



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

(证券代码：000166)

# 2016年第一季度报告正文

二〇一六年四月二十九日

## 第一节 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本季度报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

二、没有董事、监事、高级管理人员声明对季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、本季度报告经公司第四届董事会第十六次会议审议通过。会议应参会董事9人，实际参会董事9人。

四、公司本季度财务会计报表未经审计。

五、公司法定代表人、总经理陈亮先生，财务总监阳昌云先生，计划财务部总经理张延强先生声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 主要财务数据及股东变化

### 一、主要会计数据及财务指标

单位：元

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入	2,939,779,340.95	6,068,002,130.81	-51.55%
归属于上市公司股东的净利润	1,046,700,102.75	1,995,748,414.54	-47.55%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,043,791,653.04	2,003,348,752.37	-47.90%
经营活动产生的现金流量净额	-12,597,391,530.76	33,680,556,841.34	-137.40%
基本每股收益（元/股）	0.07	0.13	-46.15%
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.13	-46.15%
加权平均净资产收益率	2.09%	5.05%	减少 2.96 个百分点
项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年末增减
总资产	311,756,046,927.00	333,569,469,451.56	-6.54%
归属于上市公司股东的净资产	50,036,563,702.11	50,234,291,322.64	-0.39%
非经常性损益项目		年初至报告期期末金额（元）	
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）		8,857.10	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		5,259.91	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国		3,676,000.00	

家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,985.98
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00
减：所得税影响额	779,681.32
少数股东权益影响额（税后）	0.00
合计	2,908,449.71

## 二、报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	348,625 位				
<b>前 10 名股东持股情况</b>					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
中国建银投资有限责任公司	国有法人	32.89%	4,886,153,294	4,886,153,294	
中央汇金投资有限责任公司	国有法人	25.03%	3,718,967,798	3,718,967,798	
上海久事（集团）有限公司	国有法人	6.05%	898,378,066		
中国光大集团股份公司	国有法人	4.98%	740,000,000	740,000,000	50,000,000
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.01%	299,011,272		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.98%	146,215,100		
华夏人寿保险股份有限公司一 万能保险产品	其他	0.77%	113,886,784		
赣州壹申投资合伙企业（有限 合伙）	境内一般法人	0.67%	100,000,000	100,000,000	
浙江中国小商品城集团股份有 限公司	国有法人	0.63%	92,909,139		
新疆凯迪投资有限责任公司	国有法人	0.59%	87,000,000		
<b>前 10 名无限售条件股东持股情况</b>					
股东名称	持有流通股数量		股份种类		
上海久事（集团）有限公司	898,378,066		人民币普通股		
中国证券金融股份有限公司	299,011,272		人民币普通股		
中央汇金资产管理有限责任公司	146,215,100		人民币普通股		
华夏人寿保险股份有限公司一 万能保险产品	113,886,784		人民币普通股		
浙江中国小商品城集团股份有 限公司	92,909,139		人民币普通股		
新疆凯迪投资有限责任公司	87,000,000		人民币普通股		
上海东方明珠（集团）股份有 限公司	62,600,000		人民币普通股		

上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	60,764,523	人民币普通股
上海石化城市建设综合开发公司	58,794,269	人民币普通股
上海汽车资产经营有限公司	55,711,626	人民币普通股
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 55.67% 股权。	
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无	

### 第三节 重要事项

#### 一、公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	增减额	增减幅度%	变动原因
买入返售金融资产	10,066,903,525.24	2,827,492,515.19	7,239,411,010.05	256.04	债券逆回购业务规模增加
递延所得税资产	1,085,584,844.44	732,084,684.85	353,500,159.59	48.29	可抵扣暂时性差异增加
短期借款	54,994,500.00	640,566,910.40	-585,572,410.40	-91.41	银行短期信用借款减少
拆入资金	1,150,000,000.00	0.00	1,150,000,000.00	不适用	同业拆借业务规模增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	644,006,650.00	0.00	644,006,650.00	不适用	卖出已买断待返售债券规模增加
应交税费	2,225,039,204.81	4,091,816,178.73	-1,866,776,973.92	-45.62	应交所得税、营业税减少
应付款项	588,809,553.41	312,202,982.64	276,606,570.77	88.60	应付证券清算款增加
长期借款	200,000,000.00	0.00	200,000,000.00	不适用	银行长期借款增加
其他综合收益	-779,558,682.66	455,767,803.56	-1,235,326,486.22	-271.04	可供出售金融资产公允价值变动
项目	2016年1-3月	2015年1-3月	增减额	增减幅度%	变动原因
手续费及佣金净收入	2,438,497,262.12	3,665,806,074.29	-1,227,308,812.17	-33.48	经纪业务手续费净收入减少
利息净收入	429,478,698.39	683,232,063.12	-253,753,364.73	-37.14	融资融券利息收入减少
投资收益	645,369,851.95	1,386,779,521.61	-741,409,669.66	-53.46	自营业务投资收益减少
公允价值变动收益	-599,250,150.06	260,567,091.20	-859,817,241.26	-329.98	交易性金融资产公允价值下降
营业税金及附加	242,385,721.85	363,510,255.72	-121,124,533.87	-33.32	营业收入减少
所得税费用	274,372,970.65	1,664,385,884.52	-1,390,012,913.87	-83.52	税前利润减少
净利润	1,066,990,199.56	2,046,054,851.14	-979,064,651.58	-47.85	营业收入减少
归属于母公司股东的净利润	1,046,700,102.75	1,995,748,414.54	-949,048,311.79	-47.55	营业收入减少

基本每股收益	0.07	0.13	-0.06	-47.89	净利润减少
稀释每股收益	0.07	0.13	-0.06	-47.89	净利润减少
其他综合收益	-1,242,210,614.27	144,859,230.10	-1,387,069,844.37	-957.53	可供出售金融资产公允价值下降
综合收益总额	-175,220,414.71	2,190,914,081.24	-2,366,134,495.95	-108.00	净利润减少
归属于母公司股东的综合收益总额	-188,626,383.47	2,136,766,550.57	-2,325,392,934.04	-108.83	净利润减少

## 二、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

(一) 为了进一步支持公司业务的发展, 充实资本实力, 应对证券行业发展及行业竞争, 实现稳健经营, 提高风险抵御能力, 促进公司更好更快地发展, 为全体股东带来更丰厚的回报, 公司拟向特定对象非公开发行 A 股股票(以下简称“非公开发行”)。本次非公开发行 A 股股票的数量不超过 110,000 万股(含 110,000 万股), 发行价格不低于 10.07 元, 募集资金总额不超过人民币 140 亿元。

2016 年 3 月 30 日, 中国证监会发审委对公司非公开发行 A 股股票的申请进行了审核。根据审核结果, 公司本次非公开发行 A 股股票的申请获得中国证监会发审委审核通过。目前, 公司尚未收到中国证监会的书面核准文件。详细情况请见公司 2016 年 3 月 31 日、4 月 27 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《关于非公开发行股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告》、《申万宏源集团股份有限公司 2015 年年度报告》。

(二) 2016 年 1 月 28 日, 申万宏源集团股份有限公司召开第四届董事会第十四次会议, 逐项审议同意了《关于公开发行公司债券的议案》。公司拟向合格投资者公开发行的公司债券票面总额不超过 125 亿元(含 125 亿元), 且不超过发行前公司最近一期期末净资产的 40%。公司可申请一次核准, 分期发行。本次发行公司债券将申请在深圳证券交易所上市交易。募集资金拟全部用于补充公司营运资金, 具体用途提请股东大会授权董事会并同意董事会授权公司经营层根据公司资金需求确定。2016 年 2 月 17 日, 公司 2016 年第一次临时股东大会审议批准本次公开发行公司债券事项。2016 年 4 月 18 日, 公司收到中国证监会《关于核准申万宏源集团股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2016]813 号), 核准公司向合格投资者公开发行面值总额超过 125 亿元的公司债券。根据核准, 公司采取网下面向合格投资者询价配售的方式, 于 2016 年 4 月 27 日完成 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)发行工作, 最终发行规模为 50 亿元, 票面利率为 3.45%。(详细情况请见 2016 年 4 月 19 日、4 月 22 日、4 月 26 日、4 月 28 日《证券时报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>)

(三) 申万宏源集团股份有限公司作为基石投资者, 利用自有资金 1 亿美元(等值人民币), 认购浙商银行股份有限公司在香港联合交易所有限公司(下称“香港联合交易所”)发行的 H 股股份。本次投资是申万宏源布局多元金融业务领域的具体举措。2016 年 1 月 28 日, 公司第四届董事会第十四次会议审议通过《关于委托全资子公司申万宏源证券有限公司设立定向资产管理计划的议案》。同意公司在累计总额不超过 8 亿元(含 8 亿元)人民币或等值外币的额度内, 委托全资子公司申万宏源证券有限公司设立定向资产管理计划, 直接或间接投资于境内外金融机构的股份。本次公司购买浙商银行的 H 股股份即为根据上述决议所做出的

投资决策。（详细情况请见2016年3月16《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网www.cninfo.com.cn）

### 三、公司及持股 5%以上的股东承诺事项履行情况

（一）申银万国证券股份有限公司以换股方式吸收合并宏源证券股份有限公司相关承诺情况：

1. 中央汇金投资有限责任公司正在履行承诺情况：

（1）《关于避免同业竞争的承诺函》

此项承诺于 2014 年 7 月 22 日作出，正在履行中。

（2）《关于业务、资产、人员、财务和机构“五分开”的承诺函》

此项承诺于 2014 年 7 月 22 日作出，正在履行中。

（3）《关于持有申银万国证券股份有限公司股份锁定期的承诺》

此项承诺于 2014 年 6 月 24 日作出，正在履行中。

2. 中国建银投资有限责任公司正在履行承诺情况：

（1）《关于避免同业竞争的承诺函》

此项承诺于 2014 年 7 月 18 日作出，正在履行中。

（2）《关于业务、资产、人员、财务和机构“五分开”的承诺函》

此项承诺于 2014 年 7 月 18 日作出，正在履行中。

（3）《关于减少和规范关联交易的承诺函》

此项承诺于 2014 年 7 月 18 日作出，正在履行中。

（4）《关于持有申银万国证券股份有限公司股份锁定期的承诺》

此项承诺于 2014 年 10 月 17 日作出，正在履行中。

3. 股东上海久事（集团）有限公司承诺如下：

自发行人股票上市 12 个月内，不转让或者委托他人管理本单位已直接和间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

此项承诺于 2014 年 6 月 20 日作出，报告期内上海久事严格履行了其在发行中所作的承诺。2016 年 1 月 26 日，其所持限售股份已依规办理了解除限售手续，上市流通。

以上承诺事项详见 2015 年 4 月 30 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《申万宏源集团股份有限公司 2014 年年度报告》“第五节重要事项”之“六、公司及持股 5%以上股东在报告期内及持续到报告期内的承诺事项”。

（二）申银万国证券换股吸收合并宏源证券股份有限公司后相关承诺情况及股份限售情况：

申万宏源集团股份有限公司控股股东中国建银投资有限责任公司、实际控制人中央汇金投资有限责任公司及本次发行前的其他股东已按照相关法律、法规的规定，承诺在一定的期间内不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的申万宏源的股份，也不由申万宏源回购该部分股份。各股东承诺及股份限售情况详见 2015 年 1 月 22 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《申万宏源集团股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司上市公告书》“第二节股票上市情况”之“二、公司股票上市概况”。

（三）报告期内，相关股东承诺履行完毕情况：



报告期内，各位股东严格履行其承诺。截至本报告披露日，公司相关股东承诺履行情况如下：

1.2016年1月26日，公司145位股东持有的1,952,018,592股股份解除限售上市流通，本次解除限售的股份总数占公司股份总数的13.1389%。本次申请解除股份限售的股东严格履行了相关承诺。详见2016年1月25日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《关于部分限售股份解除限售的提示性公告》。

2.2016年3月15日，公司25位股东持有的92,931,301股股份解除限售上市流通，本次解除限售的股份总数占公司股份总数的0.6255%。本次申请解除股份限售的股东严格履行了相关承诺。详见2016年3月10日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《关于部分限售股份解除限售的提示性公告》。

#### 四、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

目前，申万宏源集团股份有限公司通过所属子公司申万宏源证券有限公司及其下属申万宏源西部证券有限公司和申万宏源证券承销保荐有限责任公司开展证券业务。由于证券业务受市场影响较大，因此无法对公司下一报告期业绩进行准确预测。公司将在下一报告期结束后，及时进行披露。

#### 五、证券投资情况

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股数量（股）	期末持股数量（股）	期末账面值	报告期损益	会计核算科目	股份来源
其他	ZJGSTZ	证金公司投资	8,554,160,000.00	8,554,160,000.00	8,554,160,000.00	7,493,977,016.00	-634,487,846.06	可供出售金融资产	认购
基金	001374	华夏现金增利B	2,719,950,193.30	2,719,950,193.30	2,749,926,558.35	2,749,926,558.35	29,976,365.05	交易性金融资产	认购
其他	DZ0001	国联证券汇盈7号定向资产管理	1,870,000,000.00	1,870,000,000.00	1,870,000,000.00	1,870,000,000.00	0.00	可供出售金融资产	认购
基金	460106	华泰柏瑞货币基金B	1,000,407,000.00	1,000,407,000.00	1,759,324,496.87	1,759,324,496.87	23,899,848.49	交易性金融资产	认购
基金	660107	农银汇理货币基金B	709,573,896.97	709,573,896.97	1,619,998,976.59	1,619,998,976.59	7,380,428.47	交易性金融资产	认购
基金	000693	建信现金添利货币基金B			1,517,926,678.77	1,517,926,678.77	17,926,678.77	交易性金融资产	认购
基金	270014	广发货币基金B	820,497,846.71	820,497,846.71	1,128,083,158.94	1,128,083,158.94	5,930,878.02	交易性金融资产	认购
基金	000665	博时现金收益货币基金B			1,012,664,159.29	1,012,664,159.29	5,894,874.22	交易性金融资产	认购
基金	000980	汇添富添富通货币基金B			1,002,242,762.13	1,002,242,762.13	4,595,299.69	交易性金融资产	认购
债券	101355011	13赣州发展MTN001	916,751,700.00	7,800,000	926,359,980	926,359,980.00	9,608,300.00	交易性金融资产	认购
期末持有的其他证券投资			68,882,951,463.02	16,334,269,480.36	21,366,961,696.49	63,779,963,825.31	30,235,343.71	--	--
合计			85,474,292,100.00	32,016,658,417.34	43,507,648,467.43	84,860,467,612.25	-499,039,829.64	--	--

## 六、衍生品投资情况

### (一) 衍生品投资情况

<p>报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明 (包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等)</p>	<p>公司所属子公司具有开展相关业务的资格。衍生产品自营业务目前主要涉及股指期货及国债期货套利、套期保值、投机等自营业务和券商 OTC 柜台业务。报告期内公司所属子公司进行衍生产品投资业务时完全按照中国证监会、中国证券业协会及中金所的要求,规范运作,风险可控,不存在违法、违规操作。为保证衍生品自营业务规范运作,防范业务风险,公司以相关业务管理办法等规章制度为准则,依照业务方案,在分析及控制市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等情况下开展此项业务。</p>
<p>已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况,对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定</p>	<p>公司持有的用于非套期的未到期国债期货合约的公允价值净浮盈人民币 198 万元;持有的用于非套期的未到期权益衍生工具合约的公允价值净浮亏人民币 7.44 万元;持有的用于非套期的未到期场外期权及商品期货合约的公允价值净浮盈人民币 683.69 万元。</p>
<p>报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明</p>	<p>衍生品政策不变,从市场直接获取报价。</p>
<p>独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见</p>	<p>公司所属子公司已获得相关业务资格,可以开展相关业务。截至报告期末,利率衍生工具持仓合约价值 139,100.00 万元,占公司报告期末净资产的 2.78%;权益衍生工具持仓合约价值 63,584.31 万元,占公司报告期末净资产 1.27%;商品衍生工具持仓合约价值 20,909.38 万元,占公司报告期末净资产 0.42%。风险可控。同时,符合监管部门相关监管指标要求。 此项业务不存在损害公司和全体股东权益的情况。</p>

### (二) 报告期末衍生品投资的持仓情况

单位:人民币万元

合约种类	合约到期期限	期初合约金额	期末合约金额	期末合约金额占公司报告期末净资产比例
利率衍生工具	2016/1/4-2016/6/15	136,592.24	139,100.00	2.78%
权益衍生工具	2015/12/21-2016/4/27	132,084.21	63,584.31	1.27%
其他衍生工具	2016/1/13-2016/9/27	32,253.18	20,909.38	0.42%
合计		300,929.63	223,593.69	4.47%

## 七、报告期接待调研、沟通、采访等活动情况

适用 不适用

## 八、违规对外担保情况

适用 不适用



九、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

董事长：储晓明

申万宏源集团股份有限公司董事会

二〇一六年四月二十九日