

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



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

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：6806)

海外監管公告

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

茲載列本公司於深圳證券交易所網站發佈之《申萬宏源集團股份有限公司2024年年度報告摘要》，僅供參閱。

承董事會命
申萬宏源集團股份有限公司
董事長
劉健

北京，2025年3月28日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事劉健先生及黃昊先生；非執行董事朱志龍先生、張英女士、邵亞樓先生、徐一心先生及嚴金國先生；獨立非執行董事楊小雯女士、武常岐先生、陳漢文先生及趙磊先生。



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

（A 股股票代码：000166 H 股股票代码：6806）

2024 年年度报告摘要

二〇二五年三月二十八日

第一节 重要提示

一、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到中国证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

二、本公司年度报告经公司第六届董事会第六次会议审议通过。会议应参加表决董事 11 人，实际参加表决董事 11 人。没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

三、本公司 2024 年度财务报告已经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

四、经公司第六届董事会第六次会议审议通过，公司 2024 年度利润分配预案如下：

1. 以截止 2024 年 12 月 31 日 A 股和 H 股总股本 25,039,944,560 股为基数，向股权登记日登记在册的 A 股和 H 股股东每 10 股派发现金股利人民币 0.46 元（含税），共计分配现金股利人民币 1,151,837,449.76 元。2024 年中期公司进行了利润分配，分配现金股利人民币 425,679,057.52 元。本年度公司合计每 10 股派发现金股利人民币 0.63 元（含税），共分配现金股利人民币 1,577,516,507.28 元，占当年归属于母公司股东净利润比例为 30.27%。2024 年度剩余可供投资者分配的利润将转入下一年度。

2. 现金股利以人民币计值和宣布，以人民币向 A 股股东支付，以港币向 H 股股东支付。港币实际发放金额按照公司 2024 年度股东大会召开日前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。

如在本利润分配方案披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。

此预案尚需提请公司股东大会审议批准。

第二节 公司基本情况

一、公司简介

股票简称	申万宏源（深交所）； 申万宏源（香港联交所）	股票代码	000166（深交所）； 6806（香港联交所）
股票上市交易所	深交所、香港联交所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	徐亮先生	徐亮先生	
办公地址	中国新疆乌鲁木齐市高新区北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 中国北京市西城区太平桥大街 19 号	中国新疆乌鲁木齐市高新区北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 中国北京市西城区太平桥大街 19 号	
传真	0991-2301779	0991-2301779	
电话	0991-2301870、010-88085333	0991-2301870、010-88085333	
电子信箱	swhy@swhysc.com	swhy@swhysc.com	

二、报告期主要业务简介

（一）所处行业基本情况

2024年是完成“十四五”规划目标任务的关键一年，面对复杂严峻的国际环境，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，国内经济运行总体平稳、高质量发展扎实推进，全年经济增长预期目标顺利实现。党中央、国务院始终高度重视资本市场发展，随着新“国九条”及资本市场“1+N”政策体系落实落地，一揽子有针对性的增量政策持续发力，资本市场投资者信心和活跃度明显恢复。年内证券市场主要指数震荡上行，沪深300指数、上证指数、创业板指分别上涨14.68%、12.67%、13.23%，市场交易活跃度明显上升。在资本市场环境好转的背景下，2024年证券行业业绩有所回暖，投行业务仍旧承压，经纪与投资业务成为重要业绩增长点，证券行业整体呈现向好趋势。

报告期内，我国证券行业主要呈现三大发展特征：

1. 资本市场基础制度不断完善，为行业高质量发展奠定基础

2024年，资本市场改革持续全面推进，着力提升资本市场内在稳定性。党的二十届三中全会明确了中国式现代化的总目标，指明了资本市场发展方向，提出“健全投资和融资相协调的资本市场功能”，并从提升上市公司质量、支持长期资金入市、建立市场内在稳定性长效机制、健全投资者保护等多方面对资本市场发展进行部署，系统化建

设资本市场长期稳定机制。新“国九条”明确资本市场当前及未来一段时期将以强监管为基础，防风险为底线，提升服务经济高质量发展为目标，为构建资本市场发展良性生态奠定了基础。中国证监会会同有关方面制定修订若干配套文件和制度规则，形成“1+N”政策体系，系统性重塑资本市场基础制度，增强多层次资本市场体系综合服务能力。随着资本市场基础制度建设不断完善，市场生态不断优化，证券行业迎来高质量发展新阶段。

2. 坚守功能性定位，全面服务实体经济

证券公司将功能性放在首位，不断增强服务国家战略与实体经济的能力，加快推进金融强国建设。在“引导行业机构树立正确经营理念，处理好功能性和盈利性关系”的指引下，证券行业坚守功能性定位，通过整合全产业链金融服务资源，切实发挥服务实体经济的作用。作为直接融资“服务商”，证券行业聚焦服务新质生产力，顺应行业资源整合、提质增效和产业升级的趋势和逻辑，履行好服务实体经济的职责。作为资本市场“看门人”，证券行业严把市场入口关，通过专业中介服务助力提升上市公司质量，持续畅通投资者维权救济途径，维护投资者合法权益。作为社会财富“管理者”，证券行业着力提供高质量的金融产品与服务，加快财富管理转型，积极搭建多层次买方投顾服务体系，助力更好满足人民群众日益增长的财富管理需求。证券行业将业务发展与国家战略需求进行充分融合，积极发展科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇大文章，持续弘扬中国特色金融文化。

3. 推动新一轮行业并购重组热潮，加快建设一流投行

受益于政策鼓励与引导，证券行业并购重组步伐加快。新“国九条”明确提出要支持头部机构通过并购重组、组织创新等方式提升核心竞争力，鼓励中小机构差异化发展、特色化经营。监管部门多次明确支持证券公司通过并购重组的方式做大做强。在新发展形势下，大型证券公司通过并购重组进一步补齐短板，巩固优势，加速打造一流投资银行，中小证券公司通过并购实现资源整合与业务协同，形成差异化竞争优势，证券行业集中度加速提高，未来有望形成头部证券公司集团化和中小证券公司精品化共存格局。

（二）公司所处的行业地位

作为一家以资本市场为依托的综合金融服务商，公司见证了中国证券业的发展历程，经历了多个市场周期变化，确立了在中国证券行业内历史悠久、多方位、高质量的领先地位。公司充分利用“投资控股集团+证券公司”的双层架构优势，坚持稳健经营，严控风险，围绕企业金融、个人金融、机构服务及交易、投资管理等客户需求，不断丰富

投资业务领域、优化资产配置结构、加快各类业务协同、持续完善可持续发展投资模式，全力打造综合金融服务闭环。报告期内，公司深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，牢牢把握高质量发展首要任务，坚持稳健经营、稳中求进，紧抓资本市场改革重大机遇，加快向以客户为中心的商业模式转型，持续提升业务核心竞争力，提高服务国家战略质效，实现经营业绩稳健增长，行业地位稳步提升。

（三）新公布的法律、行政法规、部门规章、行业政策对所处行业的重大影响

2024年度，围绕强监管、防风险、促高质量发展的主线，监管部门坚持强本强基、严监严管，以新“国九条”为核心的资本市场“1+N”政策体系正在加速构建，资本市场基础制度不断完善。在基础制度建设方面，发行上市、上市公司持续监管、退市、机构监管、程序化交易监管、信息披露、并购重组等方面制度不断完善。公募基金费率改革稳步推进，行业综合费率水平稳步下降。各项制度机制设计更加体现以投资者为本，优先保护投资者特别是中小投资者的合法权益，让广大投资者有回报、有获得感，依法全面加强监管。在市场体系建设方面，进一步明晰了科创板和北交所上市规则，并通过强化信息披露要求、增加随机抽查、强化证券公司“看门人”责任等方式严把入口关。在产品创新方面，积极稳妥推动科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融等相关产品创新，大力推动宽基ETF等指数化产品创新。在引导中长期资金入市方面，在发布《关于推动中长期资金入市的指导意见》的基础上，配套政策规定将个人养老金试点推广至全国。在服务实体经济方面，“科创十六条”“科创板八条”相继发布，进一步增强资本市场制度的包容性、适应性，全面提升资本市场对科技创新的支持功能，支持优质资源向新质生产力领域集聚。在双向开放方面，沪深港通ETF范围不断扩大，跨境理财通在投资者准入条件、参与机构范围、合格投资产品范围、个人投资者额度等多方面优化升级，配套政策加速推进跨境互联互通，支持A股上市公司引入境外战略投资者。资本市场基础制度体系和市场生态的完善为证券行业发展创造了重大发展机遇。证券行业一方面要将功能性放在首位，回归金融与实体的关系本源，持续提升服务实体经济的能力；另一方面要加快提升专业服务能力，为中长期资金提供更多的资产配置和产品综合服务方案，为居民储蓄向投资转化提供更多的低风险、低波动产品支持，为企业“出海”提供综合金融服务。严监管政策在重塑行业发展生态的同时，为合规经营的大型证券公司创造了更多、更好的发展空间。

（四）报告期内公司从事的主要业务

公司是一家以资本市场为依托、以证券业务为核心，致力于为客户提供多元化金融

产品及服务的投资控股集团。公司依托“投资控股集团+证券公司”的双层架构，形成了具有差异化竞争优势的经营发展模式。公司的业务主要包括企业金融、个人金融、机构服务及交易、投资管理四个板块，具体业务构架如下：

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

1.企业金融

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

2.个人金融

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

3.机构服务及交易

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

4.投资管理

公司的投资管理业务包括资产管理、公募基金管理和私募基金管理服务。

公司主要业务和经营模式在报告期内未发生重大变化。

三、公司主要会计数据和财务指标

（一）近三年的主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否
 合并

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年	2023 年	本年比上年 增减（%）	2022 年
营业收入	24,735,044,127.97	21,500,668,661.21	15.04	20,609,644,632.44
净利润	6,250,514,391.62	5,475,202,954.22	14.16	3,139,547,308.03
归属于上市公司股东的净利润	5,210,661,908.61	4,606,340,168.13	13.12	2,789,067,875.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,071,527,855.35	4,385,906,402.35	15.63	2,616,253,635.87
其他综合收益的税后净额	1,272,406,835.51	1,328,272,695.69	-4.21	-406,518,185.59
经营活动产生的现金流量净额	26,417,679,792.44	69,247,276,362.39	-61.85	37,181,121,690.01
基本每股收益（元/股）	0.21	0.18	16.67	0.11
稀释每股收益（元/股）	0.21	0.18	16.67	0.11
加权平均净资产收益率（%）	5.08	4.72	增加 0.36 个百分点	2.93
项目	2024 年末	2023 年末	本年末比上年 年末增减（%）	2022 年末
资产总额	697,596,593,301.18	635,437,418,096.46	9.78	613,117,024,517.43
负债总额	564,247,667,656.41	506,643,283,874.09	11.37	496,437,331,652.35
归属于上市公司股东的净资产	104,784,096,825.06	100,145,041,099.95	4.63	95,044,944,294.28

注：全资子公司申万宏源证券2024年实现归属于母公司净利润人民币6,176,203,297.83元，同比增长11.81%。申万宏源证券的其他财务数据参见本报告“第三节十、（一）”。申万宏源证券发行的永续次级债券在本集团合并资产负债表中“少数股东权益”项目列示，参见本报告“第九节七41”。本年度实现的归属于除本公司之外的该工具持有者的可累积分配收益在本集团合并利润表的“少数股东损益”项目列示。

母公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年	2023 年	本年比上年 增减（%）	2022 年
营业收入	1,967,421,444.65	965,320,299.47	103.81	3,040,452,472.34
净利润	1,607,520,525.07	732,465,715.52	119.47	2,711,339,745.14
扣除非经常性损益的净利润	1,609,965,436.32	735,021,313.67	119.04	2,715,245,541.21
其他综合收益的税后净额	18,919,269.67	—	不适用	—
经营活动（使用）/产生的现金流量净额	-1,133,041,655.00	813,285,993.33	-239.32	-541,317,192.02

基本每股收益（元/股）	0.06	0.03	100.00	0.11
稀释每股收益（元/股）	0.06	0.03	100.00	0.11
加权平均净资产收益率（%）	2.72	1.24	增加 1.48 个百分点	4.59
项目	2024 年末	2023 年末	本年末比上年末增减（%）	2022 年末
资产总额	84,921,248,639.48	84,681,441,454.69	0.28	83,860,981,817.98
负债总额	26,020,424,109.92	25,579,140,766.99	1.73	24,739,948,509.00
所有者权益总额	58,900,824,529.56	59,102,300,687.70	-0.34	59,121,033,308.98

（二）截至披露前一交易日的公司总股本

截至披露前一交易日的公司总股本（股）	25,039,944,560
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.21

（二）分季度财务指标

合并

单位：元 币种：人民币

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	5,680,365,003.03	5,195,651,414.12	6,580,295,775.05	7,278,731,935.77
净利润	1,656,724,643.77	1,206,005,389.38	1,848,309,873.22	1,539,474,485.25
归属于上市公司股东的净利润	1,387,612,479.52	740,459,339.03	1,721,797,301.72	1,360,792,788.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,323,148,027.34	741,383,891.81	1,675,802,465.61	1,331,193,470.59
经营活动（使用）/产生的现金流量净额	-12,579,208,313.59	-7,682,239,083.11	84,751,810,726.93	-38,072,683,537.79

母公司

单位：元 币种：人民币

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	79,694,444.12	1,805,249,934.76	-78,783,468.02	161,260,533.79
净利润	14,214,895.30	1,724,208,515.47	-147,498,756.75	16,595,871.05
扣除非经常性损益的净利润	13,836,195.70	1,727,033,015.47	-147,498,325.86	16,594,551.01
经营活动（使用）/产生的现金流量净额	859,511,353.21	-1,989,407,426.76	1,949,257,229.41	-1,952,402,810.86

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重

大差异

☐是 ☒否

(三) 净资产及流动性风险控制指标 (以申万宏源证券母公司数据计算)

单位: 元 币种: 人民币

项目	2024 年末	2023 年末	本年末比上年末增减
核心净资产	66,054,819,574.41	61,478,184,480.80	7.44%
附属净资产	24,360,000,000.00	30,020,000,000.00	-18.85%
净资产	90,414,819,574.41	91,498,184,480.80	-1.18%
净资产	123,761,119,813.51	119,545,005,204.85	3.53%
各项风险资本准备之和	29,020,517,473.55	30,420,936,748.64	-4.60%
表内外资产总额	555,245,241,346.21	558,552,456,064.64	-0.59%
风险覆盖率	311.55%	300.77%	增加 10.78 个百分点
资本杠杆率	12.17%	11.28%	增加 0.89 个百分点
流动性覆盖率	188.74%	169.61%	增加 19.13 个百分点
净稳定资金率	143.88%	130.47%	增加 13.41 个百分点
净资产/净资产	73.06%	76.54%	减少 3.48 个百分点
净资产/负债	24.32%	26.44%	减少 2.12 个百分点
净资产/负债	33.30%	34.55%	减少 1.25 个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资产	29.20%	32.60%	减少 3.40 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资产	347.70%	321.59%	增加 26.11 个百分点

四、股东情况

(一) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位: 股

报告期末普通股 股东总数	244,590 位 (其中 A 股 股东 244,536 位、H 股股 东 54 位)	年度报告披露 日前一个月末 普通股股东总 数	237,518 位 (其 中 A 股 股 东 237,464 位、H 股 股 东 54 位)	报告期末表决 权恢复的优先 股 股 东 总 数	不适用	年度报告披露 日前一个月末 表决权恢复的 优先股 股 东 总 数	不适用
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
中国建银投资有限责任公司	国有法人	26.34%	6,596,306,947	0	-	0	
中央汇金投资有限责任公司	国家股	20.05%	5,020,606,527	0	-	0	
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	10.00%	2,503,845,920	0	不适用	不适用	
上海久事(集团)有限公司	国有法人	4.84%	1,212,810,389	0	-	0	
四川发展(控股)有限责任公司	国有法人	4.49%	1,124,543,633	0	-	0	
中国光大集团股份公司	国有法人	3.99%	999,000,000	0	质押	67,500,000	

中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.54%	635,215,426	0	-	0
新疆金融投资（集团）有限责任公司	国有法人	1.56%	390,095,559	0	质押	52,000,000
香港中央结算有限公司	境外法人	1.51%	378,779,262	0	-	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.79%	197,390,385	0	-	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		中央汇金投资有限责任公司持有中国建银投资有限责任公司 100% 股权，持有中央汇金资产管理有限责任公司 100% 股权，持有中国光大集团股份公司 63.16% 股权。				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		截至报告期末，新疆金融投资（集团）有限责任公司通过普通证券账户持股 174,504,959 股，通过信用证券账户持股 215,590,600 股，实际合计持股 390,095,559 股。				

注：1. 公司 H 股股东中，非登记股东的股份由香港中央结算（代理人）有限公司代为持有；2. 上表中，香港中央结算（代理人）有限公司所持股份种类为境外上市外资股（H 股），其他股东所持股份种类均为人民币普通股（A 股）。

前十名股东参与转融通业务出借股份情况

单位：股

前十名股东参与转融通出借股份情况								
股东名称（全称）	期初普通账户、信用账户持股		期初转融通出借股份且尚未归还		期末普通账户、信用账户持股		期末转融通出借股份且尚未归还	
	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例
上海久事（集团）有限公司	1,201,685,289	4.7991%	11,125,100	0.0444%	1,212,810,389	4.8435%	0	0

前十名股东较上期发生变化情况

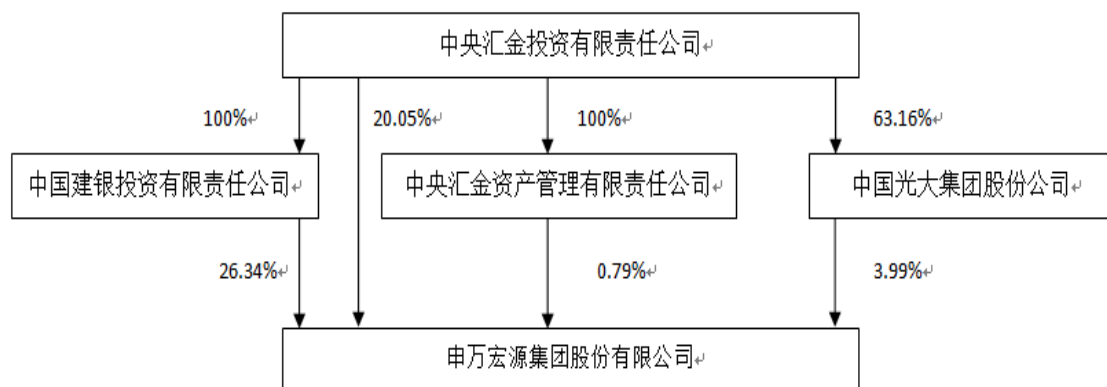
较 2023 年期末，公司前十名股东无新增或退出情况。

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐ 是 ☒ 否

（二）公司与实际控制人之间的产权和控制关系

截至报告期末，公司与实际控制人之间的产权和控制关系如下：



五、公司债券情况

(一) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (人民币 万元)	利率
申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	21 申宏 01	149393	2021-03-04	2026-03-08	150,000	3.68%
申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	21 申宏 02	149394	2021-03-04	2028-03-08	50,000	3.95%
申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	21 申宏 04	149553	2021-07-13	2028-07-15	300,000	3.65%
申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	21 申宏 05	149578	2021-08-02	2024-08-04	50,000	2.99%
申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	21 申宏 06	149579	2021-08-02	2026-08-04	250,000	3.38%
申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	22 申宏 01	149825	2022-03-04	2025-03-08	180,000	3.11%
申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公	22 申宏 02	149826	2022-03-04	2027-03-08	120,000	3.50%

司债券（第一期）（品种二）						
申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	22 申宏 03	149898	2022-04-22	2025-04-26	300,000	3.06%
申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	22 申宏 04	149899	2022-04-22	2027-04-26	100,000	3.45%
申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	22 申宏 06	148054	2022-08-26	2032-08-30	255,000	3.56%
申万宏源集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	23 申宏 02	148318	2023-06-12	2033-06-14	500,000	3.49%
申万宏源集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一） ^{注 2}	23 申宏 03	148448	2023-09-01	2024-09-05	160,000	2.49%
申万宏源集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	23 申宏 04	148449	2023-09-01	2026-09-05	80,000	2.85%
申万宏源集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	24 申宏 02	148638	2024-03-11	2029-03-13	245,000	2.71%
申万宏源集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	24 申宏 03	524051	2024-11-28	2026-12-02	160,000	2.06%
申万宏源集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	25 申宏 01	524193	2025-03-20	2027-03-24	120,000	2.07%
申万宏源集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	25 申宏 02	524194	2025-03-20	2028-03-24	60,000	2.10%
报告期内公司债券的付息兑付情况	1.2021 年公开发行公司债券 2024 年 3 月，公司从专项偿债账户中按时兑付“21 申宏 01”和“21 申宏 02”在 2023 年 3 月 8 日至 2024 年 3 月 7 日期间的应付利息和“21 申宏 01”的全部本金。2024 年 7 月，公司从专项偿债账户按时兑付“21 申宏 04”在					

	2023 年 7 月 15 至 2024 年 7 月 14 日期间的利息。2024 年 8 月，公司从专项偿债账户按时兑付“21 申宏 05”和“21 申宏 06”在 2023 年 8 月 4 至 2024 年 8 月 3 日期间的利息和“21 申宏 05”的全部本金。 2.2022 年公开发行公司债券 2024 年 3 月，公司从专项偿债账户中按时兑付“22 申宏 01”和“22 申宏 02”在 2023 年 3 月 8 日至 2024 年 3 月 7 日期间的应付利息。2024 年 4 月，公司从专项偿债账户按时兑付“22 申宏 03”和“22 申宏 04”在 2023 年 4 月 26 至 2024 年 4 月 25 日期间的利息。2024 年 8 月，公司从专项偿债账户按时兑付“22 申宏 06”在 2023 年 8 月 30 至 2024 年 8 月 29 日期间的利息。 3.2023 年公开发行公司债券 2024 年 6 月，公司从专项偿债账户中按时兑付“23 申宏 02”在 2023 年 6 月 14 日至 2024 年 6 月 13 日期间的应付利息。2024 年 9 月，公司从专项偿债账户按时兑付“23 申宏 03”和“23 申宏 04”在 2023 年 9 月 5 至 2024 年 9 月 4 日期间的利息和“23 申宏 03”的全部本金。 4.2024 年公开发行公司债券 2025 年 3 月，公司从专项偿债账户中按时兑付“24 申宏 02”在 2024 年 3 月 13 日至 2025 年 3 月 12 日期间的应付利息。
--	--

- 注：1. 公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)已于 2024 年 3 月 8 日完成全额回售并摘牌。
 2. 公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）已于 2024 年 8 月 4 日完成本息兑付并摘牌。
 3. 公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）已于 2024 年 9 月 5 日完成本息兑付并摘牌。
 4 公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）已于 2025 年 3 月 8 日完成本息兑付并摘牌。

（二）公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

报告期内，公司债券信用评级情况未发生变化。

报告期内，联合资信评估股份有限公司对公司公开发行的公司债券资信情况进行跟踪评级，相关信用评级级别、评级展望、信用评级结果未发生变化，评级机构维持公司主体信用等级为 AAA，维持公司债券信用等级为 AAA，评级展望维持稳定。

（三）截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
资产负债率 ^注	76.81%	76.09%	增加 0.72 个百分点
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	6,107,934,431.48	5,248,527,872.27	16.37%
EBITDA 全部债务比	0.05	0.09	减少 0.04
利息保障倍数	1.93	1.69	14.20%

注：资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（资产总额--代理买卖证券款-代理承销证券款）*100%

第三节 重要事项

报告期内，公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

报告期内，公司经营情况请详见公司 2024 年年度报告“第三节 管理层讨论与分析”

董事长：刘健

申万宏源集团股份有限公司董事会

二〇二五年三月二十八日