



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

(A joint stock company incorporated in the People's Republic of China with limited liability)

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

Stock Code 股份代號 : 6806.HK 000166.SZ

# 2022

## Interim Report 中期報告

## 重要提示

- 一、本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證中期報告內容的真實、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、本中期報告經公司第五屆董事會第十二次會議審議通過。會議應參加表決董事11人，實際參加表決董事11人。沒有董事、監事、高級管理人員聲明對中期報告內容的真實性、準確性、完整性無法保證或存在異議。
- 三、本公司法定代表人、執行董事、總經理黃昊先生，財務總監任全勝女士及計劃財務部總經理張艷女士聲明：保證本中期報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 四、本集團按國際財務報告準則編製的2022年中期簡明綜合財務資料未經審計；羅兵咸永道會計師事務所已根據國際審閱準則第2410號對該中期財務數據進行審閱並出具了審閱報告。
- 五、本中期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、公司已在本中期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、創新業務風險和匯率風險，請投資者認真閱讀本中期報告第三節「管理層討論與分析」，並特別注意上述風險因素。
- 七、公司計劃2022年中期不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。
- 八、本公司以中英文兩種語言編製本中期報告。在對本中期報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。
- 九、報告期內，公司不存在優先股。

# 目錄

<b>3</b>	<b>第一節</b>	<b>重要提示、目錄和釋義</b>
<b>9</b>	<b>第二節</b>	<b>公司簡介和主要財務指標</b>
<b>14</b>	<b>第三節</b>	<b>管理層討論與分析</b>
<b>67</b>	<b>第四節</b>	<b>公司治理</b>
<b>77</b>	<b>第五節</b>	<b>環境和社會責任</b>
<b>80</b>	<b>第六節</b>	<b>重要事項</b>
<b>121</b>	<b>第七節</b>	<b>股份變動及股東情況</b>
<b>126</b>	<b>第八節</b>	<b>債券相關情況</b>
<b>134</b>	<b>第九節</b>	<b>財務報告</b>

## 第一節 重要提示、目錄和釋義

### 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、 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。
- 三、 在其他證券市場公佈的中期報告。

## 第一節 重要提示、目錄和釋義(續)

### 釋義

在本中期報告中，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
「監事會」	指 公司監事會
「董事會」	指 公司董事會
「《企業管治守則》」	指 《香港上市規則》附錄十四所載之《企業管治守則》(經修訂版本已於2022年1月1日生效)
「創業板」	指 深交所推出的創業板
「CHOICE」	指 一家為金融機構提供專業金融數據服務的數據平台
「CMBS」	指 商業房地產抵押貸款支持證券
「《公司法》」	指 《中華人民共和國公司法》
「公司」、「本公司」、「申萬宏源集團」	指 申萬宏源集團股份有限公司
「控股股東」、「中國建投」	指 中國建銀投資有限責任公司

釋義項	釋義內容
「中國證監會」	指 中國證券監督管理委員會
「EBITDA」	指 息稅折舊及攤銷前利潤
「ETF」	指 交易所交易基金
「FICC」	指 固定收益、貨幣及商品
「FOF」	指 一種專門投資於其他證券投資基金的基金
「富國基金」	指 富國基金管理有限公司
「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幣買賣
「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
「香港」	指 中國香港特別行政區
「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
「宏源恆利」	指 宏源恆利(上海)實業有限公司

## 第一節 重要提示、目錄和釋義(續)

釋義項	釋義內容
「IPO」	指 首次公開募集股份
「融資融券」	指 投資者向合資格進行融資融券業務的證券公司提供擔保品，以為購買證券借取資金(融資)或借取及賣出證券(融券)
「《標準守則》」	指 《香港上市規則》附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「新三板」	指 全國中小企業股份轉讓系統
「淨資本」	指 淨資產扣減金融資產風險調整減其他資產風險調整及或有負債的風險調整，再加或減中國證監會認可或核准的其他調整項目
「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
「PTA」	指 在鄭州商品期貨交易所上市的期貨品種
「QDLP」	指 合格境內有限合夥人
「報告期」	指 2022年1月1日至2022年6月30日止六個月期間
「人民幣」	指 中國法定貨幣人民幣
「《證券及期貨條例》」	指 香港法例第571章《證券及期貨條例》
「《證券法》」	指 《中華人民共和國證券法》

釋義項	釋義內容
「上交所」	指 上海證券交易所
「申萬期貨」	指 申銀萬國期貨有限公司
「申萬宏源承銷保薦」	指 申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司
「申萬宏源證券」	指 申萬宏源證券有限公司
「申萬創新投」	指 申銀萬國創新證券投資有限公司
「申萬投資」	指 申銀萬國投資有限公司
「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 上海證券交易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 風險價值



## 第一節 重要提示、目錄和釋義(續)

釋義項	釋義內容
「VC」	指 風險投資
「WIND」	指 萬得信息技術股份有限公司，一家中國大陸金融資料、資訊和軟件服務企業
「%」	指 百分比

2022年中期報告中，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、公司簡介

股票簡稱	申萬宏源	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		
授權代表	劉健先生、徐亮先生		
聯席公司秘書	徐亮先生、黃偉超先生		

### 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

## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

### 三、其他情況

#### (一) 公司聯繫方式

公司註冊地址	中國新疆烏魯木齊市高新區北京南路358號大成國際大廈20樓2001室
公司註冊地址的郵政編碼	830011
公司辦公地址	中國新疆烏魯木齊市高新區北京南路358號大成國際大廈20樓； 中國北京市西城區太平橋大街19號
公司辦公地址的郵政編碼	830011； 100033
香港主要營業地點	香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓
公司網址	<a href="http://www.swhygh.com">www.swhygh.com</a>
公司電子信箱	<a href="mailto:swhy@swhysc.com">swhy@swhysc.com</a>

#### (二) 信息披露及備置地

公司選定的A股信息披露報紙的名稱	《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》
公司披露A股半年度報告的證券交易所網站	深圳證券交易所： <a href="http://www.szse.cn">www.szse.cn</a>
公司披露A股半年度報告的媒體名稱及網址	巨潮資訊網： <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a>
公司披露H股中期報告的證券交易所網站	香港聯交所披露易： <a href="http://www.hkexnews.hk">www.hkexnews.hk</a>
公司中期報告備置地	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

## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

### (三) 其他有關資料

#### 股份登記處

A股：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：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

#### 法律顧問

北京頤和中鴻律師事務所(中國境內法律顧問)  
北京市東城區建國門內大街7號光華長安大廈2座1910室

高偉紳律師行(香港法律顧問)  
香港中環康樂廣場1號怡和大廈27樓

#### 會計師事務所

普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)(境內)  
中國上海市黃浦區湖濱路202號領展企業廣場二座普華永道中心11樓

羅兵咸永道會計師事務所(國際)  
香港中環雪廠街5號太子大廈22樓

## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

### 四、主要會計數據和財務指標

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。

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2022年1至6月	2021年1至6月	本報告期比 上年同期 增減(%)
總收入及其他收益	18,536,642	21,280,128	-12.89
所得稅前利潤	4,088,916	5,347,139	-23.53
期內利潤－歸屬於本公司股東	3,361,796	4,520,910	-25.64
經營活動所得／(所用)現金淨額	13,884,479	-26,935,455	不適用
每股基本盈利(人民幣元／股)	0.13	0.18	-27.78
加權平均淨資產收益率(%)	3.47	5.01	減少1.54個百分點

項目	2022年6月30日	2021年12月31日	本報告期末比 上年度末 增減(%)
資產總值	624,957,963	601,011,467	3.98
負債總值	516,988,313	493,956,873	4.66
本公司股東應佔權益總額	95,933,101	95,222,008	0.75
股本	25,039,945	25,039,945	-
歸屬於本公司股東的每股權益(人民幣元／股)	3.83	3.80	0.79
資產負債率(%) <sup>註</sup>	78.75	78.43	增加0.32個百分點

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%

### 五、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2022年1至6月及2021年1至6月期內利潤、歸屬於本公司股東的期內利潤和截至2022年6月30日及2021年12月31日權益總值、本公司股東應佔權益總額無差異。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

### 六、淨資本及有關風險控制指標(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	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減
核心淨資本	<b>59,259,158</b>	62,373,396	-4.99%
附屬淨資本	<b>17,240,000</b>	20,760,000	-16.96%
淨資本	<b>76,499,158</b>	83,133,396	-7.98%
淨資產	<b>97,878,432</b>	98,220,020	-0.35%
各項風險資本準備之和	<b>41,917,365</b>	40,148,469	4.41%
表內外資產總額	<b>505,108,590</b>	481,426,172	4.92%
風險覆蓋率	<b>182.50%</b>	207.06%	減少24.56個百分點
資本槓桿率	<b>11.98%</b>	13.11%	減少1.13個百分點
流動性覆蓋率	<b>232.82%</b>	208.79%	增加24.03個百分點
淨穩定資金率	<b>134.81%</b>	131.00%	增加3.81個百分點
淨資本／淨資產	<b>78.16%</b>	84.64%	減少6.48個百分點
淨資本／負債	<b>23.00%</b>	25.58%	減少2.58個百分點
淨資產／負債	<b>29.42%</b>	30.22%	減少0.80個百分點
自營權益類證券及其衍生品／淨資本	<b>53.90%</b>	44.99%	增加8.91個百分點
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本	<b>298.65%</b>	271.01%	增加27.64個百分點

### 七、審計委員會之審閱

董事會審計委員會已審閱並確認公司截至2022年6月30日止六個月的按照國際財務報告準則披露的中期財務資料審閱報告，未對公司採納的會計政策及常規等事項提出異議。

## 第三節 管理層討論與分析

### 一、報告期內公司所處行業情況

#### (一) 報告期內公司所屬行業基本情況

2022年上半年，全球疫情依然嚴峻、地緣政治衝突升級、全球化與區域化不斷博弈，多重不利因素影響對我國國民經濟發展帶來了前所未有的挑戰，資本市場行情呈現較大波動。為維護資本市場穩定，提振市場信心，中國證監會堅決貫徹國務院金融穩定發展委員會專題會議精神，陸續出台系列政策，全力維護資本市場平穩運行。在高效統籌疫情防控和經濟社會發展各項政策措施的支持下，國內經濟逐步企穩回升，呈現穩中加固、穩中向好、穩中提質運行態勢，證券行業整體經營環境有所改善，各項業務重回良性發展的正軌。報告期內，我國證券行業主要呈三大發展特徵：

#### 1. 資本市場波動加劇，券商行情及經營業績整體承壓

2022年上半年，面對國內經濟運行下行和疫情防控形勢趨緊的雙重壓力，證券市場主要指數出現一定幅度的震盪下調，截至6月30日，上證綜指、深證成指、創業板指較年初分別下跌6.63%、13.20%、15.41%，受市場劇烈波動影響，一季度證券市場震盪下跌，伴隨著二季度市場回暖，以及機構自身策略調整，券商行情回暖，但整體表現較去年同期相比仍有一定程度下滑。

#### 2. 改革夯實資本市場韌性，流動性寬鬆疊加政策面持續向好

報告期內資本市場圍繞「穩字當頭、穩中求進」推進各項改革舉措，制度建設逐步完善，推動資本市場長期向好，個人養老金製度落地帶來資管行業增量；加快推進公募基金行業高質量發展推動中長期資金入市；股票交易過戶費下調利於促進成交額上升；北交所轉板制度正式落地，標誌著我國多層次資本市場實現了真正意義上的互聯互通；科創板做市商制度試點落地，填補A股做市制度空白；《中華人民共和國期貨和衍生品法》發佈，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。此外，中央政治局會議明確提出全面穩增長，國常會部署穩經濟一攬子政策加速落地生效，堅決穩住宏觀經濟大盤，市場生態逐步改善，市場活力持續增強，推動證券行業健康可持續發展。

#### 3. 全面貫徹「零容忍」監管方針，持續完善市場發展生態

資本市場「零容忍」監管執法持續升級，報告期內證監系統密集發佈各類監管文件，涵蓋從業人員執業規範、業務操作指引、合規文化建設、聲譽管理等，穩步推進各項法規條例建設。與此同時，監管機構對證券公司各類違規行為依然保持嚴監管態勢，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。2022年上半年，各監管主體向證券公司及個人共發出163張罰單，涉及60家機構，137名相關從業人員，數量較同期明顯增加，並呈現一案「多罰」、後督追責時間拉長等特點。通過加強制度建設，加大監管力度，進一步構建「合規、誠信、專業、穩健」為核心的證券行業文化理念，持續推動證券行業高質量發展。

#### (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、多方位、高質量的領先地位。公司充分利用「投資控股集團+證券子公司」的雙層架構優勢，堅持穩健經營，嚴控風險，圍繞企業金融、個人金融、機構服務及交易、投資管理等客戶需求，不斷豐富證券業務領域、優化資產配置結構、加快各類業務協同、持續完善可持續發展投資模式，全力打造綜合金融服務閉環。報告期內，公司積極應對新冠肺炎疫情和經濟發展壓力的雙重挑戰，認真貫徹落實黨中央、國務院各項決策部署，統籌疫情防控和經營管理，全力做好「六穩」工作、落實「六保」任務，不斷增強客戶綜合服務能力，積極優化業務佈局、加快改革轉型、強化風險防控，多措並舉服務國家戰略，支持各類市場主體紓困解難，助力穩住經濟大盤。現階段，公司資產質量優良、財務狀況良好，在經營業績和業務行業排名等方面均保持較好水平，綜合實力穩居行業第一梯隊。



## 二、公司從事的主要業務

### (一) 報告期內公司從事的主要業務

作為一家投資控股集團，公司以資本市場為依託，以證券業務為核心，致力於為客戶提供多元化的金融產品及服務。公司依託「投資控股集團+證券子公司」的架構，形成了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"><li>• 股權融資</li><li>• 債權融資</li><li>• 財務顧問</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 股權投資</li><li>• 債權投資</li><li>• 其他投資</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 證券經紀與期貨經紀</li><li>• 融資融券</li><li>• 股票質押式融資</li><li>• 金融產品銷售</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 主經紀商服務</li><li>• 研究諮詢</li><li>• 自營交易</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 資產管理</li><li>• 公募基金管理</li><li>• 私募基金管理</li></ul>

#### 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、權益類及權益掛鈎類證券交易，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。

公司的主要業務和經營模式在報告期內沒有發生重大變化。

(二) 報告期內獲得的主要獎項及榮譽

頒發機構	獎項名稱
中國人民銀行上海總部	2021年度上海經濟金融調研機制調研工作先進集體
中國人民銀行上海總部	2021年度上海經濟金融調研機制優秀調研成果綜合獎一等獎
中國證券業協會	2021-2022年度投資者教育工作A類評價
新疆維吾爾自治區地方金融監督管理局	新疆維吾爾自治區金融業及金融監管部門支持新疆經濟高質量發展考核獎勵表彰單位
新疆證券期貨業協會	新疆轄區2021年度合規風控優秀會員單位(申萬宏源西部證券6家單位)
深圳證券交易所	2021年優秀債券投資交易機構
深圳證券交易所	2021年度優秀公募REITs做市商
深圳證券交易所	2021年度「新銳ETF基金管理人」
深圳證券交易所	2021年度「優秀利率債承銷機構」
深圳證券交易所	「優秀利率債承銷個人獎」(萬海燕)
深圳證券交易所	「優秀利率債承銷個人獎」(隋顏休)
上海證券交易所	2021年度優秀REITs流動性券服務商
上海證券交易所	2021年度公司債券優秀承銷商
上海證券交易所	2021年度公司債券創新產品優秀承銷商
上海證券交易所	西部子公司昌吉延安路營業部、烏魯木齊北京南路營業部獲2021年「ETF百強營業部」
上海證券交易所	地方政府債優秀承銷機構
中央國債登記結算有限責任公司	2021年度中債成員業務發展質量評價結果-結算100強(證券機構)

### 第三節 管理層討論與分析(續)

頒發機構	獎項名稱
中央國債登記結算有限責任公司	2021年度中債成員業務發展質量評價結果-地方債承銷傑出機構(非銀類)
中央國債登記結算有限責任公司	地方債承銷傑出機構
中央國債登記結算有限責任公司	債券交易投資類自營結算100強
中國外匯交易中心	年度市場影響力獎-活躍交易商
中國外匯交易中心	市場創新獎-債券承分銷(承銷商)
中國外匯交易中心	市場創新獎-iDeal
中國上市公司協會	2021年度A股上市公司現金分紅榜單豐厚回報榜
中國金融期貨交易所	2021年度優秀會員白金獎
中國金融期貨交易所	2021年度風險管理服務獎(股指期貨類)
中國金融期貨交易所	2021年度風險管理服務獎(股指期權類)
中國金融期貨交易所	2021年度市場宣傳獎
上海期貨交易所	做市業務銀獎
上海期貨交易所	優秀會員獎
上海期貨交易所	貴金屬產業服務獎
上海期貨交易所	能化產業服務獎
鄭州商品交易所	優秀期權做市商獎
鄭州商品交易所	2021年度優秀會員
鄭州商品交易所	2021年度農業產業服務獎
鄭州商品交易所	2021年度紡織產業服務獎
鄭州商品交易所	2021年度優秀風險管理公司
鄭州商品交易所	優秀期貨做市商獎
大連商品交易所	「企業風險管理計劃」優秀項目獎
大連商品交易所	做市商貢獻獎
大連商品交易所	2021年度優秀會員金獎
大連商品交易所	2021年度優秀技術服務獎
大連商品交易所	2021年度優秀能化產業服務獎
大連商品交易所	2021年度優秀鋼鐵原燃料產業服務獎
大連商品交易所	2021年度優秀機構服務獎
上海浦東發展銀行	2021年浦發銀行最佳FICC合作夥伴
融資中國	2021年度中國最佳券商母基金、2021年度中國最佳S基金投資機構
證券時報	第十三屆中國上市公司投資者關係「天馬獎」之「中國上市公司最佳投資者關係獎」

頒發機構	獎項名稱
新財富(第十五屆)	本土最佳投行第9名
新財富(第十五屆)	最佳踐行ESG投行
新財富(第十五屆)	最佳股權承銷投行第8名
新財富(第十五屆)	最佳債權承銷投行第9名
新財富(第十五屆)	最佳再融資投行第8名
新財富(第十五屆)	新能源產業最佳投行第5名
新財富(第十五屆)	最佳IPO項目第9名--中自環保
新財富(第十五屆)	最佳再融資項目第10名--中環股份
新財富(第十五屆)	最佳公司債項目第7名--南京江寧旅遊產業集團
新財富(第十五屆)	最佳投行業務精英(楊曉)
新財富(第十五屆)	最佳保薦代表人(廖妍華)
WIND	2021年度Wind最佳投行-最佳A股股權承銷商
WIND	2021年度Wind最佳投行-最佳A股再融資承銷商
WIND	2021年度Wind最佳投行-最佳科創板股權承銷商
WIND	2021年度Wind最佳投行-最佳北交所股權承銷商
Structured Retail Products Limited	年度人物獎
第三屆中國區結構化產品年度獎項	
Structured Retail Products Limited	年度新星獎
第三屆中國區結構化產品年度獎項	
CNABS	第六屆CNABS 中國資產證券化年度評選「金桂獎」

#### 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、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。申萬宏源證券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

2022年上半年，面對錯綜複雜的國際形勢和不斷加大的經濟下行壓力，公司堅持「穩中求進」工作總基調，立足主責主業，發揮金融優勢，支持「專精特新」企業、戰略性新興產業、前沿科技企業發展，助力先進製造業、產業鏈重要環節和核心節點企業轉型升級，豐富供應鏈金融服務供給，推動自身業務發展融入到我國經濟、資本市場高質量發展的大局之中。同時積極踐行國有金融企業責任擔當，幫助受疫情影響、暫時困難的行業企業渡過難關、恢復發展，以發展促就業、以就業保民生。

#### (一) 總體情況

2022年上半年，公司實現總收入及其他收益人民幣18,537百萬元，同比下降12.89%；所得稅前利潤人民幣4,089百萬元，同比下降23.53%；歸屬於本公司股東的期內利潤人民幣3,362百萬元，同比下降25.64%；每股基本盈利人民幣0.13元，同比下降27.78%；加權平均淨資產收益率3.47%，同比減少1.54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 管理層討論與分析(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 利潤率(%) <sup>註</sup>	總收入及 其他收益 比上年同期 增減(%)		總支出比 比上年同期 增減(%)		所得稅前 利潤率比上 年同期增減 (百分點)
	其他收益	總支出		比上年同期 增減(%)	比上年同期 增減(%)			
企業金融	1,500,145	1,296,703	30.73	-0.02	11.78	-8.20		
其中：投資銀行	850,244	499,046	41.31	12.35	18.23	-2.91		
本金投資	649,901	797,657	21.92	-12.61	8.10	-13.50		
個人金融	6,535,091	5,252,655	19.62	2.07	20.55	-12.32		
機構服務及交易	9,573,937	7,742,321	19.13	-23.30	-23.39	0.09		
投資管理	927,469	527,769	43.10	3.68	-25.47	22.26		
合計	18,536,642	14,819,448	21.62	-12.89	-9.26	-3.04		

註： 所得稅前利潤率=所得稅前利潤/(總收入及其他收益+分佔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1,500百萬元，同比下降0.02%，其中：投資銀行業務板塊實現總收入及其他收益人民幣850百萬元，同比增長12.35%，本金投資業務板塊實現總收入及其他收益人民幣650百萬元，同比下降12.61%。

#### (1) 投資銀行業務

市場環境：

股權融資方面，受上半年新冠疫情反覆影響，全市場股權業務整體呈下行趨勢，股權項目家數和規模均較去年同期均有所下降。報告期內，A股上市新股合計176家，同比下降33.83%，首發募資金額達人民幣2,600.64億元，同比增長18.96%。2022年上半年A股再融資規模達人民幣4,291.31億元，同比下降16.10%，其中定向增發募資規模達人民幣2,382.38億元，同比下降28.02%；可轉債合計發行規模達人民幣1,175.36億元，同比下降22.17%。(WIND，2022)

債權融資方面，2022年上半年債券市場主要品種發行規模同比均出現下滑，其中企業債發行人民幣2,166.77億元，同比下降1.00%；公司債發行人民幣15,144.34億元，同比下降9.13%；金融債發行人民幣45,827.72億元，同比下降2.96%。(WIND，2022)報告期內，為防範地方政府債務風險，各債券主管部門仍延續較為嚴格的直接債務融資審核政策，且維持收緊狀態；債券一級市場不同地域分化明顯，評級機構開展業務尤其是評級提升業務較為謹慎；產業類主體、民營企業發行債券受到政策支持。

財務顧問方面，在註冊制改革穩步推進的背景下，IPO成為優質資產的優選通道，優質資產供給端的日益匱乏導致併購市場相對冷清。證券監管部門審核通過的上市公司重組項目15項，同比下降約11.76%。(WIND，2022)

經營舉措及業績：

公司主要通過申萬宏源證券等子公司開展投資銀行業務。

公司堅持以落實國家戰略、服務實體經濟為核心，切實發揮專業優勢，深化業務轉型創新，持續推動行業、區域、產品優化，持續提升對國家重大發展戰略的金融服務能力。堅持履行經濟責任與社會責任的有機統一，做好「六穩」「六保」工作，踐行服務國家戰略的初心與使命。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	<p><b>股權融資方面：</b>支持中信科移動通信技術股份有限公司、中觸媒(688267.SH)、必易微(688045.SH)等一批高新技術企業開展股權融資活動。科創板開板以來，已累計助力10家企業登陸科創板。報告期內成功發行全國首批、上海首單人民幣10億元科創債券。</p> <p><b>債權融資方面：</b>緊抓風口業務，發行5只「雙創債」，發行規模人民幣32億元，為貫徹落實創新驅動發展的國家戰略貢獻專業力量。</p>
服務綠色金融	<p><b>股權融資方面：</b>助力綠色環保企業中觸媒上市科創板，報告期末在審碳中和概念企業項目5家。</p> <p><b>債權融資方面：</b>報告期內先後完成中國建設銀行綠色金融債、寶鋼綠色債(全國首單低碳轉型綠色公司債券)、嘉興天然氣綠色資產證券化等各類債券12隻，累計發行規模人民幣134.50億元。</p>
服務「專精特新」中小企業	<p>持續加大中小企業服持力度，累計服務3,000餘家中小企業，制定並落實申萬宏源「專精特新」、「投資+投行」戰略。報告期內，北交所承銷家數市場排名前2；截至報告期末，北交所在審家數市場排名第1。</p>

服務國家戰略方面	具體舉措
服務鄉村振興	報告期內共發行鄉村振興相關債券2只，承銷規模和總發行額均為人民幣6.2億元，以實際行動助力國家鄉村振興戰略。
服務國家「一帶一路」戰略	<p><b>股權融資方面：</b>助力華新水泥香港上市，開創上交所B股轉H股先河。</p> <p><b>債權融資方面：</b>報告期內實現首單「一帶一路」債券項目「22渝北01」的發行，發行規模人民幣10億元。</p>
服務普惠金融政策	積極落實普惠金融政策，服務中小微企業，已連續多年為新三板企業減免持續督導費用；積極為中小微企業開展政策宣講、專題講座、業務培訓及互動交流等活動十餘次，幫助企業及時瞭解和掌握國家普惠金融相關政策、企業所屬市場及行業動態、資本市場的發展態勢等。報告期內公司新三板定向發行排名市場前2，推薦掛牌儲備項目市場前2；發行北京銀行、北部灣銀行、江蘇銀行等債券項目11只，發行總規模人民幣464.06億元。

### 第三節 管理層討論與分析(續)

a. 股權融資：

報告期內，公司股權融資業務取得跨越式發展，行業排名快速提升，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161.74億元，承銷家數14家，承銷規模行業排名第10（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125.78億元，承銷家數9家，承銷規模排名行業第8，承銷家數排名行業第7；科創板IPO承銷規模人民幣27.98億元，承銷家數2家，承銷規模排名行業第9；截至報告期末，公司IPO在審及已過會待發行數量共36家，儲備數量位居行業第9。

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，截至報告期末新三板掛牌企業持續督導578家，市場排名第2，其中創新層持續督導158家，市場排名第2；累計推薦掛牌企業812家，累計為掛牌企業提供定向發行862次，累計為掛牌企業進行股權融資共計人民幣355.51億元，均排名行業第1（CHOICE，上市日口徑）；北交所累計承銷8家，排名行業第3；北交所累計過會9家，排名行業第3；北交所在審13家，排名行業第1。

境外股權融資方面，公司持續推進國際化及境內外一體化戰略，逐步擴大項目儲備、加快項目周轉速度，報告期內，作為獨家保薦人和財務顧問助力華新水泥香港上市，完成上交所首單B股轉H股項目。

b. 債權融資：

2022年上半年，在債券發行市場負增長以及新冠疫情持續反覆背景下，公司債權融資業務保持良好發展態勢，行業排名持續提升，市場影響力進一步增加。報告期內公司債券全口徑(公司債+金融債+企業債)共計發行債券150只，承銷家數行業排名第8；承銷規模人民幣978.75億元，承銷規模行業排名第7，較2021年末上升1位。(WIND，2022)

此外，公司積極落實服務國家戰略要求，拓展佈局服務國家戰略類項目和特色業務品種，報告期內債券發行募集資金流向多為疫情防控、雙碳發展和科技創新等關鍵領域，積極助力受疫情影響嚴重的交通運輸、文化旅遊和工程建築等困難企業和中小微企業拓寬融資渠道，報告期內發行市場年度首單由央企發行的疫情防控債「22上航01」。

境外債權融資方面，公司持續開發大型央企、綜合國企等優質企業境外債券項目，持續完善境內外團隊協作能力，報告期內，共完成60單債券項目，融資規模共99.57億美元，承銷金額位列中資券商系第7名。此外，公司發行首單歐元債券—台州市黃巖交通旅遊投資集團有限公司歐元債，為浙江省內首筆歐元備證增信債券，實現了債券承銷種類的新突破，為公司實現債券品種全覆蓋奠定良好的基礎。

### 第三節 管理層討論與分析(續)

#### c. 財務顧問

報告期內，公司完成併購財務顧問項目2家、境外財務諮詢項目6單，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年下半年展望：

2022年下半年，公司繼續牢固樹立「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，憑借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：

隨著多層次資本市場不斷建設完善，特別是設立科創板並試點註冊制、創業板改革並試點註冊制，建立上市公司創投基金股東減持股份「反向掛鉤」機制，PE/VC退出渠道進一步擴寬，有利於創業投資機構實現投資收益。與此同時註冊制為中小企業打通直接融資渠道，並配套保薦跟投制度，推動券商投行業務轉型升級，促進券商本金投資業務與投行承銷保薦業務協同。

經營舉措及業績：

公司及所屬申萬宏源證券等多個子公司開展本金投資業務。

2022年上半年，公司立足「十四五」時期新的發展趨勢，圍繞證券業務核心，繼續以協同業務為抓手，重點服務戰略業務和戰略客戶，穩步開展投資業務佈局，全面提升發展質量，積極構建以「投資+投行」為特色的綜合金融服務體系，持續提升服務國家戰略能力，全力支持穩定經濟大盤，不斷提升本金投資業務的市場競爭力。

宏源匯智以服務重要戰略客戶為核心，進一步加強區域聚焦，深化與重點地區地方政府、龍頭企業合作，優化不動產投資業務模式，積極開發ABS、REITs、CMBS等投資產品；持續加大對實體經濟支持力度，拓展普惠金融服務廣度和深度，積極助力綠色低碳轉型發展，新增服務中小微企業項目2個，中小微企業項目投資餘額人民幣7.97億元。

申萬創新投完成2單科創板跟投項目，擇優投放2個PRE-IPO項目。

2022年下半年展望：

2022年下半年，公司將持續以科創板、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

個人金融業務主要涵蓋證券經紀、期貨經紀、融資融券、股票質押式融資以及金融產品銷售等。報告期內，公司個人金融業務板塊實現總收入及其他收益人民幣6,535百萬元，同比增長2.07%。

### (1) 證券經紀業務

市場環境：

2022年上半年，資本市場整體呈震盪回調走勢，截至報告期末，上證綜指、深證成指、創業板指較年初分別下跌6.63%、13.20%、15.41%（WIND，2022）；市場交投較2021年上半年略顯活躍，滬深兩市股票成交額人民幣114.41萬億元，同比增長6.32%。（中國人民銀行，2022）

### 第三節 管理層討論與分析(續)

經營舉措及業績：

公司主要通過申萬宏源證券等子公司開展證券經紀業務。

報告期內，公司證券經紀業務以「穩中求進、進中求精」為目標，積極做強獲客引資工作，做大客戶和資產規模，完善標準化零售客戶服務體系，紮實做好基礎服務，提高綜合服務能力，提升客戶質量。報告期末，公司證券客戶託管資產達到人民幣4.17萬億元，市場佔有率5.93%，行業排名靠前。公司大贏家APP月活躍度均值157.7萬，月活躍度峰值達162.93萬。與此同時，公司證券經紀業務進一步加大金融科技賦能力度，現已啟動新一代移動終端—申財有道APP的建設工作，申財有道APP將充分利用金融科技力量，發力數字化、智能化，結合公司特色業務開展，為客戶提供全方位的服務。

2022年下半年展望：

2022年下半年，公司將持續推進財富管理業務轉型，以資產配置與增值、投顧服務、金融科技為抓手，構建高質量客群服務核心競爭力，打造申萬宏源財富管理特色品牌。夯實基礎客戶資產，轉型買方投顧模式，強化金融科技賦能，加強大財富管理業務協同，打造均衡、可持續發展的財富管理業務模式。

#### (2) 期貨經紀業務

市場環境：

2022年，伴隨著經濟下行壓力、國內外貨幣政策分化和大宗商品價格波動擴大等的複雜的宏觀環境，產業和金融機構風險管理需求上升，期貨市場風險管理的功能持續發揮。上半年受內外部經濟環境日趨複雜因素影響，國內期貨市場整體活躍度有所下降，1月至6月全國期貨市場累計成交量為30.46億手，累計成交額為人民幣2,574,793.66億元，同比分別下降18.04%和10.08%。(中國期貨業協會)

經營舉措及業績：

公司主要通過子公司申萬期貨和宏源期貨開展期貨經紀業務。

2022年上半年，申萬期貨以「凝聚共識、夯實基礎、深化轉型、創先爭優」為工作重點，加快建立完善以代理業務為基礎，以風險管理業務和財富管理業務為兩翼的「一主兩翼」的業務體系，建立「機構+財富+資管」為協同的大機構業務模式，深化證券公司與期貨公司協同，提高對重點區域產業、機構及高淨值客戶的服務能力，提升分支機構業務輻射能力，增強整體市場競爭力。上半年日均客戶權益規模人民幣312.97億元，同比增長51.83%，6月末客戶權益規模達人民幣345.2億元，較去年年末增長29.15%，均創歷史新高。報告期內，申萬期貨「保險+期貨」服務企業案例、黨建優秀案例獲評中國期貨業協會優秀案例，行業地位和品牌形象不斷提升。

宏源期貨積極適應市場和客戶需求變化，搶抓經紀業務市場機遇，實現日均客戶權益人民幣134.65億元，同比增長21.61%；深化與機構客戶的合作，持續優化客戶結構，法人客戶權益佔比達到63.78%；風險管理業務進一步加強策略優化升級，期現業務穩步推進含權貿易，實現含稅現貨貿易人民幣42.29億元；做市業務、場外衍生品業務快速發展，做市品種增加至15個，新增名義本金規模人民幣148.79億元。



2022年下半年展望：

《中華人民共和國期貨和衍生品法》已正式實施，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年下半年，公司期貨經紀業務將持續貫徹落實「大力發展輕資本業務，高質量發展重資本業務」發展理念，進一步夯實經紀業務基礎，打造財富管理業務和風險管理業務核心能力，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：

2022年上半年，A股市場行情震盪回調，市場整體融資融券餘額在1月-4月加速下降後迎來階段性小幅反彈。截止2022年6月末，市場融資融券餘額人民幣16,033.31億元，較上年同期下降10.14%。(WIND，2022)

經營舉措及業績：

公司主要通過申萬宏源證券等子公司開展融資融券業務。

報告期內，公司著力推進企業客戶、機構客戶、高淨值客戶綜合服務，加快向機構化轉型。同時，從制度修訂、流程優化、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。截至報告期末，公司融資業務餘額人民幣641.54億元，融券業務餘額人民幣38.88億元(按證券公司監管報送口徑統計)。公司整體融資融券業務的平均維持擔保比例為279.57%，較上年同期提升3.62個百分點。

2022年下半年展望：

2022年下半年，公司將針對不同客戶類別建立差異化營銷服務體系，有效提高精準服務能力，切實提升客戶服務體驗；進一步構建完善券源產業鏈，加強機構客戶券源合作，提升上下遊客戶融券體驗，提高公司融券業務市場競爭力；進一步優化融資融券風險管控手段，持續加強信用業務風險管控及體系優化，積極佈局全面註冊制證券分類和集中度管控，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：

2022年以來，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：

公司主要通過申萬宏源證券等子公司開展股票質押式融資業務。

報告期內，公司股票質押式融資業務繼續保持「控風險，調結構」業務思路，加強項目風險管理，高質量發展股票質押業務，截至報告期末，公司以自有資金出資的股票質押式融資業務餘額人民幣55.63億元，較年初下降5.31%。

2022年下半年展望：

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，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，致力於為客戶提供全方位綜合金融服務，切實服務國家戰略、服務實體經濟。

#### (5) 金融產品銷售業務

市場環境：

受2022年上半年市場行情影響，基金備案規模較2021年呈現下滑態勢，券商報告期內金融產品銷量出現明顯下滑。與此同時，大型券商依託雄厚的資本金實力，充分發揮內部主動管理與風險定價能力、資本、風控、銷售、協同、科技等綜合能力協同，財富管理領域「強者恆強」的趨勢進一步顯現。作為投資者資產配置服務手段之一，金融產品銷售能力也逐漸成為衡量券商財富管理業務質量的重要標準之一。

經營舉措及業績：

公司主要通過申萬宏源證券等子公司開展金融產品銷售業務。

公司金融產品銷售包括銷售公司自行開發的金融產品及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。

2022年上半年，公司全面貫徹大財富管理的理念，持續推進自有產品能力提升、產品體系完善、產品銷售強賦能、合規風險防範，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，公司共銷售金融產品人民幣1,963.94億元，其中：自行開發金融產品人民幣1,724.82億元，代理銷售第三方金融產品人民幣239.12億元。

2022年下半年展望：

2022年下半年，公司將繼續以客戶為中心，致力於提升投資者長期收益及保有規模，著力加強優勢業務資源產品化，提升自有產品競爭力，不斷豐富產品儲備與供給；加強產品研究能力建設，充分發揮分支區域資源稟賦，加碼潛力管理人及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；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9,574百萬元，同比下降23.30%。

##### (1) 主經紀商業務

市場環境：

隨著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：

公司主要通過申萬宏源證券等子公司開展主經紀商服務業務，包括交易席位租賃、PB系統及基金行政服務。

2022年上半年，在努力克服疫情帶來的不利影響下，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，機構客戶資源不斷積累，機構業務穩步發展。

席位租賃方面，報告期內公司實現收入人民幣5.27億元，同比增長30.09%，排名繼續位於行業第一梯隊。

PB系統方面，公司持續加強對銀行理財子等重點機構客戶的個性化服務，報告期末客戶1,096家，規模約人民幣2,551.30億元。「SWHYMatrix」極速交易平台持續完善功能、優化性能，可為機構客戶提供豐富的交易終端系統功能和算法，報告期末公司「SWHYMatrix」極速交易平台接入產品規模達人民幣262.68億元。

### 第三節 管理層討論與分析(續)

基金託管和運營外包服務業務方面，公司依靠其廣大的分支機構和業務總部賦能，加強屬地化業務拓展，深度觸達各區域各類資管產品管理人，為其提供產品託管和運營的全生命週期服務。常規化開展線上沙龍營銷活動，活動內容涵蓋了私募投資策略、合規和運營知識分享、服務功能升級等多個維度，疫情期間開闢了線上維度的新興營銷渠道。報告期內公司新增公募基金、私募基金、私募資管計劃的託管及運營外包服務215只，新增託管及運營外包服務規模總規模202.92億份。在券商託管機構中，公司報告期內新增公募託管數量排名第11，新增私募託管數量排名第10。

2022年下半年展望：

2022年下半年，全球疫情日益可控，經濟發展逐漸重啟，國內經濟發展和各項財政、貨幣政策支持力度不減。在產品化、機構化的趨勢下，公司將繼續聚焦大機構、大銷售、大交易、大平台的總體思路不動搖，做大做強機構金融「朋友圈」，加大佈局投入，確保重點機構客戶全覆蓋，利用全牌照優勢，增強客戶黏性，發揮領先交易能力，滿足各類客戶需求，以資本引介服務，推動構建一站式服務體系。

#### (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諮詢業務。

報告期內，申萬研究所不斷踐行「研究+投資+投行」戰略，深入落實「六穩」「六保」任務，切實發揮品牌優勢，著力佈局深度研究，不斷提升研究質量，市場影響力進一步提升。一是以金融力量服務國家戰略。報告期內研究所成功當選中國綠色碳匯基金會副理事長單位，進一步提升在「碳中和」研究領域的影響力；受邀參與ESG行業標準編製《企業ESG信息披露通則》《企業ESG評價通則》，助力我國企業ESG信息披露走向標準化；與工信部中國中小企業發展促進中心合作，共同研究建立完善綜合性、全鏈條產業金融服務體系，促進中小企業特別是專精特新企業高質量發展。二是發揮智庫實效，為支持企業復工復產、修復經濟動能貢獻智庫力量。聯合《上海證券報》重磅推出「發揮資本要素在現代經濟體系建設中的正向作用」5篇研究系列報道，在新華社客戶端和上證報整版連載發佈，累計閱讀量超過320萬次，網絡轉載51篇，進一步彰顯研究所「政策投研智庫」的實力與底蘊。三是貫徹落實七大研究主題，鞏固既有品牌優勢。圍繞「碳中和、專精特新、新基建、創新消費、數字經濟、共同富裕、十四五規劃」專題系列，開展「回鄉見聞」、多場大型策略會、數字經濟高端交流活動、2022年一季報前瞻系列電話會議、明星分析師十四五規劃系列電話會議等，引起主流財經媒體全方位報道，受到市場及客戶認可。

2022年下半年展望：

2022年下半年，公司將繼續以研究為本，對內積極協同支持業務條線發展，對外保持賣方研究影響力，聚力抓好當前各項重點工作，持續提升決策影響力和行業影響力。

#### (3) 自營交易

##### ① FICC銷售及交易業務

市場環境：

在海外地緣政治危機升級、貨幣政策集體轉向、國內疫情超預期變化下，國家陸續出台「穩經濟、擴投資、保就業」系列政策，通過實施積極的財政和穩健的貨幣政策，支持經濟有序復甦，報告期內在貨幣政策整體寬鬆、寬信用預期、疫情反覆以及資產荒背景下，債券利率整體呈現窄幅震盪走勢，債券市場總體呈現波動格局。

經營舉措及業績：

公司主要通過申萬宏源證券等子公司開展FICC銷售及交易業務。

公司FICC銷售及交易業務以傳統固收投資交易為依託，著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，傳統債券自營作為基本盤業務，策略交易表現成熟，在震盪行情裏把握波段行情機會，利用利率衍生品靈活管理組合敞口風險，投資業績在同行業中處於領先水平。在策略交易上，靈活把握組合交易機會，擴容量化交易。同時，公司積極推進戰略轉型，期權業務不斷豐富產品結構，收益互換業務進一步提高了標的市場覆蓋能力，收益憑證業務穩步增長，投資顧問業務規模不斷提升，做市業務有序開展，信用衍生品業務實現業務模式及規模突破式發展，商品業務和公募REITs發揮投研優勢，力爭形成有效補充。

與此同時，公司積極推進各類業務創新，報告期內實現美國國債期貨交易落地；與實體企業、私募基金分別開展了首筆場外利率期權交易，實現客群範圍的拓展；新開闢公司零售櫃檯發行渠道，為上市公司、零售客戶提供掛鈎FICC類標的的財富管理工具；於交易所落地「不可質押交易所公募債+信用保護工具」的產品模式，實現公司在交易所信用保護工具業務上的突破，成功助力企業債券二級流通。

此外，公司圍繞服務國家戰略目標，切實履行央企社會責任，通過債券投資為國家科技自強戰略、服務區域重大發展戰略、綠色發展戰略等項目提供支持，同時堅持「金融服務實體經濟」，助力復工復產、穩價保供，綜合運用金融衍生工具為實體企業提供精準解決方案。

#### 2022年下半年展望

2022年下半年，公司FICC業務持續貫徹「三條盈利曲線」戰略思想，打好「鞏固傳統領先業務+培育特色新生業務」組合拳，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，形成固定收益、產品創設和投顧業務、商品交易齊頭並進的「1+3」業務格局，爭取實現優異的投資經營業績。



#### ② 權益類銷售及交易業務

市場環境：

報告期內，權益市場在內外部多重因素的共振下，經歷了四個月的持續下跌，至4月27日滬深300指數最大跌幅近22%，隨後市場開啟了兩個月的修復性上漲。市場風格上方面，受益於政策刺激加碼和疫後復甦的大消費板塊以及內外需共振、高景氣度的新能源車、光伏、風電和軍工等板塊表現較好。

經營舉措及業績：

公司主要通過申萬宏源證券等子公司開展權益類銷售及交易業務。

報告期內，公司權益類銷售及交易業務堅持以「非方向、低波動、絕對回報」為目標，逐步構建「多資產、多策略」的能力圈，在切實控制方向性資產投入的基礎上，採取了一系列的精準改革措施，進一步夯實了以中性量化策略資產、含權債及公募REITs等「基石類」資產為主的組合配置結構，持續推動向「非方向」的中性多資產、多策略大類資產配置組合優化轉型。

2022年下半年展望：

2022年下半年，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，以量化對沖業務、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「一體兩翼」為資產配置抓手，加速資產結構優化，加大業務轉型力度。

#### ③ 衍生品業務

市場環境：

2022年上半年，全球資本市場和大宗商品市場波動加劇，機構投資者和實體企業出於資產配置和風險管理的考慮，對衍生品工具的需求進一步增長。從場外衍生品交易規模來看，上半年延續了近幾年的上升趨勢，存續規模再創新高，參考境外發達資本市場體量和衍生品規模，國內衍生品業務仍有巨大的發展潛力。伴隨著衍生品業務的蓬勃發展，行業政策加速落地，《中華人民共和國期貨和衍生品法》正式出台，立法明確了衍生品業務的法律地位，為衍生品業務長期健康發展和更好地服務實體經濟提供法律保障。

經營舉措及業績：

公司主要通過申萬宏源證券等子公司開展衍生品業務。

2022年上半年，公司場外衍生品業務保持競爭優勢，新增、存續規模穩居行業前列。公司通過投研賦能和金融科技賦能不斷提升定價和對沖交易能力，快速響應客戶需求，持續向客戶提供差異化的產品創設，進一步做大場外期權業務規模；同時加強境內外一體化系統建設，全面發力收益互換和跨境業務。場內做市方面，公司不斷新增做市業務資格，持續對做市策略進行優化，形成穩定且可持續的做市交易模式，業務排名位於行業前列。量化業務方面，公司自主研发量化策略指數，在全球股票、債券、商品等不同大類資產上實現動態、分散化配置，掛鉤相關指數的收益憑證等策略指數化產品已逐步落地，目前系列產品規模已達數十億名義本金。公司堅持衍生品業務要服務於實體經濟高質量發展，積極響應國家「六穩」「六保」政策要求，在服務產業客戶規避風險、穩定生產經營方面不斷進行探索與嘗試。

報告期內，公司場內衍生品做市業務新增上海期貨交易所鋁期權做市業務資格、鄭州商品交易所PTA期貨做市業務資格、鄭州商品交易所菜粕、棉花、白糖期權一般做市商資格，其中菜粕、棉花在一般做市商中連續三個月均排名第一，現已成為主做市商。

2022年下半年展望：

2022年下半年，公司將繼續提升產品、定價、交易等核心競爭力，著力打造場內外衍生品交易及產品創設的一體化平台，持續利用衍生品為市場提供有效的風險管理、財富管理及資產配置工具，為專業投資者提供差異化、一站式的綜合金融服務方案。公司衍生品業務將結合市場環境，加強多樣化的配置型和交易型產品開發力度，重點發力交易平台建設提高收益互換和跨境業務規模，場內做市實現新品種擴容，加大量化策略研發，完善人才梯隊建設，同時進一步發揮衍生品業務引領優勢，通過綜合服務，帶動公司經紀、信用、投行、託管等整體業務的協同發展。

#### 4. 投資管理業務

投資管理業務包括資產管理、公募基金管理以及私募基金管理等。報告期內，公司投資管理業務板塊實現總收入及其他收益人民幣927百萬元，同比增長3.68%。

##### (1) 資產管理業務

市場環境：

報告期內，中國資產管理市場進入全面發展新階段，證券、基金行業資產管理繼續呈差異化發展，證券資管、基金及其子公司在度過資管新規的影響後，資產管理規模開始「觸底反彈」。2022年上半年發佈的《公開募集證券投資基金管理人監督管理辦法》《個人養老金投資公開募集證券投資基金業務管理暫行規定(徵求意見稿)》等，為券商資管子子公司設立後申請公募牌照放寬了條件，同時昭示公募產品將成為承接未來「萬億」個人養老資金的重要載體，凸顯公募牌照對未來資管行業發展的重要作用。

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。

2022年上半年，公司資產管理業務繼續圍繞專業化改革和主動管理能力提升轉型，不斷完善產品圖譜建設，持續推進投研體系建設，產品投資管理水平和投資業績得到明顯提升。一是持續深入推進主動管理業務轉型，加速優化業務結構，資產管理規模企穩回升。截至報告期末，公司資產管理業務淨收入行業排名第9位，較上年度上升1位；資產管理業務規模人民幣2,839.63億元，較2021年年末增長4.80%；主動管理能力穩步提升，截至報告期末主動管理比重較去年同期增長111.24%；專項ABS業務規模穩步增長，報告期末市場排名進入前十。投顧業務持續發力，規模較2021年年末增長接近翻倍；報告期內公司新設立集合產品51只，在券商資管同業中排名第4位。二是完善產品圖譜建設取得初步成效，不斷豐富具有申萬宏源「全資產配置商、數量化精品店」特色的基礎產品圖譜，現已形成7大類產品類型、18個產品小類、8大品牌標籤的完整產品體系，持續豐富配置策略與產品類型。三是投研體系建設已顯成效，通過持續推進專業化分工，加強研究覆蓋和深挖能力，構建重點深度覆蓋的領域和標的跟蹤機制。完善部門策略會機制，規範模擬組合推薦分享機制，豐富大類資產配置、多維度投資策略的資產管理業務思路。促進人才隊伍專業化轉型，達成研究資源共享、高效、專業、團隊化合作模式，促進投資業績和客戶粘性提升。

2022年下半年展望：

2022年下半年，公司將以推進設立資產管理子公司為契機，進一步鞏固完善投研體系，提升主動管理能力，實現投資策略多元化；推動券商資管公募化，順應行業轉型發展趨勢進入公募新賽道，解決客戶准入和客戶數量問題；大力發揮分支機構優勢，拓展優化銷售網絡，協同銷售以實現規模迅速增長；全面推動金融科技運用，統籌現有系統平台實現體系化，同時根據公募基金運營需求加快升級，提升專業運營能力。

#### (2) 公募基金管理業務

市場環境：

2022年上半年，A股市場先抑後揚，公募基金行業也經歷了從市場新發進入冰點到基金產品總數突破萬隻的里程碑時刻，隨著二季度中國證監會發佈《關於加快推進公募基金行業高質量發展的意見》，公募基金行業高質量發展有了清晰的「路線圖」。截至2022年6月30日，全部153家公募基金管理機構在管的公募基金產品10,010只，淨值總規模人民幣26.79萬億元（中國證券投資基金業協會，2022），公募基金已經成為居民財富保值增值的重要工具。金融機構在財富管理端加速從產品銷售向資產配置轉型，自試點以來，有超60家機構分三批獲得公募基金投資顧問業務牌照，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）。

經營舉措及業績：

公司主要通過申萬宏源證券、申萬菱信和富國基金開展公募基金管理業務。

報告期內，公司圍繞著財富管理深化轉型開展全方位工作，從商業模式、資產配置體系、人才隊伍、金融科技、制度建設等方面全面升級，截至報告期末，公募基金投顧累計簽約客戶近10萬人，存量客戶人均委託資產達到人民幣6.93萬元；共上線5大類10個組合策略，累計複投率達66%以上，部分中低風險組合盈利客戶佔比超過90%。

### 第三節 管理層討論與分析(續)

申萬菱信以持續建設完善的集研究、投資、風控於一體的關鍵假設平台為依託，有效發揮全面風險管理的「滑雪杖」作用，實現中長期投資業績穩中向好。數字化戰略推進方面，申萬菱信正式上線第一期面向用戶的「總量EBS(Excellent Branding and Service)小程序」，開啟公司關鍵假設平台通過EBS對外賦能的新篇章。財務回報方面，申萬菱信克服前4個月市場持續下行、機構及個人投資者悲觀情緒持續發酵的不利影響，期內利潤較去年同期增長7.52%。產品佈局方面，報告期內申萬菱信共計發行7只公募基金和7只專戶產品，穩步推進「新理財」系列產品，完成包括宏量、智量、雙禧、鑫享穩健、穩鑫30天滾動持有期短債等多只產品佈局並開始積累業績曲線，力求盡快為投資者提供較好的理財替代產品選擇。創新業務方面，報告期內申萬菱信正式完成基金投顧業務和QDLP業務落地，其中基金投顧業務正式上線10只策略，完成2,800戶客戶簽約。

富國基金秉持高質量發展理念，保持了良好的業務發展態勢。截至報告期末，富國基金管理資產總規模超人民幣1.4萬億元，再創歷史新高，其中公募基金管理規模人民幣9,329億元。養老金業務及專戶業務均保持穩健增長，管理規模雙雙創下新高。

2022年下半年展望：

2022年下半年，公司戰略層面積極佈局基金投顧業務，以專業服務客戶投資需求，以陪伴共享客戶投資體驗，推進財務管理由賣方模式向買方模式轉型；同時結合新頒佈的《關於加快推進公募基金行業高質量發展的意見》，持續通過研究、投資、風控一體化平台建設，構建公募基金業務發展的核心競爭力。

#### (3) 私募基金管理業務

市場環境：

近年來，新興產業高速發展推動私募股權行業興起，疊加政策層面持續支持私募股權行業穩步發展，推動「募投管退」良性循環生態加速形成。報告期內，因受複雜的國際形勢和頻發的國內疫情影響，募資、投資以及退出均受影響。根據中國證券投資基金業協會數據，2022年上半年新成立私募股權投資基金1,659只，備案規模人民幣1,262.71億元，同比下降15.66%和46.87%。

經營舉措及業績：

公司主要通過宏源匯富、申萬投資開展私募基金管理業務。

公司大力加強私募基金投資能力建設，積極開發大型企業集團和優質中小科創類客戶，依託在新三板的業務優勢，加大「專精特新」企業的佈局力度，不斷提升母基金、產業基金、併購基金等業務能力，發揮綜合金融服務優勢持續推動產業鏈和資本鏈的相互融合。

報告期內，宏源匯富圍繞資本市場和證券業務，進一步強化專業化產品能力建設，成功中標規模達人民幣50.10億元的綿陽科技城重大產業股權投資基金母基金管理人資格，積極服務重點產業強鏈補鏈、轉型升級；深化與公司證券業務的協同，發起設立規模人民幣3億元的貴州優勢產業發展股權投資基金，積極支持長江經濟帶建設和西部大開發戰略。

申萬投資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，進一步豐富基金產品線，持續推進產業基金、專精特新基金的落地與戰略佈局，加大對實體產業的扶持力度。報告期內公司設立的專精特新基金(1支)以及「碳中和」主題基金(1支)已開始投資運作。

2022年下半年展望：

2022年下半年，公司將繼續積極響應國家戰略，持續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，同時加強「研究+投資+投行」的協同工作，進一步梳理區域、行業投資核心邏輯，實現高質量基金投資。

## 四、財務報表分析

### (一) 綜合損益表情況分析

#### 1. 收入構成

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2022年1-6月	2021年1-6月	增減金額	增減比例(%)
手續費及佣金收入	5,395,546	5,134,700	260,846	5.08
利息收入	4,965,236	5,579,696	-614,460	-11.01
投資收益淨額	4,381,243	4,635,058	-253,815	-5.48
其他收入及收益	3,794,617	5,930,674	-2,136,057	-36.02
<b>總收入及其他收益</b>	<b>18,536,642</b>	<b>21,280,128</b>	<b>-2,743,486</b>	<b>-12.89</b>

2022年1至6月，本集團實現總收入及其他收益人民幣18,537百萬元，同比減少人民幣2,743百萬元，下降12.89%。其中：

- (1) 手續費及佣金收入人民幣5,396百萬元，同比增加人民幣261百萬元，增長5.08%，主要是由於期貨經紀業務與承銷保薦業務收入同比增加；
- (2) 利息收入人民幣4,965百萬元，同比減少人民幣614百萬元，下降11.01%，主要是由於融資融券、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具、股票質押式回購利息收入同比減少，金融機構利息收入同比增加；
- (3) 投資收益淨額人民幣4,381百萬元，同比減少人民幣254百萬元，下降5.48%，主要是由於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同比減少，衍生金融工具未變現公允價值變動、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同比增加；
- (4) 其他收入及收益人民幣3,795百萬元，同比減少人民幣2,136百萬元，下降36.02%，主要是由於大宗商品交易收入同比減少。



### 第三節 管理層討論與分析(續)

#### 2. 支出構成

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2022年1-6月	2021年1-6月	增減金額	增減比例(%)
手續費及佣金支出	1,064,547	931,197	133,350	14.32
利息支出	4,999,994	4,632,538	367,456	7.93
職工薪酬	3,350,054	3,499,091	-149,037	-4.26
折舊和攤銷費用	360,576	330,367	30,209	9.14
稅金及附加	77,311	86,652	-9,341	-10.78
其他營業支出	4,306,872	6,627,393	-2,320,521	-35.01
信用減值損失	684,361	226,077	458,284	202.71
其他資產減值轉回	-24,267	-1,359	-22,908	不適用
<b>總支出</b>	<b>14,819,448</b>	<b>16,331,956</b>	<b>-1,512,508</b>	<b>-9.26</b>

2022年1至6月，本集團總支出人民幣14,819百萬元，同比減少人民幣1,513百萬元，下降9.26%，主要是其他經營支出、信用減值損失、利息支出影響。其中：

- (1) 其他經營支出人民幣4,307百萬元，同比減少人民幣2,321百萬元，下降35.01%，主要是由於大宗商品銷售成本同比減少；
- (2) 信用減值損失人民幣684百萬元，同比增加人民幣458百萬元，增長202.71%，主要是由於買入返售金融資產減值損失同比增加；
- (3) 利息支出人民幣5,000百萬元，同比增加人民幣367百萬元，增長7.93%，主要是由於賣出回購金融資產款及對外融資產生的利息支出同比增加；
- (4) 除此之外的支出主要包括手續費及佣金支出、職工薪酬、折舊和攤銷費用、稅金及附加、其他資產減值轉回等。

(二) 綜合現金流量表情況分析

截至2022年6月30日，本集團現金及現金等價物為人民幣74,863百萬元，較2021年6月30日人民幣48,046百萬元，增長55.82%。2022年1至6月現金及現金等價物變動為現金淨流入人民幣12,104百萬元，較2021年同期現金淨流入人民幣10,513百萬元，增加流入人民幣1,591百萬元，其中：2022年1至6月來自經營活動的現金淨流入額為人民幣13,884百萬元，較2021年同期現金淨流出人民幣26,935百萬元，增加流入人民幣40,819百萬元，主要是由於出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具收到的現金同比增加，賣出回購金融資產款減少導致支付的現金同比增加，代經紀客戶持有的現金增加，融出資金減少導致收到的現金同比增加；2022年1至6月用於投資活動的現金淨流出額為人民幣6,157百萬元，較2021年同期現金淨流入人民幣34,969百萬元，增加流出人民幣41,126百萬元，主要是由於購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產支付的現金同比增加；2022年1至6月來自籌資活動的現金淨流入額為人民幣4,377百萬元，較2021年同期現金淨流入人民幣2,479百萬元，增加流入人民幣1,898百萬元，主要是由於償還長期債券支付現金增加，償還短期債務工具支付現金同比減少，發行長期債券取得現金同比增加。

(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	2022年6月30日		2021年12月31日		增減情況	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	比例(%)
<b>非流動資產</b>						
物業及設備	1,316,971	0.21	1,353,552	0.23	-36,581	-2.70
使用權資產	912,039	0.15	948,606	0.16	-36,567	-3.85
投資物業	50,223	0.01	52,466	0.01	-2,243	-4.28
其他無形資產	231,339	0.04	250,181	0.04	-18,842	-7.53
於聯營企業及合營企業之權益	4,562,330	0.73	4,512,058	0.75	50,272	1.11
按攤餘成本計量的金融資產	3,672,756	0.59	3,045,522	0.51	627,234	20.60
以公允價值計量且其變動計入						
其他綜合收益的金融資產	4,071,593	0.65	6,429,530	1.07	-2,357,937	-36.67
買入返售金融資產	4,658,160	0.75	5,465,423	0.91	-807,263	-14.77
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融資產	24,073,166	3.85	25,439,618	4.23	-1,366,452	-5.37
存出保證金	31,148,219	4.98	29,113,660	4.84	2,034,559	6.99
遞延所得稅資產	2,674,864	0.43	2,570,403	0.43	104,461	4.06
其他非流動資產	102,612	0.01	106,700	0.01	-4,088	-3.83
<b>非流動資產總值</b>	<b>77,474,272</b>	<b>12.40</b>	<b>79,287,719</b>	<b>13.19</b>	<b>-1,813,447</b>	<b>-2.29</b>

### 第三節 管理層討論與分析(續)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2022年6月30日		2021年12月31日		增減情況	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	比例(%)
<b>流動資產</b>						
應收賬款	7,900,779	1.26	4,093,737	0.68	3,807,042	93.00
其他應收款項及預付款項	2,966,273	0.47	3,244,016	0.54	-277,743	-8.56
融出資金	67,378,075	10.78	76,296,755	12.69	-8,918,680	-11.69
按攤餘成本計量的金融資產	913,870	0.15	1,976,042	0.33	-1,062,172	-53.75
買入返售金融資產	24,803,304	3.97	19,932,761	3.32	4,870,543	24.43
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	243,970,273	39.04	247,136,841	41.12	-3,166,568	-1.28
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	39,551,038	6.33	33,319,677	5.54	6,231,361	18.70
衍生金融資產	6,302,755	1.01	2,800,300	0.47	3,502,455	125.07
結算備付金	15,607,412	2.50	15,261,942	2.54	345,470	2.26
代經紀客戶持有之現金	100,625,113	16.10	86,622,841	14.41	14,002,272	16.16
現金及銀行結餘	37,464,799	5.99	31,038,836	5.17	6,425,963	20.70
<b>流動資產總值</b>	<b>547,483,691</b>	<b>87.60</b>	<b>521,723,748</b>	<b>86.81</b>	<b>25,759,943</b>	<b>4.94</b>
<b>資產總值</b>	<b>624,957,963</b>	<b>100.00</b>	<b>601,011,467</b>	<b>100.00</b>	<b>23,946,496</b>	<b>3.98</b>

### 第三節 管理層討論與分析(續)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2022年6月30日		2021年12月31日		增減情況	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	比例(%)
<b>流動負債</b>						
貸款及借款	3,089,108	0.60	3,229,798	0.65	-140,690	-4.36
已發行短期債務工具	36,032,626	6.97	29,586,843	5.99	6,445,783	21.79
拆入資金	3,337,755	0.65	4,366,725	0.88	-1,028,970	-23.56
應付經紀客戶賬款	116,768,954	22.59	104,738,359	21.20	12,030,595	11.49
應付職工薪酬	2,445,564	0.47	2,388,044	0.48	57,520	2.41
其他應付款項及應計費用	43,441,345	8.40	31,448,358	6.39	11,992,987	38.14
合同負債	112,813	0.02	140,220	0.03	-27,407	-19.55
即期稅項負債	228,378	0.04	851,040	0.17	-622,662	-73.16
賣出回購金融資產款	130,220,011	25.19	137,977,520	27.93	-7,757,509	-5.62
租賃負債	392,458	0.08	305,436	0.06	87,022	28.49
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融負債	4,959,070	0.96	5,873,514	1.19	-914,444	-15.57
衍生金融負債	8,010,150	1.55	7,309,855	1.48	700,295	9.58
一年內到期的長期債券	25,808,700	4.99	42,947,167	8.69	-17,138,467	-39.91
<b>流動負債總值</b>	<b>374,846,932</b>	<b>72.51</b>	<b>371,162,879</b>	<b>75.14</b>	<b>3,684,053</b>	<b>0.99</b>

### 第三節 管理層討論與分析(續)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2022年6月30日		2021年12月31日		增減情況	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	比例(%)
<b>非流動負債</b>						
長期債券	136,090,737	26.32	117,539,557	23.80	18,551,180	15.78
長期應付職工薪酬	4,229,706	0.82	3,838,905	0.78	390,801	10.18
遞延所得稅負債	4,732	-	27,298	0.01	-22,566	-82.67
租賃負債	558,844	0.11	663,779	0.13	-104,935	-15.81
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	-293,481	-100.00
其他非流動負債	1,257,362	0.24	430,974	0.08	826,388	191.75
<b>非流動負債總值</b>	<b>142,141,381</b>	<b>27.49</b>	122,793,994	24.86	19,347,387	15.76
<b>負債總值</b>	<b>516,988,313</b>	<b>100.00</b>	493,956,873	100.00	23,031,440	4.66
股本	25,039,945	23.19	25,039,945	23.39	-	-
儲備	38,737,532	35.88	38,823,922	36.27	-86,390	-0.22
未分配利潤	32,155,624	29.78	31,358,141	29.29	797,483	2.54
<b>本公司股東應佔權益總額</b>	<b>95,933,101</b>	<b>88.85</b>	95,222,008	88.95	711,093	0.75
非控股權益	12,036,549	11.15	11,832,586	11.05	203,963	1.72
<b>權益總值</b>	<b>107,969,650</b>	<b>100.00</b>	107,054,594	100.00	915,056	0.85

1. 截至2022年6月30日，本集團非流動資產總值為人民幣77,474百萬元，較年初減少人民幣1,813百萬元，主要是由於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2,358百萬元，存出保證金較年初增加人民幣2,035百萬元，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產較年初減少人民幣1,366百萬元。截至2022年6月30日，本集團非流動負債總值為人民幣142,141百萬元，較年初增加人民幣19,347百萬元，主要是由於長期債券較年初增加人民幣18,551百萬元。
2. 截至2022年6月30日，本集團流動資產總值為人民幣547,484百萬元，較年初增加人民幣25,760百萬元，主要是由於代經紀客戶持有之現金較年初增加人民幣14,002百萬元，融出資金較年初減少人民幣8,919百萬元，現金及銀行結餘較年初增加人民幣6,426百萬元，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產較年初增加人民幣6,231百萬元。截至2022年6月30日，本集團流動負債總值為人民幣374,847百萬元，較年初增加人民幣3,684百萬元，主要是由於一年內到期的長期債券較年初減少人民幣17,138百萬元，應付經紀客戶賬款較年初增加人民幣12,031百萬元，其他應付款項及應計費用較年初增加人民幣11,993百萬元。
3. 公司融資渠道及長短期負債結構情況

(1) 公司融資渠道

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

(2) 公司長短期負債結構分析

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2022年6月30日	2021年12月31日
貸款及借款	3,089,108	3,229,798
已發行短期債務工具	36,032,626	29,586,843
拆入資金	3,337,755	4,366,725
長期債券(包括一年內到期的長期債券)	161,899,437	160,486,724
<b>合計</b>	<b>204,358,926</b>	<b>197,670,090</b>

上述負債中融資期限在一年以上的為人民幣136,091百萬元，融資期限在一年以下的為人民幣68,268百萬元，分別佔上述債務總額比例為66.59%和33.41%。除借款和債務融資工具外，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130,220百萬元，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。

(3) **公司流動性管理政策及措施**

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

(4) **公司融資能力分析**

公司已形成以銀行間市場同業拆借、銀行間市場及交易所市場債券回購、發行證券公司短期融資券、發行金融債、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。

(5) **重大或然負債**

截至2022年6月30日，本公司並無任何重大或然負債。

4. 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	總收入及其他收益	境外資產佔公司淨資產的比重	是否存在重大減值風險
申萬宏源(國際)集團有限公司	投資	33,747,282	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	317,711	26.73%	否

(四) 財務報表合併範圍變更的說明

報告期內，本集團合併範圍未發生重大變更。

(五) 主要會計政策及會計估計變更情況

報告期內，公司主要會計政策及會計估計未發生變更，詳見中期簡明合併財務報告附註「3、重要會計政策」；公司未發生重大會計差錯更正的情形。

(六) 截至報告期末資產權利受限情況

所有權或使用權受限制的資產，具體參見中期簡明合併財務報告附註「17、22、24、35」。

五、投資狀況分析

(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(%)
4,562,330	4,512,058	1.11

(二) 重大股權投資情況

報告期內無獲取的重大股權投資情況。

(三) 重大非股權投資情況

報告期內無正在進行的重大的非股權投資。



### 第三節 管理層討論與分析(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		計入權益的累		本期 購買金額	本期 出售金額	報告期損益	期末		資金來源
					賬面價值	變動損益	計公允 價值變動	賬面價值				會計核算科目		
資管計劃	113938	寶盈金元寶10號集合資產 管理計劃	11,809,989	公允價值計量	8,789,367	269,023	-	2,800,000	311	268,713	11,858,080	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	
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	8,113,803	公允價值計量	7,554,887	169,096	-	700,000	202,824	168,672	8,221,159	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	
股票	300750	寧德時代	5,468,096	公允價值計量	1,166,376	957,768	-	9,213,080	5,008,878	554,917	6,328,346	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	5,008,213	公允價值計量	6,740,080	193,665	-	123,679	1,520,983	338,291	5,536,442	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	3,860,552	公允價值計量	4,476,159	-6,838	-	-	603,079	54,778	3,920,978	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	E1ZX01	財達燕山智選FOF1號單一 資產管理計劃	2,823,912	公允價值計量	3,808,978	252,565	-	-	535,382	355,165	3,526,162	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	國金證券睿選1號FOF單一 資產管理計劃	3,107,790	公允價值計量	4,321,196	141,857	-	200,000	1,217,908	245,612	3,445,146	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	2,698,300	公允價值計量	1,934,928	44,937	-	755,000	-	44,937	2,734,865	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	2,154,292	公允價值計量	2,856,616	12,302	-	2,200,000	2,872,086	64,316	2,196,832	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	2,123,081	公允價值計量	4,605,114	-48,904	-	3,122,639	5,924,563	-1,362,798	1,754,286	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			266,334,023	-	271,093,529	-524,557	-410,620	1,391,119,329	1,395,306,338	596,395	266,730,400	-	-	
<b>合計</b>			<b>313,502,051</b>	<b>-</b>	<b>317,347,230</b>	<b>1,460,914</b>	<b>-410,620</b>	<b>1,410,233,727</b>	<b>1,413,192,352</b>	<b>1,328,998</b>	<b>316,252,696</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

- 註：
1. 上述證券投資的報告期損益未包括對沖交易衍生金融工具的損益。
  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

六、 募集資金使用情況

(一) 報告期內，公司無發行股票、可轉換公司債券等證券發行募集資金情況。

(二) 公司報告期內發行公司債券募集資金及報告期之前募集資金延續到報告期使用情況

單位：萬元 幣種：人民幣

募集年份	募集方式	募集 資金總額	本期已 使用募集 資金總額	已累計使 用募集資 金總額	報告期內	累計變更	累計變更	尚未使用 募集資金 總額	尚未使用募集 資金用途及去向	閒置兩年 以上募集 資金金額
					變更用途 的募集資 金總額	用途的募 集資金 總額	用途的募 集資金總 額比例			
2018年	面向合格投資者公開 發行公司債券	700,000	0	700,000	0	0	0	0	不適用	0
2019年	非公開發行公司債券	580,000	0	580,000	0	0	0	0	不適用	0
2021年	面向專業投資者公開 發行公司債券	800,000	0	800,000	0	0	0	0	不適用	0
2022年	面向專業投資者公開 發行公司債券	955,000	300,000	300,000	0	0	0	655,000	扣除發行費用後， 全部用於償還到 期債務	0
合計	-	3,035,000	300,000	2,380,000	0	0	0	655,000	-	0

募集資金總體使用情況說明  
公司按照募集說明書約定的用途使用募集資金，尚未使用的募集資金存放於募集資金專用賬戶。

(三) 募集資金承諾項目情況

不適用

(四) 募集資金變更項目情況

不適用

### 第三節 管理層討論與分析(續)

#### 七、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。未來公司無重大投資或購入資本資產的計劃。

#### 八、主要控股參股公司分析

##### (一) 主要控股公司

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	期內利潤
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	579,305,755	105,597,570	3,619,807
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	272,802	219,100	3,440
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	5,713,419	2,184,288	37,237
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	17,362,207	1,584,444	53,307
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	545,917	501,686	-4,410

### 第三節 管理層討論與分析(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	期內利潤
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	20,028,080	8,378,717	333,048
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	2,092,196	1,538,080	110,630
申銀萬國期貨有限公司	控股子公司	商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、基金銷售	1,441,588	41,945,099	4,036,905	163,532
申萬菱信基金管理有限公司	控股子公司	基金管理業務、發起設立基金以及經中國證監會批准的其他業務(包括銷售其本身發起設立的基金)	150,000	1,593,124	1,187,059	77,963
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	2,346,159	2,324,610	-100,470
申銀萬國投資有限公司	全資子公司	私募基金	1,000,000	1,252,321	1,114,346	2,278
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	257,057	87,395	8,427
申萬宏源(國際)集團有限公司	全資子公司	投資控股	4,070,920千元港幣	33,747,282千元港幣	5,908,850千元港幣	-116,880千元港幣

註：上述子公司數據均為未經審計數據。

### 第三節 管理層討論與分析(續)

#### (二) 主要參股公司

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	期內利潤
富國基金管理有限公司	聯營企業	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	12,243,844	6,786,969	1,122,213

#### (三) 報告期內取得和處置子公司、分公司、營業部情況

##### 1. 報告期內，公司取得和處置子公司、分公司情況

報告期內，公司無取得和處置子公司、分公司情況。

##### 2. 報告期內，公司所屬子公司申萬宏源證券取得和處置子公司、分公司、營業部情況：

###### (1) 報告期內，申萬宏源證券子公司新設和處置情況。

報告期內，申萬宏源證券不存在一級子公司設立和處置情況。報告期內申萬宏源證券所屬申萬宏源(香港)有限公司完成旗下3家子公司清理註銷，包括Rise Hope Holdings Limited、申萬宏源基金管理(香港)有限公司、申萬宏源船務(香港)有限公司。

###### (2) 報告期內，申萬宏源證券分公司、證券營業部設立和撤銷情況：

報告期內，申萬宏源證券新設完成申萬宏源證券九江分公司，為營業部翻牌成立。

報告期內，申萬宏源證券新設成立1家證券營業部，為申萬宏源證券有限公司海南儋州洋浦開發區迎賓路證券營業部。另有山西省運城市(1家)、湖北省十堰市(1家)等2家營業部新批准設立；廣東省深圳市(2家)、湖北省武漢市(1家)、浙江省紹興市(1家)等4家證券營業部正在籌建中。

- (3) 報告期內，申萬宏源證券撤銷完成2家證券營業部，分別是：申萬宏源證券有限公司浙江嘉興平湖新華南路證券營業部和申萬宏源證券有限公司河南新鄉平原路證券營業部。另有申萬宏源證券有限公司海口國興大道證券營業部獲批准撤銷，申萬宏源證券有限公司湖北宜城中華大道證券營業部撤銷工作正在進行中。

## 九、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2022年6月30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242.66億元，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和長期股權投資為人民幣131.13億元。

## 十、公司面臨的風險和應對措施

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。在新冠肺炎疫情反覆對全球經濟和資本市場帶來巨大衝擊的情況下，公司積極做好各類風險的應對。

### (一) 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。報告期內，各項投資業務總體經受住了市場下跌的考驗。期末，申萬宏源證券(含其子公司)自營投資業務VaR(1天，95%)為人民幣1.92億元。

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。

### 第三節 管理層討論與分析(續)

公司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趨勢的跟蹤分析及研判，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.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和風險限額指標。3.優化量化風險指標評估體系，包含在險價值、貝塔、波動率、希臘字母、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，強化模型驗證和模型風險評估，採用VaR和壓力測試等方法分析和評估市場風險並定期對模型有效性進行回測。5.對風控指標進行動態監控和分級預警，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，及時採取有效應對措施。6.在重大投資項目開展前，嚴格進行項目可行性分析，並由風險管理部門獨立出具風險評估報告。

#### (二) 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。

國內經濟下行壓力持續加大，加之疫情反覆的影響，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。

公司應對措施包括但不限於：1.持續優化公司及子公司統一的內部評級體系，加強對業務主體的准入管理，具有信用風險敞口的業務主體均需滿足公司統一內評准入標準。2.實行統一的、以實控人為主體的同一客戶管控機制，實現了公司及子公司範圍內的同一客戶統一授信。3.對全市場負面輿情信息進行監控，結合二級市場價格、主體利差、隱含評級等信息建立違約預警機制，並將監控預警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.對重點業務採取針對性的信用風險管控措施：(1)融資類業務方面，持續優化融資類業務結構，注重融資主體信用狀況、還款能力分析，控制融資標的集中度，加強動態盯市，完善風險處置流程；(2)債券投資業務方面，配置信用等級較高、流動性良好的債券，提升債券信用等級中樞，並持續跟蹤債券主體評級和流動性狀況變化等；(3)場外衍生品業務方面，完善風險限額指標及事前審批標準，優化授信、保證金計量等金融模型，精準度量信用風險敞口，並加強保證金動態盯市；(4)資產證券化業務方面，健全盡職調查機制，重點核實原始權益人真實的經營狀況、信用資質、關聯關係等，以及基礎資產的合法性、真實性、現金流穩定性等，強化審核決策，嚴格落實項目實施的前置條件，持續跟蹤項目存續期狀況，發現風險隱患時，及時採取應對措施，防範信用違約風險。5.建立風險資產違約處置管理流程，根據違約事項的具體情況，通過擔保品追加、擔保品變現、提前了結合約、訴訟追償等多種方式，及時處置、處理和化解信用風險。

#### (三) 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。

歐美等主要發達經濟體為應對疫情衝擊下經濟衰退而實施的寬鬆貨幣政策帶來的通脹等負面影響日益顯現，已逐步開始推動貨幣政策正常化，包括退出量化寬鬆、加息等政策，給國內宏觀政策帶來不確定性。受全球和國內資本市場劇烈波動的影響，公司及時動態調整大類資產配置，業務條線資金使用波動性加大，公司流動性風險管理工作面臨較大挑戰。



### 第三節 管理層討論與分析(續)

公司的應對措施包括但不限於：1.加強金融市場行情研判，緊跟央行貨幣政策動態，做好全面資本規劃，不斷優化公司優質流動性資產結構，保障公司業務資金需求及債務到期償付。2.在保持現有融資渠道暢通基礎上，積極探索融資新模式，拓寬融資新渠道，不斷提升公司債務融資管理能力。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，提升對公司業務現金流的變動預判和缺口分析能力。5.定期開展流動性風險壓力測試，評估業務規模大幅擴張、市場極端變化等情況下的流動性壓力，提前做好流動性衝擊的應對預案。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，評估公司對流動性風險的應對能力，不斷完善流動性應急預案，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，有效監測子公司流動性風險，強化子公司流動性風險管理。

#### (四) 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。

業務種類的不斷豐富、業務規模的持續擴張、信息系統的廣泛運用等，給操作風險的管理帶來了較大挑戰。

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，進一步強化操作風險管理要求。2.深入開展各單位的操作風險自評估工作，及時發現風險隱患，優化完善關鍵風險指標體系，提升對風險事件的識別、防範能力。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，並制定信息系統安全應急預案、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。

#### (五) 政策風險

公司整體經營和各項業務發展受政策影響較大。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，監管機構發佈一系列監管政策，不斷完善資本市場管理規則，對證券經營機構提升專業服務能力和風險管理水平提出了新要求。

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，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，加強與監管機構的溝通和聯繫，針對主要業務相關的監管政策進行分析解讀，並開展專題培訓，提升員工的政策敏銳度。3.嚴格落實並執行監管有關規定，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。

#### (六) 法律合規風險

監管機構不斷完善資本市場管理規則，出台了多項重要監管新規；同時，在監管「零容忍」的背景下，監管處罰持續從嚴從重，法律合規管理工作面臨較大的挑戰。

公司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、關聯交易管理等工作，妥善做好投訴糾紛等風險事件的應對化解。3.修訂公司授權管理制度，優化完善授權管理機制，確保經營活動受到制衡和監督。4.持續加強合規文化建設，加強法律合規培訓和案例警示教育，健全合規考核機制，強化責任追究，提高從業人員法律合規意識，有效防範法律合規風險。

### 第三節 管理層討論與分析(續)

#### (七) 創新業務風險

公司積極開展業務創新，持續加大業務創新力度，創新業務結構和產品類型日趨複雜，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.修訂完善與創新業務配套的相關制度，防範創新業務風險。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，由公司風險管理等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，對創新業務發展目標、運行情況、風險管控措施有效性等進行跟蹤回溯評估，不斷提升創新業務風險管理能力，推動創新業務穩健開展。

#### (八) 匯率風險

公司開展跨境衍生品業務和大類資產指數業務，在香港設立了子公司持有以港幣為結算貨幣的資產，香港子公司在經營活動中持有外幣或以外幣計價的資產，均面臨一定的匯率方向性風險或波動率風險。公司通過加強對匯率走勢的分析和研判、設定外匯風險敞口限額，探索採用外匯遠期、期貨、期權、掉期等方式進行匯率風險對沖，有效控制匯率風險。報告期末公司外幣淨敞口佔總業務敞口的比例較低，匯率風險總體較小，可控。

### 十、下一報告期的經營計劃及相關措施

公司將堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，繼續以全面貫徹落實黨的十九大和十九屆六中全會精神、迎接和學習宣傳貫徹黨的二十大為統領，以落實中央延伸巡視整改為契機，以全面落實創新、協調、綠色、開放、共享的新發展理念為根本，深入貫徹黨中央、中投公司和董事會各項決策部署，堅持穩中求進工作總基調，正確認識和把握公司發展新形勢新任務，加強戰略引領、科學辯證施策，乘勢而上、不斷豐富與改善盈利模式，深化專業化、市場化改革，全面構建核心競爭力，不斷強化完善合規風控體系建設，實現公司新發展格局邁出新步伐、高質量發展取得新成效。

## 第四節 公司治理

### 一、 公司治理情況

公司作為A+H上市公司，嚴格按照股票上市地法律、法規及規範性文件的要求，持續完善公司治理結構，公司股東大會、董事會、監事會、管理層各司其職，盡職盡責；不斷深化公司合規運作，保障公司各項業務的持續規範發展，包括建立健全相應的制度體系、優化完善內部組織架構與授權管理機制等。

目前，公司根據《公司法》《證券法》、股票上市地規則等法律法規以及《公司章程》，制定有《股東大會議事規則》《董事會議事規則》《監事會議事規則》《關聯交易管理制度》《內部控制制度》《內部控制評價制度》《內部審計制度》《財務管理制度》《會計制度》以及董事會下設各委員會工作細則等制度。報告期內，公司嚴格遵守《企業管治守則》全部條文，並達到了《企業管治守則》中所列的大多數建議最佳常規條文的要求。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。本報告期末，根據對本公司董事及監事作出的專門查詢，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。

### 二、 截至本報告披露日，公司召開年度股東大會和臨時股東大會情況

會議屆次	召開日期	投資者		決議情況	披露日期及披露索引
		參與比例	會議議案名稱		
2021年度股東大會	2022-06-10	65.17%	1. 關於審議《公司2021年度董事會工作報告》的議案	通過	會議決議事項詳見公司於2022年6月11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2022年6月10日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《公司2021年度監事會工作報告》的議案	通過	
			3. 關於審議《公司2021年度財務決算報告》的議案	通過	
			4. 關於公司2021年度利潤分配方案的議案	通過	
			5. 關於審議《公司2021年年度報告》的議案	通過	

## 第四節 公司治理(續)

會議屆次	召開日期	投資者 參與比例	會議議案名稱	決議情況	披露日期及披露索引
2022年第一次 臨時股東大會	2022-08-26	62.87%	6. 關於預計2022年度日常關聯交易的議案 (逐項表決)	通過	會議決議事項詳見公司於2022年 8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及於2022年8月26 日香港聯交所披露易網站www. hkexnews.hk披露的相關公告
			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	通過	
			8. 關於申萬宏源集團股份有限公司公開發行 公司債券的議案(逐項表決)	通過	
			9. 關於續聘公司2022年度審計機構的議案	通過	
			關於選舉公司董事的議案(劉健先生)	通過	

### 三、公司董事會、監事會組成

截至本報告披露日，公司第五屆董事會由11位董事組成：

執行董事：劉健先生(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

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：李艷女士、周潔女士

四、公司執行委員會組成情況

執行委員會成員：黃昊先生(主任)、任全勝女士、劉躍先生

五、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

(一) 報告期內，公司董事、監事和高級管理人員沒有發生變動。

(二) 截至本報告披露日，公司董事變動情況

姓名	擔任的職務	類型	日期	原因
劉健	執行董事	股東大會選舉	2022年8月26日	股東大會選舉
	董事長	董事會選舉	2022年8月26日	董事會選舉
儲曉明	執行董事、董事長	離任	2022年8月26日	工作安排原因

- 2022年8月5日，公司第五屆董事會第十次會議同意《關於提名董事候選人的議案》，提名劉健先生為公司第五屆董事會執行董事候選人。2022年8月26日，公司2022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》，選舉劉健先生為公司第五屆董事會董事(執行董事)。

於2022年8月26日，因工作安排原因，儲曉明先生遞交書面辭呈，申請辭去本公司第五屆董事會董事長、執行董事、董事會戰略委員會主任委員、董事會薪酬與提名委員會委員以及《香港上市規則》第3.05條項下所規定的本公司授權代表(「授權代表」)職務，其辭任自辭職報告於2022年8月26日送達董事會時生效。

- 2022年8月26日，公司召開第五屆董事會第十一次會議，審議通過(其中包括)如下議案：
  - (1) 《關於選舉第五屆董事會董事長的議案》，選舉劉健董事為公司第五屆董事會董事長。任期自2022年8月26日起至第五屆董事會任期屆滿。

- (2) 《關於調整董事會專門委員會委員的議案》，同意調整董事會戰略委員會、董事會薪酬與提名委員會成員。相關委員會成員調整情況如下：

董事會戰略委員會：

調整前：

主任委員：儲曉明

委員：黃昊、葛蓉蓉、武常岐、任曉濤

調整後：

主任委員：劉健

委員：黃昊、葛蓉蓉、武常岐、任曉濤

董事會薪酬與提名委員會：

調整前：

主任委員：武常岐

委員：儲曉明、陳漢文、趙磊、張英

調整後：

主任委員：武常岐

委員：劉健、陳漢文、趙磊、張英

以上情況請詳見公司於2022年8月6日、8月27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](http://www.cninfo.com.cn)及於2022年8月5日、8月26日在香港聯交所披露易[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)披露的相關公告。

### 六、董事、監事及高級管理人員簡歷變動情況

截至本報告披露日，公司部分董事、監事變動後簡歷如下：

#### 1. 董事

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月曆任四川發展(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2022年7月任四川發展(控股)有限責任公司黨委副書記、副董事長、總經理；2022年7月至今任四川發展(控股)有限責任公司黨委書記、董事長；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。



## 第四節 公司治理(續)

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2022年6月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；自2022年4月至今任萬華化學集團股份有限公司(600309.SH)獨立董事。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。

### 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；自2021年12月至2022年7月任上海申萬宏源公益基金會(籌)理事長；自2022年7月至今任上海申萬宏源公益基金會理事長。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。

## 第四節 公司治理(續)

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月曆任經濟日報社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分行)；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、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2017年12月至今任新疆天山泰富股權投資基金管理有限公司董事長；自2018年3月至2021年12月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。姜楊先生於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。

除本節相關披露外，報告期內本公司的董事、監事及高級管理人員未有其他須要根據《香港上市規則》第13.51B(1)條於本報告中披露的資料變更。

### 七、授權代表變動情況

2022年8月26日，公司第五屆董事會第十一次會議審議同意委任劉健先生為授權代表，該委任自董事會審議通過之日起生效。儲曉明先生因工作安排原因，辭去授權代表職務。其辭任自辭職報告於2022年8月26日送達董事會時生效。(相關情況請詳見公司於2022年8月27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2022年8月26日在香港聯交所披露易www.hkexnews.hk披露的相關公告)

### 八、員工及薪酬政策

#### (一) 員工人數

截至2022年6月30日，公司共有員工11,547人，其中：申萬宏源集團97人，申萬宏源證券10,870人(含證券經紀人742人)，其他子公司580人。

#### (二) 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製度為核心，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，並嚴格執行財政部關於國有金融企業工資總額管理的有關規定，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。

## 第四節 公司治理(續)

### (三) 培訓情況

培訓工作緊緊圍繞公司新一輪發展戰略，緊扣員工教育培訓工作新要求，堅持戰略導向、支持業務的工作原則，聚焦人才培養要求和服務公司經營所需的知識和能力，結合公司「投行+投資」的發展戰略需要，重點開展財富管理、投資顧問、國際化人才、投資銀行、投研交易、財富機構和合規風控等條線員工業務能力提升培訓；組織開展導師帶教工作，初步建立公司導師庫；啟動公司經營管理案例集徵集工作，持續完善公司全員執證上崗體系和「領航」、「遠航」和「啟航」計劃體系內容，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等重點培訓項目，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。

### 九、本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本方案

公司計劃2022年半年度不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

### 十、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

公司報告期內無股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施及其實施情況。

## 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信息

公司積極響應國家綠色發展的號召，依託自身的業務特點和優勢，著力推動綠色金融發展，廣泛推行環保理念並付諸於行動，踐行「綠水青山就是金山銀山」的發展理念，助力實現「碳達峰、碳中和」。

- (一) 圍繞「雙碳」戰略開展金融業務。申萬宏源證券成立「碳中和」債券業務小組，通過深化綠色金融全面合作、支持綠色企業債券融資等方式，先後與國家能源集團、中國大唐、中國華能、中鐵投資等多家央企實現了「碳中和」金融業務合作，通過債券融資引導資金流向綠色行業；成功助力發行了多個市場「第一單」碳中和創新類債券。通過掛鉤關鍵績效目標，有效促進能源類碳密集型企業低碳轉型。2022年5月19日，公司成功助力發行交易所第一單低碳轉型債券—中國華能2022年可續期公司債券(第一期)，在行業內率先實現了運用債券工具，助力產業實體實現綠色可持續發展的有益探索；5月20日，又成功助力發行交易所第一單低碳轉型掛鉤債券、寶鋼股份歷史上首單綠色債券—寶山鋼鐵2022年綠色公司債券(第一期)，本期債券也是全國首批、鋼鐵行業首單低碳轉型掛鉤公司債券，募集資金全部用於寶鋼湛江鋼鐵低碳轉型項目建設。
- (二) 積極參與綠色研究。深入研究綠色發展方向，成功入選中國綠色碳匯基金會副理事長單位；加強「碳達峰、碳中和」的政策研究和理論研究，圍繞「碳達峰、碳中和」國家戰略制訂具體行動方案；合作設立「碳中和」產業併購基金，彰顯有信仰、有擔當國有金融企業形象。
- (三) 助力定點幫扶縣綠色發展。2022年7月3日，在公司綠色雙碳工作小組、幫扶辦公室、研究所的共同推進下，甘肅省會寧縣通寧建設發展有限公司與岳陽林紙股份有限公司全資子公司森海碳匯成功簽署《溫室氣體自願減排項目林業碳匯資源開發合作合同》，這也是券商推動幫扶點林業碳匯資源開發的首例項目。

## 第五節 環境和社會責任(續)

- (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》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。綠色會議方面，通過網絡視頻會議減少公共資源佔用、降低碳排放量；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；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》，明確了公車使用過程中的申請及審批流程、費用開支要求等，禁止公車私用。辦公場所內工作時間和非工作時間一律禁止吸煙，禁煙場所包括辦公室、會議室、檔案室、食堂、樓道、走廊、衛生間等有頂建築物，禁煙區內，張貼禁煙標誌，一律不得擺設煙具，營造綠色環保的辦公環境。

### 二、社會責任情況

為落實好中央關於牢牢守住不發生返貧底線和全面推進鄉村振興的工作要求，申萬宏源2022年計劃在甘肅省會寧縣直接投入幫扶資金人民幣3,450萬元。幫扶項目分為兩大方面，一是鞏固拓展脫貧攻堅成果項目，出資人民幣1,529萬元；二是鄉村振興方面，出資人民幣1,921萬元。截至2022年6月底，公司已在甘肅省會寧縣投入幫扶資金人民幣2,837萬元，在新疆投入幫扶資金人民幣50萬元。

- (一) 鞏固脫貧攻堅成果方面：2022年公司在會寧縣持續開展「防返貧綜合險」，截至2022年6月底，防返貧險在全縣已受理980起，累計賠付近人民幣238.59餘萬元，實現了「阻致貧、防返貧」的成效；2022年針對全縣「三類戶」（脫貧不穩定戶、邊緣易致貧戶、突發嚴重困難戶）豬、牛、羊養殖及種植玉米、蘋果的農戶持續開展「保險+期貨」，幫助更多「三類戶」的種養殖戶規避農產品價格的波動風險。

- (二) 推進鄉村振興方面：2022年，公司加大重點產業幫扶力度，進一步推進幫扶模式由「輸血型」向「造血型」轉變。一是支持農業、養殖業發展，加大對肉羊全產業鏈建設項目的支持力度，根據甘肅省發展寒旱農業特色產業、擴大養殖規模的發展要求，會寧縣規劃大力引進種羊養殖企業，帶動本地良種培育和優化。二是扶持會寧特色村集體產業，對劉寨的百合、老君坡小雜糧以及丁溝鎮梁莊村肉羊產業等，通過「村集體+致富帶頭人+農戶」的合作模式，充分發揮致富帶頭人的帶頭作用，為村集體經濟和村民增收。三是支持會寧助農館建設，幫助提升會寧縣電商運營、營銷能力，打造拳頭產品，定期開展直播帶貨宣傳活動，促進農產品銷售。四是發力教育幫扶，幫扶對象由小學、初中，擴展至高中，以達到從幼兒到高中全年齡段幫扶，助力會寧教育發展；設立的「樂學獎」，獲獎範圍由原「脫貧戶」轉變為全部成績優異，在德智體美勞方面全面發展的學生。五是推進文化振興，通過「充實村級圖書室書籍引導文明鄉風」項目，充實百姓業餘生活，加強文化建設，發揮村級圖書室在新農村建設的文化宣傳陣地作用。六是助力生態振興，通過對特色村莊實施美麗鄉村建設，如道路維修、排水邊溝、夜間照明、衛生設施、環境改善等系列手段，使百姓得實惠，助力會寧向現代鄉村發展。七是幫助組織振興，新建27個村級陣地，進一步夯實村級陣地在鄉村振興中的重要作用；針對縣各鄉鎮、村班子成員黨員幹部開展培訓，不斷提升黨員幹部基層治理能力和水平。
- (三) 疫情防控方面：今年上半年，全國多地疫情爆發，公司高度重視，認真履行國有企業社會責任，捐資捐物支持抗疫，緊急採購8萬套防護服，捐贈給上海市徐匯區政府用於支持抗疫工作；向吉林省慈善總會捐贈人民幣30萬元，用於吉林省長春市抗疫工作，為堅決打贏疫情防控攻堅戰貢獻力量。



## 第六節 重要事項

### 一、承諾事項

公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內不存在履行完畢及截至報告期末超期未履行完畢的承諾事項。

### 二、控股股東及其他關聯方對本公司非經營性佔用資金情況

公司不存在控股股東及其他關聯方對本公司的非經營性佔用資金。

### 三、違規對外擔保

報告期內，公司無違規對外擔保情況。

### 四、聘任、解聘會計師事務所情況

#### (一) 公司2022年半年度財務報告審計情況

公司2022年半年度財務報告未經審計。

#### (二) 續聘會計師事務所情況

2022年4月29日，公司第五屆董事會第八次會議審議同意《關於續聘公司2022年度審計機構的議案》，同意續聘普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)(以下簡稱「普華永道中天」)、羅兵咸永道會計師事務所(以下簡稱「羅兵咸永道」)擔任公司2022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；同意續聘普華永道中天擔任公司2022年度內部控制審計機構；2022年度含內部控制的審計費用為人民幣598萬元。

根據有關法律、法規規定及公司制度要求，公司董事會審計委員會對普華永道中天和羅兵咸永道從事公司2021年度審計工作進行了審查，認為普華永道中天和羅兵咸永道具備從事財務審計、內部控制審計的資質和能力，符合相關獨立性政策和專業守則的獨立性要求，滿足公司審計工作要求。普華永道中天和羅兵咸永道在對公司2021年度財務報表審計、內部控制審計和其他專業工作的過程中，能夠遵照獨立、客觀、公正的執業準則履行職責，工作恪盡職守，以嚴謹的獨立性審查態度以及高效的質量控制系統為公司提供專業審計服務。

董事會審計委員會於2022年4月22日召開2022年第四次會議，審議同意續聘普華永道中天、羅兵咸永道擔任公司2022年度審計機構，並提請公司董事會審議。獨立董事對本次續聘會計師事務所事項出具了相關事前認可意見及獨立意見。

2022年6月10日，公司2021年度股東大會審議通過上述續聘公司2022年度審計機構事項。

### 五、董事會、監事會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、董事會對上年度「非標準審計報告」相關情況的說明

不適用

### 七、破產重整相關事項

不適用

### 八、訴訟事項

#### (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之重大訴訟、仲裁事項，公司過去十二個月發生的訴訟、仲裁事項累計金額不超過最近一期經審計淨資產絕對值10%。

#### (二) 報告期內，公司及子公司(不含申萬宏源證券)發生的訴訟事項

1. 宏源恆利(上海)實業有限公司訴浙江康運倉儲有限公司倉儲合同糾紛案

## 第六節 重要事項(續)

因開展基差貿易、倉單服務業務需要，宏源恆利於2021年12月30日與浙江康運倉儲有限公司(以下簡稱「浙江康運」)簽署《倉儲保管合同》，約定了倉儲保管的權利義務。2022年6月1日，宏源恆利發現存儲於浙江康運倉庫的鋁錠無法提貨。為維護自身合法權益，宏源恆利向浙江省杭州市中級人民法院提起訴訟，請求法院判決浙江康運向宏源恆利交付鋁錠6,993.239噸(或賠償貨值損失人民幣141,962,751.7元)及相關利息、違約金等。截至目前，本案尚未判決。

### 2. 宏源恆利(上海)實業有限公司訴佛山市中金聖源倉儲管理有限公司倉儲合同糾紛案

因開展基差貿易、倉單服務業務需要，宏源恆利於2022年1月1日與佛山市中金聖源倉儲管理有限公司(以下簡稱「佛山中金聖源」)簽署《倉儲保管合同》，約定了倉儲保管的權利義務。2022年5月30日，宏源恆利發現儲存於佛山中金聖源倉庫的鋁錠無法提貨。為維護自身合法權益，宏源恆利向上海市虹口區人民法院提起訴訟，請求法院判決佛山中金聖源向宏源恆利交付鋁錠4,125.1323噸(或賠償貨值損失人民幣85,637,746.55元)及相關利息、違約金等。截至目前，本案尚未判決。

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

#### 1. 湖北襄陽農村商業銀行股份有限公司訴公司等委託理財合同糾紛案

湖北襄陽農村商業銀行股份有限公司(以下簡稱「申請人」)因委託理財合同糾紛在武漢仲裁委員會對公司及資產管理計劃託管人提起仲裁。申請人為公司管理的資產管理計劃委託人，因對資產管理計劃的運作存在爭議，要求公司賠償本金、預期利息損失及管理費合計人民幣7,600餘萬元，並要求託管人承擔補充責任。2022年3月4日，公司收到武漢仲裁委員會仲裁通知書。截至目前，本案尚未裁決。

### 2. 山東萊州農村商業銀行股份有限公司與公司資產管理合同糾紛案

山東萊州農村商業銀行股份有限公司(以下簡稱「申請人」)因資產管理合同糾紛在上海國際經濟貿易仲裁委員會對我公司提起仲裁。申請人為公司管理的資產管理計劃委託人，因對資產管理計劃的運作存在爭議，要求公司退還委託資金、賠償投資損失、管理費託管費損失合計人民幣7,600餘萬元。2022年3月15日，公司收到仲裁通知書。截至目前，本案尚未裁決。

### 3. 公司訴科瑞天誠投資控股有限公司、寧波科瑞金鼎投資合夥企業(有限合夥)質押式證券回購合同糾紛案

2017年3月，公司與科瑞天誠投資控股有限公司(以下簡稱「科瑞天誠」)簽訂《股票質押式回購交易業務協議》，其後又簽訂七份《股票質押式回購交易協議書》，科瑞天誠向公司融入資金。後雙方對上述交易合約進行了延期。寧波科瑞金鼎投資合夥企業(有限合夥)(以下簡稱「寧波金鼎」)承擔連帶保證責任。2020年8月，公司與科瑞天誠簽訂《補充協議》，並由雙方與寧波金鼎等簽訂《應收賬款質押三方協議》。2022年1月，科瑞天誠未按照公司要求提高履約保障比例或提前購回，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，請求科瑞天誠向公司支付未償還本金人民幣180,000萬元及相關利息、違約金、利息滯納金，寧波金鼎對上述債務承擔連帶清償責任等。2022年3月，上海金融法院受理本案。截至目前，本案尚未判決。

### 4. 公司(代表證券行業支持民企發展之申萬宏源15號單一資產管理計劃)訴明泰匯金資本投資有限公司質押式證券回購合同糾紛系列案

- (1) 2019年12月，公司代表證券行業支持民企發展之申萬宏源15號單一資產管理計劃與明泰匯金資本投資有限公司(以下簡稱「明泰匯金」)簽訂《股票質押式回購交易業務協議》，其後又簽訂兩份《股票質押式回購交易協議書》，明泰匯金向資產管理計劃融入資金。2021年3月，因質押股票被司法凍結，明泰匯金未按公司通知要求提前購回，構成違約。為維護自身合法權益，公司代表資產管理計劃向上海金融法院提起訴訟，請求明泰匯金支付未償還本金人民幣43,000萬元及相關利息、違約金等。
- (2) 2017年3月，公司與明泰匯金簽訂《股票質押式回購交易業務協議》，其後又簽訂一份《股票質押式回購交易協議書》，明泰匯金向公司融入資金。2021年3月，因質押股票被司法凍結，明泰匯金未按公司通知要求提前購回，構成違約。為維護自身合法權益，我司向上海金融法院提起訴訟，請求明泰匯金向公司支付未償還本金人民幣12,500萬元及相關利息、違約金等。2022年5月，上海金融法院受理上述案件。

截至目前，上述案件尚未判決。

(四) 報告期內，公司所屬子公司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」)已披露且有進展的訴訟、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，上海金融法院作出一審判決，支持公司訴訟請求。一審判決生效後，劉祥代未履行支付義務，公司向法院申請執行。2022年6月，法院出具裁定書，經窮盡財產調查措施，未發現劉祥代有其他可供執行財產，依法裁定終結本次執行程序。本案結案。

**2. 中來光伏與泓盛資產管理公司、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托人義務；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。2022年7月，上海仲裁委員會作出裁決，仲裁裁決泓盛資產向申請人承擔部分賠償責任，公司作為託管人無需承擔任何賠償責任，本案結案。

### 3. 子公司申銀萬國創新證券投資有限公司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6,178.5萬元。2021年4月，上海國際經濟貿易仲裁委員會已受理本案。申萬創新投與上海世聯行於2022年6月就本案爭議事項達成和解並簽署《和解協議》，仲裁庭根據生效的《和解協議》於2022年7月作出裁決書，裁決上海世聯行將依照《和解協議》約定的付款方式，分期向申萬創新投支付履行回購義務的款項。

### 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，上海金融法院作出一審判決，支持公司主要訴訟請求。截至目前，本案判決已生效，公司已向法院申請執行。

### 5. 公司(代表資產管理計劃)訴安吉聚龍企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)、柳永詮、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。柳永詮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，柳永詮、張奈、柳長慶承擔相應擔保責任等。2021年7月，上海金融法院受理本案。2022年6月，上海金融法院作出一審判決，支持公司訴訟請求。截至目前，上述判決尚未生效。
- (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。2021年7月，上海金融法院受理本案。2022年6月，上海金融法院作出一審判決，支持公司訴訟請求。截至目前，上述判決尚未生效。



## 第六節 重要事項(續)

- (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。2021年7月，上海金融法院受理本案。2022年6月，上海金融法院作出一審判決，支持公司訴訟請求。截至目前，上述判決尚未生效。
- (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。2021年7月，上海金融法院受理本案。2022年6月，上海金融法院作出一審判決，支持公司訴訟請求。截至目前，上述判決尚未生效。

### 6. 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，上海金融法院受理本案。2021年10月，上海金融法院作出一審判決，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，上海金融法院受理本案。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受理本案。2021年8月，上海市徐匯區人民法院作出一審判決，支持公司訴訟請求，後柯宗貴提起上訴。2022年6月，上海金融法院作出二審判決，駁回上訴，維持原判。截至目前，公司已向法院申請執行。

### 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。2022年1月，北京市一中院裁定受理中信國安重整申請。截至目前，本案判決已生效，公司正向管理人申報債權。

### 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。2022年1月，北京市一中院裁定受理中信國安重整申請。2022年6月，中信國安投資被法院裁定與中信國安合併重整。截至目前，本案判決已生效，公司正向管理人申報債權。

### 九、處罰及整改情況

報告期內，公司不存在涉嫌犯罪被依法立案調查情況，公司的控股股東、實際控制人、董事、監事、高級管理人員不存在涉嫌犯罪被依法採取強制措施情況。公司以及公司的控股股東、實際控制人、董事、監事、高級管理人員不存在受到刑事處罰，涉嫌違法違規被中國證監會立案調查或者受到中國證監會行政處罰，或者受到其他有權機關重大行政處罰情況。公司的控股股東、實際控制人、董事、監事、高級管理人員不存在涉嫌嚴重違紀違法或者職務犯罪被紀檢監察機關採取留置措施且影響其履行職責情況。公司董事、監事、高級管理人員不存在因涉嫌違法違規被其他有權機關採取強制措施且影響其履行職責情況。

報告期內，公司或者公司的控股股東、實際控制人不存在被中國證監會採取行政監管措施和被證券交易所採取紀律處分的情況。

報告期內，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《香港上市規則》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，並按照香港聯交所的要求完成了24小時有關監管及法律議題(包括《香港上市規則》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。

除前述披露外，公司其他董事、監事和高級人員不存在被中國證監會採取行政監管措施和被證券交易所採取紀律處分的情況。

### 十、公司及其控股股東、實際控制人的誠信情況

報告期內，公司及控股股東中國建投、實際控制人中央匯金不存在未履行法院生效法律文書、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

## 第六節 重要事項(續)

### 十一、重大關聯交易

#### (一) 報告期與公司日常經營相關的關聯交易

報告期內，公司嚴格按照經2021年度股東大會審議通過的《關於預計2022年度日常關聯交易的議案》，開展日常關聯交易，執行情況如下表：

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯交易類別	關聯人	關聯交易內容	關聯交易定價原則	預計交易上限及說明	截至	佔同類交易 金額的比例 (%)
					2022年 6月30日 已發生金額	
證券和金融服務	中國建銀投資有限責任公司及其所屬公司	向關聯方提供證券經紀、投資銀行、資產管理、代銷、出租交易單元等證券和金融服務產生的收入	參照市場費率、行業慣例，經公平協商確定	因業務的發生及規模的不確定性，按實際發生額計算	1,259.75	0.3078
		接受關聯方提供的基金管理等證券和金融服務產生的支出			0.00	-
	上海汽車集團財務有限責任公司	向關聯方提供資產管理、經紀服務等證券和金融服務產生的收入	參照市場費率、行業慣例，經公平協商確定	因業務的發生及規模的不確定性，按實際發生額計算	0.90	0.0004
	上汽通用汽車金融有限責任公司	向關聯方提供投資銀行服務等證券和金融服務產生的收入	參照市場費率、行業慣例，經公平協商確定	因業務的發生及規模的不確定性，按實際發生額計算	488.50	0.7057
	上海汽車集團股份有限公司	向關聯方提供資產管理、經紀服務、投資銀行服務等證券和金融服務產生的收入	參照市場費率、行業慣例，經公平協商確定	因業務的發生及規模的不確定性，按實際發生額計算	6.51	0.0027

## 第六節 重要事項(續)

關聯交易類別	關聯人	關聯交易內容	關聯交易定價原則	預計交易上限及說明	截至	
					2022年 6月30日 已發生金額	佔同類交易 金額的比例 (%)
	上海汽車集團金控管理 有限公司	向關聯方提供資產管理、經紀 服務、投資銀行服務等證券和 金融服務產生的收入	參照市場費率、行業慣 例，經公平協商確定	因業務的發生及規模的不確定 性，按實際發生額計算	0.96	0.0004
	四川發展(控股)有限責任 公司	向關聯方提供投資銀行服務、 證券經紀、諮詢、培訓等證券 和金融服務產生的收入	參照市場費率、行業慣 例，經公平協商確定	因業務的發生及規模的不確定 性，按實際發生額計算	0.00	-
	上海銀行股份有限公司	存款利息、向關聯方提供資產 管理、代銷等證券和金融服務 產生的收入	參照市場費率、行業慣 例，經公平協商確定	因業務的發生及規模的不確定 性，按實際發生額計算	5,163.87	3.4591
		接受關聯方提供的資產託管、 財務顧問、資金託管等證券和 金融服務產生的支出			26.61	0.0414
	上海久事(集團)有限公司	向關聯方提供證券經紀服務等 證券和金融服務產生的收入	參照市場費率、行業慣 例，經公平協商確定	因業務的發生及規模的不確定 性，按實際發生額計算	5.01	0.0021
	新疆凱迪投資有限責任 公司	向關聯方提供資產管理、經紀 服務、投資銀行服務等證券和 金融服務產生的收入	參照市場費率、行業慣 例，經公平協商確定	因業務的發生及規模的不確定 性，按實際發生額計算	0.00	-
	新疆金融投資有限公司	向關聯方提供投資銀行、證券 經紀、代辦證券質押等證券和 金融服務產生的收入	參照市場費率、行業慣 例，經公平協商確定	因業務的發生及規模的不確定 性，按實際發生額計算	94.20	0.1361

## 第六節 重要事項(續)

關聯交易類別	關聯人	關聯交易內容	關聯交易定價原則	預計交易上限及說明	截至	佔同類交易金額的比例 (%)
					2022年 6月30日 已發生金額	
證券和金融產品 交易	富國基金管理有限公司	向關聯方提供代銷、出租交易單元等證券和金融服務產生的收入	參照市場費率、行業慣例，經公平協商確定	因業務的發生及規模的不確定性，按實際發生額計算	7,983.80	12.1097
	上海國際信託有限公司	向關聯方提供代銷、諮詢服務、投資銀行服務等證券和金融服務產生的收入	參照市場費率、行業慣例，經公平協商確定	因業務的發生及規模的不確定性，按實際發生額計算	0.00	-
	除前述列明之外的公司 其他關聯方	與關聯方相互提供證券和金融服務產生的收入或支出	參照市場費率、行業慣例，經公平協商確定	因業務的發生及規模的不確定性，按實際發生額計算	0.00	-
	中國建銀投資有限責任公司及其所屬公司	收取回購交易和同業拆借利息、與關聯方進行回購交易、債券交易、同業拆借、衍生品交易、關聯方認購公司非公開發行或管理的金融產品等證券和金融產品交易現金流入總額	參照市場價格或市場費率，經雙方公平協商確定	由於證券市場情況無法預計，交易量無法預計，按實際發生額計算	121,040.33	0.0160
		支付回購交易和同業拆借利息、與關聯方進行回購交易、同業拆借、債券交易、衍生品交易、認購關聯方非公開發行或管理的金融產品等證券和金融產品交易現金流出總額			3,031.41	0.0034

## 第六節 重要事項(續)

關聯交易類別	關聯人	關聯交易內容	關聯交易定價原則	預計交易上限及說明	截至	佔同類交易 金額的比例 (%)
					2022年 6月30日 已發生金額	
	上海銀行股份有限公司	收取回購交易和同業拆借利息、與關聯方進行回購交易、債券交易、同業拆借、衍生品交易、關聯方認購公司非公開發行或管理的金融產品等證券和金融產品交易現金流入總額	參照市場價格或市場費率，經雙方公平協商確定	由於證券市場情況無法預計，交易量無法預計，按實際發生額計算	766,769.08	0.0875
		支付回購交易和同業拆借利息、與關聯方進行回購交易、同業拆借、債券交易、衍生品交易、認購關聯方非公開發行或管理的金融產品等證券和金融產品交易現金流出總額			151,481.51	0.1676



## 第六節 重要事項(續)

關聯交易類別	關聯人	關聯交易內容	關聯交易定價原則	預計交易上限及說明	截至	佔同類交易金額的比例 (%)
					2022年 6月30日 已發生金額	
	上海汽車集團財務有限責任公司	收取回購交易和同業拆借利息、與關聯方進行回購交易、債券交易、同業拆借、衍生品交易、關聯方認購公司非公開發行或管理的金融產品等證券和金融產品交易現金流入總額	參照市場價格或市場費率，經雙方公平協商確定	由於證券市場情況無法預計，交易量無法預計，按實際發生額計算	0.00	-
		支付回購交易和同業拆借利息、與關聯方進行回購交易、同業拆借、債券交易、衍生品交易、認購關聯方非公開發行或管理的金融產品等證券和金融產品交易現金流出總額			4,998.44	0.0064
	富國基金管理有限公司	收取回購交易和同業拆借利息、與關聯方進行回購交易、債券交易、同業拆借、衍生品交易、關聯方認購公司非公開發行或管理的金融產品等證券和金融產品交易現金流入總額	參照市場價格或市場費率，經雙方公平協商確定	由於證券市場情況無法預計，交易量無法預計，按實際發生額計算	0.00	-

## 第六節 重要事項(續)

關聯交易類別	關聯人	關聯交易內容	關聯交易定價原則	預計交易上限及說明	截至	佔同類交易 金額的比例 (%)
					2022年 6月30日 已發生金額	
		支付回購交易和同業拆借利息、與關聯方進行回購交易、同業拆借、債券交易、衍生品交易、認購關聯方非公開發行或管理的金融產品等證券和金融產品交易現金流出總額			0.00	-
	上海國際信託有限公司	收取回購交易和同業拆借利息、與關聯方進行回購交易、債券交易、同業拆借、衍生品交易、關聯方認購公司非公開發行或管理的金融產品等證券和金融產品交易現金流入總額	參照市場價格或市場費率，經雙方公平協商確定	由於證券市場情況無法預計，交易量無法預計，按實際發生額計算	340,946.29	0.0450
		支付回購交易和同業拆借利息、與關聯方進行回購交易、同業拆借、債券交易、衍生品交易、認購關聯方非公開發行或管理的金融產品等證券和金融產品交易現金流出總額			74.64	0.0762

## 第六節 重要事項(續)

關聯交易類別	關聯人	關聯交易內容	關聯交易定價原則	預計交易上限及說明	截至	佔同類交易金額的比例 (%)
					2022年 6月30日 已發生金額	
	新疆金融投資有限公司	支付回購交易和同業拆借利息、與關聯方進行回購交易、同業拆借、債券交易、衍生品交易、認購關聯方非公開發行或管理的金融產品等現金流出總額	參照市場價格或市場費率，經雙方公平協商確定	由於證券市場情況無法預計，交易量無法預計，按實際發生額計算	6,000	0.1708
	除前述列明之外的公司 其他關聯方	收取回購交易和同業拆借利息、與關聯方進行回購交易、債券交易、同業拆借、衍生品交易、關聯方認購公司非公開發行或管理的金融產品等證券和金融產品交易現金流入總額	參照市場價格或市場費率，經雙方公平協商確定	由於證券市場情況無法預計，交易量無法預計，按實際發生額計算	0.00	-
		支付回購交易和同業拆借利息、與關聯方進行回購交易、同業拆借、債券交易、衍生品交易、認購關聯方非公開發行或管理的金融產品等證券和金融產品交易現金流出總額			0.00	-

## 第六節 重要事項(續)

關聯交易類別	關聯人	關聯交易內容	關聯交易定價原則	預計交易上限及說明	截至	佔同類交易 金額的比例 (%)
					2022年 6月30日 已發生金額	
租賃	中國建銀投資有限責任公司	租賃關聯方的房屋產生的支出	參照市場租金，經雙方公平協商確定	70.00	0.00	-
綜合服務	中國建銀投資有限責任公司	接受關聯方提供的機房維護等服務產生的支出	參照市場價格，經雙方公平協商確定	960.00	0.00	-

### (二) 資產或股權收購、出售發生的關聯交易

報告期內，公司未發生資產或股權收購、出售的關聯交易。

### (三) 共同對外投資的關聯交易

報告期內，公司未發生共同對外投資的關聯交易。

### (四) 關聯債權債務往來

報告期內，公司不存在關聯債權債務往來。

### (五) 與存在關聯關係的財務公司的往來情況

不適用。

### (六) 公司控股的財務公司與關聯方的往來情況

不適用。

### (七) 其他重大關聯交易

報告期內，公司無其他重大關聯交易。

### 十二、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) 重大擔保

公司未發生合併報表範圍外擔保事項。公司及公司所屬子公司擔保事項如下：

##### 1. 公司有關擔保事項：

2021年3月30日，公司第四屆董事會第六十次會議審議通過了《關於為宏源恆利(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(含已生效未到期的銀行授信金額)，為宏源恆利對外融資提供擔保。2021年5月28日，公司股東大會審議通過前述議案，該擔保事項及授權有效期為股東大會審議通過之日起24個月內簽訂的擔保均視同有效。

##### (1) 報告期內發生的擔保事項

2022年3月7日，公司與中國建設銀行股份有限公司上海第二支行為宏源恆利辦理綜合授信業務簽署了《本金最高額保證合同》，為宏源恆利提供人民幣壹億元整的連帶責任保證擔保。

##### (2) 截至報告期末仍在有效期的擔保事項

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恆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恆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恆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恆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。截至報告期末，上述擔保合同仍在有效期。

**2. 公司子公司申萬宏源證券擔保事項**

為滿足業務發展需要，公司所屬全資子公司申萬宏源證券，同意其境外全資子公司申萬宏源(國際)集團有限公司(以下簡稱「國際集團」)下設境外特殊目的機構(以下簡稱「SPV」) 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。

*(1) 報告期內發生的擔保事項*

2022年3月16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3億美元、期限為3年、票面利率為2.625%的境外債券事項簽署了相關擔保協議。

*(2) 截至報告期末仍在有效期的擔保事項*

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%的境外債券事項簽署了相關擔保協議。

截至報告期末，公司及其控股子公司實際擔保總額為人民幣579,007.74萬元，佔公司歸屬於母公司淨資產的6.04%。逾期擔保累計金額人民幣0萬元，涉及訴訟的擔保金額為人民幣0萬元，因擔保被判決敗訴而應承擔的損失金額為人民幣0萬元。

相關擔保情況請詳見公司於2021年7月17日、9月28日、11月3日、11月16日、12月22日、2022年3月9日、3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2021年7月16日、9月27日、11月2日、11月15日、12月21日、2022年3月8日、3月18日在香港聯交所披露易www.hkexnews.hk披露的相關公告。

## 第六節 重要事項(續)

### (三) 委託理財

報告期內，公司無累計和當期委託理財事項。

### (四) 日常經營重大合同

不適用。

### (五) 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，2021年12月6日，公司第五屆董事會第五次會議審議同意《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。公司與中國建投續簽了《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](http://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](http://www.hkexnews.hk) 刊登的公司公告。

## 十三、報告期內，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上海期貨交易所鋁期權做市業務資格、鄭州商品交易所PTA期貨做市業務資格、鄭州商品交易所菜粕、棉花期權主做市商資格、鄭州商品交易所白糖期權一般做市商資格、上海期貨交易所商品互換業務自營結算商資格。公司所屬宏源期貨新增上海期貨交易所鋁期權、石油瀝青期貨和鄭州商品交易所PTA期貨做市商業資格。

## 十四、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	2022.06.20	中國證監會	關於同意申萬宏源證券有限公司向專業投資者公開發行永續次級公司債券註冊的批覆	證監許可[2022]1286號

## 十五、報告期內，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。

## 十六、報告期內，公司接待調研和採訪的情況

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
2022年4月13日	-	網絡	個人、機構	參加公司2021年度業績說明會的投資者	公司經營發展情況
2022年4月15日	-	電話溝通	機構	長江證券分析師及國壽養老、德邦基金、長城證券、英大證券、中天證券、玖歌投資、混沌投資等機構投資者	公司經營發展情況
2022年6月24日	-	網絡	個人、機構	參加2022年新疆轄區上市公司投資者網上集體接待日活動的投資者	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。



## 第六節 重要事項(續)

### 十七、其他重要事項

#### 實施2021年度利潤分配方案

公司2021年度利潤分配方案為：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)。

對於A股股東，公司以2022年8月4日為股權登記日，以2022年8月5日為除權除息日，於2022年8月5日實施完成公司2021年度利潤分配方案(相關情況請詳見公司於2022年8月1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2021年度A股利潤分配實施公告》)。

對於H股股東，本公司向於2022年6月30日名列本公司股東名冊的股東派發2021年度的現金股利，每10股派發現金股利人民幣1.00元(含稅)。2021年現金股利於2022年8月5日派發，所派2021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2022年6月10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0.85103元兌港幣1.00元)計算，即每10股H股派發現金股利港幣1.17505元(含稅)。(相關情況請詳見公司於2022年6月10日在香港聯交所披露易www.hkexnews.hk披露的《2021年度股東大會之投票表決結果及派發現金股利》)。

### 十八、報告期已披露重要信息索引

報告期內，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	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	2022-01-04
2	關於所屬子公司涉及重大訴訟進展的公告	2022-01-04
3	財信證券股份有限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	2022-01-04
4	關於申萬宏源證券有限公司19申證01,20申證01公司債券兌付兌息並摘牌的公告	2022-01-19
5	關於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)發行結果的公告	2022-01-22
6	關於申萬宏源證券有限公司2022年度第一期短期融資券發行結果的公告	2022-01-28
7	關於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)在深圳證券交易所上市的公告	2022-01-28
8	關於申萬宏源證券有限公司17申證01兌付兌息並摘牌及22申萬宏源CP002發行結果的公告	2022-02-19
9	關於申萬宏源證券有限公司2020年非公開發行公司債券(第二期)(品種一)兌付兌息並摘牌的公告	2022-02-23
10	關於申萬宏源證券有限公司2022年向專業投資者公開發行公司債券(第二期)發行結果的公告	2022-02-24
11	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)信用評級報告	2022-03-02
12	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)募集說明書	2022-03-02
13	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)募集說明書摘要	2022-03-02
14	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)發行公告	2022-03-02
15	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	2022-03-02
16	關於申萬宏源證券有限公司2022年向專業投資者公開發行公司債券(第二期)在深圳證券交易所上市的公告	2022-03-03
17	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)票面利率公告	2022-03-04
18	關於延長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)簿記建檔時間的公告	2022-03-04

## 第六節 重要事項(續)

序號	公告事項	刊登日期
19	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)2022年付息公告	2022-03-04
20	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)2022年付息公告	2022-03-04
21	關於延長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)簿記建檔時間的公告	2022-03-04
22	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)2022年兌付兌息及摘牌的公告	2022-03-05
23	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)發行結果公告	2022-03-08
24	關於所屬子公司涉及仲裁事項的公告	2022-03-09
25	財信證券股份有限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	2022-03-09
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	2022-03-09
27	關於為全資子公司提供擔保事項進展的公告	2022-03-09
28	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)在深圳證券交易所上市的公告	2022-03-11
29	關於申萬宏源證券有限公司擬發行債券事項的公告	2022-03-15
30	關於申萬宏源證券有限公司2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)(品種一)兌付兌息及摘牌的公告	2022-03-15
31	財信證券股份有限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	2022-03-17
32	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	2022-03-17
33	關於所屬子公司涉及仲裁事項的公告	2022-03-17
34	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進展的公告	2022-03-19
35	關於所屬子公司涉及訴訟事項的公告	2022-03-23
36	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	2022-03-23
37	財信證券股份有限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	2022-03-23

序號	公告事項	刊登日期
38	關於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)發行結果的公告	2022-03-26
39	關於申萬宏源證券有限公司2022年度第三期短期融資券發行結果的公告	2022-03-30
40	2021年社會責任報告	2022-03-31
41	年度關聯方資金佔用專項審計報告	2022-03-31
42	2021年年度審計報告	2022-03-31
43	內部控制鑒證報告	2022-03-31
44	申萬宏源集團股份有限公司2021年度董事會工作報告	2022-03-31
45	申萬宏源集團股份有限公司2021年度監事會工作報告	2022-03-31
46	關於預計2022年度日常關聯交易的公告	2022-03-31
47	獨立董事對擔保等事項的獨立意見	2022-03-31
48	獨立董事年度述職報告	2022-03-31
49	2021年年度報告	2022-03-31
50	內部控制自我評價報告	2022-03-31
51	第五屆董事會第七次會議決議公告	2022-03-31
52	第五屆監事會第六次會議決議公告	2022-03-31
53	2021年年度報告摘要	2022-03-31
54	關於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)在深圳證券交易所上市的公告	2022-04-01
55	關於召開2021年度業績說明會的公告	2022-04-02
56	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)2022年兌付兌息及摘牌的公告	2022-04-09
57	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(第二期)募集說明書	2022-04-20
58	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(第二期)發行公告	2022-04-20
59	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	2022-04-20
60	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(第二期)募集說明書摘要	2022-04-20
61	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(第二期)信用評級報告	2022-04-20

## 第六節 重要事項(續)

序號	公告事項	刊登日期
62	關於延長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(第二期)簿記建檔時間的公告	2022-04-22
63	關於延長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(第二期)簿記建檔時間的公告	2022-04-22
64	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(第二期)票面利率公告	2022-04-25
65	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(第二期)發行結果公告	2022-04-26
66	關於申萬宏源證券有限公司2022年度第四期短期融資券發行結果的公告	2022-04-26
67	關於申萬宏源證券有限公司2022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	2022-04-29
68	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)(品種一)兌付兌息並摘牌的公告	2022-04-29
69	獨立董事獨立意見	2022-04-30
70	2022年一季度報告	2022-04-30
71	第五屆董事會第八次決議公告	2022-04-30
72	關於續聘會計師事務所的公告	2022-04-30
73	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(第二期)在深圳證券交易所上市的公告	2022-05-05
74	關於申萬宏源證券有限公司2022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	2022-05-11
75	關於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)兌付兌息及摘牌的公告	2022-05-11
76	財信證券股份有限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	2022-05-12
77	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	2022-05-12
78	關於所屬子公司涉及訴訟事項的公告	2022-05-12

序號	公告事項	刊登日期
79	申萬宏源集團股份有限公司2021年度股東大會材料	2022-05-20
80	關於召開公司2021年度股東大會的通知	2022-05-20
81	關於申萬宏源證券有限公司2022年向專業投資者公開發行公司債券(第四期)發行結果的公告	2022-05-25
82	申萬宏源集團股份有限公司及其發行的18申宏01與18申宏02跟蹤評級報告	2022-05-30
83	申萬宏源集團股份有限公司公開發行債券2022年跟蹤評級報告	2022-05-30
84	關於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(第四期)在深圳證券交易所上市的公告	2022-05-31
85	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	2022-06-10
86	財信證券股份有限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	2022-06-10
87	關於所屬子公司訴訟事項進展公告	2022-06-10
88	2021年度股東大會會議決議公告	2022-06-11
89	關於申萬宏源集團股份有限公司2021年度股東大會法律意見書	2022-06-11
90	財信證券股份有限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	2022-06-22
91	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	2022-06-22
92	關於所屬子公司涉及訴訟事項的公告	2022-06-22
93	關於參加2022年新疆轄區上市公司投資者網上集體接待日活動的公告	2022-06-22
94	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(2021年度)	2022-06-28
95	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(2021年度)	2022-06-28
96	申萬宏源集團股份有限公司公司債券受託管理事務報告(2021年度)	2022-06-28
97	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	2022-06-29

## 第六節 重要事項(續)

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2021年12月31日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2022-01-05
2	截至2022年1月31日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2022-02-07
3	根據上市規則第13.51B(2)及13.51(2)條作出的公佈	2022-02-14
4	截至2022年2月28日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2022-03-02
5	董事會召開日期	2022-03-16
6	截至2021年12月31日止年度的末期股息	2022-03-30
7	2021年度社會責任報告／環境、社會及管治報告	2022-03-30
8	截至2021年12月31日止年度之業績公告	2022-03-31
9	截至2022年3月31日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2022-04-01
10	2021年度報告	2022-04-19
11	董事會召開日期	2022-04-19
12	2022年第一季度報告	2022-04-29
13	截至2022年4月30日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2022-05-05
14	截至2021年12月31日止年度的末期股息(更新)	2022-05-19
15	2021年度股東大會通函	2022-05-19
16	2022年6月10日舉行的年度股東大會H股股東代表委任表格	2022-05-19
17	2021年度股東大會通告	2022-05-19
18	截至2022年5月31日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2022-06-01
19	截至2021年12月31日止年度的末期股息(更新)	2022-06-10
20	2021年度股東大會之投票表決結果及派發現金股利	2022-06-10
21	2021年度企業年度報告書	2022-06-16

## 十九、公司子公司重要事項

## (一) 公司所屬子公司申萬宏源證券公司債券情況

## 1. 公司債券基本信息

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額 (人民幣 萬元)	還本付息		交易場所
							利率	方式	
申萬宏源證券有限公司公開發行 2017年公司債券(第一期)(品 種二)	17申證02	136981	2017/2/17	2017/2/17	2024/2/17	50,000.00	4.50%		上海證券 交易所
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%		
申萬宏源證券有限公司2020年面 向專業投資者公開發行公司債 券(第一期)(品種二)	20申證06	149173	2020/7/27	2020/7/27	2023/7/27	410,000.00	3.49%		
申萬宏源證券有限公司2020年面 向專業投資者公開發行公司債 券(第二期)(品種二)	20申證08	149230	2020/9/10	2020/9/10	2023/9/10	320,000.00	3.76%	採用單利按年 計息，不計複 利，每年付息 一次，到期一 次還本，最後 一期利息隨本 金的兌付一起 支付	深圳證券 交易所
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%		
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	2021/4/29	2021/4/29	2024/4/29	250,000.00	3.45%		
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	2021/4/29	2021/4/29	2031/4/29	200,000.00	4.05%		
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)(第二期)	21申證03	149479	2021/5/24	2021/5/24	2026/5/24	260,000.00	3.63%		



## 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 (人民幣 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	2021/5/28	2021/5/28	2024/5/28	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	2021/5/28	2021/5/28	2031/5/28	250,000.00	4.00%		
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	2021/7/21	2021/7/21	2024/7/21	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	2021/7/21	2021/7/21	2031/7/21	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	2021/7/28	2021/7/28	2024/7/28	280,000.00	3.04%	採用單利按年 計息，不計複 利，每年付息 一次，到期一	深圳證券
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	2021/7/28	2021/7/28	2026/7/28	420,000.00	3.38%	次還本，最後 一期利息隨本 金的兌付一起	交易所
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)(品種一)	21申證10	149614	2021/8/26	2021/8/26	2024/8/26	300,000.00	3.02%	支付	
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	2021/8/26	2021/8/26	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	2021/9/9	2021/9/9	2024/9/9	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	2021/9/9	2021/9/9	2026/9/9	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 (人民幣 萬元)	還本付息 利率 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	2021/9/22	2021/9/22	2023/9/22	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	2021/9/22	2021/9/22	2024/9/22	230,000.00	3.10%	
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	2022/1/21	2022/1/21	2025/1/21	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	2022/1/21	2022/1/21	2032/1/21	240,000.00	3.60%	採用單利按年計息，不計複利，每年付息一次，到期一
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	2022/2/23	2022/2/23	2025/2/23	220,000.00	2.95%	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%	深圳證券交易所
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2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)(品種一)	22申證07	112904	2022/5/23	2022/5/23	2025/5/23	180,000.00	2.78%	
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(第四期)(品種二)	22申證08	149252	2022/5/23	2022/5/23	2027/5/23	220,000.00	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 (人民幣 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(第二期)(品種二)	21申證D3	149681	2021/10/27	2021/10/27	2022/7/27	280,000.00	2.78%	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(第三期)(品種一)	21申證D4	149735	2021/12/8	2021/12/8	2022/8/8	330,000.00	2.64%		
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	2021/12/8	2021/12/8	2022/12/8	470,000.00	2.68%		
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	2021/1/21	2021/1/21	2024/1/21	300,000.00	3.93%		深圳證券交易所
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(第二期)	21申證C2	149405	2021/3/11	2021/3/11	2024/3/11	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)(品種一)	21申證C3	149761	2021/12/27	2021/12/27	2023/12/27	180,000.00	3.08%		
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%		
申萬宏源證券有限公司2022年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)	22申證C1	149904	2022/4/27	2022/4/27	2025/4/27	300,000.00	3.19%		

## 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 (人民幣 萬元)	還本付息 利率 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	2021/6/24	2021/6/24	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 人不行使遞延 支付利息權的 情況下，每年 付息一次	深圳證券 交易所
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	2021/8/19	2021/8/19	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%		深圳證券 交易所

## 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 (人民幣 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 人行使遞延 支付利息權的 情況下，每年 付息一次	深圳證券 交易所

## 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 (人民幣 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永續次級債券(第一期)	22申證Y1	148005	2022/7/27	2022/7/27	以每5個計息年度為1個重定價週期。在每個重定價週期末，公司有權選擇將本期債券期限延長1個重定價週期(即延續5年)，或全額兌付本期債券	500,000.00	3.45%	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	深圳證券交易所
申萬宏源證券有限公司2022年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第二期)	22申證Y2	148040	2022/8/25	2022/8/25	以每5個計息年度為1個重定價週期。在每個重定價週期末，公司有權選擇將本期債券期限延長1個重定價週期(即延續5年)，或全額兌付本期債券	480,000.00	3.28%	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	深圳證券交易所

## 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 (人民幣 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年非 公開發行公司債券(第一期)(品種 二)	20申證02	114653	2020/1/16	2020/1/16	2023/1/16	200,000.00	3.55%	採用單利按年 計息，不計複 利，每年付息	
申萬宏源證券有限公司2020年非 公開發行公司債券(第二期)(品種 二)	20申證04	114666	2020/2/21	2020/2/21	2023/2/21	300,000.00	3.20%	一次，到期一 次還本，最後 一期利息隨本 金的兌付一起 支付	深圳證券 交易所
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	2020/4/23	2020/4/23	2023/4/23	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	深圳證券 交易所
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	2020/5/25	2020/5/25	2023/5/25	600,000.00	3.25%		

投資者適當性安排	<p>17申證02、18申證03、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、22申證07、22申證08面向專業投資者交易。</p> <p>20申證02、20申證04、20申證C2、20申證C3、21申證C1、21申證C2、21申證C3、21申證C4、22申證C1、21申證Y1、21申證Y2、21申證Y3、22申證Y1、22申證Y2面向專業機構投資者交易。</p>
適用的交易機制	<p>17申證02、18申證03、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、22申證C1、21申證Y1、21申證Y2、21申證Y3、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、22申證07、22申證08、22申證Y1、22申證Y2採用匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交五種交易方式。</p> <p>20申證02、20申證04、20申證C2、20申證C3採用點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交四種交易方式。</p>
是否存在終止上市交易的風險(如有)和應對措施	不適用

註：21申證D3、21申證D4已分別於2022年7月27日、8月8日完成本息兌付並摘牌。

報告期內，發行人發行的公司債券不存在逾期未償還情況。



### 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

報告期內，申萬宏源證券未觸發發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款情況。

### 3. 報告期內信用評級結果調整情況

報告期內，信用評級結果不存在調整情況。

### 4. 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。

### 5. 其他債券事項

報告期內，申萬宏源證券不存在企業債券、非金融企業債券融資工具、可轉換公司債券。

報告期內，申萬宏源證券不存在合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%情況。

## (二) 相關監管措施情況

**2022年4月，申萬宏源證券被中國證監會上海證監局責令增加合規檢查次數，同時相關責任人分別被中國證監會上海證監局採取監管談話、出具警示函**

2022年4月24日，中國證監會上海監管局向申萬宏源證券出具《關於對申萬宏源證券有限公司採取責令增加合規檢查次數措施的決定》，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(以下簡稱「螞蟻財富」)合作開展線上投資顧問業務時，未獨立開展適當性管理，未全面瞭解投資者情況，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申萬宏源證券自身控制範圍，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。

針對上述問題，申萬宏源證券已終止與所有存量客戶的線上投資顧問服務協議，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合作終止的善後工作。

## 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(+,-)					本次變動後	
	數量	比例	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例
一、有限售條件股份	437,244	0.0017%	0	0	0	0	0	437,244	0.0017%
1. 國家持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%
2. 國有法人持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%
3. 其他內資持股	437,244	0.0017%	0	0	0	0	0	437,244	0.0017%
其中：境內法人持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%
境內自然人持股	437,244	0.0017%	0	0	0	0	0	437,244	0.0017%
4. 外資持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%
其中：境外法人持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%
境外自然人持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%
二、無限售條件股份	25,039,507,316	99.9983%	0	0	0	0	0	25,039,507,316	99.9983%
1. 人民幣普通股	22,535,507,316	89.9983%	0	0	0	0	0	22,535,507,316	89.9983%
2. 境內上市的外資股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%
3. 境外上市的外資股	2,504,000,000	10.0000%	0	0	0	0	0	2,504,000,000	10.0000%
4. 其他	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%
三、股份總數	25,039,944,560	100.0000%	0	0	0	0	0	25,039,944,560	100.0000%

#### (二) 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

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「第八節債券相關情況」；本公司所屬子公司發行債券事項請見本報告「第六節重要事項」之「十九公司子公司重要事項」。

## 第七節 股份變動及股東情況(續)

### 三、公司股東數量和持股情況

#### (一) 截至2022年6月30日股東數量和持股情況

單位：股

報告期末普通股股東總數 303,917位(其中A股股東303,852位、H股股東65位) 報告期末未表決權恢復的優先股股東總數(如有) 無

#### 前10名普通股股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	報告期末持有的 普通股數量	報告期內 增減變動情況	持有有	持有無	質押或凍結情況	
					限售條件的 普通股數量	限售條件的 普通股數量	股份狀態	數量
中國建銀投資有限責任公司	國有法人	26.34	6,596,306,947	0	0	6,596,306,947	-	0
中央匯金投資有限責任公司	國家股	20.05	5,020,606,527	0	0	5,020,606,527	-	0
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	10.00	2,503,795,370	-4,800	0	2,503,795,370	不適用	不適用
上海久事(集團)有限公司	國有法人	4.82	1,206,983,489	-5,826,900	0	1,206,983,489	-	0
四川發展(控股)有限責任公司	國有法人	4.49	1,124,543,633	52,500,000	0	1,124,543,633	-	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	217,000,000
香港中央結算有限公司	境外法人	1.38	345,349,927	-1,966,963	0	345,349,927	-	0
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	0.79	197,390,385	0	0	197,390,385	-	0
戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名普通股股東的情況				無				
上述股東關聯關係或一致行動的說明				中央匯金有限責任公司持有中國建銀投資有限責任公司100%股權，持有中央匯金資產管理有限責任公司100%股權，持有中國光大集團股份公司63.16%股權。				
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	股份種類	
	條件普通股股份數量	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	2,503,795,370	境外上市外資股	2,503,795,370
上海久事(集團)有限公司	1,206,983,489	人民幣普通股	1,206,983,489
四川發展(控股)有限責任公司	1,124,543,633	人民幣普通股	1,124,543,633
中國光大集團股份公司	999,000,000	人民幣普通股	999,000,000
中國證券金融股份有限公司	635,215,426	人民幣普通股	635,215,426
新疆金融投資有限公司	460,642,216	人民幣普通股	460,642,216
香港中央結算有限公司	345,349,927	人民幣普通股	345,349,927
中央匯金資產管理有限責任公司	197,390,385	人民幣普通股	197,390,385
前10名無限售條件普通股股東之間，以及前10名無限售條件普通股股東和前10名普通股股東之間關聯關係或一致行動的說明	中央匯金有限責任公司持有中國建銀投資有限責任公司100%股權，持有中央匯金資產管理有限責任公司100%股權，持有中國光大集團股份公司63.16%股權。		
前10名普通股股東參與融資融券業務股東情況說明	因參與轉融通業務，公司股東上海久事(集團)有限公司報告期末持股數量較2021年12月末減少5,826,900股。因參與轉融通業務合約到期歸還等原因，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2021年12月末增加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)

### 四、董事、監事和高級管理人員持股變動

不適用。

### 五、截至報告期末公司控股股東和實際控制人變更

截至報告期末，公司控股股東和實際控制人未發生變更。

### 六、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

於2022年6月30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。

### 七、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2022年6月30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：

單位：股

主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的股份 數目(股) <sup>註3</sup>	佔本公司已發 行股份總數的 比例% <sup>註4</sup>	佔本公司 已發行A股/ H股總數的		好倉淡倉
					比例%	比例%	
1 中央匯金投資有限責任公司 <sup>註1</sup>	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	
光大保德信基金管理有限公司(代表光大保 德信一華夏人壽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 <sup>註2</sup>	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	6.91	好倉	

## 第七節 股份變動及股東情況(續)

- 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。
- 註2：華夏人壽保險股份有限公司已委聘經中國相關監管機構批准的合格境內機構投資者光大保德信基金管理有限公司為資產管理人，以光大保德信－華夏人壽1號單一資產管理計劃名義代表華夏人壽股份有限公司認購持有本公司的H股。
- 註3：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香港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2022年6月30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2022年6月30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。

## 八、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股招股說明書及於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。

## 九、購回、出售或贖回本公司的上市證券

報告期內，本公司或附屬公司未發生購回、出售或贖回本公司上市證券情況。

## 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。	深圳證券交易所
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。	深圳證券交易所
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券監督管理委員會的有關規定，並自行承擔相應的法律責任。								
適用的交易機制	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交								
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 (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 2019年非公開發行公司債券 (第一期) <sup>註</sup>	19申宏01	114443	2019-03-06	2019-03-08	2022-03-08	100,000	4.18		深圳證券交易所
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) <sup>註</sup>	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。	深圳證券交易所
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		深圳證券交易所
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券監督管理委員會的有關規定，並自行承擔相應的法律責任。						
適用的交易機制			點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交						
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)、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)已分別於2022年3月8日、2022年4月12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 (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		深圳證券交易所
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		深圳證券交易所
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。	深圳證券交易所
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		深圳證券交易所
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		深圳證券交易所
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券監督管理委員會的有關規定，並自行承擔相應的法律責任。								
適用的交易機制	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交								
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		深圳證券交易所
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		深圳證券交易所
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(第二期)(品種一)	22申宏03	149898	2022-04-22	2022-04-26	2025-04-26	300,000	3.06	按年計息、到期一次還本。利息每年支付一次，最後一期利息	深圳證券交易所
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(第二期)(品種二)	22申宏04	149899	2022-04-22	2022-04-26	2027-04-26	100,000	3.45	隨本金一起支付。	深圳證券交易所
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(第三期)(品種二)	22申宏06	148054	2022-08-26	2022-08-30	2032-08-30	255,000	3.56		深圳證券交易所
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券監督管理委員會的有關規定，並自行承擔相應的法律責任。								
適用的交易機制	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交								
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

報告期內，公司債券未發生發行人或投資者選擇權條款觸發情況。

#### 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) 公司債券信用評級調整情況

報告期內，上海新世紀資信評估投資服務有限公司繼續對公司公開發行的公司債券(「18申宏01」、「18申宏02」)資信情況進行跟蹤評級，聯合資信評估股份有限公司對公司債券(「21申宏01」、「21申宏02」、「21申宏04」、「21申宏05」、「21申宏06」、「22申宏01」、「22申宏02」)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「18申宏01」、「18申宏02」、「21申宏01」、「21申宏02」、「21申宏04」、「21申宏05」、「21申宏06」、「22申宏01」、「22申宏02」債券信用等級為AAA，評級展望維持穩定。(詳見2022年5月30日在巨潮資訊網<http://www.cninfo.com.cn>及於2022年5月30日在香港聯交所披露易[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)披露的公司公告)。

### (四) 擔保情況、債券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，2022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2021年7月17日至2022年7月16日期間的應付利息。

### 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」各期應付利息和本金，2022年3月，公司從專項償債賬戶中按時兌付「19申宏01」在2021年3月8日至2022年3月7日期間的應付利息以及全部本金。2022年4月，公司從專項償債賬戶按時兌付「19申宏02」在2021年4月12日至2022年4月11日期間的利息以及全部本金。

### 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。

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「21申宏01」、「21申宏02」、「21申宏04」、「21申宏05」和「21申宏06」各期應付利息和本金，2022年3月，公司從專項償債賬戶中按時兌付「21申宏01」和「21申宏02」在2021年3月8日至2022年3月7日期間的應付利息。2022年7月，公司從專項償債賬戶中按時兌付「21申宏04」在2021年7月15日至2022年7月14日期間的應付利息。2022年8月，公司從專項償債賬戶中按時兌付「21申宏05」和「21申宏06」在2021年8月4日至2022年8月3日期間的應付利息。

## 第八節 債券相關情況(續)

### 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。報告期內，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。

## 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。

報告期內，公司不存在合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%情況。

本公司所屬子公司申萬宏源證券發行債券事項請見本報告「第六節重要事項」之「十九 公司子公司重要事項」。

## 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	<b>1.67</b>	1.57	增加0.10
資產負債率	<b>78.75%</b>	78.43%	增加0.32個百分點
速動比率	<b>1.66</b>	1.56	增加0.10

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期內利潤 (人民幣千元)	<b>3,483,732</b>	4,555,277	-23.52%
EBITDA全部債務比	<b>0.04</b>	0.06	減少0.02
利息保障倍數	<b>1.88</b>	2.20	-14.55%
現金利息保障倍數	<b>7.25</b>	-5.02	不適用
EBITDA利息保障倍數	<b>1.96</b>	2.28	-14.04%
貸款償還率	<b>100%</b>	100%	-
利息償付率	<b>100%</b>	100%	-

註： 流動比率、資產負債率、速動比率均剔除應付經紀客戶賬款和代客戶收取的證券承銷所得款項。

# 第九節財務報告 中期財務資料的審閱報告

致申萬宏源集團股份有限公司董事會  
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

## 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第135至232頁的中期財務資料，此中期財務資料包括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」)於二零二二年六月三十日的中期簡明合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的中期簡明合併損益表、中期簡明合併綜合收益表、中期簡明合併權益變動表和中期簡明合併現金流量表，以及附註，包括主要會計政策和其他解釋信息。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協議的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，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。

## 審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《國際審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

## 結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

香港，二零二二年八月三十日

# 中期簡明合併損益表

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
<b>收入</b>			
手續費及佣金收入	5	5,395,546	5,134,700
利息收入	6	4,965,236	5,579,696
投資收益淨額	7	4,381,243	4,635,058
<b>總收入</b>		<b>14,742,025</b>	15,349,454
其他收入及收益	8	3,794,617	5,930,674
<b>總收入及其他收益</b>		<b>18,536,642</b>	21,280,128
手續費及佣金支出	9	1,064,547	931,197
利息支出	10	4,999,994	4,632,538
職工薪酬	11	3,350,054	3,499,091
折舊和攤銷費用	12	360,576	330,367
稅金及附加		77,311	86,652
其他營業支出	13	4,306,872	6,627,393
信用減值損失	14	684,361	226,077
其他資產減值轉回		(24,267)	(1,359)
<b>總支出</b>		<b>14,819,448</b>	16,331,956
<b>經營利潤</b>		<b>3,717,194</b>	4,948,172
分佔聯營企業及合營企業之溢利		371,722	398,967
<b>所得稅前利潤</b>		<b>4,088,916</b>	5,347,139
所得稅費用	15	456,342	780,732
<b>期內利潤</b>		<b>3,632,574</b>	4,566,407
<b>歸屬於：</b>			
本公司股東		3,361,796	4,520,910
非控股權益		270,778	45,497
<b>總計</b>		<b>3,632,574</b>	4,566,407
<b>每股基本及攤薄盈利(每股人民幣元)</b>	16	<b>0.13</b>	0.18

後附中期簡明合併財務報告附註構成本中期財務報表的一部分。



# 中期簡明合併綜合收益表

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
期內利潤	<b>3,632,574</b>	4,566,407
期內其他綜合收益		
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	<b>(281,605)</b>	(456,871)
所得稅影響	<b>66,829</b>	114,218
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	<b>(246,113)</b>	2,399
— 重新分類至損益	<b>98,702</b>	159,930
分佔聯營企業及合營企業的其他綜合收益	<b>4,365</b>	(697)
財務報表外幣匯兌差額	<b>197,930</b>	(31,234)
所得稅影響	<b>28,368</b>	(14,118)
期內稅後其他綜合收益總額	<b>(131,524)</b>	(226,373)
期內綜合收益總額	<b>3,501,050</b>	4,340,034
歸屬於：		
本公司股東	<b>3,215,087</b>	4,308,657
非控股權益	<b>285,963</b>	31,377
總計	<b>3,501,050</b>	4,340,034

後附中期簡明合併財務報告附註構成本中期財務報表的一部分。

# 中期簡明合併財務狀況表

於2022年6月30日

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	附註	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	17	1,316,971	1,353,552
使用權資產	18	912,039	948,606
投資物業		50,223	52,466
其他無形資產	19	231,339	250,181
於聯營企業及合營企業之權益	20	4,562,330	4,512,058
按攤餘成本計量的金融資產	21	3,672,756	3,045,522
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	22	4,071,593	6,429,530
買入返售金融資產	23	4,658,160	5,465,423
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	24	24,073,166	25,439,618
存出保證金	25	31,148,219	29,113,660
遞延所得稅資產	26	2,674,864	2,570,403
其他非流動資產	27	102,612	106,700
<b>非流動資產總值</b>		<b>77,474,272</b>	79,287,719
<b>流動資產</b>			
應收賬款	28	7,900,779	4,093,737
其他應收款項及預付款項	29	2,966,273	3,244,016
融出資金	30	67,378,075	76,296,755
按攤餘成本計量的金融資產	21	913,870	1,976,042
買入返售金融資產	23	24,803,304	19,932,761
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	24	243,970,273	247,136,841
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	22	39,551,038	33,319,677
衍生金融資產	31	6,302,755	2,800,300
結算備付金	32	15,607,412	15,261,942
代經紀客戶持有之現金	33	100,625,113	86,622,841
現金及銀行結餘	34	37,464,799	31,038,836
<b>流動資產總值</b>		<b>547,483,691</b>	521,723,748
<b>資產總值</b>		<b>624,957,963</b>	601,011,467

## 中期簡明合併財務狀況表(續)

於2022年6月30日

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	附註	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
<b>流動負債</b>			
貸款及借款	36	<b>3,089,108</b>	3,229,798
已發行短期債務工具	37	<b>36,032,626</b>	29,586,843
拆入資金	38	<b>3,337,755</b>	4,366,725
應付經紀客戶賬款	39	<b>116,768,954</b>	104,738,359
應付職工薪酬	40	<b>2,445,564</b>	2,388,044
其他應付款項及應計費用	41	<b>43,441,345</b>	31,448,358
合同負債		<b>112,813</b>	140,220
即期稅項負債		<b>228,378</b>	851,040
賣出回購金融資產款	42	<b>130,220,011</b>	137,977,520
租賃負債	43	<b>392,458</b>	305,436
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	44	<b>4,959,070</b>	5,873,514
衍生金融負債	31	<b>8,010,150</b>	7,309,855
一年內到期的長期債券	45	<b>25,808,700</b>	42,947,167
<b>流動負債總值</b>		<b>374,846,932</b>	371,162,879
<b>流動資產淨值</b>		<b>172,636,759</b>	150,560,869
<b>總資產減流動負債</b>		<b>250,111,031</b>	229,848,588
<b>非流動負債</b>			
長期債券	45	<b>136,090,737</b>	117,539,557
長期應付職工薪酬	40	<b>4,229,706</b>	3,838,905
遞延所得稅負債	26	<b>4,732</b>	27,298
租賃負債	43	<b>558,844</b>	663,779
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	44	<b>-</b>	293,481
其他非流動負債		<b>1,257,362</b>	430,974
<b>非流動負債總值</b>		<b>142,141,381</b>	122,793,994
<b>資產淨值</b>		<b>107,969,650</b>	107,054,594

## 中期簡明合併財務狀況表(續)

於2022年6月30日

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	附註	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
<b>權益</b>			
股本	46	<b>25,039,945</b>	25,039,945
儲備	47	<b>38,737,532</b>	38,823,922
未分配利潤	48	<b>32,155,624</b>	31,358,141
本公司股東應佔權益總額		<b>95,933,101</b>	95,222,008
非控股權益		<b>12,036,549</b>	11,832,586
<b>權益總值</b>		<b>107,969,650</b>	107,054,594

後附中期簡明合併財務報告附註構成本中期財務報表的一部分。

此財務報表已於2022年8月30日獲董事會批准。

劉健

執行董事兼董事長

黃昊

執行董事兼總經理

# 中期簡明合併權益變動表

2022年1月1日至6月30日止期間

(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							小計	權益工具		
	股本 (附註46)	資本儲備 (附註47)	盈餘儲備 (附註47)	一般儲備 (附註47)	公允價值儲備 (附註47)	匯兌儲備 (附註47)	未分配利潤 (附註48)		普通股股東	投資者	權益總值
於2022年1月1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
期內利潤	-	-	-	-	-	-	3,361,796	3,361,796	(5,703)	276,481	3,632,574
其他綜合收益	-	-	-	-	(319,678)	172,969	-	(146,709)	15,185	-	(131,524)
綜合收益總額	-	-	-	-	(319,678)	172,969	3,361,796	3,215,087	9,482	276,481	3,501,050
提取一般儲備	-	-	-	33,913	-	-	(33,913)	-	-	-	-
對其他權益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(82,000)	(82,000)
批准屬於上一年度的股利	-	-	-	-	-	-	(2,503,994)	(2,503,994)	-	-	(2,503,994)
已重新分類至未分配利潤的其他綜合收益	-	-	-	-	26,406	-	(26,406)	-	-	-	-
於2022年6月30日(未經審計)	25,039,945	19,367,146	3,860,340	16,270,654	(736,072)	(24,536)	32,155,624	95,933,101	1,742,700	10,293,849	107,969,650

## 中期簡明合併權益變動表(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(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							小計	權益工具		
	股本 (附註46)	資本儲備 (附註47)	盈餘儲備 (附註47)	一般儲備 (附註47)	公允價值儲備 (附註47)	匯兌儲備 (附註47)	未分配利潤 (附註48)		普通股股東	投資者	權益總值
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
期內利潤	-	-	-	-	-	-	4,520,910	4,520,910	45,497	-	4,566,407
其他綜合收益	-	-	-	-	(194,554)	(17,699)	-	(212,253)	(14,120)	-	(226,373)
綜合收益總額	-	-	-	-	(194,554)	(17,699)	4,520,910	4,308,657	31,377	-	4,340,034
子公司非控制股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	55,250	-	55,250
子公司非控股股東減資	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,708)	-	(5,708)
發行永續債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,000,000	2,000,000
提取一般儲備	-	-	-	31,026	-	-	(31,026)	-	-	-	-
批准屬於上一年度的股利	-	-	-	-	-	-	(2,503,994)	(2,503,994)	(12,862)	-	(2,516,856)
於2021年6月30日(未經審計)	25,039,945	19,367,146	3,563,552	14,271,731	(1,016,841)	(126,124)	29,169,871	90,269,280	1,694,030	2,000,000	93,963,310

後附中期簡明合併財務報告附註構成本中期財務報表的一部分。

# 中期簡明合併現金流量表

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
<b>經營活動所得現金流量：</b>		
所得稅前利潤	<b>4,088,916</b>	5,347,139
就下列各項作出調整：		
利息支出	<b>3,067,494</b>	4,632,538
分佔聯營企業及合營企業之溢利	<b>(371,722)</b>	(398,967)
折舊和攤銷費用	<b>360,576</b>	330,367
資產減值損失	<b>660,094</b>	224,718
出售物業及設備及其他無形資產的收益	<b>1,614</b>	(2,042)
匯兌損益	<b>21,641</b>	29,706
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	<b>(845,451)</b>	(1,590,287)
按攤餘成本計量的金融資產的投資收益淨額及利息收入	<b>(134,022)</b>	(176,712)
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	<b>(2,185,801)</b>	(547,876)
衍生金融工具未變現公允價值變動	<b>(2,279,877)</b>	564,814
<b>營運資金變動前經營現金流量</b>	<b>2,383,462</b>	8,413,398
<b>經營活動所得現金流量：</b>		
存出保證金增加	<b>(2,034,559)</b>	(3,368,970)
融出資金減少／(增加)	<b>9,095,368</b>	(5,473,169)
應收款項、其他應收款項及預付款項減少／(增加)	<b>2,464,724</b>	(1,365,453)
買入返售金融資產減少	<b>1,217,459</b>	4,132,720
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具減少／(增加)	<b>16,236,287</b>	(42,334,892)
代經紀客戶持有之現金增加／(減少)	<b>(14,002,271)</b>	1,407,622
應付經紀客戶賬款增加	<b>10,449,920</b>	604,124
其他應付款項及應計費用及其他非流動負債增加	<b>2,659,536</b>	3,116,879
應付職工薪酬減少	<b>(2,977,498)</b>	(2,335,495)
賣出回購金融資產款(減少)／增加	<b>(7,869,020)</b>	13,662,302
拆入資金減少	<b>(1,026,775)</b>	(550,410)
<b>經營活動所得／(所用)現金</b>	<b>16,596,633</b>	(24,091,344)
已付所得稅	<b>(1,004,947)</b>	(1,149,791)
經營活動已付利息	<b>(1,707,207)</b>	(1,694,320)
<b>經營活動所得／(所用)現金淨額</b>	<b>13,884,479</b>	(26,935,455)

## 中期簡明合併現金流量表(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
<b>投資活動所得現金流量：</b>			
出售物業及設備及其他無形資產所得款項		2,096	15,957
已收聯營企業及合營企業股利		41,151	200,506
按攤餘成本計量的金融資產所得利息收入及處置收益		108,272	219,097
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		710,252	2,087,434
出售按攤餘成本計量的金融資產所得款項		414,979	1,261,237
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		(106,736)	(147,506)
(購買)／出售聯營企業及合營企業所得的現金		(104,187)	736,434
(購買)／出售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		(3,973,714)	28,476,243
受限制銀行存款(增加)／減少		(3,249,374)	2,119,731
投資活動(所用)／所得現金淨額		(6,157,261)	34,969,133
<b>融資活動所得現金流量：</b>			
發行其他權益工具所得款項		-	2,000,000
發行長期債券所得款項		38,402,253	27,822,337
發行短期債務工具所得款項		29,278,671	26,472,471
貸款及借款所得款項		2,500,159	7,750,925
少數股東向附屬公司注資所得款項		-	49,542
已償還長期債券		(36,993,667)	(16,425,498)
已償還短期債務工具		(23,120,901)	(37,832,798)
已償還貸款及借款		(2,644,882)	(4,346,431)
已付貸款、債券及債務工具利息		(2,752,168)	(2,828,841)
已付股利		(101,319)	(12,862)
租賃負債付款		(191,630)	(169,777)
融資活動所得現金淨額		4,376,516	2,479,068
現金及現金等價物增加淨額		12,103,734	10,512,746
期初現金及現金等價物		62,780,909	37,562,687
外幣匯率變動的影響		(21,641)	(29,706)
期末現金及現金等價物	35	74,863,002	48,045,727

後附中期簡明合併財務報告附註構成本中期財務報表的一部分。



# 中期簡明合併財務報告附註

2022年1月1日至6月30日止期間

(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2022年6月30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。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 2 會計基準

截至2022年6月30日止六個月之本中期財務報告已根據《國際會計準則第34號中期財務報告》進行編製。此外，本簡要合併中期財務報告亦遵循香港聯合交易所有限公司的《證券上市規則》的相關披露要求，並須同本集團於2021年12月31日及截至該日止年度的上一年度合併財務報告(「上一年度財務報告」)一併閱讀。該等中期財務報告並不包括根據國際財務報告準則要求編製的整套財務報告的所有資料。然而，節選附註旨在闡釋對於上一年度財務報告刊發以來對本集團財務狀況及業績變化有重大影響之事件及交易。

該等中期財務報告已於2022年8月30日獲本公司董事會授權刊發。

### 3 重要會計政策

除某些金融工具以公允價值計量外，本未經審計中期簡明合併財務報告以歷史成本作為編製基礎。除下述提及的以外，本中期簡明合併財務報告的會計政策與本集團截至2021年12月31日止年度的合併財務報告所採用的會計政策一致。

#### (1) 本集團已採用的於2022年新生效的準則修訂

於2022年6月30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。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 3 重要會計政策(續)

#### (1) 本集團已採用的於2022年新生效的準則修訂(續)

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中期適用這一修正案。

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

#### (2) 2022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
國際會計準則第12號(修訂)	與單項交易產生的資產和負債相關的 遞延所得稅	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告不大可能會產生重大影響。

#### 4 稅務事項

按照國家規定的稅收政策，現行的稅項如下：

##### (1) 所得稅

本公司及除申萬宏源(國際)集團有限公司外的其他子公司2008年1月1日起所得稅執行《中華人民共和國企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》。所得稅的計算和繳納按照國家稅務總局公告[2012]57號《國家稅務總局關於印發〈跨地區經營匯總納稅企業所得稅徵收管理辦法〉的公告》的通知執行。本公司及境內主要子公司適用的所得稅稅率為25%。

申萬宏源(國際)集團有限公司適用的香港所得稅稅率為16.5%。

##### (2) 增值稅

根據財政部和國家稅務總局《關於明確金融、房地產開發、教育輔助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)以及《關於資管產品增值稅有關問題的通知》(財稅[2017]56號)規定，本集團運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為，自2018年1月1日(含)起，暫適用簡易計稅方法，按照3%的徵收率繳納增值稅。

本集團的相關收入扣除相應增值稅金後，按淨額列示。

(3) 城市建設維護稅、教育費附加等分別按稅法有關規定繳納。其中，城市建設維護稅稅率範圍在5%至7%；教育費附加徵收率範圍在3%至5%。

(4) 車船使用稅、房產稅、印花稅等按稅法有關規定繳納。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 5 手續費及佣金收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
證券經紀業務收入	<b>3,122,080</b>	3,219,776
期貨經紀業務收入	<b>788,788</b>	573,917
承銷及保薦業務收入	<b>744,385</b>	632,461
資產管理業務收入	<b>663,454</b>	605,806
財務顧問業務收入	<b>76,839</b>	102,740
總計	<b>5,395,546</b>	5,134,700

### 6 利息收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
融資融券利息收入	<b>2,365,590</b>	2,729,598
金融機構利息收入	<b>1,492,833</b>	1,173,921
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	<b>813,171</b>	1,142,559
按攤餘成本計量的金融資產的利息收入	<b>134,022</b>	176,712
其他買入返售金融資產利息收入	<b>107,026</b>	63,132
股票質押式回購利息收入	<b>52,594</b>	293,774
總計	<b>4,965,236</b>	5,579,696

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 7 投資收益淨額

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
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	3,222,081	3,550,115
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	32,280	412,591
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	6,321	35,137
出售衍生金融工具的變現收益/(虧損)淨額	875,146	(52,635)
出售按攤餘成本計量的金融資產的變現虧損淨額	(19,341)	-
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(虧損)/收益淨額	(4,200,922)	706,788
衍生金融工具未變現公允價值變動	2,279,877	(564,814)
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	2,185,801	547,876
總計	4,381,243	4,635,058

### 8 其他收入及收益

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
大宗商品交易收入	3,487,316	5,838,287
政府補助金 <sup>(1)</sup>	162,653	21,760
代扣個人所得稅手續費收益	72,020	23,867
租金收入 <sup>(2)</sup>	11,197	8,781
已收補償金	1,731	5,876
期貨做市業務收益	1,481	7,621
出售物業及設備收入	892	2,042
雜項 <sup>(3)</sup>	57,327	22,440
總計	3,794,617	5,930,674

(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) 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。

(3) 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。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 9 手續費及佣金支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
證券經紀業務支出	589,174	682,659
期貨經紀業務支出	467,029	226,066
承銷及保薦業務支出	7,751	20,939
資產管理業務支出	531	778
財務顧問業務支出	62	755
總計	1,064,547	931,197

### 10 利息支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
下列各項的利息支出		
— 長期債券	2,617,969	2,269,261
— 賣出回購金融資產款	1,457,156	1,247,322
— 已發行短期債務工具	404,676	467,238
— 應付經紀客戶賬款	238,785	185,096
— 拆入資金	144,427	220,326
— 其他結構實體持有人	59,622	118,318
— 貸款及借款	24,958	61,886
— 租賃負債	19,151	17,940
— 其他	33,250	45,151
總計	4,999,994	4,632,538

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 11 職工薪酬

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
工資、獎金及津貼	2,654,231	2,875,064
退休金計劃供款	195,096	158,912
其他社會福利	500,727	465,115
總計	3,350,054	3,499,091

本集團中國境內僱員參與政府機關組織及管理的社會福利計劃，包括退休金、醫療、住房及其他福利待遇。本集團亦根據強制性公積金計劃條例為香港所有合資格僱員設有強制性公積金計劃。根據相關法規，本集團定期向勞動和社會福利機關支付其須承擔的保險費和福利供款。該等社會福利計劃為設定提存計劃，計劃供款於產生時計入開支。

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會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2022年6月30日止6個月期間和2021年6月30日止6個月期間，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。



## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 12 折舊和攤銷費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
使用權資產折舊	191,132	167,348
物業及設備折舊	87,811	79,181
其他無形資產攤銷	62,457	48,185
長期待攤費用攤銷	16,933	32,995
投資物業折舊	2,243	2,658
總計	360,576	330,367

### 13 其他營業支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
大宗商品銷售成本	3,623,130	5,799,378
信息技術費	97,621	103,500
基金及資產管理計劃分銷開支	81,142	119,108
一般行政開支	75,327	71,575
證券交易所管理費用	72,783	72,861
租金支出及水電費	69,922	66,121
期貨投資者保證基金及風險儲備	49,836	60,619
諮詢及專業服務費	49,694	70,332
捐贈及贊助	35,406	33,571
宣傳及招待支出	34,904	37,203
商務差旅支出	34,459	44,330
郵政及通訊支出	30,617	93,534
匯兌損失	21,641	29,706
已付補償金	13,595	1,247
出售物業及設備虧損	2,506	1,839
核數師酬金	1,406	6,483
雜項 <sup>(1)</sup>	12,883	15,986
總計	4,306,872	6,627,393

(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。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 14 信用減值損失

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
現金及銀行結餘減值轉回損失／(轉回)	112	(640)
融出資金減值(轉回)／損失	(11,530)	77,563
應收賬款減值損失	10,442	20,060
買入返售金融資產減值損失／(轉回)	608,858	(105,936)
按攤餘成本計量的金融資產減值損失	24,656	13,651
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產減值損失	48,746	195,227
其他應收款項及預付款項減值損失	3,077	26,152
總計	684,361	226,077

### 15 所得稅費用

#### (1) 簡明合併收益表所列稅項指：

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
即期稅項		
— 中國大陸所得稅	285,749	832,416
— 香港利得稅	107,584	7,846
合計	393,333	840,262
就過往年度作出的調整		
— 中國大陸所得稅	(11,049)	20,205
遞延稅項		
— 暫時性差異的產生及轉回	74,058	(79,735)
總計	456,342	780,732

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(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：

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
所得稅前利潤	4,088,916	5,347,139
按中國法定稅率計算的所得稅	1,022,229	1,336,785
不可扣稅支出的稅務影響	9,707	20,163
非應課稅收入的稅務影響	(622,477)	(575,373)
子公司稅率差異的影響	7,702	(5,137)
就過往年度作出的調整	(11,049)	20,205
本期未確認遞延稅項資產的可抵扣虧損	63,348	3,972
其他	(13,118)	(19,883)
實際所得稅費用	456,342	780,732

### 16 每股基本及攤薄盈利

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
普通股加權平均數(千股) <sup>(1)</sup>	25,039,945	25,039,945
本公司股東應佔利潤(人民幣千元)	3,361,796	4,520,910
本公司權益股東應佔每股基本及攤薄盈利(每股人民幣元)	0.13	0.18

由於本期間並無潛在攤薄股份，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)

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
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

中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

17 物業及設備

(未經審計)

	樓宇	汽車	機械設備	電子設備	家具及裝置	裝修工程	在建工程	總計
<b>成本</b>								
於2022年1月1日	1,671,339	49,298	17,850	1,118,786	81,889	121,856	227,068	3,288,086
期內添置	1,228	1,134	-	14,521	11,020	31	68,068	96,002
期內轉入	-	-	-	51,046	25	24	(51,095)	-
期內處置	-	(1,839)	(1,019)	(55,500)	(1,341)	-	(40,380)	(100,079)
於2022年6月30日	1,672,567	48,593	16,831	1,128,853	91,593	121,911	203,661	3,284,009
<b>累計折舊</b>								
於2022年1月1日	(848,188)	(42,002)	(15,545)	(858,606)	(68,158)	(84,647)	-	(1,917,146)
期內增加	(27,385)	(835)	(107)	(55,843)	(1,085)	(2,556)	-	(87,811)
期內處置	-	1,739	961	52,029	1,260	-	-	55,989
於2022年6月30日	(875,573)	(41,098)	(14,691)	(862,420)	(67,983)	(87,203)	-	(1,948,968)
<b>減值</b>								
於2022年1月1日	(17,388)	-	-	-	-	-	-	(17,388)
期內增加	(682)	-	-	-	-	-	-	(682)
於2022年6月30日	(18,070)	-	-	-	-	-	-	(18,070)
<b>賬面價值</b>								
於2022年6月30日	778,924	7,495	2,140	266,433	23,610	34,708	203,661	1,316,971

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 17 物業及設備(續)

(經審計)	樓宇	汽車	機械設備	電子設備	家具及裝置	裝修工程	在建工程	總計
<b>成本</b>								
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
年內添置	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)	-
年內處置	(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
<b>累計折舊</b>								
於2021年1月1日	(811,857)	(46,858)	(16,696)	(909,358)	(73,500)	(77,068)	-	(1,935,337)
年內增加	(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)
<b>減值</b>								
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)
<b>賬面價值</b>								
於2021年12月31日	805,763	7,296	2,305	260,180	13,731	37,209	227,068	1,353,552

於2022年6月30日及2021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25,799千元及人民幣26,784千元。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 18 使用權資產

(未經審計)	使用權資產
<b>成本</b>	
於2022年1月1日	1,485,535
增加	156,264
減少	(107,568)
於2022年6月30日	1,534,231
<b>累計折舊</b>	
於2022年1月1日	(536,929)
期內計提	(191,132)
期內減少	105,869
於2022年6月30日	(622,192)
<b>賬面價值</b>	
於2022年6月30日	912,039
<b>(經審計)</b>	<b>使用權資產</b>
<b>成本</b>	
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
<b>累計折舊</b>	
於2021年1月1日	(470,662)
年內計提	(349,184)
年內減少	282,917
於2021年12月31日	(536,929)
<b>賬面價值</b>	
於2021年12月31日	948,606

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 19 其他無形資產

(未經審計)

	軟件	其他 <sup>(1)</sup>	總計
<b>成本</b>			
於2022年1月1日	808,634	333,314	1,141,948
添置	43,601	14	43,615
處置	-	(2)	(2)
於2022年6月30日	852,235	333,326	1,185,561
<b>累計攤銷</b>			
於2022年1月1日	(577,568)	(313,523)	(891,091)
期內計提	(62,071)	(386)	(62,457)
期內減少	-	2	2
於2022年6月30日	(639,639)	(313,907)	(953,546)
<b>減值</b>			
於2022年1月1日	-	(676)	(676)
於2022年6月30日	-	(676)	(676)
<b>賬面價值</b>			
於2022年6月30日	212,596	18,743	231,339

(經審計)

	軟件	其他 <sup>(1)</sup>	總計
<b>成本</b>			
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
<b>累計攤銷</b>			
於2021年1月1日	(479,279)	(312,147)	(791,426)
年內計提	(98,289)	(1,434)	(99,723)
年內減少	-	58	58
於2021年12月31日	(577,568)	(313,523)	(891,091)
<b>減值</b>			
於2021年1月1日	-	(676)	(676)
於2021年12月31日	-	(676)	(676)
<b>賬面價值</b>			
於2021年12月31日	231,066	19,115	250,181

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

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 20 於聯營企業及合營企業之權益

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
分佔資產淨值	4,740,615	4,690,343
減：減值準備	(178,285)	(178,285)
總計	4,562,330	4,512,058

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
			2022年 6月30日	2021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 <sup>(1)</sup>	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%	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
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) <sup>(1)</sup>	廣東深圳	人民幣57,923	17.54%	17.54%	股權管理
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40,000	50.00%	50.00%	股權管理



## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 20 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
			2022年 6月30日	2021年 12月31日	
四川申萬宏源長虹股權投資基金合夥企業(有限合夥) <sup>(2)</sup>	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
桐鄉申萬泓鼎成長二號股權投資基金合夥企業(有限合夥)	浙江嘉興	人民幣380,000	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
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
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	25.04%	25.04%	股權管理
共青城申宏匯創物流產業股權投資合夥企業(有限合夥)	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) <sup>(1)</sup>	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

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 20 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
			2022年 6月30日	2021年 12月31日	
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) <sup>(1)</sup>	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%	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%	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%	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中期財務報告列賬。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 20 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期／年末的賬面價值對賬披露如下：

#### 富國基金管理有限公司

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
資產總額	12,243,844	12,646,262
負債總額	(5,456,875)	(5,597,222)
淨資產	6,786,969	7,049,040
持股比例	27.775%	27.775%
按持股比例計算的淨資產份額	1,885,081	1,957,871
其他調整	-	(1,373)
對聯營企業投資的賬面價值	1,885,081	1,956,498

#### 截至6月30日止6個月期間

	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
營業收入	3,772,562	3,998,339
淨利潤	1,122,213	1,241,936
其他綜合收益	15,716	(2,584)
其他調整	-	(1,413)
綜合收益總額	1,137,929	1,237,939
本期收到的來自聯營企業的股利	-	200,536

於2022年6月30日，本集團重要聯營企業為非上市企業，不存在公開市場報價(2021年12月31日：同)。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 20 於聯營企業及合營企業之權益(續)

個別非重大聯營企業及合營企業的合計資料：

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
個別非重大聯營企業及合營企業於中期財務報表的賬面價值總值	2,677,250	2,555,560
本集團分佔該等聯營企業及合營企業利潤總額	58,654	70,612
本集團分佔該等聯營企業及合營企業其他綜合收益	-	-
本集團分佔該等聯營企業及合營企業綜合收益總額	58,654	70,612

### 21 按攤餘成本計量的金融資產

非流動

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
資產管理產品及其他	3,987,804	3,587,711
債務證券	288,148	-
減：減值準備	(603,196)	(542,189)
總計	3,672,756	3,045,522

流動

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
資產管理產品及其他	914,159	1,511,642
債務證券	-	499,328
減：減值準備	(289)	(34,928)
總計	913,870	1,976,042

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 22 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2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
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 <sup>(1)</sup>	923,086	2,623,808
債務證券	3,148,507	3,805,722
總計	4,071,593	6,429,530
分析為：		
於香港地區上市	748,557	111,198
於香港以外地區上市	247,312	2,629,757
未上市	3,075,724	3,688,575
總計	4,071,593	6,429,530

### 流動

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
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 <sup>(1)</sup>	2,095,301	—
債務證券	37,455,737	33,319,677
總計	39,551,038	33,319,677
分析為：		
於香港以外地區上市	14,230,247	10,083,977
於香港上市	369,026	138,247
未上市	24,951,765	23,097,453
總計	39,551,038	33,319,677

(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30(2)。

截至2022年6月30日止6個月期間，本集團終止確認的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產累計損失從其他綜合收益轉入留存收益為人民幣26,405千元(截至2021年6月30日止6個月期間：無)。

於2022年6月30日，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中有人民幣16,877,314千元的金融資產為賣出回購業務(附註42(1))設定質押(於2021年12月31日：人民幣19,395,257千元)。

於2022年6月30日，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中有人民幣6,691,771千元的金融資產為債券借貸業務設定質押(於2021年12月31日：人民幣3,821,391千元)。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 23 買入返售金融資產

#### (1) 按擔保品類型分析：

##### 非流動

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
權益類證券	6,396,648	6,592,024
減：減值準備	(1,738,488)	(1,126,601)
總計	4,658,160	5,465,423

##### 流動

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
債務證券	23,936,489	18,060,697
權益類證券	869,419	1,877,697
減：減值準備	(2,604)	(5,633)
總計	24,803,304	19,932,761

#### (2) 按市場分析：

##### 非流動

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
上海證券交易所	1,933,211	2,045,813
深圳證券交易所	4,463,437	4,546,211
減：減值準備	(1,738,488)	(1,126,601)
總計	4,658,160	5,465,423

##### 流動

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
銀行同業市場	1,858,418	6,552,190
上海證券交易所	22,292,774	11,770,819
深圳證券交易所	168,432	953,706
新加坡證券交易所	486,284	661,679
減：減值準備	(2,604)	(5,633)
總計	24,803,304	19,932,761

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 24 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2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
權益類證券	1,029,920	1,035,706
債務證券	396,434	71,557
基金	292,955	544,978
資產管理產品及其他	22,353,857	23,787,377
總計	24,073,166	25,439,618
分析為：		
於香港以外地區上市	577,599	283,080
未上市	23,495,567	25,156,538
總計	24,073,166	25,439,618

### 流動

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
債務證券	128,894,473	146,232,561
基金	49,158,853	41,897,275
資產管理產品及其他	29,988,787	26,875,347
權益類證券	33,123,274	28,715,740
混合工具	2,804,886	3,415,918
總計	243,970,273	247,136,841
分析為：		
於香港以外地區上市	88,447,981	82,611,839
於香港上市	6,389,417	4,537,969
未上市	149,132,875	159,987,033
總計	243,970,273	247,136,841

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 24 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

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30(2)。

於2022年6月30日，本集團交易性金融資產中有人民幣108,695,094千元的金融資產賣出回購業務設定質押(於2021年12月31日：人民幣108,969,981千元)。本集團賣出回購業務的情況參見附註42。

於2022年6月30日，本集團交易性金融資產中有人民幣3,166,560千元的金融資產為債券借貸業務設定質押(於2021年12月31日：人民幣7,756,397千元)。

於2022年6月30日，本集團交易性金融資產中有人民幣5,373,066千元的股票投資存在限售期限(於2021年12月31日：人民幣5,085,851千元)。

### 25 存出保證金

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
存放於交易所及其他金融機構的保證金		
— 交易保證金	26,411,389	20,738,545
— 履約保證金	3,787,307	6,239,669
— 轉融通保證金	871,400	2,042,788
— 信用保證金	78,123	92,658
總計	31,148,219	29,113,660



## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 26 遞延所得稅資產／負債

(1) 簡明合併財務狀況表確認的遞延稅項資產／(負債)項目及有關變動如下：

遞延稅項來自： (未經審計)	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		以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的		業務合併	其他	總計
			金融工具的 公允價值變動	衍生金融工具的 公允價值變動	金融資產的 公允價值變動	金融資產的 公允價值變動			
於2022年1月1日	704,929	1,037,731	(302,793)	188,467	262,879	464,164	187,728	2,543,105	
於損益確認	28,397	125,806	(425,390)	(552,394)	6,565	-	857,648	40,632	
於儲備確認	-	-	-	-	95,197	-	-	95,197	
由其他綜合收益重新分類 至未分配利潤	-	-	-	-	(8,802)	-	-	(8,802)	
於2022年6月30日	733,326	1,163,537	(728,183)	(363,927)	355,839	464,164	1,045,376	2,670,132	
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	

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 26 遞延所得稅資產／負債(續)

#### (2) 簡明合併財務狀況表對賬

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
於簡明合併財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	2,674,864	2,570,403
於簡明合併財務狀況表確認的遞延稅項負債淨值	(4,732)	(27,298)
總計	2,670,132	2,543,105

#### (3) 於其他綜合收益確認

(未經審計)	於2022年6月30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	(246,113)	43,079	(203,034)
— 重新分類至損益	98,702	(14,711)	83,991
分佔聯營企業其他綜合收益	4,365	—	4,365
外幣財務報表匯兌差額	197,930	—	197,930
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	(281,605)	66,829	(214,776)
總計	(226,721)	95,197	(131,524)

(經審計)	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)

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 26 遞延所得稅資產／負債(續)

#### (4) 未確認遞延稅項資產

根據會計政策，於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團並未確認就有關帶時間性差異的累計稅務虧損、壞賬撥備的遞延稅項資產，金額分別為人民幣782,624千元及人民幣472,043千元，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。

### 27 其他非流動資產

#### (1) 按性質分析：

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
長期遞延開支	77,613	87,046
其他 <sup>(a)</sup>	24,999	19,654
總計	102,612	106,700

(a) 於2022年6月30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2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
期／年初	87,046	86,358
添置	3,444	14,762
自物業及設備轉入	4,056	22,372
攤銷	(16,933)	(36,446)
期／年末	77,613	87,046

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 28 應收賬款

#### (1) 按性質分析：

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
應收賬款：		
— 結算款	6,127,115	2,840,755
— 資產管理計劃	1,488,759	1,520,015
— 手續費及佣金	765,958	336,700
— 已逾期款	151,488	16,921
減：減值準備	(632,541)	(620,654)
總計	7,900,779	4,093,737

#### (2) 按賬齡分析：

於2022年6月30日及2021年12月31日，基於交易日期的應收賬款賬齡分析如下：

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
一年內	6,953,291	3,195,393
一至兩年	81,912	647,391
兩至三年	694,830	212,347
三年以上	170,746	38,606
總計	7,900,779	4,093,737

適用於《國際財務報告準則第15號—與客戶之間的合同產生的收入》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賬款減值準備，於2022年6月30日，除部分應收資管業務款處於信用減值階段三外，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階段一(2021年12月31日：階段一)。

#### (3) 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。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 29 其他應收款項及預付款項

#### (1) 按性質分析：

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
存貨	1,508,435	2,164,581
應收股利	388,850	–
即期稅項資產	371,019	104,473
已逾期及減值的應收款項	258,849	124,945
預付款項 <sup>(a)</sup>	230,581	122,106
資產管理計劃產生的增值稅	151,464	102,858
應收債券發行人款項	118,781	299,726
保證金	63,029	107,182
應收利息	38,052	49,962
應收商品業務客戶款項	20,889	53,125
其他 <sup>(a)</sup>	126,043	422,614
減：減值準備	(309,719)	(307,556)
總計	2,966,273	3,244,016

(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。

### 30 融出資金

#### (1) 按性質分析：

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
個人	59,401,449	66,151,638
機構	8,342,598	10,523,903
減：減值準備	(365,972)	(378,786)
總計	67,378,075	76,296,755

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 30 融出資金(續)

(2) 融資融券業務擔保品公允價值分析如下：

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
擔保品公允價值：		
— 股票	205,557,977	256,954,345
— 現金	9,652,708	8,412,721
— 基金	7,907,565	8,793,434
— 債券	358,225	224,322
總計	223,476,475	274,384,822

### 31 衍生金融工具

(未經審計)	於2022年6月30日		
	名義金額	公允價值 資產	負債
權益衍生工具	233,604,144	5,385,463	(7,086,347)
利率衍生工具	300,020,082	623,873	(693,695)
商品衍生工具	85,859,375	279,260	(228,213)
信用衍生工具	4,291,000	14,159	(1,895)
總計	623,774,601	6,302,755	(8,010,150)

  

(經審計)	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)

在當日無負債結算制度下，結算備付金已包括本集團所持有的國債期貨、利率互換、股指期貨、貴金屬期貨、黃金延期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2022年6月30日，本集團未到期的上述衍生金融工具合約的公允價值為人民幣892,350千元(2021年12月31日：人民幣648,176千元)。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 32 結算備付金 流動

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
於證券交易所的保證金		
— 中國證券登記結算有限責任公司	5,492,049	6,258,297
— 上海黃金交易所	27,957	26,361
— 其他機構	10,087,406	8,977,284
總計	15,607,412	15,261,942

### 33 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。

### 34 現金及銀行結餘 按性質分析：

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
現金	72	39
銀行結餘 <sup>(1)</sup>	37,466,120	31,040,066
減：減值準備	(1,393)	(1,269)
總計	37,464,799	31,038,836

(1) 銀行結餘包括定期及活期存款(按現行市場利率計息)。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 35 現金及現金等價物

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
現金	72	39
銀行結餘	37,325,785	30,994,100
結算備付金	15,607,412	15,261,942
原到期日於三個月內的債券投資	378,848	235,313
原到期日於三個月內的買入返售金融資產	23,931,298	18,041,701
減：受限制銀行存款	(2,380,413)	(1,752,186)
總計	74,863,002	62,780,909

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。

### 36 貸款及借款 流動

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
無抵押銀行貸款	3,089,108	3,229,798
總計	3,089,108	3,229,798

### 37 已發行短期債務工具

(未經審計)	於2022年 1月1日的 賬面值	發行	贖回	於2022年 6月30日的 賬面值
短期公司債券	20,978,668	10,358,606	(7,200,000)	24,137,274
收益憑證	8,508,012	18,554,135	(15,517,338)	11,544,809
應付利息	100,163	365,930	(115,550)	350,543
總計	29,586,843	29,278,671	(22,832,888)	36,032,626

  

(經審計)	於2021年 1月1日的 賬面值	發行	贖回	於2021年 6月30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



## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 37 已發行短期債務工具(續)

於2022年6月30日，本集團發行的短期債務工具沒有出現本金、利息或贖回款項的違約情況(2021年12月31日：無)。

截至2022年6月30日止的6個月期間，本集團已發行855期收益憑證及於期內償還720期收益憑證。於2022年6月30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2.05%–6.80%。

截至2021年6月30日止的6個月期間，本集團已發行435期收益憑證及於期內償還429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%。

### 38 拆入資金 流動

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
銀行借貸	2,645,000	1,550,000
其他拆入資金	692,755	815,947
轉融通融入資金	–	2,000,778
總計	3,337,755	4,366,725

於2022年6月30日，銀行融入資金為無抵押並按照年利率介乎1.89%至2.70%計息，到期日為7天。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。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 39 應付經紀客戶賬款

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
客戶的其他經紀業務保證金	104,568,669	94,324,354
客戶融資融券保證金	12,198,846	10,401,022
應付利息	1,439	12,983
總計	116,768,954	104,738,359

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。

### 40 應付職工薪酬

(未經審計)	於2022年 1月1日	期內應計	已付款項	於2022年 6月30日
工資、獎金及津貼	5,840,552	2,654,231	(2,024,466)	6,470,317
退休金計劃供款	2,656	195,096	(194,372)	3,380
其他社會福利	383,741	500,727	(682,895)	201,573
總計	6,226,949	3,350,054	(2,901,733)	6,675,270

  

(經審計)	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

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 41 其他應付款項及應計費用

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
保證金	26,527,801	14,851,437
應付合併結構實體權益持有人款項	11,337,378	10,798,293
應付股利	2,620,406	135,731
應付手續費及佣金	699,407	741,595
應代職工支付款項	526,007	1,436,618
應付清算款	469,824	1,578,231
期貨經紀業務風險儲備	267,633	248,626
應付營業稅及其他稅項	182,258	65,066
應計支出	166,711	89,630
長期應付款項	134,594	134,594
應付銷售支出	107,297	84,013
貿易應付款項	50,490	458,163
代經紀客戶收取利息及股利	49,297	24,092
應付證券及期貨投資者保護基金款項	39,854	54,428
代客戶收取的證券承銷所得款項	19,909	-
應付利息	18,999	13,575
應付經紀人佣金	7,834	9,944
其他 <sup>(1)</sup>	215,646	724,322
總計	43,441,345	31,448,358

(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。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 42 賣出回購金融資產款

#### (1) 按擔保品類型分析：

##### 流動

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
債務證券	102,785,159	115,614,900
基金	17,063,903	13,377,644
其他	10,370,949	8,984,976
總計	130,220,011	137,977,520

#### (2) 按市場分析：

##### 流動

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
證券交易所	52,334,534	44,900,212
銀行同業市場	57,700,146	77,779,638
場外市場	10,370,949	8,984,976
期貨交易所	9,814,382	6,312,694
總計	130,220,011	137,977,520

### 43 租賃負債

#### 非流動

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
租賃負債	558,844	663,779

#### 流動

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
租賃負債	392,458	305,436

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 44 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2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
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
總計	—	293,481

### 流動

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
持作交易的金融負債		
— 債務證券	3,404,402	2,149,719
— 權益	—	41,473
— 黃金	58,922	279,525
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	1,441,587	3,337,308
— 其他	54,159	65,489
總計	4,959,070	5,873,514

### 45 長期債券

於2022年6月30日

名稱	面值		到期日	發行金額	
	原始貨幣	起息日		原始貨幣	票面利率
17申證01 <sup>(1)</sup>	7,500,000	2017/02/17	2022/02/17	7,500,000	4.40%
17申證02 <sup>(2)</sup>	500,000	2017/02/17	2024/02/17	500,000	4.50%
18申宏01 <sup>(3)</sup>	500,000	2018/07/17	2023/07/17	500,000	3.20%
18申宏02 <sup>(4)</sup>	6,500,000	2018/07/17	2023/07/17	6,500,000	4.80%
18申證03 <sup>(5)</sup>	1,500,000	2018/12/10	2023/12/10	1,500,000	4.08%
19申宏01 <sup>(6)</sup>	1,000,000	2019/03/08	2022/03/08	1,000,000	4.18%
19申宏02 <sup>(7)</sup>	3,200,000	2019/04/12	2022/04/12	3,200,000	4.27%
19申宏04 <sup>(8)</sup>	5,800,000	2019/10/25	2024/10/25	5,800,000	3.94%
19申證01 <sup>(9)</sup>	2,200,000	2019/01/16	2022/01/16	2,200,000	3.55%
19申證03 <sup>(10)</sup>	6,200,000	2019/03/11	2022/03/11	6,200,000	3.68%

中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

45 長期債券(續)  
於2022年6月30日(續)

名稱	面值		起息日	到期日	發行金額	
	原始貨幣				原始貨幣	票面利率
19申證05 <sup>(11)</sup>	8,100,000		2019/05/09	2022/05/09	8,100,000	3.88%
19申萬宏源金融債01 <sup>(12)</sup>	6,000,000		2019/09/18	2022/09/18	5,996,156	3.43%
20申證01 <sup>(13)</sup>	4,000,000		2020/01/16	2022/01/16	4,000,000	3.40%
20申證02 <sup>(14)</sup>	2,000,000		2020/01/16	2023/01/16	2,000,000	3.55%
20申證03 <sup>(15)</sup>	1,000,000		2020/02/21	2022/02/21	1,000,000	3.03%
20申證04 <sup>(16)</sup>	3,000,000		2020/02/21	2023/02/21	3,000,000	3.20%
20申證06 <sup>(17)</sup>	4,100,000		2020/07/27	2023/07/27	4,100,000	3.49%
20申證08 <sup>(18)</sup>	3,200,000		2020/09/10	2023/09/10	3,200,000	3.76%
20申證10 <sup>(19)</sup>	5,700,000		2020/10/26	2023/10/26	5,700,000	3.68%
20申證12 <sup>(20)</sup>	17,000,000		2020/11/16	2022/11/16	1,700,000	3.55%
20申證C2 <sup>(21)</sup>	6,000,000		2020/04/23	2023/04/23	6,000,000	3.18%
20申證C3 <sup>(22)</sup>	6,000,000		2020/05/25	2023/05/25	6,000,000	3.25%
21申宏01 <sup>(23)</sup>	1,500,000		2021/03/08	2026/03/08	1,500,000	3.68%
21申宏02 <sup>(24)</sup>	500,000		2021/03/08	2028/03/08	500,000	3.95%
21申宏04 <sup>(25)</sup>	3,000,000		2021/07/15	2028/07/15	3,000,000	3.65%
21申宏05 <sup>(26)</sup>	500,000		2021/08/04	2024/08/04	500,000	2.99%
21申宏06 <sup>(27)</sup>	2,500,000		2021/08/04	2026/08/04	2,500,000	3.38%
21申證01 <sup>(28)</sup>	2,500,000		2021/04/29	2024/04/29	2,500,000	3.45%
21申證02 <sup>(29)</sup>	2,000,000		2021/04/29	2031/04/29	2,000,000	4.05%
21申證03 <sup>(30)</sup>	2,600,000		2021/05/24	2026/05/24	2,600,000	3.63%
21申證04 <sup>(31)</sup>	2,000,000		2021/05/28	2024/05/28	2,000,000	3.27%
21申證05 <sup>(32)</sup>	2,500,000		2021/05/28	2031/05/28	2,500,000	4.00%
21申證06 <sup>(33)</sup>	2,000,000		2021/07/21	2024/07/21	2,000,000	3.13%
21申證07 <sup>(34)</sup>	3,000,000		2021/07/21	2031/07/21	3,000,000	3.77%
21申證08 <sup>(35)</sup>	2,800,000		2021/07/28	2024/07/28	2,800,000	3.04%
21申證09 <sup>(36)</sup>	4,200,000		2021/07/28	2026/07/28	4,200,000	3.38%
21申證10 <sup>(37)</sup>	3,000,000		2021/08/26	2024/08/26	3,000,000	3.02%
21申證11 <sup>(38)</sup>	3,000,000		2021/08/26	2031/08/26	3,000,000	3.75%
21申證12 <sup>(39)</sup>	4,800,000		2021/09/09	2024/09/09	4,800,000	3.05%
21申證13 <sup>(40)</sup>	1,000,000		2021/09/09	2026/09/09	1,000,000	3.40%

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 45 長期債券(續)

於2022年6月30日(續)

名稱	面值		起息日	到期日	發行金額	
	原始貨幣				原始貨幣	票面利率
21申證14 <sup>(41)</sup>	2,300,000		2021/09/22	2023/09/22	2,300,000	2.95%
21申證15 <sup>(42)</sup>	2,300,000		2021/09/22	2024/09/22	2,300,000	3.10%
21申證C1 <sup>(43)</sup>	3,000,000		2021/01/21	2024/01/21	3,000,000	3.93%
21申證C2 <sup>(44)</sup>	3,800,000		2021/03/11	2024/03/11	3,800,000	3.94%
21申證C3 <sup>(45)</sup>	1,800,000		2021/12/27	2023/12/27	1,800,000	3.08%
21申證C4 <sup>(46)</sup>	1,200,000		2021/12/27	2024/12/27	1,200,000	3.20%
22申宏01 <sup>(47)</sup>	1,800,000		2022/03/08	2025/03/08	1,800,000	3.11%
22申宏02 <sup>(48)</sup>	1,200,000		2022/03/08	2027/03/08	1,200,000	3.50%
22申宏03 <sup>(49)</sup>	3,000,000		2022/04/26	2025/04/26	3,000,000	3.06%
22申宏04 <sup>(50)</sup>	1,000,000		2022/04/26	2027/04/26	1,000,000	3.45%
22申證01 <sup>(51)</sup>	5,000,000		2022/01/21	2025/01/21	5,000,000	2.80%
22申證02 <sup>(52)</sup>	2,400,000		2022/01/21	2032/01/21	2,400,000	3.60%
22申證03 <sup>(53)</sup>	2,200,000		2022/02/23	2025/02/23	2,200,000	2.95%
22申證05 <sup>(54)</sup>	3,500,000		2022/03/24	2025/03/24	3,500,000	3.18%
22申證06 <sup>(55)</sup>	2,100,000		2022/03/24	2027/03/24	2,100,000	3.53%
22申證07 <sup>(56)</sup>	1,800,000		2022/05/23	2025/05/23	1,800,000	2.78%
22申證08 <sup>(57)</sup>	2,200,000		2022/05/23	2027/05/23	2,200,000	3.20%
22申證C1 <sup>(58)</sup>	3,000,000		2022/04/27	2025/04/27	3,000,000	3.19%
21申萬宏源 國際金融美元債 <sup>(59)</sup>	500,000		2021/07/14	2026/07/14	499,095	1.80%
22申萬宏源 國際金融美元債 <sup>(60)</sup>	300,000		2022/03/16	2025/03/16	299,967	2.63%
收益憑證 <sup>(61)</sup>	14,941,705		附註45 <sup>(61)</sup>	附註45 <sup>(61)</sup>	14,941,705	2.60%-3.60%

中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

45 長期債券(續)  
於2022年6月30日(續)

名稱	於2022年	增加額	攤銷金額	減少額	於2022年
	1月1日的 賬面值				6月30日的 賬面值
17申證01 <sup>(1)</sup>	7,500,000	-	-	(7,500,000)	-
17申證02 <sup>(2)</sup>	500,000	-	-	-	500,000
18申宏01 <sup>(3)</sup>	32,501	-	-	-	32,501
18申宏02 <sup>(4)</sup>	6,499,977	-	5	-	6,499,982
18申證03 <sup>(5)</sup>	1,500,000	-	-	-	1,500,000
19申宏01 <sup>(6)</sup>	999,985	-	-	(999,985)	-
19申宏02 <sup>(7)</sup>	3,200,000	-	-	(3,200,000)	-
19申宏04 <sup>(8)</sup>	5,800,000	-	-	-	5,800,000
19申證01 <sup>(9)</sup>	2,200,000	-	-	(2,200,000)	-
19申證03 <sup>(10)</sup>	6,200,000	-	-	(6,200,000)	-
19申證05 <sup>(11)</sup>	8,100,000	-	-	(8,100,000)	-
19申萬宏源 金融債券01 <sup>(12)</sup>	5,998,992	-	702	-	5,999,694
20申證01 <sup>(13)</sup>	3,999,961	-	-	(3,999,961)	-
20申證02 <sup>(14)</sup>	1,999,673	-	156	-	1,999,829
20申證03 <sup>(15)</sup>	1,000,000	-	-	(1,000,000)	-
20申證04 <sup>(16)</sup>	3,000,000	-	-	-	3,000,000
20申證06 <sup>(17)</sup>	4,100,000	-	-	-	4,100,000
20申證08 <sup>(18)</sup>	3,192,345	-	2,246	-	3,194,591
20申證10 <sup>(19)</sup>	5,685,349	-	3,999	-	5,689,348
20申證12 <sup>(20)</sup>	1,696,846	-	1,790	-	1,698,636
20申證C2 <sup>(21)</sup>	5,996,301	-	1,404	-	5,997,705
20申證C3 <sup>(22)</sup>	5,998,027	-	701	-	5,998,728
21申宏01 <sup>(23)</sup>	1,500,000	-	-	-	1,500,000
21申宏02 <sup>(24)</sup>	500,000	-	-	-	500,000
21申宏04 <sup>(25)</sup>	3,000,000	-	-	-	3,000,000
21申宏05 <sup>(26)</sup>	500,000	-	-	-	500,000
21申宏06 <sup>(27)</sup>	2,500,000	-	-	-	2,500,000
21申證01 <sup>(28)</sup>	2,495,329	-	986	-	2,496,315
21申證02 <sup>(29)</sup>	1,995,533	-	237	-	1,995,770
21申證03 <sup>(30)</sup>	2,594,677	-	597	-	2,595,274
21申證04 <sup>(31)</sup>	1,996,136	-	790	-	1,996,926
21申證05 <sup>(32)</sup>	2,494,369	-	296	-	2,494,665
21申證06 <sup>(33)</sup>	1,995,508	-	872	-	1,996,380
21申證07 <sup>(34)</sup>	2,992,431	-	393	-	2,992,824
21申證08 <sup>(35)</sup>	2,796,654	-	634	-	2,797,288



## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 45 長期債券(續)

於2022年6月30日(續)

名稱	於2022年 1月1日的 賬面值	增加額	攤銷金額	減少額	於2022年 6月30日的 賬面值
21申證09 <sup>(36)</sup>	4,187,221	-	1,386	-	4,188,607
21申證10 <sup>(37)</sup>	2,990,168	-	1,838	-	2,992,006
21申證11 <sup>(38)</sup>	2,989,258	-	552	-	2,989,810
21申證12 <sup>(39)</sup>	4,788,402	-	2,138	-	4,790,540
21申證13 <sup>(40)</sup>	997,472	-	267	-	997,739
21申證14 <sup>(41)</sup>	2,291,587	-	2,421	-	2,294,008
21申證15 <sup>(42)</sup>	2,291,136	-	1,612	-	2,292,748
21申證C1 <sup>(43)</sup>	2,991,277	-	2,105	-	2,993,382
21申證C2 <sup>(44)</sup>	3,788,225	-	2,664	-	3,790,889
21申證C3 <sup>(45)</sup>	1,792,411	-	1,895	-	1,794,306
21申證C4 <sup>(46)</sup>	1,194,929	-	841	-	1,195,770
22申宏01 <sup>(47)</sup>	-	1,800,000	-	-	1,800,000
22申宏02 <sup>(48)</sup>	-	1,200,000	-	-	1,200,000
22申宏03 <sup>(49)</sup>	-	3,000,000	-	-	3,000,000
22申宏04 <sup>(50)</sup>	-	1,000,000	-	-	1,000,000
22申證01 <sup>(51)</sup>	-	4,989,777	-	-	4,989,777
22申證02 <sup>(52)</sup>	-	2,394,501	-	-	2,394,501
22申證03 <sup>(53)</sup>	-	2,194,221	-	-	2,194,221
22申證05 <sup>(54)</sup>	-	3,490,875	-	-	3,490,875
22申證06 <sup>(55)</sup>	-	2,094,305	-	-	2,094,305
22申證07 <sup>(56)</sup>	-	1,795,346	-	-	1,795,346
22申證08 <sup>(57)</sup>	-	2,194,227	-	-	2,194,227
22申證C1 <sup>(58)</sup>	-	2,987,985	-	-	2,987,985
21申萬宏源國際金融美元 債 <sup>(59)</sup>	3,171,356	-	167,778	-	3,339,134
22申萬宏源 國際金融美元債 <sup>(60)</sup>	-	2,005,881	-	-	2,005,881
收益憑證 <sup>(61)</sup>	11,529,976	4,628,706	-	(1,220,091)	14,938,591
應付利息	2,922,712	2,425,066	-	(2,569,445)	2,778,333
總計	160,486,724	38,200,890	201,305	(36,989,482)	161,899,437

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 45 長期債券(續) 於2021年12月31日

名稱	面值		起息日	到期日	發行金額	
	原始貨幣				原始貨幣	票面利率
16申宏01	2,020,800		2016/04/26	2021/04/26	5,000,000	3.70%
16申宏03	5,500,000		2016/09/09	2021/09/09	5,500,000	3.20%
17申證01 <sup>(1)</sup>	7,500,000		2017/02/17	2022/02/17	7,500,000	4.40%
17申證02 <sup>(2)</sup>	500,000		2017/02/17	2024/02/17	500,000	4.50%
18申宏01 <sup>(3)</sup>	500,000		2018/07/17	2023/07/17	500,000	3.20%
18申宏02 <sup>(4)</sup>	6,500,000		2018/07/17	2023/07/17	6,500,000	4.80%
18申證02	3,000,000		2018/11/19	2021/11/19	3,000,000	4.20%
18申證03 <sup>(5)</sup>	1,500,000		2018/12/10	2023/12/10	1,500,000	4.08%
18申證C2	4,600,000		2018/04/12	2023/04/12	4,600,000	5.35%
19申宏01 <sup>(6)</sup>	1,000,000		2019/03/08	2022/03/08	1,000,000	4.18%
19申宏02 <sup>(7)</sup>	3,200,000		2019/04/12	2022/04/12	3,200,000	4.27%
19申宏04 <sup>(8)</sup>	5,800,000		2019/10/25	2024/10/25	5,800,000	3.94%
19申證01 <sup>(9)</sup>	2,200,000		2019/01/16	2022/01/16	2,200,000	3.55%
19申證03 <sup>(10)</sup>	6,200,000		2019/03/11	2022/03/11	6,200,000	3.68%
19申證05 <sup>(11)</sup>	8,100,000		2019/05/09	2022/05/09	8,100,000	3.88%
19申證07	1,000,000		2019/06/14	2021/06/14	1,000,000	3.90%
19申萬宏源金融債券01 <sup>(12)</sup>	6,000,000		2019/09/18	2022/09/18	5,996,156	3.43%
20申證01 <sup>(13)</sup>	4,000,000		2020/01/16	2022/01/16	4,000,000	3.40%
20申證02 <sup>(14)</sup>	2,000,000		2020/01/16	2023/01/16	2,000,000	3.55%
20申證03 <sup>(15)</sup>	1,000,000		2020/02/21	2022/02/21	1,000,000	3.03%
20申證04 <sup>(16)</sup>	3,000,000		2020/02/21	2023/02/21	3,000,000	3.20%
20申證06 <sup>(17)</sup>	4,100,000		2020/07/27	2023/07/27	4,100,000	3.49%
20申證08 <sup>(18)</sup>	3,200,000		2020/09/10	2023/09/10	3,200,000	3.76%
20申證09	2,200,000		2020/10/26	2021/11/05	2,200,000	3.16%
20申證10 <sup>(19)</sup>	5,700,000		2020/10/26	2023/10/26	5,700,000	3.68%
20申證12 <sup>(20)</sup>	1,700,000		2020/11/16	2022/11/16	1,700,000	3.55%
20申證C2 <sup>(21)</sup>	6,000,000		2020/04/23	2023/04/23	6,000,000	3.18%
20申證C3 <sup>(22)</sup>	6,000,000		2020/05/25	2023/05/25	6,000,000	3.25%
21申宏01 <sup>(23)</sup>	1,500,000		2021/03/08	2026/03/08	1,500,000	3.68%
21申宏02 <sup>(24)</sup>	500,000		2021/03/08	2028/03/08	500,000	3.95%
21申宏04 <sup>(25)</sup>	3,000,000		2021/07/15	2028/07/15	3,000,000	3.65%
21申宏05 <sup>(26)</sup>	500,000		2021/08/04	2024/08/04	500,000	2.99%
21申宏06 <sup>(27)</sup>	2,500,000		2021/08/04	2026/08/04	2,500,000	3.38%
21申證01 <sup>(28)</sup>	2,500,000		2021/04/29	2024/04/29	2,500,000	3.45%
21申證02 <sup>(29)</sup>	2,000,000		2021/04/29	2031/04/29	2,000,000	4.05%
21申證03 <sup>(30)</sup>	2,600,000		2021/05/24	2026/05/24	2,600,000	3.63%
21申證04 <sup>(31)</sup>	2,000,000		2021/05/28	2024/05/28	2,000,000	3.27%

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 45 長期債券(續)

於2021年12月31日(續)

名稱	面值		起息日	到期日	發行金額	
	原始貨幣				原始貨幣	票面利率
21申證05 <sup>(32)</sup>	2,500,000		2021/05/28	2031/05/28	2,500,000	4.00%
21申證06 <sup>(33)</sup>	2,000,000		2021/07/21	2024/07/21	2,000,000	3.13%
21申證07 <sup>(34)</sup>	3,000,000		2021/07/21	2031/07/21	3,000,000	3.77%
21申證08 <sup>(35)</sup>	2,800,000		2021/07/28	2024/07/28	2,800,000	3.04%
21申證09 <sup>(36)</sup>	4,200,000		2021/07/28	2026/07/28	4,200,000	3.38%
21申證10 <sup>(37)</sup>	3,000,000		2021/08/26	2024/08/26	3,000,000	3.02%
21申證11 <sup>(38)</sup>	3,000,000		2021/08/26	2031/08/26	3,000,000	3.75%
21申證12 <sup>(39)</sup>	4,800,000		2021/09/09	2024/09/09	4,800,000	3.05%
21申證13 <sup>(40)</sup>	1,000,000		2021/09/09	2026/09/09	1,000,000	3.40%
21申證14 <sup>(41)</sup>	2,300,000		2021/09/22	2023/09/22	2,300,000	2.95%
21申證15 <sup>(42)</sup>	2,300,000		2021/09/22	2024/09/22	2,300,000	3.10%
21申證C1 <sup>(43)</sup>	3,000,000		2021/01/21	2024/01/21	3,000,000	3.93%
21申證C2 <sup>(44)</sup>	3,800,000		2021/03/11	2024/03/11	3,800,000	3.94%
21申證C3 <sup>(45)</sup>	1,800,000		2021/12/27	2023/12/27	1,800,000	3.08%
21申證C4 <sup>(46)</sup>	1,200,000		2021/12/27	2024/12/27	1,200,000	3.20%
21申萬宏源 國際金融美元債 <sup>(59)</sup>	500,000		2021/07/14	2026/07/14	499,095	1.80%
收益憑證 <sup>(61)</sup>	11,386,179		附註45 <sup>(61)</sup>	附註45 <sup>(61)</sup>	10,517,834	3.25%-3.65%

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 45 長期債券(續) 於2021年12月31日(續)

名稱	於2021年				於2021年
	1月1日的 賬面值	增加額	攤銷金額	減少額	12月31日的 賬面值
16申宏01	2,020,800	-	-	(2,020,800)	-
16申宏03	5,500,000	-	-	(5,500,000)	-
17申證01 <sup>(1)</sup>	7,500,000	-	-	-	7,500,000
17申證02 <sup>(2)</sup>	500,000	-	-	-	500,000
18申宏01 <sup>(3)</sup>	499,998	-	-	(467,497)	32,501
18申宏02 <sup>(4)</sup>	6,499,969	-	8	-	6,499,977
18申證02	3,000,000	-	-	(3,000,000)	-
18申證03 <sup>(5)</sup>	1,500,000	-	-	-	1,500,000
18申證C2	4,600,000	-	-	(4,600,000)	-
19申宏01 <sup>(6)</sup>	999,968	-	17	-	999,985
19申宏02 <sup>(7)</sup>	3,200,000	-	-	-	3,200,000
19申宏04 <sup>(8)</sup>	5,800,000	-	-	-	5,800,000
19申證01 <sup>(9)</sup>	2,200,000	-	-	-	2,200,000
19申證03 <sup>(10)</sup>	6,200,000	-	-	-	6,200,000
19申證05 <sup>(11)</sup>	8,100,000	-	-	-	8,100,000
19申證07	1,000,000	-	-	(1,000,000)	-
19申萬宏源金融債券01 <sup>(12)</sup>	5,997,576	-	1,416	-	5,998,992
20申證01 <sup>(13)</sup>	3,999,019	-	942	-	3,999,961
20申證02 <sup>(14)</sup>	1,999,359	-	314	-	1,999,673
20申證03 <sup>(15)</sup>	1,000,000	-	-	-	1,000,000
20申證04 <sup>(16)</sup>	3,000,000	-	-	-	3,000,000
20申證06 <sup>(17)</sup>	4,100,000	-	-	-	4,100,000
20申證08 <sup>(18)</sup>	3,187,817	-	4,528	-	3,192,345
20申證09	2,194,886	-	-	(2,194,886)	-
20申證10 <sup>(19)</sup>	5,677,283	-	8,066	-	5,685,349
20申證12 <sup>(20)</sup>	1,693,238	-	3,608	-	1,696,846
20申證C2 <sup>(21)</sup>	5,993,471	-	2,830	-	5,996,301
20申證C3 <sup>(22)</sup>	5,996,612	-	1,415	-	5,998,027
21申宏01 <sup>(23)</sup>	-	1,500,000	-	-	1,500,000
21申宏02 <sup>(24)</sup>	-	500,000	-	-	500,000
21申宏04 <sup>(25)</sup>	-	3,000,000	-	-	3,000,000
21申宏05 <sup>(26)</sup>	-	500,000	-	-	500,000
21申宏06 <sup>(27)</sup>	-	2,500,000	-	-	2,500,000
21申證01 <sup>(28)</sup>	-	2,495,329	-	-	2,495,329
21申證02 <sup>(29)</sup>	-	1,995,533	-	-	1,995,533
21申證03 <sup>(30)</sup>	-	2,594,677	-	-	2,594,677

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 45 長期債券(續)

於2021年12月31日(續)

名稱	於2021年				於2021年
	1月1日的 賬面值	增加額	攤銷金額	減少額	12月31日的 賬面值
21申證04 <sup>(31)</sup>	-	1,996,136	-	-	1,996,136
21申證05 <sup>(32)</sup>	-	2,494,369	-	-	2,494,369
21申證06 <sup>(33)</sup>	-	1,995,508	-	-	1,995,508
21申證07 <sup>(34)</sup>	-	2,992,431	-	-	2,992,431
21申證08 <sup>(35)</sup>	-	2,796,654	-	-	2,796,654
21申證09 <sup>(36)</sup>	-	4,187,221	-	-	4,187,221
21申證10 <sup>(37)</sup>	-	2,990,168	-	-	2,990,168
21申證11 <sup>(38)</sup>	-	2,989,258	-	-	2,989,258
21申證12 <sup>(39)</sup>	-	4,788,402	-	-	4,788,402
21申證13 <sup>(40)</sup>	-	997,472	-	-	997,472
21申證14 <sup>(41)</sup>	-	2,291,587	-	-	2,291,587
21申證15 <sup>(42)</sup>	-	2,291,136	-	-	2,291,136
21申證C1 <sup>(43)</sup>	-	2,991,277	-	-	2,991,277
21申證C2 <sup>(44)</sup>	-	3,788,225	-	-	3,788,225
21申證C3 <sup>(45)</sup>	-	1,792,411	-	-	1,792,411
21申證C4 <sup>(46)</sup>	-	1,194,929	-	-	1,194,929
21申萬宏源 國際金融美元債 <sup>(59)</sup>	-	3,171,356	-	-	3,171,356
收益憑證 <sup>(61)</sup>	11,862,549	25,450,004	-	(25,782,577)	11,529,976
應付利息	2,345,410	4,682,190	-	(4,104,888)	2,922,712
<b>總計</b>	<b>118,167,955</b>	<b>90,966,273</b>	<b>23,144</b>	<b>(48,670,648)</b>	<b>160,486,724</b>

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
一年內到期的長期債券	<b>25,808,700</b>	42,947,167
一年後到期的長期債券	<b>136,090,737</b>	117,539,557
<b>總計</b>	<b>161,899,437</b>	160,486,724

#### 45 長期債券(續)

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。
- (2) 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。
- (3) 於2018年7月17日發行五年期金額為人民幣5億元的公司債券。該債券附帶投資者可於2021年7月17日行使的提前回售權。
- (4) 於2018年7月17日發行五年期金額為人民幣65億元的公司債券。
- (5) 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。
- (6) 於2019年3月8日發行三年期金額為人民幣10億元的公司債券。
- (7) 於2019年4月12日發行三年期金額為人民幣32億元的公司債券。
- (8) 於2019年10月25日發行五年期金額為人民幣58億元的公司債券。該債券附帶投資者可於2022年10月25日行使的提前回售權。
- (9) 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。
- (10) 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。
- (11) 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。
- (12) 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。
- (13) 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。
- (14) 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。
- (15) 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。
- (16) 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。
- (17) 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。
- (18) 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。
- (19) 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。
- (20) 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。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 45 長期債券(續)

- (21) 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。
- (22) 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。
- (23) 於2021年3月8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8日行使的提前回售權。
- (24) 於2021年3月8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8日行使的提前回售權。
- (25) 於2021年7月15日發行七年期金額為人民幣30億元的公司債券。
- (26) 於2021年8月4日發行三年期金額為人民幣5億元的公司債券。
- (27) 於2021年8月4日發行五年期金額為人民幣25億元的公司債券。
- (28) 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。
- (29) 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。
- (30) 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。
- (31) 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。
- (32) 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。
- (33) 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。
- (34) 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。
- (35) 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。
- (36) 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。
- (37) 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。
- (38) 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。
- (39) 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。
- (40) 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。

#### 45 長期債券(續)

- (41) 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。
- (42) 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。
- (43) 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。
- (44) 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。
- (45) 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。
- (46) 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。
- (47) 於2022年3月8日發行三年期金額為人民幣18億元的公司債券。
- (48) 於2022年3月8日發行五年期金額為人民幣12億元的公司債券。
- (49) 於2022年4月26日發行三年期金額為人民幣30億元的公司債券。
- (50) 於2022年4月26日發行五年期金額為人民幣10億元的公司債券。
- (51) 於2022年1月21日發行三年期金額為人民幣50億元的公司債券。
- (52) 於2022年1月21日發行十年期金額為人民幣24億元的公司債券。
- (53) 於2022年2月23日發行三年期金額為人民幣22億元的公司債券。
- (54) 於2022年3月24日發行三年期金額為人民幣35億元的公司債券。
- (55) 於2022年3月24日發行五年期金額為人民幣21億元的公司債券。
- (56) 於2022年5月23日發行三年期金額為人民幣18億元的公司債券。
- (57) 於2022年5月23日發行五年期金額為人民幣22億元的公司債券。
- (58) 於2022年4月27日發行三年期金額為人民幣30億元的次級債券。
- (59) Shenwan Hongyuan International Finance Limited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，採用固定利率形式，票面利率1.80%，單利按年計息，每半年付息一次，由申萬宏源證券有限公司提供連帶責任保證擔保。



## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 45 長期債券(續)

(60) Shenwan Hongyuan International Finance Limited於2022年3月16日發行三年期金額為美元3億元的公司債券，採用固定利率形式，票面利率2.63%，單利按年計息，每半年付息一次，由申萬宏源證券有限公司提供連帶責任保證擔保。

(61) 於2022年1月1日至6月30日止期間，本集團共發行113期期限超過一年的收益憑證(2021年1月1日至6月30日止期間：78期)。於2022年6月30日及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，其中固定利率區間分別為2.60%-3.60%及3.25%-3.65%。

### 46 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2022年6月30日(未經審計)及 於2021年12月31日(經審計)	
	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2022年6月30日及2021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。

### 47 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%。

## 47 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。

### (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。

## 48 未分配利潤

於2022年6月30日及2021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4,381百萬元，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2022年6月10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。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 49 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2022年6月30日(未經審計)		於2021年12月31日(經審計)	
	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
融出證券	<b>1,665,006</b>	-	2,614,148	-

## 50 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2022年6月30日及2021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24,266,006千元及人民幣30,791,999千元，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13,112,777千元及人民幣19,888,388千元。

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2022年6月30日及2021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。

### (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2022年6月30日及2021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：

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	94,829,768	89,336,268
按攤餘成本計量的金融資產	4,189,636	4,556,683
合計	99,019,404	93,892,951

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 50 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

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2022年6月30日及2021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：

(未經審計)	於2022年6月30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	1,218,111	-	1,218,111
資管產品及其他	766,648	-	766,648
總計	1,984,759	-	1,984,759

(經審計)	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

截至2022年6月30日止6個月期間，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662,923千元（截至2021年6月30日止6個月期間：605,029千元）。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 51 或有事項

截至2022年6月30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。

### 52 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：

	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
中國建銀投資有限責任公司	26.34%	26.34%
中央匯金投資有限責任公司	20.05%	20.05%

##### (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20。

##### (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：

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
期內交易：		
手續費及佣金收入	1,575	-
投資收益淨額	796	3

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 52 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2022年6月30日 (未經審計)	於2021年12月31日 (經審計)
期／年末結餘：		
現金及銀行結餘	23,151,052	51,090,398
賣出回購金融資產款	9,685,928	20,108,448
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	4,650,526	9,507,143
衍生金融資產	121,805	117,984
按攤餘成本計量的金融資產	133,375	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	981,087	323,864
買入返售金融資產	—	640,973
應收賬款	73,398	78,564
使用權資產	21,631	17,129
其他應收款項及預付款項	3,562	6,143
貸款及借款	—	670,621
其他應付款項及應計費用	24,016	25,993
衍生金融負債	55,845	62,872
租賃負債	22,401	18,042
應付經紀業務客戶賬款	166,893	1,072,198

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
期內交易：		
利息收入	182,410	505,571
投資收益淨額	379,958	424,700
手續費及佣金收入	201,119	128,558
利息支出	84,228	102,963
手續費及佣金支出	37,400	36,823
其他營業支出	6,618	9,684
其他收入及收益	5,446	4,575
折舊和攤銷費用	5,328	3,145

截至2022年6月30日及2021年6月30日止6個月期間，本集團對聯營企業及合營企業的注資分別為人民幣104,285千元及人民幣343,405千元。

截至2022年6月30日及2021年6月30日止6個月期間，自聯營企業及合營企業收取的股息分別為人民幣41,151千元及人民幣200,536千元。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 52 關聯方關係及交易(續)

#### (3) 主要管理人員酬金

本集團的關鍵管理人員薪酬，包括向本公司董事和監事支付的款項如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
短期職工薪酬		
— 袍金、工資、津貼及獎金	4,466	6,906
離職後福利		
— 退休計劃供款	1,286	1,191
總計	5,752	8,097

薪酬總額計入「職工薪酬」(見附註11)。

### 53 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。



## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 53 分部報告(續)

#### 業務分部

截至2022年6月30日止6個月期間(未經審計)

	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	821,224	13,280	3,123,412	771,855	665,775	5,395,546
利息收入	8,514	238,375	3,367,804	1,254,304	96,239	4,965,236
投資收益淨額	17,838	231,070	(60,438)	4,030,851	161,922	4,381,243
其他收入及收益	2,668	167,176	104,313	3,516,927	3,533	3,794,617
總收入及其他收益	850,244	649,901	6,535,091	9,573,937	927,469	18,536,642
分部支出	499,046	797,657	5,252,655	7,742,321	527,769	14,819,448
其中：利息支出	1,929	589,959	1,164,427	3,114,779	128,900	4,999,994
減值損失撥備/(轉回)	3,754	(943)	597,328	51,232	8,723	660,094
分佔聯營企業及合營企業之溢利	-	371,722	-	-	-	371,722
所得稅前利潤	351,198	223,966	1,282,436	1,831,616	399,700	4,088,916
其他分部資料：						
折舊和攤銷費用	21,937	13,004	230,644	81,823	13,168	360,576
資本性支出	2,440	51,772	39,946	8,655	3,923	106,736
於2022年6月30日						
分部資產	2,213,948	48,542,070	216,058,166	337,160,788	18,308,127	622,283,099
遞延稅項資產						2,674,864
分部總資產						624,957,963
分部負債	773,780	42,200,898	178,373,753	278,082,900	17,552,250	516,983,581
遞延稅項負債						4,732
分部總負債						516,988,313

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 53 分部報告(續)

#### 業務分部(續)

截至2021年6月30日止6個月期間(未經審計)

	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	710,443	14,121	2,917,952	880,160	612,024	5,134,700
利息收入	11,967	179,246	3,276,875	1,888,573	223,035	5,579,696
投資收益淨額	33,278	537,706	149,500	3,872,441	42,133	4,635,058
其他收入及收益	1,066	12,591	58,117	5,841,504	17,396	5,930,674
總收入及其他收益	756,754	743,664	6,402,444	12,482,678	894,588	21,280,128
分部支出	422,110	737,894	4,357,245	10,106,586	708,121	16,331,956
其中：利息支出	1,305	533,012	1,267,052	2,605,997	225,172	4,632,538
減值損失撥備/(轉回)	436	714	(14,544)	206,747	31,365	224,718
分佔聯營企業及合營企業之溢利	-	398,967	-	-	-	398,967
所得稅前利潤	334,644	404,737	2,045,199	2,376,092	186,467	5,347,139
其他分部資料：						
折舊和攤銷費用	19,428	3,089	177,814	113,091	16,945	330,367
資本性支出	2,753	71,715	49,188	16,649	7,201	147,506
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
遞延稅項資產						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
遞延稅項負債						27,298
分部總負債						493,956,873

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。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 54 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款)主要為短期融資或浮動利率工具。因此，賬面值與公允價值相若。
- (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：只使用第一層次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：使用第二層次輸入值計量的公允價值，即非第一層次的可觀察輸入值，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。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 54 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2022年6月30日及2021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。

(未經審計)	於2022年6月30日			總計
	第一層次	第二層次	第三層次	
<b>資產</b>				
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	41,884,205	86,485,099	921,603	129,290,907
— 權益類證券	70,035,140	7,318,284	6,251,578	83,605,002
— 混合工具	11,062	1,084,018	1,709,806	2,804,886
— 資管產品及其他	295,827	46,842,062	5,204,755	52,342,644
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	5,261,949	34,931,681	410,614	40,604,244
— 權益類證券	2,095,301	662,086	261,000	3,018,387
衍生金融資產	324,788	768,208	5,209,759	6,302,755
<b>總計</b>	<b>119,908,272</b>	<b>178,091,438</b>	<b>19,969,115</b>	<b>317,968,825</b>
<b>負債</b>				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(58,921)	(4,900,149)	-	(4,959,070)
衍生金融負債	(287,415)	(453,131)	(7,269,604)	(8,010,150)
<b>總計</b>	<b>(346,336)</b>	<b>(5,353,280)</b>	<b>(7,269,604)</b>	<b>(12,969,220)</b>

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 54 公允價值資料(續)

#### (2) 公允價值層級(續)

(經審計)	於2021年12月31日			總計
	第一層次	第二層次	第三層次	
<b>資產</b>				
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
<b>負債</b>				
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)

截至2022年6月30日止6個月期間及截至2021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2022年6月30日止6個月期間及截至2021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期／年末確認有關轉移。

#### (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2022年6月30日及2021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。

## 54 公允價值資料(續)

### (2) 公允價值層級(續)

#### (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2022年6月30日及2021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2022年6月30日及2021年12月31日買賣差價區間的收盤價釐定。如於2022年6月30日及2021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2022年6月30日及2021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2022年6月30日及2021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2022年6月30日及2021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2022年6月30日及2021年12月31日的期貨收盤價釐定。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 54 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：

(未經審計)	2022年1月1日至6月30日止期間				
	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
2022年1月1日	14,501,098	431,459	261,000	1,991,885	6,663,967
本期計入損益影響合計	1,287,281	3,397	-	3,176,368	940,595
本期計入其他綜合收益影響合計	-	(32,686)	-	-	-
增加	7,056,680	9,873	-	57,939	(615,112)
減少	(5,018,017)	(1,429)	-	(16,433)	280,154
轉入第三層次	590,547	-	-	-	-
轉出第三層次	(4,329,847)	-	-	-	-
2022年6月30日	14,087,742	410,614	261,000	5,209,759	7,269,604
本期計入損益的已實現利得或損失－投資收益	1,611,730	3,397	-	5,807	159,729
本期計入損益的未實現利得或損失－公允價值變動損益	(324,449)	-	-	3,170,561	(1,100,324)

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 54 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)

(經審計)	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	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 金融資產— 衍生金融資產	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 金融資產— 衍生金融負債
2021年1月1日	9,029,653	-	260,000	-	-
本年計入損益影響合計	463,349	(5,456)	-	1,366,316	2,501,067
本年計入其他綜合收益影響合計	-	(104,957)	-	-	-
增加	9,632,222	227,709	1,000	32,948	2,118,413
減少	(5,769,864)	(1,154)	-	(1,027,230)	(67,530)
轉入第三層次	1,236,406	315,317	-	1,619,851	2,112,017
轉出第三層次	(90,668)	-	-	-	-
2021年12月31日	14,501,098	431,459	261,000	1,991,885	6,663,967
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)
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)

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	第三層次	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	第三層次	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	第三層次	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2022年6月30日止6個月期間及截至2021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。



## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 55 金融工具風險管理

本集團日常營運及管理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。

以下信息不包括合併財務報告所需的所有財務風險管理信息和披露，併應與本集團截至2021年12月31日止的年度合併財務報告一起閱讀。

自2021年12月31日起，本集團的風險管理流程或任何風險管理政策均未發生重大變化。

#### 風險分析及控制狀況

##### (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資訊機制；
- 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。

## 55 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、違約風險敞口及損失率比率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，管理層考慮了前瞻性因素，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：

- 選擇恰當的模型，並確定計量相關的關鍵參數；
- 信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值的判斷標準；
- 確定需要使用的前瞻性資訊和權重；
- 階段三金融資產的未來現金流預測。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 55 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資訊等。
- 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資訊，包括前瞻性資訊。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%。

## 55 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協力廠商擔保品質顯著下降，本集團認為該類融資類業務的信用風險顯著增加。於2022年6月30日及2021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。

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2022年6月30日及2021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。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 55 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)

###### 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，有可能是多個事件共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

###### 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資訊。

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。

## 55 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(續)

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2022年6月30日及2021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2022年6月30日及2021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。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 55 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2022年6月30日及2021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」。

55 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2022年6月30日及2021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資訊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2022年6月30日及2021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：

	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
存出保證金	31,148,219	29,113,660
應收賬款	7,900,779	4,093,737
其他金融資產	589,214	954,645
融出資金	67,378,075	76,296,755
買入返售金融資產	29,461,464	25,398,184
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	134,831,950	152,418,406
衍生金融資產	6,302,755	2,800,300
按攤餘成本計量的金融資產	4,586,626	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	40,604,244	37,125,399
結算備付金	15,607,412	15,261,942
代經紀客戶持有之現金	100,625,113	86,622,841
銀行結餘	37,464,727	31,038,797
最大信用風險敞口總額	476,500,578	466,146,230



## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 55 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)

本期確認的損失準備主要受以下多種因素影響：

- 本期計提，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；
- 本期轉回，包括本期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；
- 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。

(未經審計)	2022年					2022年
	1月1日	本期計提	本期轉回	本期核銷	其他變動	6月30日
現金及銀行結餘減值準備	1,269	170	(58)	-	12	1,393
融出資金減值準備(a)	378,786	49,915	(61,445)	-	(1,284)	365,972
應收賬款減值準備	620,654	10,442	-	-	1,445	632,541
買入返售金融資產減值準備(b)	1,132,234	648,330	(39,472)	-	-	1,741,092
按攤餘成本計量的金融資產減值準備(c)	577,117	26,541	(1,885)	-	1,712	603,485
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)	499,213	115,631	(66,885)	-	7,747	555,706
其他應收款項及預付款項減值準備	307,556	3,077	-	-	(914)	309,719
合計	3,516,829	854,106	(169,745)	-	8,718	4,209,908

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 55 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)

(經審計)	2021年					2021年
	1月1日	本年計提	本年轉回	本年核銷	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

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 55 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 整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值)	
(未經審計)	未來 12個月預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失		
2022年1月1日	114,598	8,721	255,467	378,786
本期計提	49,691	-	224	49,915
本期轉回	(58,115)	(1,978)	(1,352)	(61,445)
階段轉移：				
階段一轉移至階段二	(4,222)	4,222	-	-
階段一轉移至階段三	(356)	-	356	-
階段二轉移至階段一	4,581	(4,581)	-	-
階段二轉移至階段三	-	(128)	128	-
外匯及其他變動	-	-	(1,284)	(1,284)
2022年6月30日	106,177	6,256	253,539	365,972

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段 整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值)	
(經審計)	未來 12個月預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失		
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)
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

中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

55 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)	
(未經審計)				
2022年1月1日	5,634	2,265	1,124,335	1,132,234
本期計提	-	-	648,330	648,330
本期轉回	(2,605)	(615)	(36,252)	(39,472)
階段轉移：				
階段二轉移至階段三	-	(1,650)	1,650	-
階段一轉移至階段二	(420)	420	-	-
2022年6月30日	2,609	420	1,738,063	1,741,092

	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)	
(經審計)				
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

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 55 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 整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值)	
(未經審計)	未來 12個月預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失		
2022年1月1日	6,560	-	570,557	577,117
本期計提	363	51	26,127	26,541
本期轉回	(1,885)	-	-	(1,885)
階段轉移：				
階段一轉移至階段二	(173)	173	-	-
外匯及其他變動	163	-	1,549	1,712
2022年6月30日	5,028	224	598,233	603,485

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段 整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值)	
(經審計)	未來 12個月預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失		
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	-
外匯及其他變動	(323)	-	(470)	(793)
2021年12月31日	6,560	-	570,557	577,117

中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

55 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

(未經審計)	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)	
2022年1月1日	71,726	84,863	342,624	499,213
本期計提	22,717	4,653	88,261	115,631
本期轉回	(36,202)	(30,621)	(62)	(66,885)
階段轉移：				
階段一轉移至階段二	(778)	778	-	-
階段一轉移至階段三	(13,078)	-	13,078	-
階段二轉移至階段一	6,037	(6,037)	-	-
階段二轉移至階段三	-	(45,028)	45,028	-
外匯及其他變動	822	318	6,607	7,747
2022年6月30日	51,244	8,926	495,536	555,706

(經審計)	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

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 55 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

	2022年6月30日			合計
	第1階段	第2階段	第3階段 整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值)	
(未經審計)	未來 12個月預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失		
融出資金	66,600,958	777,117	-	67,378,075
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	38,122,929	2,200,971	280,344	40,604,244

  

	2021年12月31日			合計
	第1階段	第2階段	第3階段 整個 存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值)	
(經審計)	未來 12個月預期 信用損失	整個 存續期預期 信用損失		
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

##### (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。

## 55 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)

針對流動性風險，本集團主要採取了下列措施：

- 制定全面資本規劃，保持足夠的流動性儲備；
- 積極拓寬合作金融機構範圍，提升債務融資管理能力，豐富流動性管理手段；
- 加強流動性風險狀況動態監控，持續跟蹤和評估流動性監管指標、現金流缺口、流動性儲備、公司短期融資能力等資訊；
- 開展流動性風險壓力測試工作，提高對流動性衝擊的測算能力，並提出有效應對措施；及
- 通過開展流動性風險應急演練，提高對流動性風險應急報告和處理的能力，增強應對流動性危機的能力。



## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 55 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6月30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：

	2022年6月30日(未經審計)						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	
<b>金融負債</b>							
貸款及借款	-	326,731	411,371	2,393,318	-	-	3,131,420
已發行短期債務工具	-	4,830,326	6,341,200	25,134,276	-	-	36,305,802
拆入資金	-	2,797,107	102,115	446,343	-	-	3,345,565
應付經紀客戶賬款	116,768,954	-	-	-	-	-	116,768,954
其他應付款項及應計費用	42,580,735	39,854	63,536	-	-	-	42,684,125
賣出回購金融資產款	-	114,317,791	2,192,048	14,012,627	-	-	130,522,466
租賃負債	-	40,109	57,607	327,867	562,828	26,227	1,014,638
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	4,959,070	-	-	-	-	4,959,070
衍生金融負債	-	2,330,850	1,146,313	2,992,812	1,520,670	19,505	8,010,150
長期債券	-	1,031,271	7,217,870	22,201,513	126,220,788	20,197,932	176,869,374
其他非流動負債	-	-	-	-	1,185,389	-	1,185,389
<b>總計</b>	<b>159,349,689</b>	<b>130,673,109</b>	<b>17,532,060</b>	<b>67,508,756</b>	<b>129,489,675</b>	<b>20,243,664</b>	<b>524,796,953</b>
以淨額交割的衍生金融負債：	-	2,330,850	1,146,313	2,992,812	1,520,670	19,505	8,010,150
以總額交割的衍生金融負債：							
應收合約條款	-	-	-	-	-	-	-
應付合約條款	-	-	-	-	-	-	-

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 55 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)

	2021年12月31日(經審計)						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	
<b>金融負債</b>							
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
<b>總計</b>	<b>134,141,167</b>	<b>138,878,662</b>	<b>29,083,938</b>	<b>67,103,149</b>	<b>113,046,545</b>	<b>16,088,426</b>	<b>498,341,887</b>
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	7,309,856
以總額交割的衍生金融負債：							
應收合約條款	-	-	-	-	-	-	-
應付合約條款	-	-	-	-	-	-	-

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 55 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。

下表列示於2022年6月30日本集團的利率風險。表內的於2022年6月30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：

中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

55 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2022年6月30日(未經審計)					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	
<b>金融資產</b>						
按攤餘成本計量的金融資產	-	101,082	120,808	-	4,364,736	4,586,626
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產	543,036	2,477,210	31,360,329	5,201,433	4,040,623	43,622,631
買入返售金融資產	24,595,290	199,400	-	-	4,666,774	29,461,464
存出保證金	27,562,714	-	-	-	3,585,505	31,148,219
應收賬款	-	-	-	-	7,900,779	7,900,779
其他應收款項及預付款項	-	-	-	-	589,214	589,214
融出資金	20,460,536	44,857,516	-	-	2,060,023	67,378,075
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	5,011,564	37,162,590	84,441,373	5,200,381	136,227,531	268,043,439
衍生金融資產	-	-	-	-	6,302,755	6,302,755
結算備付金	15,607,412	-	-	-	-	15,607,412
代經紀客戶持有之現金	96,004,533	4,588,127	-	-	32,453	100,625,113
現金及銀行結餘	35,593,671	1,632,114	100,000	-	139,014	37,464,799
<b>總計</b>	<b>225,378,756</b>	<b>91,018,039</b>	<b>116,022,510</b>	<b>10,401,814</b>	<b>169,909,407</b>	<b>612,730,526</b>
<b>金融負債</b>						
貸款及借款	(729,038)	(2,348,813)	-	-	(11,257)	(3,089,108)
已發行短期債務工具	(11,019,601)	(24,662,481)	-	-	(350,544)	(36,032,626)
拆入資金	(2,889,757)	(433,484)	-	-	(14,514)	(3,337,755)
應付經紀客戶賬款	(116,767,515)	-	-	-	(1,439)	(116,768,954)
其他應付款項及應計費用	(113,900)	-	-	-	(42,570,225)	(42,684,125)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	(4,679,918)	-	-	-	(279,152)	(4,959,070)
賣出回購金融資產款	(116,266,209)	(13,633,535)	-	-	(320,267)	(130,220,011)
衍生金融負債	-	-	-	-	(8,010,150)	(8,010,150)
長期債券	(6,265,346)	(19,204,146)	(116,587,182)	(17,064,430)	(2,778,333)	(161,899,437)
租賃負債	(88,422)	(304,036)	(533,606)	(25,238)	-	(951,302)
其他非流動負債	-	-	-	-	(1,185,389)	(1,185,389)
<b>總計</b>	<b>(258,819,706)</b>	<b>(60,586,495)</b>	<b>(117,120,788)</b>	<b>(17,089,668)</b>	<b>(55,521,270)</b>	<b>(509,137,927)</b>
<b>淨利率風險</b>	<b>(33,441,950)</b>	<b>30,431,544</b>	<b>(1,098,278)</b>	<b>(6,687,854)</b>	<b>114,388,137</b>	<b>103,592,599</b>

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 55 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(經審計)					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	
<b>金融資產</b>						
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
<b>總計</b>	<b>197,550,172</b>	<b>101,486,180</b>	<b>118,913,119</b>	<b>15,102,297</b>	<b>155,876,362</b>	<b>588,928,130</b>
<b>金融負債</b>						
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)
<b>總計</b>	<b>(268,331,577)</b>	<b>(58,141,156)</b>	<b>(102,348,159)</b>	<b>(14,051,501)</b>	<b>(41,865,528)</b>	<b>(484,737,921)</b>
<b>淨利率風險</b>	<b>(70,781,405)</b>	<b>43,345,024</b>	<b>16,564,960</b>	<b>1,050,796</b>	<b>114,010,834</b>	<b>104,190,209</b>

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 55 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	
	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
收益率曲線變動		
上升25個基點	(368,205)	(564,295)
下降25個基點	371,866	572,576

	權益的敏感度	
	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
收益率曲線變動		
上升25個基點	(517,161)	(713,806)
下降25個基點	522,091	724,203

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。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 55 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	
	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
貨幣		
美元	47,057	(106,881)
港元	(372,181)	602,244
其他貨幣	(30,637)	21,619

	權益的敏感度	
	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
貨幣		
美元	(261,107)	(106,881)
港元	(421,838)	945,993
其他貨幣	(30,637)	21,619

於報告期末在假定其他變數保持不變的前提下，人民幣對美元和港元和其他貨幣的匯率變動使人民幣貶值10%將導致本集團股東權益和稅後利潤的變化和上表列示的金額相同但方向相反。

上述敏感性分析是假設於有關期間末匯率發生變動，以變動後的匯率對於報告期末本集團持有的、面臨匯率風險的金融工具進行重新計量得出的。上述分析不包括外幣財務報表折算差額。

## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間  
(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 55 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	
	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
增加10%	6,179,348	5,362,014
減少10%	(6,179,348)	(5,362,014)

	權益的敏感度	
	2022年 6月30日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
增加10%	6,336,496	5,539,224
減少10%	(6,336,496)	(5,539,224)



## 中期簡明合併財務報告附註(續)

2022年1月1日至6月30日止期間

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 55 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### (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。

於2016年6月16日，中國證監會頒佈了《證券公司風險控制指標管理辦法》(2016年修訂版)及《證券公司風險控制指標計算標準規定》，對證券公司必須持續覆核的風險控制指標體系及標準進行了修改，並要求於2016年10月1日起施行，本集團須就風險控制指標持續達到下列標準：

- 風險覆蓋率(淨資本/各項風險資本準備之和×100%)不得低於100%；
- 資本槓桿率(核心淨資本/表內外資產總值×100%)不得低於8%；
- 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%；
- 淨穩定資金率(可用穩定資金/所需穩定資金×100%)不得低於100%。

### 56 報告期後事項

#### (1) 利潤分配情況說明

於2022年8月5日，本公司2021年度A股和H股現金股利派發完畢。

#### (2) 發行長期債券、短期債券和收益憑證

自2022年7月1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1.89%至6.80%，金額合計約為人民幣248.05億元。

#### (3) 歸還長期債券、短期債券和收益憑證

自2022年7月1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1.10%至6.80%，金額合計約為人民幣156.37億元。



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

