62,373,396	57,654,127	8.19%
附屬淨資本	20,760,000	8,400,000	147.14%
淨資本	83,133,396	66,054,127	25.86%
淨資產	98,220,020	76,385,769	28.58%
各項風險資本準備之和	40,148,469	40,349,612	-0.50%
表內外資產總額	481,426,172	359,331,502	33.98%
風險覆蓋率	207.06%	163.70%	增加43.36個百分點
資本槓桿率	13.11%	16.06%	減少2.95個百分點
流動性覆蓋率	208.79%	205.07%	增加3.72個百分點
淨穩定資金率	131.00%	133.71%	減少2.71個百分點
淨資本／淨資產	84.64%	86.47%	減少1.83個百分點
淨資本／負債	25.58%	25.62%	減少0.04個百分點
淨資產／負債	30.22%	29.63%	增加0.59個百分點
自營權益類證券及其衍生品／淨資本	44.99%	52.90%	減少7.91個百分點
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本	271.01%	312.33%	減少41.32個百分點

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

十一、近五年主要會計數據和財務指標

1. 盈利狀況					
項目	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年
總收入及其他收益	46,171,470	39,156,373	33,251,541	24,109,617	20,924,649
總支出	35,873,346	30,099,411	26,606,448	19,133,948	15,220,327
所得稅前利潤	11,079,122	9,348,467	6,927,231	5,187,265	5,927,493
歸屬於本公司股東的 年內利潤	9,398,369	7,766,175	5,735,413	4,160,189	4,599,683

2. 資產狀況					
項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
資產總值	601,011,467	491,124,277	388,537,268	347,725,035	299,943,298
負債總值	493,956,873	401,033,687	303,705,861	276,529,106	242,937,520
本公司股東應佔 權益總額	95,222,008	88,464,617	83,206,190	69,399,325	55,197,197
股本	25,039,945	25,039,945	25,039,945	22,535,945	20,056,606

3. 關鍵財務指標					
項目	2021年	2020年	2019年	2018年	2017年
每股基本盈利 (人民幣元/股)	0.38	0.31	0.24	0.19	0.23
每股攤薄盈利 (人民幣元/股)	0.38	0.31	0.24	0.19	0.23
加權平均淨資產 收益率(%)	10.26	9.05	7.41	6.19	8.61
資產負債率(%) ^註	78.43	77.08	72.77	75.23	75.88
歸屬於本公司股東的 每股權益 (人民幣元/股)	3.80	3.53	3.32	3.08	2.75

註：資產負債率 = (負債總值 - 應付經紀業務客戶賬款 - 代客戶收取的證券承銷所得款項) / (資產總值 - 應付經紀業務客戶賬款 - 代客戶收取的證券承銷所得款項) * 100%

一、報告期內公司所處行業情況

(一) 所處行業基本情況

2021年，面對複雜嚴峻的國際環境和國內疫情散發等多重考驗，在以習近平同志為核心的黨中央領導部署下，科學統籌疫情防控和經濟社會發展，加強宏觀政策跨週期調節，加大實體經濟支持力度，改革開放創新深入推進，全面小康目標順利完成，為中國經濟在疫情期間復蘇提供了持續的動力和堅實的基礎，全年國內生產總值增長8.1%，兩年平均增長5.1%。在我國經濟高質量發展、深化供給側結構性改革、提高直接融資比重等多重背景下，資本市場作為推動科技創新和實體經濟轉型升級的樞紐功能進一步增強，證券行業作為資本市場關鍵組成部分，堅持穩中求進，優化發展生態，服務能力和水平進一步提升，駛入高質量發展「快車道」。

報告期內，我國證券行業主要呈現四大發展特徵：

1. 受益政策紅利持續釋放，業績持續穩健增長

受益於註冊制改革試點帶來的資本市場擴容以及資本市場系統性改革的持續推進，2021年度證券行業業績持續向好，根據中國證券業協會統計數據，全行業140家證券公司實現營業收入人民幣5,024.10億元，同比增長12.03%；實現淨利潤人民幣1,911.19億元，同比增長21.32%，業績穩健增長。行業總資產為10.59萬億元，突破10萬億大關，相較上年末增長19.07%；淨資產規模達人民幣2.57萬億元，相較上年末增長11.34%，資本實力不斷增強。

2. 深化資本市場改革發展，服務中小企業融資

2021年作為「十四五」開局之年，是中國資本市場深化改革關鍵一年，資本市場迎來第三家全國性證券交易所—北交所，至此，我國多層次資本市場形成京滬深三大交易所錯位發展、互聯互通的格局，進一步完善服務不同層次、不同發展階段企業融資需求的資本市場基礎設施，提升資本市場的普惠性、包容性。北交所作為創新型中小企業主陣地，國內專精特新中小企業數量保障了北交所後續上市項目儲備。此外中央經濟工作會議定調2022年全面實施註冊制，表明我國以全面註冊制為牽引的資本市場改革有望進一步提速，全市場註冊制改革2022年實施可

第三節 董事會報告(續)

期。隨著資本市場結構短板補齊、全面註冊制以及再融資新規的逐步實施，市場活躍度進一步提升，券商作為資本市場直接融資中重要一環，深度受益於行業政策紅利，券商IPO業務空間擴容，2021年A股實現IPO企業524家，募集資金人民幣5,426.75億元，實現增發企業520家，募集資金人民幣9,082.58億元，年末A股總市值突破90萬億元。

3. 財富管理變革時代到來，收入結構日益均衡

當前中國已步入財富管理黃金週期，據粗略估算，財富管理市場總規模現已超過人民幣200萬億元，成為全球第二大財富管理市場。註冊制改革試點推動資本市場大擴容，資本市場承接居民財富管理資產配置需求能力大幅提升，「房住不炒」、銀行理財去剛兌、淨值化轉型推動居民資產加速從儲蓄向投資轉變，權益資產配置佔比持續提升，寬流動性下居民財富管理迎來新一輪需求井噴發展期，疊加券商基金投顧試點擴容和日益擴大的基金保有量，證券公司加速推進傳統經紀業務向財富管理模式轉型創造機遇，降低證券公司對傳統通道業務收入的依賴。在財富管理轉型和資本市場改革的帶動下，資產管理和投行業務迎來機遇期，與此同時，隨着制度鬆綁下融券業務持續擴容、場內外衍生品業務需求旺盛、券結基金模式積極探索和「投行+投資」雙輪驅動業務模式逐漸普及，創新型業務迅速興起，券商各業務板塊保持高增長態勢，證券行業業務收入結構逐漸多元化，券商抗風險能力和穩收入能力日益提升。

4. 持續完善法制體系建設，構建良好市場生態

資本市場「零容忍」監管執法持續升級，行政處罰力度顯著加強，對中介機構執業過程盡職盡責提出更高要求；資本市場法治供給持續升級，《刑法》修正案(十一)2021年3月起正式施行，實現新《證券法》與《刑法》的「同頻共振」；配合修訂證券期貨犯罪案件刑事立案追訴標準，出台欺詐發行股票責令回購等配套制度，推動《期貨法》立法，加快推進行政和解辦法、上市公司監管條例等法規制定，持續壓實證券中介機構「守門人」的職責，為建設中國特色證券執法司法體制更加健全打下了堅實的基礎。隨着民事、行政、刑事立體化責任追究體系不斷完善，打擊證券違法活動的整體效應逐步凸顯，證券基金行業文化建設不斷提速，推動崇法守信的良好市場生態形成。

(二) 公司所處的行業地位

作為一家以資本市場為依託的綜合金融服務商，公司見證了中國證券業的發展歷程，經歷了多個市場週期變化，確立了在中國證券行業內歷史悠久、全方位、高質量的領先地位。報告期內，面對複雜多變的市場形勢，公司認真貫徹落實黨中央、國務院各項決策部署，主動適應新形勢新任務新要求，扎實履行國有企業政治責任、經濟責任和社會責任，全力支持服務國家戰略、做好「六穩」工作、落實「六保」任務，積極推動業務轉型、夯實基礎管理、做好風險防控，加快構建以「投資+投行」為特色的綜合金融服務體系，多措並舉服務實體經濟發展。目前，公司資產質量健康、財務狀況良好，在營業收入、淨利潤、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。

(三) 新公佈的法律、行政法規、部門規章、行業政策對所處行業的重大影響

2021年資本市場在「建制度、不干預、零容忍」的九字方針下，持續推進系統性改革。註冊制改革作為資本市場改革的「牛鼻子」工程，是提高直接融資比重的核心舉措。2021年以來監管層在優化發行定價機制、提高信息披露質量、壓實中介機構責任等方面做了大量工作，上半年，深交所合併主板與中小板，突出創業板市場定位，為全面註冊制減輕改革阻力；滬深交易所發佈實施轉板辦法，新三板精選層轉板上市基礎性制度建立，新三板公司轉板上市進入實操階段；下半年中國證監會、上交所、深交所相繼發佈創業板、科創板IPO發行承銷特別規定修訂，完善科創板和創業板IPO承銷價格發行區間相關規定；北交所於11月份正式開市；年末中央經濟工作會議提出全面實行股票發行註冊制。在以提高直接融資佔比為目的的改革主線牽引下，券商IPO迎來大擴容，但同時隨着註冊制改革的逐步推進，證券行業監管呈現簡化事前審批流程，強化事中、事後監管力度的趨勢，進一步壓實中介機構責任，提高證券公司投行業務執業質量，以持續規範市場秩序，實現穩增長和防風險的長期均衡。報告期內，監管層對於財富管理重視程度提升，推出多項利好措施推動業務創新，下調基金交易經手費和

第三節 董事會報告(續)

交易單元使用費標準為財富管理創造更好環境，債券通「南向通」正式開通以及放開險資參與證券出借等豐富了業務配置選擇和業務開展途徑，開展賬戶管理功能優化試點、基金投顧試點資格擴大等政策不斷推進券商財富管理轉型。

此外，結合證券公司合規風控及業務風險情況，證券行業監管延續「扶優限劣」，中國證監會推出「白名單」制度，引導券商行業重視合規經營。

二、報告期內公司從事的主要業務

(一) 報告期內公司從事的主要業務

公司是一家以資本市場為依託、以證券業務為核心，致力於為客戶提供多元化金融產品及服務的投資控股集團。公司依託「投資控股集團+證券子公司」的雙層架構，形成了具有差異化競爭優勢的經營發展模式。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			
<ul style="list-style-type: none">• 股權融資• 債權融資• 財務顧問	<ul style="list-style-type: none">• 股權投資• 債權投資• 其他投資	<ul style="list-style-type: none">• 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	<ul style="list-style-type: none">• 主經紀商服務• 研究諮詢• 自營交易	<ul style="list-style-type: none">• 資產管理• 公募基金管理• 私募基金管理

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。

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未發生重大變化。

第三節 董事會報告(續)

(二) 報告期內主要業務板塊所獲得主要獎項及榮譽

頒發機構	獎項名稱
國家發改委	企業債券主承銷商信用評價A類主承銷商
上海市人民政府	2020年度上海金融創新獎
上海市人民政府	2020年度上海金融創新成果獎三等獎
共青團上海市金融工作委員會、 上海市金融青年聯合會	第二屆「奮鬥杯」上海市青年金融業務創新大賽三等獎
中國證券業協會	公司債券業務執業能力A類券商
上海金融業聯合會	金融機構數字化轉型獎
上海金融業聯合會	金融機構數字化轉型獎•智能風控
中國保險資產管理業協會	最具進取期貨公司
上海證券交易所	公司債券優秀承銷商
上海證券交易所	公司債券創新產品優秀承銷商
上海證券交易所	2020年度上海證券交易所優秀債券投資機構(自營類)
上海證券交易所	2020年度上海證券交易所債券借貸優秀參與機構
上海證券交易所	最佳貨幣ETF做市商
上海證券交易所	2021年度優秀公募REITs做市商
深圳證券交易所	優秀公司債券承銷商(及兩項優秀個人獎)
深圳證券交易所	優秀公司利率承銷機構
深圳證券交易所	2021年度優秀REITs流動性服務商
深圳證券交易所	2021年度新銳ETF基金管理人
全國股份轉讓公司	新三板做市業務年度最佳做市商
全國股份轉讓公司	年度優秀做市規模做市商
全國銀行間同業拆借中心	2020年12月X-lending之星
全國銀行間同業拆借中心	2020年度銀行間本幣市場交易300強
全國銀行間同業拆借中心	年度市場影響力獎
全國銀行間同業拆借中心	市場創新獎

第三節 董事會報告(續)

頒發機構

大連商品交易所
中國金融期貨交易所
中國金融期貨交易所
中國金融期貨交易所
中國金融期貨交易所
中國金融期貨交易所
中國金融期貨交易所
中國金融期貨交易所
中國金融期貨交易所
WIND
WIND
WIND
WIND
證券之星
東方財富
第五屆中國不動產資產證券化與
REITs高峰論壇
第六屆CNABS資產證券化金桂獎
第六屆中國不動產資產證券化
合作發展峰會
第六屆中國不動產資產證券化
合作發展峰會
第六屆中國不動產資產證券化
合作發展峰會
第一財經
新財富(2021年新財富投行榜單)
新財富(2021年新財富投行榜單)
新財富(2021年新財富投行榜單)

獎項名稱

2020年度優秀技術支持獎
優秀會員獎
2020年度風險管理服務獎(股指期權類)
2020年度抗疫貢獻獎
2020年度優秀會員白金獎
2020年度優秀投教獎
2020年度國債期貨做市商優秀服務會員獎
2020年度股指期權做市商優秀服務會員獎
國債期貨傑出案例與實踐之星
2020年度國債期貨優秀做市商
股指期權優秀做市商獎
最佳A股股權承銷商
最佳再融資承銷商
最佳科創板股權承銷商
最佳北交所股權承銷商
年度卓越客戶服務獎
東方財富風雲榜2020年度最佳期貨資管獎
年度最佳類REITs產品獎
公募REITs投資機構獎
2021年度傑出管理人
年度最佳CMBS/CMBN獎
年度傑出類REITs獎
年度投行TOP10
本土最佳投行
最佳股權承銷投行
最佳再融資投行

頒發機構	獎項名稱
新財富(2021年新財富投行榜單)	最佳併購投行
新財富(2021年新財富投行榜單)	全能投行君鼎獎
新財富(2021年新財富投行榜單)	最佳新三板團隊
新財富(2021年新財富投行榜單)	中國證券業投資銀行家君鼎獎
新財富(2021年新財富投行榜單)	中國證券業獨立財務顧問團隊君鼎獎
新財富(2021年新財富投行榜單)	中國證券業新三板業務團隊君鼎獎
新財富(第十九屆新財富最佳分析師評選)	「最具影響力研究機構」第四名
新財富(第十九屆新財富最佳分析師評選)	「本土最佳研究團隊」第五名
新財富(第十九屆新財富最佳分析師評選)	「能源與材料產業研究團隊」第二名
新財富(第十九屆新財富最佳分析師評選)	新財富傑出研究領袖
新財富(第十九屆新財富最佳分析師評選)	新財富白金分析師
新財富(第十九屆新財富最佳分析師評選)	電力、煤氣及水等公用事業連續7屆蟬聯第一名
新財富(第十九屆新財富最佳分析師評選 — 單項獎)	輕工造紙累計11屆榮獲第一名、連續3屆蟬聯第一名
新財富(第十九屆新財富最佳分析師評選 — 單項獎)	化工、能源開採、計算機、國防軍工榮獲第二名
新財富(第十九屆新財富最佳分析師評選 — 單項獎)	交通運輸、傳播與文化榮獲第三名
新財富(第十九屆新財富最佳分析師 評選 — 單項獎)	策略研究、非金屬類建材、房地產榮獲第四名
證券市場周刊(第十五屆賣方分析師 水晶球獎)	「本土金牌研究團隊」第三名
證券市場周刊(第十五屆賣方分析師 水晶球獎)	「最佳研究機構」第五名
證券市場周刊(第十五屆賣方分析師 水晶球獎)	「金牌領隊」第三名
中國證券報(第十二屆中國證券業分析師 金牛獎評選)	計算機組最佳行業分析師團隊

第三節 董事會報告(續)

頒發機構	獎項名稱
中國證券報(第十二屆中國證券業分析師金牛獎評選)	輕工製造組最佳行業分析師團隊
中國證券報(第十二屆中國證券業分析師金牛獎評選)	國防軍工組最佳行業分析師團隊
中國證券報(第十二屆中國證券業分析師金牛獎評選)	化工組最佳行業分析師團隊
中國證券報(第十二屆中國證券業分析師金牛獎評選)	策略組最佳行業分析師團隊
中國證券報(第十二屆中國證券業分析師金牛獎評選)	紡織服裝組最佳行業分析師團隊
中國證券報(第十二屆中國證券業分析師金牛獎評選)	休閒服務組最佳行業分析師團隊
中國證券報(第十二屆中國證券業分析師金牛獎評選)	農林牧漁組最佳行業分析師團隊
中國證券報(第十二屆中國證券業分析師金牛獎評選)	電子組最佳行業分析師團隊
21世紀經濟報道(2021年第二屆21世紀金牌分析師評選)	「最具影響力證券機構獎」第三名
21世紀經濟報道(2021年第二屆21世紀金牌分析師評選)	「金牌銷售服務團隊」第三名
21世紀經濟報道(2021年第二屆21世紀金牌分析師評選)	「最具實力金牌研究團隊」第四名
21世紀經濟報道(2021年第二屆21世紀金牌分析師評選)	最受保險機構歡迎研究團隊
21世紀經濟報道(2021年第二屆21世紀金牌分析師評選)	「策略研究」第一名
21世紀經濟報道(2021年第二屆21世紀金牌分析師評選)	「公用事業」第一名
21世紀經濟報道(2021年第二屆21世紀金牌分析師評選)	「輕工和紡織服裝」第一名
21世紀經濟報道(2021年第二屆21世紀金牌分析師評選)	「國防軍工」第一名
期貨日報、證券時報	中國最佳期貨公司

頒發機構	獎項名稱
期貨日報、證券時報	最佳商品期貨產業服務獎
期貨日報、證券時報	最佳金融期貨服務獎
期貨日報、證券時報	最佳精準扶貧及愛心公益獎
期貨日報、證券時報	最佳企業品牌建設獎
期貨日報、證券時報	年度優秀資管產品
期貨日報、證券時報	最佳資本運營發展獎
期貨日報、證券時報	最受歡迎的期貨經營機構自媒體
期貨日報、證券時報	年度投資者教育模式創新獎
期貨日報、證券時報	最佳金融科技進步獎
期貨日報、證券時報	最佳衍生品綜合服務創新獎
期貨日報、證券時報	最佳中國期貨經營分支機構
期貨日報、證券時報	中國期貨公司金牌管理團隊
期貨日報、證券時報	中國期貨公司年度最佳掌舵人
期貨日報、證券時報	中國金牌期貨研究所
期貨日報、證券時報	最佳期貨研究機構領頭人
期貨日報、證券時報	最佳宏觀策略分析師
期貨日報、證券時報	最佳金融期貨分析師
期貨日報、證券時報	最佳工業品期貨分析師
期貨日報、證券時報	最佳金融量化策略工程師
證券時報	中國證券業金鼎獎—2021年最佳固收資管團隊
證券時報	量化資管計劃君鼎獎
證券時報	固收資管計劃君鼎獎
證券時報	資管量化團隊計劃君鼎獎
當代金融家	2021中國資產管理機構最具綜合實力獎
當代金融家	2021中國資產管理業領軍人物卓越獎
融資中國	2021年度中國最佳S基金投資機構

第三節 董事會報告(續)

三、核心競爭力分析

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。

(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、華中、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。

四、主營業務分析

2021年，公司堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，深入貫徹落實黨的十九大和十九屆歷次全會精神，認真落實黨中央和中投公司決策部署，全力配合中央延伸巡視，優化戰略佈局、改革體制機制、強化風險防控，經營管理工作再上新台阶、展現新作為。報告期內申萬宏源證券成功入選中國證監會首批「白名單」證券公司，在中國證監會公佈的證券公司分類評價中繼續保持A類AA級，經營管理呈現良好發展態勢。

(一) 總體情況

2021年，公司實現總收入及其他收益人民幣46,171百萬元，同比增長17.92%；所得稅前利潤人民幣11,079百萬元，同比增長18.51%；歸屬於本公司股東的年內利潤人民幣9,398百萬元，同比增長21.02%；每股基本盈利人民幣0.38元，同比增長22.58%；加權平均淨資產收益率10.26%，同比增加1.21個百分點。

(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。

第三節 董事會報告(續)

主營業務分業務類別情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

業務類別	總收入及		所得稅前	總收入及	分部支出	所得稅前
	其他收益	分部支出	利潤率 ^註	比上年	比上年	利潤率
			(%)	同期增減	同期增減	比上年
				(%)	(%)	同期增減
						(百分點)
企業金融	3,998,094	3,159,974	33.88	33.42	37.31	3.87
其中：投資銀行	2,238,339	1,359,816	39.25	39.67	49.94	-4.16
本金投資	1,759,755	1,800,158	29.15	26.24	29.09	11.89
個人金融	14,184,235	9,975,135	29.67	10.38	15.21	-2.95
機構服務與交易	25,731,487	20,724,122	19.46	22.99	19.97	2.03
投資管理	2,257,654	2,014,115	10.79	-5.48	7.98	-11.12
合計：	46,171,470	35,873,346	23.60	17.92	19.18	-0.10

註：所得稅前利潤率 = 所得稅前利潤 / (總收入及其他收益 + 分估聯營企業及合營企業之溢利) * 100%

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3,998百萬元，同比增長33.42%，其中：投資銀行業務板塊人民幣2,238百萬元，同比增長39.67%；本金投資業務板塊人民幣1,760百萬元，同比增長26.24%。

(1) 投資銀行業務

市場環境：

股權融資方面，隨着註冊制改革穩步推進、北交所成立並同步試點註冊制，A股市場IPO數量和募資金額均創近年來新高。2021年A股上市新股合計524家，同比增長19.91%，首發募資金額達人民幣5,426.75億元，同比增長12.93%。再融資市場持續火熱，全年A股再

融資規模達人民幣12,319.78億元，同比增長約6.94%，其中定向增發募資規模達人民幣9,082.58億元，同比增長8.84%；可轉債合計發行規模達人民幣2,743.85億元，同比增長10.85%(WIND, 2021)。

債權融資方面，2021年債券市場規模繼續增長，其中企業債發行人民幣4,399.40億元，同比增長12.05%；公司債發行人民幣34,525.24億元，同比增長2.46%；金融債發行人民幣94,034.36億元，同比增長3.61%(WIND, 2021)。為防範地方政府債務風險，財政部推動國家發改委、中國證監會、滬深交易所及交易商協會等債券主管部門，實施較為嚴格的直接債務融資審核政策，按照地方政府負債率情況分類審核，嚴控新增債券規模，適當壓縮存量債券規模，審核端優化發行人主體結構，債券融資政策整體收緊，一級市場不同地域分化加重，信用評級市場大幅收緊。

財務顧問方面，在註冊制深入推進以及監管層積極引導之下，併購重組市場進一步回歸理性，以遵循產業邏輯、推動上市公司質量提升為核心展開，根據Choice數據，2021年國內併購市場交易總額人民幣4.6萬億元，較2020年下降約20%；證券監管部門審核通過的上市公司重組項目45項，較2020年下降約48.3%，創下近5年來新低。

經營舉措及業績：

公司堅持把服務國家戰略作為重中之重，深度參與國企改革，積極助力新興產業發展，穩步推進綠色金融，認真服務區域發展戰略、科技創新戰略、可持續發展戰略，落實「六

第三節 董事會報告(續)

穩]、「六保」工作，持續推動行業、區域、產品優化，踐行國有金融企業責任擔當。2021年度公司股債主承銷規模超過人民幣2,600億元，同比增長近20%。具體舉措如下：

服務國家戰略方面	具體舉措
服務科技自立自強	支持凱爾達、炬芯科技等一大批高新技術企業完成股債融資34單、融資額人民幣540億元
服務綠色金融	組建業內首支投行「碳中和」行業團隊，助力三峽能源、綠島風、中環股份等一批綠色環保企業股權融資，報告期內發行1只綠色債和6只碳中和債，累計發行規模人民幣63.8億元
服務「專精特新」中小企業	累計服務3000餘家中小企業，北交所宣佈成立後，公司第一時間召開大會發佈申萬宏源「專精特新」戰略，在投行端、投資端、研究端、做市端、產品端全面加大對中小企業服務支持力度
服務鄉村振興	扎實做好鞏固拓展脫貧成果與鄉村振興有機銜接，2021年公司鄉村振興債承銷家數排名行業第一
服務「一帶一路」建設	由公司擔任獨家評級顧問以及牽頭全球協調人的山東省首單「國家主權評級」境外債發行利率創山東省國企發行美元債歷年最低
服務普惠金融	全年減免新三板企業掛督導費用人民幣430余萬元；先後發行7只小微債，助推經濟發展方式轉型升級；持續加強普惠金融政策宣導與培訓，累計為百餘家企業提供普惠金融宣傳培訓

a. 股權融資

2021年，公司股權融資業務取得跨越式發展，市場排名快速提升，IPO業務表現亮眼，再融資業務奮楫爭先，新三板業務厚積薄發。

境內股權融資業務方面，報告期內公司承銷總規模人民幣345.65億元，承銷家數29家，承銷規模行業排名第9(WIND，發行日口徑)，行業排名快速上升，其中，再融資承銷規模人民幣235.59億元，承銷家數18家，承銷規模排名行業第7；科創板IPO承銷規模人民幣55.64億元，承銷家數4家，承銷規模排名行業第10；截至報告期末，公司IPO在審項目27家，排名行業第10。此外，公司積極推進「專精特新」戰略，大力發展普惠金融業務，全力助推中小企業發展，報告期末新三板掛牌企業持續督導596家，市場排名第2，其中創新層持續督導121家，市場排名第1；累計推薦掛牌企業812家，累計為掛牌企業提供定向發行833次，累計為掛牌企業進行股權融資共人民幣347.50億元，均位於行業第1；北交所累計承銷6家，排名行業第3；北交所累計過會7家，排名行業第2；北交所在審6家，排名行業第2。

境外股權融資業務方面，公司穩步推進跨境業務和海外佈局，報告期內完成9家保薦新股上市項目，承攬16家財務顧問項目。

b. 債權融資

2021年，公司債權融資業務多點開花，呈現出良好的發展態勢，行業排名持續提升，市場影響力顯著增加。

境內債權融資業務方面，報告期內公司債券全口徑(含公司債、金融債、企業債)發行329只，發行規模人民幣2,257.64億元，同比增長51.40%(WIND，發行日口徑)，發行只數與發行規模行業排名均為第8，其中發行只數較2020年上升6位，發行規

第三節 董事會報告(續)

模較2020年上升2位。此外，公司債權融資業務緊抓市場熱點和風口業務機會，佈局開拓固定收益融資全品種業務，實現了全國及公司多個首單債券項目突破：

主承項目	項目名稱
全國首單鄉村振興項目 收益專項公司債	南京江寧旅遊產業集團2021年鄉村振興項目收益專項公司債券(第一期)
西部地區首單鄉村振興 公司債券	宣漢縣城鄉建設發展有限公司2021年鄉村振興專項公司債券(第一期)
河南省首單鄉村振興專項 公司債券	駐馬店市城鄉建設投資集團有限公司2021年鄉村振興專項公司債券(第一期)
國鐵集團系統首單碳中和 綠色債券	中國鐵路投資有限公司2021年綠色公司債券(第一期)
西北地區首單碳中和 綠色公司債券	烏魯木齊城市軌道集團有限公司2021年碳中和綠色公司債券
湖北省首單科技創新 公司債券	武漢光谷金融控股集團2021年科技創新公司債券(第一期)
全國首隻「成渝雙城 經濟圈」標誌債券	重慶發展投資有限公司2021年公司債券(成渝雙城經濟圈)(第一期)
公司首單銀登中心信貸 資產登記流轉業務	公司首單銀登中心信貸資產登記流轉業務
上海市首單產業類優質 企業債券	2021年第一期光明食品(集團)有限公司公司債券
新疆地區首單城投公司 短期公司債	伊寧市國有資產投資經營(集團)有限責任公司2021年非公開發行短期公司債券
新疆地區首單主體級別為 AA+的企業債券(註冊制 實行以來)	2021年烏魯木齊經濟技術開發區建發國有資本投資運營(集團)有限公司公司債券
全市場首單AA級主體 民營銀行發行的 無固定期限資本債券	江蘇長江商業銀行股份有限公司2021年第二期無固定期限資本債券
公司首單儲架式(DFI) 債務融資工具	遠東國際融資租賃有限公司2021年度第四期中期票據等

境外債權融資業務方面，公司共完成62單債權承銷／配售項目，較2020年度增加39單。

c. 財務顧問

報告期內，公司完成併購重組項目交易規模2,489.70億元，排名行業第2(WIND，2021)，並連續6年榮獲併購重組財務顧問執業能力評價A類券商。

2022年展望：

2022年，公司將繼續牢固樹立「以客戶為中心」的服務宗旨，秉持「簡單金融、成就夢想」的經營理念，憑藉豐富的資本市場經驗，繼續構築資源整合力，全方位夯實資本、定價、銷售、協同、風控、科技等綜合能力，持續為客戶提供全生命週期的綜合金融服務，打造全產業鏈的大投行生態圈，積極響應國家政策、服務國家戰略，助力實體經濟發展，充分發揮國有金融企業擔當作用。

(2) 本金投資業務

市場環境：

多層次資本市場持續建設，北交所成立，深交所主板和中小板合併，擬在科創板引入做市商制度等政策相繼頒佈，年底中央經濟工作會議再次提出「全面實行股票發行註冊制」，持續推進註冊制實施下PE/VC退出路徑更加順暢，退出渠道的暢通有利於創業投資機構實現投資收益。伴隨一系列支持專精特新中小企業發展的政策推出，資本市場服務中小創新企業的能力顯著增強，本金投資業務深度受益於資本市場改革相關政策。

經營舉措及業績：

公司及申萬宏源證券等多個子公司開展本金投資業務。

2021年，公司緊緊圍繞「十四五」時期新形勢新要求，本金投資業務在嚴控風險的基礎上，進一步聚焦資本市場和證券業務，以業務協同為抓手，積極優化業務轉型佈局，持續加強投研能力建設，不斷提升機構化投資能力，增強本金投資業務的市場競爭力。

第三節 董事會報告(續)

宏源匯智持續深化業務轉型，優化投資方向，全面加強與其他條線業務協同，存續投資項目數量和規模穩步提升；堅決貫徹落實國家「房住不炒」政策要求，持續壓降房地產類業務投資佔比，穩步推進可轉債、可交債、量化對沖等投資佈局，深入拓展消費信貸、應收賬款ABS/ABN、新能源等投資領域，投資結構不斷優化；積極發展普惠金融，加強中小微企業服務，協同相關機構為民營中小微企業提供融資支持人民幣200多億元。

申萬創新投積極佈局股權資產，加快從傳統債權投資向股權投資業務轉型，完成4單科创板跟投項目，擇優投放3個Pre-IPO項目，實現上一報告期1個Pre-IPO項目IPO上市。

2022年展望：

2022年，公司將以科创板、創業板跟投等業務為重點，積極探索與證券業務一體化的投資業務模式，實現投資業務與證券業務的協同並進，不斷提升投資業務的盈利貢獻及穩定性。

2. 個人金融業務

公司的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14,184百萬元，同比增長10.38%。

(1) 證券經紀業務

市場環境：

2021年，資本市場整體回暖，上證綜指、深證成指、創業板指分別上漲4.80%、2.67%、12.02%，市場交投活躍，滬深兩市全年股票成交額人民幣258.0萬億元，同比增長24.70%（中國人民銀行，2021年金融市場運行情況）。

經營舉措及業績：

公司證券經紀業務積極構建線上、線下聯動的客戶服務體系，通過抓產品銷售、量化私募、基金投顧、私人財富等風口業務，加大客戶資產引進和盤活力度，進一步完善財富管理體系，推進向財富管理轉型發展。報告期內，公司期末證券客戶託管資產達到人民

幣4.38萬億元，較上年末增長4.91%，市場佔有率6.06%，行業排名靠前；實現代理買賣業務淨收入人民幣43.45億元，穩居行業前列；大贏家APP月活躍度均值166.06萬，同比增長15.51%，月活躍度峰值達189.83萬，較上年增長1.77%。報告期內新獲中國證監會首批賬戶管理功能優化試點資格，為未來持續升級服務模式和客戶體驗創造條件。

2022年展望：

2022年，公司將繼續順應大財富管理趨勢，從傳統的以牌照為核心的經紀業務模式向以客群服務為核心，以資產配置、投顧服務、金融科技為抓手的財富管理模式轉型，堅持客群需求驅動，強化客群體系建設，優化客戶分類分級管理，豐富客戶服務維度，創新產品設計與運營模式，不斷滿足客戶的綜合財富管理需求，打造均衡、可持續發展的財富管理業務模式和有特色的財富管理品牌。

(2) 期貨經紀業務

市場環境：

2021年，受新冠疫情影響，內外部經濟環境日趨複雜，市場波動加劇，實體企業對風險管理的需求增加，越來越多的產業和金融機構投資者進入期貨市場，投資者結構不斷優化。同時伴隨着期貨及衍生品品種的日益豐富，期貨市場服務實體經濟的功能不斷增強。報告期內期貨行業保持良好發展態勢，市場資金總量已突破人民幣1.2萬億元，全年累計成交量、成交金額分別為75.14億手和人民幣581.20萬億元，同比分別增長22.13%和32.84%(中國期貨業協會)。

經營舉措及業績：

公司通過申萬期貨、宏源期貨開展期貨經紀業務。

報告期內，申萬期貨深化創新轉型發展，以風險管理業務、產品化業務、綜合金融業務為抓手，以深化協同、夯實基礎、創新轉型、爭先進位為工作重點，加大金融科技投入，大力推進風險管理業務和財富管理業務發展，經紀業務規模持續提升，全年日均客戶權益規模人民幣228.67億元，同比增長53.86%；年末客戶權益規模達到人民幣267.28

第三節 董事會報告(續)

億元，同比增長44.48%；客戶權益規模等主要指標均創歷史新高。做市商業業務範圍快速擴大，2021年新增獲批鄭商所2個期貨做市商業資格和4個期權做市商業資格；服務「三農」和鄉村產業振興的「保險+期貨」項目數量與承保貨值穩步提升。此外，申萬期貨已連續8年榮獲中國證監會期貨公司分類評價A類AA級評級，行業地位和品牌形象不斷提升。

宏源期貨緊抓行業發展機遇，推動經紀業務創新升級，實現日均客戶權益人民幣116億元，同比增長59.10%；深入推進「金融同業優+」「產業百家計劃」「私募百分計劃」，加強與重點機構業務合作，法人客戶權益佔比超過60%，客戶結構進一步優化；風險管理業務發展提速，做市品種增至12個，業務收益率保持穩定，場外期權新增名義本金規模超人民幣70億元；積極發揮期貨職能服務實體企業「保供穩價」，開展「保險+期貨」項目29個、名義本金人民幣4億多元，通過倉單服務為中小企業提供融資人民幣14億元。宏源期貨持續強化合規經營，分類評價繼續保持A類A級。

2022年展望：

《期貨和衍生品法》有望在「三讀」後正式發佈，將進一步夯實市場法治建設基礎，為期貨市場的對外開放和高質量發展提供更廣闊的發展空間。在期貨行業快速發展同時，市場持續升溫，競爭日益加劇。2022年，公司期貨經紀業務將加快推進資本佈局、金融科技佈局，持續優化網點佈局，抓實大客戶佈局，積極推進戰略協同佈局，進一步夯實經紀業務基礎，加快創新業務發展，推動客戶、業務、收入結構轉變。

(3) 融資融券業務

市場環境：

2021年，隨着市場交投活躍度提升，客戶融資融券需求增加，截止2021年末，市場融資融券餘額人民幣18,321.91億元，較上年末增長13.17% (WIND, 2021)。

經營舉措及業績：

報告期內，在業務管理方面，公司從制度修訂、集中度管控、盯市管理等多方面持續完善融資融券業務管控機制。在業務拓展方面，公司著力推進高淨值客戶、企業客戶綜合服務，加快向機構化轉型，融資業務餘額穩步增長，截至報告期末，公司融資業務餘額人民幣725.92億元(證券公司監管報表填報口徑)，融券業務餘額人民幣57.93億元。公司整體融資融券業務的平均維持擔保比例為285.29%，較上年末提升17.09個百分點。

2022年展望：

2022年度，公司將針對不同客戶類別進一步加強針對性營銷服務，切實提升客戶服務體驗；將進一步通過內部協同、外部開發，構建完善券源產業鏈，提升公司融券業務市場競爭力；將進一步優化融資融券風險管控手段，分層分類進行管控、提升風險控制精準度，確保不發生重大風險事件。

(4) 股票質押式融資業務

市場環境：

2021年，股票質押業務全市場總體規模仍然保持下降態勢，上市公司控股股東、大股東股票質押規模進一步減少。報告期內，面對「降規模、調結構」的市場環境，市場參與各方愈發重視股票質押風險防範，主動調整股票質押式融資業務定位。

經營舉措及業績：

報告期內，公司股票質押式融資業務遵循「控風險、調結構」業務思路，進一步加強項目風險管理，高質量發展股票質押業務。截止報告期末，公司以自有資金出資的股票質押業務融資餘額人民幣58.76億元，較上年末下降48.90%。報告期內，公司獲批深交所上市公司股權激勵行權融資業務試點資格，進一步豐富公司業務品種，增加客戶服務手段。

第三節 董事會報告(續)

2022年展望：

公司作為大型券商，資本金充足、業務種類齊全、風險管理能力較強，今後將繼續以高質量發展為方向，把股票質押業務作為服務客戶的重要工具，為客戶提供全方位綜合金融服務，切實服務實體經濟。

(5) 金融產品銷售業務

市場環境：

隨着2021年「資管新規」過渡期結束，全市場對於淨值化、標準化資產的需求不斷提升，疊加「房住不炒」政策持續加碼，帶動財富管理需求日益增加。

經營舉措及業績：

公司金融產品銷售包括銷售公司自行開發的金融產品及代銷第三方金融產品，金融產品類型涵蓋公募證券投資基金、私募證券投資基金、信託計劃、資產管理計劃、收益憑證、質押式報價回購及其他金融產品等。

2021年，公司全面貫徹大財富管理的理念，積極整合內外部資源，不斷增加對產品業務的支持和投入，持續豐富產品線和策略線，通過完善科學化產品研究和評價體系、客戶分級服務體系，持續為客戶提供專業化、多層次的產品服務。報告期內公司共銷售金融資產人民幣3,541.47億元，較上年增長37.04%，其中自行開發金融產品人民幣2,529.84億元；代理銷售第三方金融產品人民幣1,011.63億元。

2022年展望：

2022年，公司將繼續堅持「以客戶為中心」，逐步實現從單純的產品銷售向客戶的資產配置服務轉型，著力加強資源協同和整合能力，不斷豐富優質產品儲備與供給；加強產品研究能力建設，加碼優質產品的挖掘及篩選；加強資產配置能力建設，提升財富管理綜合解決方案輸出能力；加強推動數字化營銷轉型，精準客戶畫像；全面優化客戶服務體系，提升客戶體驗和獲得感，為客戶持續創造價值，進一步實現產品銷售業務高質量可持續發展。

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銷售及交易和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25,731百萬元，同比增長22.99%。

(1) 主經紀商業務

市場環境：

隨着居民資產配置需求提升和資管新規的全面實施，各類資管機構同台競技，呈現不同發展態勢，公募、私募基金產品規模快速增長，機構化、產品化趨勢日漸加強，專業化服務需求日益增長。

經營舉措及業績：

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。

2021年，公司機構業務持續以產品為紐帶，協同整合公司內外部資源，聚焦公募、保險、私募、銀行和大型機構客戶，為其提供研究、產品和交易等一站式綜合金融服務，打造機構業務全業務鏈。同時，依託控股子公司申萬研究所強大的研究實力和品牌影響力，不斷積累機構客戶資源，助力機構業務發展。

席位租賃方面，報告期內實現收入人民幣10.07億元，較上年增長46.31%，排名繼續保持行業第一梯隊。

PB系統方面，持續加強對銀行理財等重點機構客戶的個性化服務，報告期末客戶達到926家，規模約人民幣2,692.19億元。「SWHYMatrix」極速交易平台功能進一步完善，可為機構客戶提供豐富的交易終端系統功能和算法，報告期內公司成功對接多家百億級頭部量化私募，報告期末公司「SWHYMatrix」極速交易平台接入產品規模突破人民幣280億元。

基金行政服務方面，公司依託高效專業的基金綜合管理平台與智能客服系統，為管理人提供產品託管和運營的全生命週期服務。報告期內，公司基金運營服務連續四年通過

第三節 董事會報告(續)

ISAE 3402國際鑒證，基金託管業務首次通過ISAE 3402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624隻，新增託管及運營服務規模899.10億份，同比增長73.21%。在券商託管機構中，公司2021年度新增公募託管數量排名第9；新增私募託管數量排名第10。

2022年展望：

2022年，公司將繼續以核心機構客戶的需求為抓手，以金融科技為發力點，深入研究客戶需求，提升機構業務專業化、智能化服務水準，進一步開拓新的客戶市場，加大客戶覆蓋率，推進良性業務閉環運行，努力構建更有競爭力的機構生態圈。

(2) 研究諮詢業務

經營舉措及業績：

公司主要通過申萬研究所開展研究及諮詢業務。

2021年，申萬研究所不斷踐行「研究+投資+投行」模式，繼續堅守「穩住基本盤，協同大發展」的主基調，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，提高市場影響力。一是精耕細作，不斷深化研究覆蓋，為A股上市公司覆蓋度最高的研究所之一；二是以全媒體思維，打造研究品牌中心，首推全市場第一個完整的投資複盤體系《致敬，我們的市場》、碳中和白皮書、科創板白皮書、行業工具書等系列叢書，受到市場關注及認可；三是佈局研究國際化，提高國際化視野，強化申萬行業分類標準的全球化屬性，開發港股通和A+港股通系列指數，完成海外中概股重點公司劃分；四是推進平台體系化建設，報告期內發佈新版行業分類、A股行業指數、申萬A股+港股通行業指數、申萬宏源碳中和指數、申萬宏源專精特新指數，申萬指數市場化運作延續良好發展勢頭。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19次上榜兩個重量級團體獎項的券商。

2022年展望：

2022年，申萬研究所將繼續以研究為本，對內積極協同支持公司各業務條線發展，對外保持賣方研究影響力，鞏固政策研究，加強產業研究，持續提升決策影響力和行業影響力，創造社會效應、履行國有金融企業的社會職責。

(3) 自營業務

① FICC銷售及交易業務

市場環境：

2021年，國內經濟窄幅震盪，市場收益率中樞下行，債券市場資金寬鬆、信用快速收縮的特徵較為明顯，市場配置力量持續下推利率，利率曲線的形態前陡後平。

經營舉措及業績：

公司FICC銷售及交易業務以傳統固收投資交易為依託，着力打造強大的投研平台，從宏觀層面出發，通過統一的視角，自上而下分析各類資產的週期輪動，實現基於大類資產配置視角的多品種全覆蓋，同時積極向客盤衍生品業務轉型，力爭打造完善的FICC業務鏈條。報告期內，公司積極把握市場機遇，穩健開展固收投資，堅持控風險調結構，穩步推進投資風格轉型，債券業務投資收益率大幅超越市場指數，投資業績在同行業中處於領先水平。同時公司積極推進業務創新，深交所報價回購業務規模再創新高；參與滬深交易所首批全部9隻及第二批4隻公募REITs項目，並為其中10隻產品提供流動性服務；完成掛鉤農發債和國開綠債的標準債券遠期首日交易；參與標準債券遠期實物交割首日交易；開展外匯交易中心掛鉤FDR007、中債登十年期國債利率等新增標的利率期權交易；完成市場首單掛鉤碳中和指數的券商收益憑證產品；協同境外子公司開展跨境FICC類收益互換業務，不斷完善客戶服務方式、打造FICC產品綫。

報告期內，公司新增銀行間債券市場現券做市商資格、上海期貨交易所特殊單位客戶參與實物交割資質、上海國際能源交易中心特殊單位客戶參與實物交割資質三項業務資格。

第三節 董事會報告(續)

2022年展望：

2022年，公司將進一步完善業務佈局，鞏固業務優勢，優化升級固定收益融資、投資、交易、銷售、做市、跨境等一攬子、全流程服務品質。FICC業務持續貫徹執行「三條盈利曲線」戰略，堅持以「債券多策略」提升固收自營能力，堅持以「多資產多策略」實現大類資產配置多品種全覆蓋，堅持以「客盤交易、投資顧問」為聚焦點持續做大綜合金融服務；固定收益銷售交易業務堅持高質量打造「三大增長極」，即以傳統銷售、協同發展、撮合交易為代表，共同構建新的利潤增長點。

② 權益類銷售及交易業務

市場環境：

2021年，權益市場整體呈現窄幅波動走勢，市場風格上結構性分化明顯，以低估值的價值藍籌為核心的滬深300指數全年累計下跌5.2%，而估值較高的新能源、半導體等景氣賽道，全年基本上未出現明顯回調。

經營舉措及業績：

報告期內，公司權益類銷售及交易業務加快業務轉型，以「非方向、低波動、絕對回報」為投資目標，「多資產、多策略」為組合構建方式，通過「可控、可測、可承受」的風險管理方法，獲取「可得、可測、可歸因」的投資收益。截至報告期末，公司權益及衍生品自營投資業務已基本完成了以中性資產為核心，以追求絕對收益回報為目標的大類資產組合的初步構建工作。

2022年展望：

2022年，公司權益類銷售及交易業務將持續踐行「低波、穩健」的核心理念，以絕對收益業務、資本市場業務及權益做市業務等「三大基石商業模式」為依託，通過買方投研體系賦能，優化合規風控運營管理機制，打造立體化證券投資交易體系。以構建「權益中性」、「量化中性」、「行業中性」的多資產多策略組合，提升絕對收益業務的專業化「高度」；以企業客戶為突破口，聚焦定增、大宗、含權債產業鏈，挖掘資本市場業務的「深度」；以公募基金服務為抓手，以北交所為契機，拓展權益做市業務的「寬度」。

③ 衍生品業務

市場環境：

2021年，國內衍生品市場延續蓬勃發展勢頭，伴隨着密集的衍生品行業政策，整個市場在向更加規範高效的方向快速邁進，各家頭部券商均重點佈局場外衍生品業務，積極搶佔市場份額。從場外衍生品市場發展程度來看，目前業務規模呈現穩定增長態勢，場外期權每月新增名義本金規模保持穩定，收益互換每月新增規模呈現上升趨勢。參考境外金融發達經濟體的業務規模和參與機構數量，面對國內資產旺盛的配置需求，國內場外衍生品市場增長潛力依然巨大。

經營舉措及業績：

2021年，公司重點以場外期權類業務、互換類業務為發力點，場外衍生品業務規模增速迅猛，新增、存續規模均穩居行業前列。報告期內公司進一步做大指數、商品類業務，全面發力個股類業務，提升客戶覆蓋範圍和深度，產品創設取得突破，發行規模再創新高，業務創新成效明顯，積極應對潛在的市場行情變化及客戶多樣化的投資需求，有效提高客戶資產使用效率。從客戶體驗出發，推進模型算法、策略、硬件等的前沿探索，通過投研賦能和金融科技賦能，量化管理規模穩步增長，投研體系逐步完善，交易、報價、盈利能力全面提高，業務發展勢頭強勁。此外，公司結合客戶需求推出了定制化指數的衍生品，在定制全球大類資產輪動指數及落地交易方面實現新突破，滿足了客戶通過量化手段進行風險平衡並完成全球大類資產配置的投資需求。

報告期內，公司新增深交所滬深300ETF期權主做市業務資格、上海期貨交易所黃金期權做市業務資格、上海國際能源交易中心原油期權做市業務資格、大連商品交易所豆粕期貨做市業務資格、大連商品交易所豆油期貨做市業務資格、大連商品交易所聚氯乙烯期貨做市業務資格、大連商品交易所聚乙烯期貨做市業務資格、大連商品交易所棕櫚油期貨做市業務資格等多項業務資格。

第三節 董事會報告(續)

2022年展望：

2022年，公司將圍繞「打造場內外交易及產品創設的一體化平台，成為國內領先、國際一流的金融衍生品服務機構」的目標，加大自身量化策略研發，重點發力收益互換業務拓展及配套衍生品交易平台建設，進一步增強配置型／交易型產品的開發力度，提高自身衍生品定價與交易水平、交易工具與業務解決方案創設能力、業務與渠道資源整合能力等核心競爭力。發揮衍生品業務引領優勢，逐步搭建企業金融服務平台，為境內外投資者提供全球資產配置的交易服務，為境內資本提高全球產業鏈的話語權和定價權。以產品、交易、定價為核心，為客戶提供全品種多資產交易策略的詢報價交易、風控估值、交易管理一站式服務。

4. 投資管理業務

公司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2,258百萬元。

(1) 資產管理業務

市場環境：

2021年是資管新規改革的收官之年，我國資產管理市場在經歷了去剛兌、去嵌套、去錯配、減槓桿、淨值型過程後，開始進入全面發展新階段，證券、基金行業資產管理差異化發展，報告期內以主動管理為主的公募基金、私募基金等獲得巨大發展，而以通道、非標為主的證券資管、基金及其子公司資管規模持續下滑。

經營舉措及業績：

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。

2021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，持續豐富配置策略與產品類型，大力開發「固收+」、FOF類、權益類、量化類產品，買方投研體系建設取得突破性進展，產品投資管理水平和投資業績得到明顯提升。產品創設方面，報告期內公司新設立集合產品59隻，規模合計人民幣110億元，其中固收+產品規模大幅增

長，權益類及FOF類產品增長明顯，戰略配售類產品、國債沖抵期貨保證金產品及衍生品產品填補空白，產品佈局進一步完善；此外，公司積極響應國家戰略要求成立「碳中和」及綠色金融主題產品，發行普惠金融產品，破冰首發第一支雪球產品，大集合公募改造產品落地發行，為資管業務注入了新的活力。產品業績方面，權益類主動管理產品整體投資業績亮麗，全面超越同期滬深300指數，平均排名分位位居行業前列。量化權益類產品及固收投資產品收益亮眼；資產證券化業務更是實現眾多標桿式項目發行並收穫多項榮譽。

2022年展望：

2022年，公司將以推進設立資產管理子公司為契機，鞏固完善投研體系，做好投研管理細化升級，提升主動管理能力；豐富產品圖譜，重點拓展產品的多樣性，對標同業先進標桿，梳理內外部客戶需求，在滿足現有客戶需求的基礎上設計儲備創新、風口產品，以滿足公募、私募、境內、境外不同客戶的理財需求；拓展優化銷售網絡，協同公司分支機構全面推進資產管理業務以實現規模迅速增長；全面規劃金融科技，加速落地現有業務需求，加快推廣現有系統平台，全面梳理公募基金運營要求，建立運營服務體系，提升專業運營能力。

(2) 公募基金管理業務

市場環境：

2021年，公募基金規模高歌猛進，根據基金業協會披露數據顯示，截至2021年末，全部151家公募基金管理機構在管的公募基金產品共計9,288隻，淨值總規模超25萬億元人民幣，居民財富配置繼續呈現加速機構化、產品化的趨勢，賣方銷售模式加速向買方投顧模式遷移，截至2021年末，共有60家機構分三批獲得基金投顧牌照，包括26家基金公司、29家證券公司、3家銀行及3家第三方獨立代銷機構。（畢馬威，中國基金投顧藍皮書2022）

第三節 董事會報告(續)

經營舉措及業績：

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。

報告期內，申萬宏源證券緊抓第一批公募基金投顧業務試點券商之一的先發優勢，圍繞基金投顧業務構建完善了資產配置研究體系，交易風控體系及配套營銷服務推廣體系等。截至報告期末，公募基金投顧累計簽約客戶9.5萬人，管理規模超人民幣30億元，位居第一批試點券商前列；共上線4大類9個組合策略，存量客戶人均委託資產達到人民幣7.4萬元，累計複投率達53%以上，部分中低風險組合盈利客戶佔比超過90%。

申萬菱信堅持圍繞「研究數字化、投資風格化、風控全流程」重構自身投研體系，著力打造「機構做規模、渠道佈產品、線上擴客戶」的發展新格局，憑藉資深投研團隊，在有效控制風險的前提下實現了基金淨值穩定和業績增長，報告期末公募管理規模同比增長26%。報告期內申萬菱信新獲基金投顧業務試點資格，同時正式獲取QDLP創新業務試點資格。

富國基金持續全面均衡推進各項業務發展，權益、固定收益、量化三駕馬車在各自領域發力前行。報告期內富國基金整體管理規模和淨利潤等多項重要經營指標均創下了歷史新高，投資業績繼續保持優秀。截至報告期末，富國基金資產管理總規模超1.3萬億元人民幣，創歷史新高，其中公募基金管理規模8,897億元；富國首創水務REITs、富國同業存單指數、富國科創創業50ETF等多隻創新產品躋身行業首批；權益類，固收類基金一年期、三年期整體業績排名在大型公司中均名列前茅。此外，報告期內，富國基金成功取得基金投顧業務試點資格。

2022年展望：

經歷QDII基金多年的發展、滬港通與深港通機制的開通，國內公募基金市場關於全球市場配置的觀念進一步深化，2022年，公司將結合業務發展所面臨新形勢及公司實際情況，把握「以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進」新發展格局機遇，推動「智能化、低碳化、品質化」細分賽道的產品佈局完善，並持續推動成長風格產品的業績變現以及均衡風格、穩健型產品的持營接力。

(3) 私募基金管理業務

市場環境：

報告期內，民營私募股權基金信用風險頻繁爆發，股權基金募資難的問題更為凸顯，第三方募資機構、銀行、保險、信託等機構均加強了資金募集風險管理，基金募資更集中於頭部基金。另外受監管政策影響，證券公司私募子公司在尋找合適合作方的過程也面臨較大挑戰，募集期限延長，募資難度加大。

經營舉措及業績：

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。

公司堅持行業和區域聚焦，進一步深化業務協同，加強與市場頭部管理機構合作，不斷加大客戶開發力度、豐富客戶服務方式，持續提升科技創新類等優質企業投資水平，以綜合金融服務視角推進私募基金管理業務轉型。

宏源匯富認真貫徹落實「投資+投行」戰略，持續加強私募基金拓展佈局，截至報告期末實現實繳管理規模人民幣52億元；進一步深化與其他業務條線、分支機構等的協同聯動，聚焦交通物流等重點行業及長三角等重點區域，完成投資項目7單；完善戰略客戶網絡佈局，提升客戶服務質量，進一步增強業務黏性；積極開發科技創新企業投資機會，實現投資金額近人民幣6億元；通過私募基金等方式強化中小微企業服務，支持餘額近人民幣20億元。

申萬直投充分發揮公司私募基金管理平台的作用，積極響應公司「五大科創基金」戰略佈局，聚焦五大基金、聚焦重點區域、聚焦重點行業，分層擴張基金管理規模，進一步豐

第三節 董事會報告(續)

富基金產品線，穩步推進專精特新基金、科創基金、產業基金、併購基金、母基金、定增基金的落地和戰略佈局，全年新增管理基金規模55億元人民幣，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。

2022年展望：

2022年，公司將繼續大力推進專精特新基金的設立，積極設立區域基金，豐富基金產品線，重點推進母基金和科創基金設立，在區域經濟、綠色產業基金設立方面繼續響應國家戰略，同時提升產業鏈供應鏈穩定性和競爭力，從而進一步發揮國有資本引領作用，持續引導社會資本助力企業發展。

(三) 業務創新情況

2021年度，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，具體業務創新情況請參閱本節「主營業務分析」。

五、財務報表分析

(一) 綜合損益表情況分析

1. 收入構成

項目	2021年	2020年	單位：千元 幣種：人民幣	
			增減金額	增減比例(%)
手續費及佣金收入	12,391,668	10,055,734	2,335,934	23.23
利息收入	11,140,948	11,905,870	-764,922	-6.42
投資收益淨額	10,354,605	6,566,716	3,787,889	57.68
其他收入及收益	12,284,249	10,628,053	1,656,196	15.58
總收入及其他收益	46,171,470	39,156,373	7,015,097	17.92

2021年，本集團實現總收入及其他收益人民幣46,171百萬元，同比增加人民幣7,015百萬元，增長17.92%。其中：

- (1) 手續費及佣金收入人民幣12,392百萬元，同比增加人民幣2,336百萬元，增長23.23%。主要是公司證券經紀業務、期貨經紀業務、承銷及保薦業務手續費收入、資產管理業務收入同比增加。

- (2) 利息收入人民幣11,141百萬元，同比減少人民幣765百萬元，下降6.42%。
- (3) 投資收益淨額收入人民幣10,355百萬元，同比增加人民幣3,788百萬元，增長57.68%，主要是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，以及出售衍生金融工具的變現收益淨額同比增加。
- (4) 其他收入及收益人民幣12,284百萬元，同比增加人民幣1,656百萬元，增長15.58%，主要是大宗商品交易收入同比增加。

2. 支出構成

項目	2021年	2020年	單位：千元 幣種：人民幣	
			增減金額	增減比例(%)
手續費及佣金支出	2,469,687	1,633,366	836,321	51.20
利息支出	10,136,131	8,299,675	1,836,456	22.13
職工薪酬	8,241,507	6,896,980	1,344,527	19.49
折舊和攤銷費用	654,958	605,547	49,411	8.16
稅金及附加	182,986	162,749	20,237	12.43
其他營業支出	13,549,099	11,686,187	1,862,912	15.94
信用減值損失	521,971	798,302	-276,331	-34.61
其他資產減值損失	117,007	16,605	100,402	604.65
總支出	35,873,346	30,099,411	5,773,935	19.18

2021年，本集團總支出人民幣35,873百萬元，同比增加人民幣5,774百萬元，增長19.18%，主要是其他營業支出、利息支出、職工薪酬增加。其中：

- (1) 其他營業支出人民幣13,549百萬元，同比增加人民幣1,863百萬元，增長15.94%，主要是大宗商品銷售成本同比增加；
- (2) 利息支出人民幣10,136百萬元，同比增加人民幣1,836百萬元，增長22.13%，主要是長期債券和賣出回購金融資產款利息支出同比增加；

第三節 董事會報告(續)

- (3) 職工薪酬人民幣8,242百萬元，同比增加人民幣1,345百萬元，增長19.49%，主要是因為收入增長，相應的績效薪酬成本有所增加；
- (4) 除此之外的支出主要包括手續費及佣金支出、折舊和攤銷費用、信用減值損失、其他資產減值損失、税金及附加等。

(二) 綜合現金流量表情況分析

截至2021年12月31日，本集團現金及現金等價物為人民幣62,781百萬元，較2020年12月31日人民幣37,563百萬元，增長67.14%。2021年現金及現金等價物變動為現金淨流入人民幣25,241百萬元，較2020年現金淨流出人民幣1,287百萬元，增加現金流入人民幣26,528百萬元，其中：2021年用於經營活動的現金淨流出額為人民幣38,462百萬元，較2020年同期用於經營活動的現金淨流出人民幣34,741百萬元，增加現金流出人民幣3,721百萬元，變動主要由於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，應付經紀客戶賬款支付的現金同比增加，應收款項、其他應收款項及預付款項收到的現金同比增加，融出資金增加收到的現金同比增加，代經紀客戶持有之現金支付的現金同比減少，賣出回購金融資產款增加收到的現金同比增加；2021年來自投資活動的現金淨流入額為人民幣32,041百萬元，較2020年用於投資活動的現金淨流出額人民幣11,847百萬元，增加現金淨流入人民幣43,887百萬元，變動主要由於處置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到的現金同比增加；2021年來自融資活動的現金淨流入額為人民幣31,663百萬元，較2020年同期來自融資活動的現金淨流入人民幣45,301百萬元，減少現金流入人民幣13,638百萬元，變動主要由於發行短期債務工具所得款項收到的現金同比減少，已償還長期債券支付的現金同比增加，同時發行長期債券所得款項收到的現金同比增加。

(三) 綜合財務狀況總體情況表分析

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年12月31日		2020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	1,353,552	0.23	1,295,289	0.26	58,263	4.50
使用權資產	948,606	0.16	864,682	0.18	83,924	9.71
投資物業	52,466	0.01	56,951	0.01	-4,485	-7.88
其他無形資產	250,181	0.04	187,903	0.04	62,278	33.14
於聯營企業及合營企業之權益	4,512,058	0.75	4,706,514	0.96	-194,456	-4.13
按攤餘成本計量的金融資產	3,045,522	0.51	2,478,236	0.50	567,286	22.89
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	6,429,530	1.07	9,071,823	1.85	-2,642,293	-29.13
買入返售金融資產	5,465,423	0.91	3,412,480	0.69	2,052,943	60.16
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	25,439,618	4.23	11,951,891	2.43	13,487,727	112.85
存出保證金	29,113,660	4.84	18,347,661	3.74	10,765,999	58.68
遞延稅項資產	2,570,403	0.43	2,206,892	0.45	363,511	16.47
其他非流動資產	106,700	0.01	106,012	0.02	688	0.65
非流動資產總值	79,287,719	13.19	54,686,334	11.13	24,601,385	44.99

第三節 董事會報告(續)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年12月31日		2020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	4,093,737	0.68	3,088,616	0.63	1,005,121	32.54
其他應收款項及預付款項	3,244,016	0.54	3,333,395	0.68	-89,379	-2.68
融出資金	76,296,755	12.69	74,212,401	15.11	2,084,354	2.81
按攤餘成本計量的金融資產	1,976,042	0.33	3,973,967	0.81	-1,997,925	-50.28
買入返售金融資產	19,932,761	3.32	23,247,258	4.73	-3,314,497	-14.26
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	247,136,841	41.12	152,615,966	31.07	94,520,875	61.93
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	33,319,677	5.54	57,282,609	11.66	-23,962,932	-41.83
衍生金融資產	2,800,300	0.47	1,650,558	0.34	1,149,742	69.66
結算備付金	15,261,942	2.54	5,974,014	1.22	9,287,928	155.47
代經紀客戶持有之現金	86,622,841	14.41	88,136,292	17.95	-1,513,451	-1.72
現金及銀行結餘	31,038,836	5.17	22,922,867	4.67	8,115,969	35.41
流動資產總值	521,723,748	86.81	436,437,943	88.87	85,285,805	19.54
資產總值	601,011,467	100.00	491,124,277	100.00	109,887,190	22.37

第三節 董事會報告(續)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年12月31日		2020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	3,229,798	0.65	4,346,935	1.08	-1,117,137	-25.70
已發行短期債務工具	29,586,843	5.99	40,505,069	10.10	-10,918,226	-26.96
拆入資金	4,366,725	0.88	4,430,000	1.10	-63,275	-1.43
應付經紀客戶賬款	104,738,359	21.20	97,535,040	24.32	7,203,319	7.39
應付職工薪酬	2,388,044	0.48	2,134,241	0.53	253,803	11.89
其他應付款項及應計費用	31,448,358	6.37	19,899,974	4.96	11,548,384	58.03
合同負債	140,220	0.03	141,791	0.04	-1,571	-1.11
即期稅項負債	851,040	0.17	676,286	0.17	174,754	25.84
賣出回購金融資產款	137,977,520	27.93	103,314,547	25.76	34,662,973	33.55
租賃負債	305,436	0.06	368,729	0.09	-63,293	-17.17
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	5,873,514	1.19	2,876,775	0.72	2,996,739	104.17
衍生金融負債	7,309,855	1.48	2,221,291	0.55	5,088,564	229.08
一年內到期的長期債券	42,947,167	8.70	20,634,609	5.16	22,312,558	108.13
流動負債總值	371,162,879	75.13	299,085,287	74.58	72,077,592	24.10

第三節 董事會報告(續)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年12月31日		2020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						
長期債券	117,539,557	23.80	97,533,336	24.32	20,006,221	20.51
長期應付職工薪酬	3,838,905	0.78	3,044,380	0.76	794,525	26.10
遞延所得稅負債	27,298	0.01	2,148	0.00	25,150	1,170.86
租賃負債	663,779	0.13	494,091	0.12	169,688	34.34
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	293,481	0.06	575,162	0.14	-281,681	-48.97
其他非流動負債	430,974	0.09	299,283	0.08	131,691	44.00
非流動負債總值	122,793,994	24.87	101,948,400	25.42	20,845,594	20.45
負債總值	493,956,873	100.00	401,033,687	100.00	92,923,186	23.17
股本	25,039,945	23.39	25,039,945	27.79	—	—
儲備	38,823,922	36.27	36,240,691	40.23	2,583,231	7.13
未分配利潤	31,358,141	29.29	27,183,981	30.18	4,174,160	15.36
本公司股東應佔權益總額	95,222,008	88.95	88,464,617	98.20	6,757,391	7.64
非控股權益	11,832,586	11.05	1,625,973	1.80	10,206,613	627.72
權益總值	107,054,594	100.00	90,090,590	100.00	16,964,004	18.83

- (1) 截至2021年12月31日，本集團非流動資產總值為人民幣79,288百萬元，較年初增加人民幣24,601百萬元，主要變動為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13,488百萬元，存出保證金較年初增加人民幣10,766百萬元。截至2021年12月31日，本集團非流動負債總值為人民幣122,794百萬元，較年初增加人民幣20,846百萬元，主要為長期債券較年初增加人民幣20,006百萬元。
- (2) 截至2021年12月31日，本集團流動資產總值為人民幣521,724百萬元，較年初增加人民幣85,286百萬元，主要變動為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94,521百萬元，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減少人民幣23,963百萬元，結算備付金較年初增加人民幣9,288百萬元，現金及銀行結餘較年初增加人民幣8,116百萬元。截至2021年12月31日，本集團流動負債總值為人民幣371,163百萬元，較年初增加人民幣72,078百萬元，主要變動為賣出回購金融資產款較年初增加人民幣34,663百萬元，一年內到期的長期債券較年初增加人民幣22,313百萬元，其他應付款項及應計費用較年初增加人民幣11,548百萬元，已發行短期債務工具較年初減少人民幣10,918百萬元。

(四) 主要境外資產情況

單位：千元 幣種：港幣

資產的具體內容	形成原因	資產規模	所在地	運營模式	保障資產安全性的控制措施	境外淨資產		
						總收入及其他收益	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	33,516,122	香港	全資子公司	通過《境外子公司管理實施細則》等制度保障資產安全	841,096	4.72%	否

(五) 財務報表合併範圍變更的說明

2021年度，本集團合併範圍未發生重大變更。

(六) 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，詳見簡明綜合財務報表附註「3、重要會計政策」；公司未發生重大會計差錯更正的情形。

第三節 董事會報告(續)

(七) 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，具體參見第九節財務報表附註19、25、27、37。
2. 截至報告期末，公司無重大資產抵押情況。

六、融資工具，長短期負債結構分析

(一) 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、轉融通、收益憑證、公司債券、次級債券、短期融資券、永續債、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。

(二) 公司長短期負債結構分析

項目	單位：千元 幣種：人民幣	
	2021年12月31日	2020年12月31日
貸款及借款	3,229,798	4,346,935
已發行短期債務工具	29,586,843	40,505,069
拆入資金	4,366,725	4,430,000
長期債券(包括一年內到期的長期債券)	160,486,724	118,167,945
合計：	197,670,090	167,449,949

上述負債中融資期限在一年以上的為人民幣117,540百萬元，融資期限在一年以下的為人民幣80,130百萬元，分別佔上述債務總額比例為59.46%和40.54%。除借款和債務工具外，公司還通過場內和場外回購融入資金，報告期末賣出回購金融資產款餘額為人民幣137,978百萬元，融資期限均在一年以下。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。

(三) 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，證券子公司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。

(四) 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。

七、投資狀況

(一) 於聯營企業及合營企業之權益情況

		單位：千元 幣種：人民幣
報告期投資額	上年同期投資額	變動幅度(%)
4,512,058	4,706,514	-4.13

(二) 報告期內獲取的重大股權投資情況

報告期內，公司無獲取的重大股權投資情況。

(三) 報告期內正在進行的重大的非股權投資情況

報告期內，公司無正在進行的重大的非股權投資情況。

第三節 董事會報告(續)

(四) 金融資產投資

1. 證券投資情況

單位：千元 幣種：人民幣

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	計入損益的	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	
						公允價值	公允價值							
						變動	變動							
資管計劃	113938	寶盈金元寶10號 集合資產管理 計劃	9,010,300	公允價值計量	513,374	-224,007	—	8,500,000	—	235,473	8,789,367	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	
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	7,616,627	公允價值計量	6,230,350	-112,594	—	4,800,000	3,362,869	417,446	7,554,887	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	
資管計劃	SLS119	東興量彩 FOF1號單一 資產管理計劃	6,405,517	公允價值計量	1,723,752	300,644	—	6,232,343	1,516,658	376,166	6,740,080	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	
股票	002415	海康威視	4,925,005	公允價值計量	2,161,667	-597,684	—	8,165,025	5,123,894	201,829	4,605,114	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	
債券	200018	20附息國債18	4,463,631	公允價值計量	—	4,688	—	4,808,465	274,475	72,847	4,476,159	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	
資管計劃	SSG105	國金證券精選 1號FOF單一 資產管理計劃	4,125,698	公允價值計量	—	195,498	—	4,125,698	—	195,498	4,321,196	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	
資管計劃	E1ZX01	財達燕山智選 FOF1號單一 資產管理計劃	3,359,294	公允價值計量	2,607,246	338,547	—	2,125,000	1,261,815	469,442	3,808,978	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	
資管計劃	390050	中海聚盈單一 資產管理計劃	2,826,378	公允價值計量	—	30,237	—	3,260,000	433,622	83,093	2,856,616	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	
資管計劃	113936	寶盈金元寶 9號集合資產 管理計劃	1,943,300	公允價值計量	300,694	-8,766	—	1,643,000	—	44,689	1,934,928	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	
股票	002352	順豐控股	1,660,766	公允價值計量	1,767	225,672	—	2,271,608	611,826	332,915	1,887,221	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	
期末持有的其他證券投資			269,960,514	—	223,835,642	-517,206	273,753	2,558,425,542	2,509,967,870	9,798,108	270,372,684	—	—	
合計			316,297,030	—	237,374,492	-364,971	273,753	2,604,356,681	2,522,553,029	12,227,506	317,347,230	—	—	

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。

2. 衍生品投資情況 不適用

(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。實際發行募集資金總額9,088,746,465.99港元。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。

根據本次發行H股所募集資金淨額約50%用於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，增資完成後，申萬宏源證券辦理了註冊資本的相關工商變更登記手續。

根據本次發行H股所募集資金淨額約20%用於進一步發展國際業務的用途，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16億元人民幣增加申萬宏源證券有限公司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香港註冊子公司申萬宏源(國際)集團有限公司(簡稱「國際集團」)增資。2021年6月，公司使用募集資金向申萬宏源證券增資人民幣15億元，申萬宏源證券相應辦理了向國際集團的增資事宜。申萬宏源證券工商登記手續和國際集團註冊申請及登記工作已完成。報告期內，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。公司根據發展戰略、市場狀況及H股募集資金使用計劃，已陸續將H股募集資金全部投入使用。

第三節 董事會報告(續)

下表載列H股募集資金的使用情況：

使用方向	於2021年 12月31日的 已使用金額 (人民幣億元)	於2021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	用於開展的業務
(1) 證券業務：	40.00	0.00	—	
(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

第三節 董事會報告(續)

使用方向	於2021年 12月31日的 已使用金額 (人民幣億元)	於2021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	用於開展的業務
(2) 本金投資	23.00	0.00	—	
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	15.00	0.00	—	
(i) 為境外附屬機構提供資金支持；	15.00	0.00	—	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	78.00	0.00	—	

截至2021年12月31日，公司已悉數動用餘下的募集資金，公司發行H股所募集資金已全部使用完畢。

第三節 董事會報告(續)

八、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。

九、主要控股參股公司分析

(一) 主要子公司

單位：千元 幣種：人民幣

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	資產總值	權益總值	年內利潤
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	53,500,000	561,734,332	105,452,838	9,458,098
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	293,740	215,660	14,559
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	5,656,878	2,247,051	132,885
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	16,198,922	1,539,137	182,977
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	547,611	506,096	-38,053
申銀萬國投資有限公司	全資子公司	私募基金	1,000,000	1,291,452	1,112,068	17,185
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	2,451,464	2,425,080	158,392
申萬宏源(國際)集團有限公司	全資子公司	投資控股	4,070,920港幣千元	33,516,122港幣千元	6,176,272港幣千元	-97,866港幣千元

第三節 董事會報告(續)

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	資產總值	權益總值	年內利潤
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(以上各項業務限新疆、甘肅、陝西、寧夏、青海、西藏區域)，證券自營(限服務新疆、甘肅、陝西、寧夏、青海、西藏區域證券經紀業務客戶的證券自營)(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)	5,700,000	18,923,403	8,045,669	632,981
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(不含除可轉換債券以外的債券品種)與保薦，與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問	1,000,000	2,107,263	1,627,450	207,369
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	282,348	78,968	218
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	1,441,588	33,159,346	3,873,373	382,120
申萬菱信基金管理有限公司	控股子公司	基金管理	150,000	1,455,089	1,109,096	125,355

(二) 參股公司

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	單位：千元 幣種：人民幣		
				資產總值	權益總值	年內利潤
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	12,646,262	7,049,040	2,564,075

第三節 董事會報告(續)

十、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2021年12月31日，公司納入合併範圍的結構化主體包括本集團發行及管理的資產管理計劃和直接投資在第三方發起設立的信託計劃。上述納入合併範圍的結構化主體淨資產賬面價值為人民幣30,792百萬元。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19,888百萬元。

十一、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，國家對資本市場給予更多關注，資本市場在金融體系中的地位空前提升，「牽一髮而動全身」的樞紐作用日益顯現。資本市場的改革開放全面深化，法治建設不斷完善，多層次資本市場體系基礎制度改革加速推進，直接融資比重進一步提升，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，但隨着參與主體的日益多元化，市場競爭形勢也日趨激烈，證券機構發展越來越倚重綜合實力的提升，行業整合加速、集中度將進一步提高。

(二) 公司發展戰略

公司致力於成為以證券業務為核心，以高質量發展為主題，以穩中求進為主基調，以「投資+投行」為特色，金融科技賦能的一流綜合金融服務商。公司堅持以客戶為中心，全面推動業務轉型創新，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，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。

(三) 經營計劃

2022年，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，繼續做好服務國家戰略和「六穩」、「六保」工作，堅定不移推進業務轉型，著力提升機構化投資能力，積

極打造投資業務與證券業務一體化的高質量發展體系；做好上市公司規範運作，努力打造高質量A+H上市平台。

(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。

1. 市場風險

公司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、風險容忍度，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訂了執行方案。風險管理部門逐日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1.39億元。

全球經濟因疫情反覆和國際政治環境的不穩定導致增長動力減弱，我國經濟發展面臨需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力，各種不確定性因素增多，市場風險管理面臨較大挑戰。

公司的應對措施包括但不限於：(1)密切關注後疫情時代經濟、金融演變趨勢，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)優化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)規範模型全流程管理機制，夯實市場風險計量模型管理。(5)完善場外衍生品業務，加強場外衍生品業務風險管理的頂層設計，並使用股指期貨、商品期貨、利率

第三節 董事會報告(續)

互換、期權等衍生金融工具進行風險對沖。(6)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。(7)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。

2. 信用風險

公司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。

融資類業務方面：公司主動調整、壓縮自有資金參與股票質押業務規模，2021年末規模較2020年末下降了48.90%，收縮信用風險敞口，融資類業務主要監管指標和容忍度指標符合規定標準。

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。

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，嚴格掛鉤個股標的、交易對手的准入標準，並建立保證金機制等措施，防範交易對手信用風險。

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。

宏觀經濟形勢複雜嚴峻，經濟下行與通脹風險並存，企業面臨較大經營壓力，在違約常態化背景下，信用風險管理工作面臨較大挑戰。

公司的應對措施包括但不限於：(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、以實控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，審慎開展項目評估，加強融資主體和擔保品的風險評價和分析工作，加強項目存續期的跟蹤、監控和管理，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

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、動態監測現金流缺口、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。

國內經濟工作堅持「穩字當頭、穩中求進」，央行或將繼續實施穩健的貨幣政策，注重靈活適度，保持流動性合理充裕。公司經營過程中會受宏觀政策、市場環境、經營狀況等因素影響，進而對公司資產負債配置等流動性管理工作產生影響。

公司應對措施包括但不限於：(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)優化流動性風險計量模型，增加現金流動態預測和計量。(5)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。(6)開展流動性風險應急演練，將公司對境外子公司的擔保事項、可能引發的聲譽風險等情景納入演練，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。(7)下達子公司流動性風險限額指標，強化子公司流動性風險管理，支持保障子公司各項業務發展。

4. 操作風險

公司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

第三節 董事會報告(續)

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，通過優化覆核機制、規範業務流程、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。

創新業務的發展，信息系統的廣泛運用，業務規模的持續擴張等均可能引發操作風險事件，操作風險的管理面臨較大挑戰。

公司應對措施包括但不限於：(1)持續健全操作風險管理機制，修訂完善操作風險管理相關制度。(2)深入開展各單位的操作風險自評估工作，優化完善關鍵風險指標體系，加大損失數據收集力度，提升操作風險管理能力。(3)不斷完善業務系統前端控制功能，加強信息系統風險評估、功能驗證及日常監測，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

公司整體經營和各項業務發展受外部政策影響較大。一方面，國家宏觀經濟政策、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產生直接而重要的影響；另一方面，證券監管機構發佈一系列監管政策，鼓勵證券經營機構進行價值投資，重視對投資者權益的保護，加強證券行業文化建設，規範證券公司收益互換業務和場外衍生品業務風險管控等，促進證券經營機構全力提升全面風險管理水平。

公司應對措施包括但不限於：(1)加強對宏觀經濟形勢、行業動態的研究與分析，建立業務發展與風險管理的前瞻性研究機制，並採取主動應對措施，適時調整風控政策和業務策略。(2)密切關注監管政策變動趨勢，強化與監管機構的溝通和聯繫，及時掌握監管導向和監管重點，並作為優化風險管理體系的著力點和發力點。(3)嚴格落實並執行監管部門有關規定，完善相關業務的制度建設和系統建設，加強風險管控力度，保障業務健康發展。

6. 法律合規風險

隨着證券市場、上市公司監管各項法律法規的不斷完善，以及監管部門對違法違規行為處罰力度的加大等，法律合規管理工作面臨較大的挑戰。

公司的應對措施包括但不限於：(1)積極關注法律法規變化並貫徹落實，健全完善法律合規體制機制。(2)進一步強化法律合規審查、合規監測、合規檢查、反洗錢、信息隔離牆、利益衝突、關聯交易管理及訴訟仲裁等工作。(3)進一步加強合規文化宣導，組織法律法規專題培訓，加強員工警示教育，加強合規風險排查，提高員工合規意識，有效防範法律合規風險。

7. 創新業務風險

隨着金融改革不斷深化，證券公司創新業務層出不窮，金融衍生品、跨境業務發展較快。申萬宏源證券具備跨境業務資格和場外期權一級交易商資格，在衍生品、跨境等業務獲得長足發展的同時，業務結構和產品類型也將日趨複雜，創新業務風險進一步顯現，相應的風險管控機制、標準等需要加強。

公司的應對措施包括但不限於：(1)申萬宏源證券設立產品與創新業務委員會，負責公司創新業務的審核，並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，為創新業務開展提供基礎保障。(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，動態調整控制閾值。(5)建立創新業務回溯評估機制，對新產品新業務實施展業回顧評估，進一步優化創新業務評審機制和流程，提升創新業務風險管理水平。

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

第三節 董事會報告(續)

臨的匯率風險相對不大。未來，隨着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。

十二、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「環境和社會責任」。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2021年度社會責任報告／環境、社會及管治報告》。

公司管治情況，請見本報告第四節「公司治理」。公司全面遵守了《企業管治守則》中所有條文。

十三、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。

十四、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。

十五、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。

十六、管理合約

2021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。

十七、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。2021年，本集團的前五大客戶所貢獻的收入佔營業收入的6.80%，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。

十八、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四節「公司治理」。

十九、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》《香港上市規則》附錄十四《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「第六節重要事項」之「二十四、公司子公司重大事項」。

二十、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「第四節公司治理」之「十三、公司員工情況」、「員工薪酬政策」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「第四節公司治理」之「十四、公司所屬子公司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節「主要客戶及供應商」。

二十一、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。

二十二、捐款

本公司積極履行社會責任，2021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5,289.32萬元。

二十三、股份及債券發行情況

報告期內股份發行情況請見本報告「第七節股份變動及股東情況」之「二、證券發行與上市情況」。

第三節 董事會報告(續)

公司及所屬子公司發行公司債券、次級債券、短期公司債券、短期融資券的情況請見本報告「第八節債券相關情況」、「第六節重要事項」之「二十四、公司子公司重大事項」。

二十四、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、2021年度利潤分配預案載列於本報告「第四節公司治理」之「十五、公司普通股利潤分配及資本公積金轉增股本情況」。

承董事會命
儲曉明
董事長

二〇二二年三月三十日

一、公司治理的基本狀況

- (一) 本公司作為深交所和香港聯交所上市的公司，嚴格遵守上市地的法律、法規及規範性文件的要求，規範運作，依法建立健全法人治理結構，完善公司治理機制和制度體系，不斷提升公司治理水平。本公司根據《公司法》《證券法》《上市公司治理準則》等法律、法規及規範性文件的要求，建立了由股東大會、董事會、監事會和公司經營層組成的健全、完善的公司治理架構，形成了權力機構、決策機構、監督機構和管理層之間權責明確、運作規範、相互協調、相互制衡的公司治理體系。公司結合股票上市地規則等法律法規以及公司經營管理實際情況，不斷健全公司治理制度體系，報告期內，公司修訂了《公司章程》《董事會議事規則》《監事會議事規則》《內部審計制度》《內部控制評價制度》《風險管理制度》等制度，保障公司經營管理持續規範發展。公司嚴格遵照《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》(以下簡稱「《守則》」)，全面遵循《守則》中的所有守則條文，同時達到了《守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。
- (二) 報告期內，公司召開股東大會3次，董事會11次，監事會8次，董事會戰略委員會2次，董事會薪酬與提名委員會5次，董事會審計委員會9次，董事會風險控制委員會3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。
- (三) 公司治理的實際狀況與法律、行政法規和中國證監會關於上市公司治理的規定不存在重大差異。

第四節 公司治理(續)

二、公司相對於控股股東、實際控制人在業務、人員、資產、機構、財務等方面的獨立情況

公司與控股股東、實際控制人在業務、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、實際控制人及其控制的其他企業，與控股股東、實際控制人及其控制的其他企業間不存在顯失公允的關聯交易。
- (二) 人員獨立。公司的總經理、執行委員會成員、財務負責人和董事會秘書等高級管理人員未在控股股東、實際控制人及其控制的其他企業中擔任職務，未在控股股東、實際控制人及其控制的其他企業領薪；公司的財務人員未在控股股東、實際控制人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、實際控制人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、實際控制人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；公司沒有與控股股東、實際控制人及其控制的其他企業共用銀行賬戶。

三、同業競爭情況

不適用

四、報告期內召開的年度股東大會和臨時股東大會的有關情況

(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》第八十條，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》第八十五條，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。

第四節 公司治理(續)

(二) 本報告期股東大會情況

會議屆次	會議類型	投資者		會議議案名稱	決議情況	披露日期及披露索引
		參與比例	召開日期			
2020年度股東大會	年度股東大會	62.54%	2021-05-28	<ol style="list-style-type: none">1. 《關於審議<公司2020年度董事會工作報告>的議案》2. 《關於審議<公司2020年度監事會工作報告>的議案》3. 《關於審議<公司2020年度財務決算報告>的議案》4. 《關於公司2020年度利潤分配方案的議案》5. 《關於審議<公司2020年年度報告>的議案》6. 《關於預計2021年度日常關聯交易的議案》(逐項表決)7. 《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》8. 《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司未來三年股東回報規劃(2021-2023年)>的議案》9. 《關於為宏源恒利(上海)實業有限公司提供擔保的議案》10. 《關於聘請公司2021年度審計機構的議案》11. 《關於修訂<申萬宏源集團股份有限公司章程>的議案》	通過	會議決議事項詳見公司於2021年5月29日《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5月28日香港聯交所披露易網站 www.hkexnews.hk 披露的相關公告

第四節 公司治理(續)

會議屆次	會議類型	投資者 參與比例	召開日期	會議議案名稱	決議情況	披露日期及披露索引
				12.《關於修訂<申萬宏源集團股份有限公司董事會議事規則>的議案》		
				13.《關於修訂<申萬宏源集團股份有限公司監事會議事規則>的議案》		
				14.《關於修訂<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》		
				15.《關於選舉申萬宏源集團股份有限公司第五屆董事會非獨立董事成員的議案(儲曉明先生、楊文清先生、黃昊先生、葛蓉蓉女士、任曉濤先生、張宜剛先生、朱志龍先生)》		
				16.《關於選舉申萬宏源集團股份有限公司第五屆董事會獨立董事成員的議案(楊小雯女士、武常岐先生、陳漢文先生、趙磊先生)》		
				17.《關於選舉申萬宏源集團股份有限公司第五屆監事會監事成員的議案(徐宜陽先生、陳燕女士、姜楊先生)》		

第四節 公司治理(續)

會議屆次	會議類型	投資者	召開日期	會議議案名稱	決議情況	披露日期及披露索引
		參與比例				
2021年第一次臨時股東大會	臨時股東大會	62.17%	2021-10-22	<ol style="list-style-type: none"> 《關於選舉公司董事的議案(張英女士)》 《關於選舉公司監事的議案(方榮義先生)》 《關於調整公司獨立非執行董事報酬的議案》 	通過	會議決議事項詳見公司於2021年10月23日《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10月22日香港聯交所披露易網站 www.hkexnews.hk 披露的相關公告
2021年第二次臨時股東大會	臨時股東大會	43.07%	2021-12-30	《關於與中國建銀投資有限責任公司續簽證券與金融類產品、交易及服務框架協議的議案》	通過	會議決議事項詳見公司於2021年12月31日《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12月30日香港聯交所披露易網站 www.hkexnews.hk 披露的相關公告

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」)

- (三) 表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會
不適用

五、董事、監事和高級管理人員情況

(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	是否 在公司 關聯方 獲取報酬
						從公司 領取稅前 報酬總額 (人民幣萬元)	
儲曉明	執行董事、董事長	男	59歲	2015.02.11至今	0	351.61	否
黃昊	執行董事 總經理 執行委員會成員、 主任	男	48歲	2021.05.28至今 2020.12.18至今 2021.05.28至今	0	156.04	否
葛蓉蓉	非執行董事	女	53歲	2019.03.21至今	0	—	是
任曉濤	非執行董事	男	50歲	2019.03.21至今	0	—	是
張宜剛	非執行董事	男	58歲	2020.06.23至今	0	—	是
朱志龍	非執行董事	男	51歲	2021.05.28至今	0	—	是
張英	非執行董事	女	50歲	2021.10.22至今	0	—	是

第四節 公司治理(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
楊小雯	獨立非執行董事	女	58歲	2020.11.05至今	0	17.25	是
武常岐	獨立非執行董事	男	66歲	2021.05.28至今	0	14.25	是
陳漢文	獨立非執行董事	男	53歲	2021.05.28至今	0	14.25	是
趙磊	獨立非執行董事	男	47歲	2021.05.28至今	0	12.25	是
方榮義	監事、監事會主席	男	55歲	2021.10.22至今	0	209.87	否
陳燕	監事	女	46歲	2021.05.28至今	0	—	是
姜楊	監事	男	43歲	2021.05.28至今	0	—	是
李豔	職工監事	女	50歲	2021.05.28至今	0	168.17	否
周潔	職工監事	女	48歲	2021.05.28至今	0	117.56	否
任全勝	執行委員會成員	女	53歲	2021.05.28至今	0	275.07	否
	財務總監			2020.12.18至今			
	副總經理			2020.05.08至 2021.05.28			
	董事會秘書(代行)			2020.12.18至 2021.03.15			

第四節 公司治理(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	執行委員會成員 總經理助理	男	53歲	2021.05.28至今 2016.08.18至 2021.05.28	0	277.43	否
徐亮	董事會秘書	男	46歲	2021.03.15至今	0	264.91	否
報告期內離任董事、監事和高級管理人員							
楊文清	執行董事 副董事長	男	58歲	2019.03.21至 2021.09.29 2019.03.29至 2021.09.29	0	106.65	否
陳建民	非執行董事	男	58歲	2017.02.13至 2021.05.28	0	—	是
王洪剛	非執行董事	男	46歲	2016.09.12至 2021.05.28	0	—	是
葉梅	獨立非執行董事	女	55歲	2012.12.11至 2021.05.28	0	7.5	是
謝榮	獨立非執行董事	男	69歲	2012.12.11至 2021.05.28	0	7.5	是
黃丹涵	獨立非執行董事	女	72歲	2012.12.11至 2021.05.28	0	6.25	是
徐宜陽	監事、監事會主席	男	57歲	2019.10.25至 2021.10.19	0	124.32	否
溫鋒	監事	男	53歲	2015.02.11至 2021.05.28	0	—	是
龔波	監事	男	55歲	2012.12.11至 2021.05.28	0	—	否

第四節 公司治理(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
衛勇	監事	男	49歲	2016.09.12至 2021.05.28	0	—	是
黃琦	職工監事	男	55歲	2015.05.14至 2021.05.28	0	50.96	否
王豔陽	職工監事	男	50歲	2016.05.16至 2021.05.28	0	47.81	否
謝鯤	職工監事	男	43歲	2015.05.14至 2021.05.28	0	55.61	否
安歌軍	職工監事	男	53歲	2015.05.14至 2021.05.28	0	32.89	否
合計					0	2,318.15	

- 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。
 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。

2. 報告期有關任期內董事、監事離任和高級管理人員解聘的情況

(1) 報告期內有關任期內董事、監事離任情況

2021年9月29日，公司執行董事、副董事長楊文清先生向董事會遞交書面辭呈，因工作安排原因，楊文清先生申請辭去本公司第五屆董事會副董事長、執行董事及董事會戰略委員會委員職務。楊文清先生辭職後，在公司擔任資深專家。

2021年10月19日，公司監事會主席徐宜陽先生向監事會遞交書面辭呈，因工作安排原因，徐宜陽先生申請辭去本公司第五屆監事會主席和監事職務。徐宜陽先生辭職後，擔任特聘專家。

- (2) 報告期內有關高級管理人員解聘的情況
報告期內，公司不存在高級管理人員解聘的情況。

3. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

(1) 報告期內，董事變動情況

姓名	擔任的職務	類型	日期	原因
黃昊	執行董事	股東大會選舉	2021年5月28日	換屆選舉
朱志龍	非執行董事	股東大會選舉	2021年5月28日	換屆選舉
張英	非執行董事	股東大會選舉	2021年10月22日	股東大會選舉
武常岐	獨立董事	股東大會選舉	2021年5月28日	換屆選舉
陳漢文	獨立董事	股東大會選舉	2021年5月28日	換屆選舉
趙磊	獨立董事	股東大會選舉	2021年5月28日	換屆選舉
楊文清	執行董事、副董事長	離任	2021年9月29日	工作安排原因
陳建民	非執行董事	任期滿離任	2021年5月28日	任期屆滿
王洪剛	非執行董事	任期滿離任	2021年5月28日	任期屆滿
葉梅	獨立董事	任期滿離任	2021年5月28日	任期屆滿
謝榮	獨立董事	任期滿離任	2021年5月28日	任期屆滿
黃丹涵	獨立董事	任期滿離任	2021年5月28日	任期屆滿

第四節 公司治理(續)

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》，提名儲曉明先生、楊文清先生、黃昊先生為公司第五屆董事會執行董事候選人，提名葛蓉蓉女士、任曉濤先生、張宜剛先生、朱志龍先生為公司第五屆董事會非執行董事候選人；審議通過《關於提名公司第五屆董事會獨立董事候選人的議案》，提名楊小雯女士、武常岐先生、陳漢文先生、趙磊先生為公司第五屆董事會獨立非執行董事候選人。

2021年5月28日，公司2020年度股東大會審議通過《關於選舉申萬宏源集團股份有限公司第五屆董事會非獨立董事成員的議案》《關於選舉申萬宏源集團股份有限公司第五屆董事會獨立董事成員的議案》，選舉儲曉明先生、楊文清先生、黃昊先生為公司第五屆董事會執行董事；選舉葛蓉蓉女士、任曉濤先生、張宜剛先生、朱志龍先生為公司第五屆董事會非執行董事；選舉楊小雯女士、武常岐先生、陳漢文先生、趙磊先生為公司第五屆董事會獨立非執行董事。

2021年5月28日，公司召開第五屆董事會第一次會議，審議通過《關於選舉第五屆董事會董事長、副董事長的議案》，選舉儲曉明董事為公司第五屆董事會董事長，選舉楊文清董事為公司第五屆董事會副董事長，任期自2021年5月28日至第五屆董事會任期屆滿。

2021年9月16日，公司召開第五屆董事會第三次會議，審議通過《關於提名董事候選人的議案》，同意提名張英女士為公司第五屆董事會董事候選人(非執行董事)，並提請公司股東大會審議選舉。

2021年10月22日，公司2021年第一次臨時股東大會審議通過《關於選舉公司董事的議案》，選舉張英女士為公司第五屆董事會董事(非執行董事)。

2021年9月29日，因工作安排原因，公司副董事長、董事楊文清先生遞交書面辭呈，辭去公司第五屆董事會副董事長、董事及董事會戰略委員會委員職務。楊文清先生辭職後，在公司擔任資深專家。

(相關情況請詳見公司於2021年3月31日、5月29日、9月17日、9月30日、10月23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30日、5月28日、9月16日、9月29日、10月22日在香港聯交所披露易網站 www.hkexnews.hk 披露的相關公告)。

(2) 報告期內，監事變動情況

姓名	擔任的職務	類型	日期	原因
方榮義	監事	股東大會選舉	2021年10月22日	股東大會選舉
	監事會主席	監事選舉	2021年10月22日	監事選舉
陳燕	監事	股東大會選舉	2021年5月28日	換屆選舉
姜楊	監事	股東大會選舉	2021年5月28日	換屆選舉
李豔	職工監事	職工大會選舉	2021年5月28日	職工大會換屆選舉
周潔	職工監事	職工大會選舉	2021年5月28日	職工大會換屆選舉
徐宜陽	監事、監事會主席	離任	2021年10月19日	工作安排原因
溫鋒	監事	任期滿離任	2021年5月28日	任期屆滿

第四節 公司治理(續)

姓名	擔任的職務	類型	日期	原因
龔波	監事	任期滿離任	2021年5月28日	任期屆滿
衛勇	監事	任期滿離任	2021年5月28日	任期屆滿
黃琦	職工監事	任期滿離任	2021年5月28日	任期屆滿
王豔陽	職工監事	任期滿離任	2021年5月28日	任期屆滿
謝鯤	職工監事	任期滿離任	2021年5月28日	任期屆滿
安歌軍	職工監事	任期滿離任	2021年5月28日	任期屆滿

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。

2021年5月28日，公司2020年度股東大會選舉徐宜陽先生、陳燕女士和姜楊先生為第五屆監事會監事，與經公司2021年5月10日第五次職工大會選舉產生的職工監事李豔女士、周潔女士共同組成公司第五屆監事會。同時，溫鋒先生、龔波先生、衛勇先生、黃琦先生、王豔陽先生、謝鯤先生、安歌軍先生不再擔任公司監事職務。

2021年5月28日，公司第五屆監事會第一次會議審議通過《關於選舉第五屆監事會主席的

議案》，選舉徐宜陽先生為第五屆監事會主席；審議通過《關於選舉第五屆監事會專門委員會成員的議案》，同意第五屆監事會各專門委員會組成人員如下：

監事會財務監督檢查委員會：

主任委員：姜楊先生；委員：陳燕女士、李豔女士

監事會履職監督檢查委員會：

主任委員：李豔女士；委員：陳燕女士、周潔女士

2021年9月25日，公司召開第五屆監事會第三次會議，審議通過《關於提名公司監事候選人的議案》，同意提名方榮義先生為公司第五屆監事會監事候選人，提請公司股東大會審議選舉。

2021年10月19日，公司監事會收到公司監事會主席、監事徐宜陽先生遞交的書面辭呈。因工作安排原因，徐宜陽先生申請辭去公司第五屆監事會主席和監事職務。徐宜陽先生辭職後，任特聘專家。

2021年10月22日，公司2021年第一次臨時股東大會審議通過《關於選舉公司監事的議案（方榮義先生）》選舉方榮義先生為公司第五屆監事會監事。

2021年10月22日，公司召開第五屆監事會第四次會議，審議通過《關於選舉監事會主席的議案》，選舉方榮義監事為公司第五屆監事會主席。

(相關情況請詳見公司於2021年3月31日、5月11日、5月29日、9月27日、10月20日、10月23日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》和巨潮資訊網 www.cninfo.com.cn 及於2021年3月30日、5月10日、5月28日、9月26日、10月19日、10月22日在香港聯交所披露易 www.hkexnews.hk 披露的相關公告。)

第四節 公司治理(續)

(3) 報告期內·高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	類型	日期	原因
黃昊	執行委員會成員、主任	聘任	2021年5月28日	董事會聘任
任全勝	副總經理	聘任	2020年5月8日至 2021年5月28日	董事會聘任
	執行委員會成員		2021年5月28日	董事會聘任
	董事會秘書(代行)		2020年12月18日至 2021年3月15日	董事會指定
劉躍	總經理助理	聘任	2016年8月18日至 2021年5月28日	董事會聘任
	執行委員會成員	聘任	2021年5月28日	董事會聘任
徐亮	董事會秘書	聘任	2021年3月15日	董事會聘任

2021年3月15日，公司第四屆董事會第五十九次會議通過《關於聘任董事會秘書的議案》，聘任徐亮同志擔任公司董事會秘書，自董事會審議通過之日起生效。任全勝女士不再代行董事會秘書職責。

2021年5月28日，公司第五屆董事會第一次會議審議通過《關於聘任申萬宏源集團股份有限公司執行委員會主任及成員的議案》，同意總經理黃昊先生為公司執行委員會成員、主任；任全勝女士為公司執行委員會成員兼財務總監；劉躍先生為公司執行委員會成員。任全勝女士不再擔任公司副總經理職務；劉躍先生不再擔任公司總經理助理職務。

(相關情況請詳見公司於2021年3月16日、5月29日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》和巨潮資訊網 www.cninfo.com.cn 及於2021年3月15日、5月28日在香港聯交所披露易 www.hkexnews.hk 披露的相關公告。)

(4) 公司秘書及授權代理人變動情況

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。

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，自董事會審議通過之日起生效，原董事陳建民不再擔任公司授權代表。

2021年10月29日，公司第五屆董事會第四次會議審議通過《關於委任公司秘書及授權代理人的議案》，同意委任黃偉超先生為公司的聯席公司秘書及根據公司條例(香港法例第622章)第16部要求的代表本公司於香港接收送達法律程序文件及通知的授權代表(以下簡稱「公司授權代理人」)，該等委任自董事會審議通過之日起生效。陳淳女士因工作變動原因，於2021年10月29日辭去公司的聯席公司秘書及公司授權代理人職務。陳淳女士的辭任自董事會審議通過上述委任事項之日起生效。(相關情況請詳見公司於2021年1月30日、3月31日、10月30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1月29日、3月30日、10月29日在香港聯交所披露易 www.hkexnews.hk 披露的相關公告)。

第四節 公司治理(續)

(二) 公司董事、監事和高級管理人員的任職情況

1. 專業背景、主要工作經歷以及目前在公司的主要職責

(1) 董事

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。儲曉明先生於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11月在香港大學取得工商管理(國際課程)碩士學位。

黃昊先生，現任申萬宏源集團股份有限公司執行董事、總經理、執行委員會成員及主任。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(601211.SH，02611.HK)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月擔任中國國際金融股份有限公司(601995.SH，03908.HK)非執行董事；自2020年12月至今擔任申萬宏源集團股份有限公司總經理；自2021年5月擔任申萬宏源集團股份有限公司執行董事、執行委員會成員及主任。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。

非執行董事

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侯任董事；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

第四節 公司治理(續)

有限公司非執行董事；自2021年2月至今任中央匯金投資有限公司直管企業領導小組辦公室／股權管理二部董事總經理。葛蓉蓉女士於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。

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月任上海市建平中學數學教師；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；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；自2021年2月至今任中央匯金投資有限公司直管企業領導小組辦公室／股權管理二部董事總經理。任曉濤先生於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。張宜剛先生於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。

朱志龍先生，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1992年7月至1995年7月任上海地質工程勘察院財務主管；自1995年7月至2000年8月任上海市地質礦產局綜合經濟管理處副主任科員、會計主管(正科級)，計財處副處長；自2000年8月至2009年3月任上海市房屋土地資源管理局資金處(審計處)副處長，審計處處長，監察室(審計處)主任(處長)，紀委副書記；自2009年3月至2015年12月任上海市住房保障和房屋管理局紀檢監察室主任，審計處處長，紀監室(審計處)主任(處長)，紀檢組副組長，計劃財務處處長，計劃財務處(審計處)處長；自2015年12月至2020年9月任上海市住房城鄉建設管理委員會綜合計劃處處長、一級調研員；自2020年9月至今任上海久事(集團)有限公司財務總監；自2021年5月至今任申萬宏源集團股份有限公司非執行董事。朱志龍先生於1992年7月畢業於河北地質學院會計專業，取得經濟學學士學位，於2005年1月畢業於華東師範大學公共管理專業，取得公共管理碩士學位，於2010年6月畢業於上海交通大學法律碩士專業，取得法律碩士學位。

第四節 公司治理(續)

張英女士，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1993年7月至1994年7月於北京城建四建設工程有限責任公司任職；自1997年4月至1998年12月於中國投資銀行籌資部任職；自1998年12月至2003年9月於國家開發銀行資金局任職；自2003年9月至2012年8月於國家開發銀行政策研究室歷任副處長、處長等；自2012年8月至2020年1月於中央匯金投資有限責任公司證券機構管理部／保險機構管理部任高級經理；自2014年7月至2020年1月於中央匯金投資有限責任公司證券機構管理部／保險機構管理部研究支持處歷任處主任、處長；自2020年1月至2021年8月任中央匯金投資有限責任公司直管企業領導小組辦公室／股權管理二部綜合處處長、高級經理；自2021年8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／股權管理二部董事總經理；自2021年9月至今任中央匯金投資有限公司直管企業領導小組辦公室／股權管理二部派出董事；自2021年9月至今任申萬宏源證券有限公司非執行董事；自2021年10月至今申萬宏源集團股份有限公司非執行董事。張英女士於1993年7月獲得中國人民大學投資經濟管理專業經濟學學士學位，於1997年4月獲得中國人民銀行研究生部國際金融專業經濟學碩士學位。

獨立非執行董事

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月至今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。

武常岐先生，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1990年2月至1991年7月任比利時魯汶大學中國研究中心研究員；自1991年8月至2001年6月任香港科技大學商學院經濟學系助理教授；自1997年8月至1998年1月任美國西北大學凱洛格管理學院訪問學者；自1998年9月至1998年12月任比利時魯汶天主教大學應用經濟學系訪問教授；自2001年7月至2004年6月任香港科技大學商學院瑞安中國經管中心副主任及經濟學系兼任副教授；自2001年9月至2011年1月任北京大學光華管理學院戰略管理學系主任；自2002年8月至2010年12月任北京大學光華管理學院EMBA學位項目中心主任；自2003年2月至2010年12月任北京大學光華管理學院副院長；自2005年至2011年任香港科技大學商學院經濟學系兼任教授；自2007年5月至2020年12月任北京大學國家高新技術產業開發區發展戰略研究院院長；自2011年3月至2020年12月任北京大學光華領導力研究中心主任；自2012年至2018年任香港大學經濟金融學院訪問教授；自2001年9月至今任北京大學光華管理學院戰略管理學教授；自2019年10月至今任山東大學管理學院院長、講席教授；自2006年9月至今任北京大學國際經營管理研究所常務副所長；自2021年1月至今任北京大學國家高新技術產業開發區發展戰略研究院常務副院長；自2014年9月至今兼任中國企業管理研究會第五屆常務副理事長；自2019年8月至今兼任國家知識產權局十四五國家知識產權規劃編製指導專家組專家；自2015年2月至今兼任中國貿易促進委員會專家委員會專家委員；自2016年9月至今兼任中國管理科學學會戰略管理專業委員會主任委員；自2019年11月至今兼任中國國際經濟合作學會常務理事；自2012年12月至2019年6月擔任北京電子城高科技集團股份有限公司(600658.SH)的獨立董事；自2013年4月至今任海爾智家股份有限公司(600690.SH，690D，6690.HK)外部董事；自2015年5月至2021年11月任華夏銀行股份有限公司(600015.SH)外部監事；自2016年8月至今任億嘉和科技股份有限公司(603666.SH)獨立董事；自2017年7月至今任愛心人壽保險股份有限公司獨立董事；自2016年6月至2021年11月任北青傳媒股份有限公司(1000.HK)獨立非執行董事；自2019年2月至今任天能股份有限公司(688819.SH)獨立董事；自2021

第四節 公司治理(續)

年5月至今任申萬宏源集團股份有限公司獨立非執行董事。武常岐先生於1990年10月獲比利時魯汶大學應用經濟學博士學位；於1986年2月獲比利時魯汶大學企業工商管理碩士(MBA)學位；於1982年7月獲山東大學經濟學學士學位。

陳漢文先生，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1990年8月至1999年11月擔任廈門大學會計系助教、講師、副教授；自1999年12月至2015年5月擔任廈門大學管理學院會計系教授(其中2001年2月至2015年5月擔任廈門大學管理學院會計系博士生導師，2004年4月至2015年4月擔任廈門大學會計系主任、管理學院副院長、研究生院副院長、廈門大學學術委員會秘書長)；自2015年5月至2021年11月擔任對外經濟貿易大學國際商學院會計系教授(其中，2017年5月至2021年11月擔任對外經濟貿易大學惠園特聘教授，2018年1月至2021年11月擔任對外經濟貿易大學國際商學院一級教授)；自2015年5月至今擔任對外經濟貿易大學博士生導師；2021年11月至今擔任南京審計大學教授；自2013年5月至2021年12月任廈門國際銀行股份有限公司獨立董事；自2017年5月起任大連萬達商業管理集團股份有限公司獨立董事；自2017年5月起任上海富友支付服務股份有限公司獨立董事；自2018年11月起任北京三元基因藥業股份有限公司(837344.OC)獨立董事；自2019年6月起任交通銀行股份有限公司(601328.SH，03328.HK)外部監事；自2020年5月起任中國神華能源股份有限公司(601088.SH，01088.HK)獨立董事；自2021年5月至今任申萬宏源集團股份有限公司獨立非執行董事。陳漢文先生於1990年7月畢業於廈門大學會計系審計學專業，取得學士學位；於1997年8月畢業於廈門大學會計學專業，取得博士學位。

趙磊先生，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：於2005年7月至2012年2月任西南政法大學民商法學院講師、副教授；2007年10月至2010年6月任對外經濟貿易大學博士後流動站研究人員(國際商法博士後)；於2009年5月至2009年12月掛職重慶市第一中級人民法院民二庭庭長助理；於2011年10月至2013年9月任特華博士後工作站研究人員(金融學博士後)；於2012年3月至2016年11月任中國社會科學雜誌社編輯、法學學科負責人；於2015年8月至今任中國法學期刊研究會常務理事；於

2016年5月至今任中國證券法學研究會常務理事；於2016年11月至今任國家高端智庫武漢大學國際法研究所兼職研究員；於2016年12月至今任中國社會科學院法學研究所副研究員、研究員(教授)；於2019年9月至今任西南政法大學民商法學博士生導師；於2019年10月至今任中國商法學研究會常務理事，蘭州大學外聘教授，兼任中國審判理論研究會商事審判專業委員會專家委員、金融審判專業委員會專家委員；於2020年11月至今任中國銀行法學研究會常務理事；自2016年9月至2020年6月任浩瀚深度股份有限公司(833175.OC)獨立董事；自2018年4月至今任南寧百貨大樓股份有限公司(600712.SH)獨立董事；自2020年6月至今任上海昊海生物科技股份有限公司(688366.SH, 06826.HK)獨立董事；自2021年5月至今任申萬宏源集團股份有限公司獨立非執行董事。趙磊先生於1999年7月畢業於河北大學法律系，取得學士學位；於2004年7月畢業於河北師範大學經濟法學專業，取得碩士學位；於2007年7月畢業於西南政法大學民商法學專業，取得博士學位。

(2) 監事

方榮義先生，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1990年11月至1992年8月任北京用友電子財務技術有限公司研究所信息中心副主任；自1992年9月至1995年9月在廈門大學會計系就讀博士研究生；自1995年11月至1997年3月在廈門大學工商管理教育中心任副教授；自1997年3月至2003年1月先後任中國人民銀行深圳市中心支行會計處員工、助理調研員(副處級)、副處長；自2003年1月至2003年10月任中國人民銀行深圳市中心支行非銀行金融機構監管處處長；自2003年10月至2006年10月任中國銀監會深圳監管局財務會計處處長；自2006年10月至2007年9月任中國銀監會深圳監管局國有銀行監管處處長；自2007年9月至2008年3月任申銀萬國證券股份有限公司擬任財務總監；自2008年3月至2014年12月任申銀萬國證券股份有限公司財務總監(其間：2011年6月至2011年11月兼任計劃財會管理總部總經理)；自2014年12月至2015年7月任申萬宏源證券有限公司副總經理、財務總監；自2014年12月至今兼任富國基金管理有限公司副董事長；自2014年12月至今兼任證通股份有限公司監事；自2015年7月至2017年12月任申萬宏源證券有限公司副總經理、財務總監、董事會秘書；自2017年12

第四節 公司治理(續)

月至2021年1月任申萬宏源證券有限公司副總經理、財務總監、董事會秘書、首席風險官；自2018年5月至今兼任中國證券業協會財務會計專業委員會副主任委員；自2018年5月至今兼任華東政法大學兼職／客座教授；自2021年1月至2021年9月任申萬宏源證券有限公司副總經理、執行委員會成員、財務總監、董事會秘書；自2021年9月至今任申萬宏源證券有限公司監事、監事會主席；自2021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2021年11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。方榮義先生於1987年7月在廈門大學取得經濟學學士學位；於1990年7月在廈門大學取得經濟學碩士學位；於1995年9月在廈門大學取得經濟學博士學位。

陳燕女士，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1997年8月至2000年2月任中國人民保險公司北京市分公司職員；自2000年2月至2007年10月任經濟日報報業集團助理編輯、編輯；自2007年10月至2012年3月歷任經濟日報社專刊部企業新聞編輯室副主任、總編室主任助理、總編室辦公室主任(副高級編輯)；自2012年3月至2017年7月任中央匯金投資有限責任公司綜合管理部／銀行機構管理二部高級經理(期間掛職中國建設銀行北京月壇支行副行長)；自2017年7月至2020年1月任中央匯金投資有限責任公司綜合管理部／銀行機構管理二部政策性金融機構股權管理處處長；自2020年1月至今任中央匯金投資有限責任公司綜合管理部政策研究處處長；自2021年5月至今任申萬宏源證券有限公司監事；自2021年5月至今任申萬宏源集團股份有限公司監事。陳燕女士於1997年7月在中央財經大學國際金融專業取得經濟學學士學位；於2004年7月在北京大學金融學專業取得經濟學碩士學位。

姜楊先生，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2001年7月至2010年6月任宏源證券股份有限公司零售服務管理總部員工(其間：2008年10月至2010年6月借調新疆維吾爾自治區金融工作辦公室)；自2010年7月至2013年3月任新疆金融投資有限公司辦公室主任；自2013年3月至2014年2月任新疆金融投資有限公司投資管理部經理；自2013年6月至2020年3月任新疆凱迪投資有限責任公司職工董事；自2014年2月至2016年11月任新疆金融投資有限公司總經理助理、新疆凱迪投資有限責任公司總經理

第四節 公司治理(續)

助理；自2015年1月至今任申萬宏源證券有限公司監事；自2015年4月至今任新疆交易市場投資建設集團股份有限公司董事；自2016年8月至今任新疆天山毛紡織股份有限公司董事；自2016年9月至2018年10月任新疆天山產業投資基金管理有限公司董事長；自2016年11月至2018年3月任新疆凱迪投資有限責任公司投資總監；自2018年3月至今任新疆小額再貸款股份有限公司董事；自2018年3月至2019年6月任新疆小額再貸款股份有限公司常務副總經理；自2019年6月至2021年4月任新疆小額再貸款股份有限公司總經理；自2019年12月至今任新疆金融投資有限公司副總經理；自2020年3月至今任新疆凱迪投資有限責任公司董事、副總經理；自2020年3月至今任新疆凱迪礦業投資股份有限公司董事；自2021年5月至今任申萬宏源集團股份有限公司監事。姜揚先生於2001年7月在新疆財經學院銀行貨幣專業取得經濟學學士學位；於2014年12月獲得新疆財經大學高級管理人員工商管理碩士學位。

李豔女士，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12月至2007年5月任東北證券有限責任公司投資銀行總部高級經理；自2007年5月至2009年4月任興業證券有限責任公司北京投行部業務董事；自2010年3月至2015年1月歷任原宏源證券股份有限公司法律合規部高級經理、總經理助理；自2015年1月至2017年2月歷任申萬宏源證券有限公司原宏源法律合規部總經理助理、合規與風險管理中心副主任，期間，自2015年12月至2017年2月同時兼任申萬宏源西部證券有限公司合規總監、申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司合規總監；自2017年2月至2019年3月任申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司合規總監、首席風險官，期間，自2018年4月至2018年9月兼任申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司財務總監；自2019年3月至2020年10月歷任申萬宏源集團股份有限公司監事會辦公室副主任、副主任(主持工作)。自2019年3月至2021年3月兼任新疆維吾爾自治區證券期貨業協會合規風控專業委員會副主任；自2020年1月至今兼任上海東航申宏股權投資基金管理有限公司監事、監事會主席；自2020年9月至今兼任申萬宏源產業投資管理有限責任公司監事。自2020年10月至今任申萬宏源集團股份有限

第四節 公司治理(續)

公司監事會辦公室主任。自2012年9月至今兼任北京仲裁委員會仲裁員；自2015年9月至2020年9月兼任北京市第二中級人民法院人民陪審員；自2016年12月至今兼任中國證券業協會證券糾紛調解員；自2021年5月至今任申萬宏源集團股份有限公司職工監事。李艷女士於1993年7月在遼寧師範大學取得法學學士學位，於1999年7月在中國人民大學取得法學碩士學位，於2009年7月在中國人民大學取得法學博士學位，於2013年4月在中國社會科學院法學研究所博士後出站。

周潔女士，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6月至1996年10月任新疆財政學校教研室教師；自1996年10月至2000年11月任宏源信託紅山證券交易營業部綜合部副經理、部務秘書；自2000年11月至2004年9月任原宏源證券股份有限公司總經理辦公室主任助理；自2004年9月至2005年11月任原宏源證券股份有限公司總經理辦公室綜合管理總部副總經理兼總經理辦公室(新疆)主任；自2005年11月至2015年4月任原宏源證券股份有限公司總經理辦公室副主任；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副主任；自2015年6月至今兼任申萬宏源集團股份有限公司工會副主席；自2021年5月至今任申萬宏源集團股份有限公司職工監事。周潔女士於1994年6月在蘭州商學院取得經濟學學士學位。

(3) 高級管理人員

黃昊先生，現任申萬宏源集團股份有限公司執行董事、總經理、執行委員會成員及主任。主要工作經歷詳見董事主要工作經歷。

任全勝女士，現任申萬宏源集團股份有限公司執行委員會成員、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2021年5月任申萬宏源集團股份有限公司副

總經理；自2020年12月至2021年3月任申萬宏源集團股份有限公司董事會秘書(代行)；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2021年5月至今任申萬宏源集團股份有限公司執行委員會成員。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執行委員會成員。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8月至2021年5月任申萬宏源集團股份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2021年5月至今任申萬宏源集團股份有限公司執行委員會成員。劉躍先生於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。

徐亮先生，現任申萬宏源集團股份有限公司董事會秘書、聯席公司秘書及公司授權代表、證券事務代表、董事會辦公室主任等職務。主要工作經歷包括：自2005年7月至2007年5月任深交所博士後工作站研究人員；自2007年5月至2009年8月先後任宏源證券股份有限公司風險管理部副總經理、法律合規總部副總經理(主持工作)；自2009年8月至2011年2月任宏源證券股份有限公司監察室主任，自2009年10月至2011年2月兼任監事會辦公室主任，自2010年5月至2011年2月兼任紀委辦公室主任，並於2009年8月至2015年1月先

第四節 公司治理(續)

後兼任證券發行內核委員會主任、投資銀行內核委員會主任；自2011年2月至2015年4月任宏源證券股份有限公司董事會辦公室主任，並於2011年3月至2015年1月任證券事務代表；自2017年8月至今任新疆金投資產管理股份有限公司監事會主席；自2019年12月至2020年6月任西藏水資源有限公司非執行董事；自2017年2月至2021年5月任申萬宏源集團股份有限公司總監；自2013年11月至今兼任宏源匯智投資有限公司董事；自2015年1月至今任申萬宏源集團股份有限公司證券事務代表；自2015年4月至今任申萬宏源集團股份有限公司董事會辦公室主任；自2017年2月至2020年3月兼任申萬宏源集團股份有限公司法務風控部總經理；自2017年11月至今兼任宏源期貨有限公司董事；自2017年12月至今兼任宏源匯富創業投資有限公司董事；自2020年12月至今兼任宏源匯智投資有限公司董事長；自2021年3月至今任申萬宏源集團股份有限公司董事會秘書、聯席公司秘書及公司授權代表；2021年9月兼任申萬宏源集團股份有限公司戰略管理部臨時負責人。徐亮先生於1997年6月畢業於武漢大學法學院經濟法專業，取得法學學士學位，於2002年6月畢業於武漢大學法學院民商法專業，取得法學碩士學位，於2005年6月畢業於武漢大學法學院民商法專業，取得法學博士學位，於2015年9月取得長江商學院高級工商管理碩士學位。

2. 在股東單位的任職情況

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
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
		直管企業領導小組辦公室／股權管理二部董事總經理	2021.02至今	
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
		直管企業領導小組辦公室／股權管理二部董事總經理	2021.02至今	
張英	中央匯金投資有限責任公司	直管企業領導小組辦公室／股權管理二部綜合處處長、高級經理	2020.01至2021.08	是
		直管企業領導小組辦公室／股權管理二部董事總經理	2021.08至今	
		直管企業領導小組辦公室／股權管理二部派出董事	2021.09至今	
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
朱志龍	上海久事(集團)有限公司	財務總監	2020.09至今	是
陳燕	中央匯金投資有限責任公司	綜合管理部政策研究處處長	2020.01至今	是
姜楊	新疆金融投資有限公司	副總經理	2019.12至今	是

第四節 公司治理(續)

3. 在其他單位的任職情況

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
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
張英	申萬宏源證券有限公司	非執行董事	2021.09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
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
武常岐	北京大學光華管理學院戰略管理學	教授	2001.09至今	是
	山東大學管理學院	院長、講席教授	2019.10至今	是
	北京大學國際經營管理研究所	常務副所長	2006.09至今	否
	北京大學國家高新技術產業開發區發展戰略研究院	常務副院長	2021.01至今	是
	中國企業管理研究會第五屆	常務副理事長(兼任)	2014.09至今	否

第四節 公司治理(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
	國家知識產權局十四五國家知識產權規劃編製指導專家組	專家(兼任)	2019.08至今	否
	中國貿易促進委員會專家委員會	專家委員(兼任)	2015.02至今	否
	中國管理科學學會戰略管理專業委員會	主任委員(兼任)	2016.09至今	否
	中國國際經濟合作學會	常務理事(兼任)	2019.11至今	否
	海爾智家股份有限公司(600690.SH · 690D · 6690.HK)	外部董事	2013.04至今	是
	華夏銀行股份有限公司(600015.SH)	外部監事	2015.05至 2021.11	是
	億嘉和科技股份有限公司(603666.SH)	獨立董事	2016.08至今	是
	愛心人壽保險股份有限公司	獨立董事	2017.07至今	是
	北青傳媒股份有限公司(1000.HK)	獨立非執行董事	2016.06至 2021.11	是
	天能股份有限公司(688819.SH)	獨立董事	2019.02至今	是
陳漢文	南京審計大學	教授	2021.11至今	是
	對外經濟貿易大學	博士生導師	2015.05至今	是
		國際商學院會計系教授	2015.05至 2021.11	是
		惠園特聘教授	2017.05至 2021.11	是
		國際商學院一級教授	2018.01至 2021.11	是

第四節 公司治理(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
	廈門國際銀行股份有限公司	獨立董事	2013.05至 2021.12	是
	大連萬達商業管理集團股份有限公司	獨立董事	2017.05至今	是
	上海富友支付服務股份有限公司	獨立董事	2017.05至今	是
	北京三元基因藥業股份有限公司 (837344.OC)	獨立董事	2018.11至今	是
	交通銀行股份有限公司 (601328.SH · 03328.HK)	外部監事	2019.06至今	是
	中國神華能源股份有限公司 (601088.SH · 01088.HK)	獨立董事	2020.05至今	是
趙磊	中國法學期刊研究會	常務理事	2015.08至今	否
	中國證券法學研究會	常務理事	2016.05至今	否
	國家高端智庫武漢大學國際法研究所	兼職研究員	2016.11至今	否
	中國社會科學院法學研究所	副研究員、研究員 (教授)	2016.12至今	是
	西南政法大學	民商法學博士生導師	2019.09至今	否
	中國商法學研究會	常務理事	2019.10至今	否
	蘭州大學	外聘教授	2019.10至今	是
	中國審判理論研究會	商事審判專業委員會 專家委員(兼任)、金融 審判專業委員會專家 委員(兼任)	2019.10至今	否
	中國銀行法學研究會	常務理事	2020.11至今	否

第四節 公司治理(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
	南寧百貨大樓股份有限公司 (600712.SH)	獨立董事	2018.04至今	是
	上海昊海生物科技股份有限公司 (688366.SH, 06826.HK)	獨立董事	2020.06至今	是
方榮義	富國基金管理有限公司	副董事長	2014.12至今	否
	證通股份有限公司	監事	2014.12至今	否
	中國證券業協會財務會計專業委員會	副主任委員	2018.05至今	否
	華東政法大學	兼職/客座教授	2018.05至今	否
	申萬宏源證券有限公司	監事、監事會主席	2021.09至今	是
	中國上市公司協會監事會專業委員會	副主任委員	2021.11至今	否
陳燕	申萬宏源證券有限公司	監事	2021.05至今	否
姜楊	申萬宏源證券有限公司	監事	2015.01至今	否
	新疆交易市場投資建設集團股份有限公司	董事	2015.04至今	否
	新疆天山毛紡織股份有限公司	董事	2016.08至今	否
	新疆小額再貸款股份有限公司	董事	2018.03至今	否
		總經理	2019.06至 2021.04	否
	新疆凱迪投資有限責任公司	董事、副總經理	2020.03至今	否
	新疆凱迪礦業投資股份有限公司	董事	2020.03至今	否
李豔	北京仲裁委員會	仲裁員	2012.09至今	是

第四節 公司治理(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
	中國證券業協會	證券糾紛調解員	2016.12至今	否
	新疆維吾爾自治區證券期貨業協會合規風控專業委員會	副主任	2019.03至 2021.03	否
	上海東航申宏股權投資基金管理有限公司	監事、監事會主席	2020.01至今	否
	申萬宏源產業投資管理有限責任公司	監事	2020.09至今	否
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
徐亮	新疆金投資產管理股份公司	監事會主席	2017.08至今	否
	宏源期貨有限公司	董事(兼任)	2017.11至今	
	宏源匯富創業投資有限公司	董事(兼任)	2017.12至今	
	宏源匯智投資有限公司	董事(兼任)	2013.11至今	
		董事長(兼任)	2020.12至今	

4. 公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員近三年證券監管機構處罰的情況

2022年2月10日，香港聯交所對公司獨立非執行董事武常岐先生在任職北青傳媒股份有限公司(於香港聯交所上市的公司，股份代號：1000)(「北青傳媒」)獨立非執行董事期間有關事項作出公開批評，指其未有確保北青傳媒維持充分及有效的內部控制，因而違反《香港上市規則》第3.08(f)條及彼以上市規則附錄五H所載表格形式向香港聯交所作出的《董事的聲明及承諾》。

武常岐先生已於2021年11月25日辭任北青傳媒之獨立非執行董事，目前已按照香港聯交所的要求完成24小時有關監管及法律議題(包括上市規則合規事宜)的培訓。

相關情況請詳見公司於2022年2月14日在巨潮資訊網 www.cninfo.com.cn 及香港聯交所披露易 www.hkexnews.hk 披露的相關公告及香港聯交所於2022年2月10日在香港聯交所網站登載的監管通訊。

除上述披露外，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。

(三) 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》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、執行委員會成員、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(待更新)

公司高級管理人員的考核評價工作由中投公司黨委、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2,318.15萬元。其中，公司董事稅前報酬佔總額的比例為29.92%，監事稅前報酬佔總額的比例為34.82%，高級管理人員稅前報酬佔總額的比例為35.26%。

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」。

第四節 公司治理(續)

六、報告期內召開的董事會會議情況及董事履職情況

(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

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) 公司根據相關監管規定，進一步修訂完善了《公司章程》《董事會議事規則》《監事會議事規則》，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。

第四節 公司治理(續)

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》等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。

5. 董事會及董事履職情況

(1) 董事會組成

根據《公司章程》規定，報告期末公司第五屆董事會由11位董事組成：

執行董事：儲曉明先生(董事長)、黃昊先生(總經理)

非執行董事：葛蓉蓉女士、任曉濤先生、張宜剛先生、朱志龍先生、張英女士

獨立非執行董事：楊小雯女士、武常岐先生、陳漢文先生、趙磊先生

(2) 董事會會議召開情況

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
第四屆董事會 第五十八次會議	2021-01-29	1. 《關於修訂<申萬宏源集團股份有限公司章程>的議案》	同意	會議決議事項詳見公司於2021年1月30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2021年1月29日、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
		2. 《關於修訂<申萬宏源集團股份有限公司董事會議事規則>的議案》	同意	
		3. 《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司執行委員會工作辦法(試行)>的議案》	同意	
		4. 《關於修訂<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》	同意	
		5. 《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司董事會對執行委員會授權方案>的議案》	同意	
		6. 《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司董事會對執行委員會授權管理制度(試行)>的議案》	同意	
		7. 《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2020年度內部控制評價工作方案>的議案》	同意	
		8. 《關於委任公司秘書及授權代理人的議案》	同意	

第四節 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 第五十九次會議	2021-03-15	《關於聘任董事會秘書的議案》	同意	會議決議事項詳見公司於2021年3月16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2021年3月15日香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
第四屆董事會 第六十次會議	2021-03-30	<ol style="list-style-type: none"> 1. 《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2020年度董事會工作報告>的議案》 2. 《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2020年度總經理工作報告>的議案》 3. 《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2020年度財務決算報告>的議案》 4. 《關於申萬宏源集團股份有限公司2020年度利潤分配預案的議案》 5. 《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2020年年度報告>的議案》 6. 《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2020年度內部控制評價報告>的議案》 7. 《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2020年度社會責任報告／環境、社會及管治報告>的議案》 	同意 同意 同意 同意 同意 同意 同意	會議決議事項詳見公司於2021年3月31日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》以及於2021年3月30日巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、香港聯交所披露易網站(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
		8.《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2021年經營計劃>的議案》	同意	
		9.《關於預計2021年度日常關聯交易的議案》	同意	
		10.《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	
		11.《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司未來三年股東回報規劃(2021-2023年)>的議案》	同意	
		12.《關於為宏源恒利(上海)實業有限公司提供擔保的議案》	同意	
		13.《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司子公司管理辦法(試行)>的議案》	同意	
		14.《關於委任聯席公司秘書和公司授權代表的議案》	同意	
		15.《關於提名公司第五屆董事會非獨立董事候選人的議案》	同意	
		16.《關於提名公司第五屆董事會獨立董事候選人的議案》	同意	
		17.《關於授權召開公司2020年度股東大會的議案》	同意	

第四節 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 第六十一次會議	2021-04-19	《關於聘請公司2021年度審計機構的議案》	同意	會議決議事項詳見公司於2021年4月20日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》以及於2021年4月19日巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
第四屆董事會 第六十二次會議	2021-04-29	《關於審議<公司2021年第一季度報告>的議案》	同意	會議決議免於公告。
第五屆董事會 第一次會議	2021-05-28	1. 《關於選舉第五屆董事會董事長、副董事長的議案》 2. 《關於選舉第五屆董事會專門委員會成員的議案》 3. 《關於聘任申萬宏源集團股份有限公司執行委員會主任及成員的議案》 4. 《關於修訂<申萬宏源集團股份有限公司投資業務管理制度>的議案》	同意 同意 同意 同意	會議決議事項詳見公司於2021年5月29日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》以及於2021年5月28日巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
第五屆董事會 第二次會議	2021-08-27	《關於審議<公司2021年半年度報告>的議案》	同意	會議決議免於公告。

第四節 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
第五屆董事會 第三次會議	2021-09-16	1. 《關於提名董事候選人的議案》(張英女士)	同意	會議決議事項詳見公司於2021年9月17日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》以及於2021年9月16日巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
		2. 《關於調整公司獨立非執行董事報酬的議案》		
		3. 《關於授權召開公司2021年第一次臨時股東大會的議案》	同意	
第五屆董事會 第四次會議	2021-10-29	1. 《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2021年第三季度報告>的議案》	同意	會議決議事項詳見公司於2021年10月30日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》以及於2021年10月29日巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
		2. 《關於委任公司秘書及授權代理人的議案》	同意	
		3. 《關於修訂<申萬宏源集團股份有限公司內部審計制度>的議案》	同意	
		4. 《關於修訂<申萬宏源集團股份有限公司內部控制評價制度>的議案》	同意	

第四節 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
第五屆董事會第五次會議	2021-12-06	1. 《關於修訂<申萬宏源集團股份有限公司風險管理制度>的議案》	同意	會議決議事項詳見公司於2021年12月7日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》以及於2021年12月6日巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
		2. 審議《關於修訂<申萬宏源集團股份有限公司風險偏好>的議案》	同意	
		3. 審議《關於調整董事會專門委員會成員的議案》	同意	
		4. 《關於與中國建銀投資有限責任公司續簽證券與金融類產品、交易及服務框架協議的議案》	同意	
		5. 《關於授權召開公司臨時股東大會的議案》	同意	
第五屆董事會第六次會議	2021-12-30	1. 《關於審議<申萬宏源2021-2025年發展規劃綱要>的議案》	同意	會議決議事項詳見公司於2021年12月31日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》以及於2021年12月30日巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
		2. 《關於審議<申萬宏源2020年度高級管理人員薪酬清算方案>的議案》	同意	

(3) 董事出席董事會和股東大會情況

董事姓名	職務	本報告期		以通訊		是否連續		出席股東大會次數
		應參加董事會次數	現場出席董事會次數	方式參加董事會次數	委託出席董事會次數	缺席董事會次數	兩次未親自參加董事會會議	
儲曉明	董事長 執行董事	11	6	5	0	0	否	3
楊文清	副董事長 執行董事(歷任)	8	5	3	0	0	否	1
黃昊	執行董事、 總經理	6	2	4	0	0	否	1
陳建民	非執行董事 (歷任)	5	3	2	0	0	否	0
王洪剛	非執行董事 (歷任)	5	1	4	0	0	否	0
葛蓉蓉	非執行董事	11	6	5	0	0	否	3
任曉濤	非執行董事	11	7	4	0	0	否	3
張宜剛	非執行董事	11	0	11	0	0	否	0
朱志龍	非執行董事	6	2	4	0	0	否	0
張英	非執行董事	3	2	1	0	0	否	1
葉梅	獨立非執行董事 (歷任)	5	2	3	0	0	否	1

第四節 公司治理(續)

董事姓名	職務	本報告期 應參加 董事會 次數	現場出席 董事會 次數	以通訊 方式參加 董事會 次數	委託出席 董事會 次數	缺席 董事會 次數	是否連續 兩次未親自 參加董事會 會議	出席股東 大會大會 次數
謝榮	獨立非執行董事 (歷任)	5	1	4	0	0	否	0
黃丹涵	獨立非執行董事 (歷任)	5	1	4	0	0	否	0
楊小雯	獨立非執行董事	11	3	8	0	0	否	1
武常岐	獨立非執行董事	6	2	4	0	0	否	1
陳漢文	獨立非執行董事	6	2	4	0	0	否	2
趙磊	獨立非執行董事	6	2	4	0	0	否	1

(4) 董事對公司有關事項提出異議的情況
報告期內董事對公司有關事項未提出異議。

(5) 董事履行職責的其他說明
董事對公司有關建議是否被採納

是 否

報告期內，公司全體董事勤勉盡責，嚴格遵守國家有關法律法規及《公司章程》等規定，不斷加強自身建設，持續推進良好、有效的公司治理，助力公司發展質量和核心競爭力提升。各位董事依規出席董事會、股東大會，深入討論各項議案，根據公司經營管理情

況建言獻策，對公司治理、戰略規劃、風險管理、制度修訂等提出專業意見，並持續監督和推動董事會決議的執行落實，切實維護公司及全體股東的合法權益。

(6) *獨立非執行董事履職情況*

截至報告期末，公司董事會獨立非執行董事共4位：楊小雯女士、武常岐先生、陳漢文先生、趙磊先生。

報告期內，因公司董事會換屆選舉，離任獨立非執行董事共3位：葉梅女士、謝榮先生、黃丹涵女士。

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《公司獨立非執行董事制度》對相關方案認真研討並發表獨立意見。報告期內，公司獨立非執行董事未對公司本年度的董事會會議及其他議案提出異議。

(7) *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。

第四節 公司治理(續)

董事於2021年度參加培訓的具體情況如下：

姓名	職務	培訓方式及內容
儲曉明	執行董事、 董事長	<ol style="list-style-type: none">1. 2021年8月27日參加高偉紳律師事務所《香港上市公司監管》培訓；2. 2021年8月26日至10月11日參加中國證券業協會2021年度證券從業人員後續培訓；3. 2021年12月14日參加公司組織的《新證券法背景下董監高履職與最新監管政策解讀》培訓；4. 2021年12月16日參加中國上市公司協會董事長、總經理公司治理專題線上培訓。
黃昊	執行董事	<ol style="list-style-type: none">1. 2021年8月18日參加新疆轄區上市公司舉辦的轄區上市公司董事會秘書、財務總監專題培訓；2. 2021年8月27日參加高偉紳律師事務所《香港上市公司監管》培訓；3. 2021年12月14日參加公司組織的《新證券法背景下董監高履職與最新監管政策解讀》培訓；4. 2021年12月16日參加中國上市公司協會董事長、總經理公司治理專題線上培訓。

第四節 公司治理(續)

姓名	職務	培訓方式及內容
葛蓉蓉	非執行董事	<ol style="list-style-type: none">1. 2021年2月4日參加畢馬威會計師事務所《證券行業數字化轉型趨勢與實踐》培訓；2. 2021年6月1日-4日參加中國投資有限責任公司組織的第38期派出董監事培訓；3. 2021年8月27日參加高偉紳律師事務所《香港上市公司監管》培訓；4. 2021年11月3日-5日參加中國投資有限責任公司組織的第39期派出董監事培訓；5. 2021年12月1日-3日參加中國投資有限責任公司組織的第40期派出董監事培訓；6. 2021年12月14日參加公司組織的《新證券法背景下董監高履職與最新監管政策解讀》培訓。

第四節 公司治理(續)

姓名	職務	培訓方式及內容
任曉濤	非執行董事	<ol style="list-style-type: none">1. 2021年2月4日參加畢馬威會計師事務所《證券行業數字化轉型趨勢與實踐》培訓；2. 2021年6月1日-4日參加中國投資有限責任公司組織的第38期派出董監事培訓；3. 2021年8月27日參加高偉紳律師事務所《香港上市公司監管》培訓；4. 2021年11月3日-5日參加中國投資有限責任公司組織的第39期派出董監事培訓；5. 2021年12月1日-3日參加中國投資有限責任公司組織的第40期派出董監事培訓；6. 2021年12月14日參加公司組織的《新證券法背景下董監高履職與最新監管政策解讀》培訓。
張宜剛	非執行董事	<ol style="list-style-type: none">1. 2021年8月27日參加高偉紳律師事務所《香港上市公司監管》培訓；2. 2021年12月14日參加公司組織的《新證券法背景下董監高履職與最新監管政策解讀》培訓。
朱志龍	非執行董事	<ol style="list-style-type: none">1. 2021年8月27日參加高偉紳律師事務所《香港上市公司監管》培訓；2. 2021年12月14日參加公司組織的《新證券法背景下董監高履職與最新監管政策解讀》培訓。

第四節 公司治理(續)

姓名	職務	培訓方式及內容
張英	非執行董事	<ol style="list-style-type: none">1. 2021年11月3日-5日參加中國投資有限責任公司組織的第39期派出董監事培訓；2. 2021年12月1日-3日參加中國投資有限責任公司組織的第40期派出董監事培訓；3. 2021年12月14日參加公司組織的《新證券法背景下董監高履職與最新監管政策解讀》培訓。
楊小雯	獨立非執行董事	<ol style="list-style-type: none">1. 2021年2月4日參加畢馬威會計師事務所《證券行業數字化轉型趨勢與實踐》培訓；2. 2021年8月27日參加高偉紳律師事務所《香港上市公司監管》培訓；3. 2021年12月7日新疆上市公司協會獨立董事委員會座談會；4. 2021年12月14日參加公司組織的《新證券法背景下董監高履職與最新監管政策解讀》培訓。

第四節 公司治理(續)

姓名	職務	培訓方式及內容
武常岐	獨立非執行董事	<ol style="list-style-type: none">1. 2021年8月27日參加高偉紳律師事務所《香港上市公司監管》培訓；2. 2021年12月7日新疆上市公司協會獨立董事委員會座談會；3. 2021年12月14日參加公司組織的《新證券法背景下董監高履職與最新監管政策解讀》培訓；4. 2021年12月14日-28日參加上交所組織的《2021年第四期獨立董事後續培訓》。
陳漢文	獨立非執行董事	<ol style="list-style-type: none">1. 2021年8月27日參加高偉紳律師事務所《香港上市公司監管》培訓；2. 2021年12月14日參加公司組織的《新證券法背景下董監高履職與最新監管政策解讀》培訓。
趙磊	獨立董事	<ol style="list-style-type: none">1. 2021年8月27日參加高偉紳律師事務所《香港上市公司監管》培訓；2. 2021年12月7日新疆上市公司協會獨立董事委員會座談會；3. 2021年12月14日參加公司組織的《新證券法背景下董監高履職與最新監管政策解讀》培訓。

6. 董事會專門委員會履職情況

公司已按照相關中國法律、法規、《公司章程》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。

報告期內，公司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：楊文清(歷任)、陳建民(歷任)、黃昊、葛蓉蓉、武常岐、任曉濤

董事會薪酬與提名委員會

主任委員：武常岐、葉梅(歷任)；委員：儲曉明、任曉濤(歷任)、謝榮(歷任)、陳漢文、趙磊、張英

董事會審計委員會

主任委員：陳漢文、謝榮(歷任)；委員：任曉濤(歷任)、葉梅(歷任)、黃丹涵(歷任)、王洪剛(歷任)、朱志龍、楊小雯、趙磊、張英

第四節 公司治理(續)

董事會風險控制委員會

主任委員：葛蓉蓉、陳建民(歷任)；委員：黃丹涵(歷任)、王洪剛(歷任)、黃昊、任曉濤、楊小雯、趙磊

- (1) 董事會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。

報告期內，董事會戰略委員會會議召開情況：

序號	時間	會議名稱	會議內容	各位委員提出的重要意見和建議	各位委員其他履行職責的情況	異議事項具體情況(如有)
1	2021-03-17	董事會戰略委員會2021年第一次會議	審議《董事會戰略委員會2020年度履職情況報告》	—		無
2	2021-12-21	董事會戰略委員會2021年第二次會議	審議《申萬宏源2021-2025年發展規劃綱要》	—	檢視戰略執行情況，推進戰略評估和新戰略制定工作	無

- (2) 董事會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。

第四節 公司治理(續)

報告期內，董事會薪酬與提名委員會會議召開情況：

序號	時間	會議名稱	會議內容	各位委員提出的重要意見和建議	各位委員其他履行職責的情況	異議事項具體情況(如有)
1	2021-03-11	董事會薪酬與提名委員會2021年第一次會議	1.審議《關於提請審議公司董事會秘書資格的議案》； 2.審議《董事會薪酬與提名委員會2020年度履職情況報告》	—	對公司高級管理人員人選的資格條件進行審查	無
2	2021-03-23	董事會薪酬與提名委員會2021年第二次會議	1.審議《關於提請審議公司第五屆董事會非獨立董事候選人資格的議案》； 2.審議《關於提請審議公司第五屆董事會獨立董事候選人資格的議案》	—	評核董事會成員多元化及獨立非執行董事的獨立性，對董事人選的資格條件進行審查	無
3	2021-05-21	董事會薪酬與提名委員會2021年第三次會議	審議《關於提請審議公司高級管理人員資格的議案》	—	對公司高級管理人員人選的資格條件進行審查	無

序號	時間	會議名稱	會議內容	各位委員提出的重要意見和建議	各位委員其他履行職責的情況	異議事項具體情況(如有)
4	2021-09-13	董事會薪酬與提名委員會2021年第四次會議	1.審議《關於提請審議公司董事候選人資格的議案》； 2.審議《關於調整公司獨立非執行董事報酬的議案》	—	評核董事會成員多元化，對董事人選的資格條件進行審查	無
5	2021-12-28	董事會薪酬與提名委員會2021年第五次會議	審議《關於審議<申萬宏源2020年度高級管理人員薪酬清算方案>的議案》	—	對高級管理人員的薪酬管理進行審議	無

- (3) 董事會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

第四節 公司治理(續)

效；審計委員會應於審計工作開始前與外部審計機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。

第四節 公司治理(續)

報告期內，董事會審計委員會會議召開情況：

序號	時間	會議名稱	會議內容	各位委員提出的重要意見和建議	各位委員其他履行職責的情況	異議事項具體情況(如有)
1	2021-01-24	董事會審計委員會2021年第一次會議	審議《申萬宏源集團股份有限公司2020年度內部控制評價方案》	—	對公司內部控制評價方案的完備性和有效性進行審查	無
2	2021-02-04	董事會審計委員會2021年第二次會議暨獨立董事與年審註冊會計師第一次見面會	<p>一、審計委員會</p> <p>1.審閱未經審計的公司2020年財務報表</p> <p>2.審閱年度財務報告審計工作的時間安排</p> <p>3.與年審會計師溝通</p> <p>二、獨立董事與年審註冊會計師見面</p> <p>1.聽取公司管理層對公司2020年度工作情況的匯報</p> <p>2.聽取公司年度財務狀況和經營成果的匯報</p> <p>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</p>	提示公司管理層注重風險控制，關注品牌管理、人才隊伍建設，考慮業務平台進一步整合的必要性和可能性。	監督外部審計機構的年度審計工作執行情況，並就公司財務相關問題與公司管理層充分討論	無

第四節 公司治理(續)

序號	時間	會議名稱	會議內容	各位委員提出的重要意見和建議	各位委員其他履行職責的情況	異議事項具體情況(如有)
3	2021-03-02	董事會審計委員會2021年第三次會議	審閱《公司2020年度財務報表》	—	審查公司年度審計工作	無
4	2021-03-10	董事會審計委員會2021年第四次會議暨獨立董事與年審會計師見面會	<p>一、審計委員會</p> <p>1.審議《公司2020年度報告》</p> <p>2.審議《公司2020年度內部控制評價報告》</p> <p>3.審議《董事會審計委員會2020年度履職情況報告》</p> <p>二、獨立董事與年審註冊會計師見面</p> <p>1.審查董事會召開的程序、必備文件以及能夠做出合理準確判斷的資料信息的充分性</p> <p>2.與年審註冊會計師溝通審計工作重點等情況</p> <p>三、列席董事會風險控制委員會會議</p>	建議公司檢視公司內部控制制度完備性及有效性，強化風控體系管理。	審查公司年度審計工作	無

第四節 公司治理(續)

序號	時間	會議名稱	會議內容	各位委員提出的重要意見和建議	各位委員其他履行職責的情況	異議事項具體情況(如有)
5	2021-04-16	董事會審計委員會2021年第五次會議	審議《關於聘請公司2021年度審計機構的議案》	—	協調內部審計與外部審計的溝通與配合	無
6	2021-04-22	董事會審計委員會2021年第六次會議	審議《公司2021年第一季度報告》	—	監督外部審計機構的一季度審計工作執行請況，監察公司第一季度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見	無
7	2021-08-09	董事會審計委員會2021年第七次會議	1. 審議《公司2021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	—	監督外部審計機構的半年度審計工作執行請況，監察公司中期報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見	無

第四節 公司治理(續)

序號	時間	會議名稱	會議內容	各位委員提出的重要意見和建議	各位委員其他履行職責的情況	異議事項具體情況(如有)
8	2021-10-22	董事會審計委員會2021年第八次會議	1.審議《公司2021年第三季度報告》 2.審議《關於修訂<申萬宏源集團股份有限公司內部審計制度>的議案》 3.審議《關於修訂<申萬宏源集團股份有限公司內部控制評價制度>的議案》	建議落實制度匯報形式。	監督外部審計機構的三季度審計工作執行情況，監察公司第三季度期報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見	無
9	2021-12-17	董事會審計委員會2021年第九次會議	1.審議《申萬宏源集團股份有限公司2021年第三季度內部審計工作情況報告》 2.審議《申萬宏源集團股份有限公司2021年度內部控制評價工作方案》	建議公司做好審計資源的有效配置和補充；提示加強內部控制評價工作底稿的嚴謹、充分性。	—	無

- (4) 董事會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。

報告期內，董事會風險控制委員會會議召開情況：

序號	時間	會議名稱	會議內容	各位委員提出的重要意見和建議	各位委員其他履行職責的情況	異議事項具體情況(如有)
1	2021-03-10	董事會風險控制委員會2021年第一次會議	一、列席董事會審計委員會會議 二、風險控制委員會 1.聽取《申萬宏源集團股份有限公司2020年風險情況的報告》 2.審議《董事會風險控制委員會2020年度履職情況報告》	建議進一步梳理並完善風險容忍度管控工作	對公司風險管理的總體目標、基本政策等進行審議	無
2	2021-08-09	董事會風險控制委員會2021年第二次會議	1.列席董事會審計委員會會議 2.聽取《申萬宏源集團股份有限公司2021年上半年風險情況的報告》	建議公司持續關注監管政策變動，強化風險防範意識；加強風險控制指標監控	—	無

第四節 公司治理(續)

序號	時間	會議名稱	會議內容	各位委員提出的重要意見和建議	各位委員其他履行職責的情況	異議事項具體情況(如有)
3	2021-12-02	董事會風險控制委員會2021年第三次會議	1.關於修訂《申萬宏源集團股份有限公司風險管理制度》的議案 2.關於修訂《申萬宏源集團股份有限公司風險偏好》的議案	建議公司進一步加強風險偏好並表管理工作	對風險管理相關制度進行監督、審查	無

7. 董事出席董事會專門委員會會議情況

(1) 董事會戰略委員會

委員姓名	職務	出席次數／ 應出席會議次數
儲曉明	執行董事、戰略委員會主任委員	2/2
黃昊	執行董事、總經理、執委會主任、戰略委員會委員	1/1
葛蓉蓉	非執行董事、戰略委員會委員	1/1
武常岐	獨立非執行董事、戰略委員會委員	1/1
任曉濤	非執行董事、戰略委員會委員	1/1
陳建民	非執行董事(歷任)、戰略委員會委員(歷任)	1/1

(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
武常岐	獨立非執行董事、薪酬與提名委員會主任委員	2/2
儲曉明	執行董事、薪酬與提名委員會委員	5/5
陳漢文	獨立非執行董事、薪酬與提名委員會委員	2/2
趙磊	獨立非執行董事、薪酬與提名委員會委員	2/2
張英	非執行董事、薪酬與提名委員會委員	1/1
葉梅	獨立非執行董事(歷任)、薪酬與提名委員會主任委員(歷任)	3/3
謝榮	獨立非執行董事(歷任)、薪酬與提名委員會委員(歷任)	3/3
任曉濤	非執行董事、薪酬與提名委員會委員(歷任)	1/1

第四節 公司治理(續)

(3) 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
陳漢文	獨立非執行董事、審計委員會主任委員	3/3
朱志龍	獨立非執行董事、審計委員會委員	3/3
楊小雯	獨立非執行董事、審計委員會委員	3/3
趙磊	獨立非執行董事、審計委員會委員	3/3
張英	獨立非執行董事、審計委員會委員	1/1
謝榮	獨立非執行董事(歷任)、審計委員會主任委員 (歷任)	6/6
葉梅	獨立非執行董事(歷任)、審計委員會委員(歷任)	6/6
黃丹涵	獨立非執行董事(歷任)、審計委員會委員(歷任)	6/6
王洪剛	非執行董事(歷任)、審計委員會委員(歷任)	6/6
任曉濤	非執行董事、審計委員會委員(歷任)	2/2

(4) 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
葛蓉蓉	非執行董事、風險控制委員會主任委員	2/2
黃昊	執行董事、總經理、執委會主任、風險控制委員會委員	2/2
任曉濤	非執行董事、風險控制委員會委員	2/2
楊小雯	獨立非執行委員、風險控制委員會委員	2/2
趙磊	獨立非執行委員、風險控制委員會委員	2/2
陳建民	非執行董事(歷任)、風險控制委員會主任委員(歷任)	1/1
黃丹涵	獨立非執行委員(歷任)、風險控制委員會委員(歷任)	1/1
王洪剛	非執行董事(歷任)、風險控制委員會委員(歷任)	1/1

第四節 公司治理(續)

七、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。

八、董事提名政策及提名程序

根據《公司章程》第一百二十一條的規定，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) 董事會可以向股東大會提名董事候選人；監事會可以向股東大會提名由股東大會選舉的監事候選人；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。

第四節 公司治理(續)

九、報告期內召開監事會會議情況

(一) 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。

(二) 監事會工作情況

1. 報告期末，公司第五屆監事會由5位監事組成：

監事：方榮義先生(監事會主席)、陳燕女士、姜楊先生

職工監事：李豔女士、周潔女士

2. 報告期內監事會會議召開情況

會議屆次	召開日期	參會監事	會議議案名稱	決議情況	披露日期及披露索引
第四屆監事會第三十五次會議	2021-01-29	徐宜陽、溫鋒、龔波、衛勇、黃琦、王豔陽、謝鯤、安歌軍	《關於修訂<申萬宏源集團股份有限公司監事會議事規則>的議案》	同意	會議決議事項詳見公司於2021年1月30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2021年1月29日香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。

會議屆次	召開日期	參會監事	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 第三十六次 會議	2021-3-30	徐宜陽、溫鋒、龔波、衛勇、黃琦、王豔陽、謝鯤、安歌軍	1.《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2020年度財務決算報告>的議案》	同意	會議決議事項詳見公司於2021年3月31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2021年3月30日香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
			2.《關於申萬宏源集團股份有限公司2020年度利潤分配預案的議案》	同意	
			3.《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2020年度內部控制評價報告>的議案》	同意	
			4.《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2020年年度報告>的議案》	同意	
			5.《關於<申萬宏源集團股份有限公司2020年度監事會工作報告>的議案》	同意	
			6.《關於提名公司第五屆監事會監事候選人的議案》	同意	
第四屆監事會 第三十七次 會議	2021-4-29	徐宜陽、溫鋒、龔波、衛勇、黃琦、王豔陽、謝鯤、安歌軍	《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2021年第一季度報告>的議案》	同意	決議免於公告

第四節 公司治理(續)

會議屆次	召開日期	參會監事	會議議案名稱	決議情況	披露日期及披露索引
第五屆監事會 第一次會議	2021-5-28	徐宜陽、陳燕、 姜楊、李豔、周 潔	1.《關於選舉第五屆 監事會主席的議 案》	同意	會議決議事項詳見公司於2021年5月29 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2021年5月28日香港聯交所披露 易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關 公告。
			2.《關於修訂<申萬 宏源集團股份有 限公司監事會履 職監督檢查委員 會工作細則>和< 申萬宏源集團股 份有限公司監事 會財務監督檢查 委員會工作細則> 部分條款的議案》	同意	
			3.《關於選舉第五屆 監事會專門委員 會成員的議案》	同意	
第五屆監事會 第二次會議	2021-8-27	徐宜陽、陳燕、 姜楊、李豔、周 潔	《關於審議<申萬宏 源集團股份有限公 司2021年半年度報 告>的議案》	同意	決議免於公告

第四節 公司治理(續)

會議屆次	召開日期	參會監事	會議議案名稱	決議情況	披露日期及披露索引
第五屆監事會 第三次會議	2021-9-25	徐宜陽、陳燕、 姜楊、李豔、周 潔	《關於提名公司監事 候選人的議案》	同意	會議決議事項詳見公司於2021年9月27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2021年9月26日香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
第五屆監事會 第四次會議	2021-10-22	方榮義、陳燕、 姜楊、李豔、周 潔	《關於選舉監事會主 席的議案》	同意	會議決議事項詳見公司於2021年10月23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2021年10月22日香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
第五屆監事會 第五次會議	2021-10-29	方榮義、陳燕、 姜楊、李豔、周 潔	《關於審議<申萬宏 源集團股份有限公 司2021年第三季度 報告>的議案》	同意	決議免於公告

第四節 公司治理(續)

3. 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	
方榮義	監事、監事會主席	2	2	0	0	同意
陳燕	監事	5	5	0	0	同意
姜楊	監事	5	5	0	0	同意
李豔	職工監事	5	5	0	0	同意
周潔	職工監事	5	5	0	0	同意
徐宜陽	監事、監事會主席(歷任)	6	5	1	0	同意
溫鋒	監事(歷任)	3	3	0	0	同意
龔波	監事(歷任)	3	3	0	0	同意
衛勇	監事(歷任)	3	3	0	0	同意
黃琦	職工監事(歷任)	3	3	0	0	同意
王豔陽	職工監事(歷任)	3	3	0	0	同意
謝鯤	職工監事(歷任)	3	3	0	0	同意
安歌軍	職工監事(歷任)	3	3	0	0	同意

4. 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。

十、董事、監事服務合同

公司與現任第五屆董事會11位董事，第五屆監事會5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五屆董事會、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)。

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

請見本報告第七節「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」。

十二、董事及監事收購股份之權利

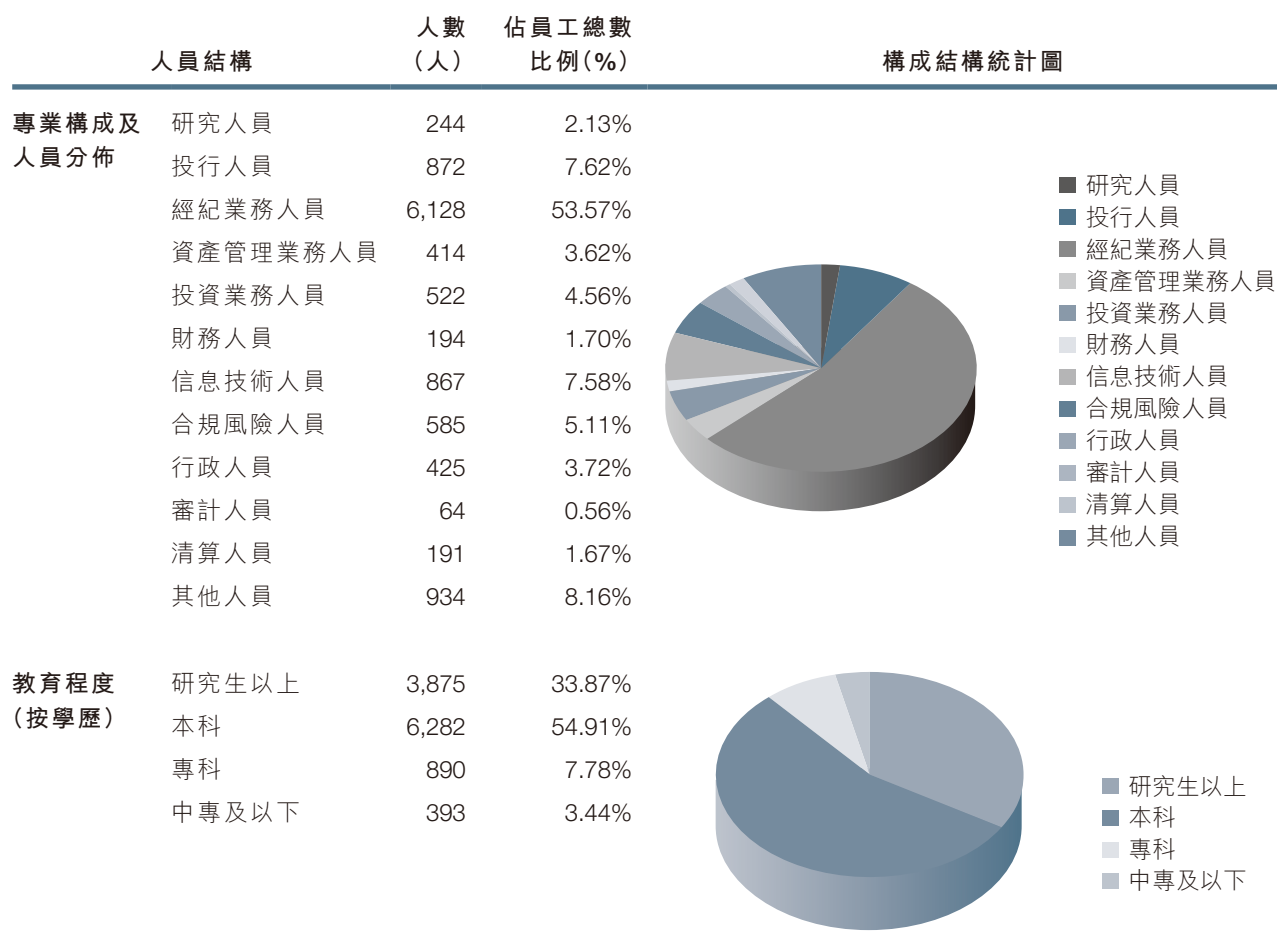
除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無於年內任何時間參與任何安排，以致本公司之董事及監事可藉購入本公司或任何其他團體之股份或債券而獲益。

十三、公司員工情況

(一) 員工數量、專業構成及教育程度

截至2021年12月31日，公司共有員工11,440人(含經紀人1,001人)。其中：申萬宏源集團公司96人，申萬宏源證券及其子公司10,774人(其中申萬宏源證券7,651人，證券公司的子公司合計3,123人)，其他子公司合計570人。

第四節 公司治理(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

公司培訓以服務公司戰略、賦能人才隊伍、支持經營發展為目標，著力構建分層分類的全員培訓體系。公司圍繞《2018-2022年幹部教育培訓實施意見》和年度培訓計劃，發揮黨校主渠道作用，開展以深入學習領會習近平新時代中國特色社會主義思想、中國共產黨黨史、十九屆五中及六中全會精神為核心任務的教育培訓。面向不同層級和崗位的幹部員工，不斷完善「領航」、「遠航」和「啟航」計劃，合理規劃、統籌安排，持續運營並創新實施「匯創論壇」業務交流、風險管理系列主題講座、職業技能、企業文化、合規風控、執證上崗等重點培訓項目，打造特色培訓品牌，確保教育培訓和業務發展相互配合，服務公司發展大局，防範金融風險，服務實體經濟。

(四) 需公司承擔費用的離退休職工人數

截至本報告期末，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692人。

十四、公司所屬子公司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

截止2021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207家(按在職證券經紀人分佈情況統計)，在職證券經紀人為887名(含申萬宏源西部分支機構31人)，已全部向中國證券業協會完成證券經紀人資格的註冊事宜。

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。

第四節 公司治理(續)

十五、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：

「第二百三十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。

第二百三十一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圳證券交易所的有關規定。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。

第二百三十二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。

第二百三十三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 |

第四節 公司治理(續)

(二) 董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

每10股送紅股數(股)	0
每10股派息數(人民幣元)(含稅)	1.00
每10股轉增數(股)	0
分配預案的股本基數(股)	25,039,944,560
現金分紅金額(人民幣元)(含稅)	2,503,994,456.00
以其他方式(如回購股份)現金分紅金額(人民幣元)	0
現金分紅總額(含其他方式)(人民幣元)	2,503,994,456.00
可分配利潤(人民幣元)	2,942,567,445.61
現金分紅總額(含其他方式)佔利潤分配總額的比例	100%

本次現金分紅情況

公司2021年度利潤分配預案如下：

1. 以公司截止2021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438,572,989.61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2021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。

如在本利潤分配方案披露之日起至實施權益分派股權登記日期間，公司總股本發生變動的，公司擬維持分配總額不變，相應調整每股分配比例。

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2022年8月31日(星期三)支付。

利潤分配或資本公積金轉增預案的詳細情況說明

經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)審計確認，截至2021年12月31日，申萬宏源集團股份有限公司(以下簡稱「公司」)實現合併歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣9,398,369,399.70元。集團母公司2021年期初經審計的未分配利潤餘額為人民幣2,775,469,830.34元，加上2021年度實現歸屬於母公司的淨利潤人民幣2,967,880,079.19元；扣除所屬2020年度現金分紅人民幣2,503,994,456.00元；根據《公司章程》的規定，扣除按2021年度實現淨利潤的10%提取法定盈餘公積金人民幣296,788,007.92元。集團母公司2021年末可供分配利潤餘額為人民幣2,942,567,445.61元。公司2021年度利潤分配預案：以公司截止2021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438,572,989.61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2021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。如在本利潤分配方案披露之日起至實施權益分派股權登記日期間，公司總股本發生變動的，公司擬維持分配總額不變，相應調整每股分配比例。

(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。

第四節 公司治理(續)

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議及內地和香港(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。

十六、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50。

十七、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況

不適用

十八、報告期內的內部控制制度建設及實施情況

(一) 內部控制建設及實施情況

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，公司制定了三會議事規則、董事會、監事會履職細則、《內部控制制度》《內部控制評價制度》等制度，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，

第四節 公司治理(續)

負責公司內部控制建設、監督檢查和跟蹤評價等日常工作。公司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。

- (二) 報告期內發現的內部控制重大缺陷的具體情況
報告期內，公司內部控制未發現重大缺陷。

十九、公司報告期內對子公司的管理控制情況

公司嚴格遵守法律法規和相關監管規定，加強對子公司發展的總體規劃和統籌管控，建立健全子公司管理體制機制，優化完善子公司管理制度體系，強化子公司財務管理、風險管理等工作力度，通過合法有效的形式履行出資人職責、維護出資人權益，在確保對子公司有效控制的同時，積極提升公司整體利益，促進綜合經營效益提升。

報告期內，公司未發生因購買新增子公司情況。

二十、內部控制自我評價報告或內部控制審計報告

- (一) 內控自我評價報告(根據內控終稿情況更新)

內部控制評價報告全文披露日期	2022年3月31日
內部控制評價報告全文披露索引	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總收入佔公司合併財務報表營業總收入的比例	100%

缺陷認定標準		
類別	財務報告	非財務報告
定性標準	<p>重大缺陷：</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(3) 對已公佈的財務報告進行重大更正。</p> <p>(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。</p> <p>重要缺陷：</p> <p>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。</p> <p>一般缺陷：</p> <p>不構成重大缺陷和重要缺陷的內部控制缺陷。</p>	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>一般缺陷，是指除重大缺陷，重要缺陷之外的其他缺陷。</p>
缺陷認定標準		
類別	財務報告	非財務報告
定量標準	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>一般缺陷：直接財產損失在公司稅前利潤總額的3%以下。</p>
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

第四節 公司治理(續)

(二) 內部控制審計報告(根據內控終稿情況更新)

內部控制審計報告中的審議意見段	
申萬宏源集團於2021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	2022年3月31日
內部控制審計報告全文披露索引	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

二十一、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各項業務的風險狀況的動態監控。

在申萬宏源證券各業務部門、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，申萬宏源證券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、持有的可交債、可轉債發生轉股、持有的債券發生回售、自有資金參與資管產品發生淨贖回等原因，被動超過監管標準或預警標準外，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，申萬宏源證券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

申萬宏源證券建立了風險控制指標壓力測試機制。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，申萬宏源證券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。

十二、公司所屬子公司申萬宏源證券全面風險管理落實情況

申萬宏源證券堅持「穩健經營、創新發展」的理念，強化全員風險意識、底線思維，構建層次清晰、有機協同的風險管理組織架構，建立與公司戰略相適應並結合外部環境、形勢動態調整的風險管理政策，健全提前預警、有效識別、防範、控制、化解各類風險的管控措施，打造具有公司特色、高效的一站式綜合風險管理平台，強化專業化、複合型的風險管理人才隊伍建設，建立持續優化的全員、全方位、全過程、全覆蓋的集團化、穿透式風險管理體系，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，為公司穩健、可持續發展提供了有力保障。

- (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四級風險管理組織架構，形成了由各業務單位、風險管理等職能部門、稽核審計部門共同組成的風險管理三道防線，各層級分工明確，全面落實風險管理各項責任。
- (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，以市場、信用、流動性、操作、聲譽等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，申萬宏源證券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，擬訂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。

第四節 公司治理(續)

- (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。

二十三、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。申萬宏源證券合規風控投入主要包括(按照證券公司並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。2021年，公司持續加大合規風控投入，全年合規風控投入總額為人民幣36,497.76萬元，較上年增長38.26%。

申萬宏源證券高度重視信息技術創新，不斷優化信息系統，提供安全、穩定及個性化的服務，保障和支持業務發展。申萬宏源證券信息技術投入主要包括(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。2021年，申萬宏源證券持續加大信息技術投入，全年信息技術投入總額為人民幣82,797.87萬元，較上年增長38.99%。

二十四、合規管理體系建設情況，合規、稽核部門報告期內檢查、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) 合規管理制度體系建設

公司及主要子公司制定頒佈了由合規管理基本制度、合規管理配套規則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；相關制度包括但不限於《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》《廉潔從業管理制度》《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》《子公司合規管理實施細則》等。此外，申萬宏源證券還編製下發了《合規手冊》，作為公司業務開展的基本規範與底線要求。

(二) 合規管理組織體系

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/分管領導、合規部門、各部門、分支機構和子公司」組成的合規管理組織體系。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/分管領導作為公司的合規負責人，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。公司設立合規部門協助合規總監/分管領導工作，合規部門對合規總監/分管領導負責，按照公司規定和合規總監/分管領導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，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。

第四節 公司治理(續)

(三) 合規管理運行情況

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，制定反洗錢自評估制度，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和可疑交易監測，夯實反洗錢工作基礎，並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。

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：廉潔從業、投資者適當性、反洗錢、客戶交易行為管理等重點事項合規檢查；投行業務、投資業務、資管業務、債券業務、公募基金投顧業務、雪球產品業務等重點業務合規檢查；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。

2. 稽核審計情況

報告期內，申萬宏源集團及申萬宏源證券內部審計部門共立項並開展各類審計項目235個。其中：

- (1) 年度常規審計方面：申萬宏源集團及申萬宏源證券內部審計部門分別對集團1家總部職能部門及所屬3家子公司，以及證券3家事業部、5家業務總部、2家子公司、15家區域分公司和95家證券營業部，開展了共計124項常規審計工作。
- (2) 經濟責任審計方面：申萬宏源集團及申萬宏源證券內部審計部門對96名各級單位主要負責人離任進行了經濟責任審計。
- (3) 專項審計方面：申萬宏源集團及申萬宏源證券內部審計部門開展了募集資金等共計13項專項審計。
- (4) 跟蹤審計方面：申萬宏源證券內部審計部門進行了1項跟蹤審計。
- (5) 審計調研方面：申萬宏源證券內部審計部門對其所屬1家孫公司開展了現場審計調研。

二五、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、健全業務制度和管理制度，已針對各項業務和管理事項

第四節 公司治理(續)

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、修訂工作，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》《董事會議事規則》《監事會議事規則》《內部審計制度》《內控評價制度》《風險管理制度》等基本制度及一系列經營管理、風險管理、合規管理制度。

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。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。

公司董事會已按照《企業內部控制基本規範》、《香港上市規則》、《深交所上市規則》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(2021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，未發現公司內部控制存在重大缺陷。

二十六、董事會關於風險管理的聲明

(一) 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2021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。

(二) 風險管理

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。
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 公司治理(續)

二十七、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內部控制體系，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。

二十八、上市公司治理專項行動自查問題整改情況

報告期內，公司深入貫徹落實《關於進一步提高上市公司質量的意見》(國發[2020]14號)及中國證監會有關文件精神，對照《上市公司治理專項自查清單》，及時開展全面自查、自糾。

公司向來高度重視自身規範運作，持續建立健全法人治理結構，完善公司治理機制，致力於構建公司治理良好生態。一直以來，公司經營管理和治理均保持穩定。

根據《上市公司治理專項自查清單》，截至2020年12月末，公司存在董事會到期未及時換屆問題。對此，公司高度重視，積極溝通股東，加快推進董事會換屆工作，於2021年3月30日由第四屆第六十次董事會審議提名新一屆董事候選人，並於2021年5月28日經2020年度股東大會選舉產生第五屆董事會。報告期內，公司第五屆董事會忠實誠勤勉履職，董事會及專門委員會結構進一步調整優化，公司治理制衡機制更加協調有效。今後公司將繼續探索和建立公司治理長效機制，促進公司治理效能鞏固提升。

二十九、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。

三十、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2020年度股東大會審議批准，公司聘請普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)、羅兵咸永道會計師事務所為公司2021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境內、境外審計、審閱等服務，2021年度含內部控制的審計費用為人民幣568萬元。

聘任情況及酬金情況請見本報告「第六節、重要事項」之「八、聘任、解聘會計師事務所情況」。

第四節 公司治理(續)

(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

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。

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。

2021年10月29日，公司第五屆董事會第四次會議審議通過《關於委任公司秘書及授權代理人的議案》，同意委任黃偉超先生為公司的聯席公司秘書及公司授權代理人，該等委任自第五屆董事會第四次會議審議通過之日起生效。陳淳女士因工作變動原因，於2021年10月29日辭去公司的聯席公司秘書及公司授權代理人職務。陳淳女士的辭任自董事會審議通過上述委任事項之日起生效。(相關情況請詳見公司於2021年1月30日、3月31日、10月30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1月29日、3月30日、10月29日在香港聯交所披露易 www.hkexnews.hk 披露的相關公告)。

報告期內，按照《香港上市規則》的要求，徐亮先生與黃偉超先生均已遵照《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。

(五) 《公司章程》修訂情況

報告期內，為完善公司治理，公司擬實施執行委員會制並設立執行委員會，對《公司章程》進行修訂，增加了執行委員會設立、組成、職權及議事規則的規定，並相應修訂相關表述。同時，對黨委主要職責、監事會組成人數等條款進行了修訂。修訂後的《公司章程》已經公司第四屆董事會第五十八次會議和公司2020年度股東大會審議通過。

(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。

2021年，公司共接待賣方分析師和機構投資調研14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。

序號	接待時間	接待地點	接待方式	接待對象		談論的主要內容及提供的資料
				類型	接待對象	
1	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
2	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
3	2021年5月26日	—	電話溝通	機構	天風證券分析師及線上調研邀請的投資者	公司經營發展情況
4	2021年6月10日	公司會議室	實地調研	機構	國泰君安證券股份有限公司、中銀三星人壽保險有限公司、WTAsset Management Limited	公司經營發展情況
5	2021年7月27日	—	電話溝通	機構	長江證券股份有限公司	公司經營發展情況

第四節 公司治理(續)

序號	接待時間	接待地點	接待方式	接待對象		談論的主要內容及提供的資料
				類型	接待對象	
6	2021年8月30日	—	電話溝通	機構	公司2021年中期業績投資者及分析師會議所邀請人員	公司經營發展情況
7	2021年9月14日	—	電話溝通	機構	華泰證券、華安基金、光大保德信、工銀瑞信基金、建信基金、中國東方、泰康資產、天弘基金	公司經營發展情況
8	2021年11月4日	公司會議室	實地調研	機構	中國國際金融股份有限公司	公司經營發展情況
9	2021年11月5日	—	電話溝通	機構	華泰證券、泰康資產、平安資產、華安基金、工銀瑞信、天弘基金、陽光資產、華泰保險資管、光大保德信基金、誠盛投資等機構投資者	公司經營發展情況
10	2021年11月5日	—	電話溝通	機構	開源證券、國泰基金、泰康基金、天風證券資管、農銀匯理基金、紅土創新基金、平安資產等機構投資者	公司經營發展情況
11	2021年11月10日	—	電話溝通	機構	瑞銀證券有限責任公司	公司經營發展情況
12	2021年11月11日	—	電話溝通	機構	長江證券、複需投資、泰達宏利基金、交銀康聯資產、開源證券、建信基金等機構投資者	公司經營發展情況
13	2021年12月9日	—	電話溝通	機構	西部證券、鵬揚基金、泰康資產、興業基金等機構投資者	公司經營發展情況
14	2021年12月24日	—	電話溝通	機構	中信建投證券股份有限公司	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。

第五節 環境和社會責任

一、保護生態、防治污染、履行環境責任的相關情況

- (一) 積極學習宣傳國家綠色發展戰略。公司高度重視落實黨中央有關綠色發展的決策部署和國家碳達峰碳中和戰略，認真踐行「綠水青山就是金山銀山」的發展理念，積極推進宣傳國家戰略，通過多種方式引導客戶、員工踐行綠色環保的發展理念和生活理念，助力實現碳達峰碳中和。
- (二) 大力發展綠色金融。公司圍繞碳達峰碳中和目標和要求，深化綠色金融產品和服務創新，通過承銷綠色債券、推進環保企業進入資本市場等方式，支持清潔能源、節能環保、碳減排技術等重點綠色產業的公司降低融資成本；推出「申萬宏源碳中和指數」、成立碳中和業務小組、落地市場首單碳中和債券指數收益憑證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，助力資本市場落實綠色投資、環保投資新理念，促進綠色金融發展。
- (三) 積極參與綠色研究。公司舉辦申萬宏源2021資本市場碳中和大會，編製《申萬宏源碳中和白皮書》；組建業內首支投行「碳中和」行業團隊，積極構建「碳」金融綜合服務體系；深入研究綠色發展方向，圍繞碳達峰碳中和國家戰略制訂具體行動方案；撰寫《「碳中和」背景及各國政策目標》《碳金融體系簡介及中國碳金融發展概況》《全球碳排放權定價與交易機制梳理》3篇「碳中和」系列專題報告；圍繞自身在量化投資發麵的投研特色和實力，開發碳中和主題的主動量化公募產品，以創新金融產品等多種方式服務國家戰略。
- (四) 切實踐行低碳運營。公司嚴格遵循《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國節約能源法》《「十三五」節能減排綜合工作方案》等重要法律法規，不斷完善綠色運營的相關措施，推廣低碳服務，倡導員工節約能源，積極推進氣候變化管理，為應對氣候變化貢獻力量。綠色辦公方面，公司貫徹實施多類環保措施，包括節約照明用電、禁止私自接電改電、公共區域空調溫度節能設置、洗手間節水、推行無紙化辦公等；禁煙方面，認真落實有關公共場所控制吸煙規定，辦公場所內工作時間和非工作時間一律禁止吸煙；綠色出行方面，鼓勵員工使用公共交通的出行方式，針對公車使用制定了《車輛管理暫行辦法》，嚴格公車使用管理，減少不必要的公車出行，減少碳排放。

第五節 環境和社會責任(續)

二、服務國家戰略等情況

2021年，公司堅持「簡單金融，成就夢想」的戰略願景，緊密結合「十四五」規劃，貫徹「創新、協調、綠色、開放、共享」的新發展理念，完善綜合金融服務模式，支持一大批高新技術企業完成股權債權融資，積極服務國家科技自強戰略。全面加強在京津冀、長三角、大灣區、大西南等重點區域的佈局和資源投入，積極服務「京津冀協同發展」「長三角一體化發展」「粵港澳大灣區建設」「成渝地區雙城經濟圈建設」「西部大開發」等國家區域重大發展戰略。深化綠色金融產品和服務創新，支持重點控排行業企業落實化解過剩產能，實現綠色發展。主動服務和融入「一帶一路」建設，服務中資企業「走出去」需求。持續強化中小企業服務戰略佈局，組建普惠金融總部，完善新三板產業鏈服務機制，形成了覆蓋掛牌、督導、發行、研究、投資及做市的企業全生命周期服務體系；在北交所宣佈成立後，推出申萬宏源「專精特新」戰略，全面加大對中小微企業服務支持力度，助力中小微企業轉型升級和創新發展。

三、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興、抗洪救災等情況

2021年，是「十四五」開局之年，也是鞏固脫貧成果、接續鄉村振興的關鍵一年。公司認真貫徹黨中央決策部署和習近平總書記關於鄉村振興的指示精神，按照中投黨委的決策部署，根據全面推進鄉村振興的具體要求，堅決做到「三個不減」(資金、人員、力量不減)，在各方協同支持下，積極推動在甘肅會寧及新疆、四川等地區的定點幫扶工作，在甘肅會寧地區投入幫扶資金人民幣3,367萬元，新疆地區投入人民幣683萬元，四川地區投入人民幣63萬元，助力幫扶地區加快構建解決相對貧困的長效機制，鞏固拓展脫貧成果與鄉村振興的有機銜接。2021年夏季，中國部分省份遭遇罕見大暴雨，災區群眾生命財產安全和生產生活受到嚴重威脅與破壞，公司迅速行動，合計向河南、山西地區捐贈人民幣700萬元，為災區建設貢獻力量。全年公司在定點幫扶、抗洪救災等領域共投入幫扶資金人民幣5,023萬元，充分發揮金融國企的社會擔當。

公司環境和社會責任相關工作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2021年度社會責任報告／環境、社會及管治報告》。

第六節 重要事項

一、承諾事項履行情況

(一) 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履行完畢及截至報告期末尚未履行完畢的承諾事項

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

第六節 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	<p>《關於避免同業競爭的承諾函》</p> <p>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。</p>	2015-01-26	作為控股股東期間	正在履行

第六節 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	2015-01-26	作為控股股東期間	正在履行

第六節 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
		<p>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。</p> <p>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。</p>			

第六節 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	<p>《關於避免同業競爭的承諾函》</p> <p>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。</p> <p>2.若本公司取得了任何政府批准、授權或許可以直接或經營證券業務,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。</p> <p>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。</p>	2015-01-26		作為實際控制人期間 正在履行

第六節 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
		<p>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。</p>			

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	<p>《關於業務、資產、人員、財務和機構「五分開」的承諾函》</p> <p>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：</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	2015-01-26		作為控股股東期間 正在履行

第六節 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
		<p>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。</p> <p>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。</p>			

第六節 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	<p>《關於業務、資產、人員、財務和機構「五分開」的承諾函》</p> <p>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：</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	2015-01-26		作為實際控制人期間 正在履行

第六節 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。			

(二) 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目達到原盈利預測及其原因做出說明
不適用

二、控股股東及其他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。

三、違規對外擔保情況

公司不存在違規對外擔保情況。

四、董事會對最近一期「非標準審計報告」相關情況的說明

不適用

五、董事會、監事會、獨立董事對會計師事務所本報告期「非標準審計報告」的說明

不適用

六、與上年度財務報告相比，會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的情況說明

公司報告期無會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的情況。

七、與上年度財務報告相比，合併報表範圍發生變化的情況說明

公司報告期無合併報表範圍發生變化的情況。

八、聘任、解聘會計師事務所情況

根據財政部《國有金融企業選聘會計師事務所管理辦法》(財金[2020]6號)規定，公司原聘任的會計師事務所畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)於2020年度審計後達到最長連續聘用年限。按照規定要求，公司委託國信招標集團股份有限公司進行了公司2021年度年審會計師事務所選聘項目的公開招標，並於2021年5月28日經公司2020年度股東大會審議通過，決定聘請普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)、羅兵咸永道會計師事務所為公司2021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境內、境外審計、審閱等服務，2021年度含內部控制的審計費用為人民幣568萬元。此外，作為過渡性安排，續聘畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2021年一季度財務報表商定程序提供服務。

報告期內，公司支付普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)2021年度財務報告、內部控制、其他專項審計及執行商定程序費用合計人民幣192.88萬元。公司支付畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)2021年一季度財務報表商定程序費用人民幣30萬元。

公司關注簽字註冊會計師定期輪換的監管要求，並提醒連續審計年限超期的簽字註冊會計師進行輪換。報告期內，普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)首年為公司提供審計服務，葉少寬女士和單峰先生首次作為簽字會計師開展公司年度審計工作。

九、破產重整，兼併、分立等情況

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

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，本公司於本報告期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。

第六節 重要事項(續)

十、報告期內取得和處置子公司、分公司和營業部情況

(一) 報告期內，公司取得和處置子公司、分公司情況

報告期內，公司無取得和處置一級子公司、分公司情況。

報告期內，為清理規範公司子公司管理層級，宏源匯富完成了北京宏通投資管理有限公司的清算註銷。處置後，對公司經營和業務無重大影響。

(二) 公司所屬子公司申萬宏源證券證券分公司、證券營業部設立和撤銷情況

1. 報告期內，申萬宏源證券取得和處置子公司情況

- (1) 報告期內，申萬宏源證券無一級子公司新設和處置情況。
- (2) 報告期內，申萬宏源證券所屬申萬宏源(國際)集團有限公司完成新設SPV子公司Shenwan Hongyuan International Finance Limited。
- (3) 報告期內，申萬宏源所屬申萬宏源(香港)有限公司完成旗下10家子公司清理註銷，包括Shenwan Hongyuan Global Fund Management Limited、Shenwan Hongyuan Investments (Overseas) Limited、Shenwan Hongyuan Korea Consulting Company Limited、Crux Assets Limited、Shenwan Hongyuan Investment Advisory (Japan) Co. Ltd.、金榮行有限公司、Venture-some Investments Limited、申萬宏源顧問有限公司、申萬宏源(亞洲)有限公司、申銀萬國網上證券(香港)有限公司。

2. 報告期內，申萬宏源證券設立完成11家分公司，分別是：申萬宏源證券煙台分公司、申萬宏源證券珠海分公司、申萬宏源證券東莞分公司、申萬宏源證券佛山分公司、申萬宏源證券南通分公司、申萬宏源證券揚州分公司、申萬宏源證券無錫分公司、申萬宏源證券蕪湖分公司、申萬宏源證券台州分公司、申萬宏源證券嘉興分公司、申萬宏源證券泉州分公司。其中：新設1家；營業部翻牌10家。

3. 報告期內，申萬宏源證券設立完成5家證券營業部，分別是：浙江杭州西溪路證券營業部、浙江麗水成大街證券營業部、重慶金沙門路證券營業部、江蘇徐州和平大道證券營業部、新疆和田烏魯木齊北路證券營業部，另有申萬宏源證券有限公司洋浦經濟開發區迎賓路營業部已取得工商執照。此外廣東省深圳市(2家)，浙江省紹興市鏡湖新區(1家)，湖北省武漢市江漢區(1家)，福建省福州市平潭市(1家)等5家新設證券營業部正在籌建當中。
4. 報告期內，申萬宏源證券撤銷完成5家證券營業部，分別是：浙江富陽江濱西大道證券營業部、浙江三門朝暉路證券營業部、浙江桐鄉濮院鎮工貿大道證券營業部、新疆阿拉山口友好路證券營業部、遼寧瀋陽新隆街證券營業部。另有河南新鄉平原路證券營業部、浙江嘉興平湖新華南路證券營業部、湖北襄陽宜城中華大道證券營業部等3家證券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「第六節重要事項」之「二十五、公司組織機構情況」)

十一、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. 公司訴劉祥代融資融券交易糾紛案

2019年12月，公司與劉祥代簽訂《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，且未採取有效措施提高維持擔保比例，後經公司強制平倉，尚欠公司融資本金人民幣10,763.24萬元未還。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，上海金融法院受理公司起訴。2021年10月，公司收到上海金融法院一審判決書，支持公司訴訟請求。截至目前，本案判決已生效，公司已向法院申請執行。

第六節 重要事項(續)

2. 公司訴張留洋融資融券交易糾紛案

2020年6月，公司與張留洋簽訂《申萬宏源證券融資融券合同》。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，且未採取有效措施提高維持擔保比例，後經公司強制平倉，尚欠公司融資本金人民幣8,540.08萬元未還。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，要求張留洋履行還款義務。2021年1月，上海金融法院受理公司起訴。2021年9月，公司收到上海金融法院一審判決書，支持公司訴訟請求，後張留洋提出上訴。2021年11月，因張留洋未繳納上訴費，法院裁定一審判決生效。截至目前，公司已向法院申請執行。

3. 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，公司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，公司為基金託管人。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；認為公司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)公司作為託管人承擔連帶責任。2021年1月，上海仲裁委員會受理了本案。截至目前，本案尚未裁決。

4. 公司訴RAAS CHINA LIMITED、深圳萊士凱吉投資諮詢有限公司、科瑞天誠投資控股有限公司質押式證券回購合同糾紛案

2017年10月，公司與RAAS CHINA LIMITED簽訂《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，RAAS CHINA LIMITED向公司融入資金，科瑞天誠承擔連帶保證責任。2018年3月，公司、RAAS CHINA LIMITED、深圳萊士、科瑞天誠簽訂了《補充協議》。2018年9月，深圳萊士未按照合同約定履行義務。為維護自身合法權益，公司向上海金融法院提起訴訟，要求RAAS CHINA LIMITED向公司支付未償還本金人民幣20,000萬元及相關利息、違約金，深圳萊士向公司支付相關利息，科瑞天誠承擔連帶清償責任等。2021年4月，上海金融法院受理本案。2021年11月，公司收到上海金融法院一審判決書，支持公司主要訴訟請求。截至目前，本案判決已生效，公司擬向法院申請執行。

5. 申萬創新投與上海世聯行股權投資管理有限公司合同爭議仲裁案

2015年11月，申萬創新投與上海世聯行股權投資管理有限公司(以下簡稱「上海世聯行」)等簽署了《上海祺浩投資合夥企業(有限合夥)合夥協議》。2016年11月，申萬創新投與上海世聯行簽署了《關於上海祺浩投資合夥企業(有限合夥)的補充協議》。後上海世聯行未按照協議約定履行相關義務。為維護公司的合法權益，申萬創新投向上海國際經濟貿易仲裁委員會申請仲裁，要求上海世聯行履行收購義務，支付投資款及協議約定的回購利息合計人民幣6,178.54萬元。2021年4月，上海國際經濟貿易仲裁委員會已受理本案。截至目前，本案尚未裁決。

6. 公司訴鄒勇、李亞麗質押式證券回購合同糾紛案

2017年3月，公司與鄒勇簽訂《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，鄒勇向公司融入人民幣13,600萬元，其配偶李亞麗承擔連帶責任。期間，鄒勇未按照協議約定支付利息，未在履約比例低於平倉線時採取措施使履約保障比例恢復至約定的預警值以上。為維護自身合法權益，公司向上海金融法院提起訴訟，要求鄒勇歸還本金人民幣7,368萬元並支付相關利息、違約金，李亞麗承擔共同還款責任等。2021年6月，上海金融法院已受理本案。截至目前，本案尚未判決。

7. 公司(代表資管計劃管理人)訴安吉聚龍企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)、柳永銓、張奈、柳長慶質押式證券回購合同糾紛系列案

(1) 2019年12月，公司代表申萬宏源聚龍1號集合資產管理計劃與安吉聚龍企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(以下簡稱「安吉聚龍」)簽訂《股票質押式回購交易業務協議》及《公司股票質押式回購交易協議書》，安吉聚龍向資管計劃融入資金合計人民幣12,260萬元。柳永銓及其配偶張奈提供連帶保證，柳長慶提供質押擔保。期間，安吉聚龍償還了部分本金。因安吉聚龍未採取措施維持約定的履約保障比例，未按照公司要求提前購回，構成違約。為維護自身合法權益，公司向上海金融法院提起訴訟，要求安吉聚龍支付待償還本金人民幣10,682.50萬元及利息、違約金，柳永銓、張奈、柳長慶承擔相應擔保責任等。

第六節 重要事項(續)

- (2) 2019年12月，公司代表申萬宏源聚龍1號集合資產管理計劃與柳永詮簽訂《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，柳永詮向資管計劃融入資金合計人民幣37,540萬元，其配偶張奈承擔連帶責任，安吉聚龍提供連帶保證，柳長慶提供質押擔保。期間，柳永詮未採取措施維持約定的履約保障比例，未按照公司要求提前購回，構成違約。為維護自身合法權益，公司向上海金融法院提起訴訟，要求柳永詮、張奈共同支付待償還本金人民幣37,540萬元及相關利息、違約金，安吉聚龍和柳長慶承擔相應擔保責任等。
- (3) 2020年4月，公司代表申萬宏源15號單一資產管理計劃與柳永詮簽訂《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，柳永詮向資管計劃融入資金合計人民幣15,820.76萬元，其配偶張奈承擔連帶責任並提供質押擔保，柳長慶提供質押擔保。期間，柳永詮未採取措施維持約定的履約保障比例，未按照公司要求提前購回，在合約到期時也未履行購回義務。為維護自身合法權益，公司向上海金融法院提起訴訟，要求柳永詮、張奈共同支付待償還本金人民幣15,820.76萬元及相關利息、違約金，柳長慶承擔相應擔保責任等。
- (4) 2020年4月，公司代表申萬宏源15號單一資產管理計劃與周素芹簽訂《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，周素芹向資管計劃融入資金合計人民幣16,076.52萬元。其配偶柳長慶承擔連帶責任並提供質押擔保，張奈提供質押擔保。期間，周素芹未採取措施維持約定的履約保障比例，未按照公司要求提前購回，在合約到期時也未履行購回義務。為維護自身合法權益，公司向上海金融法院提起訴訟，要求周素芹、柳長慶共同支付待償還本金人民幣16,076.52萬元及相關利息、違約金，張奈承擔相應擔保責任等。

上述訴訟事項均於2021年7月收到上海金融法院受理通知書。截至目前，均尚未判決。

8. 公司訴開源證券股份有限公司債券質押式回購協議糾紛案

2018年10月，公司所管理的申銀萬國天天增1號集合資產管理計劃與開源證券股份有限公司管理的臻意7號定向資產管理計劃開展債券質押式回購業務，開展了五筆債券質押式協議回購業務，合計本金10,596萬元。後開源證券在約定的到期日未履行正回購方的還款義務，構成實質性違約。為維護公司及委託人合法權益，公司於2021年8月向上海國際仲裁中心提起仲裁。2021年11月，公司收到上海國際仲裁中心裁決書，支持公司訴訟請求。截至目前，公司已向北京市金融法院申請執行。

(三) 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」)遺留案件最近進展

1. 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月及2018年2月，公司與翁武游分別簽訂了《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，翁武游向公司融入合計人民幣9,900萬元的資金，林永飛承擔連帶保證責任，並以其持有的「摩登大道」作為質押標的股票，林永飛配偶翁雅雲予以確認。2018年12月，翁武游未按照合同的約定支付相應的利息等，構成違約。為維護自身合法權益，公司向上海金融法院提起訴訟。2021年3月，公司收到上海金融法院一審判決書，支持公司訴訟請求。截至目前，本案判決已生效，公司已向法院申請執行。

2. 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《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，沈培今向公司融入人民幣70,000萬元的資金，其配偶朱禮靜承擔連帶責任。2018年10月，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，構成違約。為維護自身合法權益，公司向上海金融法院提起訴訟，要求沈培今、朱禮靜支付本金未償還人民幣69,500萬元及相應利息、違約金等。2021年1月，公司收到上海金融法院一審判決書，支持公司訴訟請求。截至目前，本案判決已生效，公司已向法院申請執行。

第六節 重要事項(續)

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，公司與柯宗貴簽訂了《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，柯宗貴向公司融入人民幣8,300萬元，其配偶陳色琴承擔連帶責任，中經匯通有限責任公司、馬美容提供質押擔保。柯宗貴自2020年3月起未按照協議約定支付利息，亦未完成回購交易等，構成違約。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，上海金融法院出具受理通知書。2021年10月，公司收到上海金融法院一審判決書，支持公司訴訟請求。後柯宗貴一方向上海高級人民法院提起上訴。截至目前，本案尚未判決。
- (2) 2017年3月，公司與柯宗貴簽訂了《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，柯宗貴向公司融入人民幣10,000萬元，其配偶陳色琴承擔連帶責任，中經匯通有限責任公司、馬美容提供質押擔保，期間柯宗貴向公司歸還了4,000萬本金。柯宗貴自2020年3月起未按照協議約定支付利息，亦未完成回購交易等，構成違約。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，上海金融法院出具受理通知書。2021年10月，公司收到上海金融法院一審判決書，支持公司訴訟請求。後柯宗貴一方向上海高級人民法院提起上訴。截至目前，本案尚未判決。
- (3) 2017年7月，公司與柯宗貴簽訂了《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，柯宗貴向公司融入資金人民幣9,000萬元，其配偶陳色琴承擔連帶責任，馬美容提供質押擔保，期間柯宗貴歸還了部分本金，後柯宗貴後續未按照協議約定支付利息，亦未完成回購交易等，構成違約。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。要求支付本金人民幣2,173萬元及相應利息、違約金等。2020年8月，上海市徐匯區人民法院出具受理通知書。2021年8月，上海市徐匯區人民法院做出一審判決，支持公司訴訟請求，後柯宗貴提起上訴。截至目前，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，公司與柯宗慶簽訂了《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，柯宗慶向公司融入人民幣6,500萬元，其配偶譚愛武承擔連帶責任，期間柯宗慶歸還了部分本金。後柯宗慶未能按照約定完成回購等，構成違約。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，雙方在法院組織下達成調解，根據民事調解書，柯宗慶需於2020年10月28日前向公司支付人民幣3,696.42萬元及相關利息、違約金等，譚愛武承擔連帶責任。截至目前，柯宗慶未按照調解書履行還款義務，公司已向法院申請強制執行。
- (2) 2018年4月，公司與柯宗慶簽訂了《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，柯宗慶向公司融入人民幣6,990萬元，其配偶譚愛武承擔連帶責任。期間，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等，構成違約。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，雙方在法院組織下達成調解，根據民事調解書，柯宗慶需於2020年10月28日前向公司支付人民幣4,323萬元及相關利息、違約金等，譚愛武承擔連帶責任。截至目前，柯宗慶未按照調解書履行還款義務，公司已向法院申請強制執行。
- (3) 2018年4月，公司與柯宗慶簽訂了《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，柯宗慶向公司融入人民幣2,510萬元，其配偶譚愛武承擔連帶責任。期間，柯宗慶歸還了部分本金，後履約保障比例跌破平倉線，柯宗慶未依約回購本息等，構成違約。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，雙方在法院組織下達成調解，根據民事調解書，柯宗慶需於2020年10月28日前向公司支付人民幣1,499萬元及相關利息、違約金，譚愛武承擔連帶責任。截至目前，柯宗慶未按照調解書履行還款義務，公司已向法院申請強制執行。

第六節 重要事項(續)

5. 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，公司所管理的申銀萬國天天增1號集合資產管理計劃與創金合信基金管理有限公司(以下簡稱「創金合信」)管理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」)開展債券質押式回購業務，成交金額為7,000萬元，質押債券為「17國購01」100,000手。2019年1月，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，構成違約，經多次催討，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，公司向深圳國際仲裁院提起仲裁。2021年7月，公司收到裁決書，裁決鄰水融富2號履行還款義務，償還本息合計人民幣7,109.39萬元及相關利息、罰息等。截至目前，鄰水融富2號未能按照裁決書履行義務，公司已向法院申請執行。

6. 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《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，蔡小如向公司融入了人民幣9,150萬元，期間蔡小如部分購回合計1,580萬元，後蔡小如未依約完成全部購回，構成違約。2019年8月，公司向廣州仲裁委員會提交仲裁申請。2019年10月，廣州仲裁委員會作出裁決，裁決蔡小如向公司返還人民幣7,570萬元及相應利息並支付違約金等。後公司向法院申請強制執行。2021年9月，法院終結本次執行，公司收到法院執行的所有本金、利息及違約金。本案結案。

7. 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，公司與中信國安集團有限公司(以下簡稱中信國安)簽訂了《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，中信國安向公司融入資金，2018年10月，履約保障比例低於約定，中信國安未依約履行相關義務，構成違約。2019年12月，公司向上海金融法院起訴並獲得受理，要求支付本金人民幣45,000萬元及相應利息、違約金等。後本案移送北京市三中院處理。2021年12月，北京市三中院做出一審判決，支持公司主要訴訟請求。截至目前，本案判決已生效，公司擬向法院申請執行。

8. 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《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，國安投資向公司融入資金，中信國安承擔連帶保證責任。2018年10月，履約保障比例低於約定，國安投資未依約履行相關義務，中信國安亦未承擔相應擔保責任，構成違約。2019年12月，公司向上海金融法院起訴並獲得受理，要求支付本金人民幣32,896萬元及相應利息、違約金等。後本案移送至北京市第三中級人民法院處理。2021年12月，北京市三中院做出一審判決，支持公司主要訴訟請求。截至目前，本案判決已生效，公司擬向法院申請執行。

9. 申萬創新投訴中科建設開發總公司等信託貸款違約案

2016年，申萬創新投與光大興隴信託有限責任公司(以下簡稱「光大信託公司」)簽訂信託合同，申萬創新投交付信託資金合計人民幣30,000萬元，由光大信託公司向中科建設開發總公司(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提供質押擔保。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。後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，申萬創新投向甘肅省高級人民法院提交《民事起訴狀》，請求判決中科建設向申萬創新投償還借款本金人民幣30,000萬元及利息、支付罰息、律師費，中科龍軒對前述請求承擔連帶責任。2020年11月，申萬創新投收到該案件一審裁定書，法院裁定駁回其起訴，後申萬創新投就該裁定上訴。2021年8月，申萬創新投收到最高法院裁定，撤銷一審裁定，指令一審法院重新審理。截至目前，本案尚未判決。

十二、處罰整改情況

報告期內，公司及公司董事、監事、高級管理人員不存在被證券期貨監管機構、相關自律組織採取行政處罰或公開譴責，以及被財稅、外匯和審計等部門作出處罰記錄等情況。

第六節 重要事項(續)

十三、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。

十四、報告期內關連交易事項

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2021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；

- 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2021年12月31日止年度交易情況

截至2021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：

單位：千元 幣種：人民幣

證券及金融產品交易	截至2021年12月31日止年度	
	年度上限	實際發生的交易金額
流入 ⁽¹⁾	9,718,500	2,879,416.76
流出 ⁽²⁾	9,999,800	1,671,350.85

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。

第六節 重要事項(續)

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；
- 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；

第六節 重要事項(續)

- 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2021年12月31日止年度交易情況

截至2021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：千元 幣種：人民幣	
	截至2021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	135,360	27,259.27

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。

第六節 重要事項(續)

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。

本公司已向香港聯交所提交該核數師函件。

除上述披露外，概無其他載列於綜合財務報表附註55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。

十五、重大合同及其履行情況

(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) 報告期內，公司重大擔保事項

1. 公司為宏源恒利提供擔保事項

2019年2月26日、2019年3月21日，2021年3月30日、2021年5月28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10億元的額度內，為宏源恒利對外融資提供擔保。

2021年2月19日，公司與中行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》，最高債權額為人民幣壹億元整。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，最高債權額均為人民幣壹億元整。2021年9月23日，公司分別與交通銀行股份有限公司上海普陀支行、

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相關擔保合同，最高債權額均為人民幣壹億元整。2021年10月29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了相關擔保合同，最高債權額為人民幣壹億元整。2021年11月11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了相關擔保合同，最高債權額為人民幣壹億貳仟萬元整。2021年12月17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了相關擔保合同，最高債權額為人民幣壹億元整。

2. 公司子公司申萬宏源證券擔保情況：

為滿足業務發展需要，申萬宏源證券同意境外全資子公司申萬宏源(國際)集團有限公司下設境外特殊目的機構Shenwan Hongyuan International Finance Limited作為發行主體，發行總金額不超過8億美元(或等值外幣)的債券，債券期限不超過5年(含5年)，同意其為前述債券發行提供連帶責任保證擔保，2021年7月14日，申萬宏源證券與中國建設銀行(亞洲)股份有限公司就上述發行主體發行金額為5億美元、期限為5年、票面利率為1.800%的境外高級固息債券事項簽署了相關擔保協議。

截至報告期末，公司擔保總額為人民幣390,785萬元，佔公司最近一期經審計淨資產的3.65%。逾期擔保累計金額0萬元，涉及訴訟的擔保金額為0萬元，因擔保被判決敗訴而應承擔的損失金額為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2021年12月31日，除上述經認可的為子公司提供的擔保事項外，公司不存在為實際控制人及其所屬企業、任何非法人單位或個人提供擔保情況。

(相關情況請詳見公司於2021年2月23日、3月18日、3月24日、7月17日、9月28日、11月3日、11月16日、12月22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2月22日、3月17日、3月17日、3月23日、7月16日、9月27日、11月2日、11月15日、12月21日在香港聯交所披露易網站 www.hkexnews.hk 刊登的公司公告)

第六節 重要事項(續)

(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)起至2021年12月31日止。根據框架協議，公司與中國建投及／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。

2021年12月6日，公司第五屆董事會第五次會議審議通過《關於與中國建銀投資有限責任公司續簽證券與金融類產品、交易及服務框架協議的議案》並提交公司股東大會審議。2021年12月30日，公司2021年第二次臨時股東大會審議通過了相關議案。公司與中國建設續簽了《證券與金融類產品、交易及服務框架協議》，期限為2022年1月1日至2024年12月31日，並設定2022至2024年度的證券及金融產品和交易以及證券及金融服務的各年度上限。相關續簽框架協議事宜請詳見公司於2021年12月7日、12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12月6日、12月30日在香港聯交所披露易網站 www.hkexnews.hk 刊登的公司公告。

十六、2021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新增單項業務資格為：深交所股權激勵行權融資業務試點資格，北京證券交易所會員資格、銀行間債券市場現券做市商資格、上海期貨交易所特殊單位客戶參與實物交割資質、上海國際能源交易中心特殊單位客戶參與實物交割資質、深交所滬深300ETF期權主做市業務資格、上海期貨交易所黃金期權做市業務資格、上海國際能源交易中心原油期權做市業務資格、大連商品交易所豆粕期貨做市業務資格、大連商品交易所豆油期貨做市業務資格、大連商品交易所聚氯乙烯期貨做市業務

資格、大連商品交易所聚乙烯期貨做市業務資格、大連商品交易所棕欖油期貨做市業務資格。公司所屬子公司宏源期貨新增上交所股票期權交易參與人、深交所股票期權交易參與人資格。

十七、報告期內代理銷售金融產品情況

單位：元 幣種：人民幣

代銷金融產品業務	2021年		2020年	
	銷售總金額	銷售總收入	銷售總金額	銷售總收入
基金	58,697,542,467.49	138,396,006.55	46,330,913,893.79	133,346,990.48
銀行理財產品	—	—	—	—
其他金融產品	42,465,129,414.96	312,504,200.86	63,982,910,361.72	87,761,654.46
合計	101,162,671,882.45	450,900,207.41	110,313,824,255.51	221,108,644.94

註：統計口徑為申萬宏源證券及所屬證券類子公司。

十八、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。

第六節 重要事項(續)

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

由於資本補充渠道相對單一，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、永續債和次級債券；(4)發行優先股等。

申萬宏源證券正積極研究通過增資擴股、發行永續債和次級債券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

隨着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

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470億元人民幣增加至520億元人民幣。

2019年9月20日，公司第四屆董事會第四十五次會議審議通過《關於增加申萬宏源證券有限公司註冊資本的議案》，同意公司以境外募集資金不超過16億元人民幣增加申萬宏源證券有限公司註冊資本的有關事項。2021年6月，公司使用募集資金向申萬宏源證券增資人民幣15億元，申萬宏源證券工商登記等工作已完成，申萬宏源證券註冊資本由520億元人民幣增加至535億元人民幣。

經中國證監會證券基金機構監管部《關於申萬宏源證券有限公司公開發行永續次級債券有關意見的複函》(機構部函〔2020〕2836號)同意，並於2020年12月21日經中國證券監督管理委員會註冊(證監許可〔2020〕3544號)，申萬宏源證券獲准公開發行不超過100億元的永續次級債券。2021年6月24日，申萬宏源證券發行申萬宏源證券有限公司公開發行2021年永續次級債(第一期)，發行規模20億元，期限5+N年；2021年8月19日，申萬宏源證券發行申萬宏源證券有限公司公開發行2021年永續次級債(第二期)，發行規模33億元，期限5+N年；2021年11月15日，申萬宏源證券發行申萬宏源證券有限公司公開發行2021年永續次級債(第三期)，發行規模47億元，期限5+N年。

第六節 重要事項(續)

十九、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	2021.01.11	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
2	2021.01.14	新疆維吾爾 自治區市場 監督管理局	准予變更登記通知書(法定代表人的工商登記變更)	(新)字[2021]第10號
3	2021.03.04	上海市市場 監督管理局	申萬宏源證券有限公司營業執照	—
4	2021.03.08	中國證券監督 管理委員會	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[2021]800號
5	2021.05.18	中國證券監督 管理委員會	關於申萬宏源證券有限公司為境外子公司債務融資提供擔保有關意見的覆函	機構部函[2021]1458號
6	2021.07.26	上海市市場 監督管理局	申萬宏源證券有限公司營業執照	—
7	2021.11.30	中國證券監督 管理委員會	關於申萬宏源證券有限公司、申萬宏源西部證券有限公司申請開展賬戶管理功能優化試點業務的監管意見書	機構部函[2021]3747號
8	2021.12.06	中國證券監督 管理委員會	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[2021]3852號

二十、分類評價結果

根據中國證監會公佈的證券公司分類評價結果，公司所屬申萬宏源證券2019年、2020年、2021年三年分別被評為A類A級、AA級、AA級。

二十一、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。

二十二、其他重要事項

(一) 法定代表人變更事項

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日在香港聯交所披露易www.hkexnews.hk披露的相關公告)

(二) 實施2020年度利潤分配方案

公司2020年度利潤分配方案為：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)。

對於A股股東，公司以2021年7月22日為股權登記日，以2021年7月23日為除權除息日，於2021年7月23日實施完成公司2020年度利潤分配方案。(相關情況請詳見公司於2021年7月17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2020年度利潤分配實施公告》)。

對於H股股東，本公司向於2021年6月17日名列本公司股東名冊的股東派發2020年度的現金股利，每10股派發現金股利人民幣1.00元(含稅)。2020年現金股利于2021年7月23日派發，所派2020年現金股利以人民幣計值和宣佈，以港幣向H股股東支付。港幣實際發放金額按照2021年5月28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幣平均基準匯率(人民幣0.82729元兌港幣1.00元)計算，即每10股H股派發現金股利港幣1.20877元(含稅)。(相關情況請詳見公司於2021年5月28日在香港聯交所披露易www.hkexnews.hk披露的《2020年度股東大會之投票表決結果派發現金股利委任第五屆董事會成員委任第五屆監事會成員第五屆董事會成員之角色分佈委任本公司董事長、副董事長、監事會主席、執行委員會主任及成員及公司章程的核准生效》)

第六節 重要事項(續)

二十三、報告期披露重要信息索引

2021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向專業投資者公開發行永續次級公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告	2021-01-05
2	關於申萬宏源證券有限公司獲得場外期權一級交易商資質無異議函的公告	2021-01-05
3	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	2021-01-08
4	關於所屬子公司涉及重大訴訟進展的公告	2021-01-13
5	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	2021-01-13
6	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	2021-01-13
7	關於變更法定代表人的公告	2021-01-19
8	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)兌付完成的公告	2021-01-19
9	關於向專業投資者公開發行公司債券獲得中國證監會同意註冊批覆的公告	2021-01-19
10	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	2021-01-20
11	關於所屬子公司涉及重大訴訟的公告	2021-01-20
12	關於申萬宏源證券有限公司2021年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)發行結果的公告	2021-01-23
13	關於申萬宏源證券有限公司2021年第一期短期融資券(債券通)發行結果的公告	2021-01-26
14	關於申萬宏源證券有限公司2021年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)在深圳證券交易所上市的公告	2021-01-29
15	董事會議事規則	2021-01-30
16	第四屆董事會第五十八次會議決議公告	2021-01-30
17	股東大會對董事會授權方案	2021-01-30

第六節 重要事項(續)

序號	公告事項	刊登日期
18	《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)》修訂條款對照表	2021-01-30
19	《申萬宏源集團股份有限公司章程》修訂條款對照表	2021-01-30
20	《申萬宏源集團股份有限公司董事會議事規則》修訂條款對照表	2021-01-30
21	第四屆監事會第三十五次會議決議公告	2021-01-30
22	公司章程	2021-01-30
23	《申萬宏源集團股份有限公司監事會議事規則》修訂條款對照表	2021-01-30
24	監事會議事規則	2021-01-30
25	關於所屬子公司涉及重大仲裁的公告	2021-02-05
26	華泰聯合證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司債券重大事項受託管理事務臨時報告	2021-02-05
27	關於為全資子公司提供擔保事項進展的公告	2021-02-23
28	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)兌付完成的公告	2021-02-23
29	關於申萬宏源證券有限公司2021年第二期短期融資券(債券通)發行結果的公告	2021-02-27
30	2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)募集說明書摘要	2021-03-03
31	申萬宏源集團股份有限公司關於公開發行公司債券更名的公告	2021-03-03
32	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)募集說明書	2021-03-03
33	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)發行公告	2021-03-03
34	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)信用評級報告	2021-03-03
35	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)募集說明書	2021-03-03
36	關於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)發行結果的公告	2021-03-03

第六節 重要事項(續)

序號	公告事項	刊登日期
37	關於延長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)簿記建檔時間的公告	2021-03-04
38	關於延長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)簿記建檔時間的公告	2021-03-04
39	關於延長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)簿記建檔時間的公告	2021-03-04
40	關於延長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)簿記建檔時間的公告	2021-03-05
41	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)票面利率公告	2021-03-05
42	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)2021年付息公告	2021-03-05
43	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)發行結果公告	2021-03-08
44	關於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)在深圳證券交易所上市的公告	2021-03-09
45	關於所屬子公司申萬宏源證券有限公司完成工商變更登記的公告	2021-03-10
46	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)在深圳證券交易所上市的公告	2021-03-11
47	關於申萬宏源證券有限公司2021年面向專業投資者公開發行次級債券(第二期)發行結果的公告	2021-03-12
48	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)兌付完成的公告	2021-03-16
49	第四屆董事會第五十九次會議決議公告	2021-03-16
50	獨立董事獨立意見	2021-03-16
51	關於所屬子公司涉及重大訴訟進展的公告	2021-03-17

序號	公告事項	刊登日期
52	財信證券有限責任公司關於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)重大事項受託管理事務臨時報告	2021-03-17
53	華泰聯合證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司債券重大事項受託管理事務臨時報告	2021-03-17
54	關於為全資子公司提供擔保事項進展的公告	2021-03-18
55	關於申萬宏源證券有限公司2021年面向專業投資者公開發行次級債券(第二期)在深圳證券交易所上市的公告	2021-03-23
56	關於申萬宏源證券有限公司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	2021-03-24
57	關於申萬宏源證券有限公司為境外子公司發行債券提供擔保的公告	2021-03-24
58	2020年年度審計報告	2021-03-31
59	申萬宏源集團股份有限公司未來三年股東回報規劃(2021-2023年)	2021-03-31
60	監事會決議公告	2021-03-31
61	申萬宏源集團股份有限公司獨立董事提名人聲明(趙磊)	2021-03-31
62	申萬宏源集團股份有限公司獨立董事提名人聲明(楊小雯)	2021-03-31
63	申萬宏源集團股份有限公司獨立董事候選人聲明(楊小雯)	2021-03-31
64	內部控制鑒證報告	2021-03-31
65	申萬宏源集團股份有限公司2020年度監事會工作報告	2021-03-31
66	申萬宏源集團股份有限公司獨立董事候選人聲明(趙磊)	2021-03-31
67	申萬宏源集團股份有限公司獨立董事候選人聲明(陳漢文)	2021-03-31
68	內部控制自我評價報告	2021-03-31
69	申萬宏源集團股份有限公司獨立董事提名人聲明(武常岐)	2021-03-31
70	獨立董事對擔保等事項的獨立意見	2021-03-31
71	申萬宏源集團股份有限公司2020年度董事會工作報告	2021-03-31
72	董事會決議公告	2021-03-31
73	社會責任報告	2021-03-31

第六節 重要事項(續)

序號	公告事項	刊登日期
74	2020年年度報告	2021-03-31
75	獨立董事年度述職報告	2021-03-31
76	年度關聯方資金佔用專項審計報告	2021-03-31
77	關於為全資子公司提供擔保的公告	2021-03-31
78	申萬宏源集團股份有限公司獨立董事提名人聲明(陳漢文)	2021-03-31
79	關於預計2021年度日常關聯交易的公告	2021-03-31
80	申萬宏源集團股份有限公司獨立董事候選人聲明(武常岐)	2021-03-31
81	關於計提資產減值準備的公告	2021-03-31
82	2020年年度報告摘要	2021-03-31
83	關於召開2020年度業績說明會的公告	2021-04-02
84	關於2019年非公開發行公司債券(第二期)(品種一)2021年付息公告	2021-04-09
85	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)回售、兌付 兌息及摘牌的公告	2021-04-14
86	華泰聯合證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司債券重大事項受託管理 事務臨時報告	2021-04-20
87	關於所屬子公司涉及重大訴訟、仲裁的公告	2021-04-20
88	財信證券有限責任公司關於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)重大事項受託管理事務臨時報告(1)	2021-04-20
89	獨立董事獨立意見	2021-04-20
90	第四屆董事會第六十一次會議決議公告	2021-04-20
91	關於變更會計師事務所的公告	2021-04-20
92	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)兌付 兌息及摘牌的公告	2021-04-22
93	關於召開2020年度股東大會的通知	2021-04-28
94	2020年度股東大會會議材料	2021-04-28
95	關於申萬宏源證券有限公司2021年第一期短期融資券(債券通)兌付完成的公告	2021-04-28
96	2021年第一季度報告正文	2021-04-30
97	2021年第一季度報告全文	2021-04-30

第六節 重要事項(續)

序號	公告事項	刊登日期
98	關於申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第一期)發行結果的公告	2021-04-30
99	獨立董事獨立意見	2021-04-30
100	關於選舉第五屆監事會職工監事的公告	2021-05-11
101	關於申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第一期)在深圳證券交易所上市的公告	2021-05-14
102	關於申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第二期)發行結果的公告	2021-05-25
103	申萬宏源集團股份有限公司公開發行公司債券2021年跟蹤評級報告	2021-05-26
104	申萬宏源集團股份有限公司及其發行的公開發行債券跟蹤評級報告	2021-05-27
105	申萬宏源集團股份有限公司公開發行公司債券2021年跟蹤評級報告	2021-05-27
106	申萬宏源集團股份有限公司及其發行的公開發行債券跟蹤評級報告	2021-05-27
107	關於股東上海久事(集團)有限公司參與轉融通證券出借業務的公告	2021-05-28
108	簡式權益變動報告書	2021-05-28
109	關於申萬宏源證券有限公司2021年第二期短期融資券(債券通)兌付完成的公告	2021-05-28
110	關於申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第二期)在深圳證券交易所上市的公告	2021-05-28
111	法律意見書	2021-05-29
112	2020年度股東大會決議公告	2021-05-29
113	獨立董事獨立意見	2021-05-29
114	第五屆董事會第一次會議決議公告	2021-05-29
115	第五屆監事會第一次會議決議公告	2021-05-29
116	關於申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第三期)發行結果的公告	2021-06-01

第六節 重要事項(續)

序號	公告事項	刊登日期
117	關於申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第三期)在深圳證券交易所上市的公告	2021-06-08
118	財信證券有限責任公司關於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)重大事項受託管理事務臨時報告	2021-06-11
119	關於所屬子公司涉及重大訴訟進展的公告	2021-06-11
120	華泰聯合證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司債券重大事項受託管理事務臨時報告	2021-06-11
121	關於申萬宏源證券有限公司2021年第三期短期融資券(債券通)發行結果的公告	2021-06-11
122	關於「18申宏01」債券票面利率調整和投資者回售實施辦法的第一次提示性公告	2021-06-16
123	華泰聯合證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司債券重大事項受託管理事務臨時報告	2021-06-16
124	財信證券有限責任公司關於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)重大事項受託管理事務臨時報告	2021-06-16
125	財信證券有限責任公司關於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)重大事項受託管理事務臨時報告	2021-06-16
126	華泰聯合證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司債券重大事項受託管理事務臨時報告	2021-06-16
127	關於參加2021年新疆轄區上市公司投資者網上集體接待日活動的公告	2021-06-16
128	關於「18申宏01」債券票面利率調整和投資者回售實施辦法的第二次提示性公告	2021-06-17
129	關於「18申宏01」債券票面利率調整和投資者回售實施辦法的第三次提示性公告	2021-06-18
130	關於申萬宏源證券有限公司公開發行2021年永續次級債券(第一期)發行結果的公告	2021-06-26
131	關於所屬子公司涉及重大訴訟的公告	2021-06-29
132	財信證券有限責任公司關於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)重大事項受託管理事務臨時報告	2021-06-29

第六節 重要事項(續)

序號	公告事項	刊登日期
133	華泰聯合證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司債券重大事項受託管理事務臨時報告	2021-06-29
134	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)受託管理事務報告(2020年度)	2021-06-30
135	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)受託管理事務報告(2020年度)	2021-06-30
136	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)受託管理事務報告(2020年度)	2021-06-30
137	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)受託管理事務報告(2020年度)	2021-06-30
138	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)受託管理事務報告(2020年度)	2021-06-30
139	關於申萬宏源證券有限公司公開發行2021年永續次級債券(第一期)在深圳證券交易所上市的公告	2021-07-01
140	關於所屬子公司涉及重大訴訟的公告	2021-07-09
141	財信證券有限責任公司關於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)重大事項受託管理事務臨時報告	2021-07-09
142	華泰聯合證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司債券重大事項受託管理事務臨時報告	2021-07-09
143	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(第二期)募集說明書摘要	2021-07-12
144	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(第二期)信用評級報告	2021-07-12
145	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(第二期)募集說明書	2021-07-12
146	申萬宏源集團股份有限公司關於公開發行公司債券更名的公告	2021-07-12
147	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(第二期)發行公告	2021-07-12
148	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(第二期)票面利率公告	2021-07-13

第六節 重要事項(續)

序號	公告事項	刊登日期
149	關於延長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(第二期)簿記建檔時間的公告	2021-07-13
150	關於延長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(第二期)簿記建檔時間的公告	2021-07-13
151	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(第二期)發行結果公告	2021-07-15
152	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)2021年付息公告	2021-07-15
153	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)2021年付息公告	2021-07-15
154	申萬宏源集團股份有限公司關於「18申宏01」回售結果的公告	2021-07-15
155	關於申萬宏源證券有限公司為境外子公司發行債券提供擔保的進展公告	2021-07-17
156	申萬宏源集團股份有限公司2020年度A股利潤分配實施公告	2021-07-17
157	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(第二期)(品種二)在深圳證券交易所上市的公告	2021-07-20
158	關於申萬宏源證券有限公司2021年第四期短期融資券(債券通)發行結果的公告	2021-07-21
159	財信證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司重大事項受託管理事務臨時報告	2021-07-23
160	華泰聯合證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司債券重大事項受託管理事務臨時報告	2021-07-23
161	關於所屬子公司涉及重大仲裁進展的公告	2021-07-23
162	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(第三期)募集說明書	2021-07-30
163	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(第三期)募集說明書摘要	2021-07-30
164	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(第三期)信用評級報告	2021-07-30

第六節 重要事項(續)

序號	公告事項	刊登日期
165	申萬宏源集團股份有限公司關於公開發行公司債券更名的公告	2021-07-30
166	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(第三期)發行公告	2021-07-30
167	關於申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第五期)發行結果的公告	2021-07-30
168	關於申萬宏源證券有限公司2021年第五期短期融資券(債券通)發行結果的公告	2021-07-30
169	關於申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第四期)在深圳證券交易所上市的公告	2021-07-31
170	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(第三期)票面利率公告	2021-08-02
171	關於延長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(第三期)簿記建檔時間的公告	2021-08-02
172	關於延長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(第三期)簿記建檔時間的公告	2021-08-02
173	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(第三期)發行結果公告	2021-08-04
174	關於申萬宏源證券有限公司完成工商變更登記的公告	2021-08-05
175	財信證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司重大事項受託管理事務臨時報告	2021-08-06
176	華泰聯合證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司債券重大事項受託管理事務臨時報告	2021-08-06
177	關於所屬子公司涉及重大訴訟進展的公告	2021-08-06
178	關於申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第五期)在深圳證券交易所上市的公告	2021-08-06
179	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(第三期)在深圳證券交易所上市的公告	2021-08-09

第六節 重要事項(續)

序號	公告事項	刊登日期
180	關於申萬宏源證券有限公司2021年第六期短期融資券(債券通)發行結果的公告	2021-08-14
181	關於申萬宏源證券有限公司公開發行2021年永續次級債券(第二期)發行結果的公告	2021-08-20
182	財信證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司重大事項受託管理事務臨時報告	2021-08-26
183	關於所屬子公司涉及重大仲裁的公告	2021-08-26
184	華泰聯合證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司債券重大事項受託管理事務臨時報告	2021-08-26
185	關於申萬宏源證券有限公司公開發行2021年永續次級債券(第二期)在深圳證券交易所上市的公告	2021-08-26
186	關於申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第六期)發行結果的公告	2021-08-27
187	2021年半年度報告	2021-08-28
188	申萬宏源集團股份有限公司截至2021年6月30日止6個月期間財務報表(未經審計)及審閱報告	2021-08-28
189	獨立董事關於控股股東及其他關聯方佔用公司資金·公司對外擔保情況的專項說明和獨立意見	2021-08-28
190	2021年半年度報告摘要	2021-08-28
191	關於申萬宏源證券有限公司2021年第三期短期融資券(債券通)兌付完成的公告	2021-09-02
192	關於申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第六期)在深圳證券交易所上市的公告	2021-09-04
193	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)2021年兌付兌息及摘牌的公告	2021-09-07
194	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	2021-09-07
195	關於股票交易異常波動的公告	2021-09-08
196	關於所屬子公司涉及重大訴訟進展的公告	2021-09-10
197	財信證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份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事項受託管理事務臨時報告	2021-09-10

第六節 重要事項(續)

序號	公告事項	刊登日期
198	財信證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司重大事項受託管理事務臨時報告	2021-09-10
199	關於所屬子公司涉及重大訴訟進展的公告	2021-09-10
200	華泰聯合證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司債券重大事項受託管理事務臨時報告	2021-09-10
201	華泰聯合證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司債券重大事項受託管理事務臨時報告	2021-09-10
202	關於申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第七期)發行結果的公告	2021-09-11
203	第五屆董事會第三次會議決議公告	2021-09-17
204	獨立董事獨立意見	2021-09-17
205	關於申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第七期)在深圳證券交易所上市的公告	2021-09-18
206	關於申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第八期)發行結果的公告	2021-09-24
207	申萬宏源集團股份有限公司第五屆監事會第三次會議決議公告	2021-09-27
208	關於為全資子公司提供擔保事項進展的公告	2021-09-28
209	關於董事辭職的公告	2021-09-30
210	關於申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第八期)在深圳證券交易所上市的公告	2021-09-30
211	2021年第一次臨時股東大會材料	2021-09-30
212	關於召開2021年第一次臨時股東大會的通知	2021-09-30
213	關於申萬宏源證券有限公司2021年第四期短期融資券(債券通)兌付完成的公告	2021-10-16
214	華泰聯合證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司債券重大事項受託管理事務臨時報告	2021-10-20
215	關於所屬子公司涉及重大訴訟進展的公告	2021-10-20
216	財信證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司重大事項受託管理事務臨時報告	2021-10-20

第六節 重要事項(續)

序號	公告事項	刊登日期
217	關於申萬宏源證券有限公司2021年第七期短期融資券發行結果的公告	2021-10-20
218	關於監事會主席辭任的公告	2021-10-20
219	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)2021年付息公告	2021-10-22
220	第五屆監事會第四次會議決議公告	2021-10-23
221	關於申萬宏源集團股份有限公司2021年第一次臨時股東大會法律意見書	2021-10-23
222	2021年第一次臨時股東大會決議公告	2021-10-23
223	關於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(第二期)發行結果的公告	2021-10-28
224	關於申萬宏源證券有限公司2021年第五期短期融資券(債券通)兌付完成的公告	2021-10-30
225	董事會決議公告	2021-10-30
226	2021年第三季度報告	2021-10-30
227	關於申萬宏源證券有限公司2021年第八期短期融資券發行結果的公告	2021-11-03
228	關於為全資子公司提供擔保事項進展的公告	2021-11-03
229	關於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(第二期)在深圳證券交易所上市的公告	2021-11-05
230	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)(品種一)兌付兌息及摘牌的公告	2021-11-09
231	關於申萬宏源證券有限公司2021年第六期短期融資券(債券通)兌付完成的公告	2021-11-12
232	關於申萬宏源證券有限公司公開發行2021年永續次級債券(第三期)發行結果的公告	2021-11-16
233	關於為全資子公司提供擔保事項進展的公告	2021-11-16
234	財信證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司重大事項受託管理事務臨時報告	2021-11-17

第六節 重要事項(續)

序號	公告事項	刊登日期
235	華泰聯合證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司債券重大事項受託管理事務臨時報告	2021-11-17
236	關於所屬子公司涉及重大訴訟進展的公告	2021-11-17
237	關於申萬宏源證券有限公司公開發行2021年永續次級債券(第三期)在深圳證券交易所上市的公告	2021-11-20
238	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)(品種二)兌付兌息及摘牌的公告	2021-11-24
239	財信證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司重大事項受託管理事務臨時報告	2021-11-26
240	關於所屬子公司涉及重大仲裁進展的公告	2021-11-26
241	華泰聯合證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司債券重大事項受託管理事務臨時報告	2021-11-26
242	獨立董事事前認可意見及獨立意見	2021-12-07
243	關於與中國建銀投資有限責任公司續簽證券與金融類產品，交易及服務架協議的公告	2021-12-07
244	關於所屬申萬宏源證券有限公司，申萬宏源西部證券有限公司申請開展賬戶管理功能優化試點業務獲得中國證監會監管意見書的公告	2021-12-07
245	第五屆董事會第五次會議決議公告	2021-12-07
246	關於召開2021年第二次臨時股東大會的通知	2021-12-10
247	股東大會材料	2021-12-10
248	關於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(第三期)發行結果的公告	2021-12-10
249	關於申萬宏源證券有限公司向專業投資者公開發行公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告	2021-12-16
250	關於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(第三期)在深圳證券交易所上市的公告	2021-12-18
251	關於為全資子公司提供擔保事項進展的公告	2021-12-22

第六節 重要事項(續)

序號	公告事項	刊登日期
252	關於申萬宏源證券有限公司2021年面向專業投資者公開發行次級債券(第三期)發行結果的公告	2021-12-29
253	北京頤合中鴻律師事務所關於申萬宏源集團股份有限公司2021年第二次臨時股東大會法律意見書	2021-12-31
254	申萬宏源集團股份有限公司第五屆董事會第六次會議決議公告	2021-12-31
255	關於申萬宏源證券有限公司2021年面向專業投資者公開發行次級債券(第三期)在深圳證券交易所上市的公告	2021-12-31
256	獨立董事獨立意見	2021-12-31
257	申萬宏源集團股份有限公司2021年第二次臨時股東大會決議公告	2021-12-31

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	截至二零二零年十二月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2021-01-07
2	公司秘書及公司授權代理人變更	2021-01-29
3	建議修訂公司章程	2021-01-29
4	截至二零二一年一月三十一日止股份發行人的證券變動月報表	2021-02-04
5	截至二零二一年二月二十八日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2021-03-02
6	香港主要營業地點所在大廈名稱變更	2021-03-08
7	董事會召開日期	2021-03-18
8	截至2020年12月31日止年度之業績公告	2021-03-30
9	委任聯席公司秘書及變更授權代表	2021-03-30
10	提名第五屆董事會董事候選人及提名第五屆監事會監事候選人	2021-03-30
11	2020年度環境、社會及管治報告	2021-03-30
12	截至二零二一年三月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2021-04-07
13	2020年度報告	2021-04-15
14	建議更換審計機構	2021-04-19
15	董事會召開日期	2021-04-19

序號	公告事項	刊登日期
16	2020年度股東大會通函	2021-04-27
17	2021年5月28日舉行的年度股東大會H股股東代表委任表格	2021-04-27
18	2020年度股東大會通告	2021-04-27
19	2021年第一季度報告	2021-04-29
20	截至二零二一年四月三十日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2021-05-06
21	選舉職工監事	2021-05-10
22	公司章程	2021-05-28
23	董事名單及其角色和職能	2021-05-28
24	2020年度股東大會之投票表決結果派發現金股利委任第五屆董事會成員委任第五屆監事會成員第五屆董事會成員之角色分佈委任本公司董事長、副董事長、監事會主席、執行委員會主任及成員及公司章程的核准生效	2021-05-28
25	截至二零二一年五月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2021-06-03
26	截至二零二一年六月三十日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2021-07-05
27	截至二零二一年七月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2021-08-04
28	董事會召開日期	2021-08-13
29	截至2021年6月30日止六個月之中期業績公告	2021-08-27
30	截至二零二一年八月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2021-09-02
31	建議委任非執行董事及建議調整獨立非執行董事報酬	2021-09-16
32	2021中期報告	2021-09-16
33	建議委任監事	2021-09-26
34	2021年第一次臨時股東大會通函	2021-09-29
35	2021年10月22日舉行的2021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	2021-09-29
36	2021年第一次臨時股東大會通告	2021-09-29
37	董事名單與其角色及職能	2021-09-29
38	執行董事辭任	2021-09-29
39	截至二零二一年九月三十日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2021-10-07

第六節 重要事項(續)

序號	公告事項	刊登日期
40	有關本公司截至2020年12月31日止年度之年報的補充公告	2021-10-11
41	董事會召開日期	2021-10-18
42	監事會主席辭任	2021-10-19
43	董事名單與其角色及職能	2021-10-22
44	2021年第一次臨時股東大會之投票表決結果；委任非執行董事；委任監事及監事會會議選舉監事會主席	2021-10-22
45	2021年第三季度報告	2021-10-29
46	聯席公司秘書及公司授權代理人變更	2021-10-29
47	截至2021年10月31日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2021-11-02
48	2020年度企業年度報告書	2021-11-08
49	截至2021年11月30日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2021-12-02
50	持續關連交易—重續證券及金融產品、交易及服務框架協議	2021-12-06
51	董事名單與其角色及職能	2021-12-06
52	調整董事會專門委員會成員組成	2021-12-06
53	2021年第二次臨時股東大會通函	2021-12-09
54	2021年12月30日舉行的2021年第二次臨時股東大會或其任何續會H股股東代表委任表格	2021-12-09
55	2021年第二次臨時股東大會通告	2021-12-09
56	展示文件(多檔案)	2021-12-09
57	2021年第二次臨時股東大會之投票表決結果	2021-12-30

二十四、公司子公司重大事項

(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	起息日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式	交易場所
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	2017/02/17	2017/02/17	2024/02/17	50,000.00	4.50%		上交所
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	2018/12/10	2023/12/10	150,000.00	4.08%	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	深交所
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	2019/05/09	2019/05/09	2022/05/09	810,000.00	3.88%		深交所
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	2020/07/27	2020/07/27	2023/07/27	410,000.00	3.49%		

第六節 重要事項(續)

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式	交易場所
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	2020/09/10	2020/09/10	2023/09/10	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	深交所
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	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	2020/11/16	2022/11/16	170,000.00	3.55%		

第六節 重要事項(續)

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式	交易場所
申萬宏源證券有限公司 2021年公開發行公司債券 (面向專業投資者) (第一期)(品種一)	21申證01	149425	2021/04/29	2021/04/29	2024/04/29	250,000.00	3.45%	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	深交所
申萬宏源證券有限公司 2021年公開發行公司債券 (面向專業投資者) (第一期)(品種二)	21申證02	149431	2021/04/29	2021/04/29	2031/04/29	200,000.00	4.05%	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	深交所
申萬宏源證券有限公司 2021年公開發行公司債券 (面向專業投資者) (第二期)	21申證03	149479	2021/05/24	2021/05/24	2026/05/24	260,000.00	3.63%	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	深交所

第六節 重要事項(續)

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式	交易場所
申萬宏源證券有限公司 2021年公開發行公司債券 (面向專業投資者) (第三期)(品種一)	21申證04	149490	2021/05/28	2021/05/28	2024/05/28	200,000.00	3.27%		
申萬宏源證券有限公司 2021年公開發行公司債券 (面向專業投資者) (第三期)(品種二)	21申證05	149491	2021/05/28	2021/05/28	2031/05/28	250,000.00	4.00%	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	深交所
申萬宏源證券有限公司 2021年公開發行公司債券 (面向專業投資者) (第四期)(品種一)	21申證06	149559	2021/07/21	2021/07/21	2024/07/21	200,000.00	3.13%		
申萬宏源證券有限公司 2021年公開發行公司債券 (面向專業投資者) (第四期)(品種二)	21申證07	149560	2021/07/21	2021/07/21	2031/07/21	300,000.00	3.77%		
申萬宏源證券有限公司 2021年公開發行公司債券 (面向專業投資者) (第五期)(品種一)	21申證08	149574	2021/07/28	2021/07/28	2024/07/28	280,000.00	3.04%		

第六節 重要事項(續)

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式	交易場所
申萬宏源證券有限公司 2021年公開發行公司債券 (面向專業投資者) (第五期)(品種二)	21申證09	149575	2021/07/28	2021/07/28	2026/07/28	420,000.00	3.38%		
申萬宏源證券有限公司 2021年公開發行公司債券 (面向專業投資者) (第六期)(品種一)	21申證10	149614	2021/08/26	2021/08/26	2024/08/26	300,000.00	3.02%	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	深交所
申萬宏源證券有限公司 2021年公開發行公司債券 (面向專業投資者) (第六期)(品種二)	21申證11	149615	2021/08/26	2021/08/26	2031/8/26	300,000.00	3.75%		
申萬宏源證券有限公司 2021年公開發行公司債券 (面向專業投資者) (第七期)(品種一)	21申證12	149626	2021/09/09	2021/09/09	2024/09/09	480,000.00	3.05%		
申萬宏源證券有限公司 2021年公開發行公司債券 (面向專業投資者) (第七期)(品種二)	21申證13	149627	2021/09/09	2021/09/09	2026/09/09	100,000.00	3.40%		

第六節 重要事項(續)

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式	交易場所
申萬宏源證券有限公司 2021年公開發行公司債券 (面向專業投資者) (第八期)(品種一)	21申證14	149595	2021/09/22	2021/09/22	2023/09/22	230,000.00	2.95%		
申萬宏源證券有限公司 2021年公開發行公司債券 (面向專業投資者) (第八期)(品種二)	21申證15	149640	2021/09/22	2021/09/22	2024/09/22	230,000.00	3.10%	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	深交所
申萬宏源證券有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第一期)(品種一)	22申證01	149789	2022/01/21	2022/01/21	2025/01/21	500,000.00	2.80%		
申萬宏源證券有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第一期)(品種二)	22申證02	149790	2022/01/21	2022/01/21	2032/01/21	240,000.00	3.60%		

第六節 重要事項(續)

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式	交易場所
申萬宏源證券有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第二期)(品種一)	22申證03	149809	2022/02/23	2022/02/23	2025/02/23	220,000.00	2.95%	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	深交所
申萬宏源證券有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第三期)(品種一)	22申證05	149852	2022/3/24	2022/3/24	2025/3/24	350,000.00	3.18%		
申萬宏源證券有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第三期)(品種二)	22申證06	149853	2022/3/24	2022/3/24	2027/3/24	210,000.00	3.53%		
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 (第二期)(品種一)	21申證D2	149655	2021/10/27	2021/10/27	2022/04/27	520,000.00	2.74%	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 2021年面向專業投資者 公開發行短期公司債券 (第二期)(品種二)	21申證D3	149681	2021/10/27	2021/10/27	2022/07/27	280,000.00	2.78%		

第六節 重要事項(續)

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式	交易場所
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 (第三期)(品種一)	21申證D4	149735	2021/12/08	2021/12/08	2022/08/08	330,000.00	2.64%	採用單利計息，不計複利。到期一次	
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 (第三期)(品種二)	21申證D5	149736	2021/12/08	2021/12/08	2022/12/08	470,000.00	2.68%	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 2021年面向專業投資者 公開發行次級債券 (第一期)	21申證C1	149360	2021/01/21	2021/01/21	2024/01/21	300,000.00	3.93%		
申萬宏源證券有限公司 2021年面向專業投資者 公開發行次級債券 (第二期)	21申證C2	149405	2021/03/11	2021/03/11	2024/03/11	380,000.00	3.94%	採用單利按年計息，不計複利。每年付息一次，到期一	深交所
申萬宏源證券有限公司 2021年面向專業投資者 公開發行次級債券 (第三期)(品種一)	21申證C3	149761	2021/12/27	2021/12/27	2023/12/27	180,000.00	3.08%	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 2021年面向專業投資者 公開發行次級債券 (第三期)(品種二)	21申證C4	149762	2021/12/27	2021/12/27	2024/12/27	120,000.00	3.20%		

第六節 重要事項(續)

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式	交易場所
申萬宏源證券有限公司 公開發行2021年永續 次級債券(第一期)	21申證Y1	149529	2021/06/24	2021/06/24	於本期債券 第5個和其 後每個付息 日，發行人 有權按面值 加應付利息 (包括所有 遞延支付的 利息及其孳 息)贖回本 期債券	200,000.00	4.10%	採用單利按年 計息，在發行 人行使遞延 支付利息權的 情況下，每年 付息一次	深交所
申萬宏源證券有限公司 公開發行2021年永續 次級債券(第二期)	21申證Y2	149605	2021/08/19	2021/08/19	於本期債券 第5個和其 後每個付息 日，發行人 有權按面值 加應付利息 (包括所有 遞延支付的 利息及其孳 息)贖回本 期債券	330,000.00	3.70%		

第六節 重要事項(續)

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式	交易場所
申萬宏源證券有限公司 公開發行2021年永續 次級債券(第三期)	21申證Y3	149700	2021/11/15	2021/11/15	於本期債券 第5個和其 後每個付息 日，發行人 有權按面值 加應付利息 (包括所有 遞延支付的 利息及其孳 息)贖回本 期債券	470,000.00	3.88%	採用單利按年 計息，在發行 人不行使遞延 支付利息權的 情況下，每年 付息一次	深交所
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	2020/01/16	2020/01/16	2023/01/16	200,000.00	3.55%	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 (第二期)(品種二)	20申證04	114666	2020/02/21	2020/02/21	2023/02/21	300,000.00	3.20%		

第六節 重要事項(續)

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (萬元)	利率	還本付息方式	交易場所
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	2020/04/23	2020/04/23	2023/04/23	600,000.00	3.18%	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	深交所
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	2020/05/25	2020/05/25	2023/05/25	600,000.00	3.25%		

第六節 重要事項(續)

投資者適當性安排	<p>17申證02、18申證03、19申證05面向合格投資者交易。</p> <p>20申證02、20申證04、20申證C2、20申證C3面向合格機構投資者交易。</p> <p>20申證06、20申證08、20申證10、20申證12、21申證01、21申證02、21申證03、21申證04、21申證05、21申證06、21申證07、21申證08、21申證09、21申證10、21申證11、21申證12、21申證13、21申證14、21申證15、21申證D2、21申證D3、21申證D4、21申證D5、22申證01、22申證02、22申證03、22申證05、22申證06面向專業投資者交易。</p> <p>21申證C1、21申證C2、21申證C3、21申證C4、21申證Y1、21申證Y2、21申證Y3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。</p>
適用的交易機制	<p>17申證02、18申證03、19申證05、20申證06、20申證08、20申證10、20申證12、21申證01、21申證02、21申證03、21申證04、21申證05、21申證06、21申證07、21申證08、21申證09、21申證10、21申證11、21申證12、21申證13、21申證14、21申證15、21申證C1、21申證C2、21申證C3、21申證C4、21申證Y1、21申證Y2、21申證Y3、21申證D2、21申證D3、21申證D4、21申證D5、22申證01、22申證02、22申證03、22申證05、22申證06適用於集中競價交易和協議大宗交易。</p> <p>20申證02、20申證04、20申證C2、20申證C3僅適用於協議大宗交易。</p>
是否存在終止上市交易的風險 (如有)和應對措施	不適用

報告期內公司債券的付息兌付情況	<p>2021年1月18日，申萬宏源證券支付了20申證01和20申證02的利息，兌息金額分別為3.40元(含稅)/張和3.55元(含稅)/張。</p> <p>2021年1月18日，申萬宏源證券支付了19申證01的利息，兌息金額為3.55元(含稅)/張。</p> <p>2021年2月18日，申萬宏源證券支付了17申證01和17申證02的利息，兌息金額分別為4.40元(含稅)/張和4.50元(含稅)/張。</p> <p>2021年2月22日，申萬宏源證券支付了20申證03和20申證04的利息，兌息金額分別為3.03元(含稅)/張和3.20元(含稅)/張。</p> <p>2021年3月11日，申萬宏源證券支付了19申證03的利息，兌息金額為3.68元(含稅)/張。</p> <p>2021年4月12日，申萬宏源證券到期兌付了18申證C2的本金和利息，兌付兌息金額為105.35元(含稅)/張。</p> <p>2021年4月23日，申萬宏源證券支付了20申證C2的利息，兌息金額為3.18元(含稅)/張。</p> <p>2021年5月10日，申萬宏源證券支付了19申證05的利息，兌息金額為3.88元(含稅)/張。</p> <p>2021年5月25日，申萬宏源證券支付了20申證C3的利息，兌息金額為3.25元(含稅)/張。</p> <p>2021年6月10日，申萬宏源證券到期兌付了20申證D7的本金和利息，兌付兌息金額為102.3560273元(含稅)/張。</p> <p>2021年6月15日，申萬宏源證券到期兌付了19申證07的本金和利息，兌付兌息金額為103.90元(含稅)/張。</p> <p>2021年7月27日，申萬宏源證券支付了20申證06的利息，兌息金額為3.49元(含稅)/張。</p> <p>2021年7月27日，申萬宏源證券到期兌付了20申證D5的本金和利息，兌付兌息金額為102.97(含稅)/張。</p> <p>2021年8月26日，申萬宏源證券到期兌付了21申證D1的本金和利息，兌付兌息金額為101.4727945元(含稅)/張。</p> <p>2021年9月10日，申萬宏源證券支付了20申證08的利息，兌息金額為3.76元(含稅)/張。</p> <p>2021年9月22日，申萬宏源證券支付了20申證13的本金和利息，兌付兌息金額為102.3496438元(含稅)/張。</p> <p>2021年10月26日，申萬宏源證券支付了20申證10的利息，兌息金額為3.68元(含稅)/張。</p> <p>2021年11月5日，申萬宏源證券到期兌付了20申證09的本金和利息，兌付兌息金額為103.2465753元(含稅)/張。</p> <p>2021年11月16日，申萬宏源證券支付了20申證12的利息，兌息金額為3.55元(含稅)/張。</p>
-----------------	---

第六節 重要事項(續)

2021年11月19日，申萬宏源證券到期兌付了18申證02的本金和利息，兌付兌息金額為104.20元(含稅)/張。

2021年12月10日，申萬宏源證券支付了18申證03的利息，兌息金額為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)。

21申證Y1、21申證Y2、21申證Y3於第5個和其後每個付息日附發行人贖回選擇權，發行人有權按面值加應付利息(包括所有遞延支付的利息及其孳息)贖回本期債券。報告期內無執行情況。

報告期內，申萬宏源證券不存在逾期末償還債務。

2. 發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

(1) 公司債券選擇權條款在報告期內的執行情況

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，發行人分別於2021年3月9日、2021年3月10日、2021年3月11日在深交所網站分三次公告了《申萬宏源證券有限公司關於「18申證C2」票面利率調整及回售實施辦法的提示性公告》。本期債券回售登記期2021年3月12日至2021年3月18日(僅限交易日)，債券持有人可以選擇將持有的債券全部或者部分回售給發行人，在回售登記期通過深交所系統進行回售申報，當日可以撤單，回售申報一經確認，不能撤銷，相應的債券將被凍結交易。選擇回售的債券持有人須於回售登記期進行登記、逾期末辦理回售登記手續即視為債券持有人不回售，同意繼續持有本期債券。最終本期債券的投資者全部行使了投資者回售選擇權，回售申報有效數量46,000,000張，回售金額4,846,100,000元(含利息)，剩餘未回售債券數量為0張。因「18申證C2」債券已全部回售，「18申證C2」債券於2021年4月12日起摘牌。

(2) 公司債券投資者保護條款在報告期內的觸發和執行情況

報告期內未觸發公司債券投資者保護條款。

3. 中介機構信息

債券項目名稱	債券受託管理人				資信評級機構		簽字會計師
	名稱	辦公地址	中介機構聯繫人	聯繫電話	名稱	辦公地址	名稱
17申證02	華泰聯合證券 有限責任公司	上海市東方路18	馮雨嵐	021-38966558	上海新世紀資信 評估投資服務有 限公司	上海市漢口路	王國蓓、丁啟新
18申證03		號保利廣場E座				398號華盛大廈	
19申證05		20層				14樓	
20申證02	興業證券股份 有限公司	北京市朝陽區建	劉晨曦、夏苗、 何兵朋	010-59655415	不適用	不適用	金乃雯、虞京京
20申證04		國門外大街甲6號 SK大廈32層					
20申證06	國泰君安證券 股份有限公司	上海市靜安區新 閘路669號博華 廣場36樓	蔡銳、葛忻悅、 徐嘉好	021-38677556	聯合資信評估股 份有限公司	北京朝陽區建	金乃雯、虞京京
20申證08						國門外大街2號	
20申證10						PICC大廈10層	
20申證12							
20申證C2						不適用	
20申證C3	不適用						
21申證01	國泰君安證券 股份有限公司	上海市靜安區新 閘路669號博華 廣場33樓	羅京、高雪峰	021-38677930	聯合資信評估股 份有限公司	北京朝陽區建	金乃雯、 虞京京、 劉葉君
21申證02						國門外大街2號	
21申證03						PICC大廈10層	
21申證04							
21申證05							
21申證06							
21申證07							
21申證08							

第六節 重要事項(續)

債券項目名稱	債券受託管理人				資信評級機構		簽字會計師
	名稱	辦公地址	中介機構聯繫人	聯繫電話	名稱	辦公地址	名稱
21申證09							
21申證10							
21申證11							
21申證12							
21申證13							
21申證14							
21申證15							金乃雯、 虞京京、 劉葉君
22申證01							劉葉君
22申證02							
22申證03	國泰君安證券 股份有限公司	上海市靜安區新 閘路669號博華 廣場33樓	羅京、高雪峰	021-38677930	聯合資信評估股 份有限公司	北京朝陽區建 國門外大街2號 PICC大廈10層	
22申證05							
22申證06							
21申證D2							
21申證D3							
21申證D4							
21申證D5							
21申證C1							金乃雯、虞京京
21申證C2							
21申證C3							金乃雯、 虞京京、 劉葉君
21申證C4							劉葉君

第六節 重要事項(續)

債券項目名稱	債券受託管理人				資信評級機構		簽字會計師
	名稱	辦公地址	中介機構聯繫人	聯繫電話	名稱	辦公地址	名稱
21申證Y1 21申證Y2 21申證Y3	海通證券股份有限公司	上海市廣東路689號35樓	黃嫻	021-23212351	聯合資信評估股份有限公司	北京朝陽區建國門外大街2號 PICC大廈10層	金乃雯、 虞京京、 劉某君

4. 募集資金使用情況

單位：元 幣種：人民幣

債券項目名稱	募集資金總金額	已使用金額	未使用金額	募集資金專項賬戶運作情況(如有)	募集資金違規使用的整改情況(如有)	是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致
17申證02	500,000,000	500,000,000	0.00	規範運作	無	是
18申證03	1,500,000,000	1,500,000,000	0.00	規範運作	無	是
19申證05	8,100,000,000	8,100,000,000	0.00	規範運作	無	是
20申證06	4,100,000,000	4,100,000,000	0.00	規範運作	無	是
20申證08	3,200,000,000	3,200,000,000	0.00	規範運作	無	是
20申證10	5,700,000,000	5,700,000,000	0.00	規範運作	無	是
20申證12	1,700,000,000	1,700,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證01	2,500,000,000	2,500,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證02	2,000,000,000	2,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證03	2,600,000,000	2,600,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證04	2,000,000,000	2,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證05	2,500,000,000	2,500,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證06	2,000,000,000	2,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證07	3,000,000,000	3,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證08	2,800,000,000	2,800,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證09	4,200,000,000	4,200,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證10	3,000,000,000	3,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證11	3,000,000,000	3,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證12	4,800,000,000	4,800,000,000	0.00	規範運作	無	是

第六節 重要事項(續)

單位：元 幣種：人民幣

債券項目 名稱	募集資金總金額	已使用金額	未使用金額	募集資金 專項賬戶 運作情況 (如有)	募集資金 違規使用的 整改情況 (如有)	是否與募集 說明書承諾 的用途、 使用計劃 及其他約定 一致
21申證13	1,000,000,000	1,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證14	2,300,000,000	2,300,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證15	2,300,000,000	2,300,000,000	0.00	規範運作	無	是
22申證01	5,000,000,000	不適用	不適用	規範運作	無	是
22申證02	2,400,000,000	不適用	不適用	規範運作	無	是
22申證03	2,200,000,000	不適用	不適用	規範運作	無	是
22申證05	3,500,000,000	不適用	不適用	規範運作	無	是
22申證06	2,100,000,000	不適用	不適用	規範運作	無	是
21申證D2	5,200,000,000	5,200,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證D3	2,800,000,000	2,800,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證D4	3,300,000,000	3,300,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證D5	4,700,000,000	4,700,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證C1	3,000,000,000	3,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證C2	3,800,000,000	3,800,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證C3	1,800,000,000	0.00	1,800,000,000	規範運作	無	是
21申證C4	1,200,000,000	0.00	1,200,000,000	規範運作	無	是
21申證Y1	2,000,000,000	2,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證Y2	3,300,000,000	3,300,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證Y3	4,700,000,000	4,700,000,000	0.00	規範運作	無	是
20申證02	2,000,000,000	2,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
20申證04	3,000,000,000	3,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
20申證C2	6,000,000,000	6,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
20申證C3	6,000,000,000	6,000,000,000	0.00	規範運作	無	是

公司報告期內變更上述債券募集資金用途

適用 不適用

5. 報告期內信用評級結果調整情況

適用 不適用

6. 公司債券擔保情況、增信機制、償債計劃及其他償債保障措施

申萬宏源證券發行公司債券不存在擔保情況。報告期內，申萬宏源證券已發債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。申萬宏源證券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。申萬宏源證券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。

7. 其他情況

報告期內，申萬宏源證券未發行企業債券、非金融企業債券融資工具、可轉換公司債券；不存在合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%情況；不存在逾期未償還債項情況；不存在除債券外的有息債券逾期情況；不存在違反法律法規、公司章程、信息披露事務管理制度規定以及債券募集說明書約定或承諾的情況。

(二) 相關監管措施情況

1. 報告期內，申萬宏源證券董事、監事和高級管理人員沒有被證券期貨監管機構、相關自律組織採取行政處罰或公開譴責，或被財稅、外匯和審計等部門作出處罰的記錄。

(1) 2021年3月申萬宏源西部庫爾勒濱河路營業部被中國證監會新疆監管局出具警示函

2021年3月20日，中國證監會新疆監管局向申萬宏源西部庫爾勒濱河路營業部出具了《關於對申萬宏源西部證券有限公司庫爾勒濱河路證券營業部採取出具警示函措施的決定》。主要內容為：營業部未採取有效措施嚴格規範員工執業行為，對營業部電腦使用情況監督失效，存在營業部員工使用營業部電腦替客戶辦理證券交易的情況。

收到函件後，營業部對各業務條線工作進行了風險排查，加強全體員工合規培訓，加強營業部現場客戶用機管理及客戶委託交易監控，切實防範發生類似事件。

第六節 重要事項(續)

(2) 2021年4月，申萬宏源證券被中國證監會重慶監管局出具警示函

2021年4月14日，中國證監會重慶監管局向申萬宏源證券出具了《關於對申萬宏源證券有限公司採取出具警示函措施的決定》。主要內容為：申萬宏源證券重慶分公司負責人在任職期間，存在在其他營利性機構兼職的行為，申萬宏源證券未及時處置的兼職行為並向重慶證監局報告，反映出公司內部控制不完善、合規管理不到位。

函件正式下發前，申萬宏源證券已督促重慶分公司負責人根據要求完成整改。函件下發後，公司再次組織對分支機構負責人兼職情況進行了梳理，未發現類似違反監管規定的問題。公司將進一步細化完善相關規章制度，嚴格落實監管要求，加強幹部兼職管理，切實防範發生類似事件。

(3) 2021年6月申萬宏源證券鹽城解放北路證券營業部被中國證監會江蘇監管局責令改正

2021年6月17日，中國證監會江蘇監管局向申萬宏源證券鹽城解放北路證券營業部出具了《關於對鹽城解放北路證券營業部採取責令改正行政監管措施的決定》。主要內容為：營業部一是未將融資融券合同交付給客戶，未按照相關規定開展融資融券業務；二是未定期對客戶風險承受能力情況進行後續評估，多名客戶風險測評過期，且營業部未能及時關注客戶風險等級變化情況，也未能根據投資者和產品或者服務的信息變化情況，主動調整投資者分類、產品或者服務分級以及適當性匹配意見，並告知投資者。

收到函件後，申萬宏源證券進一步強化分支機構管理和培訓，督促分支機構完善內部控制制度和流程，加強系統前端控制，針對客戶實際情況採取差異化的管控措施，持續強化投資者適當性管理，探索建立風險測評過期客戶有序壓縮的長效機制，切實防範發生類似事件。

(4) 2021年8月申萬菱信(上海)資產管理有限公司被中國證監會上海監管局局責令改正、
出具警示函

2021年8月2日，中國證監會上海監管局向申萬菱信(上海)資產管理有限公司出具了《關於對申萬菱信(上海)資產管理有限公司採取責令改正措施的決定》。主要內容為：申萬

菱信(上海)資產管理有限公司在開展私募資產管理業務過程中，存在部分資產管理合同載明的投資經理與實際履行投資經理職責的人員不符的情況。施陽作為總經理，對上述問題負有責任。

收到函件後，申萬菱信(上海)資產管理有限公司已按照責令改正決定要求，從完善相關制度、完成新任投資經理註冊登記、調整投資經理任免職以及實施投資經理工作監督管理等方面開展落實整改工作，並於2021年8月24日向中國證監會上海監管局報送書面整改報告。

- (5) *2021年8月申萬宏源證券青島海爾路證券營業部被中國證監會青島監管局責令改正*
2021年8月5日，中國證監會青島監管局向申萬宏源證券有限公司青島海爾路證券營業部出具了《關於對申萬宏源證券有限公司青島海爾路證券營業部採取責令改正措施的決定》。主要內容為：一是存在營業部前經紀人的筆記本電腦通過營業部無線網絡進行證券交易委託的情形，上述證券交易委託涉及其名下多名客戶，營業部對此未能及時發現並有效實施管控。二是營業部在為客戶辦理融資融券業務過程中，存在未填寫簽署日期及客戶信用資金第三方存管業務協議簽署、使用不當等情形。

針對前述問題，申萬宏源證券青島海爾路證券營業部已於2018年7月取消無線網絡，按照公司《網絡系統管理辦法》制度要求，加強電腦設備基礎數據管理和維護，加強員工執業行為技術監測和處置，並加強從業人員合規培訓和警示教育；進一步加強對經辦人員的業務培訓，嚴格規範業務操作流程，明確客戶協議簽字蓋章要求；進一步加強合同版本管理，嚴格按照公司下發的通知和業務操作手冊，及時啟用新版協議、作廢舊版協議，並按要求向中國證監會青島監管局報送整改報告。

- (6) *2021年9月申萬宏源證券雲南分公司被雲南證監局出具警示函*
2021年9月23日，中國證監會雲南監管局向申萬宏源證券雲南分公司出具了《關於對申萬宏源證券有限公司雲南分公司採取出具警示函措施的決定》，主要內容為：雲南分公司在營銷管理、人員管理、崗位設置、IB業務公示、合同管理、客戶資料等六個方面存在不到位的情況。

第六節 重要事項(續)

針對前述問題，申萬宏源證券雲南分公司已於2021年4月對分公司崗位設置和職責進行了全面梳理、調整，已嚴格按照要求落實IB業務公示，並對相關合同和現場開戶客戶資料進行了梳理和排查，進一步加強合同和客戶資料管理；申萬宏源證券已於2021年8月對雲南分公司負責人進行了強制離崗審計，分公司將按照雲南證監局的要求及時報備強制離崗審計報告。

(7) *2021年11月申萬宏源證券被中國證監會上海監管局出具警示函*

2021年11月24日，中國證監會上海監管局向申萬宏源證券出具了《關於對申萬宏源證券有限公司採取出具警示函措施的決定》，主要內容為：一是在個別私募資產管理計劃運作過程中，在未事先取得投資者同意的情況下投資關聯方承銷的證券。二是未能將私募資產管理業務和其他業務進行有效隔離。三是存在對不同私募資產管理計劃持有的同類資產採用不同估值方法的情形，且個別私募資產管理計劃未嚴格遵守公允估值原則，估值方法不合理。此外，申萬宏源證券個別私募資產管理計劃在相關債券已發生實質違約的情況下未及時調整估值，估值程序存在缺陷。相關人員對前述問題一、二負有責任。

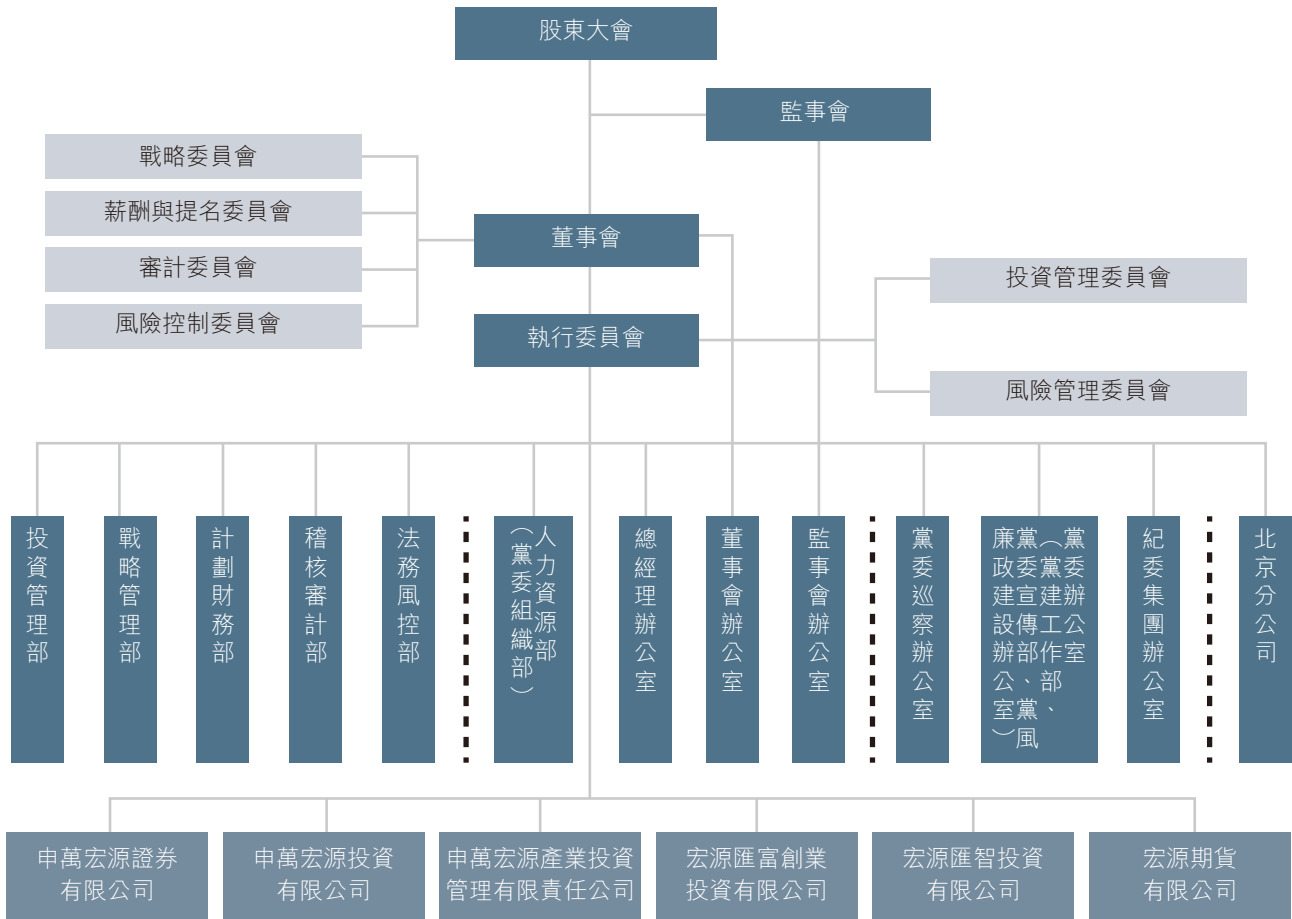
針對前述問題，申萬宏源證券組織梳理了存量資管產品的投資範圍和投資限制，進一步加強投資經理合規風控意識，督促投資經理嚴格按照產品合同約定進行投資，並完善現有投資管理系統，做好前端控制；嚴格履行信息隔離牆管理，加強員工職業道德教育和執業行為管理；聘請畢馬威會計師事務所，對資管產品估值進行系統性地梳理，並進一步優化和完善。

2. 2022年3月17日，中國證監會上海監管局向申萬宏源證券出具《責令增加合規檢查次數事先告知書》，主要內容為：申萬宏源證券與螞蟻財富(上海)金融信息服務有限公司合作開展線上投資顧問業務時，未獨立開展適當性管理，未全面了解投資者情況，未獲取客戶的住址、職業、財務狀況、投資經驗、誠信記錄等信息，相關信息系統運行不處於公司自身控制範圍，未能本地保存客戶信息、適當性管理以及相關服務記錄等資料。相關人員對上述問題負有領導或直接責任。

針對前述問題，申萬宏源證券已聯繫螞蟻財富獲取並保存所有存量客戶的相關數據，終止與所有客戶的服務協議，終止與螞蟻財富的線上投資顧問業務合作，並積極配合螞蟻財富做好線上投資顧問業務合作終止的善後工作。

二十五、公司組織機構情況

(一) 公司組織機構圖



第六節 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	535億元	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	57億元	100%	王獻軍	0991-2301633

第六節 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	40.71億 港元	100%	吳萌	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	14.42億元	97.8680%	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	10億元	100%	夏濤	021-60581102
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%	陳曉升	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：上表為截至2021年12月31日的信息。

第六節 重要事項(續)

(三) 公司所屬分公司

名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
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2021年12月31日，公司及所屬證券類子公司共設有證券分公司53家；證券營業部300家，分佈於21個省、4個直轄市、4個自治區的129個城市內，其中：上海地區證券營業部61家，新疆地區證券營業部42家，其他地區證券營業部197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	20.33%	上海(61)
新疆維吾爾 自治區	/	42	14.00%	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)、和田(1)、霍爾果斯(1)、阿拉爾(1)
江蘇省	5	29	9.67%	南京(4)、鹽城(10)、南通(2)、海門(1)、江陰(1)、宜興(2)、鎮江(1)、句容(1)、蘇州(1)、揚州(1)、靖江(1)、泰興(1)、淮安(1)、張家港(1)、徐州(1)
浙江省	5	28	9.33%	杭州(8)、金華(1)、衢州(1)、桐鄉(2)、嘉善(1)、常山(1)湖州(1)、義烏(1)、台州(2)、紹興(1)、平湖(1)、溫州(1)、瑞安(1)、永嘉(1)、樂清(1)、寧波(3)、麗水(1)
廣東省	7	19	6.33%	廣州(7)、茂名(1)、中山(1)、湛江(1)、深圳(9)
四川省	1	15	5.00%	成都(9)、廣漢(1)、眉山(2)、瀘州(2)、雅安市(1)
湖北省	1	14	4.67%	武漢(7)、黃石(1)、黃岡浠水(1)、襄陽(3)、宜昌(2)

第六節 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	11	3.67%	瀋陽(5)、本溪(1)、鞍山(1)、大連市(4)
廣西壯族自治區	1	7	2.33%	南寧(2)、桂林(1)、柳州(1)、欽州(1)、貴港(1)、賀州(1)
江西省	1	8	2.67%	南昌(4)、九江(1)、上饒(2)、贛州(1)
福建省	3	6	2.00%	福州(2)、莆田(1)、石獅(1)、廈門(2)
重慶市	1	7	2.33%	重慶(7)
湖南省	1	7	2.33%	長沙(4)、湘潭(1)、株洲(1)、益陽(1)
北京市	3	6	2.00%	北京(6)
山東省	3	7	2.33%	濟南(2)、臨沂(1)、淄博(1)、濰坊(1)、青島(1)、萊西(1)
天津市	1	4	1.33%	天津市(4)
安徽省	2	4	1.33%	合肥(2)、黃山(1)、淮南(1)
吉林省	1	2	0.67%	長春(1)、吉林(1)
河南省	1	4	1.33%	鄭州(2)、南陽(1)、新鄉(1)
河北省	1	3	1.00%	唐山(1)、石家莊(1)、保定(1)
海南省	1	4	1.33%	海口(3)、洋浦(1)
黑龍江省	1	2	0.67%	哈爾濱(2)
貴州省	1	2	0.67%	貴陽(1)、遵義(1)
陝西省	1	2	0.67%	西安(2)
甘肅省	1	1	0.33%	蘭州(1)
山西省	1	1	0.33%	太原(1)
內蒙古自治區	1	1	0.33%	呼和浩特(1)
寧夏回族自治區	1	1	0.33%	銀川(1)
雲南省	1	2	0.67%	昆明(1)、曲靖(1)
合計	53	300	100.00%	129

此外，截至2021年12月31日，公司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1家子公司，在北京、浙江、上海、江蘇、深圳、四川分別設有1家分公司，在19個城市共設有營業部22家。

第六節 重要事項(續)

2. 證券分公司基本情況表

編號	分公司名稱	註冊地址	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	021-66558525
2	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	邱一舟	021-68865565
3	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33層11單元	2013年09月29日	趙明偉	021-33388738
4	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
5	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
6	申萬宏源證券有限公司南通分公司	江蘇省南通市崇川區青年中路43號	2021年01月06日	陳劍	025-84763706
7	申萬宏源證券有限公司揚州分公司	江蘇省揚州市邗江區揚子江中路758號	2021年07月05日	金旭東	0514-87891800
8	申萬宏源證券有限公司無錫分公司	江蘇省無錫市清揚路24號	2021年09月15日	邵錚	0510-82856988
9	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	朱麗豔	0571-85060158
10	申萬宏源證券有限公司台州分公司	浙江省台州市椒江區白雲街道市府大道877號開投金融大廈1幢1601室	2020年12月30日	曹永輝	0576-88500191
11	申萬宏源證券有限公司嘉興分公司	浙江省嘉興市南湖區禾興南路996號	2021年06月23日	劉國勇	0573-82056778

第六節 重要事項(續)

編號	分公司名稱	註冊地址	設立時間	負責人	聯繫電話
12	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	2017年12月27日	瞿炳建	0577-88250798
13	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	劉維嘉	0574-87295041
14	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
15	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
16	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
17	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	趙傑俊	027-88850926
18	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
19	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04/05/06A號房屋	2013年01月25日	夏娟	0411-82802781
20	申萬宏源證券有限公司黑龍江分公司	哈爾濱市中山路93號	1997年05月23日	盛俊明	0451-82261108
21	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5803B-5804房	2014年02月25日	車作斌	020-38998280
22	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

第六節 重要事項(續)

編號	分公司名稱	註冊地址	設立時間	負責人	聯繫電話
23	申萬宏源證券有限公司珠海分公司	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	2021年06月03日	王衛萍	0756-8873060
24	申萬宏源證券有限公司東莞分公司	廣東省東莞市南城街道鴻福路200號4棟2單元2601室01	2021年7月14日	毛增清	0769-22697699
25	申萬宏源證券有限公司佛山分公司	廣東省佛山市禪城區季華五路23號首層P6號	2021年11月02日	桂洋	0757-83036501
26	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號商鋪	2013年11月07日	祁世群	0771-5772397
27	申萬宏源證券有限公司重慶分公司	重慶市江北區慶雲路2號9-1、9-2、9-3、9-5、9-10	2009年06月30日	王軍	023-63508779
28	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
29	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棟四層	2014年02月10日	陸三江	0791-86210888
30	申萬宏源證券有限公司湖南分公司	湖南省長沙市岳麓區濱江路53號楷林商務中心C座28層2802-2806號房	2014年03月17日	馬日君	0731-82203680
31	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

第六節 重要事項(續)

編號	分公司名稱	註冊地址	設立時間	負責人	聯繫電話
32	申萬宏源證券有限公司蕪湖分公司	安徽省蕪湖市鏡湖區人民路組團3#樓(文化路29號四層及一層部分)	2021年05月28日	劉楊	0553-3800166
33	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
34	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
35	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
36	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	趙兵	0351-4191667
37	申萬宏源證券有限公司山東分公司	濟南市曆下區濼源大街6號新聞大廈七樓	2016年07月18日	秦開宇	0531-55639877
38	申萬宏源證券有限公司煙台分公司	山東省煙台市芝罘區南大街11號16A01/02/03/05/06/07/08號	2021年05月31日	張軍	0535-3390668
39	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

第六節 重要事項(續)

編號	分公司名稱	註冊地址	設立時間	負責人	聯繫電話
40	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號、02-2號	2016年08月02日	李茲泉	0591-83321501
41	申萬宏源證券有限公司泉州分公司	泉州市豐澤區田安路豐盛商住樓4號店面F02-04	2021年09月01日	施楊浩	0595-22255198
42	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
43	申萬宏源證券有限公司雲南分公司	雲南省昆明市盤龍區東風東路23號昆明恒隆廣場 辦公樓OT1-1101、OT1-1102、OT1-1110單元	2004年05月26日	陶健平	0871-63623268
44	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	李振梓	0311-89250901
45	申萬宏源證券有限公司貴州分公司	貴州省貴陽市觀山湖區長嶺北路8號美的·林城 時代第E-03、F-01棟7層1、2、3、4、5、20、 21、22、23、24、25、26、27號房	2009年09月08日	嚴晨	0851-86869886
46	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
47	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

第六節 重要事項(續)

編號	分公司名稱	註冊地址	設立時間	負責人	聯繫電話
48	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
49	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
50	申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司上海分公司	上海市徐匯區長樂路989號11層	2015年03月13日	金碧霞	021-33389753
51	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
52	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
53	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

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
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	郝虹燕	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
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	上海市虹口區豐鎮路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	上海市虹口區中山北一路1230號B3F	1994年12月26日	周華	021-65445198

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
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
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	張舜捷	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	上海市黃浦區中華路1158號底層	1992年09月25日	陳曄	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

第六節 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號	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號一樓101室、二樓、三樓	1994年05月18日	儲開鴻	021-57943555
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	上海市普陀區蘭溪路135號	1992年08月21日	陳斌	021-62862128

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
27	申萬宏源證券有限公司上海普陀區武甯路證券營業部	上海市普陀區武甯路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	上海市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
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05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1379、1389號2層	1991年12月06日	劉寅	021-68759463
34	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區滙南路證券營業部	上海市浦東新區北中路160-178號、滙南路959-999號504室	1997年06月03日	周杰	021-58899797

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
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	陳剛	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
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232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

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
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	鄧勁	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	常松林	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凱旋路證券營業部	上海市徐匯區凱旋路3131號301A室	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
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	逢波	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

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
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	諸佳維	021-56773397
52	申萬宏源證券有限公司上海靜安區海甯路證券營業部	上海市靜安區海甯路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2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4日	沈旭旻	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
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	徐明	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	郭昊	021-54780088

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
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淮安深圳路證券營業部	江蘇省淮安市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
63	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
64	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
65	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
66	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
67	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
68	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

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
69	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	馮保生	0513-51001988
70	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
71	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
72	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
73	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
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
76	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
77	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

第六節 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阜甯射河北路證券營業部	江蘇省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
79	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
80	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
81	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鋪A幢101室、201室	1998年12月24日	楊海民	0515-89080909
82	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
83	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
84	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
85	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	荀永興	0514-86710562

第六節 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宜興環科園新城路證券營業部	江蘇省宜興環科園新城花園綜合樓201室	2014年01月07日	陳焯	0510-87072030
87	申萬宏源證券有限公司宜興陽泉中路證券營業部	江蘇省宜興市宜城街道陽泉中路330、332、336號	2008年04月11日	李月榮	0510-87962161
88	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
89	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
90	申萬宏源證券有限公司徐州和平大道證券營業部	江蘇省徐州市雲龍區提香灣26#、27#-1-106、122號	2021年04月14日	王春龍	0516-85558508
91	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	楊鳴	0571-85061177
92	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
93	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
94	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

第六節 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	林芊	0570-5031768
96	申萬宏源證券有限公司湖州鳳凰路證券營業部	湖州市美都花苑綜合樓(一)8樓	2014年05月08日	羅朝陽	0572-2761085
97	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	蔣曉榮	0579-85785098
98	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
99	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	陳思	0571-87979636
100	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	楊華	0571-85058219
101	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
102	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

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
103	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
104	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	洪潔瓊	0575-85200995
105	申萬宏源證券有限公司蕭山博學路證券營業部	浙江省杭州市蕭山區北幹街道博學路618號蕭山科創中心C#(3號)樓12層03室	2016年05月20日	任惠玲	0571-86920157
106	申萬宏源證券有限公司麗水成大街證券營業部	浙江省麗水市蓮都區南明山街道成大街181號1幢3-5號1層	2020年12月18日	陳利峰	0578-2720800
107	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
108	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
109	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

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
110	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	朱笑微	0573-85573669
111	申萬宏源證券有限公司杭州西溪路證券營業部	浙江省杭州市西湖區西溪新座7幢2號門1001、1101室	2021年08月02日	鄧寒冰	0571-86659196
112	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	張璋	0574-87373662
113	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
114	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	忻忠宇	0574-87731858
115	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
116	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
117	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幢一層商鋪子號2-11、2-12	2001年08月15日	陸友豐	0577-66882008

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
118	申萬宏源證券有限公司樂清伯樂東路證券營業部	浙江省溫州市樂清市城南街道新世紀花園月季幢A號一層，58-65號二層店鋪	2018年01月25日	黃凌雲	0577-61555700
119	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
120	申萬宏源證券有限公司廣州珠江西路證券營業部	廣東省廣州市天河區珠江西路15號5805室	1993年06月25日	張俊杰	020-38735133
121	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
122	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
123	申萬宏源證券有限公司廣州漢溪大道東證券營業部	廣東省廣州市番禺區南村鎮漢溪大道東362號3204房	2014年03月27日	陳鵬	020-34891001
124	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
125	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	0668-3916986

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
126	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
127	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	韓任	0759-3388877
128	申萬宏源證券有限公司廣州增城新塘鳳凰北路證券營業部	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	王豔超	020-32164170
129	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
130	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	唐明江	0755-82720927
131	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
132	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
133	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

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
134	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
135	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
136	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 與壕鄉路交匯處同方中心大廈1309-1310	2020年01月02日	甘斌	0755-32936683
137	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
138	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
139	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

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
140	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
141	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
142	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	董小倩	028-61359310
143	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
144	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
145	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
146	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
147	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

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
148	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
149	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B區	2001年09月12日	馮祥	0830-2519965
150	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
151	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
152	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
153	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
154	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
155	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

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
156	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
157	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
158	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
159	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	李金松	027-84525099
160	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
161	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	馬曉青	0713-4226194
162	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

第六節 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襄陽檀溪路證券營業部	湖北省襄陽市襄城區檀溪路山水檀溪G區佳園1幢1層3室、1幢2層1室	2001年03月26日	李文杰	0710-2818255
164	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
165	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
166	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
167	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	杜廣新	024-22869556
168	申萬宏源證券有限公司瀋陽甯山中路證券營業部	遼寧省瀋陽市皇姑區甯山中路42號(2門)	1997年04月17日	寧俠	024-86223498
169	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
170	申萬宏源證券有限公司本溪地工路證券營業部	遼寧省本溪市明山區地工路20棟5號、6號	2001年09月19日	門小兵	024-42800458
171	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

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
172	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
173	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
174	申萬宏源證券有限公司大連長江東路證券營業部	遼寧省大連市中山區長江東路71號運達大廈16層01-02房屋	1994年03月24日	程憲紅	0411-82809292
175	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
176	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	王志光	041187623223
177	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
178	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
179	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號鋪	2003年06月17日	李洪江	0771-5309229

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
180	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
181	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
182	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
183	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	黃喆	0775-5963688
184	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
185	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
186	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
187	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號鋪	2001年12月03日	劉明波	0791-85736520

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
188	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坡鎮長麥南路30、32、36號	2012年05月10日	李釗	0791-83531166
189	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
190	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
191	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
192	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章江新區長征大道2號天際華庭9#樓1-13店、2-13店	2020年09月07日	龔春芬	0797-5886080
193	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
194	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
195	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

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
196	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棟商鋪112-113	2014年05月30日	楊昌建	0595-22353188
197	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
198	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
199	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
200	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
201	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
202	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
203	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
204	申萬宏源證券有限公司重慶群慧路證券營業部	重慶市南岸區群慧路13號附10號、13號附11號、13號附12號、13號附13號、13號附14號	2014年05月09日	巫寒一	023-62622243

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
205	申萬宏源證券有限公司重慶金沙門路證券營業部	重慶市江北區聚賢岩廣場6號附16-1、16-8	2021年9月14日	朱亮	023-86791360
206	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
207	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
208	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
209	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
210	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	楊理	0731-55583205
211	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
212	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

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
213	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	高峰	010-67736286
214	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
215	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
216	申萬宏源證券有限公司北京麗澤路證券營業部	北京市豐台區東管頭1號院1號樓1-222室	2010年11月11日	鄒彥雋	010-63898151
217	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
218	申萬宏源證券有限公司北京紫竹院路證券營業部	北京市海澱區紫竹院路116號3層A座商業01	2001年11月29日	孫茜	010-88511208
219	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
220	申萬宏源證券有限公司濟南濼源大街證券營業部	山東省濟南市曆下區濼源大街6號山東新聞大廈七樓	2012年08月15日	周娟	0531-55639879
221	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
222	申萬宏源證券有限公司濰博華光路證券營業部	山東省濰博市張店區華光路58號中房大廈2期10層1004	2018年03月09日	李哲	0533-6053006

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
223	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
224	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
225	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
226	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
227	申萬宏源證券有限公司天津吳家窯大街證券營業部	天津市河西區吳家窯大街13號森淼公寓底商202號	1997年05月04日	馬林	022-23115335
228	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
229	申萬宏源證券有限公司天津凌賓路證券營業部	天津市南開區凌奧創意產業園一期3號樓南3-101、102	2013年12月03日	楊廣宇	022-58660665
230	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
231	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

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
232	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
233	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
234	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	0432-65118119
235	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
236	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
237	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
238	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
239	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層商鋪103室	2018年06月04日	張磊	0373-5081618
240	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	岳琦	0311-66772089

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
241	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驚港小區1810號商業樓1-2層	2007年11月29日	范士博	0315-2392085
242	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
243	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南側79號時代家園三樓	2002年04月08日	李婷	0898-65877861
244	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
245	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
246	申萬宏源證券有限公司洋浦經濟開發區迎賓路營業部	海南省洋浦經濟開發區控股大道1號洋浦大廈一樓的「商場」1號店鋪	2021年11月24日	劉世文	0898-28839608
247	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
248	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

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
249	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
250	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	高鐵軍	0851-27569858
251	申萬宏源證券有限公司太原晉陽街證券營業部	山西省綜改示範區太原學府園區晉陽街89號君威國際金融中心B座10層1003室	2014年02月26日	張曉磊	0351-5608800
252	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
253	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
254	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
255	申萬宏源西部證券有限公司西安高新路證券營業部	陝西省西安市高新區高新路50號南洋國際1座1單元10103室	2014年01月27日	司衛平	029-68250008

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
256	申萬宏源西部證券有限公司西安二環南路證券營業部	陝西省西安市雁塔區二環南路西段64號 凱德廣場新地城西塔二層	1997年02月21日	唐江鷗	029-85224299
257	申萬宏源西部證券有限公司蘭州西津西路證券營業部	甘肅省蘭州市七裡河區西津西路16號 蘭州中心3316室	2014年01月09日	黃偉	0931-8732375
258	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
259	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	姜大慶	0991-8808200
260	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
261	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
262	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

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
263	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	新疆烏魯木齊揚子江路16號	2008年08月06日	侯彩霞	0991-5857539
264	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
265	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
266	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
267	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
268	申萬宏源西部證券有限公司烏魯木齊 深圳街證券營業部	新疆維吾爾自治區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
269	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
270	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

第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
271	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	張家興	0998-5850703
272	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
273	申萬宏源西部證券有限公司克拉瑪依準噶爾路證券營業部	新疆克拉瑪依市準噶爾路61號	2011年09月27日	瞿靜強	0990-6234660
274	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
275	申萬宏源西部證券有限公司奎屯北京西路證券營業部	新疆奎屯市喀拉尕什7-12號	2007年12月03日	劉虎	09923224050
276	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
277	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
278	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

第六節 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哈密天山西路證券營業部	新疆哈密市伊州區天山西路1號瑞華大廈五層	2001年01月21日	邢岩	0902-2311283
280	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
281	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
282	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
283	申萬宏源西部證券有限公司塔城生產街證券營業部	新疆省塔城地區塔城市生產街3號	2008年06月25日	秦開宇	0901-6239582
284	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
285	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
286	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

第六節 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	蔡咏筓	0994-6825943
288	申萬宏源西部證券有限公司瑪納斯團結路證券營業部	新疆瑪納斯縣團結路295號農業銀行五樓	2010年05月07日	魏晶晶	0994-6860038
289	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	周豔	0994-7241068
290	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
291	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	叢龍	09026-997831
292	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	劉冬冬	0998-8520066
293	申萬宏源西部證券有限公司阿圖什光明路證券營業部	新疆阿圖什市光明路北27號	2010年05月05日	朱光明	0908-4265099
294	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

第六節 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
296	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市文化東路11號五洲大廈10樓1001-1004室	2010年05月04日	朱建東	0997-7151198
297	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
298	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
299	申萬宏源西部證券有限公司和田烏魯木齊北路證券營業部	新疆和田地區和田市努爾馬格街道和平社區烏魯木齊北路123號	2021年08月11日	杜正林	0903-6880099
300	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

第七節 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(+、-)					小計	本次變動後	
	數量	比例	發行新股	送股	公積金轉股	其他	數量		比例	
一、有限售條件股份	437,244	0.00%	0	0	0	0	0	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	437,244	0.00%	0	0	0	0	0	437,244	0.00%	
其中：境內法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
境內自然人持股	437,244	0.00%	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%	

第七節 股份變動及股東情況(續)

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+、-)				小計	本次變動後	
	數量	比例	發行新股	送股	公積金轉股	其他		數量	比例
二、無限售條件股份	25,039,507,316	99.99%	0	0	0	0	0	25,039,507,316	99.99%
1、人民幣普通股	22,535,507,316	89.99%	0	0	0	0	0	22,535,507,316	89.99%
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%

(二) A股限售股份變動情況

報告期內，公司限售股份無變動。

二、證券發行與上市情況

(一) 報告期內，公司無股票類，可轉換公司債券、分離交易的可轉換公司債券及其他衍生證券等證券發行與上市情況。

公司發行公司債券情況請見本報告「第八節債券相關事項」；本公司所屬子公司債券事項請見本報告「第六節重要事項」之「二十四、公司子公司重大事項」。

(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。

第七節 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：307,669位(其中A股股東307,604位、H股股東65位)

(二) 截至2021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 315,085位(其中A股股東315,020位、H股股東65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	報告期內	持有有限售	持有無限售	質押或凍結情況	
			持有的普通股數量		增減變動情況	條件的普通股數量	條件的普通股數量	股份狀態
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%	2,503,800,170	37,590	0	2,503,800,170	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	4.28%	1,072,043,633	-52,500,000	0	1,072,043,633	—	0
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	0	0	460,642,216	質押	165,000,000

第七節 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	
			持有的 普通股數量	報告期內 增減變動情況			股份狀態	數量
香港中央結算 有限公司	境外法人	1.39%	347,316,890	81,781,614	0	347,316,890	—	0
中國建設銀行股份 有限公司—國泰 中證全指證券公司 交易型開放式指數 證券投資基金	基金、 理財產品 等	0.88%	220,841,080	35,124,155	0	220,841,080	—	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			中央匯金持有中國建投100%股權，持有中國光大集團股份公司63.16%股權。					
上述股東涉及委託/受託表決權、放棄表決權情況的說明			無					
前10名股東中存在回購專戶的特別說明			無					

第七節 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	2,503,800,170	境外上市外資股	2,503,800,170
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	1,072,043,633	人民幣普通股	1,072,043,633
中國光大集團股份公司	999,000,000	人民幣普通股	999,000,000
中國證券金融股份有限公司	635,215,426	人民幣普通股	635,215,426
新疆金融投資有限公司	460,642,216	人民幣普通股	460,642,216
香港中央結算有限公司	347,316,890	人民幣普通股	347,316,890
中國建設銀行股份有限公司—國泰中證 全指證券公司交易型開放式指數證券 投資基金	220,841,080	人民幣普通股	220,841,080

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

中央匯金持有中國建投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

因參與轉融通業務，公司股東四川發展(控股)有限責任公司報告期末持股數量較2020年12月末減少52,500,000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)。

第七節 股份變動及股東情況(續)

(三) 公司控股股東情況

中國建投法定代表人：董軾，總裁：黃建軍。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2021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	4,800,001
2	601229.SH	上海銀行	687,322,763
3	600369.SH	西南證券	328,427,012
4	601995.SH	中金公司	911,600

(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2021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2021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	匯金公司持股比例
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% ^{#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 Hengfeng Bank Co., Ltd.	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.	13.30%
17.	國泰君安投資管理股份有限公司 Guotai Junan Investment Management Co., Ltd.	14.54%

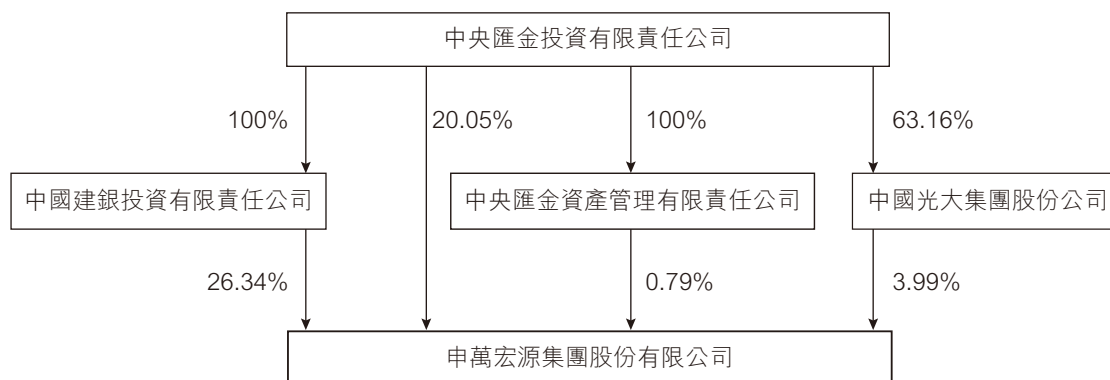
第七節 股份變動及股東情況(續)

註1：★代表A股上市公司；☆代表H股上市公司。

註2：除上述控參股企業外，匯金公司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50億元，從事資產管理業務。

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：



(五) 公司控股股東或第一大股東及其一致行動人累計質押股份數量佔其所持公司股份數量比例達到80%情況
不適用

(六) 其他持股在10%以上的法人股東情況
不適用

(七) 控股股東、實際控制人、重組方及其他承諾主體股份限制減持情況
不適用

四、股份回購在報告期的具體實施情況

不適用

五、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2021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。

第七節 股份變動及股東情況(續)

六、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2021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：

主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的 股份數目 (股) ^{註3}	佔本公司 已發行股份 總數的 比例% ^{註4}	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

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。

第七節 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，以光大保德信一華夏人壽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： 根據《證券及期貨條例》第XV部，倘若若干條件達成，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4： 於2021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2021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。

七、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，於本報告期內直至本報告日期，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。

八、購回、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。

九、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。

第八節 債券相關情況

一、公司債券

(一) 公司債券基本信息

1. 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	起息日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所
						(人民幣萬元)			
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)	18申宏01	112728	2018-07-13	2018-07-17	2023-07-17	3,250	2018.07.17- 2021.07.16 : 4.4% ; 2021.07.17- 2023.07.16 : 3.2%	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。	深交所
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)	18申宏02	112729	2018-07-13	2018-07-17	2023-07-17	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。	深交所
投資者適當性安排(如有)	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監會的有關規定，並自行承擔相應的法律責任。								
適用的交易機制	集中競價交易、協議大宗交易								
是否存在終止上市交易的風險(如有)和應對措施	無								

2. 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	起息日	到期日	債券餘額		還本付息方式	交易場所
						(人民幣萬元)	利率(%)		
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) ^註	19申宏01	114443	2019-03-06	2019-03-08	2022-03-08	100,000	4.18		深交所
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)(品種一)	19申宏02	114461	2019-04-09	2019-04-12	2022-04-12	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。	深交所
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	2019-10-23	2019-10-25	2024-10-25	580,000	3.94		深交所
投資者適當性安排(如有)	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監會的有關規定，並自行承擔相應的法律責任。								
適用的交易機制	協議大宗交易								
是否存在終止上市交易的風險(如有)和應對措施	無								

註：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)已於2022年3月8日完成兌付並摘牌。

第八節 債券相關情況(續)

3. 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	起息日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所
						(人民幣萬元)			
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)	21申宏01	149393	2021-03-04	2021-03-08	2026-03-08	150,000	3.68		深交所
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)	21申宏02	149394	2021-03-04	2021-03-08	2028-03-08	50,000	3.95		深交所
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(第二期) (品種二)	21申宏04	149553	2021-07-13	2021-07-15	2028-07-15	300,000	3.65	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。	深交所
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(第三期) (品種一)	21申宏05	149578	2021-08-02	2021-08-04	2024-08-04	50,000	2.99		深交所
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(第三期) (品種二)	21申宏06	149579	2021-08-02	2021-08-04	2026-08-04	250,000	3.38		深交所
投資者適當性安排(如有)	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專業投資者(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監會的有關規定，並自行承擔相應的法律責任。								
適用的交易機制	集中競價交易、協議大宗交易								
是否存在終止上市交易的風險(如有)和應對措施	無								

4. 2022年公開發行公司債券

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (人民幣 萬元)	利率 (%)	還本付息方式	交易場所
申萬宏源集團股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第一期)(品種一)	22申宏01	149825	2022-03-04	2022-03-08	2025-03-08	180,000	3.11	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。	深交所
申萬宏源集團股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第一期)(品種二)	22申宏02	149826	2022-03-04	2022-03-08	2027-03-08	120,000	3.50	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。	深交所
投資者適當性安排(如有)	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專業投資者(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監會的有關規定，並自行承擔相應的法律責任。								
適用的交易機制	集中競價交易、協議大宗交易								
是否存在終止上市交易的 風險(如有)和應對措施	無								

報告期內，公司債券不存在逾期未償還情況。

第八節 債券相關情況(續)

(二) 發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

1. 發行人或投資者選擇權條款情況

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)(以下簡稱「18申宏01」)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。發行人分別於2021年6月16日、2021年6月17日和2021年6月18日披露了關於「18申宏01」債券票面利率調整和投資者回售實施辦法的第一次、第二次和第三次提示性公告，決定在「18申宏01」第三個計息年度末下調票面利率120個基點，即債券存續期的第4個和第5個計息年度(即2021年7月17日至2023年7月16日)的票面利率為3.20%，並在存續期的第4年和第5年固定不變，同時公告「18申宏01」的回售登記期為2021年6月21日至2021年6月25日。

「18申宏01」的回售數量為4,674,980張，回售金額為人民幣467,498,000.00元，剩餘託管數量為325,020張，2021年7月15日，公司已將「18申宏01」回售部分支付的本金及利息足額劃入中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司指定銀行賬戶，於回售資金到賬日劃付至投資者賬戶，回售資金到賬日為2021年7月19日(因2021年7月17日為休息日，故順延至其後的第1個交易日)。

2. 投資者保護條款的觸發和執行情況

報告期內，公司債券未發生投資者保護條款的觸發情況。

(三) 中介機構情況

2018年公開發行公司債券和2019年非公開發行公司債券承銷商：							
主承銷商名稱： 申萬宏源證券有限公司		辦公地址	北京市西城區太平橋大街19號B座5層	聯繫人	喻珊	聯繫電話	010-88083931
聯席主承銷商名稱： 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	聯繫電話	010-56839300
2018年公開發行公司債券和2019年非公開發行公司債券簽字會計師：							
會計師事務所名稱	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)	辦公地址	北京市東長安街1號東方廣場東2座8層	簽字會計師姓名	金乃雯、虞京京		
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	聯繫人	徐新村	聯繫人電話	021-63501349
報告期內相關中介機構發生變更的原因、履行的程序及對債券投資者權益的影響等(如適用)				相關中介機構未發生變更			

第八節 債券相關情況(續)

2021年公開發行公司債券承銷商：							
主承銷商名稱： 申萬宏源證券有限公司		辦公地址	北京市西城區太平橋大街19號B座5層	聯繫人	喻珊	聯繫電話	010-88083931
聯席主承銷商名稱： 財信證券股份有限公司		辦公地址	長沙市芙蓉中路二段80號順天國際財富中心26層	聯繫人	劉勇強、 陳彥冰	聯繫電話	0731-84779547
2021年公開發行公司債券簽字會計師：							
會計師事務所名稱	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)	辦公地址	北京市東長安街1號東方廣場東2座8層	簽字會計師姓名	金乃雯、虞京京		
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	聯繫人	李福劍	聯繫電話	010-85171271
報告期內相關中介機構發生變更的，應當披露變更的原因、履行的程序及對債券投資者權益的影響等(如適用)				相關中介機構未發生變更			

第八節 債券相關情況(續)

2022年公開發行公司債券承銷商：							
主承銷商名稱： 申萬宏源證券有限公司		辦公地址	北京市西城區太平橋大街19號B座5層	聯繫人	喻珊	聯繫電話	010-88083931
聯席主承銷商名稱： 財信證券股份有限公司		辦公地址	長沙市芙蓉中路二段80號順天國際財富中心26層	聯繫人	劉勇強、 陳彥冰	聯繫電話	0731-84779547
2022年公開發行公司債券簽字會計師：							
會計師事務所名稱	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)	辦公地址	北京市東長安街1號東方廣場東2座8層	簽字會計師姓名	金乃雯、虞京京		
2022年公開發行公司債券受託管理人：							
名稱	財信證券股份有限公司	辦公地址	長沙市芙蓉中路二段80號順天國際財富中心26層	聯繫人	劉勇強、 陳彥冰	聯繫電話	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	聯繫人	李福劍	聯繫電話	010-85171271
報告期內相關中介機構發生變更的，應當披露變更的原因、履行的程序及對債券投資者權益的影響等(如適用)				相關中介機構未發生變更			

第八節 債券相關情況(續)

(四) 募集資金使用情況

單位：元 幣種：人民幣

債券項目名稱	募集資金總金額	已使用金額	未使用金額	募集資金專項賬戶運作情況(如有)	募集資金違規使用的整改情況(如有)	是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致
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)	7,000,000,000	7,000,000,000	0	依規使用	無	是
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)	1,000,000,000	1,000,000,000	0	依規使用	無	是
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)	3,200,000,000	3,200,000,000	0	依規使用	無	是
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)	5,800,000,000	5,800,000,000	0	依規使用	無	是
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)	2,000,000,000	2,000,000,000	0	依規使用	無	是
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(第二期)	3,000,000,000	3,000,000,000	0	依規使用	無	是

第八節 債券相關情況(續)

單位：元 幣種：人民幣

債券項目名稱	募集資金總金額	已使用金額	未使用金額	募集資金專項賬戶運作情況(如有)	募集資金違規使用的整改情況(如有)	是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致
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(第三期)	3,000,000,000	3,000,000,000	0	依規使用	無	是
申萬宏源集團股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行公司債券(第一期)	3,000,000,000	3,000,000,000	3,000,000,000	無	無	是

募集資金用於建設項目

不適用

公司報告期內變更上述債券募集資金用途

不適用

(五) 公司債券信用評級調整情況

報告期內，公司債券信用評級情況未發生變化。

報告期內，上海新世紀資信評估投資服務有限公司、聯合資信評估股份有限公司對公司公開發行的公司債券資信情況進行跟蹤評級，相關信用評級級別、評級展望、信用評級結果未發生變化，評級機構維持公司主體信用等級為AAA，維持公司債券信用等級為AAA，評級展望維持穩定。

第八節 債券相關情況(續)

(六) 擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行情況和變化情況及對債券投資者權益的影響

1. 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。

公司從專項償債賬戶中按時兌付「18申宏01」和「18申宏02」各期應付利息，2021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2020年7月17日至2021年7月16日期間的應付利息以及「18申宏01」的部分本金。

2. 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，公司從專項償債賬戶中按時兌付「19申宏01」、「19申宏02」和「19申宏04」各期應付利息，2021年3月，公司從專項償債賬戶中按時兌付「19申宏01」在2020年3月8日至2021年3月7日期間的應付利息。2021年4月，公司從專項償債賬戶按時兌付「19申宏02」在2020年4月12至2021年4月11日期間的利息。2021年10月，公司從專項償債賬戶按時兌付「19申宏04」在2020年10月25至2021年10月24日期間的利息。

3. 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。

4. 2022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2022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。

公司發行公司債券不存在擔保情況。

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。

二、其他債券事項

報告期內，公司不存在企業債券、非金融企業債券融資工具、可轉換公司債券；不存在合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%情況；不存在逾期未償還債項情況；不存在除債券外的有息債券逾期情況；不存在違反法律法規、公司章程、信息披露事務管理制度規定以及債券募集說明書約定或承諾的情況。

本公司所屬子公司債券事項請見本報告「第六節重要事項」之「二十四、公司子公司重大事項」。

第八節 債券相關情況(續)

三、截至報告期末公司近兩年的主要會計數據和財務指標

項目	本報告期末	上年末	本報告期末比上年末增減
流動比率	1.57	1.68	減少0.11
資產負債率 ^註	78.43%	77.08%	增加1.35個百分點
速動比率	1.56	1.67	減少0.11

項目	本報告期	上年同期	本報告期比上年同期增減
扣除非經常性損益後年內利潤(人民幣千元)	9,308,742	7,730,512	20.42%
EBITDA全部債務比	0.11	0.11	—
利息保障倍數	2.14	2.18	-1.83%
現金利息保障倍數	-3.02	-1.19	不適用
EBITDA利息保障倍數	2.21	2.25	-1.78%
貸款償還率	100.00%	100.00%	—
利息償付率	100.00%	100.00%	—

註：資產負債率 = (負債總值 - 應付經紀客戶賬款 - 代客戶收取的證券承銷所得款項) / (資產總值 - 應付經紀客戶賬款 - 代客戶收取的證券承銷所得款項) * 100%

第九節 財務報告

致申萬宏源集團股份有限公司股東之 獨立核數師報告

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

意見

我們已審計的內容

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」)列載於第331至472頁的合併財務報表，包括：

- 於二零二一年十二月三十一日的合併財務狀況表；
- 截至該日止年度的合併損益表；
- 截至該日止年度的合併綜合收益表；
- 截至該日止年度的合併權益變動表；
- 截至該日止年度的合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，包括主要會計政策概要及其他解釋信息。

我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於二零二一年十二月三十一日的合併財務狀況及其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》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據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(包含國際獨立性標準)》(以下簡稱「道德守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行道德守則中的其他職業道德責任。

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)

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。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 結構化主體合併
- 融出資金、買入返售金融資產、債權投資和其他債權投資預期信用損失準備
- 以公允價值計量且分類為第三層次的金融工具估值

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

結構化主體合併

請參閱合併財務報表附註3(3)和53。

於2021年12月31日，貴集團財務報表中的合併結構化主體的資產賬面價值為人民幣307.92億元；貴集團投資的未合併結構化主體的賬面價值為人民幣973.58億元。

貴集團在多項結構化主體中擔任資產管理者或投資者角色。

我們了解了貴集團與結構化主體合併相關的內部控制和評估流程，並通過考慮估計的不確定性的程度和其他固有風險因素的水平，評估了重大錯報的固有風險。我們評價和測試了與管理層結構化主體合併相關的關鍵控制的有效性。

我們抽樣檢查了貴集團管理或投資的結構化主體的支持性文檔，通過實施以下審計程序評估貴集團對結構化主體是否構成控制：

- (1) 分析業務架構，檢查相關合同條款並評估貴集團是否享有主導該結構化主體相關活動的權力；

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

結構化主體合併(續)

貴集團判斷結構化主體是否應納入合併財務報表範圍涉及重大判斷，包括對結構化主體所擁有的權力、從結構化主體中獲得的可變回報以及運用對結構化主體的權力影響從結構化主體中獲取可變回報的能力。

考慮到管理層對結構化主體控制的評估涉及重大判斷，且金額重大，該事項被確定為關鍵審計事項。

- (2) 檢查了結構化主體合同中涉及可變回報的條款，包括管理或投資合同中與 貴集團報酬相關的管理費率、結構化主體投資標的和投資者的合同收益率，並與管理層評估中使用的信息進行核對；
- (3) 我們抽樣重新計算了 貴集團在結構化主體中所獲得的可變回報的量級及可變動性；
- (4) 基於對 貴集團主導結構化主體相關活動的權力，享有的可變回報以及影響可變回報能力的分析，我們評估了 貴集團行使決策權的身份是主要責任人還是代理人，並將評估結果與管理層的評估結果進行比較。

基於我們所執行的程序，管理層對結構化主體的合併評估是可接受的。

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)

關鍵審計事項

融出資金、買入返售金融資產、債權投資和其他債權投資預期信用損失準備

請參閱合併財務報表附註3(7)、(8)、(11)、(12)、14、24、25、26、33和58(1)。

截至2021年12月31日，貴集團合併財務狀況表中融出資金、買入返售金融資產、債權投資和其他債權投資的賬面價值分別為人民幣762.97億元、人民幣253.98億元、人民幣50.22億元和人民幣371.25億元，管理層確認的損失準備餘額分別為人民幣3.79億元、人民幣11.32億元、人民幣5.77億元和人民幣4.99億元。

合併利潤表中確認的2021年度上述金融資產的信用減值損失轉回合計為人民幣4.31億元。

上述金融資產的預期信用損失準備餘額反映了管理層採用《國際財務報告準則第9號—金融工具》在2021年12月31日對預期信用損失做出的最佳估計。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們了解了貴集團與融出資金、買入返售金融資產、債權投資和其他債權投資預期信用損失準備相關的內部控制和評估流程，並通過考慮估計的不確定性的程度和其他固有風險因素的水平，評估了重大錯報的固有風險。

我們評價並測試了貴集團與融出資金、買入返售金融資產、債權投資和其他債權投資預期信用損失計量相關的內部控制設計和執行情況，包括：

- (1) 預期信用損失模型的治理，包括模型方法論的選擇和審批，以及模型的持續監控和優化；
- (2) 對信用風險顯著增加的標準，違約和已發生信用減值的定義，以及用於前瞻性計量的經濟指標的採用、前瞻性情景和權重確定相關的覆核和審批；
- (3) 模型使用的關鍵數據的完整性和準確性相關的內部控制；
- (4) 第三階段金融資產的未來現金流預測和現值計算相關的內部控制。

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

融出資金、買入返售金融資產、債權投資和其他債權投資預期信用損失準備(續)

管理層運用三階段減值模型計量上述金融資產的預期信用損失。對於第一階段和第二階段的上述金融資產，管理層運用包含考慮前瞻性影響的違約概率、違約損失率、損失率比率及違約風險敞口等關鍵參數的風險參數模型法評估損失準備。對於第三階段的上述金融資產，管理層通過預估未來與該金融資產相關的現金流，計量損失準備。

管理層於每個資產負債表日對上述金融資產進行減值測試，金融資產的預期信用損失模型中重大管理層判斷和假設主要包括：

- (1) 選擇恰當的預期信用損失模型及相關參數；
- (2) 信用風險顯著增加的判斷標準以及違約和已發生信用減值的定義；
- (3) 用於計量預期信用損失的前瞻性信息及其權重的採用；
- (4) 第三階段金融資產的未來現金流預測。

此外，我們還進行了以下程序：

- (1) 通過與行業實踐比較，我們評估了預期信用損失模型方法論的合理性，並抽樣檢查了模型的運算，以測試模型是否恰當地反映了管理層的模型方法論。
- (2) 通過與行業實踐比較，我們評估了管理層對信用風險顯著增加的判斷標準以及對違約和已發生信用減值的定義的合理性。我們抽樣檢查了融出資金和買入返售金融資產的抵押物數量，並查看了抵押物的市場價值，進行了維持擔保比例計算，同時還檢查了逾期天數的計算；我們對債券投資的外部評級、負面信息進行了查詢，查看了管理層根據債務人財務和非財務信息、抵質押物類型或擔保人情況進行的信用分析，從而評估了管理層就信用風險顯著增加標準、違約和已發生信用減值金融資產判斷標準應用的恰當性。
- (3) 我們檢查了預期信用損失模型錄入數據的準確性，並評估了相關參數的合理性，包括違約風險敞口和考慮前瞻性影響的違約概率、違約損失率和損失率比率。

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)

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

融出資金、買入返售金融資產、債權投資和其他債權投資預期信用損失準備(續)

貴集團就預期信用損失計量建立了相關的治理流程和控制機制。

由於上述金融資產金額以及相關預期信用減值準備金額重大，且預期信用損失模型的運用需要管理層做出重大判斷和假設，該類資產的減值評估被確認為關鍵審計事項。

- (4) 對於前瞻性計量，我們評估了管理層經濟指標選取、經濟場景及權重的模型分析結果，通過對比可獲得的第三方機構預測值，評估了經濟指標預測值的合理性。同時，我們對經濟場景及權重進行了敏感性測試。
- (5) 對於第三階段的已發生信用減值的金融資產，我們抽取樣本，檢查了管理層基於債務人和擔保人的財務信息、抵押物的市場價值、其他相關外部信息而估計的未來現金流以及折現率而計算的損失準備。

基於上述審計程序的結果，管理層在預期信用損失評估中所使用的模型、運用的關鍵參數、涉及的重大判斷和假設及計量結果是可接受的。

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

以公允價值計量且分類為第三層次的金融工具估值

請參閱合併財務報表附註3(10)和57。

截至2021年12月31日，貴集團的金融工具包括公允價值層次中分類為第三層次的金融工具(「第三層次金融工具」)，該等金融工具採用重要不可觀察輸入值作為關鍵假設計量公允價值，此類輸入值包括流動性折扣、波動率、風險調整折扣以及市場乘數等。截至2021年12月31日，第三層次金融工具包括金融資產人民幣171.85億元，金融負債人民幣66.64億元。

由於第三層次金融工具金額重大及管理層在估值時採用不可觀察輸入值作為關鍵假設需要作出重大判斷，第三層次的金融工具的估值被確定為關鍵審計事項。

我們了解了貴集團與以公允價值計量且分類為第三層次的金融工具估值相關的內部控制和評估流程，並通過考慮估計的不確定性的程度和其他固有風險因素的水平，評估了重大錯報的固有風險。

我們就貴集團對第三層次金融工具估值過程中所使用的模型、關鍵假設和數據輸入相關的內部控制的設計和執行進行了評價和測試。

基於我們對行業慣例的了解，我們對管理層第三層次金融工具估值中採用的模型的合理性進行了評估。

同時，基於相關市場數據和相關合同及其他支援性文件，我們評估了管理層在計量第三層次金融工具的公允價值時所採用的不可觀察輸入值及可觀察輸入值的合理性，並檢查了輸入值的準確性。

我們抽取了部分第三層次金融工具的樣本進行了獨立估值和敏感性分析，並將獨立估值和敏感性分析結果與貴集團的估值和敏感性分析結果進行比較。

基於上述審計程序的結果，管理層在第三層次金融工具的公允價值的評估中所採用的模型和輸入值是可接受的。

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)

其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，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，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定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。

治理層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合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 閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。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綜合財務報表使用者依賴合併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。

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)

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序，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。
- 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，我們與治理層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。

我們還向治理層提交聲明，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，以及在適用的情況下，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

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)

從與治理層溝通的事項中，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葉少寬。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2022年3月30日

合併損益表

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	附註	2021年	2020年
收入			
手續費及佣金收入	5	12,391,668	10,055,734
利息收入	6	11,140,948	11,905,870
投資收益淨額	7	10,354,605	6,566,716
總收入		33,887,221	28,528,320
其他收入及收益	8	12,284,249	10,628,053
總收入及其他收益		46,171,470	39,156,373
總支出			
手續費及佣金支出	9	2,469,687	1,633,366
利息支出	10	10,136,131	8,299,675
職工薪酬	11	8,241,507	6,896,980
折舊和攤銷費用	12	654,958	605,547
稅金及附加		182,986	162,749
其他營業支出	13	13,549,099	11,686,187
信用減值損失	14	521,971	798,302
其他資產減值損失		117,007	16,605
總支出		35,873,346	30,099,411
經營利潤		10,298,124	9,056,962
分佔聯營企業及合營企業之溢利		780,998	291,505
所得稅前利潤		11,079,122	9,348,467
所得稅費用	15	1,544,535	1,472,129
年內利潤		9,534,587	7,876,338
歸屬於：			
本公司股東		9,398,369	7,766,175
非控股權益		136,218	110,163
總計		9,534,587	7,876,338
每股基本及攤薄盈利(每股人民幣元)	18	0.38	0.31

後附附註構成合併財務報表的一部分。

合併綜合收益表

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	附註	2021年	2020年
年內利潤		9,534,587	7,876,338
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		(88,856)	(293,201)
— 重新分類至損益		379,497	(213,663)
分佔聯營企業及合營企業的其他綜合收益		(2,189)	(11,396)
財務報表外幣匯兌差額		(122,531)	(243,968)
所得稅影響		(72,671)	123,738
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		(350,590)	73,007
所得稅影響		87,648	(18,252)
年內稅後其他綜合收益總額		(169,692)	(583,735)
年內綜合收益總額		9,364,895	7,292,603
歸屬於：			
本公司股東		9,261,825	7,261,623
非控股權益		103,070	30,980
總計		9,364,895	7,292,603

後附附註構成合併財務報表的一部分。

合併財務狀況表

2021年12月31日

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	附註	於12月31日	
		2021年	2020年
非流動資產			
物業及設備	19	1,353,552	1,295,289
使用權資產	20	948,606	864,682
投資物業		52,466	56,951
其他無形資產	21	250,181	187,903
於聯營企業及合營企業之權益	23	4,512,058	4,706,514
按攤餘成本計量的金融資產	24	3,045,522	2,478,236
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	6,429,530	9,071,823
買入返售金融資產	26	5,465,423	3,412,480
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	27	25,439,618	11,951,891
存出保證金	28	29,113,660	18,347,661
遞延所得稅資產	29	2,570,403	2,206,892
其他非流動資產	30	106,700	106,012
非流動資產總值		79,287,719	54,686,334
流動資產			
應收賬款	31	4,093,737	3,088,616
其他應收款項及預付款項	32	3,244,016	3,333,395
融出資金	33	76,296,755	74,212,401
按攤餘成本計量的金融資產	24	1,976,042	3,973,967
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	33,319,677	57,282,609
買入返售金融資產	26	19,932,761	23,247,258
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	27	247,136,841	152,615,966
衍生金融資產	34	2,800,300	1,650,558
結算備付金	35	15,261,942	5,974,014
代經紀客戶持有之現金	36	86,622,841	88,136,292
現金及銀行結餘	37	31,038,836	22,922,867
流動資產總值		521,723,748	436,437,943
資產總值		601,011,467	491,124,277

後附附註構成合併財務報表的一部分。

合併財務狀況表(續)

2021年12月31日

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	附註	於12月31日	
		2021年	2020年
流動負債			
貸款及借款	39	3,229,798	4,346,935
已發行短期債務工具	40	29,586,843	40,505,069
拆入資金	41	4,366,725	4,430,000
應付經紀客戶賬款	42	104,738,359	97,535,040
應付職工薪酬	43	2,388,044	2,134,241
其他應付款項及應計費用	44	31,448,358	19,899,974
合同負債		140,220	141,791
即期稅項負債		851,040	676,286
賣出回購金融資產款	45	137,977,520	103,314,547
租賃負債	46	305,436	368,729
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	47	5,873,514	2,876,775
衍生金融負債	34	7,309,855	2,221,291
一年內到期的長期債券	48	42,947,167	20,634,609
流動負債總值		371,162,879	299,085,287
流動資產淨值		150,560,869	137,352,656
總資產減流動負債		229,848,588	192,038,990
非流動負債			
長期債券	48	117,539,557	97,533,336
長期應付職工薪酬	43	3,838,905	3,044,380
遞延所得稅負債	29	27,298	2,148
租賃負債	46	663,779	494,091
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	47	293,481	575,162
其他非流動負債		430,974	299,283
非流動負債總值		122,793,994	101,948,400
資產淨值		107,054,594	90,090,590

後附附註構成合併財務報表的一部分。

合併財務狀況表(續)

2021年12月31日

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	附註	於12月31日	
		2021年	2020年
權益			
股本	49	25,039,945	25,039,945
儲備	50	38,823,922	36,240,691
未分配利潤	51	31,358,141	27,183,981
本公司股東應佔權益總額		95,222,008	88,464,617
非控股權益		11,832,586	1,625,973
權益總值		107,054,594	90,090,590

董事會於2022年3月30日核准並許可發出。

儲曉明

執行董事兼董事長

黃昊

執行董事兼總經理

後附附註構成合併財務報表的一部分。

合併權益變動表

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	本公司股東應佔							非控股權益			
	儲備						未分配利潤	小計	普通股股東	權益工具投資者	權益總值
	股本 (附註49)	資本儲備 (附註50)	盈餘儲備 (附註50)	一般儲備 (附註50)	公允價值儲備 (附註50)	匯兌儲備 (附註50)					
於2021年1月1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
年內利潤	—	—	—	—	—	—	9,398,369	9,398,369	24,666	111,552	9,534,587
其他綜合收益	—	—	—	—	(47,464)	(89,080)	—	(136,544)	(33,148)	—	(169,692)
綜合收益總額	—	—	—	—	(47,464)	(89,080)	9,398,369	9,261,825	(8,482)	111,552	9,364,895
子公司非控制股東											
投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	135,250	—	135,250
發行永續債	—	—	—	—	—	—	—	—	—	9,987,816	9,987,816
其他	—	—	—	—	—	—	(440)	(440)	(5,269)	—	(5,709)
提取盈餘儲備	—	—	296,788	—	—	—	(296,788)	—	—	—	—
提取一般儲備	—	—	—	1,996,036	—	—	(1,996,036)	—	—	—	—
批准屬於上一年度的股利	—	—	—	—	—	—	(2,503,994)	(2,503,994)	(14,254)	—	(2,518,248)
已重新分類至未分配利潤的其他綜合收益	—	—	—	—	426,951	—	(426,951)	—	—	—	—
於2021年12月31日	25,039,945	19,367,146	3,860,340	16,236,741	(442,800)	(197,505)	31,358,141	95,222,008	1,733,218	10,099,368	107,054,594

後附附註構成合併財務報表的一部分。

合併權益變動表(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	本公司股東應佔									非控股 權益	權益總值
	儲備						未分配 利潤	小計			
	股本 (附註49)	資本儲備 (附註50)	盈餘儲備 (附註50)	一般儲備 (附註50)	公允價值 儲備 (附註50)	匯兌儲備 (附註50)					
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	
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)	—	—	—	
批准與上一年度的股利	—	—	—	—	—	—	(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	

後附附註構成合併財務報表的一部分。

合併現金流量表

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	2021年	2020年
經營活動所得現金流量：		
所得稅前利潤	11,079,122	9,348,467
就下列各項作出調整：		
利息支出	10,136,131	8,299,675
分佔聯營企業及合營企業之溢利	(780,998)	(291,505)
折舊和攤銷費用	654,958	605,547
資產減值損失	638,978	814,907
出售物業及設備及其他無形資產的收益	(7,599)	(6,831)
匯兌損失	23,014	99,015
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	(2,466,363)	(3,091,767)
按攤餘成本計量的金融資產的投資收益淨額及利息收入	(320,309)	(490,574)
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	360,423	(930,558)
衍生金融工具未變現公允價值變動	425,697	(41,162)
營運資金變動前經營現金流量	19,743,054	14,315,214
經營活動所得現金流量：		
存出保證金增加	(10,765,999)	(9,469,420)
融出資金增加	(2,122,902)	(21,324,918)
應收款項、其他應收款項及預付款項增加／(減少)	19,617,704	(2,271,737)
買入返售金融資產減少	7,544,428	10,984,295
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具減少	(105,373,541)	(45,453,865)
衍生金融工具減少	14,656,945	482,130
代經紀客戶持有之現金減少	(151,235)	(16,994,680)
應付經紀客戶賬款增加／(減少)	(7,203,318)	20,481,705
其他應付款項及應計費用及其他非流動負債增加	5,948,027	5,149,032
應付職工薪酬(減少)／增加	(7,193,178)	1,501,832
賣出回購金融資產款增加	34,656,159	19,370,713
拆入資金減少	(79,984)	(6,521,074)
經營活動所得現金	(30,723,840)	(29,750,773)
已付所得稅	(1,647,431)	(1,759,986)
經營活動已付利息	(6,090,977)	(3,230,440)
經營活動所用現金淨額	(38,462,248)	(34,741,199)

後附附註構成合併財務報表的一部分。

合併現金流量表(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	附註	2021年	2020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		32,476	15,129
已收聯營企業及合營企業股利		253,151	183,521
按攤餘成本計量的金融資產所得利息收入		370,186	498,739
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		3,520,014	2,915,957
出售按攤餘成本計量的金融資產所得款項		1,355,728	762,732
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		(461,827)	(287,551)
購買聯營企業及合營企業支付的現金		(194,456)	(2,120,675)
處置/(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		26,124,093	(13,146,439)
受限制銀行存款增加/(減少)		1,041,364	(668,156)
投資活動所得/(所用)現金淨額		32,040,729	(11,846,743)
融資活動所得現金流量：			
發行長期債券所得款項		90,994,530	48,423,498
發行短期債務工具所得款項		75,899,327	103,736,766
貸款及借款所得款項		10,973,500	4,346,431
發行永續債所得款項		9,987,816	—
少數股東向附屬公司注資所得款項		129,542	—
已償還長期債券		(48,906,437)	(22,065,952)
已償還短期債務工具		(86,606,622)	(80,475,172)
已償還貸款及借款		(12,097,356)	(1,460,307)
已付貸款、債券及債務工具利息		(5,832,744)	(4,802,441)
已付股利		(2,518,097)	(2,022,391)
租賃負債付款		(360,704)	(348,357)
支付其他與融資活動有關的現金		—	(31,233)
融資活動所得現金淨額		31,662,755	45,300,842
現金及現金等價物增加/(減少)淨額		25,241,236	(1,287,100)
期初現金及現金等價物		37,562,687	38,948,802
外幣匯率變動的影響		(23,014)	(99,015)
期末現金及現金等價物	38	62,780,909	37,562,687

後附附註構成合併財務報表的一部分。

合併財務報告附註

2021年度

(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2021年12月31日的25,039,944,560股。

於2015年1月20日，本公司遷址新疆維吾爾自治區，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。本公司及其子公司(「本集團」)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 編製基礎

本合併財務報表是按照國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及其釋義和香港《公司條例》的披露要求而編製。本財務報表也遵循適用《香港聯交所有限公司證券上市規則》的披露規定。

2 編製基礎(續)

(1) 本集團已採用的於2021年新生效的準則修訂

於2021年12月31日，本集團已採用以下準則、修訂及解釋公告。

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號和國際財務報告準則第16號(修訂)利率基準的改革 — 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號和國際財務報告準則第16號 — 第二階段修正案提供了一個過渡方法，以說明由於利率基準改革而導致的合同現金流確定基礎的變化。根據該過渡方法，實體將通過使用《國際財務報告準則》第9條第B5.4.5款的指導更新有效利率來核算這些變化，而不需要確認即時的收益或損失。這過渡方法只適用於這種變化，而且只適用於作為利率基準改革的直接後果所必需的，並且新的基礎等同於以前的基礎。

國際財務報告準則第16號「租賃」修正案 — COVID-19相關租金減讓實務簡化處理。

由於冠狀病毒(COVID-19)的流行，承租人獲得了租金減免。2020年5月，國際會計準則理事會公佈了對《國際財務報告準則第16號》的修正案，該修正案為承租人評估與COVID-19相關的租金減讓是否為租賃修改提供了一種可選的實務簡化方法。2021年3月31日，國際會計準則理事會公佈了一項附加修正案，將該實務變通方法的適用日期從2021年6月30日延長至2022年6月30日。承租人可以選擇以與不進行租賃修改時相同的方式對此類租金減讓進行解釋。該修正案對2021年4月1日或之後開始的年度報告期有效，允許提前申請。集團已提前通過了在本年適用這一修正案。

採用上述其他準則修訂並未對本集團的經營結果、綜合收益或者財務狀況產生重大影響。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

2 編製基礎(續)

(2) 2021年未生效且未被本集團提前採用的準則、修訂及解釋公告

已公佈但尚未生效且未被本集團提前採用的準則及修訂如下：

		於此日期起／ 之後的年度內生效
國際財務報告準則第3號(修訂)	對《概念框架》的引用	2022年1月1日
國際會計準則第16號(修訂)	不動產、廠場和設備 — 達到 預定可使用狀態前的收益	2022年1月1日
國際會計準則第37號(修訂)	虧損合同 — 合同履約成本	2022年1月1日
國際財務報告準則改進(2018–2020) (2020年5月發佈)		2022年1月1日
國際會計準則第1號(修訂)	對負債的流動或非流動分類	2023年1月1日
國際財務報告準則第17號及其修訂	保險合同	2023年1月1日
國際會計準則第1號和 國際財務報告準則實務說明 第2號(修訂)	會計政策相關披露	2023年1月1日
國際會計準則第8號(修訂)	會計估計的定義	2023年1月1日
國際財務報告準則第10號、 國際會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營或合營企業 之間的資產轉讓或投入	生效期已被 無限遞延

目前本集團評估採用上述新增準則和修訂對合併財務報表不大可能會產生重大影響。

3 重要會計政策

(1) 記賬本位幣及列報貨幣

本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。

(2) 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。

(i) 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：

金融資產的分類

本集團在確定金融資產的分類時可能涉及業務模式和合同現金流量特徵的重大判斷。本集團在金融資產組合的層次上確定管理金融資產的業務模式，考慮的因素包括以往如何收取該組資產的現金流、該組資產的業績如何評估並上報給關鍵管理人員、風險如何評估和管理、以及業務管理人員獲得報酬的方式。

本集團在評估金融資產的合同現金流量是否與基本借貸安排相一致時，存在以下主要判斷：本金是否可能因提前還款等原因導致在存續期內的時間分佈或者金額發生變動；利息是否僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與成本和利潤的對價。例如，提前償付的金額是否僅反映了尚未支付的本金及以未償付本金為基礎的利息，以及因提前終止合同而支付的合理補償。

合併

本集團管理或投資多個結構化主體。為判斷是否控制該類結構化主體，本集團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。若本集團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，則本集團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。

關於上述會計估計和判斷的具體信息請參見附註3(3)。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

3 重要會計政策(續)

(2) 所用判斷及估計(續)

(ii) 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：

金融資產「預期信用損失」的計量

對於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計量的債務工具投資，其預期信用損失的計量中使用了模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和客戶的信用行為。

根據會計準則的要求在預期信用損失計量中所包含的重大管理層判斷和假設主要包括：

- 選擇恰當的預期信用損失模型並確定相關參數；
- 信用風險顯著增加的判斷標準以及違約和已發生信用減值的定義；
- 用於計量預期信用損失的前瞻性信息及其權重的採用；
- 階段三金融資產的未來現金流預測。

關於上述會計估計和判斷的具體信息請參見附註3(8)(i)。

公允價值計量

於報告期末，本集團具體投資的估值方法如下：

- 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日買賣差價區間的收盤價釐定。如於報告日並無市場報價，則採用估值技術釐定公允價值。
- 就交易所上市的投資基金而言，公允價值以報告日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資管產品而言，公允價值則按照根據於報告日資產淨值的報價釐定。
- 就交易所上市的債務證券而言，公允價值以報告日債務證券買賣差價區間的收盤價釐定。

3 重要會計政策(續)

(2) 所用判斷及估計(續)

(ii) 假設及估計不確定因素(續)

— 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。

— 就透過交易所買賣的期貨而言，公允價值以報告日的期貨收盤價釐定。

關於上述會計估計和判斷的具體信息請參見附註3(10)。

確認遞延所得稅資產

本集團需要對某些交易未來的稅務處理作出判斷以確認所得稅。本集團根據有關稅收法規，謹慎判斷交易對應的所得稅影響並相應地計提所得稅。遞延所得稅資產只會在有可能有未來應納稅利潤並可用作抵銷有關暫時性差異時才可確認。對此需要就某些交易的稅務處理作出重大判斷，並需要就是否有足夠的未來應納稅利潤以抵銷遞延所得稅資產的可能性作出重大的估計。

關於上述會計估計和判斷的具體信息請參見附註3(18)。

(3) 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。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3(8)(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。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

3 重要會計政策(續)

(3) 合併基準(續)

(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。

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3(7))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3(3)(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3(13))，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)。

3 重要會計政策(續)

(3) 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3(3)和3(8))。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3(7))。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

3 重要會計政策(續)

(3) 合併基準(續)

(iii) 聯營企業及合營企業(續)

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)。

(4) 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3(8)(ii))。

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。

(5) 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。

3 重要會計政策(續)

(5) 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。

(6) 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。

(7) 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)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

3 重要會計政策(續)

(7) 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。

3 重要會計政策(續)

(7) 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)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

3 重要會計政策(續)

(7) 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。

3 重要會計政策(續)

(7) 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)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

3 重要會計政策(續)

(7) 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3(3)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3(7)(iii)所載會計政策。

(8) 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。

3 重要會計政策(續)

(8) 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貸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貸風險。

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)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

3 重要會計政策(續)

(8) 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、合同資產及遞延所得稅資產除外)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。

3 重要會計政策(續)

(8) 減值(續)

(ii) 非金融資產(續)

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。

(9) 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)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

3 重要會計政策(續)

(9) 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。

3 重要會計政策(續)

(9) 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3(8))。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。

(10) 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)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

3 重要會計政策(續)

(10) 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另一市場。

(11) 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3(7)和3(8)(i)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。

(12) 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。

3 重要會計政策(續)

(13) 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3(3)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3(8))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。

(14) 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3(8)(ii))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%

(15) 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。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

3 重要會計政策(續)

(15) 物業及設備和在建工程(續)

(i) 確認和計量(續)

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。

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期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%
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%

3 重要會計政策(續)

(15) 物業及設備和在建工程(續)

(iii) 折舊(續)

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。

(16) 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3(8)(ii))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期內按直線法攤銷。

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。

(17) 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。本集團並無動用任何該等已沒收供款以減低現有供款水平的情況。

(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。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

3 重要會計政策(續)

(17) 職工薪酬(續)

(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。

(18) 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)。

3 重要會計政策(續)

(18) 所得稅(續)

(ii) 遞延稅項(續)

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，則遞延所得稅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所得稅資產，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所得稅資產。遞延所得稅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。

(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。

(19) 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。

(20) 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。

(21) 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。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

3 重要會計政策(續)

(21) 收入確認(續)

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。

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。

3 重要會計政策(續)

(21) 收入確認(續)

(v) 其他業務收入

其他業務收入主要來自於本集團下屬商貿子公司大宗商品銷售收入。

銷售商品收入於本集團已履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品控制權時確認收入。

在銷售商品過程中，本集團作為首要的義務人，負有向顧客提供商品、履行訂單的首要責任；在倉單轉移之前，由本集團承擔一般風險；本集團對於所轉移商品具有自由定價權，並就其應向客戶收取的款項，承擔了源自客戶的信用風險及存貨風險。由此本集團滿足了主要責任人的特徵，大宗商品銷售相關收入按照總額進行列示。本集團作為代理人時，按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額確認並列示收入。

(vi) 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。

(vii) 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。

(viii) 其他收入

其他收入根據權責發生制確認。

(22) 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。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

3 重要會計政策(續)

(22) 支出確認(續)

(iii) 其他支出

其他支出根據權責發生制確認。

(23) 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。

(24) 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。

(25) 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。

(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；

3 重要會計政策(續)

(25) 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：(續)

(vi) 實體受(a)所識別人土控制或共同控制；

(vii) (a)(i)所識別人土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。

(26) 永續債

(i) 該金融工具不包括以下合同義務：

i) 交付現金或其他金融資產給其他方；或

ii) 在對本集團潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債；

(ii) 如果將來須用或可用本集團自身權益工具結算該金融工具的，如該

i) 金融工具為非衍生工具，不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務；或

ii) 如為衍生工具，本集團只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

本集團發行的永續債歸類為權益工具的，如在存續期間分派股利，作為利潤分配處理。

(27) 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)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

4 稅務事項

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(1)	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	3%–13%
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(2)	按應課稅利潤計徵	16.5%–25%

(1) 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。

(2) 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。

5 手續費及佣金收入

(1) 收入來源

	2021年	2020年
證券經紀業務收入	7,545,854	6,668,523
承銷及保薦業務收入	1,658,999	1,293,327
期貨經紀業務收入	1,638,439	582,368
資產管理業務收入	1,383,021	1,273,347
財務顧問業務收入	165,355	238,169
總計	12,391,668	10,055,734

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

5 手續費及佣金收入(續)

(2) 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：

	2021年		2020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	7,545,854	—	6,668,523	—
承銷及保薦業務收入	1,578,124	80,875	1,212,638	80,689
期貨經紀業務收入	1,638,439	—	582,368	—
資產管理業務收入	—	1,383,021	—	1,273,347
財務顧問業務收入	128,394	36,961	192,012	46,157
總計	10,890,811	1,500,857	8,655,541	1,400,193

6 利息收入

	2021年	2020年
融資融券利息收入	5,538,635	4,600,702
金融機構利息收入	2,666,969	2,448,782
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	1,904,232	2,810,966
股票質押式回購利息收入	529,008	995,422
按攤餘成本計量的金融資產的利息收入	320,309	492,289
其他買入返售金融資產利息收入	181,795	557,709
總計	11,140,948	11,905,870

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

7 投資收益淨額

	2021年	2020年
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	8,811,275	5,478,125
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	1,046,284	267,580
出售衍生金融工具的變現收益/(虧損)淨額	728,576	(429,795)
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	478,468	56,034
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	83,663	224,766
出售按攤餘成本計量的金融資產的變現虧損淨額	(7,541)	(1,714)
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	(360,423)	930,558
衍生金融工具未變現公允價值變動	(425,697)	41,162
總計	10,354,605	6,566,716

8 其他收入及收益

	2021年	2020年
大宗商品交易收入	11,801,099	10,281,294
政府補助金(1)	315,156	195,754
代扣個人所得稅手續費收益	30,020	29,263
租金收入	11,251	13,351
已收補償金	7,276	1,316
出售物業及設備收入	1,206	6,923
期貨做市收益	—	23,880
雜項(2)	118,241	76,272
總計	12,284,249	10,628,053

(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。

(3) 上述其他收入及收益中，僅有租金收入為按一段時間確認，其餘均為按時間點確認。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

9 手續費及佣金支出

	2021年	2020年
證券經紀業務支出	1,530,955	1,416,786
期貨經紀業務支出	903,748	100,613
承銷及保薦業務支出	32,122	107,086
資產管理業務支出	2,822	8,789
財務顧問業務支出	40	92
總計	2,469,687	1,633,366

10 利息支出

	2021年	2020年
下列各項的利息支出		
— 長期債券	4,972,175	4,182,552
— 賣出回購金融資產款	2,842,221	2,340,395
— 已發行短期債務工具	797,520	720,913
— 拆入資金	466,488	348,898
— 其他結構實體持有人	450,457	141,964
— 應付經紀客戶賬款	410,714	350,911
— 貸款及借款	89,523	151,571
— 租賃負債	33,991	35,622
— 其他	73,042	26,849
總計	10,136,131	8,299,675

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

11 職工薪酬

	2021年	2020年
工資、獎金及津貼	6,725,768	5,745,854
退休金計劃供款	344,653	145,154
其他社會福利	1,171,086	1,005,972
總計	8,241,507	6,896,980

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。

本集團向中國大陸及中國大陸以外的若干國家或司法管轄區全職員工提供了政府或當地勞工法規定的相應養老保險計劃(包括中國大陸的基本養老保險、香港強積金及其他中國大陸以外若干國家的法定計劃)，本集團於該等養老保險計劃下未有任何沒收的供款。

本集團亦向中國大陸員工另外提供企業年金計劃。根據企業年金計劃規定，員工離職時根據實際在職時間可能有部份企業繳費額度劃回企業年金企業賬戶，該劃回款項不會減低現有員工的年金供款水平。本集團亦向部分中國大陸以外員工另外提供若干供款計劃(包括香港的公積金計劃)。根據供款計劃規定，倘僱員在其供款獲悉數歸屬前離開本集團，則沒收之供款可供本集團用作抵銷其日後之自願性供款。截至2021年12月31日止年度和2020年12月31日止年度，本集團並無動用任何該等已沒收供款以減低現有供款水平的情況。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

12 折舊和攤銷費用

	2021年	2020年
使用權資產折舊	349,184	324,967
物業及設備折舊	165,120	156,247
其他無形資產攤銷	99,722	80,593
長期待攤費用攤銷	36,446	39,198
投資物業折舊	4,486	4,542
總計	654,958	605,547

13 其他營業支出

	2021年	2020年
大宗商品銷售成本	11,607,760	10,074,842
郵政及通訊支出	231,995	166,256
信息技術費	210,622	161,501
一般行政開支	196,128	207,820
諮詢及專業服務費	169,132	79,269
宣傳及招待支出	157,545	174,669
租金支出及水電費	146,397	120,565
證券交易所管理費用	139,081	105,743
期貨投資者保證基金及風險儲備	135,889	118,491
商務差旅支出	96,106	65,129
捐贈及贊助	52,893	39,942
匯兌損失	23,014	99,015
核數師酬金	17,056	9,542
結構實體交易成本	12,085	14,990
出售物業及設備虧損	8,805	3,500
勞動保護費	7,963	2,309
已付補償金	1,721	652
基金及資產管理計劃分銷開支	—	188,528
雜項(1)	334,907	53,424
總計	13,549,099	11,686,187

(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)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

14 信用減值損失

	2021年	2020年
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	211,302	11,104
買入返售金融資產	143,255	185,946
應收賬款	63,017	295,087
融出資金	38,630	160,931
按攤餘成本計量的金融資產	38,249	89,626
其他應收款項及預付款項	29,948	54,784
現金及銀行結餘減值(轉回)/損失	(2,430)	824
總計	521,971	798,302

15 所得稅費用

(1) 合併收益表所列稅項指：

	2021年	2020年
即期稅項		
— 中國大陸所得稅	1,963,443	1,679,418
— 香港利得稅	63,543	30,733
合計	2,026,986	1,710,151
就過往年度作出的調整		
— 中國大陸所得稅	22,063	(1,150)
遞延稅項		
— 暫時性差異的產生及轉回	(504,514)	(236,872)
總計	1,554,535	1,472,129

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

15 所得稅費用(續)

(2) 按相關稅率計算的所得稅費用與會計利潤的對賬如下：

	2021年	2020年
所得稅前利潤	11,079,122	9,348,467
按中國法定稅率計算的所得稅	2,769,781	2,337,117
不可扣稅支出的稅務影響	57,949	47,976
非應課稅收入的稅務影響	(1,421,347)	(879,228)
子公司稅率差異的影響	7,850	(16,056)
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	114,729	4,193
確認過去未確認的可抵扣暫時性差異	(3,273)	(2,270)
就過往年度作出的調整	22,063	(1,150)
其他	(3,217)	(18,453)
實際所得稅費用	1,544,535	1,472,129

16 董事和監事薪酬

本集團向截至2021年12月31日止年度的董事及監事任職期間支付的薪酬如下：

姓名	2021年				總計
	董事袍金	工資、津貼及 實物福利	退休金 計劃供款	酌情獎金	
董事					
儲曉明 ⁽¹⁾	—	1,416	69	2,031	3,516
楊文清 ⁽²⁾	—	1,019	47	—	1,066
黃昊 ⁽³⁾	—	1,441	49	71	1,561
陳建民 ⁽⁴⁾	—	—	—	—	—
王洪剛 ⁽⁵⁾	—	—	—	—	—
葛蓉蓉 ⁽⁶⁾	—	—	—	—	—
任曉濤 ⁽⁷⁾	—	—	—	—	—
張宜剛 ⁽⁸⁾	—	—	—	—	—
朱志龍 ⁽⁹⁾	—	—	—	—	—
張英 ⁽¹⁰⁾	—	—	—	—	—

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

16 董事和監事薪酬(續)

本集團向截至2021年12月31日止年度的董事及監事任職期間支付的薪酬如下(續)：

姓名	2021年				總計
	董事袍金	工資、津貼及 實物福利	退休金 計劃供款	酌情獎金	
獨立董事					
葉梅 ⁽¹¹⁾	75	—	—	—	75
謝榮 ⁽¹²⁾	75	—	—	—	75
黃丹涵 ⁽¹³⁾	63	—	—	—	63
楊小雯 ⁽¹⁴⁾	173	—	—	—	173
武常岐 ⁽¹⁵⁾	143	—	—	—	143
陳漢文 ⁽¹⁶⁾	143	—	—	—	143
趙磊 ⁽¹⁷⁾	123	—	—	—	123
監事					
徐宜陽 ⁽¹⁸⁾	—	1,204	39	—	1,243
溫鋒 ⁽¹⁹⁾	—	—	—	—	—
龔波 ⁽²⁰⁾	—	—	—	—	—
衛勇 ⁽²¹⁾	—	—	—	—	—
黃琦 ⁽²²⁾	—	363	28	118	509
王豔陽 ⁽²³⁾	—	339	28	111	478
謝鯤 ⁽²⁴⁾	—	398	28	130	556
安歌軍 ⁽²⁵⁾	—	228	25	75	328
方榮義 ⁽²⁶⁾	—	217	26	1,856	2,099
陳燕 ⁽²⁷⁾	—	—	—	—	—
姜楊 ⁽²⁸⁾	—	—	—	—	—
李艷 ⁽²⁹⁾	—	396	35	1,251	1,682
周潔 ⁽³⁰⁾	—	409	35	732	1,176
總計	795	7,430	409	6,375	15,009

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

16 董事和監事薪酬(續)

本集團向截至2020年12月31日止年度的董事及監事任職期間支付的薪酬如下：

姓名	2020年				總計
	董事袍金	工資、津貼及 實物福利	退休金 計劃供款	酌情獎金	
董事					
儲曉明 ⁽¹⁾	—	1,447	44	2,299	3,790
楊文清 ⁽²⁾	—	1,374	51	551	1,976
徐志斌	—	1,368	26	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	—	—	—	—	—
獨立董事					
葉梅 ⁽¹¹⁾	180	—	—	—	180
謝榮 ⁽¹²⁾	180	—	—	—	180
黃丹涵 ⁽¹³⁾	150	—	—	—	150
楊小雯 ⁽¹⁴⁾	25	—	—	—	25
楊秋梅	125	—	—	—	125
監事					
徐宜陽 ⁽¹⁸⁾	—	1,447	44	2,028	3,519
溫鋒 ⁽¹⁹⁾	—	—	—	—	—
龔波 ⁽²⁰⁾	—	—	—	—	—
衛勇 ⁽²¹⁾	—	—	—	—	—
黃琦 ⁽²²⁾	—	898	48	871	1,817
王豔陽 ⁽²³⁾	—	841	48	849	1,738
謝鯤 ⁽²⁴⁾	—	996	36	1,041	2,073
安歌軍 ⁽²⁵⁾	—	599	43	520	1,162
總計	660	8,970	340	9,820	19,790

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

16 董事和監事薪酬(續)

- (1) 於2010年12月獲委任為董事。
- (2) 於2019年3月獲委任為董事及於2021年9月辭任董事。
- (3) 於2021年5月獲委任為董事。
- (4) 於2017年2月獲委任為董事及於2021年5月辭任董事。
- (5) 於2016年9月獲委任為董事及於2021年5月辭任董事。
- (6) 於2019年3月獲委任為董事。
- (7) 於2019年3月獲委任為董事。
- (8) 於2020年6月獲委任為董事。
- (9) 於2021年5月獲委任為董事。
- (10) 於2021年10月獲委任為董事。
- (11) 於2012年12月獲委任為獨立董事及於2021年5月辭任獨立董事。
- (12) 於2012年12月獲委任為獨立董事及於2021年5月辭任獨立董事。
- (13) 於2012年12月獲委任為獨立董事及於2021年5月辭任獨立董事。
- (14) 於2020年11月獲委任為獨立董事。
- (15) 於2021年5月獲委任為獨立董事。
- (16) 於2021年5月獲委任為獨立董事。
- (17) 於2021年5月獲委任為獨立董事。
- (18) 於2019年10月獲委任為監事及於2021年10月辭任監事。
- (19) 於2015年2月獲委任為監事及於2021年5月辭任監事。
- (20) 於2012年12月獲委任為監事及於2021年5月辭任監事。
- (21) 於2016年9月獲委任為監事及於2021年5月辭任監事。
- (22) 於2015年5月獲委任為監事及於2021年5月辭任監事。
- (23) 於2016年5月獲委任為監事及於2021年5月辭任監事。
- (24) 於2015年5月獲委任為監事及於2021年5月辭任監事。
- (25) 於2015年5月獲委任為監事及於2021年5月辭任監事。
- (26) 於2021年10月獲委任為監事。
- (27) 於2021年5月獲委任為監事。
- (28) 於2021年5月獲委任為監事。
- (29) 於2021年5月獲委任為監事。
- (30) 於2021年5月獲委任為監事。

本集團於截至2021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2021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)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

17 最高薪酬人士

五位最高薪酬人士均非薪酬披露於附註16的董事或監事。薪酬總額如下：

	2021年	2020年
工資及津貼	6,798	6,139
酌情獎金	27,817	37,476
僱主向退休金計劃供款	776	467
總計	35,391	44,082

最高薪酬範圍如下：

	2021年 人數	2020年 人數
7,500,001港元至8,000,000港元	3	—
8,000,001港元至8,500,000港元	1	—
8,500,001港元至9,000,000港元	—	2
9,000,001港元至9,500,000港元	—	—
9,500,001港元至10,000,000港元	—	1
10,000,001港元至10,500,000港元	—	—
10,500,001港元至11,000,000港元	—	1
11,000,001港元至11,500,000港元	1	—
11,500,001港元至12,000,000港元	—	—
12,000,001港元至12,500,000港元	—	1

本公司於截至2021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)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

18 每股基本及攤薄盈利

	附註	2021年	2020年
普通股加權平均數(千股)	(1)	25,039,945	25,039,945
本公司股東應佔利潤(人民幣千元)		9,398,369	7,766,175
本公司權益股東應佔每股基本及攤薄盈利(每股人民幣元)		0.38	0.31

於截至2021年12月31日止年度並無潛在攤薄股份，故每股基本及攤薄盈利間並無差異。

(1) 普通股加權平均數(千股)

	2021年	2020年
於1月1日的普通股數目	25,039,945	25,039,945
普通股加權平均數增加	—	—
普通股加權平均數	25,039,945	25,039,945

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

19 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2021年1月1日	1,708,217	54,961	19,548	1,136,441	86,176	85,283	158,153	3,248,779
添置	2,295	1,545	197	127,607	5,225	32,933	246,338	416,140
年內轉入	3,369	—	—	13,554	1,555	5,495	(23,973)	—
處置	(42,542)	(7,208)	(1,895)	(158,816)	(11,067)	(1,855)	(153,450)	(376,833)
於2021年12月31日	1,671,339	49,298	17,850	1,118,786	81,889	121,856	227,068	3,288,086
累計折舊								
於2021年1月1日	(811,857)	(46,858)	(16,696)	(909,358)	(73,500)	(77,068)	—	(1,935,337)
年內計提	(61,981)	(1,936)	(561)	(86,644)	(4,595)	(9,403)	—	(165,120)
年內減少	25,650	6,792	1,712	137,396	9,937	1,824	—	183,311
於2021年12月31日	(848,188)	(42,002)	(15,545)	(858,606)	(68,158)	(84,647)	—	(1,917,146)
減值								
於2021年1月1日	(18,153)	—	—	—	—	—	—	(18,153)
年內減少	765	—	—	—	—	—	—	765
於2021年12月31日	(17,388)	—	—	—	—	—	—	(17,388)
賬面價值								
於2021年12月31日	805,763	7,296	2,305	260,180	13,731	37,209	227,068	1,353,552

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

19 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2020年1月1日	1,669,083	97,738	20,836	1,106,009	77,717	88,671	144,166	3,204,220
添置	903	3,456	104	59,996	12,369	—	184,385	261,213
年內轉入	38,231	—	—	55,725	—	—	(170,398)	(76,442)
處置	—	(46,233)	(1,392)	(85,289)	(3,910)	(3,388)	—	(140,212)
於2020年12月31日	1,708,217	54,961	19,548	1,136,441	86,176	85,283	158,153	3,248,779
累計折舊								
於2020年1月1日	(758,462)	(85,739)	(16,963)	(902,825)	(70,740)	(71,921)	—	(1,906,650)
年內計提	(53,395)	(2,390)	(768)	(84,815)	(6,386)	(8,493)	—	(156,247)
本年減少	—	41,271	1,035	78,282	3,626	3,346	—	127,560
於2020年12月31日	(811,857)	(46,858)	(16,696)	(909,358)	(73,500)	(77,068)	—	(1,935,337)
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	8,103	2,852	227,083	12,676	8,215	158,153	1,295,289

於2021年12月31日及2020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26,784千元及人民幣19,979千元。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

20 使用權資產

	使用權資產
成本	
於2021年1月1日	1,335,344
增加	450,578
減少	(300,387)
於2021年12月31日	1,485,535
累計折舊	
於2021年1月1日	(470,662)
年內計提	(349,184)
減少	282,917
於2021年12月31日	(536,929)
賬面價值	
於2021年12月31日	948,606
	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)
年內計提	(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

合併財務報表附註(續)

2021年度

(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2021年1月1日	648,041	331,964	980,005
添置	160,593	1,408	162,001
處置	—	(58)	(58)
於2021年12月31日	808,634	333,314	1,141,948
累計攤銷			
於2021年1月1日	(479,279)	(312,147)	(791,426)
年內計提	(98,289)	(1,434)	(99,723)
減少	—	58	58
於2021年12月31日	(577,568)	(313,523)	(891,091)
減值			
於2021年1月1日	—	(676)	(676)
於2021年12月31日	—	(676)	(676)
賬面價值			
於2021年12月31日	231,066	19,115	250,181
	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

(1) 其他賬面值包括交易席位權。交易席位權擁有無限可使用年期，且不進行攤銷。

(2) 於2021年12月31日，本集團無用於抵押或擔保的重大無形資產(2020年12月31日：無)。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(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		主要業務	核數師 ^(a) 及認會計準則	
				於12月31日			於12月31日	
				2021年	2020年		2021年	2020年
申萬宏源證券 有限公司 ⁽¹⁾	中國 2015年 1月16日	有限責任 公司	人民幣 53,500,000千元	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	普華永道中天 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 5,700,000千元	100%	100%	證券經紀及融資融券	普華永道中天 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	普華永道中天 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	4,070,920 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% ⁽²⁾	64.90% ⁽²⁾	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	普華永道中天 中國會計準則	上會 中國會計準則

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

22 於子公司投資(續)

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			核數師 ^(a) 及認會計準則	
				於12月31日			於12月31日	
				2021年	2020年	主要業務	2021年	2020年
上海申銀萬國證券 研究所有限公司	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	普華永道中天 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	普華永道中天 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(1)	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 1,441,588千元	97.87%	97.25%	期貨經紀	普華永道中天 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(1)	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	普華永道中天 中國會計準則	畢馬威中國 中國會計準則
宏源期貨有限公司(1)	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	普華永道中天 中國會計準則	畢馬威中國 中國會計準則

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

22 於子公司投資(續)

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			核數師 ^a 及認會計準則	
				於12月31日			於12月31日	
				2021年	2020年	主要業務	2021年	2020年
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	普華永道中天 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 ⁽¹⁾	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	普華永道中天 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 ⁽¹⁾	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	普華永道中天 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	普華永道中天 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%	100%	投資管理	普華永道中天 中國會計準則	不適用
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	普華永道中天 中國會計準則	亞太 中國會計準則

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

22 於子公司投資(續)

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			核數師 ² 及認會計準則	
				於12月31日			於12月31日	
				2021年	2020年	主要業務	2021年	2020年
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	普華永道中天 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	普華永道中天 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	普華永道中天 中國會計準則	亞太 中國會計準則
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	普華永道中天 中國會計準則	不適用

本集團於截至2021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53。

22 於子公司投資(續)

- (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：
- 普華永道中天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；
 - 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；
 - 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2021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。

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2021年 12月31日	於2020年 12月31日
非控股權益百分比	35.10%	35.10%
資產	21,180,872	13,709,115
負債	(18,075,389)	(10,310,013)
資產淨值	3,105,483	3,399,102
非控股權益賬面價值	1,090,024	1,193,085
收入	412,547	742,864
年內利潤	(98,079)	156,188
其他綜合收益	(68,210)	(8,398)
綜合收益總額	(147,682)	147,790
非控股權益應佔綜合收益總額	(51,836)	51,874
支付予非控股權益的股利	12,848	19,493
經營活動所用現金流量	(595,166)	(3,621,973)

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

22 於子公司投資(續)

申萬菱信基金管理有限公司

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
非控股權益百分比	33.00%	33.00%
資產	1,455,089	1,303,146
負債	(345,993)	(319,405)
資產淨值	1,109,096	983,741
非控股權益賬面價值	366,002	324,635
收入	662,326	538,778
年內利潤	125,355	103,810
綜合收益總額	125,355	103,810
非控股權益應佔綜合收益總額	41,367	34,257
經營活動所得/(所用)現金流量	100,911	125,103

23 於聯營企業及合營企業之權益

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
分佔資產淨值	4,690,343	4,884,799
減：減值損失準備	(178,285)	(178,285)
總計	4,512,058	4,706,514

合併財務報表附註(續)

2021年度

(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)

下表載列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
			2021年 12月31日	2020年 12月31日	
富國基金管理有限公司	上海	人民幣520,000	27.775%	27.775%	基金管理
北京城建(蕪湖)股權投資管理 有限公司	安徽蕪湖	人民幣100,000	30.00%	30.00%	投資管理
新疆天山產業投資基金管理 有限公司	新疆 烏魯木齊	人民幣50,000	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	新疆 霍爾果斯	人民幣1,510,000	33.11%	33.11%	股權管理
新疆金投資產管理股份 有限公司(1)	新疆 烏魯木齊	人民幣1,000,000	18.00%	18.00%	資產管理
貴州優勢產業發展股權投資基金 合夥企業(有限合夥)	貴州貴陽	人民幣300,000	0.33%	—	股權管理
河南省國創混改基金管理 有限公司	河南鄭州	人民幣5,000	30.00%	30.00%	投資管理
嘉興明茂投資合夥企業 (有限合夥)	浙江嘉興	人民幣720,000	49.93%	49.93%	投資管理
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)	廣東深圳	人民幣57,923	17.54%	17.54%	股權管理

合併財務報表附註(續)

2021年度

(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
			2021年 12月31日	2020年 12月31日	
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	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)	福建廈門	人民幣20,951	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)	四川綿陽	人民幣310,000	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)	四川成都	人民幣300,000	34.00%	34.00%	股權管理
遼寧國鑫產業投資基金管理 有限公司	遼寧瀋陽	人民幣10,000	26.00%	26.00%	投資管理
四川發展證券投資基金管理 有限公司	四川成都	人民幣20,000	40.00%	40.00%	基金管理
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)	浙江嘉興	人民幣163,000	13.16%	13.16%	股權管理
珠海申宏格金醫療健康產業 投資基金合夥企業(有限合夥)	廣東珠海	人民幣250,500	25.00%	25.00%	股權管理

合併財務報表附註(續)

2021年度

(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
			2021年 12月31日	2020年 12月31日	
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	30.00%	30.00%	股權管理
金茂投資諮詢(深圳)有限公司	廣東深圳	人民幣13,517	50.00%	50.00%	投資顧問
嘉興麟茂壹號投資合夥企業 (有限合夥)	浙江嘉興	人民幣472,000	49.79%	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)	江蘇南京	人民幣700,000	24.99%	25.05%	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)	江西九江	人民幣41,000	37.51%	37.51%	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	1.00%	1.00%	股權管理
申宏匯創發展(佛山)股權投資 合夥企業(有限合夥)	廣東佛山	人民幣80,000	31.00%	31.00%	股權管理
恆禧(嘉興)股權投資合夥企業 (有限合夥)	浙江嘉興	人民幣2,050,000	20.44%	20.44%	股權管理
泓源股權投資管理(山東) 有限公司	山東煙台	人民幣20,000	20.00%	20.00%	投資管理

合併財務報表附註(續)

2021年度

(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
			2021年 12月31日	2020年 12月31日	
廣州洺悅置業有限公司	廣東廣州	人民幣100,000	30.00%	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)	江蘇南京	人民幣1,202,000	20.00%	20.00%	股權管理
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	40.00%	40.00%	股權管理
宜賓市國資產業投資合夥企業 (有限合夥)(1)	四川宜賓	人民幣2,020,000	1.00%	1.00%	股權管理
嘉興宏創建業投資合夥企業 (有限合夥)	浙江嘉興	人民幣1,001,000	49.95%	—	股權投資
韓亞匯創一號(深圳)私募股權 投資基金合夥企業(有限合夥)	廣東深圳	人民幣200,000	40.00%	—	股權投資
共青城申宏匯創二期物流產業 股權投資合夥企業(有限合夥)	江西九江	人民幣132,560	0.01%	—	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年度財務報表列賬。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(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年末的賬面價值對賬披露如下：

富國基金管理有限公司

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
聯營企業總額：		
資產	12,646,262	8,745,650
負債	(5,597,222)	(3,530,641)
資產淨值	7,049,040	5,215,009
收入	8,306,072	5,317,245
年內利潤	2,564,075	1,651,623
其他綜合收益	(7,956)	(12,439)
其他調整	(1,413)	(8,213)
綜合收益總額	2,554,706	1,630,971
自聯營企業收取的股利	200,536	100,268
與本集團於聯營企業權益對賬：		
資產淨值	7,049,040	5,215,009
本集團實際權益	27.775%	27.775%
本集團分佔聯營企業資產淨值	1,957,871	1,448,469
其他調整	(1,373)	368
賬面值	1,956,498	1,448,837

於2021年12月31日和2020年12月31日，本集團重要聯營企業均為非上市公司，不存在公開市場報價。

個別非重大聯營企業及合營企業的合計資料：

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
個別非重大聯營企業及合營企業於年度財務報表的賬面價值總值	2,555,560	3,167,416
本集團分佔該等聯營企業及合營企業利潤總額	70,612	98,527
本集團分佔該等聯營企業及合營企業綜合收益總額	70,612	98,527

合併財務報表附註(續)

2021年度

(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

(1) 按性質分析：

非流動

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
資產管理產品及其他	3,587,711	2,509,175
債務證券	—	501,571
減：減值損失準備	(542,189)	(532,510)
總計	3,045,522	2,478,236

流動

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
資產管理產品及其他	1,511,642	3,147,155
債務證券	499,328	833,963
減：減值損失準備	(34,928)	(7,151)
總計	1,976,042	3,973,967

(2) 減值損失準備變動分析：

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
年初	539,661	450,035
年內計提	38,249	89,626
其他變動	(793)	—
年末	577,117	539,661

合併財務報表附註(續)

2021年度

(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2021年 12月31日	於2020年 12月31日
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)	2,623,808	9,071,823
債務證券	3,805,722	—
總計	6,429,530	9,071,823
分析為：		
於香港以外地區上市	2,629,757	2,109,816
於香港地區上市	111,198	—
未上市	3,688,575	6,962,007
總計	6,429,530	9,071,823

流動

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
債務證券	33,319,677	57,282,609
分析為：		
於香港以外地區上市	10,083,977	30,297,910
於香港上市	138,247	1,066
未上市	23,097,453	26,983,633
總計	33,319,677	57,282,609

(1) 本集團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餘額中包含融出證券。本集團融出證券的擔保物信息參見附註33(3)。

截至2021年12月31日止12個月期間，本集團終止確認的其他權益工具投資累計損失從其他綜合收益轉入留存收益為人民幣569,269千元(截至2020年12月31日止12個月期間：人民幣126,194千元)。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(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)

(1) (續)

於2021年12月31日，本集團其他債權投資中有人民幣19,395,257千元的金融資產為賣出回購業務(附註45(1))設定質押(2020年12月31日：人民幣22,664,965千元)。

於2021年12月31日，本集團其他債權投資中有人民幣3,821,391千元的金融資產為債券借貸業務設定質押(2020年12月31日：人民幣11,817,442千元)。

於2021年12月31日，本集團其他權益工具投資中無非交易性權益工具投資為轉融通業務設定質押(2020年12月31日：人民幣334,962千元)。

(2) 減值損失準備變動分析：

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
年初	289,448	278,345
年內計提	211,302	11,103
其他變動	(1,537)	—
年末	499,213	289,448

26 買入返售金融資產

(1) 按擔保品類型分析：

非流動

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
權益類證券	6,592,024	4,329,720
減：減值損失準備	(1,126,601)	(917,240)
總計	5,465,423	3,412,480

流動

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
債務證券	18,060,697	11,592,367
權益類證券	1,877,697	11,726,630
減：減值損失準備	(5,633)	(71,739)
總計	19,932,761	23,247,258

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

26 買入返售金融資產(續)

(2) 按市場分析：

非流動

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
上海證券交易所	2,045,813	1,652,789
深圳證券交易所	4,546,211	2,676,931
減：減值損失準備	(1,126,601)	(917,240)
總計	5,465,423	3,412,480

流動

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
銀行同業市場	6,552,190	9,218,503
上海證券交易所	11,770,819	6,398,516
深圳證券交易所	953,706	7,627,051
新加坡證券交易所	661,679	74,927
減：減值損失準備	(5,633)	(71,739)
總計	19,932,761	23,247,258

(3) 減值損失準備變動分析：

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
年初	988,979	803,033
年內計提	278,006	265,710
本年轉回	(134,751)	(79,764)
年末	1,132,234	988,979

合併財務報表附註(續)

2021年度

(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 非流動

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
權益類證券	1,035,706	1,398,776
基金	544,978	870,275
債務證券	71,557	2,233,475
資產管理產品及其他	23,787,377	7,449,365
總計	25,439,618	11,951,891
分析為：		
於香港以外地區上市	283,080	708,582
於香港上市	—	1,653,271
未上市	25,156,538	9,590,038
總計	25,439,618	11,951,891

流動

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
債務證券	146,232,561	88,914,732
基金	41,897,275	28,412,947
權益類證券	28,715,740	9,519,145
資產管理產品及其他	26,875,347	19,608,515
混合工具	3,415,918	6,160,627
總計	247,136,841	152,615,966
分析為：		
於香港以外地區上市	82,611,839	68,823,357
於香港上市	4,537,969	467,389
未上市	159,987,033	83,325,220
總計	247,136,841	152,615,966

本集團交易性金融資產的餘額中包含融出證券。本集團融出證券的擔保物信息參見附註33(3)。

於2021年12月31日，本集團交易性金融資產中有人民幣108,969,981千元的金融資產賣出回購業務設定質押(2020年12月31日：人民幣54,735,672千元)。本集團賣出回購業務的情況參見附註45。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(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)

於2021年12月31日，本集團交易性金融資產中有人民幣7,756,397千元的金融資產為債券借貸業務設定質押(2020年12月31日：人民幣2,272,026千元)。

於2021年12月31日，本集團交易性金融資產中有人民幣5,085,851千元的股票投資存在限售期限(2020年12月31日：人民幣1,893,865千元)。

28 存出保證金

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
於證券交易所的保證金		
— 中國證券登記結算有限責任公司	3,286,453	2,327,943
— 香港中央結算有限公司	8,015	15,856
— 香港聯合交易所有限公司	1,368	421
小計	3,295,836	2,344,220
於期貨及商品交易所的保證金		
— 中國金融期貨交易所	9,769,213	6,100,778
— 上海期貨交易所	4,137,798	2,876,384
— 大連商品交易所	3,537,819	2,792,573
— 鄭州商品交易所	2,004,990	1,534,885
— 上海國際能源交易中心	369,249	224,948
— 香港期貨交易所	1,822	1,262
小計	19,820,891	13,530,830
於其他機構的保證金		
— 上海清算所	6,820	540,974
— 上海黃金交易所	20	20
— 中國證券金融股份有限公司	—	1,608,622
— 香港聯合交易所期權結算所有限公司	—	935
— 其他金融機構	5,990,093	322,060
小計	5,996,933	2,472,611
總計	29,113,660	18,347,661

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

29 遞延所得稅資產／負債

(1) 合併財務狀況表確認的遞延所得稅資產／(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	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	衍生 金融工具的 公允價值 變動	業務合併	其他	總計
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
於2021年1月1日	628,759	842,451	(307,382)	51,460	346,448	464,164	178,844	2,204,744
於損益確認	76,170	195,280	4,589	137,007	43,757	—	8,884	465,687
於儲備確認	—	—	—	—	14,991	—	—	14,991
由其他綜合收益重新分類 至未分配利潤	—	—	—	—	(142,317)	—	—	(142,317)
於2021年12月31日	704,929	1,037,731	(302,793)	188,467	262,879	464,164	187,728	2,543,105

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

29 遞延所得稅資產／負債(續)

(2) 合併財務狀況表對賬

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
於合併財務狀況表確認的遞延所得稅資產淨值	2,570,403	2,206,892
於合併財務狀況表確認的遞延所得稅負債淨值	(27,298)	(2,148)
總計	2,543,105	2,204,744

(3) 於其他綜合收益確認

	於2021年12月31日		
	稅前	稅項收益	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	(88,856)	(13,145)	(102,001)
— 重新分類至損益	379,497	(59,525)	319,972
分佔聯營企業其他綜合收益	(2,189)	—	(2,189)
外幣財務報表匯兌差額	(122,531)	—	(122,531)
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	(350,590)	87,648	(262,942)
總計	(184,669)	14,978	(169,691)

	於2020年12月31日		
	稅前	稅項收益	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)
外幣財務報表匯兌差額	(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)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

29 遞延所得稅資產／負債(續)

(4) 未確認遞延所得稅資產

根據會計政策，於2021年12月31日及2020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、壞賬撥備的遞延所得稅資產，金額分別為人民幣472,043千元及人民幣26,219千元，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。

30 其他非流動資產

(1) 按性質分析：

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
長期遞延開支	87,046	86,358
其他(a)	19,654	19,654
總計	106,700	106,012

(a) 於2021年12月31日，其他非流動資產包括商譽人民幣19,654千元，該金額乃產生自收購宏源期貨有限公司及申銀萬國期貨有限公司。

(2) 長期遞延開支變動如下：

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
年初	86,358	104,997
添置	14,762	4,356
自物業及設備轉入	22,372	16,203
攤銷	(36,446)	(39,198)
年末	87,046	86,358

31 應收賬款

(1) 按性質分析：

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
應收賬款：		
— 結算款	2,840,755	1,507,972
— 資產管理計劃	1,520,015	1,355,701
— 手續費及佣金	336,700	726,157
— 已逾期款	16,921	56,423
減：減值損失準備	(620,654)	(557,637)
總計	4,093,737	3,088,616

31 應收賬款(續)

(2) 按賬齡分析：

於2021年12月31日及2020年12月31日，基於交易日期的應收賬款賬齡分析如下：

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
一年內	3,195,393	2,699,753
一至兩年	647,391	322,453
兩至三年	212,347	43,416
三年以上	38,606	22,994
總計	4,093,737	3,088,616

適用於《國際財務報告準則第15號(IFRS 15) — 收入》產生的應收款項，本集團運用預期信用損失簡化模型計量其減值準備，本集團採用預期信用損失一般模型計量其餘應收款項減值準備。於2021年12月31日，除應收資管業務款處於信用減值第3階段外，其餘適用預期信用損失一般模型計量減值準備的應收款項均處於信用減值第1階段(2020年12月31日：第1階段)。

(3) 減值損失準備變動分析：

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
年初	557,637	262,600
年內計提	63,017	295,087
核銷	—	(50)
年末	620,654	557,637

(4) 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)

2021年度

(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

(1) 按性質分析：

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
存貨	2,164,581	2,016,658
應收債券發行人款項	299,726	160,104
已逾期及減值的應收款項	124,945	193,797
預付款項(a)	122,106	162,395
保證金	107,182	354,628
即期稅項資產	104,473	327,467
資產管理計劃產生的增值稅	102,858	193,001
應收商品業務客戶款項	53,125	2,469
應收利息	49,962	53,311
其他(a)	422,614	148,876
減：減值損失準備	(307,556)	(279,311)
總計	3,244,016	3,333,395

(a) 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。

(2) 減值損失準備變動分析：

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
年初	279,311	207,923
年內計提	29,948	71,388
其他變動	(1,703)	—
年末	307,556	279,311

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

33 融出資金

(1) 按性質分析：

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
個人	66,151,638	60,997,589
機構	10,523,903	13,555,051
減：減值損失準備	(378,786)	(340,239)
總計	76,296,755	74,212,401

(2) 減值損失準備變動分析：

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
年初	340,239	179,888
年內計提	170,675	206,602
減值轉回	(132,045)	(45,671)
核銷	(83)	(580)
年末	378,786	340,239

(3) 融資融券業務擔保品公允價值分析如下：

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
擔保品公允價值：		
— 股票	256,954,345	238,328,418
— 基金	8,793,434	12,477,746
— 現金	8,412,721	11,756,312
— 債券	224,322	303,024
總計	274,384,822	262,865,500

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

34 衍生金融工具

	於2021年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
權益衍生工具	218,871,769	1,516,247	(6,346,266)
利率衍生工具	190,193,212	1,136,211	(823,572)
商品衍生工具	67,891,949	144,970	(136,013)
信用衍生工具	820,000	2,872	(4,004)
總計	477,776,930	2,800,300	(7,309,855)

	於2020年12月31日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
權益衍生工具	140,743,662	1,634,796	(2,151,474)
利率衍生工具	135,297,261	54	—
商品衍生工具	41,836,954	15,708	(69,037)
信用衍生工具	280,000	—	(780)
總計	318,157,877	1,650,558	(2,221,291)

在當日無負債結算制度下，結算備付金已包括本公司所持有的國債期貨、股指期貨、貴金屬期貨和其他商品期貨產生的公允價值變動金額，而並未反映在上述衍生金融工具科目中。於2021年12月31日，本公司未到期的上述衍生金融工具合約的公允價值為人民幣648,176千元(2020年12月31日：人民幣38,585千元)。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

35 結算備付金

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
於證券交易所的保證金		
— 中國證券登記結算有限責任公司	6,258,297	5,555,450
— 上海黃金交易所	26,361	105,931
— 其他機構	8,977,284	306,518
應收利息	—	6,115
總計	15,261,942	5,974,014

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。在中國大陸，代經紀客戶持有的現金使用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

(1) 按性質分析：

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
現金	39	331
銀行結餘	31,040,066	22,926,235
減：減值損失準備	(1,269)	(3,699)
總計	31,038,836	22,922,867

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)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

37 現金及銀行結餘(續)

(2) 減值損失準備變動分析：

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
年初	3,699	2,875
減值(轉回)/計提	(2,430)	824
年末	1,269	3,699

38 現金及現金等價物

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
現金	39	331
銀行結餘	30,994,100	22,885,986
結算備付金	15,261,942	5,967,900
原到期日於三個月內的債券投資	235,313	79,998
原到期日於三個月內的買入返售金融資產	18,041,701	11,584,466
減：受限制銀行存款	(1,752,186)	(2,955,994)
總計	62,780,909	37,562,687

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

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
無抵押銀行貸款	3,229,798	3,738,166
有抵押商品交易所借款	—	608,769
總計	3,229,798	4,346,935

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

40 已發行短期債務工具

	於2021年 1月1日的 賬面值	發行	贖回	於2021年 12月31日的 賬面值
短期公司債券	24,076,940	47,501,728	(50,600,000)	20,978,668
收益憑證	16,159,700	27,767,256	(35,418,944)	8,508,012
應付利息	268,429	630,343	(798,609)	100,163
總計	40,505,069	75,899,327	(86,817,553)	29,586,843

	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	9,999,435	50,054,564	(35,977,059)	24,076,940
收益憑證	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

於2021年，本集團已發行1,461期收益憑證及於年內償還1,374期收益憑證。於2021年12月31日，本集團發行的收益憑證採用固定年利率或與若干股指掛鈎的浮動利率兩種方式計息，其中固定利率區間為2.65%–6.80%。

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。於2020年12月31日，本集團發行的收益憑證採用固定年利率或與若干股指掛鈎的浮動利率兩種方式計息，其中固定利率區間為2.85%–6.80%。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

41 拆入資金

流動

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
轉融通融入資金	2,000,778	—
銀行同業借貸	1,550,000	4,430,000
其他	815,947	—
總計	4,366,725	4,430,000

於2021年12月31日，銀行融入資金為無抵押並按照年利率介乎2.25%至3.11%計息，到期日為6至8天。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。

42 應付經紀客戶賬款

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
客戶的其他經紀業務保證金	94,324,354	85,771,349
客戶融資融券保證金	10,401,022	11,756,312
應付利息	12,983	7,379
總計	104,738,359	97,535,040

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。應付經紀客戶賬款按現行利率計息。

大部分應付賬款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)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

43 應付職工薪酬
流動及非流動

	於2021年 1月1日	年內應計	已付款項	於2021年 12月31日
工資、獎金及津貼	4,936,568	6,725,768	(5,821,784)	5,840,552
退休金計劃供款	2,317	344,653	(344,314)	2,656
其他社會福利	239,736	1,171,086	(1,027,081)	383,741
總計	5,178,621	8,241,507	(7,193,179)	6,226,949

	於2020年 1月1日	年內應計	已付款項	於2020年 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

44 其他應付款項及應計費用

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
保證金	14,851,437	4,165,936
應付合併結構實體權益持有人款項	10,798,293	10,924,727
應付清算款	1,578,231	1,482,632
應代職工支付款項	1,436,618	430,951
應付手續費及佣金	741,595	542,933
貿易應付款項	458,163	349,560
期貨經紀業務風險儲備	248,626	207,009
應付股利	135,731	135,580
長期應付款項	134,594	134,229
應計支出	89,630	34,859
應付銷售支出	84,013	144,151
應付營業稅及其他稅項	65,066	576,613
應付證券及期貨投資者保護基金款項	54,428	49,041
代經紀客戶收取利息及股利	24,092	54,144
應付利息	13,575	53,444
應付經紀人佣金	9,944	13,776
應付保薦費	—	1,852
代客戶收取的證券承銷所得款項	—	473,250
其他(1)	724,322	125,287
總計	31,448,358	19,899,974

(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)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

45 賣出回購金融資產款

(1) 按擔保品類型分析：

流動

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
債務證券	115,614,900	86,798,556
基金	13,377,644	5,863,776
其他	8,984,976	10,652,215
總計	137,977,520	103,314,547

(2) 按市場分析：

流動

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
證券交易所	44,900,212	48,113,781
銀行同業市場	77,779,638	43,472,075
場外市場	8,984,976	10,652,215
期貨交易所	6,312,694	1,076,476
總計	137,977,520	103,314,547

46 租賃負債

非流動

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
租賃負債	663,779	494,091

流動

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
租賃負債	305,436	368,729

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

47 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

非流動

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
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		
— 收益憑證	293,481	574,213
— 其他	—	949
總計	293,481	575,162

流動

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
持作交易的金融負債		
— 債務證券	2,149,719	1,925,900
— 權益	41,473	94,872
— 黃金	279,525	301,979
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		
— 收益憑證	3,337,308	446,714
— 其他	65,489	107,310
總計	5,873,514	2,876,775

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

48 長期債券

於2021年12月31日

名稱	面值		到期日	發行金額	
	原始貨幣	發行日期		原始貨幣	票面利率
16申宏01 ⁽¹⁾	2,020,800	2016/04/26	2021/04/26	5,000,000	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%
18申宏01 ⁽⁵⁾	500,000	2018/07/13	2023/07/17	500,000	3.20%
18申宏02 ⁽⁶⁾	6,500,000	2018/07/13	2023/07/17	6,500,000	4.80%
18申證02 ⁽⁷⁾	3,000,000	2018/11/19	2021/11/19	3,000,000	4.20%
18申證03 ⁽⁸⁾	1,500,000	2018/12/10	2023/12/10	1,500,000	4.08%
18申證C2 ⁽⁹⁾	4,600,000	2018/04/12	2023/04/12	4,600,000	5.35%
19申宏01 ⁽¹⁰⁾	1,000,000	2019/03/06	2022/03/08	1,000,000	4.18%
19申宏02 ⁽¹¹⁾	3,200,000	2019/04/09	2022/04/12	3,200,000	4.27%
19申宏04 ⁽¹²⁾	5,800,000	2019/10/23	2024/10/25	5,800,000	3.94%
19申證01 ⁽¹³⁾	2,200,000	2019/01/16	2022/01/16	2,200,000	3.55%
19申證03 ⁽¹⁴⁾	6,200,000	2019/03/11	2022/03/11	6,200,000	3.68%
19申證05 ⁽¹⁵⁾	8,100,000	2019/05/09	2022/05/09	8,100,000	3.88%
19申證07 ⁽¹⁶⁾	1,000,000	2019/06/14	2021/06/14	1,000,000	3.90%
19申萬宏源 金融債券01 ⁽¹⁷⁾	6,000,000	2019/09/18	2022/09/18	5,996,156	3.43%
20申證01 ⁽¹⁸⁾	4,000,000	2020/01/16	2022/01/16	4,000,000	3.40%
20申證02 ⁽¹⁹⁾	2,000,000	2020/01/16	2023/01/16	2,000,000	3.55%
20申證03 ⁽²⁰⁾	1,000,000	2020/02/21	2022/02/21	1,000,000	3.03%
20申證04 ⁽²¹⁾	3,000,000	2020/02/21	2023/02/21	3,000,000	3.20%
20申證06 ⁽²²⁾	4,100,000	2020/07/27	2023/07/27	4,100,000	3.49%
20申證08 ⁽²³⁾	3,200,000	2020/09/10	2023/09/10	3,200,000	3.76%
20申證09 ⁽²⁴⁾	2,200,000	2020/10/26	2021/11/05	2,200,000	3.16%
20申證10 ⁽²⁵⁾	5,700,000	2020/10/26	2023/10/26	5,700,000	3.68%
20申證12 ⁽²⁶⁾	1,700,000	2020/11/16	2022/11/16	1,700,000	3.55%
20申證C2 ⁽²⁷⁾	6,000,000	2020/04/23	2023/04/23	6,000,000	3.18%
20申證C3 ⁽²⁸⁾	6,000,000	2020/05/25	2023/05/25	6,000,000	3.25%
21申宏01 ⁽²⁹⁾	1,500,000	2021/03/04	2026/03/08	1,500,000	3.68%
21申宏02 ⁽³⁰⁾	500,000	2021/03/04	2028/03/08	500,000	3.95%
21申宏04 ⁽³¹⁾	3,000,000	2021/07/13	2028/07/15	3,000,000	3.65%
21申宏05 ⁽³²⁾	500,000	2021/08/02	2024/08/04	500,000	2.99%
21申宏06 ⁽³³⁾	2,500,000	2021/08/02	2026/08/04	2,500,000	3.38%
21申證01 ⁽³⁴⁾	2,500,000	2021/04/29	2024/04/29	2,500,000	3.45%

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

48 長期債券(續)

名稱	面值		發行日期	到期日	發行金額	
	原始貨幣				原始貨幣	票面利率
21申證02 ⁽³⁵⁾	2,000,000		2021/04/29	2031/04/29	2,000,000	4.05%
21申證03 ⁽³⁶⁾	2,600,000		2021/05/24	2026/05/24	2,600,000	3.63%
21申證04 ⁽³⁷⁾	2,000,000		2021/05/28	2024/05/28	2,000,000	3.27%
21申證05 ⁽³⁸⁾	2,500,000		2021/05/28	2031/05/28	2,500,000	4.00%
21申證06 ⁽³⁹⁾	2,000,000		2021/07/21	2024/07/21	2,000,000	3.13%
21申證07 ⁽⁴⁰⁾	3,000,000		2021/07/21	2031/07/21	3,000,000	3.77%
21申證08 ⁽⁴¹⁾	2,800,000		2021/07/28	2024/07/28	2,800,000	3.04%
21申證09 ⁽⁴²⁾	4,200,000		2021/07/28	2026/07/28	4,200,000	3.38%
21申證10 ⁽⁴³⁾	3,000,000		2021/08/26	2024/08/26	3,000,000	3.02%
21申證11 ⁽⁴⁴⁾	3,000,000		2021/08/26	2031/08/26	3,000,000	3.75%
21申證12 ⁽⁴⁵⁾	4,800,000		2021/09/09	2024/09/09	4,800,000	3.05%
21申證13 ⁽⁴⁶⁾	1,000,000		2021/09/09	2026/09/09	1,000,000	3.40%
21申證14 ⁽⁴⁷⁾	2,300,000		2021/09/22	2023/09/22	2,300,000	2.95%
21申證15 ⁽⁴⁸⁾	2,300,000		2021/09/22	2024/09/22	2,300,000	3.10%
21申證C1 ⁽⁴⁹⁾	3,000,000		2021/01/21	2024/01/21	3,000,000	3.93%
21申證C2 ⁽⁵⁰⁾	3,800,000		2021/03/11	2024/03/11	3,800,000	3.94%
21申證C3 ⁽⁵¹⁾	1,800,000		2021/12/27	2023/12/27	1,800,000	3.08%
21申證C4 ⁽⁵²⁾	1,200,000		2021/12/27	2024/12/27	1,200,000	3.20%
21申萬宏源(國際) 美元債 ⁽⁵³⁾	3,187,000		2021/07/14	2026/07/14	500,000	1.80%
收益憑證 ⁽⁵⁴⁾	11,386,179		附註48 ⁽⁵⁴⁾	附註48 ⁽⁵⁴⁾	10,517,834	3.25%–3.65%

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

48 長期債券(續)

名稱	於2021年 1月1日的 賬面值	增加額	攤銷金額	減少額	於2021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
18申宏01 ⁽⁵⁾	499,998	—	—	(467,497)	32,501
18申宏02 ⁽⁶⁾	6,499,969	—	8	—	6,499,977
18申證02 ⁽⁷⁾	3,000,000	—	—	(3,000,000)	—
18申證03 ⁽⁸⁾	1,500,000	—	—	—	1,500,000
18申證C2 ⁽⁹⁾	4,600,000	—	—	(4,600,000)	—
19申宏01 ⁽¹⁰⁾	999,968	—	17	—	999,985
19申宏02 ⁽¹¹⁾	3,200,000	—	—	—	3,200,000
19申宏04 ⁽¹²⁾	5,800,000	—	—	—	5,800,000
19申證01 ⁽¹³⁾	2,200,000	—	—	—	2,200,000
19申證03 ⁽¹⁴⁾	6,200,000	—	—	—	6,200,000
19申證05 ⁽¹⁵⁾	8,100,000	—	—	—	8,100,000
19申證07 ⁽¹⁶⁾	1,000,000	—	—	(1,000,000)	—
19申萬宏源 金融債券01 ⁽¹⁷⁾	5,997,576	—	1,416	—	5,998,992
20申證01 ⁽¹⁸⁾	3,999,019	—	942	—	3,999,961
20申證02 ⁽¹⁹⁾	1,999,359	—	314	—	1,999,673
20申證03 ⁽²⁰⁾	1,000,000	—	—	—	1,000,000
20申證04 ⁽²¹⁾	3,000,000	—	—	—	3,000,000
20申證06 ⁽²²⁾	4,100,000	—	—	—	4,100,000
20申證08 ⁽²³⁾	3,187,817	—	4,528	—	3,192,345
20申證09 ⁽²⁴⁾	2,194,886	—	—	(2,194,886)	—
20申證10 ⁽²⁵⁾	5,677,283	—	8,066	—	5,685,349
20申證12 ⁽²⁶⁾	1,693,238	—	3,608	—	1,696,846
20申證C2 ⁽²⁷⁾	5,993,471	—	2,830	—	5,996,301
20申證C3 ⁽²⁸⁾	5,996,612	—	1,415	—	5,998,027
21申宏01 ⁽²⁹⁾	—	1,500,000	—	—	1,500,000
21申宏02 ⁽³⁰⁾	—	500,000	—	—	500,000
21申宏04 ⁽³¹⁾	—	3,000,000	—	—	3,000,000

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

48 長期債券(續)

名稱	於2021年 1月1日的 賬面值	增加額	攤銷金額	減少額	於2021年 12月31日的 賬面值
21申宏05 ⁽³²⁾	—	500,000	—	—	500,000
21申宏06 ⁽³³⁾	—	2,500,000	—	—	2,500,000
21申證01 ⁽³⁴⁾	—	2,495,329	—	—	2,495,329
21申證02 ⁽³⁵⁾	—	1,995,533	—	—	1,995,533
21申證03 ⁽³⁶⁾	—	2,594,677	—	—	2,594,677
21申證04 ⁽³⁷⁾	—	1,996,136	—	—	1,996,136
21申證05 ⁽³⁸⁾	—	2,494,369	—	—	2,494,369
21申證06 ⁽³⁹⁾	—	1,995,508	—	—	1,995,508
21申證07 ⁽⁴⁰⁾	—	2,992,431	—	—	2,992,431
21申證08 ⁽⁴¹⁾	—	2,796,654	—	—	2,796,654
21申證09 ⁽⁴²⁾	—	4,187,221	—	—	4,187,221
21申證10 ⁽⁴³⁾	—	2,990,168	—	—	2,990,168
21申證11 ⁽⁴⁴⁾	—	2,989,258	—	—	2,989,258
21申證12 ⁽⁴⁵⁾	—	4,788,402	—	—	4,788,402
21申證13 ⁽⁴⁶⁾	—	997,472	—	—	997,472
21申證14 ⁽⁴⁷⁾	—	2,291,587	—	—	2,291,587
21申證15 ⁽⁴⁸⁾	—	2,291,136	—	—	2,291,136
21申證C1 ⁽⁴⁹⁾	—	2,991,277	—	—	2,991,277
21申證C2 ⁽⁵⁰⁾	—	3,788,225	—	—	3,788,225
21申證C3 ⁽⁵¹⁾	—	1,792,411	—	—	1,792,411
21申證C4 ⁽⁵²⁾	—	1,194,929	—	—	1,194,929
21申萬宏源(國際) 美元債 ⁽⁵³⁾	—	3,171,356	—	—	3,171,356
收益憑證 ⁽⁵⁴⁾	11,862,549	25,450,004	—	(25,782,575)	11,529,979
應付利息	2,345,410	4,682,190	—	(4,104,888)	2,922,712
總計	118,167,956	90,966,270	23,144	(48,670,645)	160,486,724

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

48 長期債券(續)

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	5,000,000	3.70%
16申宏03 ⁽²⁾	5,500,000	2016/09/08	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	4,300,000	2017/11/16	2020/11/16	4,300,000	5.30%
18申宏01 ⁽⁵⁾	500,000	2018/07/13	2023/07/17	500,000	4.40%
18申宏02 ⁽⁶⁾	6,500,000	2018/07/13	2023/07/17	6,500,000	4.80%
18申證01	2,000,000	2018/11/19	2020/11/19	2,000,000	4.10%
18申證02 ⁽⁷⁾	3,000,000	2018/11/19	2021/11/19	3,000,000	4.20%
18申證03 ⁽⁸⁾	1,500,000	2018/12/10	2023/12/10	1,500,000	4.08%
18申證C1	1,400,000	2018/04/12	2020/04/12	1,400,000	5.25%
18申證C2 ⁽⁹⁾	4,600,000	2018/04/12	2023/04/12	4,600,000	5.35%
18申證C3	4,200,000	2018/05/21	2020/05/21	4,200,000	5.38%
18申證C5	5,100,000	2018/09/17	2020/09/17	5,100,000	4.69%
19申宏01 ⁽¹⁰⁾	1,000,000	2019/03/06	2022/03/08	1,000,000	4.18%
19申宏02 ⁽¹¹⁾	3,200,000	2019/04/09	2022/04/12	3,200,000	4.27%
19申宏04 ⁽¹²⁾	5,800,000	2019/10/23	2024/10/25	5,800,000	3.94%
19申證01 ⁽¹³⁾	2,200,000	2019/01/16	2022/01/16	2,200,000	3.55%
19申證03 ⁽¹⁴⁾	6,200,000	2019/03/11	2022/03/11	6,200,000	3.68%
19申證05 ⁽¹⁵⁾	8,100,000	2019/05/09	2022/05/09	8,100,000	3.88%
19申證07 ⁽¹⁶⁾	1,000,000	2019/06/14	2021/06/14	1,000,000	3.90%
19申萬宏源 金融債券01 ⁽¹⁷⁾	6,000,000	2019/09/18	2022/09/18	6,000,000	3.43%
20申證01 ⁽¹⁸⁾	4,000,000	2020/01/16	2022/01/16	4,000,000	3.40%
20申證02 ⁽¹⁹⁾	2,000,000	2020/01/16	2023/01/16	2,000,000	3.55%
20申證03 ⁽²⁰⁾	1,000,000	2020/02/21	2022/02/21	1,000,000	3.03%
20申證04 ⁽²¹⁾	3,000,000	2020/02/21	2023/02/21	3,000,000	3.20%
20申證06 ⁽²²⁾	4,100,000	2020/07/27	2023/07/27	4,100,000	3.49%
20申證08 ⁽²³⁾	3,200,000	2020/09/10	2023/09/10	3,200,000	3.76%
20申證09 ⁽²⁴⁾	2,200,000	2020/10/26	2021/11/05	2,200,000	3.16%
20申證10 ⁽²⁵⁾	5,700,000	2020/10/26	2023/10/26	5,700,000	3.68%
20申證12 ⁽²⁶⁾	1,700,000	2020/11/16	2022/11/16	1,700,000	3.55%
20申證C2 ⁽²⁷⁾	6,000,000	2020/04/23	2023/04/23	6,000,000	3.18%
20申證C3 ⁽²⁸⁾	6,000,000	2020/05/25	2023/05/25	6,000,000	3.25%
收益憑證 ⁽⁵⁴⁾	11,862,549	附註48 ⁽⁵⁴⁾	附註48 ⁽⁵⁴⁾	11,862,549	附註48 ⁽⁵⁴⁾

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

48 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	4,300,000	—	—	(4,300,000)	—
18申宏01 ⁽⁵⁾	499,997	—	—	—	499,997
18申宏02 ⁽⁶⁾	6,499,960	—	—	—	6,499,960
18申證01	2,000,000	—	—	(2,000,000)	—
18申證02 ⁽⁷⁾	3,000,000	—	—	—	3,000,000
18申證03 ⁽⁸⁾	1,500,000	—	—	—	1,500,000
18申證C1	1,400,000	—	—	(1,400,000)	—
18申證C2 ⁽⁹⁾	4,600,000	—	—	—	4,600,000
18申證C3	4,200,000	—	—	(4,200,000)	—
18申證C5	5,100,000	—	—	(5,100,000)	—
19申宏01 ⁽¹⁰⁾	999,953	—	15	—	999,968
19申宏02 ⁽¹¹⁾	3,200,000	—	—	—	3,200,000
19申宏04 ⁽¹²⁾	5,800,000	—	—	—	5,800,000
19申證01 ⁽¹³⁾	2,200,000	—	—	—	2,200,000
19申證03 ⁽¹⁴⁾	6,200,000	—	—	—	6,200,000
19申證05 ⁽¹⁵⁾	8,100,000	—	—	—	8,100,000
19申證07 ⁽¹⁶⁾	1,000,000	—	—	—	1,000,000
19申萬宏源 金融債券01 ⁽¹⁷⁾	5,996,156	1,420	—	—	5,997,576
20申證01 ⁽¹⁸⁾	—	3,997,132	1,887	—	3,999,019
20申證02 ⁽¹⁹⁾	—	1,998,416	943	—	1,999,359
20申證03 ⁽²⁰⁾	—	1,000,000	—	—	1,000,000
20申證04 ⁽²¹⁾	—	3,000,000	—	—	3,000,000
20申證06 ⁽²²⁾	—	4,100,000	—	—	4,100,000
20申證08 ⁽²³⁾	—	3,187,817	—	—	3,187,817
20申證09 ⁽²⁴⁾	—	2,194,886	—	—	2,194,886
20申證10 ⁽²⁵⁾	—	5,677,283	—	—	5,677,283
20申證12 ⁽²⁶⁾	—	1,693,238	—	—	1,693,238
20申證C2 ⁽²⁷⁾	—	5,990,641	2,830	—	5,993,471

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

48 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
20申證C3 ⁽²⁸⁾	—	5,993,782	2,830	—	5,996,612
收益憑證 ⁽⁶⁴⁾	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

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
一年內到期的長期債券	42,947,167	20,634,609
一年後到期的長期債券	117,539,557	97,533,336
總計	160,486,724	118,167,945

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；該債券附帶投資者可於2019年4月26日行使的提前回售權，截止2021年12月31日投資者已全部回售。
- (2) 於2016年9月8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日發行七年期金額為人民幣5億元的公司債券。
- (5) 於2018年7月13日發行五年期金額為人民幣5億元的公司債券；該債券附帶投資者可於2021年7月17日行使的提前回售權。
- (6) 於2018年7月13日發行五年期金額為人民幣65億元的公司債券。
- (7) 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。
- (8) 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。
- (9) 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；該債券附帶投資者可於2021年4月12日行使的提前回售權，截止2021年12月31日投資者已全部回售。
- (10) 於2019年3月6日發行三年期金額為人民幣10億元的公司債券。
- (11) 於2019年4月9日發行三年期金額為人民幣32億元的公司債券。

48 長期債券(續)

- (12) 於2019年10月23日發行五年期金額為人民幣58億元的公司債券。
- (13) 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。
- (14) 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。
- (15) 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。
- (16) 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。
- (17) 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。
- (18) 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。
- (19) 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。
- (20) 於2020年2月21日發行兩年期金額為人民幣10億元的公司債券。
- (21) 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。
- (22) 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。
- (23) 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。
- (24) 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。
- (25) 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。
- (26) 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。
- (27) 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。
- (28) 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。
- (29) 於2021年3月4日發行五年期金額為人民幣15億元的公司債券。該債券附帶可於2024年3月4日行使的提前贖回權。
- (30) 於2021年3月4日發行七年期金額為人民幣5億元的公司債券。該債券附帶可於2026年3月4日行使的提前贖回權。
- (31) 於2021年7月13日發行七年期金額為人民幣30億元的公司債券。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

48 長期債券(續)

- (32) 於2021年8月2日發行三年期金額為人民幣5億元的公司債券。
- (33) 於2021年8月2日發行五年期金額為人民幣25億元的公司債券。
- (34) 於2021年4月29日發行三年期金額為人民幣25億元的公司債券。
- (35) 於2021年4月29日發行三年期金額為人民幣20億元的公司債券。
- (36) 於2021年5月24日發行五年期金額為人民幣26億元的公司債券。
- (37) 於2021年5月28日發行三年期金額為人民幣20億元的公司債券。
- (38) 於2021年5月28日發行十年期金額為人民幣25億元的公司債券。
- (39) 於2021年7月21日發行三年期金額為人民幣20億元的公司債券。
- (40) 於2021年7月21日發行十年期金額為人民幣30億元的公司債券。
- (41) 於2021年7月28日發行三年期金額為人民幣28億元的公司債券。
- (42) 於2021年7月28日發行五年期金額為人民幣42億元的公司債券。
- (43) 於2021年8月26日發行三年期金額為人民幣30億元的公司債券。
- (44) 於2021年8月26日發行十年期金額為人民幣30億元的公司債券。
- (45) 於2021年9月9日發行三年期金額為人民幣48億元的公司債券。
- (46) 於2021年9月9日發行五年期金額為人民幣10億元的公司債券。
- (47) 於2021年9月22日發行二年期金額為人民幣23億元的公司債券。
- (48) 於2021年9月22日發行三年期金額為人民幣23億元的公司債券。
- (49) 於2021年1月21日發行三年期金額為人民幣30億元的次級債券。
- (50) 於2021年3月11日發行三年期金額為人民幣38億元的次級債券。
- (51) 於2021年12月27日發行二年期金額為人民幣18億元的次級債券。

48 長期債券(續)

- (52) 於2021年12月27日發行三年期金額為人民幣12億元的次級債券。
- (53) 於2021年7月14日發行五年期金額為美元5億元的公司債券。
- (54) 於2021年，本集團共發行208期期限超過一年的收益憑證(2020年1月1日至12月31日止期間：209期)。於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團發行的收益憑證採用固定年利率或與若干股指掛鈎的浮動收益兩種方式計息，其中固定利率區間分別為3.25%–3.65%及3.30%–4.22%。

49 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2021年12月31日及 於2020年12月31日	
	股份數目 (千股)	面值
已註冊、發行及繳足：		
A股(每股人民幣1元)	22,535,945	22,535,945
H股(每股人民幣1元)	2,504,000	2,504,000
總計	25,039,945	25,039,945

於2021年12月31日及2020年12月31日，本公司流通受限的A股數目分別為437,244股及437,244股。

50 儲備

(1) 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。

(2) 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%。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

50 儲備(續)

(3) 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，本公司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，本公司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一般儲備。

(4) 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減值之累計公允價值變動淨額。該金額為扣減撥備後的金額。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

50 儲備(續)

(5) 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。

	2021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	(71,947)	—	(71,947)	(30,054)	(102,001)
— 重新分類至損益	289,614	—	289,614	30,358	319,972
分佔聯營企業其他綜合收益	(2,189)	—	(2,189)	—	(2,189)
財務報表外幣匯兌差額	—	(89,080)	(89,080)	(33,452)	(122,532)
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	(262,942)	—	(262,942)	—	(262,942)
總計	(47,464)	(89,080)	(136,544)	(33,148)	(169,692)

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

50 儲備(續)

(5) 匯兌儲備(續)

	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)

51 未分配利潤

於2021年12月31日及2020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4,381百萬元及人民幣4,864百萬元，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。

根據日期為2021年5月28日的股東大會決議案，批准本公司基於已發行股份總額25,039,945千股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2,503,994千元。

52 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。

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2021年12月31日		於2020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	1,088,694	1,001,909	529,848	520,000
融出證券	2,614,148	—	3,735,467	—

53 於結構實體的權益

(1) 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，主要為資產管理產品。對於本集團作為管理人或投資者的結構實體，本集團根據其會計政策評估控制權。

於2021年12月31日及2020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30,791,999千元及人民幣31,594,350千元，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19,888,388千元及人民幣20,022,637千元。

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2021年12月31日及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。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

53 於結構實體的權益(續)

(2) 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

於2021年12月31日及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：

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	89,336,268	49,931,211
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	—	6,702,007
按攤餘成本計量的金融資產	4,556,683	5,134,170
合計	93,892,951	61,767,388

(3) 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2021年12月31日及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：

	於2021年12月31日		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	1,532,211	—	1,532,211
資管產品及其他	1,932,349	—	1,932,349
總計	3,464,560	—	3,464,560

	於2020年12月31日		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
資管產品及其他	3,490,857	—	3,490,857
總計	5,566,972	—	5,566,972

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

53 於結構實體的權益(續)

(3) 由本集團發起而本集團並未合併入賬的結構實體(續)

2021年度，本集團從這些結構化主體中獲得的管理費淨收入為人民幣1,380,199千元(2020年度：人民幣1,264,558千元)。具體信息參見附註5。

54 或有事項

截至2021年12月31日及2020年12月31日，本集團並無涉及任何可能對本集團財務狀況或經營業績造成重大不利影響的單個重大的法律訴訟，仲裁或行政處罰事項。

55 關聯方關係及交易

(1) 關聯方關係

(a) 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：

	成立國家	營業地點	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
中國建銀投資有限責任公司	中國	北京	26.34%	26.34%
中央匯金投資有限責任公司	中國	北京	20.05%	20.05%

(b) 本集團聯營企業及合營企業

本集團聯營企業及合營企業詳細資料載於附註23。

(c) 其他關聯方

其他關聯方可為個人或企業，包括董事會、監事會及高級管理層成員及該等人士的密切家族成員。

(2) 關聯方交易及結餘

(a) 本集團與主要股東的交易：

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
年內交易：		
手續費及佣金收入	368	3,434
投資收益淨額	1,600	(2,597)

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

55 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯方交易及結餘(續)

(b) 本集團與聯營企業、合營企業以及其他關聯方的交易：

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
年末結餘：		
現金及銀行結餘	51,090,398	53,855,630
賣出回購金融資產款	20,108,448	4,807,845
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	9,507,143	565,965
衍生金融資產	117,984	—
按攤餘成本計量的金融資產	191,035	—
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	323,864	145,497
買入返售金融資產	640,973	—
應收賬款	78,564	86,112
使用權資產	17,129	11,803
其他應收款項及預付款項	6,143	—
貸款及借款	670,621	—
其他應付款項及應計費用	25,993	34,170
衍生金融負債	62,872	—
租賃負債	18,042	11,230
應付經紀業務客戶賬款	1,072,198	—
	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
年內交易：		
利息收入	960,269	1,245,997
投資收益淨額	790,168	423,038
手續費及佣金收入	431,947	277,740
利息支出	73,986	147,373
手續費及佣金支出	71,876	96,087
其他營業支出	17,715	7,605
其他收入及收益	9,103	11,987
折舊和攤銷費用	6,337	5,428

截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度，本集團對聯營企業及合營企業的注資分別為人民幣343,405千元及人民幣11,200千元。

截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度，自聯營企業及合營企業收取的股息分別為人民幣200,536千元及人民幣115,501千元。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

55 關聯方關係及交易(續)

(3) 主要管理人員酬金

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
短期職工薪酬		
— 袍金、工資、津貼及獎金	22,757	26,109
離職後福利		
— 退休計劃供款	424	486
總計	23,181	26,595

薪酬總額計入「職工薪酬」(見附註11)。

已付或應付4(2020年：5)名高級管理層的酬金介乎以下範圍：

	於2021年 12月31日	於2020年 12月31日
零至1,000,000港元	—	1
1,000,001港元至2,000,000港元	1	1
2,000,001港元至3,000,000港元	—	1
3,000,001港元至4,000,000港元	3	2

56 分部報告

管理層根據運營的性質和所提供的服務，通過以下分部管理業務運營：

- 企業金融分部主要包括向企業客戶提供投資銀行服務及本金投資服務。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)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

56 分部報告(續)

業務分部

截至2021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	1,860,504	17,379	6,938,640	2,172,465	1,402,680	12,391,668
利息收入	58,980	383,165	6,826,627	3,494,377	377,799	11,140,948
投資收益淨額	315,283	1,050,120	306,763	8,222,661	459,778	10,354,605
其他收入及收益	3,572	309,091	112,205	11,841,984	17,397	12,284,249
總收入及其他收益	2,238,339	1,759,755	14,184,235	25,731,487	2,257,654	46,171,470
分部支出	1,359,816	1,800,158	9,975,135	20,724,122	2,014,115	35,873,346
其中：利息支出	1,851	1,100,799	2,548,267	5,706,400	778,814	10,136,131
減值損失撥備	511	78,538	27,716	287,366	244,847	638,978
分佔聯營企業及合營企業之溢利	—	780,998	—	—	—	780,998
所得稅前利潤	878,523	740,595	4,209,100	5,007,365	243,539	11,079,122
其他分部資料：						
折舊和攤銷費用	47,778	9,723	402,381	162,216	32,860	654,958
資本性支出	9,022	236,785	154,151	42,625	19,244	461,827
於2021年12月31日						
分部資產	3,266,222	39,078,753	173,192,125	357,756,803	25,147,161	598,441,064
遞延所得稅資產						2,570,403
分部總資產						601,011,467
分部負債	650,560	32,070,863	143,663,716	294,674,489	22,869,947	493,929,575
遞延所得稅負債						27,298
分部總負債						493,956,873

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

56 分部報告(續)

業務分部(續)

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
減值損失撥備	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
遞延所得稅資產						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
遞延所得稅負債						2,148
分部總負債						401,033,687

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國大陸業務。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

57 公允價值資料

(1) 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：

- (a) 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、已發行的短期債務工具、流動負債下貸款及借款及賣出回購金融資產)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。
- (b) 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、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。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。
- (c) 非流動的以攤餘成本計量的金融負債及長期債券的公允價值乃參考經紀或代理所得市價或報價釐定。如於活躍市場無市場報價，本集團參照特點相似(如信用風險及到期日)的金融工具的收益，採用定價模式或折現現金流量估計公允價值。
- (d) 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，賬面價值與公允價值相若。

(2) 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：

- 第一層次估值：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。
- 第二層次估值：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。
- 第三層次估值：使用重大不可觀察輸入值計量的公允價值。

57 公允價值資料(續)

(2) 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)分析於2021年12月31日及2020年12月31日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2021年12月31日			總計
	第一層次	第二層次	第三層次	
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	31,549,695	114,049,033	705,388	146,304,116
— 權益類證券	60,123,823	5,981,408	6,066,107	72,171,338
— 混合工具	—	1,432,895	1,983,023	3,415,918
— 資管產品及其他	212,826	44,725,681	5,746,580	50,685,087
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	4,621,584	32,072,356	431,459	37,125,399
— 權益類證券	2,362,808	—	261,000	2,623,808
衍生金融資產	148,181	660,234	1,991,885	2,800,300
總計	99,018,917	198,921,607	17,185,442	315,125,966
負債				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
衍生金融負債	(120,393)	(525,495)	(6,663,967)	(7,309,855)
總計	(441,391)	(6,371,492)	(6,663,967)	(13,476,850)

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

57 公允價值資料(續)

(2) 公允價值層級(續)

	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	33,670,109	5,315,957	1,215,077	40,201,143
— 混合工具	1,222,789	—	4,937,838	6,160,627
— 資管產品及其他	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	6,702,007	260,000	9,071,823
衍生金融資產	87,018	1,563,540	—	1,650,558
總計	117,561,495	105,721,699	9,289,653	232,572,847
負債				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
衍生金融負債	(135,508)	(2,085,783)	—	(2,221,291)
總計	(135,508)	(5,537,720)	—	(5,673,228)

截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度，第一層次與第二層次之間並無重大轉移。

截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度，由於證券除牌及解除限制性股票分別導致第三層次存在轉入及轉出。本集團的政策是於公允價值層級之間發生轉移的年末確認有關轉移。

57 公允價值資料(續)

(2) 公允價值層級(續)

(a) 第一層次金融工具

於活躍市場交易的金融工具，其公允價值乃根據於2021年12月31日及2020年12月31日的市場報價釐定。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次。第一層次的工具主要包括在交易所買賣的證券及透過交易所或基金管理公司買賣的基金投資。

(b) 第二層次金融工具

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次。

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次。

(c) 具體投資估值方法

於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團具體投資的估值方法如下：

- (i) 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2021年12月31日及2020年12月31日買賣差價區間的收盤價釐定。如於2021年12月31日及2020年12月31日並無市場報價，則採用估值技術釐定公允價值。
- (ii) 就交易所上市的投資基金而言，公允價值以2021年12月31日及2020年12月31日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資管產品而言，公允價值則按照根據於2021年12月31日及2020年12月31日資產淨值的報價釐定。
- (iii) 就交易所上市的債務證券而言，公允價值以2021年12月31日及2020年12月31日債務證券買賣差價區間的收盤價釐定。
- (iv) 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。
- (v) 就透過交易所買賣的期貨而言，公允價值以2021年12月31日及2020年12月31日的期貨收盤價釐定。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

57 公允價值資料(續)

(2) 公允價值層級(續)

(d) 第三層次金融工具

下表列明公允價值層級第三層次公允價值計量的年初結餘及年末結餘對賬：

	2021年度					
	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—債務工具	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產—權益工具	衍生金融資產	衍生金融負債	總計
2021年1月1日	9,029,653	—	260,000	—	—	9,289,653
本年計入損益影響合計	463,349	(5,456)	—	1,366,316	2,501,067	4,325,276
本年計入其他綜合收益影響合計	—	(104,957)	—	—	—	(104,957)
增加	9,632,222	227,709	1,000	32,948	2,118,413	12,012,292
減少	(5,796,864)	(1,154)	—	(1,027,230)	(67,530)	(6,865,778)
轉入第三層次	1,236,406	315,317	—	1,619,851	2,112,017	5,283,591
轉出第三層次	(90,668)	—	—	—	—	(90,668)
2021年12月31日	14,501,098	431,459	261,000	1,991,885	6,663,967	23,849,409
本年計入損益的已實現利得或損失—投資收益	725,693	(5,456)	—	184,251	(67,321)	837,167
本年計入損益的未實現利得或損失—公允價值變動損益	(262,344)	—	—	1,182,065	(2,433,746)	(1,514,025)

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

57 公允價值資料(續)

(2) 公允價值層級(續)

(d) 第三層次金融工具(續)

	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產	2020年度 以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 金融資產— 權益工具	總計
2020年1月1日	5,577,082	260,000	5,837,082
本年計入損益影響合計	522,390	—	522,390
本年計入其他綜合收益影響合計	—	—	—
增加	3,944,036	—	3,944,036
減少	(1,013,855)	—	(1,013,855)
2020年12月31日	9,029,653	260,000	9,289,653
本年計入損益的已實現利得或損失— 投資收益	11,590	—	11,590
本年計入損益的未實現利得或損失— 公允價值變動損益	510,800	—	510,800

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

57 公允價值資料(續)

(2) 公允價值層級(續)

(d) 第三層次金融工具(續)

第三層次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。估值層級第三層次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。下表呈列第三層次主要金融工具的相關估值技術及輸入值。

金融資產及負債	公允價值層級	主要估值方法及輸入值	重大不可觀察輸入值	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
資管產品、結構實體及優先股	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

於截至2021年12月31日及2020年12月31日止年度，第三層次金融工具的公允價值對該等不可觀察輸入數據的合理變動無重大敏感性。

58 金融工具風險管理

風險分析及控制狀況

本集團日常營運及管理中面臨的風險主要包括市場風險、信用風險及流動性風險。

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。

(1) 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信息機制；
- 針對自營交易業務嚴格設定債券和發行人等准入標準，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；
- 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，並持續密切監控專案狀況。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

58 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

(1) 信用風險(續)

預期信用損失的計量

對於以攤餘成本計量的金融資產(包括融出資金、買入返售金融資產等)和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(包括其他債權投資)的金融資產，其預期信用損失計量使用了模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和客戶的信用行為(例如客戶違約的可能性及相應損失)。

對納入預期信用損失計量的金融資產，本集團運用自金融資產初始確認之後信用品質發生「三階段」變化的減值模型計量其預期信用損失，具體包括：

- 自初始確認後信用風險未發生顯著增加的金融工具進入「階段一」，本集團對其信用風險進行持續監控；
- 如果識別出自初始確認後信用風險發生顯著增加，但並未將其視為已發生信用減值的工具，則本集團將其轉移至「階段二」；
- 對於已發生信用減值的金融工具，則劃分為「階段三」。

階段一金融工具按照相當於該金融工具未來12個月預期信用損失的金額計量損失準備，階段二和階段三金融工具按照相當於該金融工具整個存續期預期信用損失的金額計量損失準備。購入或源生已發生信用減值的金融資產是指在初始確認時即存在信用減值的金融資產，這些金融資產按照相當於該金融資產整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

對於階段一和階段二的融資類業務金融資產(包括融出資金及買入返售金融資產中的股票質押式回購)和債券投資業務金融資產(包括其他債權投資)，管理層運用包含違約概率、違約損失率、損失率比率及違約風險敞口等關鍵參數的風險參數模型法評估損失準備。對於階段三已發生信用減值的上述金融資產，管理層通過預估未來與該金融資產相關的現金流計量損失準備。

根據會計準則的要求在預期信用損失計量中所包含的重大管理層判斷和假設主要包括：

- 選擇恰當的預期信用損失模型並確定相關參數；
- 信用風險顯著增加的判斷標準以及違約和已發生信用減值的定義；
- 用於計量預期信用損失的前瞻性信息及其權重的採用；
- 階段三金融資產的未來現金流預測。

58 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

(1) 信用風險(續)

預期信用損失計量的模型和參數

根據信用風險是否顯著增加以及是否發生信用減值，本集團對不同的金融資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。

對債券投資業務金融資產，預期信用損失為考慮了前瞻性影響的違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)、違約損失率(LGD)三者乘積折現後的結果；對融資類業務金融資產，預期信用損失為違約風險敞口(EAD)及考慮前瞻性影響的損失率比率(LR)二者乘積折現後的結果：

- 違約概率是指借款人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。本集團計算違約概率考慮的主要因素有：債券投資業務經評估後的外部信用評級信息等。
- 違約損失率是指本集團對違約風險敞口發生損失程度作出的預期。本集團計算違約損失率考慮的主要因素有：債券投資業務的發行人和債券的類型等。
- 違約風險敞口是指，在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本公司應被償還的金額。
- 違約損失率比率是指本集團對違約風險敞口發生損失金額作出的預期。本集團使用基於公開市場資料測算的歷史損失率並評估其適當性。本集團計算融資類業務金融資產損失率比率考慮的主要因素有：擔保物價值與融資類債務之間的比例(以下簡稱「維持擔保比」)及擔保證券的波動特徵、擔保證券變現價值等。

信用風險顯著增加的標準

本集團於每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。本集團在進行金融資產損失準備階段劃分時，充分考慮了反映金融工具的信用風險是否發生顯著變化的各種合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。當觸發以下一個或多個定量和定性指標時，本集團認為金融工具的信用風險已發生顯著增加。

針對融資類業務金融資產，本集團充分考慮融資主體的信用資質、經營情況、融資合約期限、擔保證券波動性及流動性、以往履約情況等綜合因素，為不同融資主體或合約設置不同的預警線及追保平倉線，其中追保平倉線一般不低於130%。

針對融資類業務，維持擔保比低於追保平倉線表明作為抵押的擔保品價值或第三方擔保品質顯著下降，本集團認為該類融資類業務的信用風險顯著增加。於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團超過90%的融資類業務維持擔保比不低於追保平倉線。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

58 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

(1) 信用風險(續)

信用風險顯著增加的標準(續)

針對債券投資業務，違約概率的估算方法採用了公開市場的信用評級。若初始評級在AA級(含)以上的債券評級發生下調，且下調後等級在AA級(不含)以下；或初始評級在AA級以下的債券評級發生下調；或債券在預警清單列表中，本集團認為該類債券投資業務的信用風險顯著增加。於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團的債券投資業務均為投資等級及以上，且不存在信用風險顯著增加的情況。

如果借款人或債務人在合同付款日後逾期超過30天仍未付款，則視為該金融工具已經發生信用風險顯著增加。

如果金融工具的違約風險較低，借款人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強，即便較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低借款人履行其合同現金流量義務的能力，該金融工具被視為具有較低的信用風險。

本集團將貨幣資金、結算備付金、存出保證金以及買入返售金融資產中的債券逆回購等金融工具視為具有較低信用風險，而不再比較資產負債表日的信用風險與初始確認時相比是否顯著增加。

違約和已發生信用減值資產的定義

判斷金融工具是否已發生信用減值時，本集團所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致，同時考慮定性、定量和上限指標。當金融工具符合以下一項或多項條件時，本集團將該金融資產界定為已發生信用減值，其標準與已發生違約的定義一致：

- 債務人在合同付款日後逾期超過90天仍未付款；
- 融資類業務採取強制平倉措施且擔保物價值已經不能覆蓋融資金額；
- 債券發行人或債券的最新外部評級存在違約級別；
- 債務人、債券發行人或交易對手發生重大財務困難；
- 由於債務人財務困難導致相關金融資產的活躍市場消失；
- 債權人由於債務人、債券發行人或交易對手的財務困難作出讓步；
- 債務人、債券發行人或交易對手很可能破產或其他財務重組等。

金融資產發生信用減值時，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

58 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

(1) 信用風險(續)

前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。

對於債券投資類業務金融資產，本集團通過歷史資料分析，識別出影響各資產組合的信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標，主要包括國內生產總值增長率、固定資產投資完成額累計同比、生產價格指數、消費者物價指數等。本集團通過進行回歸分析確定這些經濟指標與宏觀因數之間的關係，對債券投資業務的預期信用損失進行前瞻性調整。

對於融資類業務金融資產，本集團基於對產品特性進行分析，識別出於融資類業務金融資產風險相關的經濟指標，即：上證綜指和深證成指的波動率。通過構建這些經濟指標與業務風險特徵之間的關係，對融資類業務金融資產的預期信用損失進行前瞻性調整。

除了提供基本經濟情景外，本集團的管理層專家小組也提供了其他可能的情景及情景權重。針對每一個主要產品類型分析、設定不同的情景，以確保考慮到指標非線性發展特徵。本集團在每一個資產負債表日重新評估情景的數量及其特徵。

於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團認為所有資產組合均應當考慮應用三種不同情景來恰當反映關鍵經濟指標發展的非線性特徵。本集團結合統計分析及專家判斷來確定情景權重，也同時考慮了各情景所代表的可能結果的範圍。本集團在每一個資產負債表日重新評估情景的數量及特徵。

本集團在判斷信用風險是否發生顯著增加時，使用了基準及其他情景下的整個存續期違約概率乘以情景權重，並考慮了定性、定量和上限指標。本集團以加權的12個月預期信用損失或加權的整個存續期預期信用損失計量相關的損失準備。上述加權的信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出。

於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團綜合考慮當期經濟情況、疫情影響及政府等採取的各類支援性政策，根據最新經濟預測情況更新了用於前瞻性計量的相關經濟指標。與其他經濟預測類似，對預計經濟指標和發生可能性的估計具有高度的固有不確定性，因此實際結果可能同預測存在重大差異。本集團認為這些預測體現了對可能結果的最佳估計。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

58 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

(1) 信用風險(續)

敏感性分析

預期信用損失計量模型會使用到模型參數、前瞻性預測的宏觀經濟變數、經濟場景權重及運用專家判斷時考慮的其他因素等，上述參數、假設和判斷的變化將對信用風險顯著增加以及預期信用損失計量產生影響。本集團每年定期對模型進行重檢並根據具體情況對模型中使用的假設和參數進行適當的修正，本年對模型及參數的調整對預期信用損失結果的影響不重大。

本集團對前瞻性計量所使用的經濟指標進行了敏感性分析，當樂觀情景權重增加10%，基準情景權重減少10%；或者悲觀情景權重增加10%，基準情景權重減少10%，對本集團已計提的預期信用損失的影響均不重大。

同時，本集團還對信用風險階段分類進行了敏感性分析。於2021年12月31日及2020年12月31日，假設信用風險自初始確認後未發生顯著變化，導致階段二的金融工具全部進入階段一，則對資產負債表中確認的預期信用損失影響不重大。

擔保物及其他信用增級措施

本集團採用一系列政策和信用增級措施來降低信用風險敞口至可接受水準。其中，最為普遍的方法是提供抵押物或擔保。本集團根據交易對手的信用風險評估決定所需的擔保物金額及類型。對於融出資金和買入返售協議下的擔保物主要為股票、債券和基金等。本集團管理層會定期檢查擔保物的市場價值，根據相關協定要求追加擔保物，並在進行損失準備的充足性審查時監視擔保物的市場價值變化。

融資類業務的損失率及減值計提情況

本集團充分考慮融資主體的信用狀況，合同期限，以及擔保證券所屬板塊、流動性、限售情況、集中度、波動性、履約保障情況、發行人經營情況等因素，為不同融資主體或合約設置不同的預警線和平倉線，其中預警線一般不低於140%，平倉線一般不低於130%。

- 對於維持擔保比例大於平倉線，並且本金或利息逾期30日及以內的融資類金融資產，屬於「階段一」；
- 對於維持擔保比例大於100%，小於等於平倉線的融資類金融資產，或者本金或利息發生逾期，且逾期天數超過30日且未超90日的，屬於「階段二」；
- 對於維持擔保比例小於等於100%的融資類金融資產，或者本金或利息發生逾期，且逾期天數超過90日的，屬於「階段三」。

58 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

(1) 信用風險(續)

融資類業務的損失率及減值計提情況(續)

本集團的融資類金融資產不同階段對應的損失率比率如下：

階段一：資產根據不同的維持擔保比例，損失率區間為0.2%~0.5%；

階段二：資產損失率不低於0.5%；

階段三：根據逐項折現現金流量模型，計算預期損失率。

信用風險敞口分析

於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團融資類業務客戶資產品質良好，大部分融資類業務維持擔保比不低於追保平倉線，且存在充分的抵押物信息表明資產預期不會發生違約。債券投資業務採用公開市場信用評級，於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團持有的絕大部分債券投資外部評級均為投資等級以上。

在不考慮擔保物或其他信用增級措施的情況下，於資產負債表日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：

	2021年 12月31日	2020年 12月31日
存出保證金	29,113,660	18,347,661
應收賬款	4,093,737	3,088,616
其他應收款及預付款項	954,645	812,227
融出資金	76,296,755	74,212,401
買入返售金融資產	25,398,184	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	152,418,406	100,934,101
衍生金融資產	2,800,300	1,650,558
按攤餘成本計量的金融資產	5,021,564	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	37,125,399	57,282,609
結算備付金	15,261,942	5,974,014
代經紀客戶持有之現金	86,622,841	88,136,292
銀行結餘	31,038,797	22,922,536
最大信用風險敞口總額	466,146,230	406,472,955

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

58 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

(1) 信用風險(續)

信用風險敞口分析(續)

本年確認的損失準備主要受以下多種因素影響：

- 本年計提，主要是新增金融資產計提的損失準備和存量業務因市場變化導致違約概率、違約損失率以及現金流回收預期變動，階段變化對預期信用損失計量的影響，以及模型參數和假設更新導致的減值計提；
- 本年轉回，包括本年到期贖回或處置金融資產而轉回相應的損失準備，以及模型參數和假設更新導致的減值轉回；
- 階段轉移，是由於金融資產信用風險顯著增加(或減少)或發生信用減值，而導致金融資產在階段一、階段二、階段三之間發生轉移，以及相應導致損失準備的計量基礎在12個月和整個存續期之間轉換；及
- 外匯和其他變動，是指外幣資產由於外幣折算對預期信用損失產生影響，以及其他變動。

	2021年					2021年
	1月1日	本年計提	本年轉回	本年轉銷	其他變動	12月31日
現金及銀行結餘減值準備	3,699	166	(2,596)	—	—	1,269
融出資金減值準備(a)	340,239	170,675	(132,045)	—	(83)	378,786
應收賬款減值準備	557,637	63,017	—	—	—	620,654
買入返售金融資產減值準備(b)	988,979	278,006	(134,751)	—	—	1,132,234
按攤餘成本計量的金融資產減值準備(c)	539,661	51,081	(12,832)	—	(793)	577,117
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準備(d)	289,448	276,000	(64,698)	—	(1,537)	499,213
其他應收款項及預付款項減值準備	279,311	29,948	—	—	(1,703)	307,556
合計	2,998,974	868,893	(346,922)	—	(4,116)	3,516,829

58 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

(1) 信用風險(續)

	2020年 1月1日	本年計提	本年轉回	本年轉銷	其他變動	2020年 12月31日
現金及銀行結餘減值準備	2,874	825	—	—	—	3,699
融出資金減值準備(a)	179,888	206,602	(45,671)	(580)	—	340,239
應收賬款減值準備	262,601	295,087	—	(51)	—	557,637
買入返售金融資產減值準備(b)	803,033	265,710	(79,764)	—	—	988,979
按攤餘成本計量的金融資產減值準備(c)	450,035	91,084	(1,458)	—	—	539,661
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準備(d)	278,345	38,210	(27,107)	—	—	289,448
其他應收款項及預付款項減值準備	207,923	71,600	(212)	—	—	279,311
合計	2,184,699	969,118	(154,212)	(631)	—	2,998,974

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

58 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

(1) 信用風險(續)

(a) 融出資金

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來 12個月預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值)	
2021年1月1日	140,408	—	199,831	340,239
本年計提	60,683	6,494	103,498	170,675
本年轉回	(83,189)	(39)	(48,817)	(132,045)
本年轉銷	—	—	—	—
階段轉移：				
階段一轉移至階段三	(1,332)	—	1,332	—
階段三轉移至階段一	294	—	(294)	—
階段一轉移至階段二	(2,266)	2,266	—	—
外匯及其他變動	—	—	(83)	(83)
2021年12月31日	114,598	8,721	255,467	378,786
2020年1月1日	102,550	—	77,338	179,888
本年計提	73,487	—	133,115	206,602
本年轉回	(35,869)	—	(9,802)	(45,671)
本年轉銷	—	—	(580)	(580)
階段轉移：				
階段一轉移至階段三	(534)	—	534	—
階段三轉移至階段一	774	—	(774)	—
2020年12月31日	140,408	—	199,831	340,239

58 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

(1) 信用風險(續)

(b) 買入返售金融資產

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來 12個月預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值)	
2021年1月1日	47,177	7,845	933,957	988,979
本年計提	601	—	277,405	278,006
本年轉回	(33,264)	(5,562)	(95,925)	(134,751)
階段轉移：				
階段一轉移至階段三	(3,582)	—	3,582	—
階段二轉移至階段三	—	(5,316)	5,316	—
階段一轉移至階段二	(5,298)	5,298	—	—
2021年12月31日	5,634	2,265	1,124,335	1,132,234
2020年1月1日	93,848	10,458	698,728	803,034
本年計提	22,656	3,210	239,843	265,709
本年轉回	(64,409)	(320)	(15,035)	(79,764)
階段轉移：				
階段一轉移至階段三	(4,918)	—	4,918	—
階段二轉移至階段三	—	(5,503)	5,503	—
2020年12月31日	47,177	7,845	933,957	988,979

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

58 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

(1) 信用風險(續)

(c) 按攤餘成本計量的金融資產

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來 12個月預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值)	
2021年1月1日	19,210	—	520,451	539,661
本年計提	1,445	—	49,636	51,081
本年轉回	(12,669)	—	(163)	(12,832)
階段轉移：				
階段一轉移至階段三	(1,103)	—	1,103	—
階段二轉移至階段三	—	—	—	—
外匯及其他變動	(323)	—	(470)	(793)
2021年12月31日	6,560	—	570,557	577,117
2020年1月1日	5,112	163	444,760	450,035
本年計提	15,748	—	75,336	91,084
本年轉回	(1,458)	—	—	(1,458)
階段轉移：				
階段一轉移至階段三	(192)	—	192	—
階段二轉移至階段三	—	(163)	163	—
2020年12月31日	19,210	—	520,451	539,661

58 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

(1) 信用風險(續)

(d) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來 12個月預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值)	
2021年1月1日	56,053	23,818	209,577	289,448
本年計提	61,189	81,518	133,293	276,000
本年轉回	(48,549)	(16,149)	—	(64,698)
階段轉移：				
階段一轉移至階段二	(2,237)	2,237	—	—
階段一轉移至階段三	(252)	—	252	—
階段二轉移至階段一	6,133	(6,133)	—	—
外匯及其他變動	(611)	(428)	(498)	(1,537)
2021年12月31日	71,726	84,863	342,624	499,213
2020年1月1日	47,423	29,791	201,131	278,345
本年計提	9,491	16,851	11,868	38,210
本年轉回	(11,744)	(11,940)	(3,423)	(27,107)
階段轉移：				
階段一轉移至階段三	(3,230)	3,230	—	—
階段二轉移至階段一	14,114	(14,114)	—	—
2020年12月31日	56,054	23,818	209,576	289,448

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

58 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

(1) 信用風險(續)

(e) 按照預期信用損失階段劃分的重大信用風險敞口

	2021年12月31日			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來 12個月預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值)	
融出資金	75,170,212	1,126,544	—	76,296,756
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	32,763,419	4,076,498	285,482	37,125,399

	2020年12月31日			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來 12個月預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值)	
融出資金	74,059,409	—	152,992	74,212,401
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	51,291,698	5,990,911	—	57,282,609

58 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

(2) 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信息；
- 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)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

58 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

(2) 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：

	2021年12月31日						合計
	逾期/ 實時償還	少於1個月	1個月 至3個月	3個月 至1年	1至5年	5年以上	
金融負債							
貸款及借款	—	790,599	1,031,095	1,426,559	—	—	3,248,253
已發行短期債務工具	—	827,933	5,013,961	24,161,382	—	—	30,003,276
拆入資金	—	1,551,054	2,186,240	654,895	—	—	4,392,189
應付經紀客戶賬款	104,738,359	—	—	—	—	—	104,738,359
其他應付款項及應計費用	29,402,808	53,410	72,428	55,814	—	—	29,584,460
賣出回購金融資產款	—	124,245,689	2,591,950	11,164,404	—	—	138,002,043
租賃負債	—	38,578	59,112	267,919	643,648	29,928	1,039,185
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	—	2,979,864	11,877	2,881,773	293,481	—	6,166,995
衍生金融負債	—	1,761,789	1,307,332	2,778,922	1,390,858	70,955	7,309,856
長期債券	—	6,629,746	16,809,943	23,711,481	110,397,131	15,987,543	173,535,844
其他非流動負債	—	—	—	—	321,427	—	321,427
總計	134,141,167	138,878,662	29,083,938	67,103,149	113,046,545	16,088,426	498,341,887
以淨額交割的衍生金融負債：	—	1,761,789	1,307,332	2,778,922	1,390,858	70,955	7,309,855
以淨額交割的衍生金融負債：							
應收合約條款	—	—	—	—	—	—	—
應付合約條款	—	—	—	—	—	—	—

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

58 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

(2) 流動性風險(續)

	2020年12月31日						
	逾期/ 實時償還	少於1個月	1個月 至3個月	3個月 至1年	1至5年	5年以上	合計
金融負債							
貸款及借款	—	4,251,486	—	104,250	—	—	4,355,736
已發行短期債務工具	—	8,215,952	13,467,418	19,631,270	—	—	41,314,640
拆入資金	—	4,432,785	—	—	—	—	4,432,785
應付經紀客戶賬款	97,535,040	—	—	—	—	—	97,535,040
其他應付款項及應計費用	18,658,506	49,041	—	45,343	—	—	18,752,890
賣出回購金融資產款	—	91,535,407	2,635,981	9,143,159	—	—	103,314,547
租賃負債	—	44,320	48,798	275,609	455,898	38,195	862,820
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	—	2,357,040	—	519,735	575,162	—	3,451,937
衍生金融負債	—	831,096	940,059	428,046	22,090	—	2,221,291
長期債券	—	257,908	1,079,781	20,680,739	119,663,379	—	141,681,807
其他非流動負債	—	—	—	—	222,575	—	222,575
總計	116,193,546	111,975,035	18,172,037	50,828,151	120,939,104	38,195	418,146,068
以淨額交割的衍生金融負債：	—	831,096	940,059	428,046	22,090	—	2,221,291
以總額交割的衍生金融負債：							
應收合約條款	—	—	—	—	—	—	—
應付合約條款	—	—	—	—	—	—	—

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

58 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

(3) 市場風險

(a) 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。

58 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

(3) 市場風險(續)

(a) 利率風險(續)

下表列示於2021年12月31日本集團的利率風險。表內的於2021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：

	於2021年12月31日					總計
	少於3個月	3個月到1年	1年到5年	5年以上	不計息	
金融資產						
按攤餘成本計量的金融資產	203,907	225,204	—	—	4,592,453	5,021,564
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	669,171	2,760,558	26,463,585	6,586,324	3,269,569	39,749,207
買入返售金融資產	18,594,465	1,322,897	—	—	5,480,822	25,398,184
存出保證金	19,223,672	—	—	—	9,889,988	29,113,660
應收賬款	—	—	—	—	4,093,737	4,093,737
其他應收款項及預付款項	—	—	—	—	954,645	954,645
融出資金	24,410,060	49,888,574	—	—	1,998,121	76,296,755
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	4,839,196	44,323,080	92,349,534	8,515,973	122,548,676	272,576,459
衍生金融資產	—	—	—	—	2,800,300	2,800,300
結算備付金	15,261,896	—	—	—	46	15,261,942
代經紀客戶持有之現金	84,640,524	1,900,000	—	—	82,317	86,622,841
現金及銀行結餘	29,707,281	1,065,867	100,000	—	165,688	31,038,836
總計	197,550,172	101,486,180.	118,913,119	15,102,297	155,876,362	588,928,130

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

58 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

(3) 市場風險(續)

(a) 利率風險(續)

	於2021年12月31日					總計
	少於3個月	3個月到1年	1年到5年	5年以上	不計息	
金融負債						
貸款及借款	(1,814,446)	(1,407,928)	—	—	(7,424)	(3,229,798)
已發行短期債務工具	(5,830,167)	(23,656,512)	—	—	(100,164)	(29,586,843)
拆入資金	(3,716,200)	(633,817)	—	—	(16,708)	(4,366,725)
應付經紀客戶賬款	(103,337,193)	—	—	—	(1,401,166)	(104,738,359)
其他應付款項及應計費用	(134,594)	—	—	—	(29,449,866)	(29,584,460)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(6,093,115)	—	—	—	(73,880)	(6,166,995)
賣出回購金融資產款	(125,266,711)	(12,448,483)	—	—	(262,326)	(137,977,520)
衍生金融負債	—	—	—	—	(7,309,855)	(7,309,855)
長期債券	(22,057,347)	(19,766,249)	(101,717,502)	(14,022,914)	(2,922,712)	(160,486,724)
租賃負債	(81,804)	(228,167)	(630,657)	(28,587)	—	(969,215)
其他非流動負債	—	—	—	—	(321,427)	(321,427)
總計	(268,331,577)	(58,141,156)	(102,348,159)	(14,051,501)	(41,865,528)	(484,737,921)
淨利率風險	(70,781,405)	43,345,024	16,564,960	1,050,796	114,010,834	104,190,209

58 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

(3) 市場風險(續)

(a) 利率風險(續)

於2020年12月31日

	少於3個月	3個月 到1年	1年到5年	5年以上	不計息	總計
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)	(393,811,049)
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)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

58 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

(3) 市場風險(續)

(a) 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	
	2021年 12月31日	2020年 12月31日
收益率曲線變動		
上升25個基點	(564,295)	(214,766)
下降25個基點	572,576	219,866

	權益的敏感度	
	2021年 12月31日	2020年 12月31日
收益率曲線變動		
上升25個基點	(713,806)	(406,757)
下降25個基點	724,203	415,481

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。

58 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

(3) 市場風險(續)

(b) 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	
	2021年 12月31日	2020年 12月31日
貨幣		
美元	(106,881)	115,162
港元	602,244	(557,056)
其他貨幣	21,619	10,801

	權益的敏感度	
	2021年 12月31日	2020年 12月31日
貨幣		
美元	(106,881)	115,162
港元	945,993	(578,848)
其他貨幣	21,619	10,801

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年末本集團持有的、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。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

58 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

(3) 市場風險(續)

(c) 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	
	2021年 12月31日	2020年 12月31日
增加10%	5,362,014	2,926,408
減少10%	(5,362,014)	(2,926,408)

	權益的敏感度	
	2021年 12月31日	2020年 12月31日
增加10%	5,539,224	3,084,644
減少10%	(5,539,224)	(3,084,644)

(4) 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。

58 金融工具風險管理(續)

風險分析及控制狀況(續)

(4) 資本管理(續)

於2016年6月16日，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%；
- (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%。

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

59 公司層面財務狀況表

	於12月31日	
	2021年	2020年
非流動資產		
物業及設備	339,288	337,002
投資物業	140,847	149,666
其他無形資產	1,108	1,187
於聯營企業及合營企業之權益	63,316,666	56,684,785
按攤餘成本計量的金融資產	1,932,294	461,510
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	3,470,285	4,695,466
遞延所得稅資產	171,856	218,017
其他非流動資產	1,705	4,077
非流動資產總值	69,374,049	62,551,710
流動資產		
其他應收款項及預付款項	6,027,191	9,508,525
按攤餘成本計量的金融資產	—	1,953,761
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	8,325,540	7,627,414
現金及銀行結餘	344,130	1,883,960
流動資產總值	14,696,861	20,973,660
資產總值	84,070,910	83,525,370

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

59 公司層面財務狀況表(續)

	於12月31日	
	2021年	2020年
流動負債		
應付職工薪酬	130,453	44,435
其他應付款項及應計費用	17,088	19,390
一年內到期的長期債券	4,332,645	7,625,580
流動負債總值	4,480,186	7,689,405
流動資產淨值	10,216,675	13,284,255
總資產減流動負債	79,590,724	75,835,965
非流動負債		
長期債券	20,659,632	17,320,105
長期應付職工薪酬	14,784	66,057
其他非流動負債	2,620	—
非流動負債總值	20,677,036	17,386,162
資產淨值	58,913,688	58,449,803
權益		
股本	25,039,945	25,039,945
儲備	30,931,176	30,634,388
未分配利潤	2,942,567	2,775,470
權益總值	58,913,688	58,449,803

合併財務報表附註(續)

2021年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

60 報告期後事項

(1) 利潤分配情況說明

經本公司2022年3月30日董事會審議通過，本公司擬以總股本25,039,945千股為基數，向全體股東每10股分配現金股利人民幣1.00元(含稅)，共分配利潤人民幣2,503,994千元，此項提議尚待股東大會批准。

(2) 發行長期債券、短期債券和收益憑證

自2021年12月31日起至財務報表報出日，本集團發行長期債券、短期債券和多項收益憑證，固定利率區間為2.30%至6.80%，金額合計約為人民幣134.19億元。

(3) 歸還長期債券、短期債券和收益憑證

自2021年12月31日起至財務報表報出日，本集團償還長期債券、短期債券和多項收益憑證，固定利率區間為2.40%至6.80%，金額合計約為人民幣300.64億元。

61 比較期間重分類

比較期間財務報表的部分項目已按本期間財務報表的披露方式進行了重分類。



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

