



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)

二〇二二年三月三十日

第一节 重要提示、目录和释义

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、本年度报告经公司第五届董事会第七次会议审议通过。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、本公司法定代表人、总经理黄昊先生，财务总监任全胜女士及计划财务部总经理张艳女士声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

四、本公司财务报告已经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

五、本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

六、公司已在本报告中详细描述可能存在的市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、政策风险、法律合规风险和 产品/业务创新风险等，请投资者认真阅读本年度报告第三节“管理层讨论与分析”，并特别注意上述风险因素

七、经公司第五届董事会第七次会议审议通过，公司 2021 年度利润分配预案如下：

1.以公司截至 2021 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 1.00 元（含税），共计分配现金股利人民币 2,503,994,456.00 元。本次现金股利分配后母公司的未分配利润人民币 438,572,989.61 元结转下一年度。

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 2021 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，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。

（此预案尚需提交股东大会审议）

八、报告期内公司不存在优先股。

目录

第一节 重要提示和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	8
第三节 管理层讨论与分析	20
第四节 公司治理	70
第五节 环境和社会责任	139
第六节 重要事项	141
第七节 股份变动及股东情况	220
第八节 债券相关情况	227
第九节 财务报告	237

备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、在其他证券市场公布的年度报告。

释义

在本年度报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

释义项		释义内容
“公司”、“本公司”、“申万宏源集团”	指	申万宏源集团股份有限公司
“集团、本集团”	指	本公司及本公司的子公司
“申万宏源证券”	指	申万宏源证券有限公司
“宏源汇富”	指	宏源汇富创业投资有限公司
“宏源汇智”	指	宏源汇智投资有限公司
“宏源期货”	指	宏源期货有限公司
“申万宏源承销保荐”	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
“申万宏源西部”	指	申万宏源西部证券有限公司
“申万创新投”	指	申银万国创新证券投资有限公司
“申万期货”	指	申银万国期货有限公司
“申万直投”	指	申银万国投资有限公司
“申万研究所”	指	上海申银万国证券研究所有限公司
“申万菱信”	指	申万菱信基金管理有限公司
“富国基金”	指	富国基金有限责任公司
“中国证监会”	指	中国证券监督管理委员会
“深交所”	指	深圳证券交易所
“上交所”	指	上海证券交易所
“北交所”	指	北京证券交易所
“香港联交所”	指	香港联合交易所有限公司
“郑商所”	指	郑州商品交易所
“《公司法》”	指	《中华人民共和国公司法》
“《证券法》”	指	《中华人民共和国证券法》
“《证券及期货条例》”	指	香港法例第 571 章《证券及期货条例》
“《香港上市规则》”	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
“《企业管治守则》”	指	原《香港上市规则》附录十四所载之《企业管治守则》（已于 2022 年 1 月 1 日被修订）
“《标准守则》”	指	《香港上市规则》附录十所载之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》
“《公司章程》或《章	指	本公司的公司章程，以不时修订的内容为准

释义项		释义内容
程》”		
“股东大会”	指	公司股东大会
“董事会”	指	公司董事会
“监事会”	指	公司监事会
“控股股东”、“中国建投”	指	中国建银投资有限责任公司
“实际控制人”、“中央汇金”	指	中央汇金投资有限责任公司
“上证综指”	指	上海证券综合指数
“深证成指”	指	深证成份股指数
“A 股”	指	本公司每股面值为人民币 1.00 元的内资普通股，于深交所上市并以人民币买卖
“H 股”	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的境外上市外资普通股，于香港联交所上市并以港元买卖
“ETF”	指	交易所交易基金
“FICC”	指	固定收益、外汇、货币及商品
“融资融券”	指	投资者向合资格进行融资融券业务的证券公司提供担保品，以为购买证券借取资金（融资）或借取及卖出证券（融券）
“新三板”	指	全国中小企业股份转让系统
“净资本”	指	净资产扣减金融资产风险调整减其他资产风险调整及或有负债的风险调整，再加或减中国证监会认可或核准的其他调整项目
“科创板”	指	上交所设立的科技创新板
“创业板”	指	深交所推出的创业板
“股票质押式融资”	指	证券公司向合资格并以所持股票为担保品的投资者提供融资的交易
“收益凭证”	指	证券公司发行订有支付本金及与特定相关资产挂钩回报条款的有价证券
“VaR”	指	有损失风险的价值
“ISAE 3402”	指	鉴证业务国际准则（International Standard on Assurance Engagements）第 3402 号
“PB 系统”	指	主经纪商系统
“EBITDA”	指	息税折旧及摊销前利润

释义项		释义内容
“PE”	指	私募股权投资
“VC”	指	风险投资
“Pre-IPO”	指	对上市前或预期可上市企业进行直接股权投资
“ABS”	指	资产支持证券
“REITs”	指	房地产投资信托基金
“CMBS”	指	商业房地产抵押贷款支持证券
“WIND”	指	万得资讯技术股份有限公司，一家中国大陆金融资料、资讯和软件服务企业
“QDLP”	指	合格境内有限合伙人
“人民币”	指	中国法定货币人民币
“港元”、“港币”	指	香港法定货币港元及港仙
“美元”	指	美国法定货币美元
“报告期”	指	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
“%”	指	百分比
“元、万元、亿元”	指	人民币“元、万元、亿元”

2021 年年度报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

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）
股票上市证券交易所	深交所、香港联交所		
公司的中文名称	申万宏源集团股份有限公司		
公司的中文简称	申万宏源		
公司的外文名称	Shenwan Hongyuan Group Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写	Shenwan Hongyuan		
公司的法定代表人	黄昊先生		
公司的总经理	黄昊先生		
授权代表	储晓明先生、徐亮先生		
联席公司秘书	徐亮先生、黄伟超先生		
公司注册地址	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 2001 室		
公司注册地址的邮政编码	830011		
公司注册地址历史变更情况	公司 2015 年 1 月上市后，注册地址无变更		
公司办公地址	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		
公司办公地址的邮政编码	830011； 100033		
香港主要营业地点	香港湾仔皇后大道东 248 号大新金融中心 40 楼		
公司网址	www.swhygh.com		
公司电子信箱	swhy@swhysc.com		

公司注册资本	人民币 25,039,944,560 元
公司净资产	申万宏源证券母公司净资产为人民币 83,133,396,232.22 元

二、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
联系地址	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	中国新疆乌鲁木齐市高新区北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼
电话	0991-2301870、010-88085333	0991-2301870、010-88085333
传真	0991-2301779	0991-2301779
电子信箱	swhy@swhysc.com	swhy@swhysc.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》
公司披露 A 股年度报告的证券交易所网站	深交所： www.szse.cn
公司披露 A 股年度报告的媒体名称及网址	巨潮资讯网： www.cninfo.com.cn
公司披露 H 股年度报告的证券交易所网站	香港联交所披露易： www.hkexnews.hk
公司年度报告备置地点	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 楼公司董事会办公室

四、公司注册信息

(一) 首次注册登记日期：1996年9月16日，申银万国证券股份有限公司取得上海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：150437600），注册资本人民币13.2亿元。

首次注册情况的相关查询索引：《申银万国证券股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司报告书》。

(二) 最近一次变更注册登记日期：2021 年 1 月 14 日

注册资本：人民币25,039,944,560元

企业类型：其他股份有限公司（上市）

法定代表人：黄昊

（三）统一社会信用代码：91650000132278661Y

（四）公司上市以来主营业务的变化情况

申万宏源集团经营范围：投资管理、实业投资、股权投资、投资咨询、房屋租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

申万宏源集团通过旗下的申万宏源证券、申万宏源西部、申万宏源承销保荐三家证券公司从事证券类服务业务。

公司上市以来主营业务未发生变化。

五、各单项业务资格

申万宏源集团所属证券类子公司的经营业务范围主要包括：

许可项目：证券业务；证券投资咨询；证券投资基金销售服务；证券投资基金托管。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

一般项目：证券公司为期货公司提供中间介绍业务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

此外，公司所属证券类子公司还包括以下单项业务资格和会员资格：

- 1 企业年金基金投资管理人资格
- 2 沪深交易所债券质押式报价回购业务资格
- 3 贵金属现货合约自营资格
- 4 黄金现货合约自营资格
- 5 合格的境内投资者资格
- 6 沪深交易所约定购回式证券交易权限
- 7 证券经纪人制度资格
- 8 国债期货自营业务资格
- 9 上海证券交易所国债买断式回购参与主体资格
- 10 上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商（一级）资格
- 11 上海证券交易所上证 50ETF 期权合约品种一般做市商资格
- 12 沪深交易所股票质押式回购交易权限
- 13 上海证券交易所港股通业务交易权限
- 14 深港通下港股通业务交易权限
- 15 现金管理产品快速取现业务资格

- 16 上海黄金交易所特别会员资格
- 17 上海黄金交易所银行间黄金询价业务资格
- 18 股票期权经纪、自营业务交易权限
- 19 场外金融衍生品试点资格
- 20 柜台市场试点资格
- 21 互联网证券业务试点资格
- 22 场外期权业务二级交易商资格
- 23 上海自贸区分账核算业务资格
- 24 全国银行间同业拆借市场同业拆借业务资格
- 25 全国银行间债券市场准入资格
- 26 非金融企业债务融资工具承销业务资格
- 27 中国银行间市场交易商协会会员资格
- 28 中国银行间市场交易商协会信用风险缓释工具核心交易商资格
- 29 中国银行间市场交易商协会信用风险缓释凭证创设机构资格
- 30 中国银行间市场交易商协会信用联结票据创设机构资格
- 31 上海清算所债券交易净额清算业务资格
- 32 银行间债券市场尝试做市业务权限
- 33 利率互换市场业务资格
- 34 代理证券账户业务资格
- 35 证券质押登记业务委托代理资格
- 36 股票期权业务试点证券资金结算资格
- 37 中央国债登记结算有限责任公司乙类结算会员资格
- 38 中央国债登记结算有限责任公司 2018 年度企业债券直接投资人资格
- 39 证券业务外汇经营资格
- 40 境外证券投资外汇额度批复
- 41 中国外汇交易中心外币拆借业务资格
- 42 全国中小企业股份转让系统主办券商业务（推荐、经纪、做市业务）
- 43 浙江股权交易中心推荐挂牌、定向增资业务资格
- 44 大连股权交易中心推荐挂牌、定向增资业务资格
- 45 转融通业务资格
- 46 机构间私募产品报价与服务系统做市商资格
- 47 受托管理保险资金业务资格
- 48 军工涉密业务咨询服务业务资格
- 49 信用衍生品业务资格
- 50 中国金融期货交易所国债期货做市商业务资格
- 51 债券通业务资格
- 52 上海证券交易所上市基金主做市商业务资格
- 53 股票期权业务交易权限资格

- 54 上海证券交易所沪深 300ETF 期权主做市商资格
- 55 深圳证券交易所沪深 300ETF 期权做市商资格
- 56 中国金融期货交易所沪深 300 股指期货做市商资格
- 57 郑州商品交易所商品期权做市商资格（PTA、甲醇）
- 58 试点开展基金投资顾问业务资格
- 59 深圳证券交易所信用保护合约核心交易商资格
- 60 深圳证券交易所质押式报价回购交易权限
- 61 大连商品交易所液化石油气期货、期权做市商资格
- 62 试点开展跨境业务有关事项资格
- 63 场外期权一级交易商资格
- 64 上海期货交易所天然橡胶、石油沥青期货做市商资格
- 65 上海证券交易所上证 50ETF 期权主做市商业资格
- 66 大连商品交易所玉米期货做市商业资格
- 67 上海证券交易所科创板 ETF 做市商业资格
- 68 郑州商品交易所商品期货做市商业资格
- 69 中国证券登记结算公司期权结算业务资格
- 70 深圳证券交易所股权激励行权融资业务试点资格
- 71 银行间债券市场现券做市商资格
- 72 上海期货交易所特殊单位客户参与实物交割资质
- 73 上海国际能源交易中心特殊单位客户参与实物交割资质
- 74 深圳证券交易所沪深 300ETF 期权主做市业务资格
- 75 上海期货交易所黄金期权做市业务资格
- 76 上海国际能源交易中心原油期权做市业务资格
- 77 大连商品交易所豆粕期货做市业务资格
- 78 大连商品交易所豆油期货做市业务资格
- 79 大连商品交易所聚氯乙烯期货做市业务资格
- 80 大连商品交易所聚乙烯期货做市业务资格
- 81 大连商品交易所棕榈油期货做市业务资格
- 82 银行间市场清算所清算会员资格
- 83 中国证券登记结算公司甲类结算参与者资格
- 84 中国票据交易系统会员资格
- 85 上海证券交易所会员资格
- 86 深圳证券交易所会员资格
- 87 中国证券投资基金业协会会员资格
- 88 中国国债业协会会员资格
- 89 上海市证券同业公会会员资格
- 90 中国证券业协会会员资格
- 91 中国证券投资者保护基金会员资格

- 92 中国保险资产管理业协会会员资格
- 93 中国期货业协会会员资格
- 94 中国互联网金融协会会员资格
- 95 北京证券交易所会员资格

六、公司历史沿革

申银万国证券是原上海申银证券公司和原上海万国证券公司经中国人民银行银复（1996）200号文批准，于1996年9月16日以新设合并方式设立，申银万国证券设立时注册资本为人民币1,320,000,000元。

根据中国证监会2001年10月18日下发的《关于同意申银万国证券股份有限公司增资扩股方案的批复》（证监机构字〔2001〕218号），申银万国证券在规定期限内完成了各项工作，注册资本由人民币1,320,000,000元变更为人民币4,215,760,000元，并相应修改了《公司章程》。根据中国证监会2002年3月4日下发的《关于核准申银万国证券股份有限公司增资扩股的批复》（证监机构字〔2002〕61号），申银万国证券于2002年5月完成了注册资本的工商变更登记，并向中国证监会领取了新的《经营证券业务许可证》。

2005年9月，中央汇金对申银万国证券进行注资，以人民币25亿元现金认购25亿股新股。经股东大会批准、中国证监会核准、工商行政管理部门完成变更注册登记等相关法定程序后，申银万国证券增资扩股于2005年9月30日正式完成，注册资本变更为人民币6,715,760,000元。

经2012年2月24日中国证监会上海监管局《关于核准申银万国证券股份有限公司变更持有5%以上股权的股东的批复》（沪证监机构字〔2012〕42号）核准，中央汇金受让上海国际集团有限公司、上海国有资产经营有限公司、上海国际信托有限公司、上海国际集团资产管理有限公司四家公司所持申银万国证券合计1,218,967,798股股份。股权变更完成后，中央汇金所持申银万国证券股份数增加至3,718,967,798股，持股比例为55.38%。

2014年7月25日，申银万国证券召开第三届董事会第十八次会议，宏源证券召开第七届董事会第二十一次会议，审议通过了有关申银万国证券换股吸收合并宏源证券的议案；2014年8月11日，申银万国证券2014年第二次临时股东大会、宏源证券2014年第一次临时股东大会审议通过了上述换股吸收合并事项。

宏源证券股份有限公司前身是1993年以社会募集方式设立的新疆宏源信托投资

股份有限公司，1994年1月3日经中国证监会批准，首次向社会公众发行人民币普通股5,000万股，于1994年2月2日在深交所上市。2000年9月，经中国证监会证监机构字〔2000〕210号文批准，整体改组为宏源证券股份有限公司。

2014年11月28日，中国证监会《关于核准申银万国证券股份有限公司发行股票吸收合并宏源证券股份有限公司的批复》（证监许可〔2014〕1279号），核准申银万国证券发行8,140,984,977股股份吸收合并宏源证券。

2014年12月14日，申银万国证券召开第三届董事会第二十三次会议，审议同意根据本次重组方案，申银万国证券以吸收合并宏源证券后的全部证券类资产及负债出资在上海设立全资证券子公司，之后，申银万国证券更名为申万宏源集团股份有限公司并迁址新疆。

2015年1月8日，财政部印发《关于申银万国证券吸收合并宏源证券新设公司资产评估项目核准的批复》（财金〔2015〕1号），核准了申银万国证券以吸收合并宏源证券后的全部证券类资产及负债出资设立证券子公司的资产评估报告；2015年1月15日，中国证监会印发《关于核准设立申万宏源证券有限公司及其2家子公司的批复》（证监许可〔2015〕95号），同意申银万国证券以吸收合并宏源证券后的全部证券类资产及负债出资设立全资证券子公司申万宏源证券。同日，申万宏源证券成立。

2015年1月16日，申银万国证券更名为“申万宏源集团股份有限公司”，经营范围变更为「投资管理，实业投资，股权投资，投资咨询」，并取得了上海市工商行政管理局换发的《营业执照》（注册号：310000000046991）。

2015年1月20日，申万宏源集团迁址至新疆乌鲁木齐市，并取得了新疆维吾尔自治区工商行政管理局换发的《营业执照》。

2015年1月23日，即换股实施股权登记日收市后，宏源证券股票实施换股，转换成申万宏源集团A股股票。

2015年1月26日，经深交所《关于申万宏源集团股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2015〕14号）同意，申万宏源集团发行的人民币普通股股票在深交所上市。

2015年3月，公司根据股东大会授权和具体实施情况，完成了章程备案、注册资本变更、企业类型变更等工商变更登记手续，取得了新疆维吾尔自治区工商行政管理局换发的《营业执照》，注册资本为人民币14,856,744,977元。

2016年7月6日，公司实施完成2015年度利润分配方案，公司总股本由14,856,744,977股增加至20,056,605,718股。2016年11月，公司根据股东大会授权，对《公司章程》相应条款进行修订，并办理了工商登记变更及备案手续，换领了新的《营业执照》。注册资本变更为人民币20,056,605,718元，经营范围变更为：投资管理，实业投资，股权投资，投资咨询，房屋租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

经中国证监会《关于核准申万宏源集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2017〕2282号）核准，2018年1月，申万宏源集团向四名投资者非公开发行2,479,338,842股普通股，并于2018年1月30日在深交所上市，公司总股本由20,056,605,718股增至22,535,944,560股。2018年2月2日，公司根据股东大会的授权，办理了注册资本和《公司章程》有关条款的工商登记变更及备案手续，换领了新的《营业执照》，注册资本变更为人民币22,535,944,560元。

经中国证监会《关于核准申万宏源集团股份有限公司发行境外上市外资股的批复》（证监许可〔2019〕393号）核准及香港联交所批准，2019年4月26日，公司发行的境外上市外资股（H股）2,504,000,000股在香港联交所主板挂牌并上市交易，公司总股本由22,535,944,560股增至25,039,944,560股。2019年6月20日，公司根据股东大会的授权，办理了注册资本和《公司章程》有关条款的工商登记变更及备案手续，换领了新的《营业执照》。公司注册资本由原人民币22,535,944,560元变更为人民币25,039,944,560元。

七、其他有关资料

（一）公司聘请的会计师事务所

中国境内会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
中国境内会计师事务所办公地址	上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2座普华永道中心11楼
签字会计师姓名	叶少宽 单峰
国际会计师事务所	罗兵咸永道会计师事务所
国际会计师事务所办公地址	香港中环雪厂街5号太子大厦22楼
签字会计师姓名	叶少宽

（二）法律顾问

中国境内法律顾问	北京颐和中鸿律师事务所
----------	-------------

	中国北京市东城区建国门内大街7号光华长安大厦2座1910室
香港法律顾问	高伟绅律师行 香港中环康乐广场1号怡和大厦27楼

(三) 公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

不适用

(四) 公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

不适用

(五) 股份登记处

A股股份登记处	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 中国广东省深圳市福田区深南大道2012号深圳证券交易所广场22-28楼
H股证券登记处	香港中央证券登记有限公司 香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716室

八、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标

合并

单位：元 币种：人民币

项目	2021年	2020年	本年比上年 增减(%)	2019年
营业收入	34,307,428,053.23	29,409,186,016.58	16.66	24,593,411,762.73
归属于上市公司股东的净利润	9,398,369,399.70	7,766,174,742.43	21.02	5,735,412,391.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,176,956,260.70	7,622,896,921.94	20.39	5,616,179,662.63
其他综合收益的税后净额	-169,692,733.69	-583,735,158.81	不适用	1,295,803,279.51
经营活动产生的现金流量净额	-40,818,014,733.51	-17,746,521,735.23	不适用	10,115,907,964.23
基本每股收益(元/股)	0.38	0.31	22.58	0.24
稀释每股收益(元/股)	0.38	0.31	22.58	0.24
加权平均净资产收益率(%)	10.26	9.05	增加1.21个百分点	7.41
项目	2021年末	2020年末	本年末比上年 末增减(%)	2019年末
资产总额	601,011,467,253.09	491,124,275,720.23	22.37	388,537,264,595.61
负债总额	493,956,873,232.83	401,033,686,262.09	23.17	303,705,857,701.99
归属于上市公司股东的净资产	95,222,008,059.47	88,464,616,514.81	7.64	83,206,189,813.84

母公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021年	2020年	本年比上年增减 (%)	2019年
营业收入	3,234,925,913.68	1,741,137,637.64	85.79	2,460,843,419.67
净利润	2,967,880,079.19	1,731,246,875.20	71.43	2,060,439,341.07
扣除非经常性损益的净利润	2,966,140,380.40	1,732,018,952.39	71.25	2,059,877,711.75
其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	1,046,268,618.43	-4,956,996,869.58	不适用	-3,619,008,751.31
基本每股收益（元/股）	0.12	0.07	71.43	0.09
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.07	71.43	0.09
加权平均净资产收益率（%）	5.08	2.96	增加 2.12 个百分点	3.72
项目	2021年末	2020年末	本年末比上年末增 减（%）	2019年末
资产总额	84,070,910,087.36	83,525,370,486.39	0.65	84,683,076,336.06
负债总额	25,157,222,067.52	25,075,568,089.74	0.33	25,961,325,249.81
所有者权益总额	58,913,688,019.84	58,449,802,396.65	0.79	58,721,751,086.25

(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）	0.38

九、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

不适用

(三) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明

不适用

十、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	8,650,533,658.09	7,428,808,325.94	8,811,748,041.66	9,416,338,027.54
归属于上市公司股东的净利润	2,431,210,656.27	2,089,699,322.03	2,888,567,728.49	1,988,891,692.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,404,984,632.04	2,108,762,957.53	2,885,130,861.34	1,778,077,809.79
经营活动产生的现金流量净额	-5,431,710,737.93	-22,911,366,841.29	-8,867,437,785.19	-3,607,499,369.10

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	28,031,514.73	3,216,912,233.04	-109,996,298.23	99,978,464.14
净利润	-4,400,423.51	3,177,687,758.87	-116,673,605.81	-88,733,650.36
扣除非经常性损益的净利润	-4,661,576.73	3,177,559,444.67	-115,736,044.55	-91,021,442.99
经营活动产生的现金流量净额	1,468,479,329.99	-2,556,166,823.12	1,649,719,257.54	484,236,854.02

十一、非经常性损益的项目和金额

单位：元 币种：人民币

项目	2021 年	2020 年	2019 年	说明
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）	-2,062,696.06	6,831,359.01	79,878.72	主要是固定资产处置损益
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	354,885,453.75	226,448,012.45	185,840,650.43	主要是财政奖励资金
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-51,703,937.41	-38,627,782.85	-23,829,063.70	-
减：所得税影响额	75,273,104.40	48,826,071.50	40,654,966.80	-
少数股东权益影响额（税后）	4,432,576.88	2,547,696.62	2,203,769.95	-
合计	221,413,139.00	143,277,820.49	119,232,728.70	-

十二、净资本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	2021年末	2020年末	本年末比上年末增减
核心净资本	62,373,396,232.22	57,654,127,024.16	8.19%
附属净资本	20,760,000,000.00	8,400,000,000.00	147.14%
净资本	83,133,396,232.22	66,054,127,024.16	25.86%
净资产	98,220,020,332.90	76,385,769,110.12	28.58%
各项风险资本准备之和	40,148,468,918.55	40,349,612,119.36	-0.50%
表内外资产总额	481,426,172,384.72	359,331,501,949.41	33.98%
风险覆盖率	207.06%	163.70%	增加 43.36 个百分点
资本杠杆率	13.11%	16.06%	减少 2.95 个百分点
流动性覆盖率	208.79%	205.07%	增加 3.72 个百分点
净稳定资金率	131.00%	133.71%	减少 2.71 个百分点
净资本/净资产	84.64%	86.47%	减少 1.83 个百分点
净资本/负债	25.58%	25.62%	减少 0.04 个百分点
净资产/负债	30.22%	29.63%	增加 0.59 个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	44.99%	52.90%	减少 7.91 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	271.01%	312.33%	减少 41.32 个百分点

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所处行业情况

(一) 所处行业基本情况

2021 年，面对复杂严峻的国际环境和国内疫情散发等多重考验，在以习近平同志为核心的党中央领导部署下，科学统筹疫情防控和经济社会发展，加强宏观政策跨周期调节，加大实体经济支持力度，改革开放创新深入推进，全面小康目标顺利完成，为中国经济在疫情期间复苏提供了持续的动力和坚实的基础，全年国内生产总值增长 8.1%，两年平均增长 5.1%。在我国经济高质量发展、深化供给侧结构性改革、提高直接融资比重等多重背景下，资本市场作为推动科技创新和实体经济转型升级的枢纽功能进一步增强，证券行业作为资本市场关键组成部分，坚持稳中求进，优化发展生态，服务能力和水平进一步提升，驶入高质量发展“快车道”。

报告期内，我国证券行业主要呈现四大发展特征：

1. 受益政策红利持续释放，业绩持续稳健增长

受益于注册制改革试点带来的资本市场扩容以及资本市场系统性改革的持续推进，2021 年度证券行业业绩持续向好，根据中国证券业协会统计数据，全行业 140 家证券公司实现营业收入人民币 5,024.10 亿元，同比增长 12.03%；实现净利润人民币 1,911.19 亿元，同比增长 21.32%，业绩稳健增长。行业总资产为人民币 10.59 万亿元，突破人民币 10 万亿大关，相较上年末增长 19.07%；净资产规模达人民币 2.57 万亿元，相较上年末增长 11.34%，资本实力不断增强。

2. 深化资本市场改革发展，服务中小企业融资

2021 年作为“十四五”开局之年，是中国资本市场深化改革关键一年，资本市场迎来第三家全国性证券交易所——北京证券交易所，至此，我国多层次资本市场形成京沪深三大交易所错位发展、互联互通的格局，进一步完善服务不同层次、不同发展阶段企业融资需求的资本市场基础设施，提升资本市场的普惠性、包容性。北交所作为创新型中小企业主阵地，国内专精特新中小企业数量保障了北交所后续上市项目储备。此外中央经济工作会议定调 2022 年全面实施注册制，表明我国以全面注册制为牵引的资本市场改革有望进一步提速，全市场注册制改革 2022 年实施可期。随着资本市场结构短板补齐、全面注册制以及再融资新规的逐步实施，市场活跃度进一步提升，券商作为资本市场直接融资中重要一环，深度受益于行业政策红利，券商 IPO

业务空间扩容，2021年A股实现IPO企业524家，募集资金人民币5,426.75亿元，实现增发企业520家，募集资金人民币9,082.58亿元，年末A股总市值突破人民币90万亿元。

3.财富管理变革时代到来，收入结构日益均衡

当前中国已步入财富管理黄金周期，据粗略估算，财富管理市场总规模现已超过人民币200万亿元，成为全球第二大财富管理市场。注册制改革试点推动资本市场大扩容，资本市场承接居民财富管理资产配置需求能力大幅提升，“房住不炒”、银行理财去刚兑、净值化转型推动居民资产加速从储蓄向投资转变，权益资产配置占比持续提升，宽流动性下居民财富管理迎来新一轮需求井喷发展期。叠加券商基金投顾试点扩容和日益扩大的基金保有量，证券公司加速推进传统经纪业务向财富管理模式转型创造机遇，降低证券公司对传统通道业务收入的依赖。在财富管理转型和资本市场改革的带动下，资产管理和投行业务迎来机遇期；与此同时，随着制度松绑下融券业务持续扩容、场内外衍生品业务需求旺盛、券结基金模式积极探索和“投行+投资”双轮驱动业务模式逐渐普及，创新型业务迅速兴起，券商各业务板块保持高态势增长态势，证券行业业务收入结构逐渐多元化，券商抗风险能力和稳收入能力日益提升。

4.持续完善法制体系建设，构建良好市场生态

资本市场“零容忍”监管执法持续升级，行政处罚力度显著加强，对中介机构执业过程尽职尽责提出更高要求；资本市场法治供给持续升级，《刑法》修正案（十一）2021年3月起正式施行，实现新《证券法》与《刑法》的“同频共振”；配合修订证券期货犯罪案件刑事立案追诉标准，出台欺诈发行股票责令回购等配套制度，推动《期货法》立法，加快推进行政和解办法、上市公司监管条例等法规制定，持续压实证券中介机构“守门人”的职责，为建设中国特色证券执法司法体制更加健全打下了坚实的基础。随着民事、行政、刑事立体化责任追究体系不断完善，打击证券违法活动的整体效应逐步凸显，证券基金行业文化建设不断提速，推动崇法守信的良好市场生态形成。

（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、全方位、高质量的领先地位。报告期内，面对复杂多变的市场形势，公司认真贯彻落实党中央、国务院各项决策部署，主动适应新形势新任务新要求，扎实履行国有企业政治责任、经济

责任和社会责任，全力支持服务国家战略、做好“六稳”工作、落实“六保”任务，积极推动业务转型、夯实基础管理、做好风险防控，加快构建以“投资+投行”为特色的综合金融服务体系，多措并举服务实体经济发展。目前，公司资产质量健康、财务状况良好，在营业收入、净利润、净资产收益率、行业排名等方面均取得较好成绩，综合实力稳居行业第一梯队。

（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

2021 年资本市场在“建制度、不干预、零容忍”的九字方针下，持续推进系统性改革。注册制改革作为资本市场改革的“牛鼻子”工程，是提高直接融资比重的核心举措。2021 年以来监管层在优化发行定价机制、提高信息披露质量、压实中介机构责任等方面做了大量工作，上半年，深交所合并主板与中小板，突出创业板市场定位，为全面注册制减轻改革阻力；沪深交易所发布实施转板办法，新三板精选层转板上市基础性制度建立，新三板公司转板上市进入实操阶段；下半年中国证监会、上交所、深交所相继发布创业板、科创板 IPO 发行承销特别规定修订，完善科创板和创业板 IPO 承销价格发行区间相关规定；北交所于 11 月份正式开市；年末中央经济工作会议提出全面实行股票发行注册制。在以提高直接融资占比为目的的改革主线牵引下，券商 IPO 迎来大扩容，但同时随着注册制改革的逐步推进，证券行业监管呈现简化事前审批流程，强化事中、事后监管力度的趋势，进一步压实中介机构责任，提高证券公司投行业务执业质量，以持续规范市场秩序，实现稳增长和防风险的长期均衡。报告期内，监管层对于财富管理重视程度提升，推出多项利好措施推动业务创新，下调基金交易经手费和交易单元使用费标准为财富管理创造更好环境，债券通“南向通”正式开通以及放开险资参与证券出借等丰富了业务配置选择和业务开展途径，开展账户管理功能优化试点、基金投顾试点资格扩大等政策不断推进券商财富管理转型。

此外，结合证券公司合规风控及业务风险情况，证券行业监管延续“扶优限劣”，中国证监会推出“白名单”制度，引导券商行业重视合规经营。

二、报告期内公司从事的主要业务

（一）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+证券子公司”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	· 主经纪商服务	· 资产管理
· 债权融资	· 债权投资	期货经纪	· 研究咨询	· 公募基金管理
· 财务顾问	· 其他投资	· 融资融券	· 自营交易	· 私募基金管理
		· 股票质押式融资		
		· 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、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。

（二）报告期内主要业务板块所获主要奖项及荣誉

颁发机构	奖项名称
国家发改委	企业债券主承销商信用评价 A 类主承销商
上海市人民政府	2020 年度上海金融创新奖
上海市人民政府	2020 年度上海金融创新成果奖三等奖
共青团上海市金融工作委员会、上海市金融青年联合会	第二届“奋斗杯”上海市青年金融业务创新大赛三等奖

中国证券业协会	公司债券业务执业能力 A 类券商
上海金融业联合会	金融机构数字化转型奖
上海金融业联合会	金融机构数字化转型奖-智能风控
中国保险资产管理业协会	最具进取期货公司
上海证券交易所	公司债券优秀承销商
上海证券交易所	公司债券创新产品优秀承销商
上海证券交易所	2020 年度上海证券交易所优秀债券投资机构（自营类）
上海证券交易所	2020 年度上海证券交易所债券借贷优秀参与机构
上海证券交易所	最佳货币 ETF 做市商
上海证券交易所	2021 年度优秀公募 REITs 做市商
深圳证券交易所	优秀公司债券承销商（及两项优秀个人奖）
深圳证券交易所	优秀公司利率承销机构
深圳证券交易所	2021 年度优秀 REITs 流动性服务商
深圳证券交易所	2021 年度新锐 ETF 基金管理人
全国股份转让公司	新三板做市业务年度最佳做市商
全国股份转让公司	年度优秀做市规模做市商
全国银行间同业拆借中心	2020 年 12 月 X-lending 之星
全国银行间同业拆借中心	2020 年度银行间本币市场交易 300 强
全国银行间同业拆借中心	年度市场影响力奖
全国银行间同业拆借中心	市场创新奖
全国银行间同业拆借中心、上海清算所	信用违约互换指数活跃报价机构
中国外汇交易中心	2020 年度银行间本币市场评优结果（机构奖项）-活跃交易商
中央国债登记结算有限责任公司	年度地方债承销杰出机构
中央国债登记结算有限责任公司	2020 年度中债优秀成员评选结果-结算 100 强（证券机构）
中央国债登记结算有限责任公司	2020 年度中债成员综合评定获奖名单-优秀承销机构（非银行类）
上海黄金交易所	2020 年度最佳定价交易会员
上海黄金交易所	2020 年度最佳产品推广贡献机构
上海黄金交易所	2020 年度优秀特别会员
上海期货交易所	优秀会员奖
上海期货交易所	2020 年度优秀投研团队
上海期货交易所	2020 年度优秀能化分析师
上海期货交易所	2020 年度优秀有色金属分析师
上海期货交易所	2020 年度优秀分析师
上海期货交易所	2020 年度优秀分析师新人
上海期货交易所	2020 年度优秀衍生品分析师
上海期货交易所	2020 年度优秀会员奖
上海期货交易所	2020 年度钢材产业服务奖
上海期货交易所	2020 年度期权市场服务奖
上海期货交易所	2020 年度能化产业服务奖
上海期货交易所	做市业务银奖
郑州商品交易所	优秀会员奖
郑州商品交易所	甲醇品种服务优秀营业部
郑州商品交易所	PTA 品种服务优秀营业部
郑州商品交易所	甲醇品种服务优秀会员
郑州商品交易所	人才培养优秀会员
郑州商品交易所	PTA 品种服务优秀会员
郑州商品交易所	期权优秀案例

郑州商品交易所	期权优秀投教作品
郑州商品交易所	优秀期权做市商奖
大连商品交易所	优秀会员奖
大连商品交易所	2020 年度优秀会员金奖
大连商品交易所	2020 年度优秀机构服务奖
大连商品交易所	2020 年度优秀技术支持奖
中国金融期货交易所	优秀会员奖
中国金融期货交易所	2020 年度风险管理服务奖（股指期货类）
中国金融期货交易所	2020 年度抗疫贡献奖
中国金融期货交易所	2020 年度优秀会员白金奖
中国金融期货交易所	2020 年度优秀投教奖
中国金融期货交易所	2020 年度国债期货做市商优秀服务会员奖
中国金融期货交易所	2020 年度股指期货做市商优秀服务会员奖
中国金融期货交易所	国债期货杰出案例与实践之星
中国金融期货交易所	2020 年度国债期货优秀做市商
中国金融期货交易所	股指期货优秀做市商奖
WIND	最佳 A 股股权承销商
WIND	最佳再融资承销商
WIND	最佳科创板股权承销商
WIND	最佳北交所股权承销商
证券之星	年度卓越客户服务奖
东方财富	东方财富风云榜 2020 年度最佳期货资管奖
第五届中国不动产资产证券化与 REITs 高峰论坛	年度最佳类 REITs 产品奖
第六届 CNABS 资产证券化金桂奖	公募 REITs 投资机构奖
第六届中国不动产资产证券化合作发展峰会	2021 年度杰出管理人
第六届中国不动产资产证券化合作发展峰会	年度最佳 CMBS/CMBN 奖
第六届中国不动产资产证券化合作发展峰会	年度杰出类 REITs 奖
第一财经	年度投行 TOP10
新财富（2021 年新财富投行榜单）	本土最佳投行
新财富（2021 年新财富投行榜单）	最佳股权承销投行
新财富（2021 年新财富投行榜单）	最佳再融资投行
新财富（2021 年新财富投行榜单）	最佳并购投行
新财富（2021 年新财富投行榜单）	全能投行君鼎奖
新财富（2021 年新财富投行榜单）	最佳新三板团队
新财富（2021 年新财富投行榜单）	中国证券业投资银行家君鼎奖
新财富（2021 年新财富投行榜单）	中国证券业独立财务顾问团队君鼎奖
新财富（2021 年新财富投行榜单）	中国证券业新三板业务团队君鼎奖
新财富（第十九届新财富最佳分析师评选）	“最具影响力研究机构”第四名
新财富（第十九届新财富最佳分析师评选）	“本土最佳研究团队”第五名
新财富（第十九届新财富最佳分析师评选）	“能源与材料产业研究团队”第二名
新财富（第十九届新财富最佳分析师评选）	新财富杰出研究领袖
新财富（第十九届新财富最佳分析师评选）	新财富白金分析师
新财富（第十九届新财富最佳分析师评选）	电力、煤气及水等公用事业连续 7 届蝉联第一名
新财富（第十九届新财富最佳分析师评选—单项奖）	轻工造纸累计 11 届荣获第一名、连续 3 届蝉联第一名
新财富（第十九届新财富最佳分析师评选—单项奖）	化工、能源开采、计算机、国防军工荣获第二名
新财富（第十九届新财富最佳分析师评选—单项奖）	交通运输、传播与文化荣获第三名
新财富（第十九届新财富最佳分析师评选—单项奖）	策略研究、非金属类建材、房地产荣获第四名

证券市场周刊（第十五届卖方分析师水晶球奖）	“本土金牌研究团队”第三名
证券市场周刊（第十五届卖方分析师水晶球奖）	“最佳研究机构”第五名
证券市场周刊（第十五届卖方分析师水晶球奖）	“金牌领队”第三名
中国证券报（第十二届中国证券业分析师金牛奖评选）	计算机组最佳行业分析师团队
中国证券报（第十二届中国证券业分析师金牛奖评选）	轻工制造组最佳行业分析师团队
中国证券报（第十二届中国证券业分析师金牛奖评选）	国防军工组最佳行业分析师团队
中国证券报（第十二届中国证券业分析师金牛奖评选）	化工组最佳行业分析师团队
中国证券报（第十二届中国证券业分析师金牛奖评选）	策略组最佳行业分析师团队
中国证券报（第十二届中国证券业分析师金牛奖评选）	纺织服装组最佳行业分析师团队
中国证券报（第十二届中国证券业分析师金牛奖评选）	休闲服务组最佳行业分析师团队
中国证券报（第十二届中国证券业分析师金牛奖评选）	农林牧渔组最佳行业分析师团队
中国证券报（第十二届中国证券业分析师金牛奖评选）	电子组最佳行业分析师团队
21 世纪经济报道（2021 年第二届 21 世纪金牌分析师评选）	“最具影响力证券机构奖”第三名
21 世纪经济报道（2021 年第二届 21 世纪金牌分析师评选）	“金牌销售服务团队”第三名
21 世纪经济报道（2021 年第二届 21 世纪金牌分析师评选）	“最具实力金牌研究团队”第四名
21 世纪经济报道（2021 年第二届 21 世纪金牌分析师评选）	最受保险机构欢迎研究团队
21 世纪经济报道（2021 年第二届 21 世纪金牌分析师评选）	“策略研究”第一名
21 世纪经济报道（2021 年第二届 21 世纪金牌分析师评选）	“公用事业”第一名
21 世纪经济报道（2021 年第二届 21 世纪金牌分析师评选）	“轻工和纺织服装”第一名
21 世纪经济报道（2021 年第二届 21 世纪金牌分析师评选）	“国防军工”第一名
期货日报、证券时报	中国最佳期货公司
期货日报、证券时报	最佳商品期货产业服务奖
期货日报、证券时报	最佳金融期货服务奖
期货日报、证券时报	最佳精准扶贫及爱心公益奖
期货日报、证券时报	最佳企业品牌建设奖
期货日报、证券时报	年度优秀资管产品
期货日报、证券时报	最佳资本运营发展奖
期货日报、证券时报	最受欢迎的期货经营机构自媒体
期货日报、证券时报	年度投资者教育模式创新奖
期货日报、证券时报	最佳金融科技进步奖
期货日报、证券时报	最佳衍生品综合服务创新奖
期货日报、证券时报	最佳中国期货经营分支机构
期货日报、证券时报	中国期货公司金牌管理团队
期货日报、证券时报	中国期货公司年度最佳掌舵人
期货日报、证券时报	中国金牌期货研究所
期货日报、证券时报	最佳期货研究机构领头人
期货日报、证券时报	最佳宏观策略分析师
期货日报、证券时报	最佳金融期货分析师
期货日报、证券时报	最佳工业品期货分析师
期货日报、证券时报	最佳金融量化策略工程师
证券时报	中国证券业金鼎奖-2021 年最佳固收资管团队
证券时报	量化资管计划君鼎奖
证券时报	固收资管计划君鼎奖
证券时报	资管量化团队计划君鼎奖
当代金融家	2021 中国资产管理机构最具综合实力奖
当代金融家	2021 中国资产管理业领军人物卓越奖
融资中国	2021 年度中国最佳 S 基金投资机构

三、核心竞争力分析

公司依照战略要求，充分发挥既有优势，统筹推进各个业务板块协调发展，积极打造以证券业务为核心的投资控股集团，形成了自身的核心竞争力，主要体现在以下几个方面：

（一）领先的综合实力

公司拥有强大的股东优势，资本实力雄厚，品牌影响广泛，客户资源丰富，网点分布全面，经营业绩良好，综合竞争力位于证券行业前列。公司坚持以客户为中心的发展理念，全面推进证券业务发展和转型创新，并围绕证券业务积极拓展投资业务，持续巩固和提升综合金融服务能力。

（二）全面的业务布局

公司健全以资本市场为依托的全产业链服务体系，持续完善证券业务产品线和服务线，充分发挥牌照齐全和业务能力领先优势，发展势头良好，行业竞争力稳步提升。公司围绕资本市场和证券业务积极拓展投资布局，推进证券业务与投资业务的高效协同发展。

（三）良好的区位优势

公司紧密结合国家发展战略，推动建立东西联动、资源协同的区域发展格局。在上海和新疆等传统优势地区广泛布局，深入挖掘上海“两个中心”和自贸区建设的发展机遇，积极对接西部大开发和“一带一路”建设，不断深化在粤港澳大湾区、京津冀、华中、大西南等地区的前瞻布局，进一步打造重要区域增长极。

（四）有效的风险管理

公司高度重视依法合规经营和内部控制建设，建立了全面、全员、全过程、全覆盖的集团化风险管理体系，不断完善风险政策，优化风险识别和应对，有效地控制了经营风险。证券子公司的各项风险控制指标均达到监管要求，业务保持健康发展的良好态势，为公司综合实力的进一步提高提供了保障。

（五）完善的人才机制

公司坚持以人为本，秉承德才兼备、任人唯贤、人尽其才的用人理念，营造公开、平等、竞争、择优、适用的用人环境，持续完善以市场化机制为核心的人力资源发展体系，促进公司、股东和员工利益共享，为员工长期发展和自我价值实现提供持久坚实的职业保障。

四、主营业务分析

2021年，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实党的十九大和十九届历次全会精神，认真落实党中央和中投公司决策部署，全力配合中央延伸巡视，优化战略布局、改革体制机制、强化风险防控，经营管理工作再上新台阶、展现新作为。报告期内申万宏源证券成功入选中国证监会首批“白名单”证券公司，在中国证监会公布的证券公司分类评价中继续保持A类AA级，经营管理呈现良好发展态势。

（一）总体情况

2021年，公司实现合并营业收入人民币343.07亿元，同比增长16.66%；归属于母公司股东的净利润人民币93.98亿元，同比增长21.02%；基本每股收益人民币0.38元/股，同比增长22.58%；加权平均净资产收益率10.26%，同比增加1.21个百分点。

（二）主营业务分析

申万宏源集团旗下包括证券、投资、基金、期货等类型子公司，业务涵盖企业金融、个人金融、机构服务及交易、投资管理四大板块，公司持续构建以资本市场为依托的投资与金融服务全产业链，为客户提供多元化的金融产品和服务。

1. 企业金融业务

企业金融业务以企业客户为对象，包括投资银行业务和本金投资业务。其中：投资银行业务包括股权融资、债权融资、财务顾问等；本金投资业务包括股权投资、债权投资、其他投资等。报告期内，公司企业金融业务板块实现营业收入人民币35.99亿元，同比增长58.87%，其中：投资银行业务板块实现营业收入人民币21.98亿元，同比增长47.16%；本金投资业务板块实现营业收入人民币14.01亿元，同比增长81.53%。

（1）投资银行业务

市场环境：

股权融资方面，随着注册制改革稳步推进、北交所成立并同步试点注册制，A股市场IPO数量和募资金额均创近年来新高。2021年A股上市新股合计524家，同比增长19.91%，首发募资金额达人民币5,426.75亿元，同比增长12.93%。再融资市场持续火热，全年A股再融资规模达人民币12,319.78亿元，同比增长约6.94%，其中定向增发募资规模达人民币9,082.58亿元，同比增长8.84%；可转债合计发行规模达

人民币 2,743.85 亿元，同比增长 10.85%（WIND 2021）。

债权融资方面，2021 年债券市场规模继续增长，其中企业债发行人民币 4,399.40 亿元，同比增长 12.05%；公司债发行人民币 34,525.24 亿元，同比增长 2.46%；金融债发行人民币 94,034.36 亿元，同比增长 3.61%（WIND 2021）。为防范地方政府债务风险，财政部推动国家发改委、中国证监会、沪深交易所及交易商协会等债券主管部门，实施较为严格的直接债务融资审核政策，按照地方政府负债率情况分类审核，严控新增债券规模，适当压缩存量债券规模，审核端优化发行人主体结构，债券融资政策整体收紧，一级市场不同地域分化加重，信用评级市场大幅收紧。

财务顾问方面，在注册制深入推进以及监管层积极引导之下，并购重组市场进一步回归理性，以遵循产业逻辑、推动上市公司质量提升为核心展开，根据 Choice 数据，2021 年国内并购市场交易总额人民币 4.6 万亿元，较 2020 年下降约 20%；证券监管部门审核通过的上市公司重组项目 45 项，较 2020 年下降约 48.3%，创下近 5 年来新低。

经营举措及业绩：

公司坚持把服务国家战略作为重中之重，深度参与国企改革，积极助力新兴产业发展，稳步推进绿色金融，认真服务区域发展战略、科技创新战略、可持续发展战略，做好“六稳”、“六保”工作，持续推动行业、区域、产品优化，践行国有金融企业责任担当。2021 年度公司股债主承销规模超过人民币 2,600 亿元，同比增长近 20%。具体举措如下：

服务国家战略方面	具体举措
服务科技自立自强	支持凯尔达、炬芯科技等一大批高新技术企业完成股债融资 34 单、融资额人民币 540 亿元
服务绿色金融	组建业内首支投行“碳中和”行业团队，助力三峡能源、绿岛风、中环股份等一批绿色环保企业股权融资，报告期内发行 1 只绿色债和 6 只碳中和债，累计发行规模人民币 63.8 亿元
服务“专精特新”中小企业	累计服务 3,000 余家中小企业，北交所宣布成立后，公司第一时间召开大会发布申万宏源“专精特新”战略，在投行端、投资端、研究端、做市端、产品端全面加大对中小企业服务支持力度
服务乡村振兴	扎实做好巩固拓展脱贫成果与乡村振兴有机衔接，2021 年公司乡村振兴债承销家数排名行业第一
服务“一带一路”建设	由公司担任独家评级顾问以及牵头全球协调人的山东省首单

	“国家主权评级”境外债发行利率创山东省国企发行美元债历年最低
服务普惠金融	全年减免新三板企业挂督导费用人民币 430 余万元；先后发行 7 只小微债，助推经济发展方式转型升级；持续加强普惠金融政策宣导与培训，累计为百余家企业提供普惠金融宣传培训

a. 股权融资

2021 年度公司股权融资业务取得跨越式发展，市场排名保持高位，IPO 业务表现亮眼，再融资业务奋楫争先，新三板业务厚积薄发。

境内股权融资业务方面，报告期内公司承销总规模人民币 345.65 亿元，承销家数 29 家，承销规模行业排名第 9（WIND，发行日口径），行业排名快速上升。其中，再融资承销规模人民币 235.59 亿元，承销家数 18 家，承销规模排名行业第 7；科创板 IPO 承销规模人民币 55.64 亿元，承销家数 4 家，承销规模排名行业第 10；截至报告期末，公司 IPO 在审项目 27 家，排名行业第 10。此外，公司积极推进“专精特新”战略，大力发展普惠金融业务，全力助推中小企业发展，报告期末新三板挂牌企业持续督导 596 家，市场排名第 2，其中创新层持续督导 121 家，市场排名第 1；累计推荐挂牌企业 812 家，累计为挂牌企业提供定向发行 833 次，累计为挂牌企业进行股权融资共人民币 347.50 亿元，均排名行业第 1；北交所累计承销 6 家，排名行业第 3；北交所累计过会 7 家，排名行业第 2；北交所在审 6 家，排名行业第 2。

境外股权融资方面，公司稳步推进跨境业务和海外布局，报告期内完成 9 家保荐新股上市项目，承揽 16 家财务顾问项目。

b. 债权融资

2021 年，公司债权融资业务多点开花，呈现出良好的发展态势，行业排名持续提升，市场影响力显著增加。

境内债权融资业务方面，报告期内公司债券全口径（含公司债、金融债、企业债）发行 329 只，发行规模人民币 2,257.64 亿元，同比增长 51.40%（WIND，发行日口径），发行只数与发行规模行业排名均为第 8，其中发行只数较 2020 年上升 6 位，发行规模较 2020 年上升 2 位。此外，公司债权融资业务紧抓市场热点和风口业务机会，布局开拓固定收益融资全品种业务，实现了全国及公司多个首单债券项目突破：

主承项目	项目名称
全国首单乡村振兴项目收益专项公司债	南京江宁旅游产业集团 2021 年乡村振兴项目收益专

	项公司债券（第一期）
西部地区首单乡村振兴公司债券	宣汉县城乡建设发展有限公司 2021 年乡村振兴专项公司债券（第一期）
河南省首单乡村振兴专项公司债券	驻马店市城乡建设投资集团有限公司 2021 年乡村振兴专项公司债券(第一期)
国铁集团系统首单碳中和绿色债券	中国铁路投资有限公司 2021 年绿色公司债券（第一期）
西北地区首单碳中和绿色公司债券	乌鲁木齐城市轨道交通集团有限公司 2021 年碳中和绿色公司债券
湖北省首单科技创新公司债券	武汉光谷金融控股集团 2021 年科技创新公司债券(第一期)
全国首只“成渝双城经济圈”标志债券	重庆发展投资有限公司 2021 年公司债券(成渝双城经济圈)(第一期)
公司首单银登中心信贷资产登记流转业务	公司首单银登中心信贷资产登记流转业务
上海市首单产业类优质企业债券	2021 年第一期光明食品(集团)有限公司公司债券
新疆地区首单城投公司短期公司债	伊宁市国有资产投资经营（集团）有限责任公司 2021 年非公开发行短期公司债券
新疆地区首单主体级别为 AA+的企业债券（注册制实行以来）	2021 年乌鲁木齐经济技术开发区建发国有资本投资运营（集团）有限公司公司债券
全市场首单 AA 级主体民营银行发行的无固定期限资本债券	江苏长江商业银行股份有限公司 2021 年第二期无固定期限资本债券
公司首单储架式（DFI）债务融资工具	远东国际融资租赁有限公司 2021 年度第四期中期票据等

境外债权融资业务方面，公司共完成 62 单债权承销/配售项目，较 2020 年度增加 39 单。

c. 财务顾问

报告期内，公司完成并购重组项目交易规模人民币 2,489.70 亿元，排名行业第 2（WIND，2021），并连续 6 年荣获并购重组财务顾问执业能力评价 A 类券商。

2022 年展望：

2022 年，公司将继续牢固树立“以客户为中心”的服务宗旨，秉持“简单金融、成就梦想”的经营理念，凭借丰富的资本市场经验，继续构筑资源整合力，全方位夯实资本、定价、销售、协同、风控、科技等综合能力，持续为客户提供全生命周期的综合金融服务，打造全产业链的大投行生态圈，积极响应国家政策、服务国家战略，助力实体经济发展，充分发挥国有金融企业担当作用。

（2）本金投资业务

市场环境：

多层次资本市场持续建设，北交所成立，深交所主板和中小板合并，拟在科创板引入做市商制度等政策相继颁布，年底中央经济工作会议再次提出“全面实行股票发行注册制”，持续推进注册制实施下 PE/VC 退出路径更加顺畅，退出渠道的畅通有利于创业投资机构实现投资收益。伴随一系列支持专精特新中小企业发展的政策推出，资本市场服务中小创新企业的能力显著增强，本金投资业务深度受益于资本市场改革相关政策。

经营举措及业绩：

公司及申万宏源证券等多个子公司开展本金投资业务。

2021 年，公司紧紧围绕“十四五”时期新形势新要求，本金投资业务在严控风险的基础上，进一步聚焦资本市场和证券业务，以业务协同为抓手，积极优化业务转型布局，持续加强投研能力建设，不断提升机构化投资能力，增强本金投资业务的市场竞争力。

宏源汇智持续深化业务转型，优化投资方向，全面加强与其他条线业务协同，存续投资项目数量和规模稳步提升；坚决贯彻落实国家“房住不炒”政策要求，持续压降房地产类业务投资占比，稳步推进可转债、可交债、量化对冲等投资布局，深入拓展消费信贷、应收账款 ABS/ABN、新能源等投资领域，投资结构不断优化；积极发展普惠金融，加强中小微企业服务，协同相关机构为民营中小微企业提供融资支持人民币 200 多亿元。

申万创新投积极布局股权资产，加快从传统债权投资向股权投资业务转型，完成 4 单科创板跟投项目，择优投放 3 个 Pre-IPO 项目，实现上一报告期 1 个 Pre-IPO 项目 IPO 上市。

2022 年展望：

2022 年，公司将以科创板、创业板跟投等业务为重点，积极探索与证券业务一体化的投资业务模式，实现投资业务与证券业务的协同并进，不断提升投资业务的盈利贡献及稳定性。

2. 个人金融业务

个人金融业务主要涵盖证券经纪、期货经纪、融资融券、股票质押式融资、金融产品销售等。报告期内，公司个人金融业务实现营业收入人民币 96.60 亿元，同比增

长 7.25%。

(1) 证券经纪业务

市场环境：

2021 年，资本市场整体回暖，上证综指、深证成指、创业板指分别上涨 4.80%、2.67%、12.02%，市场交投活跃，沪深两市全年股票成交额人民币 258.0 万亿元，同比增长 24.70%（中国人民银行，2021 年金融市场运行情况）。

经营举措及业绩：

公司证券经纪业务积极构建线上、线下联动的客户服务体系，通过抓产品销售、量化私募、基金投顾、私人财富等风口业务，加大客户资产引进和盘活力度，进一步完善财富管理体系，推进向财富管理转型发展。报告期内，公司期末证券客户托管资产达到人民币 4.38 万亿元，较上年末增长 4.91%，市场占有率 6.06%，行业排名靠前；实现代理买卖业务净收入人民币 43.45 亿元，稳居行业前列；大赢家 APP 月活跃度均值 166.06 万，同比增长 15.51%，月活跃度峰值达 189.83 万，较上年增长 1.77%。报告期内新获中国证监会首批账户管理功能优化试点资格，为未来持续升级服务模式和客户体验创造条件。

2022 年展望：

2022 年，公司将继续顺应大财富管理趋势，从传统的以牌照为核心的经纪业务模式向以客群服务为核心，以资产配置、投顾服务、金融科技为抓手的财富管理模式转型，坚持客群需求驱动，强化客群体系建设，优化客户分类分级管理，丰富客户服务维度，创新产品设计与运营模式，不断满足客户的综合财富管理需求，打造均衡、可持续发展的财富管理业务模式和有特色的财富管理品牌。

(2) 期货经纪业务

市场环境：

2021 年，受新冠疫情影响，内外部经济环境日趋复杂，市场波动加剧，实体企业对风险管理的需求增加，越来越多的产业和金融机构投资者进入期货市场，投资者结构不断优化。同时伴随着期货及衍生品品种的日益丰富，期货市场服务实体经济的功能不断增强。报告期内期货行业保持良好发展态势，市场资金总量已突破人民币 1.2 万亿元，全年累计成交量、成交金额分别为 75.14 亿手和人民币 581.20 万亿元，同比分别增长 22.13% 和 32.84%（中国期货业协会）。

经营举措及业绩：

公司通过申万期货、宏源期货开展期货经纪业务。

报告期内，申万期货深化创新转型发展，以风险管理业务、产品化业务、综合金融业务为抓手，以深化协同、夯实基础、创新转型、争先进位为工作重点，加大金融科技投入，大力推进风险管理业务和财富管理业务发展，经纪业务规模持续提升，全年日均客户权益规模人民币 228.67 亿元，同比增长 53.86%；年末客户权益规模达到人民币 267.28 亿元，同比增长 44.48%；客户权益规模等主要指标均创历史新高。做市业务范围快速扩大，2021 年新增获批郑商所 2 个期货做市业务资格和 4 个期权做市业务资格；服务“三农”和乡村产业振兴的“保险+期货”项目数量与承保货值稳步提升。此外，申万期货已连续 8 年荣获中国证监会期货公司分类评价 A 类 AA 级评级，行业地位和品牌形象不断提升。

宏源期货紧抓行业发展机遇，推动经纪业务创新升级，实现日均客户权益人民币 116 亿元，同比增长 59.10%；深入推进“金融同业优+”、“产业百家计划”、“私募百分计划”，加强与重点机构业务合作，法人客户权益占比超过 60%，客户结构进一步优化；风险管理业务发展提速，做市品种增至 12 个，业务收益率保持稳定，场外期权新增名义本金规模超人民币 70 亿元；积极发挥期货职能服务实体经济“保供稳价”，开展“保险+期货”项目 29 个、名义本金人民币 4 亿多元，通过仓单服务为中小企业提供融资人民币 14 亿元。宏源期货持续强化合规经营，分类评价继续保持 A 类 A 级。

2022 年展望：

《期货和衍生品法》有望在“三读”后正式发布，将进一步夯实市场法治建设基础，为期货市场的对外开放和高质量发展提供更广阔的发展空间。在期货行业快速发展同时，市场持续升温，竞争日益加剧。2022 年，公司期货经纪业务将加快推进资本布局、金融科技布局，持续优化网点布局，抓实大客户布局，积极推进战略协同布局，进一步夯实经纪业务基础，加快创新业务发展，推动客户、业务、收入结构转变。

(3) 融资融券业务

市场环境：

2021 年，随着市场交投活跃度提升，客户融资融券需求增加，截止 2021 年末，市场融资融券余额人民币 18,321.91 亿元，较上年末增长 13.17%（WIND 2021）。

经营举措及业绩：

报告期内，在业务管理方面，公司从制度修订、集中度管控、盯市管理等多方面持续完善融资融券业务管控机制。在业务拓展方面，公司着力推进高净值客户、企业客户综合服务，加快向机构化转型，融资业务余额稳步增长，截至报告期末，公司融资业务余额人民币 725.92 亿元（证券公司监管报表填报口径），融券业务余额人民币 57.93 亿元。公司整体融资融券业务的平均维持担保比例为 285.29%，较上年末提升 17.09 个百分点。

2022 年展望：

2022 年度，公司融资融券业务将针对不同客户类别进一步加强针对性营销服务，切实提升客户服务体验；将进一步通过内部协同、外部开发，构建完善券源产业链，提升公司融券业务市场竞争力；将进一步优化融资融券风险管控手段，分层分类进行管控、提升风险控制精准度，确保不发生重大风险事件。

（4）股票质押式融资业务

市场环境：

2021 年，股票质押业务全市场总体规模仍然保持下降态势，上市公司控股股东、大股东股票质押规模进一步减少。报告期内，面对“降规模、调结构”的市场环境，市场参与各方愈发重视股票质押风险防范，主动调整股票质押式融资业务定位。

经营举措及业绩：

报告期内，公司股票质押式融资业务遵循“控风险、调结构”业务思路，进一步加强项目风险管理，高质量发展股票质押业务；截止报告期末，公司以自有资金出资的股票质押业务融资余额人民币 58.76 亿元，较上年末下降 48.90%。报告期内，公司获批深交所上市公司股权激励行权融资业务试点资格，进一步丰富公司业务品种，增加客户服务手段。

2022 年展望：

公司作为大型券商，资本金充足、业务种类齐全、风险管理能力较强，今后将继续以高质量发展为方向，把股票质押业务作为服务客户的重要工具，为客户提供全方位综合金融服务，切实服务实体经济。

（5）金融产品销售业务

市场环境：

随着 2021 年“资管新规”过渡期结束，全市场对于净值化、标准化资产的需求不断提升，叠加“房住不炒”政策持续加码，带动财富管理需求日益增加。

经营举措及业绩:

公司金融产品销售包括销售公司自行开发的金融产品及代销第三方金融产品，金融产品类型涵盖公募证券投资基金、私募证券投资基金、信托计划、资产管理计划、收益凭证、质押式报价回购及其他金融产品等。

2021 年，公司全面贯彻大财富管理的理念，积极整合内外部资源，不断增加对产品业务的支持和投入，持续丰富产品线和策略线，通过完善科学化产品研究和评价体系、客户分级服务体系，持续为客户提供专业化、多层次的产品服务。报告期内公司共销售金融资产人民币 3,541.47 亿元，较上年增长 37.04%，其中自行开发金融产品人民币 2,529.84 亿元；代理销售第三方金融产品人民币 1,011.63 亿元。

2022 年展望:

2022 年，公司将继续坚持以客户为中心，逐步实现从单纯的产品销售向客户的资产配置服务转型，着力加强资源协同和整合能力，不断丰富优质产品储备与供给；加强产品研究能力建设，加码优质产品的挖掘及筛选；加强资产配置能力建设，提升财富管理综合解决方案输出能力；加强推动数字化营销转型，精准客户画像；全面优化客户服务体系，提升客户体验和获得感，为客户持续创造价值，进一步实现产品销售业务高质量可持续发展。

3.机构服务及交易业务

机构服务及交易业务包括主经纪商服务、研究咨询、FICC 销售及交易和权益类销售及交易和衍生品业务等。报告期内，公司机构服务及交易业务板块实现营业收入人民币 195.70 亿元，同比增长 20.78%。

(1) 主经纪商业务

市场环境:

随着居民资产配置需求提升和资管新规的全面实施，各类资管机构同台竞技，呈现不同发展态势，公募、私募基金产品规模快速增长，机构化、产品化趋势日渐加强，专业化服务需求日益增长。

经营举措及业绩:

公司主经纪商服务涵盖交易席位租赁、PB 系统及基金行政服务。

2021 年，公司机构业务持续以产品为纽带，协同整合公司内外部资源，聚焦公募、保险、私募、银行和大型机构客户，为其提供研究、产品和交易等一站式综合金融服务，打造机构业务全业务链。同时，依托控股子公司申万研究所强大的研究实力

和品牌影响力，不断积累机构客户资源，助力机构业务发展。

席位租赁方面，报告期内实现收入人民币 10.07 亿元，同比增长 46.31%，排名继续保持行业第一梯队。

PB 系统方面，持续加强对银行理财等重点机构客户的个性化服务，报告期末客户达到 926 家，规模约人民币 2,692.19 亿元。“SWHYMatrix”极速交易平台功能进一步完善，可为机构客户提供丰富的交易终端系统功能和算法，报告期内公司成功对接多家百亿级头部量化私募，报告期末公司“SWHYMatrix”极速交易平台接入产品规模突破人民币 280 亿元。

基金行政服务方面，公司依托高效专业的基金综合管理平台与智能客服系统，为管理人提供产品托管和运营的全生命周期服务。报告期内，公司基金运营服务连续四年通过 ISAE 3402 国际鉴证，基金托管业务首次通过 ISAE 3402 国际鉴证。新增公募基金、私募基金、私募资管计划的托管及运营服务 624 只，新增托管及运营服务规模 899.10 亿份，同比增长 73.21%。在券商托管机构中，公司 2021 年度新增公募托管数量排名第 9；新增私募托管数量排名第 10。

2022 年展望：

2022 年，公司将继续以核心机构客户的需求为抓手，以金融科技为发力点，深入研究客户需求，提升机构业务专业化、智能化服务水准，进一步开拓新的客户市场，加大客户覆盖率，推进良性业务闭环运行，努力构建更有竞争力的机构生态圈。

(2) 研究咨询业务

经营举措及业绩：

公司主要通过申万研究所开展研究及咨询业务。

2021 年，申万研究所不断践行“研究+投资+投行”模式，继续坚守“稳住基本盘，协同大发展”的主基调，加速整合专业化研究，着力布局深度研究，紧密围绕公司核心业务，不断提升研究质量，提高市场影响力。一是精耕细作，不断深化研究覆盖，为 A 股上市公司覆盖度最高的研究所之一；二是以全媒体思维，打造研究品牌中心，首推全市场第一个完整的投资复盘体系《致敬，我们的市场》、碳中和白皮书、科创板白皮书、行业工具书等系列丛书，受到市场关注及认可；三是布局研究国际化，提高国际化视野，强化申万行业分类标准的全球化属性，开发港股通和 A+港股通系列指数，完成海外中概股重点公司划分；四是推进平台体系化建设，报告期内发布新版行业分类、A 股行业指数、申万 A 股+港股通行业指数、申万宏源碳中和指

数、申万宏源专精特新指数，申万指数市场化运作延续良好发展势头。报告期内，申万研究所继续跻身新财富“最具影响力研究机构”、“本土金牌研究团队”榜单前列，为业内唯一连续 19 次上榜两个重量级团体奖项的券商。

2022 年展望：

2022 年，申万研究所将继续以研究为本，对内积极协同支持公司各业务条线发展，对外保持卖方研究影响力，巩固政策研究，加强产业研究，持续提升决策影响力和行业影响力，创造社会效应、履行国有金融企业的社会职责。

(3) 自营业务

①FICC 销售及交易业务

市场环境：

2021 年，国内经济窄幅震荡，市场收益率中枢下行，债券市场资金宽松、信用快速收缩的特征较为明显，市场配置力量持续下推利率，利率曲线的形态前陡后平。

经营举措及业绩：

公司 FICC 销售及交易业务以传统固收投资交易为依托，着力打造强大的投研平台，从宏观层面出发，通过统一的视角，自上而下分析各类资产的周期轮动，实现基于大类资产配置视角的多品种全覆盖，同时积极向客盘衍生品业务转型，力争打造完善的 FICC 业务链条。报告期内，公司积极把握市场机遇，稳健开展固收投资，坚持控风险调结构，稳步推进投资风格转型，债券业务投资收益率大幅超越市场指数，投资业绩在同行业中处于领先水平。同时公司积极推进业务创新，深交所报价回购业务规模再创新高；落单公司取得交易商协会主承销牌照后首单银行间产品；参与沪深交易所首批全部 9 只及第二批 4 只公募 REITs 项目，并为其中 10 只产品提供流动性服务；完成挂钩农发债和国开绿债的标准债券远期首日交易；参与标准债券远期实物交割首日交易；开展外汇交易中心挂钩 FDR007、中债登十年期国债利率等新增标的利率期权交易；完成市场首单挂钩碳中和指数的券商收益凭证产品；协同境外子公司开展跨境 FICC 类收益互换业务，不断完善客户服务方式、打造 FICC 产品线。

报告期内，公司新增银行间债券市场现券做市商资格、上海期货交易所特殊单位客户参与实物交割资质、上海国际能源交易中心特殊单位客户参与实物交割资质三项业务资格。

2022 年展望：

2022 年，公司将进一步完善业务布局，巩固业务优势，优化升级固定收益融

资、投资、交易、销售、做市、跨境等一揽子、全流程服务品质。FICC 业务持续贯彻执行“三条盈利曲线”战略，坚持以“债券多策略”提升固收自营能力，坚持以“多资产多策略”实现大类资产配置多品种全覆盖，坚持以“客盘交易、投资顾问”为聚焦点持续做大综合金融服务；固定收益销售交易业务坚持高质量打造“三大增长极”，即以传统销售、协同发展、撮合交易为代表，共同构建新的利润增长点。

②权益类销售及交易业务

市场环境：

2021年，权益市场整体呈现窄幅波动走势，市场风格上结构性分化明显，以低估值的价值蓝筹为核心的沪深300指数全年累计下跌5.2%，而估值较高的新能源、半导体等景气赛道，全年基本上未出现明显回调。

经营举措及业绩：

报告期内，公司权益类销售及交易业务加快业务转型，以“非方向、低波动、绝对回报”为投资目标，“多资产、多策略”为组合构建方式，通过“可控、可测、可承受”的风险管理方法，获取“可得、可测、可归因”的投资收益。截至报告期末，公司权益及衍生品自营投资业务已基本完成了以中性资产为核心，以追求绝对收益回报为目标的大类资产组合的初步构建工作。

2022年展望：

2022年，公司权益类销售及交易业务将持续践行“低波、稳健”的核心理念，以绝对收益业务、资本市场业务及权益做市业务等“三大基石商业模式”为依托，通过买方投研体系赋能，优化合规风控运营管理机制，打造立体化证券投资交易体系。以构建“权益中性”、“量化中性”、“行业中性”的多资产多策略组合，提升绝对收益业务的专业化“高度”；以企业客户为突破口，聚焦定增、大宗、含权债产业链，挖掘资本市场业务的“深度”；以公募基金服务为抓手，以北交所为契机，拓展权益做市业务的“宽度”。

③衍生品业务

市场环境：

2021年，国内衍生品市场延续蓬勃发展势头，伴随着密集的衍生品行业政策，整个市场在向更加规范高效的方向快速迈进，各家头部券商均重点布局场外衍生品业务，积极抢占市场份额。从场外衍生品市场发展程度来看，目前业务规模呈现稳定增

长态势，场外期权每月新增名义本金规模保持稳定，收益互换每月新增规模呈现上升趋势。参考境外金融发达经济体的业务规模和参与机构数量，面对国内资产旺盛的配置需求，国内场外衍生品市场增长潜力依然巨大。

经营举措及业绩：

2021 年，公司重点以场外期权类业务、互换类业务为发力点，场外衍生品业务规模增速迅猛，新增、存续规模均稳居行业前列。报告期内公司进一步做大指数、商品类业务，全面发力个股类业务，提升客户覆盖范围和深度，产品创设取得突破，发行规模再创新高，业务创新成效明显，积极应对潜在的市场行情变化及客户多样化的投资需求，有效提高客户资产使用效率。从客户体验出发，推进模型算法、策略、硬件等的前沿探索，通过投研赋能和金融科技赋能，量化管理规模稳步增长，投研体系逐步完善，交易、报价、盈利能力全面提高，业务发展势头强劲。此外，公司结合客户需求推出了定制化指数的衍生品，在定制全球大类资产轮动指数及落地交易方面实现新突破，满足了客户通过量化手段进行风险平衡并完成全球大类资产配置的投资需求。

报告期内，公司新增深交所沪深 300ETF 期权主做市业务资格、上海期货交易所黄金期权做市业务资格、上海国际能源交易中心原油期权做市业务资格、大连商品交易所豆粕期货做市业务资格、大连商品交易所豆油期货做市业务资格、大连商品交易所聚氯乙烯期货做市业务资格、大连商品交易所聚乙烯期货做市业务资格、大连商品交易所棕榈油期货做市业务资格等多项业务资格。

2022 年展望：

2022 年，公司将围绕“打造场内外交易及产品创设的一体化平台，成为国内领先、国际一流的金融衍生品服务机构”的目标，加大自身量化策略研发，重点发力收益互换业务拓展及配套衍生品交易平台建设，进一步增强配置型/交易型产品的开发力度，提高自身衍生品定价与交易水平、交易工具与业务解决方案创设能力、业务与渠道资源整合能力等核心竞争力。发挥衍生品业务引领优势，逐步搭建企业金融服务平台，为境内外投资者提供全球资产配置的交易服务，为境内资本提高全球产业链的话语权和定价权。以产品、交易、定价为核心，为客户提供全品种多资产交易策略的询价交易、风控估值、交易管理一站式服务。

4.投资管理业务

公司投资管理业务包括资产管理、公募基金管理以及私募基金管理等。报告期

内，公司投资管理业务板块实现营业收入人民币 14.79 亿元。

(1) 资产管理业务

市场环境：

2021 年是资管新规改革的收官之年，我国资产管理市场在经历了去刚兑、去嵌套、去错配、减杠杆、净值型过程后，开始进入全面发展新阶段，证券、基金行业资产管理差异化发展，报告期内以主动管理为主的公募基金、私募基金等获得巨大发展，而以通道、非标为主的证券资管、基金及其子公司资管规模持续下滑。

经营举措及业绩：

公司主要通过申万宏源证券、申万菱信、申万期货、宏源期货开展资产管理业务。

2021 年，公司资产管理业务继续围绕专业化改革和主动管理能力提升转型，持续丰富配置策略与产品类型，大力开发“固收+”、FOF 类、权益类、量化类产品，买方投研体系建设取得突破性进展，产品投资管理水平和投资业绩得到明显提升。产品创设方面，报告期内公司新设立集合产品 59 只，规模合计人民币 110 亿，其中固收+产品规模大幅增长，权益类及 FOF 类产品增长明显，战略配售类产品、国债冲抵期货保证金产品及衍生品产品填补空白，产品布局进一步完善；此外，公司积极响应国家战略要求成立“碳中和”及绿色金融主题产品，发行普惠金融产品，破冰首发第一支雪球产品，大集合公募改造产品落地发行，为资管业务注入了新的活力。产品业绩方面，权益类主动管理产品整体投资业绩亮丽，全面超越同期沪深 300 指数，平均排名分位位居行业前列。量化权益类产品及固收投资产品收益亮眼；资产证券化业务更是实现众多标杆式项目发行并收获多项荣誉。

2022 年展望：

2022 年，公司将以推进设立资产管理子公司为契机，巩固完善投研体系，做好投研管理细化升级，提升主动管理能力；丰富产品图谱，重点拓展产品的多样性，对标同业先进标杆，梳理内外部客户需求，在满足现有客户需求的基础上设计储备创新、风口产品，以满足公募、私募、境内、境外不同客户的理财需求；拓展优化销售网络，协同公司分支机构全面推进资产管理业务以实现规模迅速增长；全面规划金融科技，加速落地现有业务需求，加快推广现有系统平台，全面梳理公募基金运营要求，建立运营服务体系，提升专业运营能力。

(2) 公募基金管理业务

市场环境:

2021 年，公募基金规模高歌猛进，根据基金业协会披露数据显示，截至 2021 年末，全部 151 家公募基金管理机构在管的公募基金产品共计 9,288 只，净值总规模超人民币 25 万亿元，居民财富配置继续呈现加速机构化、产品化的趋势，卖方销售模式加速向买方投顾模式迁移，截至 2021 年末，共有 60 家机构分三批获得基金投顾牌照，包括 26 家基金公司、29 家证券公司、3 家银行及 3 家第三方独立代销机构（毕马威，中国基金投顾蓝皮书 2022）。

经营举措及业绩:

公司主要通过控股子公司申万宏源证券、申万菱信和参股公司富国基金开展公募基金管理业务。

报告期内，申万宏源证券紧抓第一批公募基金投顾业务试点券商之一的先发优势，围绕基金投顾业务构建完善了资产配置研究体系，交易风控体系及配套营销服务推广体系等。截至报告期末，公募基金投顾累计签约客户 9.5 万人，管理规模超人民币 30 亿元，位居第一批试点券商前列；共上线 4 大类 9 个组合策略，存量客户人均委托资产达到人民币 7.4 万元，累计复投率达 53% 以上，部分中低风险组合盈利客户占比超过 90%。

申万菱信坚持围绕“研究数字化、投资风格化、风控全流程”重构自身投研体系，着力打造“机构做规模、渠道布产品、线上扩客户”的发展新格局，凭借资深投研团队，在有效控制风险的前提下实现了基金净值稳定和业绩增长，报告期末公募管理规模同比增长 26%。报告期内申万菱信新获基金投顾业务试点资格，同时正式获取 QDLP 创新业务试点资格。

富国基金持续全面均衡推进各项业务发展，权益、固定收益、量化三驾马车在各自领域发力前行。报告期内富国基金整体管理规模和净利润等多项重要经营指标均创历史新高，投资业绩继续保持优秀。截至报告期末，富国基金资产管理总规模超人民币 1.3 万亿元，创历史新高，其中公募基金管理规模人民币 8,897 亿元；富国首创水务 REITs、富国同业存单指数、富国科创创业 50ETF 等多只创新产品跻身行业首批；权益类，固收类基金一年期、三年期整体业绩排名在大型公司中均名列前茅。此外，报告期内，富国基金成功取得基金投顾业务试点资格。

2022 年展望:

经历 QDII 基金多年的发展、沪港通与深港通机制的开通，国内公募基金市场关于全球市场配置的观念进一步深化，2022 年，公司将结合业务发展所面临新形势及公司实际情况，把握“以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进”新发展格局机遇，推动“智能化、低碳化、品质化”细分赛道的产品布局完善，并持续推动成长风格产品的业绩变现以及均衡风格、稳健型产品的持营接力。

(3) 私募基金管理业务

市场环境：

报告期内，民营私募股权基金信用风险频繁爆发，股权基金募资难的问题更为凸显，第三方募资机构、银行、保险、信托等机构均加强了资金募集风险管理，基金募资更集中于头部基金。另外受监管政策影响，证券公司私募子公司在寻找合适合作方的过程也面临较大挑战，募集期限延长，募资难度加大。

经营举措及业绩：

公司主要通过宏源汇富、申万直投等开展私募基金管理业务。

公司坚持行业和区域聚焦，进一步深化业务协同，加强与市场头部管理机构合作，不断加大客户开发力度、丰富客户服务方式，持续提升科技创新类等优质企业投资水平，以综合金融服务视角推进私募基金管理业务转型。

宏源汇富认真贯彻落实“投资+投行”战略，持续加强私募基金拓展布局，截至报告期末实现实缴管理规模人民币 52 亿元；进一步深化与其他业务条线、分支机构等的协同联动，聚焦交通物流等重点行业及长三角等重点区域，完成投资项目 7 单；完善战略客户网络布局，提升客户服务质量，进一步增强业务粘性；积极开发科技创新企业投资机会，实现投资金额近人民币 6 亿元；通过私募基金等方式强化中小微企业服务，支持余额近人民币 20 亿元。

申万直投充分发挥公司私募基金管理平台的作用，积极响应公司“五大科创基金”战略布局，聚焦五大基金、聚焦重点区域、聚焦重点行业，分层扩张基金管理规模，进一步丰富基金产品线，稳步推进专精特新基金、科创基金、产业基金、并购基金、母基金、定增基金的落地和战略布局，全年新增管理基金规模人民币 55 亿元，为公司积极主动融入区域经济发展和产业转型，充分挖掘项目和客户资源奠定了基础。

2022 年展望：

2022 年，公司将继续大力推进专精特新基金的设立，积极设立区域基金，丰富

基金产品线，重点推进母基金和科创基金设立，在区域经济、绿色产业基金设立方面继续响应国家战略，同时提升产业链供应链稳定性和竞争力，从而进一步发挥国有资本引领作用，持续引导社会资本助力企业发展。

（三）业务创新情况

2021年度，公司在企业金融、个人金融、机构服务及交易、投资管理等四大业务板块持续加大产品与业务创新力度，具体业务创新情况请参阅本节“主营业务分析”。

（四）收入与成本

1.营业收入构成

2021年，公司实现营业收入人民币343.07亿元，主要构成项目：

单位：元 币种：人民币

项目	2021年		2020年		变动幅度(%)
	金额	占营业收入比重(%)	金额	占营业收入比重(%)	
手续费及佣金净收入	9,921,981,278.11	28.92	8,422,367,622.86	28.64	17.81
其中：经纪业务手续费净收入	6,538,833,726.02	19.06	5,670,204,461.51	19.28	15.32
投资银行业务手续费净收入	1,792,191,313.80	5.22	1,424,317,864.88	4.84	25.83
资产管理及基金管理业务手续费净收入	1,380,199,159.60	4.02	1,264,557,818.93	4.30	9.14
利息净收入	1,004,817,010.60	2.93	3,606,195,605.27	12.26	-72.14
投资收益	11,921,721,979.46	34.75	5,886,500,810.79	20.02	102.53
公允价值变动损益	-786,119,319.07	-2.29	971,720,350.81	3.30	-180.90
其他收入 ^注	12,245,027,104.13	35.69	10,522,401,626.85	35.78	16.37
合计：	34,307,428,053.23	100.00	29,409,186,016.58	100.00	16.66

注：其他收入包括其他收益、汇兑损失、其他业务收入和资产处置收益。

相关数据发生变动的的原因说明：

(1) 手续费及佣金净收入人民币 99.22 亿元，占比 28.92%，同比增加人民币 15.00 亿元，增长 17.81%。其中：受益于市场交投活跃，公司经纪业务手续费净收入同比增加人民币 8.69 亿元，增长 15.32%；在资本市场加快改革、提升直接融资占比的政策背景下，公司股票承销业务和债券承销业务收入增加，投资银行业务手续费净收入同比增加人民币 3.68 亿元，增长 25.83%；公司资产管理业务围绕专业化改革和主动管理能力提升转型取得积极成效，资产管理及基金管理业务手续费净收入同比增加人民币 1.16 亿元，增长 9.14%。

(2) 投资收益与公允价值变动收益合计实现人民币 111.36 亿元，占比 32.46%，同比增加人民币 42.77 亿元，增长 62.37%，主要是金融资产持有期间收益以及买卖价差收益增加。

(3) 利息净收入人民币 10.05 亿元，占比 2.93%，同比减少人民币 26.01 亿元，下降 72.14%。其中：利息收入人民币 111.41 亿元，同比减少 7.65 亿元，下降 6.42%，主要是公司持有其他债权投资规模减少和股票质押业务规模下降影响；利息支出人民币 101.36 亿元，同比增加人民币 18.36 亿元，增长 22.13%，主要是受对外融资规模和卖出回购业务规模增加影响。

(4) 其他收入包括其他收益、汇兑损益、其他业务收入和资产处置收益。合计金额人民币 122.45 亿元，同比增加人民币 17.23 亿元，增长 16.37%，主要是大宗商品销售收入增加影响。

2.公司已签订的重大销售合同、重大采购合同情况

不适用

3.营业支出构成

2021年，公司营业支出 231.77 亿元，主要构成项目：

单位：元 币种：人民币

项目	2021年		2020年		变动幅度(%)
	金额	占营业支出比重(%)	金额	占营业支出比重(%)	
税金及附加	182,985,923.81	0.79	162,749,396.89	0.81	12.43
业务及管理费	10,728,665,725.78	46.29	8,959,516,945.84	44.75	19.75
信用减值损失	521,970,102.31	2.25	798,302,133.07	3.99	-34.61
其他资产减值	117,008,228.08	0.50	16,605,134.72	0.08	604.65

项目	2021年		2020年		变动幅度(%)
	金额	占营业支出比重(%)	金额	占营业支出比重(%)	
损失					
其他业务成本	11,625,971,876.21	50.17	10,084,918,447.08	50.37	15.28
营业支出合计	23,176,601,856.19	100.00	20,022,092,057.60	100.00	15.76

相关数据发生变动的的原因说明：税金及附加人民币 1.83 亿元，主要是增值税附加税费增加；业务及管理费人民币 107.29 亿元，同比增加人民币 17.69 亿元，增长 19.75%，主要是计提的人力费用以及专业服务及咨询费、电子设备运转费等费用增加；信用减值损失人民币 5.22 亿元，同比减少人民币 2.76 亿元，下降 34.61%，主要是应收款项、融出资金等新增计提的预期信用减值损失减少；其他资产减值损失人民币 1.17 亿元，同比增加人民币 1.00 亿元，主要是大宗商品存货计提减值损失增加；其他业务成本人民币 116.26 亿元，同比增加人民币 15.41 亿元，增长 15.28%，主要是大宗商品销售成本增加所致。

4.报告期内合并范围是否发生变动

除“第九节财务报告”之“财务报表附注六、2 及附注六、6”中所述新纳入合并范围的结构化主体及子公司外，公司合并范围未发生其他重大变更。

5.公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

不适用

（五）费用

单位：元 币种：人民币

项目	2021年	2020年	变动幅度(%)
业务及管理费	10,728,665,725.78	8,959,516,945.84	19.75

（六）现金流

单位：元 币种：人民币

项目	2021年	2020年	变动幅度(%)
经营活动现金流入小计	98,043,863,034.34	86,724,063,526.83	13.05
经营活动现金流出小计	138,861,877,767.85	104,470,585,262.06	32.92
经营活动产生的现金流量净额	-40,818,014,733.51	-17,746,521,735.23	不适用

项目	2021年	2020年	变动幅度(%)
投资活动现金流入小计	32,502,555,785.66	3,613,346,030.59	799.51
投资活动现金流出小计	461,826,571.47	15,460,088,052.15	-97.01
投资活动产生的现金流量净额	32,040,729,214.19	-11,846,742,021.56	不适用
筹资活动现金流入小计	187,984,714,487.13	156,506,695,008.95	20.11
筹资活动现金流出小计	156,321,960,141.20	111,205,851,564.77	40.57
筹资活动产生的现金流量净额	31,662,754,345.93	45,300,843,444.18	-30.11
现金及现金等价物净增加额	22,862,455,107.32	15,608,564,487.61	46.47

1.经营活动现金流量

2021年，公司经营活动现金净流出人民币408.18亿元，同比增加现金净流出人民币230.71亿元，主要影响因素有：为交易目的而持有的金融工具现金净流出额同比增加人民币534.81亿元；融出资金现金净流出同比减少人民币190.23亿元，回购业务现金净流入同比增加人民币148.30亿元；收取利息、手续费及佣金现金流入同比增加人民币118.33亿元，代理买卖证券现金净流入同比减少人民币132.82亿元。

2.投资活动现金流量

2021年，公司投资活动现金流量净流入人民币320.41亿元，同比增加现金净流入人民币438.87亿元，主要影响因素为公司收回投资收到的现金同比增加人民币430.58亿元。

3.筹资活动现金流量

2021年，公司筹资活动现金流量净流入人民币316.63亿元，同比减少现金净流入人民币136.38亿元，主要影响因素有公司偿还债务支付的现金同比增加人民币436.09亿元，发行债券收到现金同比增加人民币147.34亿元，吸收投资收到的现金同比增加人民币101.17亿元。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因具体请参见“第九节财务报告”之“财务报表七、合并财务报表项目附注56（3）现金流量表补充资料”的相关内容。

五、主营业务构成情况

(一) 主营业务分业务情况

单位：元 币种：人民币

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业支出比上年同期增减 (%)	营业利润率比上年同期增减 (百分点)
企业金融	3,598,994,477.11	1,933,261,810.85	46.28	58.87	55.64	1.11
其中：投资银行	2,197,600,534.07	1,316,272,082.88	40.10	47.16	64.79	-6.41
本金投资	1,401,393,943.04	616,989,727.97	55.97	81.53	39.16	13.40
个人金融	9,659,596,580.08	5,443,643,791.44	43.65	7.25	13.10	-2.91
机构服务与交易	19,569,591,748.11	14,564,078,114.18	25.58	20.78	15.99	3.07
投资管理	1,479,245,247.93	1,235,618,139.72	16.47	-23.51	-12.40	-10.60
合计：	34,307,428,053.23	23,176,601,856.19	32.44	16.66	15.76	0.52

(二) 主营业务分地区情况

1. 营业收入地区分部情况

单位：元 币种：人民币

地区	2021年		2020年		营业收入同比增减 (%)
	证券营业部数量	营业收入	证券营业部数量	营业收入	
中南地区	55	1,149,463,396.26	57	1,079,152,804.84	6.52
华北地区	15	413,675,862.88	15	393,368,695.04	5.16
西北地区	46	1,334,674,925.32	46	1,363,845,108.69	-2.14
西南地区	26	631,106,043.48	25	584,032,712.28	8.06
华东地区	143	5,117,700,496.21	150	4,779,754,724.35	7.07
东北地区	15	339,104,411.39	16	348,724,661.04	-2.76
境内子公司	-	15,987,402,720.27	-	13,775,631,196.08	16.06
境外子公司	-	459,622,718.19	-	540,682,039.98	-14.99
本部	-	9,664,264,042.39	-	6,876,524,101.93	40.54
抵消	-	-789,586,563.16	-	-332,530,027.65	不适用
合计	300	34,307,428,053.23	309	29,409,186,016.58	16.66

2. 营业利润地区分部情况

单位：元 币种：人民币

地区	2021年		2020年		营业利润同比增减 (%)
	证券营业部数量	营业利润	证券营业部数量	营业利润	

中南地区	55	585,597,657.06	57	632,743,038.93	-7.45
华北地区	15	211,289,325.51	15	232,988,361.18	-9.31
西北地区	46	815,221,671.92	46	979,811,921.77	-16.80
西南地区	26	318,957,961.06	25	350,250,435.59	-8.93
华东地区	143	3,128,314,122.82	150	3,211,141,813.81	-2.58
东北地区	15	132,605,770.39	16	172,546,238.04	-23.15
境内子公司	-	1,587,585,770.20	-	1,480,128,535.19	7.26
境外子公司	-	-99,396,171.23	-	144,745,426.46	-168.67
本部	-	4,898,601,208.04	-	2,188,520,679.57	123.83
抵消	-	-447,951,118.73	-	-5,782,491.56	不适用
合计	300	11,130,826,197.04	309	9,387,093,958.98	18.58

六、非主要经营业务情况

不适用

七、资产及负债状况分析

(一) 资产及负债构成重大变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末		上年度末		比重增 减（百 分点）	重大变动说明
	金额	占总资 产比例 （%）	金额	占总资 产比例 （%）		
货币资金	108,580,453,632.49	18.07	98,793,909,304.68	20.12	-2.05	银行存款增加
结算备付金	24,343,165,506.63	4.05	18,239,263,358.77	3.71	0.34	期货业务结算备付金增加
融出资金	76,296,755,210.91	12.69	74,212,400,779.95	15.11	-2.42	客户融资需求上升
衍生金融资产	2,800,299,619.84	0.47	1,650,557,818.88	0.34	0.13	衍生金融工具规模增加
存出保证金	29,113,660,023.59	4.84	18,347,661,263.26	3.74	1.10	交易保证金和履约保证金增加
应收款项	4,093,736,594.48	0.68	3,088,616,075.67	0.63	0.05	应收证券清算款和资产管理业务款增加
买入返售金融资产	25,398,184,483.40	4.23	26,659,737,121.39	5.43	-1.20	股票质押式回购业务规模下降
交易性金融资产	272,576,458,805.60	45.35	164,567,857,020.29	33.51	11.84	债券、股票、资管计划及基金等投资规模增加

债权投资	5,021,564,425.53	0.84	6,452,202,502.50	1.31	-0.47	债券及资产管理计划等投资规模下降
其他债权投资	37,125,399,149.14	6.18	57,282,608,667.83	11.66	-5.48	调整债券投资结构,业务模式为收取利息和出售的债券投资规模减少
其他权益工具投资	2,623,807,751.94	0.44	9,071,822,889.58	1.85	-1.41	处置其他权益工具投资
长期股权投资	4,512,057,679.62	0.75	4,706,513,720.78	0.96	-0.21	不适用
投资性房地产	52,465,794.00	0.01	56,951,445.70	0.01	-	不适用
固定资产	1,126,484,508.82	0.19	1,137,137,261.49	0.23	-0.04	不适用
在建工程	227,067,332.24	0.04	158,151,922.44	0.03	0.01	无形资产开发支出增加
使用权资产	948,606,204.58	0.16	864,681,645.61	0.18	-0.02	不适用
无形资产	250,180,959.41	0.04	187,902,853.38	0.04	-	计算机软件类无形资产增加
递延所得税资产	2,570,403,334.75	0.43	2,206,891,829.08	0.45	-0.02	可抵扣暂时性差异增加
其他资产	3,350,716,236.12	0.54	3,439,408,238.95	0.69	-0.15	不适用
项目	本报告期末		上年度末		比重增减(百分点)	重大变动说明
	金额	占总负债比例(%)	金额	占总负债比例(%)		
短期借款	3,229,797,786.23	0.65	4,346,935,041.21	1.08	-0.43	银行短期借款规模减少
应付短期融资款	29,586,843,198.81	5.99	40,505,069,024.09	10.10	-4.11	发行的短期融资券及收益凭证规模下降
拆入资金	4,366,724,506.15	0.88	4,430,000,000.00	1.10	-0.22	不适用
交易性金融负债	6,166,995,391.55	1.25	3,451,936,529.57	0.86	0.39	结构化票据规模增加
衍生金融负债	7,309,855,457.95	1.48	2,221,290,853.65	0.55	0.93	衍生金融工具规模增加
卖出回购金融资产款	137,977,519,780.54	27.93	103,314,546,514.10	25.76	2.17	债券质押式卖出回购及质押式报价回购规模增加
代理买卖证券款	104,738,358,649.63	21.20	97,535,040,412.63	24.32	-3.12	客户保证金增加
代理承销证券款	-	-	473,250,054.25	0.12	-0.12	本报告期末无股票承销募集资金
应付职工薪酬	6,226,949,469.47	1.26	5,178,621,005.17	1.29	-0.03	计提人力费用增加

应交税费	2,689,015,801.16	0.54	1,578,916,592.47	0.39	0.15	应交代扣代缴客户个税增加
应付款项	16,950,753,669.24	3.43	6,271,590,506.64	1.56	1.87	应付履约保证金增加
应付债券	160,486,724,010.28	32.49	118,167,945,322.39	29.47	3.02	发行的公司债及美元债规模增加
租赁负债	969,215,294.92	0.20	862,819,522.87	0.22	-0.02	不适用
递延所得税负债	27,297,930.73	0.01	2,148,084.31	-	0.01	应纳税暂时性差异增加
合同负债	140,220,205.93	0.03	141,790,852.68	0.04	-0.01	不适用
其他负债	13,090,602,080.24	2.66	12,551,785,946.06	3.14	-0.48	不适用

主要境外资产情况

单位：元 币种：港币

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	营业收入	境外净资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
申万宏源(国际)集团有限公司	投资	33,516,121,979.39	香港	全资子公司	通过《境外子公司管理实施细则》等制度保障资产安全	553,762,311.07	4.72%	否

(二) 以公允价值计量的资产和负债

单位：元 币种：人民币

项目	2021年1月1日余额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1.交易性金融资产	164,567,857,020.29	-364,970,566.63	-	-	2,524,147,065,932.23	2,416,270,042,083.57	272,576,458,805.60
2.衍生金融资产	1,650,557,818.88	2,073,744,568.92	-	-	-	924,002,767.96	2,800,299,619.84
3.其他债权投资	57,282,608,667.83	-	55,074,311.13	211,302,237.99	67,651,779,405.99	87,109,179,309.83	37,125,399,149.14
4.其他权益工具投资	9,071,822,889.58	-	218,678,429.68	-	1,291,230,738.60	7,957,924,305.92	2,623,807,751.94
金融资产小计	232,572,846,396.58	1,708,774,002.29	273,752,740.81	211,302,237.99	2,593,090,076,076.82	2,512,261,148,467.28	315,125,965,326.52
其他	-	-	-	-	-	-	-
上述合计	232,572,846,396.58	1,708,774,002.29	273,752,740.81	211,302,237.99	2,593,090,076,076.82	2,512,261,148,467.28	315,125,965,326.52
1.交易性金融负债	3,451,936,529.57	4,548,020.53	-	-	18,844,893,785.09	16,134,382,943.64	6,166,995,391.55

2.衍生金融负债	2,221,290,853.65	-2,499,441,341.89	-	-	7,588,005,946.19	-	7,309,855,457.95
金融负债小计	5,673,227,383.22	-2,494,893,321.36	-	-	26,432,899,731.28	16,134,382,943.64	13,476,850,849.50

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性未发生重大变化

(三) 截至报告期末的资产权利受限情况

1.公司所有权受到限制的资产，具体请参见“第九节财务报告，附注七、1、8、10、15”的相关内容。

2.截至报告期末，公司无重大资产抵押情况。

(四) 比较式财务报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况

单位：元 币种：人民币

项目	2021 年末	2020 年末	增减	变动原因
结算备付金	24,343,165,506.63	18,239,263,358.77	33.47	期货业务结算备付金增加
衍生金融资产	2,800,299,619.84	1,650,557,818.88	69.66	衍生金融工具规模增加
存出保证金	29,113,660,023.59	18,347,661,263.26	58.68	交易保证金和履约保证金增加
应收款项	4,093,736,594.48	3,088,616,075.67	32.54	应收证券清算款和资产管理业务款增加
交易性金融资产	272,576,458,805.60	164,567,857,020.29	65.63	债券、股票、资管计划及基金等投资规模增加
其他债权投资	37,125,399,149.14	57,282,608,667.83	-35.19	调整债券投资结构，业务模式为收取利息和出售的债券投资规模减少
其他权益工具投资	2,623,807,751.94	9,071,822,889.58	-71.08	处置其他权益工具投资
在建工程	227,067,332.24	158,151,922.44	43.58	无形资产开发支出增加
无形资产	250,180,959.41	187,902,853.38	33.14	计算机软件类无形资产增加
交易性金融负债	6,166,995,391.55	3,451,936,529.57	78.65	结构化票据规模增

				加
衍生金融负债	7,309,855,457.95	2,221,290,853.65	229.08	衍生金融工具规模增加
卖出回购金融资产款	137,977,519,780.54	103,314,546,514.10	33.55	债券质押式卖出回购及质押式报价回购规模增加
代理承销证券款	-	473,250,054.25	-100.00	本报告期末无股票承销募集资金
应交税费	2,689,015,801.16	1,578,916,592.47	70.31	应交代扣代缴客户个税增加
应付款项	16,950,753,669.24	6,271,590,506.64	170.28	应付履约保证金增加
应付债券	160,486,724,010.28	118,167,945,322.39	35.81	发行的公司债及美元债规模增加
递延所得税负债	27,297,930.73	2,148,084.31	1,170.80	应纳税暂时性差异增加
归属于少数股东权益	11,832,585,960.79	1,625,972,943.33	627.72	子公司发行永续债
项目	2021年	2020年	增减	变动原因
利息净收入	1,004,817,010.60	3,606,195,605.27	-72.14	债务融资和债券质押式回购规模增加，利息支出增加
投资收益	11,921,721,979.46	5,886,500,810.79	102.53	金融工具持有期间和处置取得的收益增加
公允价值变动损益	-786,119,319.07	971,720,350.81	-180.90	交易性金融资产和衍生金融工具公允价值下降
资产处置损益	-2,062,696.06	6,831,359.01	-130.19	固定资产处置收益减少
其他收益	354,885,453.75	226,448,012.45	56.72	财政奖励资金增加
信用减值损失	521,970,102.31	798,302,133.07	-34.61	应收款项、融出资金新增计提信用减值损失减少
其他资产减值损失	117,008,228.08	16,605,134.72	604.65	大宗商品存货计提减值损失增加

（五）融资渠道、长短期负债结构分析

1. 公司融资渠道

公司主要的融资方式包括同业拆借、债券回购、转融通、收益凭证、公司债券、次级债券、短期融资券、永续债、短期借款和股权融资等。依据相关的法律法规规

定，公司根据自身的资金需求进行短、中、长期融资，支持公司业务的发展。

2. 公司长短期负债结构分析

单位：元 币种：人民币

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
短期借款	3,229,797,786.23	4,346,935,041.21
应付短期融资款	29,586,843,198.81	40,505,069,024.09
拆入资金	4,366,724,506.15	4,430,000,000.00
应付债券	160,486,724,010.28	118,167,945,322.39
合计：	197,670,089,501.47	167,449,949,387.69

上述负债中融资期限在一年以上的为人民币 1,175.40 亿元，融资期限在一年以下的为人民币 801.30 亿元，分别占上述债务总额比例为 59.46% 和 40.54%。除借款和债务融资工具外，公司还通过场内和场外回购融入资金，报告期末卖出回购金融资产款余额为人民币 1,379.78 亿元，融资期限均在一年以下。截至报告期末，公司无到期未偿还的债务，公司整体偿债能力较强，流动性风险可控。

3. 公司流动性管理政策及措施

公司以“加强自有资金管理，保障自有资金安全，提高自有资金使用效率，控制自有资金运用风险”为管理目标，已经建立了全面风险管理体系及流动性风险管理机制，并通过不断完善流动性储备管理体系，注重资产与负债在规模、期限、结构上的匹配，提升融资渠道多样性，开展流动性风险应急计划演练等，有效防范了流动性风险。报告期内，公司保持了足够的流动性储备，证券子公司流动性覆盖率和净稳定资金率等监管指标均符合监管标准。

4. 公司融资能力分析

公司已形成以银行间市场同业拆借、银行间市场及交易所市场债券回购、发行证券公司短期融资券、发行金融债、发行公司债券、发行次级债券及融资业务债权收益权转让、通过中国证券金融公司转融通、发行收益凭证等多种方式为一体的融资体系。公司规范经营，信誉良好，具有良好的信用记录，与商业银行保持良好的合作关系，有充足的银行授信额度，拥有较强的盈利能力和偿付能力，具备较强的短期和长期融资能力。

八、投资状况

(一) 长期股权投资情况

单位：元 币种：人民币

报告期投资额	上年同期投资额	变动幅度 (%)
4,512,057,679.62	4,706,513,720.78	-4.13

(二) 报告期内获取的重大股权投资情况

报告期内，公司无获取的重大股权投资情况。

(三) 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

报告期内，公司无正在进行的重大的非股权投资情况。

(四) 金融资产投资

1. 证券投资情况

单位：元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
资管计划	113938	宝盈金元宝 10 号集合资产管理计划	9,010,299,990.19	公允价值计量	513,374,011.97	-224,006,696.80	-	8,499,999,990.20	-	235,472,833.45	8,789,367,305.37	交易性金融资产	自有资金
资管计划	113914	融通基金申万宏源证券 1 号集合资产管理计划	7,616,627,254.84	公允价值计量	6,230,350,291.01	-112,594,280.37	-	4,799,999,996.50	3,362,869,047.85	417,446,071.16	7,554,886,959.29	交易性金融资产	自有资金
资管计划	SLS119	东兴量彩 FOF1 号单一资产管理计划	6,405,517,132.25	公允价值计量	1,723,751,865.66	300,643,500.15	-	6,232,342,974.57	1,516,658,364.69	376,165,801.31	6,740,079,975.69	交易性金融资产	自有资金
股票	002415	海康威视	4,925,005,368.17	公允价值计量	2,161,667,450.25	-597,684,012.82	-	8,165,024,533.30	5,123,894,281.77	201,828,950.56	4,605,113,688.96	交易性金融资产	自有资金
债券	200018	20 附息国债 18	4,463,630,606.76	公允价值计量	-	4,687,713.24	-	4,808,465,156.14	274,474,792.19	72,846,996.05	4,476,159,360.00	交易性金融资产	自有资金
资管计划	SSG105	国金证券睿选 1 号 FOF 单一资产管理计划	4,125,698,120.78	公允价值计量	-	195,497,948.74	-	4,125,698,120.78	-	195,497,948.74	4,321,196,069.52	交易性金融资产	自有资金
资管计划	E1ZX01	财达燕山智选 FOF1 号单一资产管理计划	3,359,293,898.81	公允价值计量	2,607,245,986.22	338,547,354.15	-	2,125,000,000.00	1,261,814,885.12	469,441,556.99	3,808,978,455.25	交易性金融资产	自有资金
资管计划	390050	中海聚盈单一资产管理计划	2,826,378,399.87	公允价值计量	-	30,237,373.34	-	3,260,000,000.00	433,621,600.13	83,092,895.84	2,856,615,773.21	交易性金融资产	自有资金
资管计划	113936	宝盈金元宝 9 号集合资产管理计划	1,943,299,977.28	公允价值计量	300,693,699.47	-8,765,993.39	-	1,642,999,978.79	-	44,688,961.54	1,934,927,684.87	交易性金融资产	自有资金
股票	002352	顺丰控股	1,660,765,606.45	公允价值计量	1,766,717.52	225,672,378.19	-	2,271,607,877.89	611,826,021.21	332,915,055.33	1,887,220,952.39	交易性金融资产	自有资金
期末持有的其他证券投资			269,960,513,207.27	-	223,835,641,058.10	-517,205,851.06	273,752,740.81	2,558,425,542,117.82	2,509,967,869,892.08	9,798,109,181.71	270,372,683,907.66	-	-

合计	316,297,029,562.67	-	237,374,491,080.20	-364,970,566.63	273,752,740.81	2,604,356,680,745.99	2,522,553,028,885.04	12,227,506,252.68	317,347,230,132.21	-	--
----	--------------------	---	--------------------	-----------------	----------------	----------------------	----------------------	-------------------	--------------------	---	----

注：1.本表包括报告期内持有的以公允价值计量和以摊余成本计量的境内外股票、基金、债券、信托产品等金融资产。

2.本表按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十只证券情况。

3.其他证券投资指：除前十只证券以外的其他证券投资。

2.衍生品投资情况

不适用

（五）募集资金使用情况

公司发行 H 股募集资金使用情况

为满足公司业务发展需求，进一步提升公司治理水平和核心竞争力，经中国证监会于 2019 年 3 月签发的证监许可[2019]393 号文《关于核准申万宏源集团股份有限公司发行境外上市外资股的批复》及香港联交所核准，本公司发行 H 股并于 2019 年 4 月 26 日在香港联交所主板挂牌上市交易。公开发售及国际配售合计发行 H 股 2,504,000,000 股，每股发行价格 3.63 港元。实际发行募集资金总额 9,088,746,465.99 港元。根据 H 股招股书，本次发行 H 股所募集资金净额约 50%用于发展证券业务，约 30%用于本金投资，约 20%用于进一步发展国际业务。

根据本次发行 H 股所募集资金净额约 50%用于发展证券业务的用途，公司第四届董事会第四十一次会议审议通过了对所属子公司申万宏源证券增加注册资本人民币 40 亿元的相关事项，增资完成后，申万宏源证券办理了注册资本的相关工商变更登记手续。

根据本次发行 H 股所募集资金净额约 20%用于进一步发展国际业务的用途，公司第四届董事会第四十五次会议审议通过了公司以境外募集资金不超过人民币 16 亿元增加申万宏源证券有限公司注册资本的有关事项。在增资完成后，由申万宏源证券相应向香港注册子公司申万宏源（国际）集团有限公司（简称“国际集团”）增资。2021 年 6 月，公司使用募集资金向申万宏源证券增资人民币 15 亿元，申万宏源证券相应办理了向国际集团的增资事宜。申万宏源证券工商登记手续和国际集团注册申请及登记工作已完成。报告期内，本公司 H 股募集资金使用用途与招股说明书披露的内容一致，没有发生变更。公司根据发展战略、市场状况及 H 股募集资金使用计划，已陆续将 H 股募集资金投入使用。

下表载列 H 股募集资金的使用情况：

使用方向	于 2021 年 12 月 31 日的已使用金额 (人民币亿元)	于 2021 年 12 月 31 日的未使用金额 (人民币亿元)	使用余下首次公开发售所得款项的预期时间	用于开展的业务
(1) 证券业务:	40.00	0.00	-	
(i) 用于发展企业金融业务, 满足并购客户的融资需求, 为企业客户提供一站式的投资银行服务解决方案;	4.00	0.00	-	主要用于投资银行业务
(ii) 用于发展个人金融业务, 满足客户日益增长的财富管理需求	20.00	0.00	-	主要用于信用业务、机构业务和财富管理等业务
(iii) 用于发展机构服务及交易业务, 满足客户综合金融服务需求	10.00	0.00	-	主要用于证券投资业务、金融衍生品业务等业务
(iv) 用于发展投资管理业务, 持续提升市场品牌	4.00	0.00	-	主要用于资产管理业务
(v) 用于加大金融科技投入, 发展数据挖掘、改善客户体验、加强风险控制、提高经营效率	2.00	0.00	-	主要用于金融科技业务
(2) 本金投资	23.00	0.00	-	
重点用于发展债权投资业务, 满足优质企业客户的融资需求, 支持经济转型发展	5.46	0.00	-	主要用于开展债权投资业务
发展直接股权投资, 投资第三方私募基金及向投资类子公司注资等	17.53	0.00	-	主要用于开展直接股权投资及第三方私募基金业务
(3) 发展国际业务	15.00	0.00	-	
(i) 为境外附属机构提供资金支持;	15.00	0.00	-	主要开展国际业务
(ii) 设立跨境基金、与境外机构合作拓展跨境投资管理业务、创设跨境产品及配置自营境外产品等	-	-	-	
合计	78.00	0.00	-	

截至 2021 年 12 月 31 日, 公司已悉数动用余下的募集资金, 公司发行 H 股所募集资金已全部使用完毕。

九、重大资产和股权出售

报告期内, 公司无重大资产和股权出售情况。

十、主要控股参股公司分析

(一) 主要子公司

单位: 元 币种: 人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
------	------	------	------	-----	-----	------	------	-----

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
申万宏源证券有限公司	全资子公司	证券经纪、证券投资咨询、融资融券、代销金融产品、证券资产管理业务、证券承销与保荐业务和证券自营业务	53,500,000,000	561,734,331,780.37	105,452,837,960.99	24,665,509,775.10	10,896,764,670.00	9,458,098,105.52
申万宏源产业投资管理有限责任公司	全资子公司	投资与资产管理，投资咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	200,000,000	293,740,263.11	215,659,885.36	15,948,561.07	15,047,714.67	14,558,940.64
宏源汇智投资有限公司	全资子公司	投资；资产管理；投资管理；企业管理咨询；投资咨询	2,000,000,000	5,656,878,132.80	2,247,050,965.78	286,239,700.43	179,006,358.97	132,885,387.89
宏源期货有限公司	全资子公司	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询	1,000,000,000	16,198,922,260.55	1,539,136,769.82	9,308,949,187.69	244,008,161.39	182,977,028.53
宏源汇富创业投资有限公司	全资子公司	创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构	500,000,000	547,610,780.33	506,096,217.52	32,887,202.41	-36,271,567.58	-38,053,113.12
申银万国投资有限公司	全资子公司	私募基金	1,000,000,000	1,291,451,519.79	1,112,068,036.89	59,728,041.08	22,029,318.97	17,184,728.78
申银万国创新证券投资有限公司	全资子公司	投资管理、咨询服务、顾问服务	2,000,000,000	2,451,463,724.83	2,425,079,993.60	238,541,954.90	204,825,757.37	158,391,954.29
申万宏源（国际）集团有限公司	全资子公司	投资控股	4,070,919,698 港元	33,516,121,979.39 港元	6,176,271,877.12 港元	553,762,311.07 港元	119,754,423.17 港元	-97,865,699.25 港元
申万宏源西部证券有限公司	全资子公司	证券经纪、证券投资咨询、融资融券、代销金融产品、证券投资基金代销、为期货公司提供中间	5,700,000,000	18,923,402,603.72	8,045,669,129.50	1,411,539,010.79	842,381,865.65	632,981,441.92

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
		介绍业务（以上各项业务限新疆、甘肃、陕西、宁夏、青海、西藏区域），证券自营（限服务新疆、甘肃、陕西、宁夏、青海、西藏区域证券经纪业务客户的证券自营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）						
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	全资子公司	证券承销（不含除可转换债券以外的债券品种）与保荐，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问	1,000,000,000	2,107,262,744.18	1,627,450,076.79	1,069,726,347.72	294,589,339.73	207,369,161.11
上海申银万国证券研究所有限公司	控股子公司	投资咨询业务	20,000,000	282,348,419.14	78,967,701.69	410,543,035.34	22,205,721.98	217,708.88
申银万国期货有限公司	控股子公司	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售	1,441,588,300	33,159,345,504.33	3,873,373,306.24	3,902,512,365.63	472,198,745.21	382,119,553.86
申万菱信基金管理有限公司	控股子公司	基金管理业务、发起设立基金以及经中国证监会批准的其他业务（包括销售其本身发起设立的基金）	150,000,000	1,455,088,860.00	1,109,096,081.00	662,326,324.00	169,946,219.49	125,354,552.00

(二) 参股公司

单位：元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
富国基金管理有限公司	参股公司	公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理	520,000,000	12,646,262,042.10	7,049,039,562.47	8,306,071,791.33	3,350,312,360.53	2,564,074,664.35

十一、公司控制的结构化主体情况

公司管理或投资多个结构化主体，主要包括基金、银行理财产品、资产管理计划与信托计划。为判断是否控制该类结构化主体，公司主要评估其通过参与设立相关结构化主体时的决策和参与度及相关合同安排等所享有的对该类结构化主体的整体经济利益（包括直接持有产生的收益以及预期管理费）以及对该类结构化主体的决策权范围。若公司通过投资合同等安排同时对该类结构化主体拥有权力、通过参与该结构化主体的相关活动而享有可变回报以及有能力运用本集团对该类结构化主体的权力影响可变回报，则公司认为能够控制该类结构化主体，并将此类结构化主体纳入合并财务报表范围。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司纳入合并范围的结构化主体包括本集团发行及管理的资产管理计划和直接投资在第三方发起设立的信托计划。上述纳入合并范围的结构化主体净资产账面价值为人民币 307.92 亿元。本公司及其子公司在上述结构化主体中的权益体现在其各自资产负债表中交易性金融资产为人民币 198.88 亿元。

十二、公司未来发展的展望

（一）行业格局和趋势

“十四五”时期的新发展阶段对资本市场提出了一系列新要求，国家对资本市场给予更多关注，资本市场在金融体系中的地位空前提升，“牵一发而动全身”的枢纽作用日益显现。资本市场的改革开放全面深化，法治建设不断完善，多层次资本市场体系基础制度改革加速推进，直接融资比重进一步提升，投资者结构持续优化。在此背景下，证券行业迎来了巨大的发展空间，但随着参与主体的日益多元化，市场竞争形势也日趋激烈，证券机构发展越来越倚重综合实力的提升，行业整合加速、集中度将进一步提高。

（二）公司发展战略

公司致力于成为以证券业务为核心，以高质量发展为主题，以稳中求进为主基调，以“投资+投行”为特色，金融科技赋能的一流综合金融服务商。公司坚持以客户为中心，全面推动业务转型创新，稳步推进轻资本业务与重资本业务、境内业务与境外业务的均衡发展，积极构建投资业务与投行业务的一体化发展模式，不断健全综合金融服务体系。

（三）经营计划

2022 年，公司将坚持稳中求进工作总基调，立足新发展阶段，贯彻新发展理念，服务新发展格局，继续做好服务国家战略和“六稳”、“六保”工作，坚定不移推进业务转型，着力提升机构化投资能力，积极打造投资业务与证券业务一体化的高质量发展体系；做好上市公司规范运作，努力打造高质量 A+H 上市平台。

（四）可能面对的风险及应对措施

结合对宏观经济形势、行业发展趋势、监管环境和公司自身情况的分析，公司面临的重大风险因素主要有市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、政策风险、法律合规风险和创新业务风险等。

1. 市场风险

公司市场风险敞口主要集中在自营投资业务、自有资金参与的资产管理业务等业务领域。

针对市场风险，公司建立了多层次的“风险偏好-风险容忍度-风险限额”的风险控制指标体系。董事会制定了风险偏好、风险容忍度，设定大类资产业务规模限额，以及市场风险损失限额。经理层对上述风险容忍度进行细化并制订了执行方案。风险管理部门逐日计量和监控市场风险限额相关指标，对公司整体市场风险进行全面评估。公司采用 VaR 和压力测试等方法分析和评估市场风险并定期对 VaR 模型的有效性进行回测。报告期内，各项投资业务表现良好。期末，申万宏源证券自营投资业务 VaR(1 天，95%) 为人民币 1.39 亿元。

全球经济因疫情反复和国际政治环境的不稳定导致增长动力减弱，我国经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力，各种不确定性因素增多，市场风险管理面临较大挑战。

公司的应对措施包括但不限于：（1）密切关注后疫情时代经济、金融演变趋势，加强对宏观经济形势及市场环境的跟踪分析及研判，加强对大类资产风险特征及未来变化趋势的研究，及时做好主动应对。（2）制定清晰的风险偏好与风险容忍度传导机制，严格执行自营投资、自有资金参与资产管理等业务的风险容忍度。（3）优化量化风险指标评估体系，包含在险价值、贝塔、波动率、利率基点价值、久期和投资集中度等风险计量指标，结合压力测试和敏感性分析等多种方法或工具进行计量评估。（4）规范模型全流程管理机制，夯实市场风险计量模型管理。（5）完善场外衍生品业务，加强场外衍生品业务风险管理的顶层设计，并使用股指期货、商品期货、利率互换、期权等衍生金融工具进行风险对冲。（6）对风控指标进行动态监控

和分级预警，及时采取有效应对措施。（7）在重大投资项目开展前，严格进行项目可行性分析，并由风险管理部门独立出具风险评估报告。

2.信用风险

公司信用风险敞口主要分布在融资类业务（融资融券和股票质押式回购业务）、固定收益自营业务、场外衍生品交易业务和非标投资等领域。

融资类业务方面：公司主动调整、压缩自有资金参与股票质押业务规模，2021年末规模较2020年末下降了48.90%，收缩信用风险敞口，融资类业务主要监管指标和容忍度指标符合规定标准。

固定收益自营业务方面：公司通过持续跟踪主体评级、债项评级，加强风险监测能力等措施，防范债券违约风险。

场外衍生品交易业务方面：公司通过对交易对手进行资质筛选，严格挂钩个股标的、交易对手的准入标准，并建立保证金机制等措施，防范交易对手信用风险。

非标类投资业务方面：公司通过认真开展项目尽职调查工作，主动获取一手资料，做好材料审核、数据测算，严格按照项目分级评估机制、审慎评估各类风险因素，严格准入标准等措施，防范信用违约风险。

宏观经济形势复杂严峻，经济下行与通胀风险并存，企业面临较大经营压力，在违约常态化背景下，信用风险管理工作面临较大挑战。

公司的应对措施包括但不限于：（1）搭建公司内评体系，实现内评系统全面覆盖境内外各子公司，实现集团范围内的统一评级及应用。（2）对全集团实行统一的、以实控人为主体的同一客户管控机制。（3）对全市场负面舆情信息进行监控，并将监控结果运用到评级结果更新、授信额度调整、负面清单准入限制等信用风险管理实践中。（4）加强对融资类业务的精细化管理，审慎开展项目评估，加强融资主体和担保品的风险评价和分析工作，加强项目存续期的跟踪、监控和管理，并不断优化信用风险管理系统，提升信用风险管控能力。（5）针对债券自营业务严格设定债项评级、主体评级等准入标准，并对交易方式、券种信用等级及类型、单一债券规模以及交易集中度等方面进行事前审核。（6）完善场外衍生品业务制度建设，设定交易对手评级及准入标准，完善风险限额指标及事前审批标准。（7）加强对资产证券化等项目的审核和存续期管理工作，密切跟踪项目状况，发现风险隐患时，及时采取应对措施。（8）针对发生信用违约的项目，通过成立风险项目处置小组，密切关注事态进展，积极研究制定应对方案等措施，妥善处置，确保信用风险可控。

3.流动性风险

针对流动性风险，一方面，公司不断完善流动性储备管理体系，加强对优质流动性资产的总量和结构管理，流动性储备较为充足；另一方面，在考虑宏观市场环境基础上，通过合理调整各期限资产比例、平衡债务到期分布、提升融资渠道多样性、优化负债期限结构、动态监测现金流缺口、开展流动性风险应急计划演练等，有效防范了流动性风险的发生。报告期内，申万宏源证券流动性覆盖率（LCR）和净稳定资金率（NSFR）两项流动性监管指标均符合监管标准。

国内经济工作坚持“稳字当头、稳中求进”，央行或将继续实施稳健的货币政策，注重灵活适度，保持流动性合理充裕。公司经营过程中会受宏观政策、市场环境、经营状况等因素影响，进而对公司资产负债配置等流动性管理工作产生影响。

公司应对措施包括但不限于：（1）做好全面资本规划，保持足够的流动性储备，稳步开展经营活动。（2）积极拓宽合作金融机构范围，完善流动性管理体系，提升优质流动性资产管理和债务融资管理能力。（3）加强流动性风险状况动态监控，持续跟踪和评估流动性监管指标、现金流缺口、流动性储备、公司融资能力等信息，开展流动性风险预警工作。（4）优化流动性风险计量模型，增加现金流动态预测和计量。（5）增加流动性风险压力测试频率，完善、优化情景设置，提高对流动性冲击的测算和应对能力。（6）开展流动性风险应急演练，将公司对境外子公司的担保事项、可能引发的声誉风险等情景纳入演练，提高公司对流动性风险应急报告和處理的能力，增强公司应对流动性危机的能力。（7）下达子公司流动性风险限额指标，强化子公司流动性风险管理，支持保障子公司各项业务发展。

4.操作风险

公司操作风险分布于公司各项业务流程和经营管理中，主要源于人员操作差错、系统缺陷、流程不完善及外部事件等因素。报告期内，公司因人员操作差错、系统缺陷和外部事件等因素引发了一些操作风险事件，个别事件引发客户投诉及索赔。在风险事件发生后，公司积极采取应对措施，努力化解风险，较好地保证了公司业务的正常开展。同时，通过优化复核机制、规范业务流程、完善系统缺陷、开展业务培训等措施，防范同类事件再次发生。

创新业务的发展，信息系统的广泛运用，业务规模的持续扩张等均可能引发操作风险事件，操作风险的管理面临较大挑战。

公司应对措施包括但不限于：（1）持续健全操作风险管理机制，修订完善操作

风险管理相关制度。（2）深入开展各单位的操作风险自评估工作，优化完善关键风险指标体系，加大损失数据收集力度，提升操作风险管理能力。（3）不断完善业务系统前端控制功能，加强信息系统风险评估、功能验证及日常监测，并制定有效的应急机制、开展应急演练。（4）持续开展典型风险案例宣导及业务培训，不断提升员工业务能力和风险管控意识。

5.政策风险

公司整体经营和各项业务发展受外部政策影响较大。一方面，国家宏观经济政策、利率政策等的变动会影响证券市场的走势，从而对证券经营机构的经营和业务发展产生直接而重要的影响；另一方面，证券监管机构发布一系列监管政策，鼓励证券经营机构进行价值投资，重视对投资者权益的保护，加强证券行业文化建设，规范证券公司收益互换业务和场外衍生品业务风险管控等，促进证券经营机构全力提升全面风险管理水平。

公司应对措施包括但不限于：（1）加强对宏观经济形势、行业动态的研究与分析，建立业务发展与风险管理的前瞻性研究机制，并采取主动应对措施，适时调整风控政策和业务策略。（2）密切关注监管政策变动趋势，强化与监管机构的沟通和联系，及时掌握监管导向和监管重点，并作为优化风险管理体系的着力点和发力点。

（3）严格落实并执行监管部门有关规定，完善相关业务的制度建设和系统建设，加强风险管控力度，保障业务健康发展。

6.法律合规风险

随着证券市场、上市公司监管各项法律法规的不断完善，以及监管部门对违法违规行为处罚力度的加大等，法律合规管理工作面临较大的挑战。

公司的应对措施包括但不限于：（1）积极关注法律法规变化并贯彻落实，健全完善法律合规体制机制。（2）进一步强化法律合规审查、合规监测、合规检查、反洗钱、信息隔离墙、利益冲突、关联交易管理及诉讼仲裁等工作。（3）进一步加强合规文化宣导，组织法律法规专题培训，加强员工警示教育，加强合规风险排查，提高员工合规意识，有效防范法律合规风险。

7.创新业务风险

随着金融改革不断深化，证券公司创新业务层出不穷，金融衍生品、跨境业务发展较快。申万宏源证券具备跨境业务资格和场外期权一级交易商资格，在衍生品、跨境等业务获得长足发展的同时，业务结构和产品类型也将日趋复杂，创新业务风险进

一步显现，相应的风险管控机制、标准等需要加强。

公司的应对措施包括但不限于：（1）申万宏源证券设立产品与创新业务委员会，负责公司创新业务的审核，并协调跨条线的创新业务开展。（2）各项创新业务配套相应的制度、系统和人员，为创新业务开展提供基础保障。（3）将子公司新业务、新模式、新产品等事项纳入公司分级评审决策体系，在子公司一级评估的基础上，由公司风险管理部门进行二级评估审核。（4）将创新业务的风险监测和预警纳入日常的风险管理工作中，并不断根据业务运行情况，动态调整控制阈值。（5）建立创新业务回溯评估机制，对新产品新业务实施展业回顾评估，进一步优化创新业务评审机制和流程，提升创新业务风险管理水平。

8.汇率风险

公司在香港设有子公司，其持有以港币为结算货币的资产，并设有外汇敞口的风险限额，期末外币净风险敞口占总业务敞口的比例较低。公司绝大部分的资产、负债、收益、成本及费用均以人民币列示，外币资产、负债及收入的占比较小，外币净敞口在本集团中占比较低，公司面临的汇率风险相对不大。未来，随着公司国际化业务布局以及人民币国际化进程的推进，公司将进一步加强对汇率的研究，及时采取合理有效的措施对冲管理汇率风险。

十三、环境、社会及管治报告及履行社会责任情况

公司履行社会责任的情况，请见本报告第五节“环境和社会责任”。在环境政策及表现方面，公司本年度已遵守《香港上市规则》附录二十七《环境、社会及管治报告指引》载列的“不遵守就解释条文”，详细情况请参见公司刊发的《申万宏源集团股份有限公司2021年度社会责任报告》。

公司管治情况，请见本报告第四节“公司治理”。公司全面遵守了《企业管治守则》中所有条文。

十四、获准许弥偿条文

公司已就其董事及高级管理人员可能面对因企业活动产生的对第三方的法律责任，为董事及行政人员之职责作适当之投保安排。

十五、董事、监事在重要合约中的权益

除服务合同外，公司或公司的子公司均未订立任何令公司董事或监事或与其有关连的实体于报告期仍然或曾经直接或间接享有重大权益的重要交易、安排或合约。

十六、董事与公司构成竞争的业务中所占的权益

本公司无任何董事在与本公司直接或间接构成或可能构成竞争的业务中有任何权益。

十七、管理合约

2021年，本公司概无订立或存在任何有关本公司全部或重大部分业务之管理及行政的合约。

十八、主要客户及供应商

公司打造了包括企业金融、个人金融、机构服务及交易和投资管理业务在内的业务体系，为企业客户、专业机构客户、个人及非专业机构客户提供综合金融服务。2021年，本集团的前五大客户所贡献的收入占营业收入的9.16%，前五大客户均非关联方。

由于业务性质的原因，公司没有主要供应商。

十九、公司董事、监事及高管情况

报告期内以及截至本报告日期，公司董事、监事及高级管理人员的构成、变动详情以及简历详情载于本报告第四节“公司治理”。

二十、遵守相关法律法规

作为在中国大陆和香港两地上市的公众公司，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《企业管治守则》等境内外上市地的法律、法规以及规范性文件的要求与《公司章程》的规定，制定并不断完善各项规章制度，规范运作，致力于不断维护和提升公司良好的市场形象。报告期内，公司无被处罚和公开谴责情况，公司所属子公司相关情况请参阅本报告“第六节重要事项”之“二十四、公司子公司重大事项”。

二十一、与员工、客户及供应商及有重要关系人士的关系

有关本公司的员工薪酬及培训计划详细资料请参阅本报告“第四节公司治理”之“十三、公司员工情况”、“员工薪酬政策”与“培训计划”。有关本公司与证券经纪人的关系请参阅本报告“第四节公司治理”之“十四、公司所属子公司申万宏源证券委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况”。有关本公司与主要客户及供应商的关系请参阅本节“主要客户及供应商”。

二十二、董事收购股份或债权证的权利

本公司或其任何附属公司概无于报告期内任何时间作出任何安排以使本公司董事或监事（包括彼等配偶及未满十八岁子女）可借收购本公司或任何其他法人团体之股份或债权证而获取利益。

二十三、捐款

本公司积极履行社会责任，2021 年度在公益广告、救灾捐款、教育资助、慈善捐赠等公益性方面的投入金额为人民币 5,289.32 万元。

二十四、股份及债券发行情况

报告期内股份发行情况请见本报告“第七节股份变动及股东情况”之“二、证券发行与上市情况”。

公司及所属子公司发行公司债券、次级债券、短期公司债券、短期融资券的情况请见本报告“第八节债券相关情况”、“第六节重要事项”之“二十四、公司子公司其他重要事项”。

二十五、利润分配及建议股息

公司现金分红政策的制定及执行情况、2021 年度利润分配预案载列于本报告“第四节公司治理”之“十五、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况”。

二十六、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

公司董事会、经营管理层非常重视投资者关系管理和信息披露工作。注重信息披露工作的真实性、及时性和公平性，积极维护中小投资者利益，在日常工作中认真听

取和回复中小投资者的建议和咨询。公司通过电话、邮件、公司或深交所网站、定期或不定期的推介会或采访、调研等方式和机构投资者、个人投资者保持通畅的互动沟通。详细情况如下：

序号	接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
1	2021年4月7日	-	电话沟通、网络	机构	公司2020年度业绩投资者及分析师会议所邀请人员	公司经营发展情况
2	2021年4月8日	-	网络	个人、机构	参加公司2020年度业绩说明会的投资者	公司经营发展情况
3	2021年5月26日	-	电话沟通	机构	天风证券分析师及线上调研邀请的投资者	公司经营发展情况
4	2021年6月10日	公司会议室	实地调研	机构	国泰君安证券股份有限公司、中银三星人寿保险有限公司、WTAssetManagement Limited	公司经营发展情况
5	2021年7月27日	-	电话沟通	机构	长江证券股份有限公司	公司经营发展情况
6	2021年8月30日	-	电话沟通	机构	公司2021年中期业绩投资者及分析师会议所邀请人员	公司经营发展情况
7	2021年9月14日	-	电话沟通	机构	华泰证券、华安基金、光大保德信、工银瑞信基金、建信基金、中国东方、泰康资产、天弘基金	公司经营发展情况
8	2021年11月4日	公司会议室	实地调研	机构	中国国际金融股份有限公司	公司经营发展情况
9	2021年11月5日	-	电话沟通	机构	华泰证券、泰康资产、平安资产、华安基金、工银瑞信、天弘基金、阳光资产、华泰保险资管、光大保德信基金、诚盛投资等机构投资者	公司经营发展情况
10	2021年11月5日	-	电话沟通	机构	开源证券、国泰基金、泰康基金、天风证券资管、农银汇理基金、红土创新基金、平安资产等机构投资者	公司经营发展情况
11	2021年11月10日	-	电话沟通	机构	瑞银证券有限责任公司	公司经营发展情况
12	2021年11月11日	-	电话沟通	机构	长江证券、复霏投资、泰达宏利基金、交银康联资产、开源证券、建信基金等机构投资者	公司经营发展情况
13	2021年12月9日	-	电话沟通	机构	西部证券、鹏扬基金、泰康资产、兴业基金等	公司经营发展情况

					机构投资者	
14	2021年12月24日	-	电话沟通	机构	中信建投证券股份有限公司	公司经营发展情况

注：公司接待投资者的投资者关系活动记录表在深交所网站（www.szse.cn）及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露。

第四节 公司治理

一、公司治理的基本状况

(一) 本公司作为深交所和香港联交所上市的公司，严格遵守上市地的法律、法规及规范性文件的要求，规范运作，依法建立健全法人治理结构，完善公司治理机制和制度体系，不断提升公司治理水平。本公司根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律、法规及规范性文件要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和公司经营层组成的健全、完善的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范、相互协调、相互制衡的公司治理体系。公司结合股票上市地规则等法律法规以及公司经营管理实际情况，不断健全公司治理制度体系，报告期内，公司修订了《公司章程》《董事会议事规则》《监事会议事规则》

《内部审计制度》《内部控制评价制度》《风险管理制度》等制度，保障公司经营管理持续规范发展。公司严格遵照《香港上市规则》附录十四《企业管治守则》（以下简称“《守则》”），全面遵循《守则》中的所有守则条文，同时达到了《守则》中所列明的绝大多数建议最佳常规条文的要求。

(二) 报告期内，公司召开股东大会3次，董事会11次，监事会8次，董事会战略委员会2次，董事会薪酬与提名委员会5次，董事会审计委员会9次，董事会风险控制委员会3次。历次股东大会、董事会会议、监事会会议及专门委员会的召集、提案、召开、表决、决议均符合法律法规、规范性文件以及《公司章程》、股东大会会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则等的有关规定，各位董事、监事依照法律法规和《公司章程》勤勉尽职地履行职责和义务，独立董事依据《独立董事制度》等认真审议议案和发表独立意见，充分保障各股东依法行使权利，充分尊重中小股东权益，未发生侵犯中小股东权益的情况。

(三) 公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司与控股股东、实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，保持了机构完整、业务独立。公司具有独立完整的业务及自主经营能力，自主经

营，独立核算，独立面对市场参与竞争，独立承担责任和风险。

（一）业务独立。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在显失公允的关联交易。

（二）人员独立。公司的总经理、执行委员会成员、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（三）资产独立。公司独立、完整地拥有与经营有关的业务体系及相关资产，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（四）机构独立。公司建立健全内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间没有机构混同的情形。

（五）财务独立。公司建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；公司没有与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

三、同业竞争情况

不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

（一）关于股东及股东大会

股东大会是公司的权力机构，股东通过股东大会依法行使职权。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东的权利和义务、股东大会的职权、股东大会的召开、表决、决议等事项进行了规定，确保股东大会规范运作，维护股东、特别是中小股东的合法权益。

根据《公司章程》第八十条，单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和《公司章程》的规定，在收到请求后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意。董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后 10 日内未作出反馈

的，单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。监事会同意召开临时股东大会的，应在收到请求 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续 90 日以上单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东可以自行召集和主持。

根据《公司章程》第八十五条，公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3% 以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司 3% 以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。否则，召集人在发出股东大会通知公告后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

（二）本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期及披露索引
2020 年度股东大会	年度股东大会	62.54%	2021-05-28	1. 《关于审议<公司 2020 年度董事会工作报告>的议案》	通过	会议决议事项详见公司于 2021 年 5 月 29 日《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 及于 2021 年 5 月 28 日香港联交所披露易网站 www.hkexnews.hk 披露的相关公告
				2. 《关于审议<公司 2020 年度监事会工作报告>的议案》		
				3. 《关于审议<公司 2020 年度财务决算报告>的议案》		
				4. 《关于公司 2020 年度利润分配方案的议案》		
				5. 《关于审议<公司 2020 年年度报告>的议案》		
				6. 《关于预计 2021 年度日常关联交易的议案》（逐项表决）		
				7. 《关于授予董事会增发公司 A 股、H 股股份一般性授权的议案》		
				8. 《关于审议<申万宏源集团股份有限公司未来三年股东回报规划（2021-2023 年）>的议案》		
				9. 《关于为宏源恒利（上海）实业有限公司提供担保的议案》		
				10. 《关于聘请公司 2021 年度审计		

				机构的议案》 11.《关于修订<申万宏源集团股份有限公司章程>的议案》 12.《关于修订<申万宏源集团股份有限公司董事会议事规则>的议案》 13.《关于修订<申万宏源集团股份有限公司监事会议事规则>的议案》 14.《关于修订<申万宏源集团股份有限公司股东大会对董事会授权方案（2020年）>的议案》 15.《关于选举申万宏源集团股份有限公司第五届董事会非独立董事成员的议案（储晓明先生、杨文清先生、黄昊先生、葛蓉蓉女士、任晓涛先生、张宜刚先生、朱志龙先生）》 16.《关于选举申万宏源集团股份有限公司第五届董事会独立董事成员的议案（杨小雯女士、武常岐先生、陈汉文先生、赵磊先生）》 17.《关于选举申万宏源集团股份有限公司第五届监事会监事成员的议案（徐宜阳先生、陈燕女士、姜杨先生）》		
2021 年第一次临时股东大会	临时股东大会	62.17%	2021-10-22	1.《关于选举公司董事的议案（张英女士）》 2.《关于选举公司监事的议案（方荣义先生）》 3.《关于调整公司独立非执行董事报酬的议案》	通过	会议决议事项详见公司于 2021 年 10 月 23 日《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 及于 2021 年 10 月 22 日香港联交所披露易网站 www.hkexnews.hk 披露的相关公告
2021 年第二次临时股东大会	临时股东大会	43.07%	2021-12-30	《关于与中国建银投资有限责任公司续签证券与金融类产品、交易及服务框架协议的议案》	通过	会议决议事项详见公司于 2021 年 12 月 31 日《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 及于 2021 年 12

					月 30 日香港联交所披露易网站 www.hkexnews.hk 披露的相关公告
--	--	--	--	--	--

作为 A+H 上市公司，公司为保证股东享有充分的知情权，确保信息披露的公开、公平、公正，并创造条件以进一步拓宽与投资者沟通的渠道，不断提升与投资者沟通的质量。公司委任董事会秘书和公司秘书负责信息披露工作，证券事务代表和董事会办公室协助信息披露工作和维护投资者关系。公司主要通过电话、电子邮件、公司网站投资者关系频道、深交所互动易、接待来访、参加投资者见面会等形式与投资者进行互动交流。股东可通过董事会秘书及董事会办公室，提出查询及表达意见。在适当的情况下，股东之查询及意见将转交董事会及/或本公司相关之董事会专门委员会，以解答股东之提问，确保公司股东尤其是中小股东能够充分行使自己的权利（公司联络方式请参阅本报告“第二节”之“二、联系人和联系方式”）

（二）表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会
不适用

五、董事、监事和高级管理人员情况

（一）基本情况

1. 董事、监事和高级管理人员基本情况表

姓名	职务	性别	年龄	任职起止日期	持股数量 (股)	报告期内 从公司领 取税前报 酬总额 (人民币 万元)	是否 在公司 关联方 获取 报酬
储晓明	执行董事、 董事长	男	59 岁	2015.02.11 至今	0	351.61	否
黄昊	执行董事	男	48 岁	2021.05.28 至今	0	156.04	否
	总经理			2020.12.18 至今			
	执行委员会成 员、主任			2021.05.28 至今			
葛蓉蓉	非执行董事	女	53 岁	2019.03.21 至今	0	-	是
任晓涛	非执行董事	男	50 岁	2019.03.21 至今	0	-	是
张宜刚	非执行董事	男	58 岁	2020.06.23 至今	0	-	是
朱志龙	非执行董事	男	51 岁	2021.05.28 至今	0	-	是
张英	非执行董事	女	50 岁	2021.10.22 至今	0	-	是

姓名	职务	性别	年龄	任职起止日期	持股数量(股)	报告期内从公司领取税前报酬总额(人民币万元)	是否在公司关联方获取报酬
杨小雯	独立非执行董事	女	58岁	2020.11.05 至今	0	17.25	是
武常岐	独立非执行董事	男	66岁	2021.05.28 至今	0	14.25	是
陈汉文	独立非执行董事	男	53岁	2021.05.28 至今	0	14.25	是
赵磊	独立非执行董事	男	47岁	2021.05.28 至今	0	12.25	是
方荣义	监事、监事会主席	男	55岁	2021.10.22 至今	0	209.87	否
陈燕	监事	女	46岁	2021.05.28 至今	0	-	是
姜杨	监事	男	43岁	2021.05.28 至今	0	-	是
李艳	职工监事	女	50岁	2021.05.28 至今	0	168.17	否
周洁	职工监事	女	48岁	2021.05.28 至今	0	117.56	否
任全胜	执行委员会成员	女	53岁	2021.05.28 至今	0	275.07	否
	财务总监			2020.12.18 至今			
	副总经理			2020.05.08 至 2021.05.28			
	董事会秘书(代行)			2020.12.18 至 2021.03.15			
刘跃	执行委员会成员	男	53岁	2021.05.28 至今	0	277.43	否
	总经理助理			2016.08.18 至 2021.05.28			
徐亮	董事会秘书	男	46岁	2021.03.15 至今	0	264.91	否
报告期内离任董事、监事和高级管理人员							
杨文清	执行董事	男	58岁	2019.03.21 至 2021.09.29	0	106.65	否
	副董事长			2019.03.29 至 2021.09.29			
陈建民	非执行董事	男	58岁	2017.02.13 至 2021.05.28	0	-	是
王洪刚	非执行董事	男	46岁	2016.09.12 至 2021.05.28	0	-	是
叶梅	独立非执行董事	女	55岁	2012.12.11 至 2021.05.28	0	7.5	是
谢荣	独立非执行董事	男	69岁	2012.12.11 至 2021.05.28	0	7.5	是
黄丹涵	独立非执行董事	女	72岁	2012.12.11 至 2021.05.28	0	6.25	是

姓名	职务	性别	年龄	任职起止日期	持股数量(股)	报告期内从公司领取税前报酬总额(人民币万元)	是否在公司关联方获取报酬
徐宜阳	监事、监事会主席	男	57岁	2019.10.25至2021.10.19	0	124.32	否
温锋	监事	男	53岁	2015.02.11至2021.05.28	0	-	是
龚波	监事	男	55岁	2012.12.11至2021.05.28	0	-	否
卫勇	监事	男	49岁	2016.09.12至2021.05.28	0	-	是
黄琦	职工监事	男	55岁	2015.05.14至2021.05.28	0	50.96	否
王艳阳	职工监事	男	50岁	2016.05.16至2021.05.28	0	47.81	否
谢鲲	职工监事	男	43岁	2015.05.14至2021.05.28	0	55.61	否
安歌军	职工监事	男	53岁	2015.05.14至2021.05.28	0	32.89	否
合计					0	2,318.15	

注1：公司未实行股权激励计划，本报告期内公司董事、监事和高级管理人员均未持有公司股票。

2：任期内，董事、监事和高级管理人员从公司获得的税前报酬总额包括基本年薪、绩效年薪、津贴、补贴。

2.报告期有关任期内董事、监事离任和高级管理人员解聘的情况

(1) 报告期内有关任期内董事、监事离任情况

2021年9月29日，公司执行董事、副董事长杨文清先生向董事会递交书面辞呈，因工作安排原因，杨文清先生申请辞去本公司第五届董事会副董事长、执行董事及董事会战略委员会委员职务。杨文清先生辞职后，在公司担任资深专家。

2021年10月19日，公司监事会主席徐宜阳先生向监事会递交书面辞呈，因工作安排原因，徐宜阳先生申请辞去本公司第五届监事会主席和监事职务。徐宜阳先生辞职后，担任特聘专家。

(2) 报告期内有关高级管理人员解聘的情况

报告期内，公司不存在高级管理人员解聘的情况。

3.公司董事、监事、高级管理人员变动情况

(1) 报告期内，董事变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
黄昊	执行董事	股东大会选举	2021年5月28日	换届选举
朱志龙	非执行董事	股东大会选举	2021年5月28日	换届选举
张英	非执行董事	股东大会选举	2021年10月22日	股东大会选举
武常岐	独立董事	股东大会选举	2021年5月28日	换届选举
陈汉文	独立董事	股东大会选举	2021年5月28日	换届选举
赵磊	独立董事	股东大会选举	2021年5月28日	换届选举
杨文清	执行董事、 副董事长	离任	2021年9月29日	工作安排原因
陈建民	非执行董事	任期满离任	2021年5月28日	任期届满
王洪刚	非执行董事	任期满离任	2021年5月28日	任期届满
叶梅	独立董事	任期满离任	2021年5月28日	任期届满
谢荣	独立董事	任期满离任	2021年5月28日	任期届满
黄丹涵	独立董事	任期满离任	2021年5月28日	任期届满

2021年3月30日，公司第四届董事会第六十次会议审议通过《关于提名公司第五届董事会非独立董事候选人的议案》，提名储晓明先生、杨文清先生、黄昊先生为公司第五届董事会执行董事候选人，提名葛蓉蓉女士、任晓涛先生、张宜刚先生、朱志龙先生为公司第五届董事会非执行董事候选人；审议通过《关于提名公司第五届董事会独立董事候选人的议案》，提名杨小雯女士、武常岐先生、陈汉文先生、赵磊先生为公司第五届董事会独立非执行董事候选人。

2021年5月28日，公司2020年度股东大会审议通过《关于选举申万宏源集团股份有限公司第五届董事会非独立董事成员的议案》《关于选举申万宏源集团股份有限公司第五届董事会独立董事成员的议案》，选举储晓明先生、杨文清先生、黄昊先生为公司第五届董事会执行董事；选举葛蓉蓉女士、任晓涛先生、张宜刚先生、朱志龙先生为公司第五届董事会非执行董事；选举杨小雯女士、武常岐先生、陈汉文先生、赵磊先生为公司第五届董事会独立非执行董事。

2021年5月28日，公司召开第五届董事会第一次会议，审议通过《关于选举第五届董事会董事长、副董事长的议案》，选举储晓明董事为公司第五届董事会董事长，选举杨文清董事为公司第五届董事会副董事长，任期自2021年5月28日至第五

届董事会任期届满。

2021 年 9 月 16 日，公司召开第五届董事会第三次会议，审议通过《关于提名董事候选人的议案》，同意提名张英女士为公司第五届董事会董事候选人（非执行董事），并提请公司股东大会审议选举。

2021 年 10 月 22 日，公司 2021 年第一次临时股东大会审议通过《关于选举公司董事的议案》，选举张英女士为公司第五届董事会董事（非执行董事）。

2021 年 9 月 29 日，因工作安排原因，公司副董事长、董事杨文清先生递交书面辞呈，辞去公司第五届董事会副董事长、董事及董事会战略委员会委员职务。杨文清先生辞职后，在公司担任资深专家。

（相关情况请详见公司于 2021 年 3 月 31 日、5 月 29 日、9 月 17 日、9 月 30 日、10 月 23 日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 及于 2021 年 3 月 30 日、5 月 28 日、9 月 16 日、9 月 29 日、10 月 22 日在香港联交所披露易网站 www.hkexnews.hk 披露的相关公告）

（2）报告期内，监事变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
方荣义	监事	股东大会选举	2021 年 10 月 22 日	股东大会选举
	监事会主席	监事选举	2021 年 10 月 22 日	监事选举
陈燕	监事	股东大会选举	2021 年 5 月 28 日	换届选举
姜杨	监事	股东大会选举	2021 年 5 月 28 日	换届选举
李艳	职工监事	职工大会选举	2021 年 5 月 28 日	职工大会换届选举
周洁	职工监事	职工大会选举	2021 年 5 月 28 日	职工大会换届选举
徐宣阳	监事、监事会主席	离任	2021 年 10 月 19 日	工作安排原因
温锋	监事	任期满离任	2021 年 5 月 28 日	任期届满
龚波	监事	任期满离任	2021 年 5 月 28 日	任期届满
卫勇	监事	任期满离任	2021 年 5 月 28 日	任期届满
黄琦	职工监事	任期满离任	2021 年 5 月 28 日	任期届满
王艳阳	职工监事	任期满离任	2021 年 5 月 28 日	任期届满
谢鲲	职工监事	任期满离任	2021 年 5 月 28 日	任期届满
安歌军	职工监事	任期满离任	2021 年 5 月 28 日	任期届满

2021 年 3 月 30 日，公司第四届监事会第三十六次会议审议通过《关于提名公司第五届监事会监事候选人的议案》，同意提名徐宜阳先生、陈燕女士、姜杨先生为公司第五届监事会监事候选人。

2021 年 5 月 28 日，公司 2020 年度股东大会选举徐宜阳先生、陈燕女士和姜杨先生为第五届监事会监事，与经公司 2021 年 5 月 10 日第五次职工大会选举产生的职工监事李艳女士、周洁女士共同组成公司第五届监事会。同时，温锋先生、龚波先生、卫勇先生、黄琦先生、王艳阳先生、谢鲲先生、安歌军先生不再担任公司监事职务。

2021 年 5 月 28 日，公司第五届监事会第一次会议审议通过《关于选举第五届监事会主席的议案》，选举徐宜阳先生为第五届监事会主席；审议通过《关于选举第五届监事会专门委员会成员的议案》，同意第五届监事会各专门委员会组成人员如下：

监事会财务监督检查委员会：主任委员：姜杨先生；委员：陈燕女士、李艳女士

监事会履职监督检查委员会：主任委员：李艳女士；委员：陈燕女士、周洁女士

2021 年 9 月 25 日，公司召开第五届监事会第三次会议，审议通过《关于提名公司监事候选人的议案》，同意提名方荣义先生为公司第五届监事会监事候选人，提请公司股东大会审议选举。

2021 年 10 月 19 日，公司监事会收到公司监事会主席、监事徐宜阳先生递交的书面辞呈。因工作安排原因，徐宜阳先生申请辞去公司第五届监事会主席和监事职务。徐宜阳先生辞职后，任特聘专家。

2021 年 10 月 22 日，公司 2021 年第一次临时股东大会审议通过《关于选举公司监事的议案（方荣义先生）》，选举方荣义先生为公司第五届监事会监事。

2021 年 10 月 22 日，公司召开第五届监事会第四次会议，审议通过《关于选举监事会主席的议案》，选举方荣义监事为公司第五届监事会主席。

（相关情况请详见公司于 2021 年 3 月 31 日、5 月 11 日、5 月 29 日、9 月 27 日、10 月 20 日、10 月 23 日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 及于 2021 年 3 月 30 日、5 月 10 日、5 月 28 日、9 月 26 日、10 月 19 日、10 月 22 日在香港联交所披露易 www.hkexnews.hk 披露的相关公告。）

（3）报告期内，高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
----	-------	----	----	----

黄昊	执行委员会成员、主任	聘任	2021年5月28日	董事会聘任
任全胜	副总经理	聘任	2020年5月8日至2021年5月28日	董事会聘任
	执行委员会成员		2021年5月28日	董事会聘任
	董事会秘书（代行）		2020年12月18日至2021年3月15日	董事会指定
刘跃	总经理助理	聘任	2016年8月18日至2021年5月28日	董事会聘任
	执行委员会成员	聘任	2021年5月28日	董事会聘任
徐亮	董事会秘书	聘任	2021年3月15日	董事会聘任

2021年3月15日，公司第四届董事会第五十九次会议通过《关于聘任董事会秘书的议案》，聘任徐亮同志担任公司董事会秘书，自董事会审议通过之日起生效。任全胜女士不再代行董事会秘书职责。

2021年5月28日，公司第五届董事会第一次会议审议通过《关于聘任申万宏源集团股份有限公司执行委员会主任及成员的议案》，同意总经理黄昊先生为公司执行委员会成员、主任；任全胜女士为公司执行委员会成员兼财务总监；刘跃先生为公司执行委员会成员。任全胜女士不再担任公司副总经理职务；刘跃先生不再担任公司总经理助理职务。

（相关情况请详见公司于2021年3月16日、5月29日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 及于2021年3月15日、5月28日在香港联交所披露易 www.hkexnews.hk 披露的相关公告。）

（4）公司秘书及授权代理人变动情况

2021年1月29日，公司第四届董事会第五十八次会议审议通过《关于委任公司秘书及授权代理人的议案》，同意委任陈淳女士为公司秘书及代表本公司于香港接收法律程序文件及通知的授权代表，该等委任自董事会审议通过之日起生效。霍宝儿女士因工作变动，辞去公司秘书及公司授权代理人的职务。霍宝儿女士的辞任自董事会审议通过上述委任事项之日起生效。

2021年3月30日，公司第四届董事会第六十次会议审议通过《关于委任联席公司秘书和公司授权代表的议案》，委任徐亮先生担任联席公司秘书及公司授权代表，自董事会审议通过之日起生效，原董事陈建民不再担任公司授权代表。

2021年10月29日，公司第五届董事会第四次会议审议通过《关于委任公司秘书

及授权代理人的议案》，同意委任黄伟超先生为公司的联席公司秘书及根据公司条例（香港法例第 622 章）第 16 部要求的代表本公司于香港接收送达法律程序文件及通知的授权代表（以下简称“公司授权代理人”），该等委任自董事会审议通过之日起生效。陈淳女士因工作变动原因，于 2021 年 10 月 29 日辞去公司的联席公司秘书及公司授权代理人职务。陈淳女士的辞任自董事会审议通过上述委任事项之日起生效。

（相关情况请详见公司于 2021 年 1 月 30 日、3 月 31 日、10 月 30 日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 及于 2021 年 1 月 29 日、3 月 30 日、10 月 29 日在香港联交所披露易 www.hkexnews.hk 披露的相关公告）

（二）公司董事、监事和高级管理人员的任职情况

1. 专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

（1）董事

执行董事

储晓明先生，现任申万宏源集团股份有限公司执行董事、董事长。主要工作经历包括：自 1984 年 8 月至 2002 年 6 月在中国工商银行工作，先后任商业信贷部科员、副主任科员，技改信贷部项目评估处负责人、副处长，技改信贷部调查评估处副处长，固定资产信贷部调查评估处处长，评估咨询部基础设施评估处处长，银通投资咨询公司总经理，银行资产风险管理部副总经理级调研员；自 2002 年 6 月至 2010 年 8 月在中国海洋石油公司工作，先后任中海石油财务有限责任公司副总经理，中海信托投资有限责任公司常务副总经理、党委书记、总经理；自 2010 年 8 月至 2014 年 12 月任申银万国证券股份有限公司党委书记；自 2010 年 10 月至 2015 年 1 月任申银万国证券股份有限公司总经理；自 2010 年 12 月至 2015 年 2 月任申银万国证券股份有限公司副董事长；自 2010 年 12 月至 2016 年 3 月先后兼任申银万国（香港）集团有限公司副董事长、总经理和申万宏源（国际）集团有限公司副董事长、总经理；自 2010 年 12 月至 2016 年 3 月先后兼任申银万国（香港）有限公司董事长、申万宏源（香港）有限公司董事长；自 2011 年 3 月至 2019 年 12 月任上海申银万国证券研究所有限公司副董事长；自 2014 年 12 月至今任申万宏源集团股份有限公司和申万宏源证券有限公司党委书记；自 2015 年 1 月至今任申万宏源证券有限公司执行董事、董事长；自 2015 年 2 月至今任申万宏源集团股份有限公司执行董事、董事长；自 2016

年3月至2019年9月兼任申万宏源（国际）集团有限公司董事长。储晓明先生于1984年7月在中央财政金融学院（现中央财经大学）取得经济学学士学位，并于2003年11月在香港大学取得工商管理（国际课程）硕士学位。

黄昊先生，现任申万宏源集团股份有限公司执行董事、总经理、执行委员会成员及主任。主要工作经历包括：自1999年7月至2005年2月于国家外汇管理局历任政策研究处主任科员、助理调研员、团委书记（兼）等；自2005年2月至2020年11月于中央汇金投资有限责任公司历任资本市场部副主任、综合部国家开发银行股权管理处副主任及处主任、证券机构管理部董事总经理、副主任、证券机构管理部/保险机构管理部副主任、直管企业领导小组办公室/股权管理二部副主任、综合管理部主任；自2005年9月至2013年1月担任国泰君安证券股份有限公司（601211.SH，02611.HK）董事；自2012年4月至2017年10月担任国家开发银行董事、国开金融有限责任公司董事；自2020年2月至2020年12月担任中国国际金融股份有限公司（601995.SH，03908.HK）非执行董事；自2020年12月至今担任申万宏源集团股份有限公司总经理；自2021年5月担任申万宏源集团股份有限公司执行董事、执行委员会成员及主任。黄昊先生于1996年7月获得浙江大学经济学学士学位，于1999年5月获得清华大学管理学硕士学位，于2011年7月获得中国人民银行金融研究所经济学博士学位。

非执行董事

葛蓉蓉女士，现任申万宏源集团股份有限公司非执行董事。主要工作经历包括：自1989年7月至1991年8月任黄山市对外经贸局财务科科员；自1994年7月至1998年8月任北京工业大学经管学院讲师；自1998年8月至2001年9月任大鹏证券公司（北京）研究部副研究员；自2001年9月至2005年3月任中国证监会发行监管部主任科员；自2005年3月至2007年9月先后任中央汇金投资有限责任公司建行股权管理部高级经理、副主任；自2007年9月至2011年2月先后任中央汇金投资有限责任公司银行部建行股权管理处副主任、主任；自2008年9月至2011年11月任中央汇金投资有限责任公司监事会职工监事；自2011年2月至2012年1月任中央汇金投资有限责任公司银行部侯任董事；自2012年1月至2017年6月任中国工商银行股份有限公司非执行董事；自2013年1月至2017年7月先后任中央汇金投资有限责任公司银行机构管理一部研究支持处主任、处长；自2015年6月至2017年12月先后任中央汇金投资有限责任公司银行机构管理一部

副主任、董事总经理；自2018年3月至2019年6月担任工银瑞信基金管理有限公司独立董事；自2019年3月至今任中央汇金投资有限责任公司直管企业领导小组办公室/股权管理二部派出董事；自2019年3月至今任申万宏源集团股份有限公司非执行董事；自2019年6月至今任申万宏源证券有限公司非执行董事；自2021年2月至今任中央汇金投资有限责任公司直管企业领导小组办公室/股权管理二部董事总经理。葛蓉蓉女士于1989年7月在浙江大学材料科学与工程学专业取得工学学士学位，于1994年6月在北京师范大学政治经济学专业取得经济学硕士学位，并于2006年12月在中国科学技术大学管理学院取得管理学博士学位。

任晓涛先生，现任申万宏源集团股份有限公司非执行董事。主要工作经历包括：自1994年7月至1999年8月任上海市建平中学数学教师；自2002年7月至2010年9月先后任中国太平洋保险（集团）股份有限公司财务部精算分析员、精算经理、精算部精算高级经理；自2010年9月至2012年2月任中央汇金投资有限责任公司非银行部高级副经理；自2012年2月至2014年7月任中央汇金投资有限责任公司证券机构管理部/保险机构管理部高级副经理；自2014年7月至2019年3月先后任中央汇金投资有限责任公司证券机构管理部/保险机构管理部保险机构股权管理二处主任、高级副经理、高级经理、处长；自2015年2月至2015年8月任中国大地财产保险股份有限公司发展企划部副总经理；自2015年9月至2015年12月任中国大地财产保险股份有限公司资产管理部副总经理，兼中国（上海）自由贸易试验区分公司副总经理；自2019年3月至今任中央汇金投资有限责任公司直管企业领导小组办公室/股权管理二部派出董事；自2019年3月至今任申万宏源集团股份有限公司非执行董事；自2019年6月至今任申万宏源证券有限公司非执行董事；自2021年2月至今任中央汇金投资有限责任公司直管企业领导小组办公室/股权管理二部董事总经理。任晓涛先生于1994年6月在东北师范大学取得理学学士学位，于2002年6月在中央财经大学金融学专业取得经济学硕士学位。

张宜刚先生，现任申万宏源集团股份有限公司非执行董事。主要工作经历包括：自1983年8月至1998年5月先后任职于四川省盐亭县政府多种经营办公室、四川省盐亭县委政策研究室、县委办公室、四川省绵阳市委办公室；自1998年5月至2007年12月任四川省委办公厅办公室副处级秘书、正处级秘书（其间：自2001年12月至2007年1月挂任四川省国有资产投资管理有限责任公司副总经理）；自2007年12月至2009年3月任四川省国资委办公室调研员（其间：2007年1月至2009年3月挂任四川省国有资产投资管理有限责任公司董事长、党委书记、纪委书记）；自2009年3月至2019年7月历

任四川发展（控股）有限责任公司副总经理，董事、副总经理，党委委员、董事、副总经理，党委副书记、董事、副总经理；自2015年4月至2018年12月任四川晟天新能源发展有限公司董事；自2015年12月至2019年8月任四川发展国瑞矿业投资有限公司执行董事；自2015年2月至今任四川城乡建设投资有限责任公司董事长；自2019年7月至2020年6月任四川发展（控股）有限责任公司党委副书记、董事；自2020年6月至今任四川发展（控股）有限责任公司党委副书记、副董事长、总经理；自2020年6月至今任申万宏源集团股份有限公司非执行董事。张宜刚先生于1983年8月毕业于西南农学院（2005年更名为西南大学）农学专业，取得农学学士学位，于2005年6月毕业于电子科技大学高级管理人员工商管理专业，取得工商管理硕士学位。

朱志龙先生，现任申万宏源集团股份有限公司非执行董事。主要工作经历包括：自1992年7月至1995年7月任上海地矿工程勘察院财务主管；自1995年7月至2000年8月任上海市地质矿产局综合经济管理处副主任科员、会计主管（正科级），计财处副处长；自2000年8月至2009年3月任上海市房屋土地资源管理局资金处（审计处）副处长，审计处处长，监察室（审计处）主任（处长），纪委副书记；自2009年3月至2015年12月任上海市住房保障和房屋管理局纪检监察室主任，审计处处长，纪监室（审计处）主任（处长），纪检组副组长，计划财务处处长，计划财务处（审计处）处长；自2015年12月至2020年9月任上海市住房城乡建设管理委员会综合计划处处长、一级调研员；自2020年9月至今任上海久事（集团）有限公司财务总监；自2021年5月至今任申万宏源集团股份有限公司非执行董事。朱志龙先生于1992年7月毕业于河北地质学院会计专业，取得经济学学士学位，于2005年1月毕业于华东师范大学公共管理专业，取得公共管理硕士学位，于2010年6月毕业于上海交通大学法律硕士专业，取得法律硕士学位。

张英女士，现任申万宏源集团股份有限公司非执行董事。主要工作经历包括：自1993年7月至1994年7月于北京城建四建设工程有限责任公司任职；自1997年4月至1998年12月于中国投资银行筹资部任职；自1998年12月至2003年9月于国家开发银行资金局任职；自2003年9月至2012年8月于国家开发银行政策研究室历任副处长、处长等；自2012年8月至2020年1月于中央汇金投资有限责任公司证券机构管理部/保险机构管理部任高级经理；自2014年7月至2020年1月于中央汇金投资有限责任公司证券机构管理部/保险机构管理部研究支持处历任处主任、处长；自2020年1月至2021年8月任中央汇金投资有限责任公司直管企业领导小组办公室/股

权管理二部综合处处长、高级经理；自 2021 年 8 月至今任中央汇金投资有限责任公司直管企业领导小组办公室/股权管理二部董事总经理；自 2021 年 9 月至今任中央汇金投资有限公司直管企业领导小组办公室/股权管理二部派出董事；自 2021 年 9 月至今任申万宏源证券有限公司非执行董事；自 2021 年 10 月至今任申万宏源集团股份有限公司非执行董事。张英女士于 1993 年 7 月获得中国人民大学投资经济管理专业经济学学士学位，于 1997 年 4 月获得中国人民银行研究生部国际金融专业经济学硕士学位。

独立非执行董事

杨小雯女士，现任申万宏源集团股份有限公司独立非执行董事。主要工作经历包括：自1993年6月至1997年5月任Verizon Investment Management Corp.国际证券部负责人；自1997年6月至2000年1月任JP Morgan Chase & Co.资本市场部门副总裁；自2000年1月至2003年3月任电讯盈科有限公司旗下风险投资基金PCCW VENTURES LIMITED中国区负责人；自2004年10月至今任龙腾资本有限公司董事长及创始管理合伙人。自2009年12月至今兼任苏州龙瑞创业投资管理有限公司董事长及创始管理合伙人；自2014年4月至今兼任南京龙骏投资管理有限公司董事长及创始管理合伙人；自2020年11月至今任申万宏源集团股份有限公司独立非执行董事。杨小雯女士于1984年7月毕业于北京外国语大学国际关系专业，取得文学学士学位；于1993年5月毕业于美国耶鲁大学管理学院，取得工商管理硕士学位。

武常岐先生，现任申万宏源集团股份有限公司独立非执行董事。主要工作经历包括：自 1990 年 2 月至 1991 年 7 月任比利时鲁汶大学中国研究中心研究员；自 1991 年 8 月至 2001 年 6 月任香港科技大学商学院经济学系助理教授；自 1997 年 8 月至 1998 年 1 月任美国西北大学凯洛格管理学院访问学者；自 1998 年 9 月至 1998 年 12 月任比利时鲁汶天主教大学应用经济学系访问教授；自 2001 年 7 月至 2004 年 6 月任香港科技大学商学院瑞安中国经管中心副主任及经济学系兼任副教授；自 2001 年 9 月至 2011 年 1 月任北京大学光华管理学院战略管理学系主任；自 2002 年 8 月至 2010 年 12 月任北京大学光华管理学院 EMBA 学位项目中心主任；自 2003 年 2 月至 2010 年 12 月任北京大学光华管理学院副院长；自 2005 年至 2011 年任香港科技大学商学院经济学系兼任教授；自 2007 年 5 月至 2020 年 12 月任北京大学国家高新技术产业开发区发展战略研究院院长；自 2011 年 3 月至 2020 年 12 月任北京大学光华领导力

研究中心主任；自 2012 年至 2018 年任香港大学经济金融学院访问教授；自 2001 年 9 月至今任北京大学光华管理学院战略管理学教授；自 2019 年 10 月至今任山东大学管理学院院长、讲席教授；自 2006 年 9 月至今任北京大学国际经营管理研究所常务副所长；自 2021 年 1 月至今任北京大学国家高新技术产业开发区发展战略研究院常务副院长；自 2014 年 9 月至今兼任中国企业管理研究会第五届常务副理事长；自 2019 年 8 月至今兼任国家知识产权局十四五国家知识产权规划编制指导专家组专家；自 2015 年 2 月至今兼任中国贸易促进委员会专家委员会专家委员；自 2016 年 9 月至今兼任中国管理科学学会战略管理专业委员会主任委员；自 2019 年 11 月至今兼任中国国际经济合作学会常务理事；自 2012 年 12 月至 2019 年 6 月担任北京电子城高科技集团股份有限公司（600658.SH）的独立董事；自 2013 年 4 月至今任海尔智家股份有限公司（600690.SH, 690D, 6690.HK）外部董事；自 2015 年 5 月至 2021 年 11 月任华夏银行股份有限公司（600015.SH）外部监事；自 2016 年 8 月至今任亿嘉和科技股份有限公司（603666.SH）独立董事；自 2017 年 7 月至今任爱心人寿保险股份有限公司独立董事；自 2016 年 6 月至 2021 年 11 月任北青传媒股份有限公司（1000.HK）独立非执行董事；自 2019 年 2 月至今任天能股份有限公司（688819.SH）独立董事；自 2021 年 5 月至今任申万宏源集团股份有限公司独立非执行董事。武常岐先生于 1990 年 10 月获比利时鲁汶大学应用经济学博士学位；于 1986 年 2 月获比利时鲁汶大学企业工商管理硕士（MBA）学位；于 1982 年 7 月获山东大学经济学学士学位。

陈汉文先生，现任申万宏源集团股份有限公司独立非执行董事。主要工作经历包括：自 1990 年 8 月至 1999 年 11 月担任厦门大学会计系助教、讲师、副教授；自 1999 年 12 月至 2015 年 5 月担任厦门大学管理学院会计系教授（其中 2001 年 2 月至 2015 年 5 月担任厦门大学管理学院会计系博士生导师，2004 年 4 月至 2015 年 4 月担任厦门大学会计系主任、管理学院副院长、研究生院副院长、厦门大学学术委员会秘书长）；自 2015 年 5 月至 2021 年 11 月担任对外经济贸易大学国际商学院会计系教授（其中，2017 年 5 月至 2021 年 11 月担任对外经济贸易大学惠园特聘教授，2018 年 1 月至 2021 年 11 月担任对外经济贸易大学国际商学院一级教授）；自 2015 年 5 月至今担任对外经济贸易大学博士生导师；2021 年 11 月至今担任南京审计大学教授；自 2013 年 5 月至 2021 年 12 月任厦门国际银行股份有限公司独立董事；自 2017 年 5 月起任大连万达商业管理集团股份有限公司独立董事；自 2017 年 5 月起任上海富友支付服务股份有限公司独立董事；自 2018 年 11 月起任北京三元基因药业股份有

限公司（837344.OC）独立董事；自 2019 年 6 月起任交通银行股份有限公司（601328.SH，03328.HK）外部监事；自 2020 年 5 月起任中国神华能源股份有限公司（601088.SH，01088.HK）独立董事；自 2021 年 5 月至今任申万宏源集团股份有限公司独立非执行董事。陈汉文先生于 1990 年 7 月毕业于厦门大学会计系审计学专业，取得学士学位；于 1997 年 8 月毕业于厦门大学会计学专业，取得博士学位。

赵磊先生，现任申万宏源集团股份有限公司独立非执行董事。主要工作经历包括：于 2005 年 7 月至 2012 年 2 月任西南政法大学民商法学院讲师、副教授；2007 年 10 月至 2010 年 6 月任对外经济贸易大学博士后流动站研究人员（国际商法博士后）；于 2009 年 5 月至 2009 年 12 月挂职重庆市第一中级人民法院民二庭庭长助理；于 2011 年 10 月至 2013 年 9 月任特华博士后工作站研究人员（金融学博士后）；于 2012 年 3 月至 2016 年 11 月任中国社会科学杂志社编辑、法学学科负责人；于 2015 年 8 月至今任中国法学期刊研究会常务理事；于 2016 年 5 月至今任中国证券法学研究会常务理事；于 2016 年 11 月至今任国家高端智库武汉大学国际法研究所兼职研究员；于 2016 年 12 月至今任中国社会科学院法学研究所副研究员、研究员（教授）；于 2019 年 9 月至今任西南政法大学民商法学博士生导师；于 2019 年 10 月至今任中国商法学研究会常务理事，兰州大学外聘教授，兼任中国审判理论研究会商事审判专业委员会专家委员、金融审判专业委员会专家委员；于 2020 年 11 月至今任中国银行法学研究会常务理事；自 2016 年 9 月至 2020 年 6 月任浩瀚深度股份有限公司（833175.OC）独立董事；自 2018 年 4 月至今任南宁百货大楼股份有限公司（600712.SH）独立董事；自 2020 年 6 月至今任上海昊海生物科技股份有限公司（688366.SH，06826.HK）独立董事；自 2021 年 5 月至今任申万宏源集团股份有限公司独立非执行董事。赵磊先生于 1999 年 7 月毕业于河北大学法律系，取得学士学位；于 2004 年 7 月毕业于河北师范大学经济法学专业，取得硕士学位；于 2007 年 7 月毕业于西南政法大学民商法学专业，取得博士学位。

（2）监事

方荣义先生，现任申万宏源集团股份有限公司监事、监事会主席。主要工作经历包括：自 1990 年 11 月至 1992 年 8 月任北京用友电子财务技术有限公司研究所信息中心副主任；自 1992 年 9 月至 1995 年 9 月在厦门大学会计系就读博士研究生；自 1995 年 11 月至 1997 年 3 月在厦门大学工商管理教育中心任副教授；自 1997 年 3 月

至 2003 年 1 月先后任中国人民银行深圳市中心支行会计处员工、助理调研员(副处级)、副处长；自 2003 年 1 月至 2003 年 10 月任中国人民银行深圳市中心支行非银行金融机构监管处处长；自 2003 年 10 月至 2006 年 10 月任中国银监会深圳监管局财务会计处处长；自 2006 年 10 月至 2007 年 9 月任中国银监会深圳监管局国有银行监管处处长；自 2007 年 9 月至 2008 年 3 月任申银万国证券股份有限公司拟任财务总监；自 2008 年 3 月至 2014 年 12 月任申银万国证券股份有限公司财务总监（其间：2011 年 6 月至 2011 年 11 月兼任计划财会管理总部总经理）；自 2014 年 12 月至 2015 年 7 月任申万宏源证券有限公司副总经理、财务总监；自 2014 年 12 月至今兼任富国基金管理有限公司副董事长；自 2014 年 12 月至今兼任证通股份有限公司监事；自 2015 年 7 月至 2017 年 12 月任申万宏源证券有限公司副总经理、财务总监、董事会秘书；自 2017 年 12 月至 2021 年 1 月任申万宏源证券有限公司副总经理、财务总监、董事会秘书、首席风险官；自 2018 年 5 月至今兼任中国证券业协会财务会计专业委员会副主任委员；自 2018 年 5 月至今兼任华东政法大学兼职/客座教授；自 2021 年 1 月至 2021 年 9 月任申万宏源证券有限公司副总经理、执行委员会成员、财务总监、董事会秘书；自 2021 年 9 月至今任申万宏源证券有限公司监事、监事会主席；自 2021 年 10 月至今任申万宏源集团股份有限公司监事、监事会主席；自 2021 年 11 月至今兼任中国上市公司协会监事会专业委员会副主任委员。方荣义先生于 1987 年 7 月在厦门大学取得经济学学士学位；于 1990 年 7 月在厦门大学取得经济学硕士学位；于 1995 年 9 月在厦门大学取得经济学博士学位。

陈燕女士，现任申万宏源集团股份有限公司监事。主要工作经历包括：自 1997 年 8 月至 2000 年 2 月任中国人民保险公司北京市分公司职员；自 2000 年 2 月至 2007 年 10 月任经济日报报业集团助理编辑、编辑；自 2007 年 10 月至 2012 年 3 月历任经济日报社专刊部企业新闻编辑室副主任、总编室主任助理、总编室办公室主任（副高级编辑）；自 2012 年 3 月至 2017 年 7 月任中央汇金投资有限责任公司综合管理部/银行机构管理二部高级经理（期间挂职中国建设银行北京月坛支行副行长）；自 2017 年 7 月至 2020 年 1 月任中央汇金投资有限责任公司综合管理部/银行机构管理二部政策性金融机构股权管理处处长；自 2020 年 1 月至今任中央汇金投资有限责任公司综合管理部政策研究处处长；自 2021 年 5 月至今任申万宏源证券有限公司监事；自 2021 年 5 月至今任申万宏源集团股份有限公司监事。陈燕女士于 1997 年 7 月在中央

财经大学国际金融专业取得经济学学士学位；于 2004 年 7 月在北京大学金融学专业取得经济学硕士学位。

姜杨先生，现任申万宏源集团股份有限公司监事。主要工作经历包括：自 2001 年 7 月至 2010 年 6 月任宏源证券股份有限公司零售服务管理总部员工(其间：2008 年 10 月至 2010 年 6 月借调新疆维吾尔自治区金融工作办公室)；自 2010 年 7 月至 2013 年 3 月任新疆金融投资有限公司办公室主任；自 2013 年 3 月至 2014 年 2 月任新疆金融投资有限公司投资管理部经理；自 2013 年 6 月至 2020 年 3 月任新疆凯迪投资有限责任公司职工董事；自 2014 年 2 月至 2016 年 11 月任新疆金融投资有限公司总经理助理、新疆凯迪投资有限责任公司总经理助理；自 2015 年 1 月至今任申万宏源证券股份有限公司监事；自 2015 年 4 月至今任新疆交易市场投资建设集团股份有限公司董事；自 2016 年 8 月至今任新疆天山毛纺织股份有限公司董事；自 2016 年 9 月至 2018 年 10 月任新疆天山产业投资基金管理有限公司董事长；自 2016 年 11 月至 2018 年 3 月任新疆凯迪投资有限责任公司投资总监；自 2018 年 3 月至今任新疆小额再贷款股份有限公司董事；自 2018 年 3 月至 2019 年 6 月任新疆小额再贷款股份有限公司常务副总经理；自 2019 年 6 月至 2021 年 4 月任新疆小额再贷款股份有限公司总经理；自 2019 年 12 月至今任新疆金融投资有限公司副总经理；自 2020 年 3 月至今任新疆凯迪投资有限责任公司董事、副总经理；自 2020 年 3 月至今任新疆凯迪矿业投资股份有限公司董事；自 2021 年 5 月至今任申万宏源集团股份有限公司监事。姜杨先生于 2001 年 7 月在新疆财经学院银行货币专业取得经济学学士学位；于 2014 年 12 月获得新疆财经大学高级管理人员工商管理硕士学位。

李艳女士，现任申万宏源集团股份有限公司职工监事。主要工作经历包括：自 2004 年 12 月至 2007 年 5 月任东北证券有限责任公司投资银行总部高级经理；自 2007 年 5 月至 2009 年 4 月任兴业证券有限责任公司北京投行部业务董事；自 2010 年 3 月至 2015 年 1 月历任原宏源证券股份有限公司法律合规部高级经理、总经理助理；自 2015 年 1 月至 2017 年 2 月历任申万宏源证券有限公司原宏源法律合规部总经理助理、合规与风险管理中心副主任，期间，自 2015 年 12 月至 2017 年 2 月同时兼任申万宏源西部证券有限公司合规总监、申万宏源证券承销保荐有限责任公司合规总监；自 2017 年 2 月至 2019 年 3 月任申万宏源证券承销保荐有限责任公司合规总监、首席风险官，期间，自 2018 年 4 月至 2018 年 9 月兼任申万宏源证券承销保荐有限责任公司财务总监；自 2019 年 3 月至 2020 年 10 月历任申万宏源集团股份有限公司监事会

办公室副主任、副主任（主持工作）。自 2019 年 3 月至 2021 年 3 月兼任新疆维吾尔自治区证券期货业协会合规风控专业委员会副主任；自 2020 年 1 月至今兼任上海东航申宏股权投资基金管理有限公司监事、监事会主席；自 2020 年 9 月至今兼任申万宏源产业投资管理有限责任公司监事。自 2020 年 10 月至今任申万宏源集团股份有限公司监事会办公室主任。自 2012 年 9 月至今兼任北京仲裁委员会仲裁员；自 2015 年 9 月至 2020 年 9 月兼任北京市第二中级人民法院人民陪审员；自 2016 年 12 月至今兼任中国证券业协会证券纠纷调解员；自 2021 年 5 月至今任申万宏源集团股份有限公司职工监事。李艳女士于 1993 年 7 月在辽宁师范大学取得法学学士学位，于 1999 年 7 月在中国人民大学取得法学硕士学位，于 2009 年 7 月在中国人民大学取得法学博士学位，于 2013 年 4 月在中国社会科学院法学研究所博士后出站。

周洁女士，现任申万宏源集团股份有限公司职工监事。主要工作经历包括：自 1994 年 6 月至 1996 年 10 月任新疆财政学校教研室教师；自 1996 年 10 月至 2000 年 11 月任宏源信托红山证券交易营业部综合部副经理、部务秘书；自 2000 年 11 月至 2004 年 9 月任原宏源证券股份有限公司总经理办公室主任助理；自 2004 年 9 月至 2005 年 11 月任原宏源证券股份有限公司总经理办公室综合管理总部副总经理兼总经理办公室（新疆）主任；自 2005 年 11 月至 2015 年 4 月任原宏源证券股份有限公司总经理办公室副主任；自 2015 年 4 月至今任申万宏源集团股份有限公司总经理办公室副主任；自 2015 年 6 月至今兼任申万宏源集团股份有限公司工会副主席；自 2021 年 5 月至今任申万宏源集团股份有限公司职工监事。周洁女士于 1994 年 6 月在兰州商学院取得经济学学士学位。

（3）高级管理人员

黄昊先生，现任申万宏源集团股份有限公司执行董事、总经理、执行委员会成员及主任。主要工作经历详见董事主要工作经历。

任全胜女士，现任申万宏源集团股份有限公司执行委员会成员、财务总监。主要工作经历包括：自 1992 年 8 月至 2000 年 6 月任北京市朝阳区人民法院书记员、法官；自 2000 年 6 月至 2008 年 9 月任北京市高级人民法院法官；自 2008 年 9 月至 2012 年 12 月先后担任宏源证券股份有限公司法律合规部副总经理、总经理；自 2012 年 12 月至 2015 年 1 月任宏源证券股份有限公司合规总监；自 2015 年 1 月至 2015 年 7 月任申万宏源集团股份

有限公司副总经理；自2015年8月至2020年5月任申万宏源证券有限公司副总经理，并于2015年8月至2020年4月兼任合规总监，于2016年11月至2017年12月兼任首席风险官，先后分管合规、风控、稽核审计等工作；自2020年5月至2021年5月任申万宏源集团股份有限公司副总经理；自2020年12月至2021年3月任申万宏源集团股份有限公司董事会秘书（代行）；自2020年12月至今任申万宏源集团股份有限公司财务总监；自2021年5月至今任申万宏源集团股份有限公司执行委员会成员。任全胜女士于1998年7月毕业于中国政法大学法律专业，取得学士学位，于2003年7月毕业于中国人民大学法律硕士专业，取得法律硕士学位。

刘跃先生，现任申万宏源集团股份有限公司执行委员会成员。主要工作经历包括：自1992年3月至1994年2月任哈尔滨电站进口公司工程师；自2000年9月至2003年3月任申银万国证券股份有限公司北京劲松营业部副经理（主持工作）；自2003年3月至2007年1月任申银万国证券股份有限公司北京劲松九区营业部经理；自2007年1月至2010年6月任申银万国证券股份有限公司北京安定路证券营业部经理；自2007年4月至2009年12月历任申银万国证券股份有限公司北京总部副总经理、总经理；自2009年12月至2015年1月任申银万国证券股份有限公司北京分公司总经理；自2011年11月至2015年1月任申银万国证券股份有限公司首席市场总监；自2015年1月至2016年6月任申万宏源证券有限公司北京分公司总经理；自2015年9月至2016年8月任申万宏源证券有限公司总经理助理；自2016年8月至2021年5月任申万宏源集团股份有限公司总经理助理；自2016年12月至今任申万宏源产业投资管理有限责任公司执行董事；自2021年5月至今任申万宏源集团股份有限公司执行委员会成员。刘跃先生于1989年7月在哈尔滨工业大学取得工业管理工程学士学位，于1992年3月在哈尔滨工业大学取得技术经济硕士学位，并于2012年7月在北京大学取得高级管理人员工商管理硕士学位。

徐亮先生，现任申万宏源集团股份有限公司董事会秘书、联席公司秘书及公司授权代表、证券事务代表、董事会办公室主任等职务。主要工作经历包括：自2005年7月至2007年5月任深交所博士后工作站研究人员；自2007年5月至2009年8月先后任宏源证券股份有限公司风险管理部副总经理、法律合规总部副总经理（主持工作）；自2009年8月至2011年2月任宏源证券股份有限公司监察室主任，自2009年10月至2011年2月兼任监事会办公室主任，自2010年5月至2011年2月兼任纪委办公室主任，并于2009年8月至2015年1月先后兼任证券发行内核委员会主任、投

资银行内核委员会主任；自 2011 年 2 月至 2015 年 4 月任宏源证券股份有限公司董事会办公室主任，并于 2011 年 3 月至 2015 年 1 月任证券事务代表；自 2017 年 8 月至今任新疆金投资产管理股份有限公司监事会主席；自 2019 年 12 月至 2020 年 6 月任西藏水资源有限公司非执行董事；自 2017 年 2 月至 2021 年 5 月任申万宏源集团股份有限公司总监；自 2013 年 11 月至今兼任宏源汇智投资有限公司董事；自 2015 年 1 月至今任申万宏源集团股份有限公司证券事务代表；自 2015 年 4 月至今任申万宏源集团股份有限公司董事会办公室主任；自 2017 年 2 月至 2020 年 3 月兼任申万宏源集团股份有限公司法务风控部总经理；自 2017 年 11 月至今兼任宏源期货有限公司董事；自 2017 年 12 月至今兼任宏源汇富创业投资有限公司董事；自 2020 年 12 月至今兼任宏源汇智投资有限公司董事长；自 2021 年 3 月至今任申万宏源集团股份有限公司董事会秘书、联席公司秘书及公司授权代表；2021 年 9 月兼任申万宏源集团股份有限公司战略管理部临时负责人。徐亮先生于 1997 年 6 月毕业于武汉大学法学院经济法专业，取得法学学士学位，于 2002 年 6 月毕业于武汉大学法学院民商法专业，取得法学硕士学位，于 2005 年 6 月毕业于武汉大学法学院民商法专业，取得法学博士学位，于 2015 年 9 月取得长江商学院高级工商管理硕士学位。

2.在股东单位的任职情况

姓名	任职的股东单位	在股东单位担任的职务	任职期间	是否在股东单位领取报酬、津贴
葛蓉蓉	中央汇金投资有限责任公司	直管企业领导小组办公室/股权管理二部派出董事	2019.03 至今	是
		直管企业领导小组办公室/股权管理二部董事总经理	2021.02 至今	
任晓涛	中央汇金投资有限责任公司	直管企业领导小组办公室/股权管理二部派出董事	2019.03 至今	是
		直管企业领导小组办公室/股权管理二部董事总经理	2021.02 至今	
张英	中央汇金投资有限责任公司	直管企业领导小组办公室/股权管理二部综合处处长、高级经理	2020.01 至 2021.08	是
		直管企业领导小组办公室/股权管理二部董事总经理	2021.08 至今	
		直管企业领导小组办公室/股权管理二部派出董事	2021.09 至今	
张宜刚	四川发展（控股）有限责任公司	党委副书记、副董事长、总经理	2020.06 至今	是

朱志龙	上海久事（集团）有限公司	财务总监	2020.09 至今	是
陈燕	中央汇金投资有限责任公司	综合管理部政策研究处处长	2020.01 至今	是
姜杨	新疆金融投资有限公司	副总经理	2019.12 至今	是

3.在其他单位的任职情况

姓名	任职单位	所担任的职务	任职期间	是否在职 单位领取报 酬、津贴
储晓明	申万宏源证券有限公司	董事长	2015.01 至今	是
葛蓉蓉	申万宏源证券有限公司	非执行董事	2019.06 至今	否
任晓涛	申万宏源证券有限公司	非执行董事	2019.06 至今	否
张英	申万宏源证券有限公司	非执行董事	2021.09 至今	否
张宜刚	四川城乡建设投资有限责任公司	董事长	2015.02 至今	否
杨小雯	龙腾资本有限公司	董事长及创始管理合伙人	2004.10 至今	否
	苏州龙瑞创业投资管理有限公司	兼任董事长及创始管理合伙人	2009.12 至今	是
	南京龙骏投资管理有限公司	兼任董事长及创始管理合伙人	2014.04 至今	否
武常岐	北京大学光华管理学院战略管理学	教授	2001.09 至今	是
	山东大学管理学院	院长、讲席教授	2019.10 至今	是
	北京大学国际经营管理研究所	常务副所长	2006.09 至今	否
	北京大学国家高新技术产业开发区发展战略研究院	常务副院长	2021.01 至今	是
	中国企业管理研究会第五届	常务副理事长（兼任）	2014.09 至今	否
	国家知识产权局十四五国家知识产权规划编制指导专家组	专家（兼任）	2019.08 至今	否
	中国贸易促进委员会专家委员会	专家委员（兼任）	2015.02 至今	否
	中国管理科学学会战略管理专业委员会	主任委员（兼任）	2016.09 至今	否
	中国国际经济合作学会	常务理事（兼任）	2019.11 至今	否
	海尔智家股份有限公司（600690.SH，690D，6690.HK）	外部董事	2013.04 至今	是
	华夏银行股份有限公司（600015.SH）	外部监事	2015.05 至 2021.11	是
	亿嘉和科技股份有限公司	独立董事	2016.08 至今	是

姓名	任职单位	所担任的职务	任职期间	是否在任职单位领取报酬、津贴
	(603666.SH)			
	爱心人寿保险股份有限公司	独立董事	2017.07 至今	是
	北青传媒股份有限公司 (1000.HK)	独立非执行董事	2016.06 至 2021.11	是
	天能股份有限公司 (688819.SH)	独立董事	2019.02 至今	是
陈汉文	南京审计大学	教授	2021.11 至今	是
	对外经济贸易大学	博士生导师	2015.05 至今	是
		国际商学院会计系教授	2015.05 至 2021.11	是
		惠园特聘教授	2017.05 至 2021.11	是
		国际商学院一级教授	2018.01 至 2021.11	是
	厦门国际银行股份有限公司	独立董事	2013.05 至 2021.12	是
	大连万达商业管理集团股份有限公司	独立董事	2017.05 至今	是
	上海富友支付服务股份有限公司	独立董事	2017.05 至今	是
	北京三元基因药业股份有限公司 (837344.OC)	独立董事	2018.11 至今	是
	交通银行股份有限公司 (601328.SH, 03328.HK)	外部监事	2019.06 至今	是
中国神华能源股份有限公司 (601088.SH, 01088.HK)	独立董事	2020.05 至今	是	
赵磊	中国法学期刊研究会	常务理事	2015.08 至今	否
	中国证券法学研究会	常务理事	2016.05 至今	否
	国家高端智库武汉大学国际法研究所	兼职研究员	2016.11 至今	否
	中国社会科学院法学研究所	副研究员、研究员 (教授)	2016.12 至今	是
	西南政法大学	民商法学博士生导师	2019.09 至今	否
	中国商法学研究会	常务理事	2019.10 至今	否
	兰州大学	外聘教授	2019.10 至今	是
	中国审判理论研究会	商事审判专业委	2019.10 至今	否

姓名	任职单位	所担任的职务	任职期间	是否在任职单位领取报酬、津贴
		员会专家委员(兼任)、金融审判专业委员会专家委员(兼任)		
	中国银行法学研究会	常务理事	2020.11 至今	否
	南宁百货大楼股份有限公司(600712.SH)	独立董事	2018.04 至今	是
	上海昊海生物科技股份有限公司(688366.SH, 06826.HK)	独立董事	2020.06 至今	是
方荣义	富国基金管理有限公司	副董事长	2014.12 至今	否
	证通股份有限公司	监事	2014.12 至今	否
	中国证券业协会财务会计专业委员会	副主任委员	2018.05 至今	否
	华东政法大学	兼职/客座教授	2018.05 至今	否
	申万宏源证券有限公司	监事、监事会主席	2021.09 至今	是
	中国上市公司协会监事会专业委员会	副主任委员	2021.11 至今	否
陈燕	申万宏源证券有限公司	监事	2021.05 至今	否
姜杨	申万宏源证券有限公司	监事	2015.01 至今	否
	新疆交易市场投资建设集团股份有限公司	董事	2015.04 至今	否
	新疆天山毛纺织股份有限公司	董事	2016.08 至今	否
	新疆小额再贷款股份有限公司	董事	2018.03 至今	否
		总经理	2019.06 至 2021.04	否
	新疆凯迪投资有限责任公司	董事、副总经理	2020.03 至今	否
新疆凯迪矿业投资股份有限公司	董事	2020.03 至今	否	
李艳	北京仲裁委员会	仲裁员	2012.09 至今	是
	中国证券业协会	证券纠纷调解员	2016.12 至今	否
	新疆维吾尔自治区证券期货业协会合规风控专业委员会	副主任	2019.03 至 2021.03	否
	上海东航申宏股权投资基金管理有限公司	监事、监事会主席	2020.01 至今	否
	申万宏源产业投资管理有限责任公司	监事	2020.09 至今	否
刘跃	申万宏源产业投资管理有限责任公司	执行董事	2016.12 至今	否

姓名	任职单位	所担任的职务	任职期间	是否在任职单位领取报酬、津贴
徐亮	新疆金投资产管理股份公司	监事会主席	2017.08 至今	否
	宏源期货有限公司	董事(兼任)	2017.11 至今	
	宏源汇富创业投资有限公司	董事(兼任)	2017.12 至今	
	宏源汇智投资有限公司	董事(兼任)	2013.11 至今	
		董事长(兼任)	2020.12 至今	

4.公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

2022年2月10日，香港联交所对公司独立非执行董事武常岐先生在任职北青传媒股份有限公司（于香港联交所上市的公司，股份代号：1000）（“北青传媒”）独立非执行董事期间有关事项作出公开批评，指其未有确保北青传媒维持充分及有效的内部控制，因而违反《香港上市规则》第3.08（f）条及彼以上市规则附录五H所载表格形式向香港联交所作出的《董事的声明及承诺》。

武常岐先生已于2021年11月25日辞任北青传媒之独立非执行董事，目前已按照香港联交所的要求完成24小时有关监管及法律议题（包括上市规则合规事宜）的培训。

相关情况请详见公司于2022年2月14日在巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 及香港联交所披露易 www.hkexnews.hk 披露的相关公告及香港联交所于2022年2月10日在香港联交所网站登载的监管通讯。

除上述披露外，近三年，公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员无受证券监管机构处罚的情况。

（三）董事、监事、高级管理人员的报酬情况

1.薪酬管理的基本制度及决策程序

根据《公司章程》规定，公司股东大会决定有关董事、监事的报酬事项；董事会决定公司总经理、副总经理、执行委员会成员、财务总监、董事会秘书等高级管理人员的报酬事项和奖惩事项。

2.报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司高级管理人员的考核评价工作中投公司党委、公司党委和董事会依据公司领导班子和领导人员综合考核评价工作方案进行综合评价，考核结果作为高级管理人员薪酬激励的重要依据。董事会薪酬提名委员会对高级管理人员的考核和薪酬管理制度进行审议并向董事会提出建议。公司董事会对高级管理人员的考核、薪酬管理制度以及薪酬分配等事宜进行审议，公司高级管理人员的薪酬分配在考虑国家薪酬政策和市场竞争情况的基础上，结合岗位贡献、个人考核结果等综合确定，高级管理人员的薪酬分配方案经董事会审议决定。

3.年度薪酬总和在董事、监事、高级管理人员之间的分布情况

报告期内公司董事、监事及高级管理人员于公司领取的税前报酬总额共计人民币2,318.15万元。其中，公司董事税前报酬占总额的比例为29.92%，监事税前报酬占总额的比例为34.82%，高级管理人员税前报酬占总额的比例为35.26%。

4.董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况：详见“董事、监事和高级管理人员基本情况表”。

六、报告期内召开的董事会会议情况及董事履职情况

（一）关于董事、董事会与经营管理层

现行《公司章程》及《董事会议事规则》对董事的任职资格和义务责任、董事会的职权、董事会的召开、表决、决议等事项进行规定，确保董事会的规范运作。

1.董事会的组成

公司严格按照相关监管法规和《公司章程》的规定聘任和更换董事，董事会依法行使职权，董事会的召开、表决、决议符合《公司法》等有关法规和《公司章程》的规定。公司董事会目前由11名董事组成，其中2名执行董事、5名非执行董事、4名独立非执行董事。独立非执行董事的数量超过公司董事人数的1/3。

公司董事由股东大会选举或更换，任期3年，董事任期从就任之日起计算，至本届董事会任期届满时为止。董事任期届满未及时改选，在改选出的董事就任前，原董事仍应当依照法律、行政法规、部门规章和《公司章程》的规定，履行董事职务。董事任期届满，可连选连任。独立非执行董事的职权和其他有关事宜应按照法律、行政法规、部门规章及公司股票上市地上市规则的有关规定执行。独立非执行董事必须拥有符合《香港上市规则》第3.13条要求的独立性。目前，公司已收到所有独立非执行

董事就其独立性做出的书面确认，基于该确认及董事会掌握的相关资料，公司继续确认其独立身份。

2. 董事会的职责

董事会是公司的决策机构，对股东大会负责，并根据法律、法规、《公司章程》及公司股票上市地的证券上市规则及的规定行使职权。董事会主要负责公司战略的制定、企业管治常规的制定、风险管理及内部控制的实施，以及公司财务等方面的决策。

根据《公司章程》，董事会主要行使以下职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制定公司的利润分配政策的调整方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、变更公司形式和解散方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保、资产核销、不良资产处置、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构和分公司的设置；聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订《章程》的修改方案；制订股权激励计划；提出董事薪酬的数额和发放方式的方案，报股东大会决定；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；审定风险偏好等重大风险管理政策；法律、行政法规、部门规章、公司股票上市地上市规则规定或《公司章程》授予的其他职权。

根据公司2015年度股东大会决议，公司持续为董事、监事、高级管理人员及其他相关责任人员投保董事、监事和高级管理人员责任保险，为公司董事、监事和高级管理人员在履职过程中可能产生的赔偿责任提供保障，促进董事、监事和高级管理人员充分履行职责。

3. 董事会在企业管治方面的主要举措

就企业管治而言，董事会或授权下属专门委员会履行以下职权：制定及检讨公司的企业管治政策及常规，并向董事会提出建议；检讨及监察董事及高级管理人员的培训及持续专业发展；检讨及监察发行人在遵守法律及监管规定方面的政策及常规；检

讨发行人遵守《企业管治守则》的情况及在附录十四《企业管治报告》内的披露。报告期公司董事会在企业管治方面的主要举措如下：

(1) 公司根据相关监管规定，进一步修订完善了《公司章程》《董事会议事规则》《监事会议事规则》，为公司合规运作打下基础。

(2) 公司为董事、监事、高级管理人员履职提供专业培训，并半月为其提供公司编制的《董、监事通讯》，帮助董事、监事和高级管理人员及时了解证券行业发展动态和公司经营等情况，为董事、监事、高级管理人员履职提供便利。

董事会在本报告公布前，对本报告中的公司治理章节暨企业管治报告进行了审阅，认为该部分内容符合《香港上市规则》中的相关要求。

4. 董事长及总经理

公司董事长由储晓明先生担任，总理由黄昊先生担任。总经理是公司的法定代表人。《公司章程》《董事会议事规则》等对董事长和总经理的职责进行了明确的界定。

董事长的职权：主持股东大会和召集、主持董事会会议；督促、检查董事会决议的执行；根据公司股票上市地证券监督管理机构、证券交易所要求，签署公司发行的证券；董事会授予的其他职权。

总经理对董事会负责，行使下列职权：主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议，并向董事会报告工作；组织实施公司年度计划和投资方案；拟订公司的内部管理机构设置方案；拟订公司的基本管理制度；制定公司的具体规章；提请董事会聘任或者解聘公司副总经理、财务总监；决定聘任或者解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的负责管理人员；《公司章程》或董事会授予的其他职权。

5. 董事会及董事履职情况

(1) 董事会组成

根据《公司章程》规定，报告期末公司第五届董事会由 11 位董事组成：

执行董事：储晓明先生（董事长）、黄昊先生（总经理）

非执行董事：葛蓉蓉女士、任晓涛先生、张宜刚先生、朱志龙先生、张英女士

独立非执行董事：杨小雯女士、武常岐先生、陈汉文先生、赵磊先生

(2) 董事会会议召开情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期及披露索引
第四届董事会第	2021-01-29	1. 《关于修订〈申万宏源集团股份	同意	会议决议事项详见公司于

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期及披露索引
五十八次会议		《<申万宏源集团股份有限公司章程>的议案》		2021 年 1 月 30 日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）以及于 2021 年 1 月 29 日、香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）披露的相关公告。
		2.《关于修订<申万宏源集团股份有限公司董事会议事规则>的议案》	同意	
		3.《关于审议<申万宏源集团股份有限公司执行委员会工作办法（试行）>的议案》	同意	
		4.《关于修订<申万宏源集团股份有限公司股东大会对董事会授权方案（2020年）>的议案》	同意	
		5.《关于审议<申万宏源集团股份有限公司董事会对执行委员会授权方案>的议案》	同意	
		6.《关于审议<申万宏源集团股份有限公司董事会对执行委员会授权管理制度（试行）>的议案》	同意	
		7.《关于审议<申万宏源集团股份有限公司2020年度内部控制评价工作方案>的议案》	同意	
		8.《关于委任公司秘书及授权代理人的议案》	同意	
第四届董事会第五十九次会议	2021-03-15	《关于聘任董事会秘书的议案》	同意	会议决议事项详见公司于 2021 年 3 月 16 日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）以及于 2021 年 3 月 15 日香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）披露的相关公告。
第四届董事会第六十次会议	2021-03-30	1.《关于审议<申万宏源集团股份有限公司 2020 年度董事会工作报告>的议案》	同意	会议决议事项详见公司于 2021 年 3 月 31 日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》以及于 2021 年 3 月 30 日巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）披露的相关公告。
		2.《关于审议<申万宏源集团股份有限公司 2020 年度总经理工作报告>的议案》	同意	
		3.《关于审议<申万宏源集团股份有限公司 2020 年度财务决算报告>的议案》	同意	
		4.《关于申万宏源集团股份有限公司 2020 年度利润分配预案的议案》	同意	
		5.《关于审议<申万宏源集团股份有限公司 2020 年年度报告>的议案》	同意	
		6.《关于审议<申万宏源集团股份有限公司 2020 年度内部控制评价	同意	

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期及披露索引
		报告>的议案》		
		7.《关于审议<申万宏源集团股份有限公司 2020 年度社会责任报告/环境、社会及管治报告>的议案》	同意	
		8.《关于审议<申万宏源集团股份有限公司 2021 年经营计划>的议案》	同意	
		9.《关于预计 2021 年度日常关联交易的议案》	同意	
		10.《关于授予董事会增发公司 A 股、H 股股份一般性授权的议案》	同意	
		11.《关于审议<申万宏源集团股份有限公司未来三年股东回报规划（2021-2023 年）>的议案》	同意	
		12.《关于为宏源恒利（上海）实业有限公司提供担保的议案》	同意	
		13.《关于审议<申万宏源集团股份有限公司子公司管理办法（试行）>的议案》	同意	
		14.《关于委任联席公司秘书和公司授权代表的议案》	同意	
		15.《关于提名公司第五届董事会非独立董事候选人的议案》	同意	
		16.《关于提名公司第五届董事会独立董事候选人的议案》	同意	
		17.《关于授权召开公司 2020 年度股东大会的议案》	同意	
第四届董事会第六十一次会议	2021-04-19	《关于聘请公司 2021 年度审计机构的议案》	同意	会议决议事项详见公司于 2021 年 4 月 20 日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》以及于 2021 年 4 月 19 日巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）披露的相关公告。
第四届董事会第六十二次会议	2021-04-29	《关于审议<公司 2021 年第一季度报告>的议案》	同意	会议决议免于公告。
第五届董事会第	2021-05-28	1.《关于选举第五届董事会董事	同意	会议决议事项详见公司于

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期及披露索引
一次会议		长、副董事长的议案》		2021年5月29日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》以及于2021年5月28日巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）披露的相关公告。
		2.《关于选举第五届董事会专门委员会成员的议案》	同意	
		3.《关于聘任申万宏源集团股份有限公司执行委员会主任及成员的议案》	同意	
		4.《关于修订<申万宏源集团股份有限公司投资业务管理制度>的议案》	同意	
第五届董事会第二次会议	2021-08-27	《关于审议<公司2021年半年度报告>的议案》	同意	会议决议免于公告。
第五届董事会第三次会议	2021-09-16	1.《关于提名董事候选人的议案》（张英女士）	同意	会议决议事项详见公司于2021年9月17日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》以及于2021年9月16日巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）披露的相关公告。
		2.《关于调整公司独立非执行董事报酬的议案》	同意	
		3.《关于授权召开公司2021年第一次临时股东大会的议案》	同意	
第五届董事会第四次会议	2021-10-29	1.《关于审议<申万宏源集团股份有限公司2021年第三季度报告>的议案》	同意	会议决议事项详见公司于2021年10月30日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》以及于2021年10月29日巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）披露的相关公告。
		2.《关于委任公司秘书及授权代理人的议案》	同意	
		3.《关于修订<申万宏源集团股份有限公司内部审计制度>的议案》	同意	
		4.《关于修订<申万宏源集团股份有限公司内部控制评价制度>的议案》	同意	
第五届董事会第五次会议	2021-12-06	1.《关于修订<申万宏源集团股份有限公司风险管理制度>的议案》	同意	会议决议事项详见公司于2021年12月7日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》以及于2021年12月6日巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）披露的相关公告。
		2.审议《关于修订<申万宏源集团股份有限公司风险偏好>的议案》	同意	
		3.审议《关于调整董事会专门委员会成员的议案》	同意	
		4.《关于与中国建银投资有限责任公司续签证券与金融类产品、交易及服务框架协议的议案》	同意	

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期及披露索引
		5.《关于授权召开公司临时股东大会的议案》	同意	
第五届董事会第六次会议	2021-12-30	1.《关于审议<申万宏源 2021-2025 年发展规划纲要>的议案》	同意	会议决议事项详见公司于 2021 年 12 月 31 日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》以及于 2021 年 12 月 30 日巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）披露的相关公告。
		2.《关于审议<申万宏源 2020 年度高级管理人员薪酬清算方案>的议案》	同意	

(3) 董事出席董事会和股东大会情况

董事姓名	职务	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
储晓明	董事长 执行董事	11	6	5	0	0	否	3
杨文清	副董事长 执行董事 (历任)	8	5	3	0	0	否	1
黄昊	执行董事、 总经理	6	2	4	0	0	否	1
陈建民	非执行董事 (历任)	5	3	2	0	0	否	0
王洪刚	非执行董事 (历任)	5	1	4	0	0	否	0
葛蓉蓉	非执行董事	11	6	5	0	0	否	3
任晓涛	非执行董事	11	7	4	0	0	否	3
张宣刚	非执行董事	11	0	11	0	0	否	0
朱志龙	非执行董事	6	2	4	0	0	否	0
张英	非执行董事	3	2	1	0	0	否	1
叶梅	独立非执行董事 (历任)	5	2	3	0	0	否	1
谢荣	独立非执行董事 (历任)	5	1	4	0	0	否	0
黄丹涵	独立非执行董事 (历任)	5	1	4	0	0	否	0
杨小雯	独立非执行	11	3	8	0	0	否	1

	董事							
武常岐	独立非执行董事	6	2	4	0	0	否	1
陈汉文	独立非执行董事	6	2	4	0	0	否	2
赵磊	独立非执行董事	6	2	4	0	0	否	1

(4) 董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

(5) 董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

报告期内，公司全体董事勤勉尽责，严格遵守国家有关法律法规及《公司章程》等规定，不断加强自身建设，持续推进良好、有效的公司治理，助力公司发展质量和核心竞争力提升。各位董事依规出席董事会、股东大会，深入讨论各项议案，根据公司经营情况建言献策，对公司治理、战略规划、风险管理、制度修订等提出专业意见，并持续监督和推动董事会决议的执行落实，切实维护公司及全体股东的合法权益。

(6) 独立非执行董事履职情况

截至报告期末，公司董事会独立非执行董事共 4 位：杨小雯女士、武常岐先生、陈汉文先生、赵磊先生

报告期内，因公司董事会换届选举，离任独立非执行董事共 3 位：叶梅女士、谢荣先生、黄丹涵女士

报告期内，公司独立非执行董事能遵守国家有关法律、法规及《公司章程》的有关规定，认真参加董事会。对于董事会审议的各项议案，独立进行表决。遵照监管规定和《公司独立非执行董事制度》对相关方案认真研讨并发表独立意见。报告期内，公司独立非执行董事未对公司本年度的董事会会议及其他议案提出异议。

(7) 董事培训情况

公司高度重视董事的持续培训，以确保董事对公司的业务发展情况有所了解，对公司上市地的相关监管法律法规及监管规定有全面的了解。报告期内，公司董事除了参加监管部门定期组织的培训外，还积极参与行业协会等自律组织的研讨会、座谈会

等，与同业交流经验，促进履职能力的提升。公司每半月定期编制《董、监事通讯》、协助董事全面了解最新的监管法规、行业发展趋势、公司运营情况等，为董事履职创造条件、提供保障。

董事于 2021 年度参加培训的具体情况如下：

姓名	职务	培训方式及内容
储晓明	执行董事、 董事长	1.2021年8月27日参加高伟绅律师事务所《香港上市公司监管》培训； 2.2021年8月26日至10月11日参加中国证券业协会2021年度证券从业人员后续培训； 3.2021年12月14日参加公司组织的《新证券法背景下董监高履职与最新监管政策解读》培训； 4.2021年12月16日参加中国上市公司协会董事长、总经理公司治理专题线上培训。
黄昊	执行董事	1.2021年8月18日参加新疆辖区上市公司举办的辖区上市公司董事会秘书、财务总监专题培训； 2.2021年8月27日参加高伟绅律师事务所《香港上市公司监管》培训； 3.2021年12月14日参加公司组织的《新证券法背景下董监高履职与最新监管政策解读》培训； 4.2021年12月16日参加中国上市公司协会董事长、总经理公司治理专题线上培训。
葛蓉蓉	非执行董事	1.2021年2月4日参加毕马威会计师事务所《证券行业数字化转型趋势与实践》培训； 2.2021年6月1日-4日参加中国投资有限责任公司组织的第38期派出董监事培训； 3.2021年8月27日参加高伟绅律师事务所《香港上市公司监管》培训； 4.2021年11月3日-5日参加中国投资有限责任公司组织的第39期派出董监事培训； 5.2021年12月1日-3日参加中国投资有限责任公司组织的第40期派出董监事培训； 6.2021年12月14日参加公司组织的《新证券法背景下董监高履职与最新监管政策解读》培训。
任晓涛	非执行董事	1.2021年2月4日参加毕马威会计师事务所《证券行业数字化转型趋势与实践》培训； 2.2021年6月1日-4日参加中国投资有限责任公司组织的第38期派出董监事培训； 3.2021年8月27日参加高伟绅律师事务所《香港上市公司监管》培训； 4.2021年11月3日-5日参加中国投资有限责任公司组织的第39期派出董监事培训； 5.2021年12月1日-3日参加中国投资有限责任公司组织的第40期派出董监事培训； 6.2021年12月14日参加公司组织的《新证券法背景下董监高履职与最

姓名	职务	培训方式及内容
		新监管政策解读》培训。
张宜刚	非执行董事	1.2021年8月27日参加高伟绅律师事务所《香港上市公司监管》培训； 2.2021年12月14日参加公司组织的《新证券法背景下董监高履职与最新监管政策解读》培训。
朱志龙	非执行董事	1.2021年8月27日参加高伟绅律师事务所《香港上市公司监管》培训； 2.2021年12月14日参加公司组织的《新证券法背景下董监高履职与最新监管政策解读》培训。
张英	非执行董事	1.2021年11月3日-5日参加中国投资有限责任公司组织的第39期派出董监事培训； 2.2021年12月1日-3日参加中国投资有限责任公司组织的第40期派出董监事培训； 3.2021年12月14日参加公司组织的《新证券法背景下董监高履职与最新监管政策解读》培训。
杨小雯	独立非执行董事	1.2021年2月4日参加毕马威会计师事务所《证券行业数字化转型趋势与实践》培训； 2.2021年8月27日参加高伟绅律师事务所《香港上市公司监管》培训； 3.2021年12月7日新疆上市公司协会独立董事委员会座谈会； 4.2021年12月14日参加公司组织的《新证券法背景下董监高履职与最新监管政策解读》培训。
武常岐	独立非执行董事	1.2021年8月27日参加高伟绅律师事务所《香港上市公司监管》培训； 2.2021年12月7日新疆上市公司协会独立董事委员会座谈会； 3.2021年12月14日参加公司组织的《新证券法背景下董监高履职与最新监管政策解读》培训； 4.2021年12月14日-28日参加上交所组织的《2021年第四期独立董事后续培训》。
陈汉文	独立非执行董事	1.2021年8月27日参加高伟绅律师事务所《香港上市公司监管》培训； 2.2021年12月14日参加公司组织的《新证券法背景下董监高履职与最新监管政策解读》培训。
赵磊	独立董事	1.2021年8月27日参加高伟绅律师事务所《香港上市公司监管》培训； 2. 2021年12月7日新疆上市公司协会独立董事委员会座谈会； 3.2021年12月14日参加公司组织的《新证券法背景下董监高履职与最新监管政策解读》培训。

6.董事会专门委员会履职情况

公司已按照相关中国法律、法规、《公司章程》及《香港上市规则》中有关公司治理的规定成立四个董事会专门委员会，即董事会战略委员会、董事会薪酬与提名委员会、董事会审计委员会、董事会风险控制委员会。各专门委员会对董事会负责，在

董事会授权下开展工作，分工明确，权责分明，运作有效，使董事会的决策分工更加细化。董事会各专门委员会为董事会的决策提供意见和建议，在公司的重大决策中较好地发挥了作用。

报告期内，公司董事会下设各专门委员会人员构成情况：

董事会战略委员会

主任委员：储晓明；委员：杨文清（历任）、陈建民（历任）、黄昊、葛蓉蓉、武常岐、任晓涛

董事会薪酬与提名委员会

主任委员：武常岐、叶梅（历任）；委员：储晓明、任晓涛（历任）、谢荣（历任）、陈汉文、赵磊、张英

董事会审计委员会

主任委员：陈汉文、谢荣（历任）；委员：任晓涛（历任）、叶梅（历任）、黄丹涵（历任）、王洪刚（历任）、朱志龙、杨小雯、赵磊、张英

董事会风险控制委员会

主任委员：葛蓉蓉、陈建民（历任）；委员：黄丹涵（历任）、王洪刚（历任）、黄昊、任晓涛、杨小雯、赵磊

(1) 董事会战略委员会的主要职责是：了解、分析和掌握国际国内行业现状和国家相关政策，了解并掌握公司经营管理的全面情况；研究公司近期、中期和长期发展战略，对重大投融资、兼并收购等重大决策提供咨询建议，定期或不定期讨论有关事项；审议公司发展战略规划，并向董事会提出建议；根据需要，对公司有关专项发展规划事项进行审议，并向董事会提出建议；对本公司治理结构是否健全进行审查和评估，并向董事会报告；《公司章程》规定的其他职责和董事会授权的其他事宜。

报告期内，董事会战略委员会会议召开情况：

序号	时间	会议名称	会议内容	各位委员提出的重要意见和建议	各位委员其他履行职责的情况	异议事项具体情况(如有)
1	2021-03-17	董事会战略委员会 2021 年第一次会议	审议《董事会战略委员会 2020 年度履职情况报告》	-		无

2	2021-12-21	董事会战略委员会 2021 年第二次会议	审议《申万宏源 2021-2025 年发展规划纲要》	-	检视战略执行情况，推进战略评估和新战略制定工作	无
---	------------	----------------------	----------------------------	---	-------------------------	---

(2) 董事会薪酬与提名委员会的主要职责是：最少每年审查一次董事会的架构、人数及组成（包括技能、知识和经验方面），并就任何为配合公司策略而拟对董事会作出的变动提出建议；对董事、高级管理人员的选任标准和程序进行审议并提出意见，寻找具备合适资格的董事和高级管理人员人选，对董事和高级管理人员人选的资格条件进行审查并提出建议，订立并在适当情况下审核有关董事会成员多元化的政策，每年在年度报告中披露其相关政策或其摘要；对董事和高级管理人员的考核与薪酬管理制度进行审议并提出意见，及就设立正规而具透明度的程序制订此等薪酬政策，向董事会提出建议；评核独立非执行董事的独立性；就董事委任或重新委任以及董事（尤其是董事长及总经理）继任计划向董事会提出建议；审查公司董事及高级管理人员的履职情况，对其进行考核并提出建议；因应董事会所订的企业方针及目标而审议管理层的薪酬建议；就执行董事及高级管理人员的个人薪酬待遇，包括非金钱利益、退休金权利及赔偿金额（包括丧失或终止职务或委任之应付赔偿）向董事会提出建议；就非执行董事的薪酬向董事会提出建议；考虑同类公司的薪酬、须付出的时间及职责及集团内其他职位的雇用条件；审议向执行董事及高级管理层就其丧失或终止职务或委任而须支付的赔偿，以确保该等赔偿与合约条款一致；若未能与合约条款一致，赔偿亦须公平合理，不致过多；审议因董事行为失当而解雇或罢免有关董事所涉及的赔偿安排，以确保与合约条款一致；若未能与合约条款一致，有关赔偿亦须合理适当；及确保任何董事或其任何联系人不得参与厘定其自己的薪酬；及《公司章程》规定的其他职责和董事会授权的其他事宜。

报告期内，董事会薪酬与提名委员会会议召开情况：

序号	时间	会议名称	会议内容	各位委员提出的重要意见和建议	各位委员其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
1	2021-03-11	董事会薪酬与提名委员会 2021 年第一次会议	1.审议《关于提请审议公司董事会秘书资格的议案》； 2.审议《董事会薪酬与提名	-	对公司高级管理人员人选的资格条件进行审查	无

			委员会 2020 年度履职情况报告》			
2	2021-03-23	董事会薪酬与提名委员会 2021 年第二次会议	1.审议《关于提请审议公司第五届董事会非独立董事候选人资格的议案》； 2.审议《关于提请审议公司第五届董事会独立董事候选人资格的议案》	-	评核董事会成员多元化及独立非执行董事的独立性，对董事人选的资格条件进行审查	无
3	2021-05-21	董事会薪酬与提名委员会 2021 年第三次会议	审议《关于提请审议公司高级管理人员资格的议案》	-	对公司高级管理人员人选的资格条件进行审查	无
4	2021-09-13	董事会薪酬与提名委员会 2021 年第四次会议	1.审议《关于提请审议公司董事候选人资格的议案》； 2.审议《关于调整公司独立非执行董事报酬的议案》	-	评核董事会成员多元化，对董事人选的资格条件进行审查	无
5	2021-12-28	董事会薪酬与提名委员会 2021 年第五次会议	审议《关于审议<申万宏源 2020 年度高级管理人员薪酬清算方案>的议案》	-	对高级管理人员的薪酬管理进行审议	无

(3) 董事会审计委员会的主要职责是：提议聘请或更换外部审计机构，就外部审计机构的薪酬及聘用条款提出建议，并监督外部审计机构的执业行为；审核公司的财务信息及其披露；审查公司年度审计工作。协调内部审计与外部审计之间的沟通，并就年度审计后的财务报告信息的真实性、准确性和完整性作出判断，提交董事会审议；审查公司会计制度、审计制度、资金管理制度和财务控制制度的完备性和有效性，监督公司相关制度实施情况；确保内部审核功能在公司内部有足够资源运作，并且有适当的地位，以及检讨及监察其成效；按适用的标准审阅及监察外部审计机构是否独立客观及审计程序是否有效；审计委员会应于审计工作开始前与外部审计机构讨论审计性质及范畴及有关申报责任；就外部审计机构提供非审计服务制定政策，并于

以执行。审计委员会应就任何须采取行动或改善的事项向董事会报告并提出建议；监察公司的财务报表以及年度报告及账目、中期报告及季度报告的完整性，并审阅报表及报告所载有关财务申报的重大意见。检讨发行人的财务监控，以及检讨发行人的内部监控系统；有权就董事会会议涉及公司财务、内部控制内容的议题进行充分讨论，有权要求公司管理层就相关问题进行解释、答复、接受质询，在此基础上向董事会提出相关建议，确保管理层已履行职责建立及维持有效的内部监控系统。讨论内容应包括公司在会计及财务汇报职能方面的资源、员工资历及经验是否足够，以及员工所接受的培训课程及有关预算是否充足；主动或应董事会的委派，就有关内部监控事宜的重要调查结果及管理层对调查结果的响应进行研究；应审核集团的财务及会计政策及实务；检查外部审计机构给予管理层的《审核情况说明函件》、外部审计机构就会计记录、财务账目或监控系统向管理层提出的任何重大疑问及管理层作出的回应；确保董事会及时响应于外部审计机构给予管理层的《审核情况说明函件》中提出的事宜；《公司章程》规定的其他职责和董事会授权的其他事宜；就以上事宜向董事会汇报；研究其他由董事会界定的课题。

报告期内，董事会审计委员会会议召开情况：

序号	时间	会议名称	会议内容	各位委员提出的重要意见和建议	各位委员其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
1	2021-01-24	董事会审计委员会 2021 年第一次会议	审议《申万宏源集团股份有限公司 2020 年度内部控制评价方案》	-	对公司内部控制评价方案的完备性和有效性进行审查	无
2	2021-02-04	董事会审计委员会 2021 年第二次会议暨独立董事与年审注册会计师第一次见面会	一、审计委员会 1. 审阅未经审计的公司 2020 年财务报表； 2. 审阅年度财务报告审计工作的时间安排； 3. 与年审注册会计师沟通 二、独立董事与年审注册会计师见面 1. 听取公司管理层对公司 2020 年度工作情况的汇报； 2. 听取公司	提示公司管理层注重风险控制，关注品牌管理、人才队伍建设，考虑业务平台进一步整合的必要性和可能性。	监督外部审计机构的年度审计工作执行情况，并就公司财务相关问题与公司管理层充分讨论	无

序号	时间	会议名称	会议内容	各位委员提出的重要意见和建议	各位委员其他履行职责的情况	异议事项具体情况(如有)
			年度财务状况和经营成果的汇报；3.听取年度审计工作安排，与年审注册会计师沟通审计工作重点等情况			
3	2021-03-02	董事会审计委员会 2021 年第三次会议	审阅《公司 2020 年度财务报表》	-	审查公司年度审计工作	无
4	2021-03-10	董事会审计委员会 2021 年第四次会议暨独立董事与年审会计师见面会	一、审计委员会 1. 审议《公司 2020 年度报告》；2. 审议《公司 2020 年度内部控制评价报告》；3. 审议《董事会审计委员会 2020 年度履职情况报告》 二、独立董事与年审注册会计师见面 1. 审查董事会召开的程序、必备文件以及能够做出合理准确判断的资料信息的充分性；2. 与年审注册会计师沟通审计工作重点等情况 三、列席董事会风险控制委员会会议	建议公司检视公司内部控制制度完备性及有效性，强化风控体系管理。	审查公司年度审计工作	无
5	2021-04-16	董事会审计委员会 2021 年第五次会议	审议《关于聘请公司 2021 年度审计机构的议案》	-	协调内部审计与外部审计的沟通与配合	无
6	2021-04-22	董事会审计委员会 2021 年第六次会议	审议《公司 2021 年第一季度报告》	-	监督外部审计机构的一季度审计工作执行情况，监察公	无

序号	时间	会议名称	会议内容	各位委员提出的重要意见和建议	各位委员其他履行职责的情况	异议事项具体情况(如有)
					司第一季度报告的完整性，并审阅报表及报告所载有关财务申报的重大意见	
7	2021-08-09	董事会审计委员会 2021 年第七次会议	1. 审议《公司 2021 年半年度报告》；2. 列席董事会风险控制委员会会议，听取公司风险管理工作的报告	-	监督外部审计机构的半年度审计工作执行情况，监察公司中期报告的完整性，并审阅报表及报告所载有关财务申报的重大意见	无
8	2021-10-22	董事会审计委员会 2021 年第八次会议	1. 审议《公司 2021 年第三季度报告》；2. 审议《关于修订<申万宏源集团股份有限公司内部审计制度>的议案》；3. 审议《关于修订<申万宏源集团股份有限公司内部控制评价制度>的议案》	建议落实制度汇报形式。	监督外部审计机构的三季度审计工作执行情况，监察公司第三季度报告的完整性，并审阅报表及报告所载有关财务申报的重大意见	无
9	2021-12-17	董事会审计委员会 2021 年第九次会议	1. 审议《申万宏源集团股份有限公司 2021 年第三季度内部审计工作情况报告》；2. 审议《申万宏源集团股份有限公司 2021 年度内部控制评价工作方案》	建议公司做好审计资源的有效配置和补充；提示加强内部控制评价工作底稿的严谨、充分性。	-	无

(4) 董事会风险控制委员会的主要职责是：对公司风险管理的总体目标、基本政策进行审议并提出意见；对风险管理的机构设置及其职责进行审议并提出意见；对需

董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案进行评估并提出意见；制定以内部流程控制为核心的重要风险界限，对全面风险管理下的内部控制制度进行监督、审查，并向董事会提出建议；受董事会的指派，最少每年检讨一次公司及其附属公司的风险管理及内部监控系统是否有效，并在《企业管治报告》中向股东汇报已经完成有关检讨。有关检讨应涵盖所有重要的监控方面，包括财务监控、运作监控及合规监控，具体包括：(a) 自上年检讨后，重大风险的性质及严重程度的转变、以及公司应付其业务转变及外在环境转变的能力；(b) 管理层持续监察风险及内部监控系统的工作范畴及素质，及（如适用）内部审计功能及其他保证提供者的工作；(c) 向董事会（或其辖下委员会）传达监控结果的详尽程度及次数，此有助董事会评核公司的监控情况及风险管理的有效程度；(d) 期内发生的重大监控失误或发现的重大监控弱项，以及因此导致未能预见的后果或紧急情况的严重程度，而该等后果或情况对发公司的财务表现或情况已产生、可能已产生或将来可能会产生的重大影响；(e) 公司有关财务报告及遵守《香港上市规则》规定的程序是否有效；《公司章程》规定的其他职责和董事会授权的其他事宜。

报告期内，董事会风险控制委员会会议召开情况：

序号	时间	会议名称	会议内容	各位委员提出的重要意见和建议	各位委员其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
1	2021-03-10	董事会风险控制委员会 2021 年第一次会议	（一）列席董事会审计委员会会议 （二）风险控制委员会 1. 听取《申万宏源集团股份有限公司 2020 年风险情况的报告》；2. 审议《董事会风险控制委员会 2020 年度履职情况报告》	建议进一步梳理并完善风险容忍度管控工作	对公司风险管理的总体目标、基本政策等进行审议	无
2	2021-08-09	董事会风险控制委员会 2021 年第二次会议	1. 列席董事会审计委员会会议；2. 听取《申万宏源集团股份有限公司 2021 年上半年风险情况的报告》	建议公司持续关注监管政策变动，强化风险防范意识；加强风险控制指标监控	-	无
3	2021-12-02	董事会风险控制委员会 2021 年第三次会议	1. 关于修订《申万宏源集团股份有限公司风险管理制度》的议案；2. 关于修订《申	建议公司进一步加强风险偏好并表管理工作	对风险管理相关制度进行监督、审查	无

	会议	万宏源集团股份有限公司《风险偏好》的议案			
--	----	----------------------	--	--	--

7.董事出席董事会专门委员会会议情况

(1) 董事会战略委员会

委员姓名	职务	出席次数 / 应出席会议次数
储晓明	执行董事、战略委员会主任委员	2/2
黄昊	执行董事、总经理、执委会主任、战略委员会委员	1/1
葛蓉蓉	非执行董事、战略委员会委员	1/1
武常岐	独立非执行董事、战略委员会委员	1/1
任晓涛	非执行董事、战略委员会委员	1/1
陈建民	非执行董事（历任）、战略委员会委员（历任）	1/1

(2) 董事会薪酬与提名委员会

委员姓名	职务	出席次数 / 应出席会议次数
武常岐	独立非执行董事、薪酬与提名委员会主任委员	2/2
储晓明	执行董事、薪酬与提名委员会委员	5/5
陈汉文	独立非执行董事、薪酬与提名委员会委员	2/2
赵磊	独立非执行董事、薪酬与提名委员会委员	2/2
张英	非执行董事、薪酬与提名委员会委员	1/1
叶梅	独立非执行董事（历任）、薪酬与提名委员会主任委员（历任）	3/3
谢荣	独立非执行董事（历任）、薪酬与提名委员会委员（历任）	3/3
任晓涛	非执行董事、薪酬与提名委员会委员（历任）	1/1

(3) 董事会审计委员会

委员姓名	职务	出席次数 / 应出席会议次数
陈汉文	独立非执行董事、审计委员会主任委员	3/3
朱志龙	独立非执行董事、审计委员会委员	3/3
杨小雯	独立非执行董事、审计委员会委员	3/3
赵磊	独立非执行董事、审计委员会委员	3/3
张英	独立非执行董事、审计委员会委员	1/1

谢荣	独立非执行董事（历任）、审计委员会主任委员（历任）	6/6
叶梅	独立非执行董事（历任）、审计委员会委员（历任）	6/6
黄丹涵	独立非执行董事（历任）、审计委员会委员（历任）	6/6
王洪刚	非执行董事（历任）、审计委员会委员（历任）	6/6
任晓涛	非执行董事、审计委员会委员（历任）	2/2

（4）董事会风险控制委员会

委员姓名	职务	出席次数 / 应出席会议次数
葛蓉蓉	非执行董事、风险控制委员会主任委员	2/2
黄昊	执行董事、总经理、执委会主任、风险控制委员会委员	2/2
任晓涛	非执行董事、风险控制委员会委员	2/2
杨小雯	独立非执行委员、风险控制委员会委员	2/2
赵磊	独立非执行委员、风险控制委员会委员	2/2
陈建民	非执行董事（历任）、风险控制委员会主任委员（历任）	1/1
黄丹涵	独立非执行委员（历任）、风险控制委员会委员（历任）	1/1
王洪刚	非执行董事（历任）、风险控制委员会委员（历任）	1/1

七、董事会成员多元化政策

为符合及落实《香港上市规则》关于董事会多元化的有关规定，使董事会的构成更加科学合理，公司制定了《申万宏源集团股份有限公司董事会成员多元化政策》，内容包括目的、适用范围、政策及原则、可计量目标、管理职责等内容，该政策刊登在公司网站。本公司认同董事会成员多元化对企业管治及董事会行之有效的重要性。为实现可持续的均衡发展，本公司认为董事会成员多元化有利于本公司实现其战略目标，并可促进本公司可持续发展。公司在设定董事会成员组合时，会从多个方面考虑董事会成员多元化，包括但不限于性别、年龄、文化及教育背景、地区、专业经验、技能、知识及服务任期。董事会所有委任均以用人唯才为原则，重点评估人选可为董事会带来何样的技巧、经验及多元观点与角度，以及其可为董事会作出怎样的贡献等。最终将按人选的长处及可为董事会提供的贡献而作决定。本公司确认，董事会的构成符合香港上市规则中有关董事多元化的规定且符合公司制定的多元化政策。

八、董事提名政策及提名程序

根据《公司章程》第一百二十一条的规定，董事、监事的选举应符合以下规定：

（一）董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。

（二）董事会可以向股东大会提名董事候选人；监事会可以向股东大会提名由股东大会选举的监事候选人；单独或者合并持有公司 3% 以上股份的股东，可以向股东大会提名董事候选人以及由股东大会选举的监事候选人；职工代表监事由职工代表大会选举产生。

（三）董事会应在股东大会召开前以公告方式披露董事和监事候选人的详细资料。

（四）独立非执行董事的提名人在提名前应当征得被提名人的同意。提名人应当充分了解被提名人职业、学历、职称、详细的工作经历、全部兼职等情况，并对其担任独立非执行董事的资格和独立性发表意见，被提名担任独立非执行董事候选人的人士应当就其本人与公司之间不存在任何影响其独立客观判断的关系发表公开声明。在选举独立非执行董事的股东大会召开前，公司董事会应当公布前述与独立非执行董事候选人有关的内容。

（五）股东大会进行董事、监事选举议案的表决时，根据《公司章程》的规定或股东大会的决议，可以实行累积投票制。当控股股东持有公司股份达到 30% 及其以上，且股东大会就选举两名以上董事、监事（非职工代表监事）进行表决时，应当实行累积投票制。累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

（六）股东大会通过有关董事、监事选举提案的，除非股东大会另有决议，新任董事、监事从股东大会决议通过之日起就任（如新任董事、监事尚未获得证券监管部门认定其任职资格的，其就任时间应不早于获得任职资格的时间）。

根据《董事会薪酬与提名委员会工作细则》第十五条的规定，薪酬与提名委员会在研究董事、总经理及其他高级管理人员的选任时，程序如下：

（一）薪酬与提名委员会积极与公司有关部门进行交流，研究公司对新董事、总经理及其他高级管理人员的需求情况，并形成书面材料；

（二）薪酬与提名委员会可在企业内部以及人才市场等渠道广泛搜寻董事、总经理及其他高级管理人员人选；

（三）搜集初选人的职业、学历、职称、详细的工作经历、全部兼职等情况，形成书面材料；

(四) 征求被提名人对提名的同意，否则不能将其作为董事、总经理及其他高级管理人员人选；

(五) 召集委员会会议，根据董事、总经理及其他高级管理人员的任职条件，对初选人员进行资格审查；

(六) 在选举新的董事和聘任新的总经理及其他高级管理人员前一至两个月，向董事会提出董事候选人和新聘总经理及其他高级管理人员人选的建议和相关材料；

(七) 根据董事会决定和意见进行后续工作。

九、报告期内召开监事会会议情况

(一) 关于监事和监事会

《公司章程》及《监事会议事规则》对监事会的组成、职权、召开、会议通知、会议记录等事项进行规定，确保监事会的规范运作。

(二) 监事会工作情况

1. 报告期末，公司第五届监事会由 5 位监事组成：

监事：方荣义先生（监事会主席）、陈燕女士、姜杨先生

职工监事：李艳女士、周洁女士

2. 报告期内监事会会议召开情况

会议届次	召开日期	参会监事	会议议案名称	决议情况	披露日期及披露索引
第四届监事会第三十五次会议	2021-01-29	徐宜阳、温锋、龚波、卫勇、黄琦、王艳阳、谢鲲、安歌军	关于修订《申万宏源集团股份有限公司监事会议事规则》的议案	同意	会议决议事项详见公司于 2021 年 1 月 30 日《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）以及于 2021 年 1 月 29 日香港联交所披露易网站 www.hkexnews.hk 披露的相关公告。
第四届监事会第三十六次会议	2021-3-30	徐宜阳、温锋、龚波、卫勇、黄琦、王艳阳、谢鲲、安歌军	1. 关于审议《申万宏源集团股份有限公司 2020 年度财务决算报告》的议案	同意	会议决议事项详见公司于 2021 年 3 月 31 日《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）以及于 2021 年 3 月 30 日香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）
			2. 关于申万宏源集团股份有限公司 2020 年度利润分配预案的议案	同意	
			3. 关于审议《申万宏源集团股份有限公司 2020 年度内部控制评价报告》的议案	同意	
			4. 关于审议《申万宏源集团股份	同意	

会议届次	召开日期	参会监事	会议议案名称	决议情况	披露日期及披露索引
			有限公司 2020 年年度报告》的议案		披露的相关公告。
			5.关于《申万宏源集团股份有限公司 2020 年度监事会工作报告》的议案	同意	
			6.关于提名公司第五届监事会监事候选人的议案	同意	
第四届监事会第三十七次会议	2021-4-29	徐宜阳、温锋、龚波、卫勇、黄琦、王艳阳、谢鲲、安歌军	关于审议《申万宏源集团股份有限公司 2021 年第一季度报告》的议案	同意	决议免于公告
第五届监事会第一次会议	2021-5-28	徐宜阳、陈燕、姜杨、李艳、周洁	1.关于选举第五届监事会主席的议案	同意	会议决议事项详见公司于 2021 年 5 月 29 日《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）以及于 2021 年 5 月 28 日香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）披露的相关公告。
			2.关于修订《申万宏源集团股份有限公司监事会履职监督检查委员会工作细则》和《申万宏源集团股份有限公司监事会财务监督检查委员会工作细则》部分条款的议案	同意	
			3.关于选举第五届监事会专门委员会成员的议案	同意	
第五届监事会第二次会议	2021-8-27	徐宜阳、陈燕、姜杨、李艳、周洁	关于审议《申万宏源集团股份有限公司 2021 年半年度报告》的议案	同意	决议免于公告
第五届监事会第三次会议	2021-9-25	徐宜阳、陈燕、姜杨、李艳、周洁	关于提名公司监事候选人的议案	同意	会议决议事项详见公司于 2021 年 9 月 27 日《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）以及于 2021 年 9 月 26 日香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）披露的相关公告。
第五届监事会第四次会议	2021-10-22	方荣义、陈燕、姜杨、李艳、周洁	关于选举监事会主席的议案	同意	会议决议事项详见公司于 2021 年 10 月 23 日《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）以及于 2021 年 10 月 22 日香港联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）披露的相关公告。
第五届监事会第五次会议	2021-10-29	方荣义、陈燕、姜杨、李艳、周洁	关于审议《申万宏源集团股份有限公司 2021 年第三季度报	同意	决议免于公告

会议届次	召开日期	参会监事	会议议案名称	决议情况	披露日期及披露索引
议			告》的议案		

3. 监事参加监事会会议情况

姓名	职务	本报告期应参加监事会次数	亲自出席监事会次数	委托出席监事会次数	缺席监事会次数	投票表决情况
方荣义	监事、监事会主席	2	2	0	0	同意
陈燕	监事	5	5	0	0	同意
姜杨	监事	5	5	0	0	同意
李艳	职工监事	5	5	0	0	同意
周洁	职工监事	5	5	0	0	同意
徐宣阳	监事、监事会主席 (历任)	6	5	1	0	同意
温锋	监事(历任)	3	3	0	0	同意
龚波	监事(历任)	3	3	0	0	同意
卫勇	监事(历任)	3	3	0	0	同意
黄琦	职工监事(历任)	3	3	0	0	同意
王艳阳	职工监事(历任)	3	3	0	0	同意
谢鲲	职工监事(历任)	3	3	0	0	同意
安歌军	职工监事(历任)	3	3	0	0	同意

4. 监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

监事会对报告期内的监督事项无异议。

十、董事、监事服务合同

公司与现任第五届董事会 11 位董事，第五届监事会 5 位监事均分别签署了《董事服务合同》或《监事服务合同》。董事、监事的任期自股东大会决议通过起至第五届董事会、监事会任期届满止。《董事服务合同》和《监事服务合同》对董事、监事在任期内的职责、任期、报酬等进行了约定。除上述披露者外，本公司并无及并不建议与本公司任何董事或监事以其各自作为董事/监事的身份订立任何服务合约（于一年内届满或可由雇主于一年内终止而毋须支付赔偿（不包括法定赔偿）的合约除外）。

十一、董事、监事及最高行政人员于本公司及相关法团的股份、相关股份或债券之权益及淡仓

请见本报告“第七节股份变动及股东情况”之“四、董事、监事及最高行政人员

于本公司及相联法团的股份、相关股份或债券之权益及淡仓”。

十二、董事及监事收购股份之权利

除上文所披露者外，本公司或其任何附属公司概无于年内任何时间参与任何安排，以致本公司之董事及监事可藉购入本公司或任何其它团体之股份或债券而获益。

十三、公司员工情况

(一) 员工数量、专业构成及教育程度

截至 2021 年 12 月 31 日，公司共有员工 11,440 人（含经纪人 1,001 人）。其中：申万宏源集团公司 96 人，申万宏源证券及其子公司 10,774 人（其中申万宏源证券 7,651 人，证券公司的子公司合计 3,123 人），其他子公司合计 570 人。

人员结构		人数 (人)	占员工总数 比例(%)	构成结构统计图
专业 构成 及 人员 分布	研究人员	244	2.13%	 <ul style="list-style-type: none"> ■ 研究人员 ■ 投行人员 ■ 经纪业务人员 ■ 资产管理业务人员 ■ 投资业务人员 ■ 财务人员 ■ 信息技术人员 ■ 合规风险人员 ■ 行政人员 ■ 审计人员 ■ 清算人员 ■ 其他人员
	投行人员	872	7.62%	
	经纪业务人员	6128	53.57%	
	资产管理业务人员	414	3.62%	
	投资业务人员	522	4.56%	
	财务人员	194	1.70%	
	信息技术人员	867	7.58%	
	合规风险人员	585	5.11%	
	行政人员	425	3.72%	
	审计人员	64	0.56%	
	清算人员	191	1.67%	
	其他人员	934	8.16%	
教育 程度 (按学 历)	研究生及以上	3875	33.87%	 <ul style="list-style-type: none"> ■ 研究生及以上 ■ 本科 ■ 专科 ■ 中专及以下
	本科	6282	54.91%	
	专科	890	7.78%	
	中专及以下	393	3.44%	

(二) 员工薪酬政策

公司根据发展战略，按照市场化原则，以保障与激励相结合的薪酬分配制度为核心，建立兼顾内具公平性和外具竞争力的薪酬体系。公司薪酬包括基本薪酬、年度绩效薪酬、福利、特殊津贴和长期激励等。基于公司的支付能力，公司对人力成本进行总体管控，使公司人力成本的增长有效支持经营业绩，以促进公司持续、稳定、健康

发展。根据员工在资历、能力等方面的差异，公司建立以职位的任职要求及绩效标准为核心的员工基本薪酬体系，并通过绩效评估将员工的薪酬与公司、部门以及员工的绩效表现直接挂钩，体现责任、风险与收益相匹配的激励导向。员工薪酬、福利水平结合公司的战略定位和实际支付能力，参照社会平均工资及市场薪酬适时进行调整。

（三）培训计划

公司培训以服务公司战略、赋能人才队伍、支持经营发展为目标，着力构建分层分类的全员培训体系。公司围绕《2018-2022 年干部教育培训实施意见》和年度培训计划，发挥党校主渠道作用，开展以深入学习领会习近平新时代中国特色社会主义思想、中国共产党党史、十九届五中及六中全会精神为核心任务的教育培训。面向不同层级和岗位的干部员工，不断完善“领航”、“远航”和“启航”计划，合理规划、统筹安排，持续运营并创新实施“汇创论坛”业务交流、风险管理系列主题讲座、职业技能、企业文化、合规风控、执证上岗等重点培训项目，打造特色培训品牌，确保教育培训和业务发展相互配合，服务公司发展大局，防范金融风险，服务实体经济。

（四）需公司承担费用的离退休职工人数

截至本报告期末，公司（含母公司和全资子公司）需承担费用的退休职工人数为 692 人。

十四、公司所属子公司申万宏源证券委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

截止 2021 年 12 月 31 日，申万宏源证券于中国境内实施证券经纪人制度的分支机构共计 207 家（按在职证券经纪人分布情况统计），在职证券经纪人为 887 名（含申万宏源西部分支机构 31 人），已全部向中国证券业协会完成证券经纪人资格的注册事宜。

根据中国证监会《证券经纪人管理暂行规定》中“对证券经纪人及其执业行为实施集中统一管理”的要求，申万宏源证券高度重视对证券经纪人的管理工作，在证券经纪人管理制度中明确规定了总部、分支机构对证券经纪人管理的工作职责和管理要求：财富管理事业部负责对公司证券经纪人实施集中统一管理，人力资源总部、风险管理总部、计划财务管理总部协同管理，信息技术开发总部、信息技术保障总部提供技术系统开发支持和运维保障，建立完善的证券经纪人管理制度、内控机制和技术系统。分支机构是对证券经纪人具体管理与运作的部门，内设分支机构负责人、合规管

理人员、营销人员管理人员，认真落实对证券经纪人的资质审查、签约流程、培训管理、信息查询、委托合同与档案管理、证书管理、日常管理、考核提成管理、风险管理、行为规范、客户回访、异常交易监控、责任追究等各项具体工作，确保证券经纪人严格按照公司授权内容从事客户招揽和客户服务，实现分支机构证券经纪人制度的规范实施及平稳发展。

十五、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

（一）报告期内普通股利润分配政策

《公司章程》，明确公司的利润分配政策为：

“第二百三十条公司利润分配应重视对投资者的合理回报并兼顾公司的可持续发展。在公司盈利并保证公司业务对净资本监控要求的基础上，保持公司利润分配政策的连续性和稳定性。

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在满足公司正常经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项，公司应优先采取现金分红的股利分配政策。公司在任意三个连续年度内以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以采取股票股利的方式进行利润分配。

公司一般按照年度进行利润分配。公司董事会可以根据公司的经营状况提议公司进行中期现金分红。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出具体现金分红政策：

（一）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

（二）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

（三）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

第二百三十一条公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，确需调整现行利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和深圳证券交易所

的有关规定。有关调整利润分配政策的议案，需经董事会审议后提交股东大会审议。

公司制定现金分红方案时，董事会应认真研究公司现金分红的期间间隔、条件和最低比例、调整的条件及决策程序等事宜，独立非执行董事应当发表意见。股东大会对现金分红具体方案审议前，公司应充分听取中小股东的意见。

第二百三十二条公司利润分配方案应当遵照有关规定，着眼长远和可持续发展，综合分析公司经营发展、行业发展趋势、股东意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素。

公司董事会在利润分配预案中应当对留存的未分配利润使用计划进行说明。公司留存的未分配利润应主要用于补充公司营运资金，提高公司净资产水平。公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立非执行董事应当发表独立意见。公司利润分配方案应经董事会审议同意，并经独立非执行董事发表独立意见后，提交股东大会批准。

第二百三十三条公司因外部经营环境和自身经营状况发生重大变化而需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策应以股东权益保护为出发点，不得违反法律法规和监管规定。

调整利润分配政策的议案需详细论证，并通过多种渠道主动与中小股东进行沟通和交流，征集中小股东的意见和诉求，经董事会审议同意，独立非执行董事发表独立意见后，提交股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。”

现金分红政策的专项说明

1.是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求:	是
2.分红标准和比例是否明确和清晰:	是
3.相关的决策程序和机制是否完备:	是
4.独立非执行董事是否履职尽责并发挥了应有的作用:	是
5.中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护:	是
6.现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明:	是

(二) 董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (人民币元) (含税)	1.00
每 10 股转增数 (股)	0

分配预案的股本基数（股）	25,039,944,560
现金分红金额（人民币元）（含税）	2,503,994,456.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（人民币元）	0
现金分红总额（含其他方式）（人民币元）	2,503,994,456.00
可分配利润（人民币元）	2,942,567,445.61
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
<p>公司 2021 年度利润分配预案如下：</p> <p>1.以公司截止 2021 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 1.00 元（含税），共计分配现金股利人民币 2,503,994,456.00 元。本次现金股利分配后母公司的未分配利润人民币 438,572,989.61 元结转下一年度。</p> <p>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 2021 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。</p> <p>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，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。</p>	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，截至 2021 年 12 月 31 日，申万宏源集团股份有限公司（以下简称“公司”）实现合并归属于母公司股东的净利润人民币 9,398,369,399.70 元。集团母公司 2021 年期初经审计的未分配利润余额为人民币 2,775,469,830.34 元，加上 2021 年度实现归属于母公司的净利润人民币 2,967,880,079.19 元；扣除所属 2020 年度现金分红人民币 2,503,994,456.00 元；根据《公司章程》的规定，扣除按 2021 年度实现净利润的 10% 提取法定盈余公积金人民币 296,788,007.92 元。集团母公司 2021 年末可供分配利润余额为人民币 2,942,567,445.61 元。公司 2021 年度利润分配预案：以公司截止 2021 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 1.00 元（含税），共计分配现金股利人民币 2,503,994,456.00 元。本次现金股利分配后母公司的未分配利润人民币 438,572,989.61 元结转下一年度。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 2021 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，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。</p>	

（三）税项减免

1.A 股股东

根据财政部、国家税务总局、中国证监会《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税[2012]85号）、《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税[2015]101号），对于个人投资者从上市公司取得的股息红利，自个人投资者取得公司股票之日起至股权登记日止，持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税；持股期限未超过1年（含1年）的，上市公司暂不代扣代缴个人所得税，在个人投资者转让股票时根据其持股期限计算应纳税额。对于居民企业股东，现金红利所得税由其自行缴纳。对于合格境外机构投资者(QFII)，根据《国家税务总局关于中国居民企业向QFII支付股息、红利、利息代扣代缴企业所得

税有关问题的通知》（国税函[2009]47号）的规定，上市公司按10%的税率代扣代缴企业所得税。如QFII股东取得的股息红利收入需要享受税收协议（安排）待遇的，可自行或委托代扣代缴义务人，向上市公司主管税务机关提出享受税收协议待遇的申请。

根据《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》（财税[2016]127号），对香港市场投资者（包括企业和个人）投资深交所上市A股取得的股息红利所得，在香港中央结算有限公司不具备向中国证券登记结算公司提供投资者的身份及持股时间等明细数据的条件之前，暂不执行按持股时间实行差别化征税政策，由上市公司按照10%的税率代扣所得税，并向其主管税务机关办理扣缴申报。对于香港投资者中属于其他国家税收居民且其所在国与中国签订的税收协议规定股息红利所得税率低于10%的，企业或个人可以自行或委托代扣代缴义务人，向上市公司主管税务机关提出享受税收协议待遇的申请。

2. H股股东

根据《国家税务总局关于国税发[1993]045号文件废止后有关个人所得税征管问题的通知》（国税函[2011]348号）的规定，境外居民个人股东从境内非外商投资企业在香港发行股票取得的股息红利所得，应按照“利息、股息、红利所得”项目，由扣缴义务人依法代扣代缴个人所得税。境内非外商投资企业在香港发行股票，其境外居民个人股东根据其居民身份所属国家与中国签署的税收协定及内地和香港（澳门）间税收安排的规定，享受相关税收优惠。根据相关税收协议及税收安排规定的相关股息税率一般为10%，为简化税收征管，在香港发行股票的境内非外商投资企业派发股息红利时，一般可按10%税率扣缴个人所得税，无需办理申请事宜。对股息税率不属10%的情况，按以下规定办理：(1) 低于10%税率的协议国家居民，扣缴义务人可代为办理享受有关协议待遇申请，经主管税务机关审核批准后，对多扣缴税款予以退还；(2) 高于10%低于20%税率的协定国家居民，扣缴义务人派发股息红利时应按协议实际税率扣缴个人所得税，无需办理申请审批事宜；(3) 没有税收协议国家居民及其他情况，扣缴义务人派发股息红利时应按20%扣缴个人所得税。

根据国家税务总局《关于中国居民企业向境外H股非居民企业股东派发股息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》（国税函[2008]897号）的规定，中国居民企业向境外H股非居民企业股东派发2008年及以后年度股息时，统一按10%的税率代扣代缴企业所得税。

根据《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》（财税[2016]127号）的规定，对内地个人投资者通过深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。对内地证券投资基金通过深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，按照上述规定计征个人所得税。对内地企业投资者通过深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，H股公司不代扣股息红利所得税款，由企业自行申报缴纳。其中，内地居民企业连续持有H股满12个月取得的股息红利所得，依法免征企业所得税。

根据现行香港税务局惯例，在香港无须就本公司派付的股息缴税。

本公司股东依据上述规定缴纳相关税项和/或享受税项减免。

十六、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

不适用

十七、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

（一）内部控制建设及实施情况

公司高度重视内部控制建设相关工作，认真落实《企业内部控制基本规范》及其配套指引以及关于上市公司内部控制实施工作的相关规定，公司制定了三会议事规则、董事会、监事会履职细则、《内部控制制度》《内部控制评价制度》等制度，明确了董事会、监事会、经营管理层及内部相关机构在内部控制的建设、监督检查和评价方面的职责权限。

公司董事会对公司内部控制及其实施情况的有效性负责；监事会独立行使监督职权，对公司财务及公司董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督和质询，维护公司及股东的合法权益；经营管理层负责公司内部控制的日常运行相关工作。同时，公司设立法务风控部、稽核审计部等职能部门，负责公司内部控制建设、监督检查和跟踪评价等日常工作。公司持续健全完善了股东大会、董事会、经营管理层授权管理体系，定期组织授权执行检查，公司经营管理及业务开展严格在授权范围内有序推进。报告期内，公司内部控制体系总体运行良好，与公司治理架构、业务规模、业务性质相适应。

（二）报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

报告期内，公司内部控制未发现重大缺陷。

十八、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司严格遵守法律法规和相关监管规定，加强对子公司发展的总体规划和统筹管控，建立健全子公司管理体制机制，优化完善子公司管理制度体系，强化子公司财务管理、风险管理等工作力度，通过合法有效的形式履行出资人职责、维护出资人权益，在确保对子公司有效控制的同时，积极提升公司整体利益，促进综合经营效益提升。

报告期内，公司未发生因购买新增子公司情况。

十九、内部控制自我评价报告或内部控制审计报告

（一）内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2022 年 3 月 31 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100%	
纳入评价范围单位营业总收入占公司合并财务报表营业总收入的比例	100%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷：</p> <p>(1) 董事、监事和高级管理层发生与财务报告相关的舞弊行为，并被司法机关立案调查。</p> <p>(2) 错误信息可能会导致使用者做出重大的错误决策或截然相反的决策，造成重大损失。</p> <p>(3) 对已公布的财务报告进行重大更正。</p> <p>(4) 内部控制缺陷对财务报告真实性、完整性、可靠性以及有关的资产安全造成严重影响。</p> <p>重要缺陷：</p> <p>财务报告内部控制中存在的、且严重程度不及重大缺陷，但仍导致公司偏离控制目标的一个或多个内部控制缺陷的组合。</p> <p>一般缺陷：</p> <p>不构成重大缺陷和重要缺陷的内部控制缺陷。</p>	<p>重大缺陷，是指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致公司严重偏离控制目标。</p> <p>重要缺陷，是指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度和经济后果低于重大缺陷，但仍有可能导致公司偏离控制目标。</p> <p>一般缺陷，是指除重大缺陷，重要缺陷之外的其他缺陷。</p>
定量标准	<p>重大缺陷：潜在错报金额在净资产总额的 3%（含本数），或税前利润总额的 5%（含本数）以上。</p> <p>重要缺陷：潜在错报金额在净资产总额的 1.5%（含本数）至 3% 之间，或税前利润总额的 3%（含本数）至 5% 之间。</p> <p>一般缺陷：潜在错报金额在净资产总额的 1.5%，或税前利润总额的 3% 以下。</p>	<p>重大缺陷：直接财产损失达到公司税前利润总额的 5%（含本数）及以上。</p> <p>重要缺陷：直接财产损失在公司税前利润总额的 3%（含本数）至 5% 之间。</p> <p>一般缺陷：直接财产损失在公司税前利润总额的 3% 以下。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）	0	

非财务报告重大缺陷数量（个）	0
财务报告重要缺陷数量（个）	0
非财务报告重要缺陷数量（个）	0

（二）内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
申万宏源集团于 2021 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2022 年 3 月 31 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

二十、公司所属子公司申万宏源证券动态风险控制指标监控和补足机制建立情况

（一）动态的风险控制指标监控机制

公司一直十分注重风险控制指标动态监控机制的建设，申万宏源证券及其子公司严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》的要求，由风险管理部门自主开发建立了独立于前台业务部门的风险管理系统，实现了对以净资本和流动性为核心的风险控制指标以及各项业务的风险状况的动态监控。

在申万宏源证券各业务部门、分支机构和子公司对反映自身风险状况的各类指标进行识别、评估和监测的基础上，申万宏源证券风险管理部门通过风险管理系统实施独立再监控，对触及预警标准的情况，发出风险预警信息，并督促相关部门及时采取风险应对措施。

报告期内，申万宏源证券除“持有一种非权益类证券的规模与其总规模的比例”和“持有一种权益类证券的规模与其总规模的比例”两项集中度风险控制指标曾因持有的基金发生净赎回、持有的可交债、可转债发生转股、持有的债券发生回售、自有资金参与资管产品发生净赎回等原因，被动超过监管标准或预警标准外，以净资本和流动性为核心的风险控制指标均符合监管规定。对上述超监管标准和预警的情况，申万宏源证券均已及时向监管机构报告并采取处置措施。

（二）资本补足机制的建立情况

申万宏源证券建立了资本补足机制，当公司净资本等风险控制指标触及预警标准时，公司将采用压缩风险较高的自营投资品种或规模、调整业务经营计划,以及采用发行次级债、募集资本金等方式补充资本。近年来，申万宏源证券的资本充足水平满足业务发展需求，且以净资本和流动性为核心的主要风险控制指标持续符合监管部门

要求。

（三）风险控制指标的压力测试情况

申万宏源证券建立了风险控制指标压力测试机制。根据《证券公司压力测试指引》等相关要求，结合市场环境变化和公司业务发展状况，申万宏源证券每年开展年度综合压力测试，并在发生现金股利分配、开展各类重大业务等情形时实施专项压力测试，全面衡量公司的风险承受能力，并拟订相关应对措施，保障公司健康、持续、稳定发展。

二十一、公司所属子公司申万宏源证券全面风险管理落实情况

申万宏源证券始终坚持“稳健经营、创新发展”的理念，强化全员风险意识、底线思维，构建层次清晰、有机协同的风险管理组织架构，建立与公司战略相适应并结合外部环境、形势动态调整的风险管理政策，健全提前预警、有效识别、防范、控制、化解各类风险的管控措施，打造具有公司特色、高效的一站式综合风险管理平台，强化专业化、复合型的风险管理人才队伍建设，建立持续优化的全员、全方位、全过程、全覆盖的集团化、穿透式风险管理体系，风险把控能力不断增强，整体上较好地控制了经营管理中的各项风险，为公司稳健、可持续发展提供了有力保障。

（一）在风险管理组织架构方面，申万宏源证券搭建了由董事会及合规管理与风险控制委员会、监事会，经理层及风险管理委员会，风险管理部门和其他职能部门，以及业务部门、分支机构和子公司共同组成的四级风险管理组织架构，形成了由各业务单位、风险管理等职能部门、稽核审计部门共同组成的风险管理三道防线，各层级分工明确，全面落实风险管理各项责任。

（二）在风险管理制度与政策方面，申万宏源证券建立了以《风险管理制度》为基本制度，以市场、信用、流动性、操作、声誉等各类专业风险管理方法及业务层面的操作规程和具体风险管理制度等为配套规则的风险管理制度体系，规范各类风险管理工作。同时，申万宏源证券综合考量发展战略目标、外部市场环境、风险承受能力、股东回报要求等内外部因素，确定了风险偏好，明确了对待风险和收益的基本态度及愿意承受的风险总量。在此基础上，申万宏源证券结合实际情况，拟订了风险容忍度及其执行方案，并建立关键风险限额指标体系。相关制度与政策得到了有效的贯彻和落实。

（三）在风险管控措施方面，申万宏源证券建立了全面的风险识别和分析体系，

采取定性和定量相结合的方式对公司风险状况开展分析和评价；针对可能影响实现经营目标的内外部重大风险信息，采用科学合理的计量模型或评估方法审慎评估；建立了清晰的风险控制指标体系，有效覆盖各业务类型、各专业风险类型，通过风险管理系统，实现对各类业务风险指标、监管指标的动态监控与预警；制定了与风险偏好相适应的风险应对策略，建立了完善的内外部应对机制，基本有效管控各类风险；建立了畅通的风险信息沟通机制，确保相关信息传递与反馈及时、准确、完整。

二十二、公司所属子公司申万宏源证券合规风控及信息技术投入情况

申万宏源证券高度重视合规风控，建立了全面、全员、全业务过程的内部控制机制以及全覆盖的风险管理体系，保障经营业务的合法合规。申万宏源证券合规风控投入主要包括（按照证券公司并表监管试点合规风控投入统计口径，即母公司口径）：合规风控投入包括合规风控人员薪酬投入、合规风控工作日常运营费用、合规风控相关系统建设投入。2021 年，公司持续加大合规风控投入，全年合规风控投入总额为人民币 36,497.76 万元，较上年增长 38.26%。

申万宏源证券高度重视信息技术创新，不断优化信息系统，提供安全、稳定及个性化的服务，保障和支持业务发展。申万宏源证券信息技术投入主要包括（按照证券公司信息系统建设投入指标统计口径）：IT 投入固定资产和无形资产的折旧摊销费用、IT 日常运营费用、机房租赁费用、IT 线路租费、IT 自主研发费用以及 IT 人员投入等。2021 年，申万宏源证券持续加大信息技术投入，全年信息技术投入总额为人民币 82,797.87 万元，较上年增长 38.99%。

二十三、合规管理体系建设情况，合规、稽核部门报告期内检查、稽核情况

公司及申万宏源证券高度重视合规管理体系建设和完善工作，并持续根据法律法规和监管要求，结合公司经营管理实际情况，不断完善合规管理制度体系，持续健全合规管理组织架构，不断深化公司合规管理工作，保障公司各项业务的持续规范发展。

（一）合规管理制度体系建设

公司及主要子公司制定颁布了由合规管理基本制度、合规管理配套规则构成的合规管理制度体系，并根据法律法规变化，结合公司实际，进行动态修订和完善；相关制度包括但不限于《合规管理基本制度》《关联交易管理制度》《洗钱和恐怖融资风

险管理制度》《廉洁从业管理制度》《规章制度管理办法》《合规管理工作管理办法》《业务部门合规与风险管理人員管理办法》《员工执业行为技术监测管理办法》《信息隔离墙工作管理办法》《子公司合规管理实施细则》等。此外，申万宏源证券还编制下发了《合规手册》，作为公司业务开展的基本规范与底线要求。

（二）合规管理组织体系

公司及主要子公司结合各自管理实际，依照“领导层（董事会、监事会、经营管理层）、合规总监/分管领导、合规部门、各部门、分支机构和子公司”组成的合规管理组织体系。各层级合规管理机构和人员，按照职责分工，各司其职，有效运作。

公司董事会、监事会和经营管理层依照法律、法规、准则和《公司章程》规定，履行与合规管理有关的职责，公司董事会对合规管理的有效性承担责任，公司经营管理层对合规运营承担责任，公司监事会对公司董事会、经营管理层履行合规管理职责情况进行监督。合规总监/分管领导作为公司的合规负责人，按照法律、法规和准则履行合规管理职责，对董事会、经营管理层履行合规管理职责提供支持、协助，协调合规管理体系的有效运行。公司设立合规部门协助合规总监/分管领导工作，合规部门对合规总监/分管领导负责，按照公司规定和合规总监/分管领导的安排履行合规管理职责。各部门、分支机构和子公司负责人对本单位合规运营承担责任，对本单位工作人员执业行为的合规性进行监督管理。各部门和分支机构设立合规管理岗位，负责本部门 and 分支机构合规管理协调工作，协助本部门 and 分支机构负责人建立健全合规管理制度和操作流程，落实公司的合规管理要求，并履行合规审查、合规文化宣导、合规培训、合规咨询等相关职责。

（三）合规管理运行情况

公司倡导主动合规、合规创造价值、合规从管理层做起、合规人人有责、合规是公司生存基础等合规文化理念。合规管理遵循全面性、合规独立性以及全员主动合规的原则。

合规管理工作包括为公司董事、监事、经营管理层、各业务部门、分支机构及其工作人员提供合规咨询；对公司内部管理制度、重大决策、新产品和新业务方案等进行合规审查；对公司经营管理和工作人员执业行为进行合规监测；对各部门合规管理情况进行定期和不定期检查；跟踪法律法规准则的重大变化；定期、不定期向董事会、监事会、经营管理层，以及证券监管部门或自律组织，报告公司合规管理情况；将合规考核纳入高级管理人员、各部门、分支机构、子公司及其工作人员的绩效考

核；组织合规管理有效性内部评估工作等。

公司建立完善反洗钱工作体系，优化反洗钱工作机制，制定反洗钱自评估制度，建立反洗钱专门系统，持续完善反洗钱相关系统功能，强化反洗钱技术保障，同时加强非经纪业务客户信息管理和可疑交易监测，夯实反洗钱工作基础，并制定下发分支机构反洗钱工作手册，加强分支机构反洗钱工作检查和督导，持续提升分支机构反洗钱工作质量。

公司建立完善信息隔离墙工作体系，制定信息隔离墙工作管理办法，明确部门职责和 workflows，公司自营业务、客户资产管理业务、投资银行业务、经纪业务、证券投资咨询等相互隔离，公司严格落实跨（回）墙审批、限制名单和观察名单管理等管理措施，持续推动信息隔离墙专门系统上线运行。

（四）合规检查、稽核审计情况

1. 合规检查情况

报告期内，公司合规部门根据监管要求和公司实际情况，积极组织开展或参与了相关检查或自查，主要包括：廉洁从业、投资者适当性、反洗钱、客户交易行为管理等重点事项合规检查；投行业务、投资业务、资管业务、债券业务、公募基金投顾业务、雪球产品业务等重点业务合规检查；资产管理事业部、金融创新总部、证券投资总部、FICC 事业部、固定收益销售交易总部、部分分支机构等重点单位合规检查。

2. 稽核审计情况

报告期内，申万宏源集团及申万宏源证券内部审计部门共立项并开展各类审计项目 235 个。其中：

（1）年度常规审计方面：申万宏源集团及申万宏源证券内部审计部门分别对集团 1 家总部职能部门及所属 3 家子公司，以及证券 3 家事业部、5 家业务总部、2 家子公司、15 家区域分公司和 95 家证券营业部，开展了共计 124 项常规审计工作。

（2）经济责任审计方面：申万宏源集团及申万宏源证券内部审计部门对 96 名各級单位主要负责人离任进行了经济责任审计。

（3）专项审计方面：申万宏源集团及申万宏源证券内部审计部门开展了募集资金等共计 13 项专项审计。

（4）跟踪审计方面：申万宏源证券内部审计部门进行了 1 项跟踪审计。

（5）审计调研方面：申万宏源证券内部审计部门对其所属 1 家孙公司开展了现

场审计调研。

二十四、董事会关于内部控制责任的声明

公司内部控制是由董事会、监事会、经营层和全体员工实施的、旨在实现控制目标的过程。董事会负责内部控制的建立健全和有效实施，监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督，经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行，在职权范围内，根据内外部情况的变化对公司内部控制进行适时调整和完善。公司各单位履行本单位职能范围以内的内部控制职责，并对本单位内部控制的有效性承担责任。公司内部控制的目标是促进公司实现发展战略和经营目标，提高公司经营效率和效果；保证经营的合法合规及公司内部规章制度的贯彻执行；有效控制经营风险，保证公司资产的安全、完整以及公司业务记录、财务信息、管理信息和其他信息的可靠、完整、及时等。

公司随外部监管要求和公司经营管理实际需要，持续完善公司内部控制环境和内部控制结构，使内部控制的完整性、合理性和有效性逐步增强，保障公司经营管理和业务有序开展。公司严格按照《公司法》《证券法》《企业内部控制基本规范》及其配套指引、证券行业监管要求等相关规定，综合考虑内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等因素，持续建立、健全业务制度和管理制度，已针对各项业务和管理事项建立了较完善的规章制度体系，并根据最新监管规定和公司实际情况，及时开展相关制度的制定、修订工作，为健全公司内部控制奠定了坚实的基础。报告期内，公司修订完善了《公司章程》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《内部审计制度》《内控评价制度》《风险管理制度》等基本制度及一系列经营管理、风险管理、合规管理制度。

公司董事会严格按照企业内部控制规范规定、上市地上市规则及相关法律法规，持续健全完善内部控制体系，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告。当然，由于内部控制存在固有局限性，公司仅能为实现上述目标提供合理保证，并对公司内部控制体系进行动态、持续评估，如在评价过程中发现公司已建立的内部控制体系存在缺陷，将立即针对性地进行整改完善。

公司董事会已按照《企业内部控制基本规范》《香港上市规则》、深交所上市规则及相关法律法规的要求对内部控制进行了评价，董事会认为，截至内部控制评价报告基准日（2021年12月31日），内部控制与公司经营规模、业务范围、竞争状况和

风险水平等相适应，内部控制有效，未发现公司内部控制存在重大缺陷。

二十五、董事会关于风险管理的声明

（一）董事会声明

公司始终认为，有效的风险管理和内部控制对公司合法持续运作至关重要，建立健全并有效实施风险管理及内部控制是公司董事会的责任。公司风险管理及内部控制目标是：合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于风险管理及内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证，并对公司风险控制和内部控制体系进行动态、持续评估，如在评价过程中发现公司已建立的风险管理和内部控制体系存在缺陷，将立即针对性地进行整改完善。公司董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对风险管理及内部控制进行了评价，并认为截至 2021 年 12 月 31 日，公司风险管理与公司经营规模、业务范围、竞争状况和风险水平等相适应，公司风险管理及内部控制有效。

（二）风险管理

公司始终坚持“规范经营、稳健发展”理念，公司不断优化完善“全员、全方位、全过程、全覆盖”的集团化、穿透式风险管理体系，搭建了多层次的风险管理组织架构，建立了覆盖全面的风险管理制度体系，采取有效的风险管控措施，风险把控能力不断增强，整体上较好地控制了经营管理中的各项风险。

1.公司高度重视风险管理工作，搭建了由董事会及风险控制委员会、监事会，经理层及风险管理委员会，风险管理部门和其他职能管理部门，以及业务部门、分支机构和子公司共同组成的风险管理组织架构，保障风险管理体系有效运行。董事会是公司风险管理的最高决策机构，对公司全面风险管理负有最终责任。董事会下设风险控制委员会，对董事会负责并报告工作。公司董事会风险控制委员会充分发挥专业委员会的作用，以内部流程控制为重点，对全面风险管理进行监督、审查，积极推动公司内部控制体系的建设与完善。公司最少每年检讨一次公司及其附属公司的风险管理及内部监控系统是否有效，涵盖所有重要的监控方面，包括财务监控、运作监控及合规监控，并在《企业管治报告》中向股东汇报完成有关检讨。

2.公司建立了包括公司各业务单位、风险管理部门及其他相关职能部门、稽核审计部门在内的风险管理三道防线机制，其中各业务部门、分支机构及子公司作为第一

道防线，负责及时识别、评估、应对、报告相关风险；风险管理部门及其他相关职能部门作为第二道防线，对公司经营管理和业务开展的重点风险进行监控与管理；稽核审计部门作为第三道防线，进行独立审查和评价。“三道防线”机制强化一线风险责任意识，加强前端风险控制，有力地推动了全员风险意识形成，做到风险管理责任到位。

3.公司持续建立健全起基本制度、主要制度、操作制度的三级制度体系。风险管理方面，公司建立了以《风险管理制度》为基本制度，以各类专业风险管理办法及业务层面的操作规程和具体风险管理措施等为配套规则的风险管理制度体系，规范各类风险管理工作，并能并结合法律法规、监管规定以及行业发展及时完善风险管理制度体系。

4.在风险管控措施方面，建立了全面的风险识别和分析体系，采取定性和定量相结合的方式对公司风险状况开展分析和评价；针对可能影响实现经营目标的内外部重大风险信息，采用科学合理的计量模型或评估方法审慎评估；建立了清晰的风险控制指标体系，有效覆盖各业务类型、各专业风险类型，通过风险管理系统，实现对各类业务风险指标、监管指标的动态监控与预警；制定了与风险偏好相适应的风险应对策略，建立了完善的内外部应对机制，基本有效管控各类风险；建立了畅通的风险信息沟通机制，确保相关信息传递与反馈及时、准确、完整。

二十六、建立财务报告内部控制的依据

公司根据《公司法》《证券法》《会计法》《企业内部控制基本规范》及其配套指引、《证券公司内部控制指引》等法律法规，并结合公司实际情况，建立了较为完善的业务和财务内部控制体系，公司制定了涵盖会计核算、财务管理、财务报告等方面的规章制度，并通过设置科学的财务会计组织架构、配备合格的财务会计专业人员、构建健全有效的财务会计管理系统，选用恰当的会计政策和合理的会计估计等不断加强公司财务报告内部控制流程，确保公司编制的财务报告符合会计准则的要求，并能够真实、准确、完整地反映公司财务状况、经营成果等有关信息。报告期内，公司财务报告内部控制制度、控制机制健全，运行情况良好，未发现公司存在财务报告内部控制重大缺陷和重要缺陷。

二十七、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

报告期内，公司深入贯彻落实《关于进一步提高上市公司质量的意见》（国发[2020]14号）及中国证监会有关文件精神，对照《上市公司治理专项自查清单》，及时开展全面自查、自纠。

公司向来高度重视自身规范运作，持续建立健全法人治理结构，完善公司治理机制，致力于构建公司治理良好生态。一直以来，公司经营管理和治理均保持稳定。

根据《上市公司治理专项自查清单》，截至2020年12月末，公司存在董事会到期未及时换届问题。对此，公司高度重视，积极沟通股东，加快推进董事会换届工作，于2021年3月30日由第四届第六十次董事会审议提名新一届董事候选人，并于2021年5月28日经2020年度股东大会选举产生第五届董事会。报告期内，公司第五届董事会忠实勤勉履职，董事会及专门委员会结构进一步调整优化，公司治理制衡机制更加协调有效。今后公司将继续探索和建立公司治理长效机制，促进公司治理效能巩固提升。

二十八、公司内幕信息知情人登记管理制度的执行情况

公司致力于建立健全防范内幕交易的长效机制，公司制订了《内幕信息知情人登记管理制度》，进一步规范公司及控股子公司内幕信息管理，加强内幕信息保密工作。根据该制度，公司董事会是公司内幕信息管理的决策机构。董事会秘书负责协调和组织公司内幕信息的管理工作。董事会办公室负责公司内幕信息的监控、信息披露以及内幕信息知情人档案登记的具体工作。在内幕信息依法公开披露前，根据相关监管要求，公司及时开展内幕信息知情人管理与登记备案等工作，公司如实、完整地记录了内幕信息在公开前各环节的内幕信息知情人名单并根据相关实际情况制作重大事项进程备忘录，对筹划决策过程中各个关键时间点的时间、参与筹划决策人员名单、筹划决策方式等制作备忘录并签字确认，相关档案妥善保存，供公司自查和相关监管机构检查。

二十九、公司治理的其他事项

（一）董事就财务报表所承担的责任

以下所载的董事对财务报表的责任声明，应与本报告中审计报告的注册会计师责任声明一并阅读。两者的责任声明应分别独立理解。

本公司董事须负责根据中国会计准则和国际会计准则理事会颁布的国际财务报告准则及香港公司条例的披露规定编制真实而公平的合并财务报表。本公司董事亦须负责其认为需要使合并财务报表编制不存在由于欺诈或错误而导致的重大错误陈述的内部监控。本公司并无面临可能对本公司持续经营业务之能力产生重大疑虑的重大不确定事件或情况。

（二）核数师的聘任及其酬金

经公司 2020 年度股东大会审议批准，公司聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）、罗兵咸永道会计师事务所为公司 2021 年度审计机构，分别按照中国企业会计准则和国际财务报告准则提供相关境内、境外审计、审阅等服务，2021 年度含内部控制的审计费用为人民币 568 万元。

聘任情况及酬金情况请见本报告“第六节、重要事项”之“八、聘任、解聘会计师事务所情况”。

（三）董事、监事及有关雇员的证券交易

本公司已采纳《标准守则》，作为董事及监事进行证券交易的行为守则。根据对本公司董事及监事的专门查询后，各董事及监事在本报告期内均已严格遵守《标准守则》所订之标准。

（四）公司秘书

2021 年 1 月 29 日，公司第四届董事会第五十八次会议审议通过了《关于委任公司秘书及公司授权代理人的议案》。公司原任公司秘书霍宝儿女士因工作变动，辞去公司秘书及根据香港公司条例（香港法例第 622 章）第 16 部要求的代表本公司于香港接收法律程序文件及通知的授权代表（“公司授权代理人”）的职务。经外聘服务机构方圆企业服务集团（香港）有限公司提议，公司委任其推荐的陈淳女士为公司秘书及公司授权代理人，该等委任自第四届董事会第五十八次会议审议通过之日起生效。自董事会审议通过上述委任事项之日起，霍宝儿女士不再担任公司的公司秘书及公司授权代理人。陈淳女士的主要联络人为本公司董事会秘书徐亮先生。

2021 年 3 月 30 日，公司第四届董事会第六十次会议审议通过《关于委任联席公司秘书和公司授权代表的议案》，委任徐亮先生担任联席公司秘书及公司授权代表。

2021 年 10 月 29 日，公司第五届董事会第四次会议审议通过《关于委任公司秘书及授权代理人的议案》，同意委任黄伟超先生为公司的联席公司秘书及公司授权代理

人，该等委任自第五届董事会第四次会议审议通过之日起生效。陈淳女士因工作变动原因，于2021年10月29日辞去公司的联席公司秘书及公司授权代理人职务。陈淳女士的辞任自董事会审议通过上述委任事项之日起生效。（相关情况请详见公司于2021年1月30日、3月31日、10月30日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 及于2021年1月29日、3月30日、10月29日在香港联交所披露易 www.hkexnews.hk 披露的相关公告）

报告期内，按照《香港上市规则》的要求，徐亮先生与黄伟超先生均已遵照《香港上市规则》第3.29条要求，参加了不少于十五小时的相关专业培训。

（五）《公司章程》修订情况

报告期内，为完善公司治理，公司拟实施执行委员会制并设立执行委员会，对《公司章程》进行修订，增加了执行委员会设立、组成、职权及议事规则的规定，并相应修订相关表述。同时，对党委主要职责、监事会组成人数等条款进行了修订。修订后的《公司章程》已经公司第四届董事会第五十八次会议和公司2020年度股东大会审议通过。

（六）投资者关系

公司高度重视投资者关系管理工作，制定了《投资者关系管理制度》等较为完善的规章制度，搭建了包括现场、电话、网络等多种沟通渠道，通过业绩说明会、境内路演、接待投资者调研、参加券商会议等多种沟通方式及公司网站、投资者热线、电子邮件、交易所互动易等沟通平台，积极加强与资本市场的互动交流，提升公司透明度，保障投资者知情权等合法权益。股东如有任何查询，可通过邮件、热线电话以及直接致函至本公司办公地址，公司会及时以适当方式处理相关查询。

2021年，公司共接待卖方分析师和机构投资调研14次，涉及多家机构，参加1次新疆上市公司协会等举办的投资者集体接待日活动等。有关详细情况请见本报告“第三节管理层讨论与分析”之“二十六、报告期内接待调研、沟通、采访等活动”。

第五节 环境和社会责任

一、保护生态、防治污染、履行环境责任的相关情况

(一) 积极学习宣传国家绿色发展战略。公司高度重视落实党中央有关绿色发展的决策部署和国家碳达峰碳中和战略，认真践行“绿水青山就是金山银山”的发展理念，积极推进宣传国家战略，通过多种方式引导客户、员工践行绿色环保的发展理念和生活理念，助力实现碳达峰碳中和。

(二) 大力发展绿色金融。公司围绕碳达峰碳中和目标和要求，深化绿色金融产品和服务创新，通过承销绿色债券、推进环保企业进入资本市场等方式，支持清洁能源、节能环保、碳减排技术等重点绿色产业的公司降低融资成本；推出“申万宏源碳中和指数”、成立碳中和业务小组、落地市场首单碳中和债券指数收益凭证等方式为绿色环保相关的业务发展和产业升级提供全方位的服务，助力资本市场落实绿色投资、环保投资新理念，促进绿色金融发展。

(三) 积极参与绿色研究。公司举办申万宏源 2021 资本市场碳中和大会，编制《申万宏源碳中和白皮书》；组建业内首支投行“碳中和”行业团队，积极构建“碳”金融综合服务体系；深入研究绿色发展方向，围绕碳达峰碳中和国家战略制订具体行动方案；撰写《“碳中和”背景及各国政策目标》《碳金融体系简介及中国碳金融发展概况》《全球碳排放权定价与交易机制梳理》3 篇“碳中和”系列专题报告；围绕自身在量化投资发面的投研特色和实力，开发碳中和主题的主动量化公募产品，以创新金融产品等多种方式服务国家战略。

(四) 切实践行低碳运营。公司严格遵循《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国节约能源法》《“十三五”节能减排综合工作方案》等重要法律法规，不断完善绿色运营的相关措施，推广低碳服务，倡导员工节约能源，积极推进气候变化管理，为应对气候变化贡献力量。绿色办公方面，公司贯彻实施多类环保措施，包括节约照明用电、禁止私自接电改电、公共区域空调温度节能设置、洗手间节水、推行无纸化办公等；禁烟方面，认真落实有关公共场所控制吸烟规定，办公场所内工作时间和非工作时间一律禁止吸烟；绿色出行方面，鼓励员工使用公共交通的出行方式，针对公车使用制定了《车辆管理暂行办法》，严格公车使用管理，减少不必要的公车出行，减少碳排放。

二、服务国家战略等情况

2021 年，公司坚持“简单金融，成就梦想”的战略愿景，紧密结合“十四五”规划，贯彻“创新、协调、绿色、开放、共享”的新发展理念，完善综合金融服务模式，支持一大批高新技术企业完成股权债权融资，积极服务国家科技自强战略。全面加强在京津冀、长三角、大湾区、大西南等重点区域的布局和资源投入，积极服务“京津冀协同发展”“长三角一体化发展”“粤港澳大湾区建设”“成渝地区双城经济圈建设”“西部大开发”等国家区域重大发展战略。深化绿色金融产品和服务创新，支持重点控排行业企业落实化解过剩产能，实现绿色发展。主动服务和融入“一带一路”建设，服务中资企业“走出去”需求。持续强化中小企业服务战略布局，组建普惠金融总部，完善新三板产业链服务机制，形成了覆盖挂牌、督导、发行、研究、投资及做市的企业全生命周期服务体系；在北交所宣布成立后，推出申万宏源“专精特新”战略，全面加大对中小微企业服务支持力度，助力中小微企业转型升级和创新发展。

三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴、抗洪救灾等情况

2021 年，是“十四五”开局之年，也是巩固脱贫成果、接续乡村振兴的关键一年。公司认真贯彻党中央决策部署和习近平总书记关于乡村振兴的指示精神，按照中投党委的决策部署，根据全面推进乡村振兴的具体要求，坚决做到“三个不减”（资金、人员、力量不减），在各方协同支持下，积极推动在甘肃会宁及新疆、四川等地区的定点帮扶工作，在甘肃会宁地区投入帮扶资金人民币 3,367 万元，新疆地区投入人民币 683 万元，四川地区投入人民币 63 万元，助力帮扶地区加快构建解决相对贫困的长效机制，巩固拓展脱贫成果与乡村振兴的有机衔接。2021 年夏季，中国部分省份遭遇罕见大暴雨，灾区群众生命财产安全和生产生活受到严重威胁与破坏，公司迅速行动，合计向河南、山西地区捐赠人民币 700 万元，为灾区建设贡献力量。全年公司在定点帮扶、抗洪救灾等领域共投入帮扶资金人民币 5,023 万元，充分发挥金融国企的社会担当。

公司环境和社会责任相关工作情况请详见与本年度报告同日刊登在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《申万宏源集团股份有限公司 2021 年度社会责任报告/环境、社会及管治报告》。

第六节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

承诺事由	承诺主体名称	承诺内容	承诺开始日期	承诺结束日期	履约情况说明
再融资	董事、高级管理人员	公司董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：一、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；二、承诺对职务消费行为进行约束；三、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；四、承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；五、如果公司将来推出股权激励方案，承诺股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。	2017-05-19	作为公司董事、高级管理人员期间	正在履行
首次公开发行	中国建银投资有限责任公司	《关于避免同业竞争的承诺函》 本公司，中国建银投资有限责任公司，现持有宏源证券股份有限公司（“宏源证券”）60.02%股份，并可能于宏源证券与申银万国证券股份有限公司（“申银万国”）重大资产重组（“本次重组”）完成后被视为存续公司（“存续公司”，含子公司、分支机构及子公司的分支机构）的控股股东或其实际控制人的关联方，在此期间，本公司向存续公司作出不可撤销的承诺： （一）根据国务院会议精神，本公司作为重组证券公司的平台，承担了多家证券公司的重组任务，因此，目前除控股宏源证券外，还参股了多家证券公司。本公司承诺，将来不再新增证券公司的战略性股权投资，但政府或监管部门交办的任务除外。（二）本次重组完成后，本公司不会利用对存续公司的持股地位，损害存续公司及其他股东的利益。本公司理解，存续	2015-01-26	作为控股股东期间	正在履行

承诺事由	承诺主体名称	承诺内容	承诺开始日期	承诺结束日期	履约情况说明
		<p>公司可依赖本承诺中所做的确认和承诺。本公司承诺，若本公司以后得知会使人对本确认函中所提供的资料之真实性、准确性和完整性产生怀疑的任何资料，本公司将立即将该等资料书面通知存续公司。</p>			
首次公开发行	中国建银投资有限责任公司	<p>《关于减少和规范关联交易的承诺函》</p> <p>本公司，中国建银投资有限责任公司，现持有宏源证券股份有限公司（“宏源证券”）60.02%股份，并可能于宏源证券与申银万国证券股份有限公司（“申银万国”或“存续公司”）重大资产重组完成后被视为存续公司的控股股东或其实际控制人的关联方。本公司向存续公司作出不可撤销的承诺：（一）本公司将规范并尽最大的努力减少与存续公司及其控制的企业之间的关联交易。若与存续公司及其控制的企业发生无法避免的关联交易，将与存续公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务；保证不利用关联交易非法转移存续公司的资金、利润，不利用关联交易损害存续公司及非关联股东的利益。（二）本公司及本公司控制的其他企业将不会要求存续公司给予与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更为优惠的条件。（三）本公司保证将依照存续公司的公司章程参加股东大会，平等地行使相应权利，承担相应义务，不利用控股股东地位谋取不正当利益，保证不损害存续公司其他股东（特别是中小股东）的合法权益。本公司承诺在存续公司股东大会对涉及本公司及本公司控制的其他企业关联交易事项进行表决时，履行回避表决的义务。（四）本公司将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律</p>	2015-01-26	作为控股股东期间	正在履行

承诺事由	承诺主体名称	承诺内容	承诺开始日期	承诺结束日期	履约情况说明
		<p>责任，若违反上述承诺给存续公司及其他股东造成损失，一切损失将由本公司承担。（五）承诺人保证有权签署本承诺函，且本承诺函一经正式签署，即对承诺人构成有效的、合法的、具有约束力的责任。</p> <p>本公司理解，存续公司可依赖本承诺中所做的确认和承诺。本公司承诺，若本公司以后得知会使人对本确认函中所提供的资料之真实性、准确性和完整性产生怀疑的任何资料，本公司将立即将该等资料书面通知存续公司。</p>			
首次公开发行人	中央汇金投资有限责任公司	<p>《关于避免同业竞争的承诺函》</p> <p>1.只要本公司按照中国或申银万国股票上市地(如申银万国的股票上市交易)的法律或上市规则被视为申银万国的实际控制人或申银万国实际控制人的关联人，本公司承诺将不会在中国境内或境外从事或参与任何竞争性证券业务，若本公司在中国境内或境外任何地方参与或进行竞争性证券业务或任何演变为竞争性证券业务的业务或活动，本公司承诺将立即终止对该等竞争性证券业务的参与、管理或经营。2.若本公司取得了任何政府批准、授权或许可可以直接经营证券业务，或者取得了经营证券业务的其他机会，则本公司承诺立即放弃该等批准、授权或许可，不从事任何证券业务。3.尽管有上述第 1 和 2 条的承诺，鉴于本公司是中国政府设立的从事金融业投资的国有投资公司，本公司可以通过其他下属企业，以任何形式(包括但不限于独资经营、合资或合作经营以及直接或间接拥有其他公司或企业的股票或其他权益)在中国境内或者境外从事或参与任何竞争性证券业务。4.本公司作为中国政府设立的从事金融业投资的国有投资公司，将公平地对待本公司所投资的证券公司，不会将本公司所取得或可能取得的经营证券业务的政府批准、授权、许可或业务机会</p>	2015-01-26	作为实际控制人期间	正在履行

承诺事由	承诺主体名称	承诺内容	承诺开始日期	承诺结束日期	履约情况说明
		<p>授予或提供给任何证券公司，亦不会利用申银万国实际控制人的地位或利用该地位获得的信息作出不利于申银万国而有利于其他本公司所投资的证券公司的决定或判断，并将避免该种客观结果的发生。本公司在行使其申银万国实际控制人权利时将如同所投资的证券公司仅有申银万国，为申银万国的最大或最佳利益行使其实际控制人权利，不会因本公司投资于其他证券公司而影响其作为申银万国实际控制人为申银万国谋求最大或最佳利益的商业判断。</p>			
首次公开发行	中国建银投资有限责任公司	<p>《关于业务、资产、人员、财务和机构“五分开”的承诺函》</p> <p>本公司，中国建银投资有限责任公司，可能于宏源证券与申银万国证券股份有限公司(“申银万国”)重大资产重组完成后被视为存续公司的控股股东或其实际控制人的关联方。本公司向申银万国作出不可撤销地承诺如下：本公司承诺在申银万国完成与宏源证券的重大资产重组并上市后，存续公司在资产、人员、财务、机构及业务等方面与本公司及本公司控制的其他企业保持相互独立，具体如下：①存续公司资产独立。存续公司独立、完整地拥有与经营有关的业务体系及相关资产，独立于本公司及本公司控制的其他企业。②存续公司人员独立。存续公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在本公司及本公司控制的其他企业中担任董事、监事以外的其他职务，未在本公司及本公司控制的其他企业领薪；存续公司的财务人员未在本公司及本公司控制的其他企业中兼职。③存续公司财务独立。存续公司建立独立的财务核算体系，能够独立作出则务决策，具有规范的财务会计制度和分公司、子公司的财务管理制度；存续公司没有与本公司及本公司控制的其他企业共用银行账户。④存续公司机构独立。存续公司建立健全</p>	2015-01-26	作为控股股东期间	正在履行

承诺事由	承诺主体名称	承诺内容	承诺开始日期	承诺结束日期	履约情况说明
		<p>内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与本公司及本公司控制的其他企业间没有机构混同的情形。⑤存续公司业务独立。存续公司的业务独立于本公司及本公司控制的其他企业，与本公司及本公司控制的其他企业间不存在显失公允的关联交易。本公司理解，申银万国可依赖本承诺中所做的确认和承诺。本公司承诺，若本公司以后得知会使人对本承诺函之真实性、准确性和完整性产生怀疑的任何资料或事实，本公司将立即书面通知申银万国。</p>			
首次公开发行	中央汇金投资有限责任公司	<p>《关于业务、资产、人员、财务和机构“五分开”的承诺函》</p> <p>发行人具有完整的业务体系，以及面向市场独立经营的能力，在资产、人员、财务、机构及业务等方面与本公司及本公司控制的其他企业相互独立，且本公司承诺在其完成与宏源证券股份有限公司的重大资产重组并上市后持续在前述方面与本公司及本公司控制的其他企业保持相互独立，具体如下：1.发行人资产独立。发行人独立、完整地拥有与经营有关的业务体系及相关资产，独立于本公司及本公司控制的其他企业。2.发行人人员独立。发行人的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在本公司及本公司控制的其他企业中担任董事、监事以外的其他职务，未在本公司及本公司控制的其他企业领薪；发行人的财务人员未在本公司及本公司控制的其他企业中兼职。3.发行人财务独立。发行人建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；发行人没有与本公司及本公司控制的其他企业共用银行账户。4.发行人机构独立。发行人建立健全内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与本公司及本公司控制的其他企业间没有机构混同的情形。5.发行人业务独立。发</p>	2015-01-26	作为实际控制人期间	正在履行

承诺事由	承诺主体名称	承诺内容	承诺开始日期	承诺结束日期	履约情况说明
		行人的业务独立于本公司及本公司控制的其他企业，与本公司及本公司控制的其他企业间不存在显失公允的关联交易。			

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司非经营性占用资金情况

公司不存在控股股东及其他关联方对上市公司非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

公司不存在违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

不适用

五、董事会、监事会、独立董事对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

根据财政部《国有金融企业选聘会计师事务所管理办法》（财金[2020]6 号）规定，公司原聘任的会计师事务所毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）于 2020 年度审计后达到最长连续聘用年限。按照规定要求，公司委托国信招标集团股份有限公司进行了公司 2021 年度年审会计师事务所选聘项目的公开招标，并于 2021 年 5 月 28 日经公司 2020 年度股东大会审议通过，决定聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）、罗兵咸永道会计师事务所为公司 2021 年度审计机构，分别按照中国企业会计准则和国际财务报告准则提供相关境内、境外审计、审阅等服务，2021 年度含内部控制的审计费用为人民币 568 万元。此外，作为过渡性安排，续聘毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2021 年一季度财务报表商定程序提供服务。

报告期内，公司支付普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）2021 年度财务报告、内部控制、其他专项审计及执行商定程序费用合计人民币 192.88 万元。公司支付毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）2021 年一季度财务报表商定程序费用人民币 30 万元。

公司关注签字注册会计师定期轮换的监管要求，并提醒连续审计年限超期的签字注册会计师进行轮换。报告期内，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）首年为公司提供审计服务，叶少宽女士和单峰先生首次作为签字会计师开展公司年度审计工作。

九、破产重整，兼并、分立等情况

报告期内，公司无破产重整、兼并或分立、重大资产处置、收购、置换、剥离情况，无重组其他公司情况。

报告期内，公司无有关附属公司、联营公司及合营企业的重大收购及出售事项。

除上述披露外，本公司于本期间内并无其他重大投资、收购、出售及未来作重大投资或购入资本资产的计划。

十、报告期内取得和处置子公司、分公司和营业部情况

（一）报告期内，公司取得和处置子公司、分公司情况

报告期内，公司无取得和处置一级子公司、分公司情况。

报告期内，为清理规范公司子公司管理层级，宏源汇富完成了北京宏通投资管理有限公司的清算注销。处置后，对公司经营和业务无重大影响。

(二) 公司所属子公司申万宏源证券子公司、证券分公司、证券营业部设立和撤销情况

1. 报告期内，申万宏源证券取得和处置子公司情况

(1) 报告期内，申万宏源证券无一级子公司新设和处置情况。

(2) 报告期内，申万宏源证券所属申万宏源（国际）集团有限公司完成新设 SPV 子公司 Shenwan Hongyuan International Finance Limited。

(3) 报告期内，申万宏源所属申万宏源（香港）有限公司完成旗下 10 家子公司清理注销，包括 Shenwan Hongyuan Global Fund Management Limited、Shenwan Hongyuan Investments (Overseas) Limited、Shenwan Hongyuan Korea Consulting Company Limited、Crux Assets Limited、Shenwan Hongyuan Investment Advisory (Japan) Co. Ltd.、金荣行有限公司、Venture-some Investments Limited、申万宏源顾问有限公司、申万宏源（亚洲）有限公司、申银万国网上证券（香港）有限公司。

2. 报告期内，申万宏源证券设立完成 11 家分公司，分别是：申万宏源证券烟台分公司、申万宏源证券珠海分公司、申万宏源证券东莞分公司、申万宏源证券佛山分公司、申万宏源证券南通分公司、申万宏源证券扬州分公司、申万宏源证券无锡分公司、申万宏源证券芜湖分公司、申万宏源证券台州分公司、申万宏源证券嘉兴分公司、申万宏源证券泉州分公司。其中：新设 1 家；营业部翻牌 10 家。

3. 报告期内，申万宏源证券设立完成 5 家证券营业部，分别是：浙江杭州西溪路证券营业部、浙江丽水成大街证券营业部、重庆金沙门路证券营业部、江苏徐州和平大道证券营业部、新疆和田乌鲁木齐北路证券营业部，另有申万宏源证券有限公司洋浦经济开发区迎宾路营业部已取得工商执照。此外广东省深圳市（2 家），浙江省绍兴市镜湖新区（1 家），湖北省武汉市江汉区（1 家），福建省福州市平潭市（1 家）等 5 家新设证券营业部正在筹建当中。

4. 报告期内，申万宏源证券撤销完成 5 家证券营业部，分别是：浙江富阳江滨西大道证券营业部、浙江三门朝晖路证券营业部、浙江桐乡濮院镇工贸大道证券营业部、新疆阿拉山口友好路证券营业部、辽宁沈阳新隆街证券营业部。另有河南新

乡平原路证券营业部、浙江嘉兴平湖新华南路证券营业部、湖北襄阳宜城中华大道证券营业部等 3 家证券营业部正在撤销当中。

（有关分公司、证券营业部详细情况请见本年度报告“第六节重要事项”之“二十五、公司组织机构情况”）

十一、重大诉讼、仲裁事项

（一）整体情况

报告期内，公司未发生涉案金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 10% 以上且绝对金额超过一千万元的重大诉讼、仲裁事项，公司过去十二个月发生的诉讼、仲裁事项累计金额不超过最近一期经审计净资产绝对值 10%。

（二）报告期内，公司所属申万宏源证券及其子公司（为便于清晰简要表述，本节申万宏源证券简称“公司”）有关诉讼、仲裁事项

1. 公司诉刘祥代融资融券交易纠纷案

2019 年 12 月，公司与刘祥代签订《融资融券合同》。刘祥代开展融资购买股票业务期间，信用账户维持担保比例低于平仓线，且未采取有效措施提高维持担保比例，后经公司强制平仓，尚欠公司融资本金人民币 10,763.24 万元未还。经催讨未果，为维护自身合法权益，公司向上海金融法院提起诉讼，要求刘祥代履行还款义务。2021 年 1 月，上海金融法院受理公司起诉。2021 年 10 月，公司收到上海金融法院一审判决书，支持公司诉讼请求。截至目前，本案判决已生效，公司已向法院申请执行。

2. 公司诉张留洋融资融券交易纠纷案

2020 年 6 月，公司与张留洋签订《申万宏源证券融资融券合同》。张留洋开展融资购买股票业务期间，信用账户维持担保比例低于平仓线，且未采取有效措施提高维持担保比例，后经公司强制平仓，尚欠公司融资本金人民币 8,540.08 万元未还。经催讨未果，为维护自身合法权益，公司向上海金融法院提起诉讼，要求张留洋履行还款义务。2021 年 1 月，上海金融法院受理公司起诉。2021 年 9 月，公司收到上海金融法院一审判决书，支持公司诉讼请求，后张留洋提出上诉。2021 年 11 月，因张留洋未缴纳上诉费，法院裁定一审判决生效。截至目前，公司已向法院申请执行。

3. 中来光伏新材股份有限公司诉公司基金合同纠纷案

2019 年 10 月，公司与苏州中来光伏新材股份有限公司（以下简称“中来光伏”）、泓盛资产管理（深圳）有限公司（以下简称“泓盛资产”）签订《泓盛腾龙 4 号私募证券投资基金基金合同》。中来光伏为基金委托人、泓盛资产为基金管理人，公司为基金托管人。中来光伏认为泓盛资产未按诚实信用、勤勉尽责的原则履行受托人义务；认为公司未尽托管人的相应义务，向上海仲裁委员会申请仲裁，要求（1）泓盛资产赔偿投资本金损失人民币 5,000 万元及相关利息损失；（2）公司作为托管人承担连带责任。2021 年 1 月，上海仲裁委员会受理了本案。截至目前，本案尚未裁决。

4.公司诉 RAAS CHINA LIMITED、深圳莱士凯吉投资咨询有限公司、科瑞天诚投资控股有限公司质押式证券回购合同纠纷案

2017 年 10 月，公司与 RAAS CHINA LIMITED 签订《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》，RAAS CHINA LIMITED 向公司融入资金，科瑞天诚承担连带保证责任。2018 年 3 月，公司、RAAS CHINA LIMITED、深圳莱士、科瑞天诚签订了《补充协议》。2018 年 9 月，深圳莱士未按照合同约定履行义务。为维护自身合法权益，公司向上海金融法院提起诉讼，要求 RAAS CHINA LIMITED 向公司支付未偿还本金人民币 20,000 万元及相关利息、违约金，深圳莱士向公司支付相关利息，科瑞天诚承担连带清偿责任等。2021 年 4 月，上海金融法院受理本案。2021 年 11 月，公司收到上海金融法院一审判决书，支持公司主要诉讼请求。截至目前，本案判决已生效，公司拟向法院申请执行。

5.申银万国创新证券投资有限公司与上海世联行股权投资管理有限公司合同纠纷仲裁案

2015 年 11 月，申万创新投与上海世联行股权投资管理有限公司（以下简称“上海世联行”）等签署了《上海祺浩投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》。2016 年 11 月，申万创新投与上海世联行签署了《关于上海祺浩投资合伙企业（有限合伙）的补充协议》。后上海世联行未按照协议约定履行相关义务。为维护公司的合法权益，申万创新投向上海国际经济贸易仲裁委员会申请仲裁，要求上海世联行履行收购义务，支付投资款及协议约定的回购利息合计人民币 6,178.54 万元。2021 年 4 月，上海国际经济贸易仲裁委员会已受理本案。截至目前，本案尚未裁决。

6.公司诉邹勇、李亚丽质押式证券回购合同纠纷案

2017 年 3 月，公司与邹勇签订《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》，邹勇向公司融入人民币 13,600 万元，其配偶李亚丽承担连带责任。期间，邹勇未按照协议约定支付利息，未在履约比例低于平仓线时采取措施使履约保障比例恢复至约定的预警值以上。为维护自身合法权益，公司向上海金融法院提起诉讼，要求邹勇归还本金人民币 7,368 万元并支付相关利息、违约金，李亚丽承担共同还款责任等。2021 年 6 月，上海金融法院已受理本案。截至目前，本案尚未判决。

7.公司（代表资管计划管理人）诉安吉聚龙企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、柳永铨、张奈、柳长庆质押式证券回购合同纠纷系列案

（1）2019 年 12 月，公司代表申万宏源聚龙 1 号集合资产管理计划与安吉聚龙企业管理咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“安吉聚龙”）签订《股票质押式回购交易业务协议》及《公司股票质押式回购交易协议书》，安吉聚龙向资管计划融入资金合计人民币 12,260 万元。柳永铨及其配偶张奈提供连带保证，柳长庆提供质押担保。期间，安吉聚龙偿还了部分本金。因安吉聚龙未采取措施维持约定的履约保障比例，未按照公司要求提前购回，构成违约。为维护自身合法权益，公司向上海金融法院提起诉讼，要求安吉聚龙支付待偿还本金人民币 10,682.50 万元及利息、违约金，柳永铨、张奈、柳长庆承担相应担保责任等。

（2）2019 年 12 月，公司代表申万宏源聚龙 1 号集合资产管理计划与柳永铨签订《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》，柳永铨向资管计划融入资金合计人民币 37,540 万元，其配偶张奈承担连带责任，安吉聚龙提供连带保证，柳长庆提供质押担保。期间，柳永铨未采取措施维持约定的履约保障比例，未按照公司要求提前购回，构成违约。为维护自身合法权益，公司向上海金融法院提起诉讼，要求柳永铨、张奈共同支付待偿还本金人民币 37,540 万元及相关利息、违约金，安吉聚龙和柳长庆承担相应担保责任等。

（3）2020 年 4 月，公司代表申万宏源 15 号单一资产管理计划与柳永铨签订《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》，柳永铨向资管计划融入资金合计人民币 15,820.76 万元，其配偶张奈承担连带责任并提供质押担保，柳长庆提供质押担保。期间，柳永铨未采取措施维持约定的履约保障比例，未按照公司要求提前购回，在合约到期时也未履行购回义务。为维护自身合法权益，

公司向上海金融法院提起诉讼，要求柳永铨、张奈共同支付待偿还本金人民币15,820.76万元及相关利息、违约金，柳长庆承担相应担保责任等。

(4) 2020年4月，公司代表申万宏源15号单一资产管理计划与周素芹签订《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》，周素芹向资管计划融入资金合计人民币16,076.52万元，其配偶柳长庆承担连带责任并提供质押担保，张奈提供质押担保。期间，周素芹未采取措施维持约定的履约保障比例，未按照公司要求提前购回，在合约到期时也未履行购回义务。为维护自身合法权益，公司向上海金融法院提起诉讼，要求周素芹、柳长庆共同支付待偿还本金人民币16,076.52万元及相关利息、违约金，张奈承担相应担保责任等。

上述诉讼事项均于2021年7月收到上海金融法院受理通知书。截至目前，均尚未判决。

8.公司诉开源证券股份有限公司债券质押式回购协议纠纷案

2018年10月，公司所管理的申银万国天天增1号集合资产管理计划与开源证券股份有限公司管理的臻意7号定向资产管理计划开展债券质押式回购业务，开展了五笔债券质押式协议回购业务，合计本金10,596万元。后开源证券在约定的到期日未履行正回购方的还款义务，构成实质性违约。为维护公司及委托人合法权益，公司于2021年8月向上海国际仲裁中心提起仲裁。2021年11月，公司收到上海国际仲裁中心裁决书，支持公司诉讼请求。截至目前，公司已向北京市金融法院申请执行。

(三) 报告期内，公司所属子公司申万宏源证券（为便于清晰简要表述，本节简称“公司”）遗留案件最近进展

1.公司诉翁武游、林永飞、翁雅云质押式证券回购纠纷案

2016年6月及2018年2月，公司与翁武游分别签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》，翁武游向公司融入合计人民币9,900万元的资金，林永飞承担连带保证责任，并以其持有的“摩登大道”作为质押标的股票，林永飞配偶翁雅云予以确认。2018年12月，翁武游未按照合同的约定支付相应的利息等，构成违约。为维护自身合法权益，公司向上海金融法院提起诉讼。2021年3月，公司收到上海金融法院一审判决书，支持公司诉讼请求。截至目前，本案判决已生效，公司已向法院申请执行。

2.公司诉沈培今、朱礼静质押式证券回购纠纷案

2017 年 4 月，公司与沈培今签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》，沈培今向公司融入人民币 70,000 万元的资金，其配偶朱礼静承担连带责任。2018 年 10 月，沈培今履约保障比例跌至约定的最低履约保障比例以下，且未依约提升履约保障比例至预警值以上或采取其他履约保障措施，构成违约。为维护自身合法权益，公司向上海金融法院提起诉讼，要求沈培今、朱礼静支付本金未偿还人民币 69,500 万元及相应利息、违约金等。2021 年 1 月，公司收到上海金融法院一审判决书，支持公司诉讼请求。截至目前，本案判决已生效，公司已向法院申请执行。

3. 公司诉柯宗贵、陈色琴等质押式证券回购系列纠纷案

(1)2017 年 3 月，公司与柯宗贵签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》，柯宗贵向公司融入人民币 8,300 万元，其配偶陈色琴承担连带责任，中经汇通有限责任公司、马美容提供质押担保。柯宗贵自 2020 年 3 月起未按照协议约定支付利息，亦未完成回购交易等，构成违约。为维护自身合法权益，公司向上海金融法院提起诉讼。2020 年 8 月，上海金融法院出具受理通知书。2021 年 10 月，公司收到上海金融法院一审判决书，支持公司诉讼请求。后柯宗贵一方向上海高级人民法院提起上诉。截至目前，本案尚未判决。

(2)2017 年 3 月，公司与柯宗贵签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》，柯宗贵向公司融入人民币 10,000 万元，其配偶陈色琴承担连带责任，中经汇通有限责任公司、马美容提供质押担保，期间柯宗贵向公司归还了 4,000 万本金。柯宗贵自 2020 年 3 月起未按照协议约定支付利息，亦未完成回购交易等，构成违约。为维护自身合法权益，公司向上海金融法院提起诉讼。2020 年 8 月，上海金融法院出具受理通知书。2021 年 10 月，公司收到上海金融法院一审判决书，支持公司诉讼请求。后柯宗贵一方向上海高级人民法院提起上诉。截至目前，本案尚未判决。

(3)2017 年 7 月，公司与柯宗贵签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》，柯宗贵向公司融入资金人民币 9,000 万元，其配偶陈色琴承担连带责任，马美容提供质押担保，期间柯宗贵归还了部分本金，后柯宗贵后续未按照协议约定支付利息，亦未完成回购交易等，构成违约。为维护自身合法

权益，公司向上海市徐汇区人民法院提起诉讼。要求支付本金人民币 2,173 万元及相应利息、违约金等。2020 年 8 月，上海市徐汇区人民法院出具受理通知书。2021 年 8 月，上海市徐汇区人民法院做出一审判决，支持公司诉讼请求，后柯宗贵提起上诉。截至目前，本案尚未判决。

4.公司诉柯宗庆、谭爱武质押式证券回购系列纠纷案

(1)2017年7月，公司与柯宗庆签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》，柯宗庆向公司融入人民币6,500万元，其配偶谭爱武承担连带责任，期间柯宗庆归还了部分本金。后柯宗庆未能按照约定完成回购等，构成违约。为维护自身合法权益，公司向上海市徐汇区人民法院提起诉讼，双方在法院组织下达成调解，根据民事调解书，柯宗庆需于2020年10月28日前向公司支付人民币3,696.42万元及相关利息、违约金等，谭爱武承担连带责任。截至目前，柯宗庆未按照调解书履行还款义务，公司已向法院申请强制执行。

(2)2018年4月，公司与柯宗庆签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》，柯宗庆向公司融入人民币6,990万元，其配偶谭爱武承担连带责任。期间，柯宗庆归还了部分本金，后由于柯宗庆未能按照约定完成回购等，构成违约。为维护自身合法权益，公司向上海市徐汇区人民法院提起诉讼，双方在法院组织下达成调解，根据民事调解书，柯宗庆需于2020年10月28日前向公司支付人民币4,323万元及相关利息、违约金等，谭爱武承担连带责任。截至目前，柯宗庆未按照调解书履行还款义务，公司已向法院申请强制执行。

(3)2018年4月，公司与柯宗庆签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》，柯宗庆向公司融入人民币2,510万元，其配偶谭爱武承担连带责任。期间，柯宗庆归还了部分本金，后履约保障比例跌破平仓线，柯宗庆未依约回购本息等，构成违约。为维护自身合法权益，公司向上海市徐汇区人民法院提起诉讼，双方在法院组织下达成调解，根据民事调解书，柯宗庆需于2020年10月28日前向公司支付人民币1,499万元及相关利息、违约金，谭爱武承担连带责任。截至目前，柯宗庆未按照调解书履行还款义务，公司已向法院申请强制执行。

5.公司诉创金合信基金管理有限公司债券质押式回购协议违约纠纷案

2018年10月，公司所管理的申银万国天天增1号集合资产管理计划与创金合信基金管理有限公司（以下简称“创金合信”）管理的创金合信邻水融富2号资产管理计划（下称“邻水融富2号”）开展债券质押式回购业务，成交金额为7,000万元，质押债

券为“17国购01” 100,000手。2019年1月，创金合信及其管理的邻水融富2号在约定的到期日未履行资金融入方的还款义务，构成违约，经多次催讨，被 申请人仍未履行还款义务。为维护公司及委托人合法权益，公司向深圳国际仲裁院提起仲裁。2021年7月，公司收到裁决书，裁决邻水融富2号履行还款义务，偿还本息合计人民币7,109.39万元及相关利息、罚息等。截至目前，邻水融富2号未能按照裁决书履行义务，公司已向法院申请执行。

6.公司诉蔡小如质押式证券回购纠纷案

2017年6月，公司与蔡小如签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》，蔡小如向公司融入了人民币9,150万元，期间蔡小如部分购回合计1,580万元，后蔡小如未依约完成全部购回，构成违约。2019年8月，公司向广州仲裁委员会提交仲裁申请。2019年10月，广州仲裁委员会作出裁决，裁决蔡小如向公司返还人民币7,570万元及相应利息并支付违约金等。后公司向法院申请强制执行。2021年9月，法院终结本次执行，公司收到法院执行的所有本金、利息及违约金。本案结案。

7.公司诉中信国安集团有限公司质押式证券回购纠纷案

2018年，公司与中信国安集团有限公司（以下简称中信国安）签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》，中信国安向公司融入资金，2018年10月，履约保障比例低于约定，中信国安未依约履行相关义务，构成违约。2019年12月，公司向上海金融法院起诉本并获得受理，要求支付本金人民币45,000万元及相应利息、违约金等。后本案移送北京市三中院处理。2021年12月，北京市三中院做出一审判决，支持公司主要诉讼请求。截至目前，本案判决已生效，公司拟向法院申请执行。

8.公司诉中信国安投资有限公司、中信国安集团有限公司质押式证券回购纠纷案

2018年3月，公司与中信国安投资有限公司（以下简称“国安投资”）签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》，国安投资向公司融入资金，中信国安承担连带保证责任。2018年10月，履约保障比例低于约定，国安投资未依约履行相关义务，中信国安亦未承担相应担保责任，构成违约。2019年12月，公司向上海金融法院起诉并获得受理，要求支付本金人民币32,896

万元及相应利息、违约金等。后本案移送至北京市第三中级人民法院处理。2021 年 12 月，北京市三中院做出一审判决，支持公司主要诉讼请求。截至目前，本案判决已生效，公司拟向法院申请执行。

9. 申银万国创新证券投资有限公司诉中科建设开发总公司等信托贷款违约案

2016 年，申万创新投与光大兴陇信托有限责任公司（以下简称“光大信托公司”）签订信托合同，申万创新投交付信托资金合计人民币 30,000 万元，由光大信托公司向中科建设开发总公司（简称“中科建设”）发放信托贷款，中科龙轩工程项目管理海安有限公司提供质押担保。后中科建设到期未支付相应利息，经多次催告仍未支付，构成违约。后光大信托公司与申万创新投合意终止信托，并将其基于相关债权及担保权利等全部权利转让于申万创新投。2018 年 9 月，申万创新投向甘肃省高级人民法院提交《民事起诉状》，请求判决中科建设向申万创新投偿还借款本金人民币 30,000 万元及利息、支付罚息、律师费，中科龙轩对前述请求承担连带责任。2020 年 11 月，申万创新投收到该案件一审裁定书，法院裁定驳回其起诉，后申万创新投就该裁定上诉。2021 年 8 月，申万创新投收到最高法院裁定，撤销一审裁定，指令一审法院重新审理。截至目前，本案尚未判决。

十二、处罚整改情况

报告期内，公司及公司董事、监事、高级管理人员不存在被证券期货监管机构、相关自律组织采取行政处罚或公开谴责，以及被财税、外汇和审计等部门作出处罚记录等情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十四、报告期内发生的关联交易事项

（一）与日常经营相关的关联交易

报告期内，公司严格按照经 2020 年度股东大会审议通过的《关于预计 2021 年度日常关联交易的议案》，开展日常关联交易，执行情况如下表：

单位：万元 币种：人民币

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	预计交易上限及说明	实际发生金额	占同类交易金额的比例%
证券和金融服务	中国建银投资有限责任公司及其所属公司	向关联方提供证券经纪、投资银行、资产管理、代销、出租交易单元等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	2,730.71	0.2734
		接受关联方提供的基金管理等服务产生的支出			380.86	27.4332
	上海国际信托有限公司	向关联方提供咨询服务、投资银行服务等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	205.12	0.4537
	上海汽车集团财务有限责任公司	向关联方提供资产管理、经纪服务等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	50.94	0.0087
	上汽通用汽车金融有限责任公司	向关联方提供投资银行服务等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	1,140.38	0.7335
	上海汽车集团股份有限公司	向关联方提供资产管理、经纪服务、投资银行服务等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	6.01	0.0010
	上海汽车集团金融控股有限公司 ^注	向关联方提供资产管理、经纪服务、投资银行服务等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	0.01	0.0000
	四川发展（控股）有限责任公司	向关联方提供投资银行服务、证券经纪、咨询、培训等证券和金融服务产生的收入	参照市场价格，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	0.61	2.7453
	四川金融控股集团股份有限公司	向关联方提供投资银行服务等证券和金融服务产生的收入	参照市场价格，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	-	-
	星展银行（中国）有限公司	存款利息、向关联方提供资产管理、代销等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	224.40	0.0857
	上海银行股份有限公司	存款利息、向关联方提供资产管理、代销等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	5,461.07	1.5601
		接受关联方提供的资产托管、财务顾问、资金托管等证券和金融服务产生的支出			149.63	0.0882

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	预计交易上限及说明	实际发生金额	占同类交易金额的比例%
	上海久事（集团）有限公司 注1	向关联方提供证券经纪服务等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	17.51	0.0030
	新疆凯迪投资有限责任公司 注1	向关联方提供资产管理、经纪服务、投资银行服务等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	75.00	0.4536
	除前述列明之外的公司其他关联方	与关联方相互提供证券和金融服务产生的收入或支出	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	2,981.33	2.0431
证券和金融产品交易	中国建银投资有限责任公司及其所属公司	收取回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、债券交易、同业拆借、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流入总额	参照市场价格或市场费率，经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计，交易量无法预计，按实际发生额计算	162,618.99	0.0103
		支付回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、同业拆借、债券交易、衍生品交易、认购关联方非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流出总额			9,466.13	0.0075
	上海国际信托有限公司	收取回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、债券交易、同业拆借、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流入总额	参照市场价格或市场费率，经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计，交易量无法预计，按实际发生额计算	20,217,199.47	1.3217
		支付回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、同业拆借、债券交易、衍生品交易、认购关联方非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流出总额			263,060.12	0.2098
	星展银行（中国）有限公司	收取回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、债券交易、同业拆借、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流入总额	参照市场价格或市场费率，经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计，交易量无法预计，按实际发生额计算	157,306.28	0.0812

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	预计交易上限及说明	实际发生金额	占同类交易金额的比例%
		支付回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、同业拆借、债券交易、衍生品交易、认购关联方非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流出总额			178,914.38	0.1428
	上海银行股份有限公司	收取回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、债券交易、同业拆借、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流入总额	参照市场价格或市场费率，经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计，交易量无法预计，按实际发生额计算	1,162,946.14	0.0727
		支付回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、同业拆借、债券交易、衍生品交易、认购关联方非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流出总额			1,950,182.25	1.3005
	上海汽车集团财务有限责任公司	收取回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、债券交易、同业拆借、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流入总额	参照市场价格或市场费率，经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计，交易量无法预计，按实际发生额计算	94,520.00	0.0070
		支付回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、同业拆借、债券交易、衍生品交易、认购关联方非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流出总额			19,479.43	0.0155
	厦门国际银行股份有限公司 ^{注1}	收取回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、债券交易、同业拆借、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等现金流入总额	参照市场价格或市场费率，经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计，交易量无法预计，按实际发生额计算	95,164.91	0.0559
		支付回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、同业拆借、债券交易、衍生品交易、认购关联方非公开发行或管理的金融产品等现金流出总额			23,290.24	0.0186
	富国基金管理有限公司 ^{注1}	收取回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、债券交易、同业拆借、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管	参照市场价格或市场费率，经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计，交易量无法预计，按实际发生额计算	16,414.37	0.0096

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	预计交易上限及说明	实际发生金额	占同类交易金额的比例%
		理的金融产品等现金流入总额				
	除前述列明之外的公司其他关联方	收取回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、债券交易、同业拆借、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流入总额	参照市场价格或市场费率，经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计，交易量无法预计，按实际发生额计算	-	-
		支付回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、同业拆借、债券交易、衍生品交易、认购关联方非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流出总额			-	-
租赁	中国建银投资有限责任公司	租赁关联方的房屋产生的支出	参照市场租金，经双方公平协商确定	1,462.17	911.76 ^{注2}	1.7217
综合服务	中国建银投资有限责任公司	接受关联方提供的机房维护等服务产生的支出	参照市场价格，经双方公平协商确定	874.40	1748.80 ^{注3}	8.3030

注：1.上海汽车集团金控管理有限公司、上海久事（集团）有限公司、新疆凯迪投资有限责任公司、富国基金管理有限公司、厦门国际银行股份有限公司均为 2021 年新增关联方。公司 2021 年日常关联交易预计“除前述列明之外的公司其他关联方”包含与新增关联方发生的关联交易情况。

2.2021 年 12 月，申万宏源证券与中国建投委托的房屋管理机构建投嘉昱重新签署了两份房屋租赁合同，合同期限两年 2021 年 12 月 24 日至 2023 年 12 月 23 日，租金每年 455.88 万元，两年合计 911.76。同时终止了 2019 年双方签署的租赁期限为 4 年 7 个月至 5 年期不等的房屋租赁合同，租赁金额合计为 1,462.17 万元的合同。

3.报告期内，申万宏源证券签署了两份信息技术服务协议，均为固定金额合同，一年期费用 874.4 万元，两期合计 1,748.8 万元。

（二）资产或股权收购、出售发生的关联交易
不适用

（三）共同对外投资的关联交易
不适用

（四）关联债权债务往来
不适用

（五）与存在关联关系的财务公司的往来情况
不适用

（六）公司控股的财务公司与关联方的往来情况
不适用

（七）其他重大关联交易

报告期内，公司无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其他履行情况

（一）重大托管、承包、租赁情况

报告期内，公司未发生重大托管、承包、租赁事项。

（二）报告期内，公司累计和当期重大担保事项

1.2019年2月26日、2019年3月21日，2021年3月30日、2021年5月28日分别召开董事会、股东大会审议通过了《关于为宏源恒利（上海）实业有限公司提供担保的议案》，同意公司在不超过人民币10亿元的额度内，为宏源恒利对外融资提供担保。

2021年2月19日，公司与中行徐汇支行为宏源恒利办理综合授信业务签署了《最高额保证合同》，最高债权额为人民币壹亿元整。2021年3月12日，公司分别与平安银行股份有限公司上海分行、民生银行股份有限公司上海分行为宏源恒利办理综合授信业务签署了相关担保合同，最高债权额均为人民币壹亿元整。2021年9月23日，公司分别与交通银行股份有限公司上海普陀支行、中国银行股份有限公司上海市徐汇支行为宏源恒利办理综合授信业务签署了相关担保合同，最高债权额均为人民币壹亿元整。2021年10月29日，公司与中信银行股份有限公司上海分行为宏源恒利办理综合授信业务签署了相关担保合同，最高债权额为人民币壹亿元整。2021年11月11日，公司与上海银行股份有限公司卢湾支行为宏源恒利办理综合授信业务签署了相关担保合同，最高债权额为人民币壹亿贰仟万元整。2021年12月17日，公司与兴业银行股份有限公司上海虹口支行为宏源恒利办理综合授信业务签署了相关担保合同，最高债权额为人民币壹亿元整。

2.公司子公司申万宏源证券担保情况：

为满足业务发展需要，申万宏源证券同意境外全资子公司申万宏源（国际）集团有限公司下设境外特殊目的机构 Shenwan Hongyuan International Finance Limited 作为发行主体，发行总金额不超过8亿美元（或等值外币）的债券，债券期限不超过5年（含5年），同意其为前述债券发行提供连带责任保证担保，2021年7月14日，申万宏源证券与中国建设银行（亚洲）股份有限公司就上述发行主体发行金额为5亿美元、期限为5年、票面利率为1.800%的境外高级固息债券事项签署了相关担保协议，

截至报告期末，公司对外担保总额为390,785万元，占公司最近一期经审计净资产的3.65%。逾期担保累计金额0万元，涉及诉讼的担保金额为0万元，因担保被判决败诉而应承担的损失金额为0万元。

独立董事对公司上述对外担保事项的独立意见和专项说明：

截至 2021 年 12 月 31 日，除上述经认可的为子公司提供的担保事项外，公司不存在为实际控制人及其所属企业、任何非法人单位或个人提供担保情况。

（相关情况请详见公司于 2021 年 2 月 23 日、3 月 18 日、3 月 24 日、7 月 17 日、9 月 28 日、11 月 3 日、11 月 16 日、12 月 22 日刊登在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 及于 2021 年 2 月 22 日、3 月 17 日、3 月 17 日、3 月 23 日、7 月 16 日、9 月 27 日、11 月 2 日、11 月 15 日、12 月 21 日在香港联交所披露易网站 www.hkexnews.hk 刊登的公司公告）

（三）委托他人进行现金资产管理事项

1. 委托理财情况

不适用

2. 委托贷款情况

不适用

（四）其他重大合同

根据《香港上市规则》第 14A 章对于关联交易的规定，2019 年 3 月 29 日，公司与中国建投订立证券及金融产品、交易及服务框架协议（“框架协议”），有效期自 2019 年 4 月 26 日（即 H 股上市日期）起至 2021 年 12 月 31 日止。根据框架协议，公司与中国建投及/或其各自联系人在各自的日常业务过程中，根据一般商业条款及市场惯例并按当时市价或费率互相进行证券及金融交易，并互相提供证券及金融产品和金融服务。

2021 年 12 月 6 日，公司第五届董事会第五次会议审议通过《关于与中国建银投资有限责任公司续签证券与金融类产品、交易及服务框架协议的议案》并提交公司股东大会审议。2021 年 12 月 30 日，公司 2021 年第二次临时股东大会审议通过了相关议案。公司与中国建投续签了《证券与金融类产品、交易及服务框架协议》，期限为 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，并设定 2022 至 2024 年度的证券及金融产品和交易以及证券及金融服务的各年度上限。相关续签框架协议事宜请详见公司于 2021 年 12 月 7 日、12 月 31 日刊登在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 及于 2021 年 12 月 6 日、12 月 30 日在香港联交所披露易网站 www.hkexnews.hk 刊登的公司公告。

十六、2021 年公司单项业务资格变化情况

报告期内，公司所属子公司申万宏源证券新增深圳证券交易所股权激励行权融资业务试点资格，北京证券交易所会员资格、银行间债券市场现券做市商资格、上海期货交易所特殊单位客户参与实物交割资质、上海国际能源交易中心特殊单位客户参与实物交割资质、深圳证券交易所沪深 300ETF 期权主做市业务资格、上海期货交易所黄金期权做市业务资格、上海国际能源交易中心原油期货做市业务资格、大连商品交易所豆粕期货做市业务资格、大连商品交易所豆油期货做市业务资格、大连商品交易所聚氯乙烯期货做市业务资格、大连商品交易所聚乙烯期货做市业务资格、大连商品交易所棕榈油期货做市业务资格。公司所属子公司宏源期货新增上海证券交易所股票期权交易参与者、深圳证券交易所股票期权交易参与者资格。

十七、报告期内代理销售金融产品情况

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	2021 年		2020 年	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	58,697,542,467.49	138,396,006.55	46,330,913,893.79	133,346,990.48
银行理财产品	-	-	-	-
其他金融产品	42,465,129,414.96	312,504,200.86	63,982,910,361.72	87,761,654.46
合计	101,162,671,882.45	450,900,207.41	110,313,824,255.51	221,108,644.94

注：统计口径为申万宏源证券及所属证券类子公司。

十八、公司所属子公司申万宏源证券资本充足情况

（一）满足资本充足标准情况

申万宏源证券积极拓宽各类融资渠道，提升资本实力，保障业务发展的资本需求，使公司资本水平持续满足监管要求。

（二）内部资本充足评估程序

申万宏源证券根据宏观经济运行情况、证券市场发展情况、经营业务变化情况等多种因素，结合资本水平及监管要求，合理评估内部资本充足情况及确定资本补充机制。在内部资本评估程序上，申万宏源证券在年度预算最大的经营性投资规模内，通过资产配置调整机制，确定各项业务阶段性的资产配置规模。申万宏源证券根据资产配置结果，结合现有的资本水平情况，确定相应的资本补充计划。

申万宏源证券根据市场运行变化和监管要求，定期开展压力测试，通过测试不同风险条件下，内部资本水平的承压情况，确定资本补充计划，增强资本水平的风险承受能力，确保公司长期健康稳健发展。申万宏源证券将内部资本评估作为管理决策中不可分割的部分，确保董事会、经营管理层及高级管理人员能持续评估经营活动所带来的风险及风险变化情况，并前瞻性地评估和判断资本充足状况。申万宏源证券积极将资本评估结果运用于业务部门资本分配，发挥资本评估在资本配置和内部决策中作用，提高资本使用效率。申万宏源证券还将内部资本充足评估结果作为战略规划的关键因素之一，以资本评估结果作为战略决策制定的重要依据。

（三）影响资本充足的内外部主要风险因素

1. 资本充足率

由于资本补充渠道相对单一，受业务扩张的影响，未来申万宏源证券资本充足率可能面临下降的风险，主要的影响因素来自于：（1）净资本规模增长缓慢；（2）各项业务风险资本准备的快速增长。

2. 影响净资本的风险因素

由于券商融资渠道相对单一，净资本规模的增长缓慢，成为导致资本充足率下降的重要因素之一。而对于净资本的补充主要包含如下方式：（1）自身利润的积累；（2）通过股东的增资扩股；（3）通过公开市场融资，包括发行股票、永续债和次级债券；（4）发行优先股等。

申万宏源证券正积极研究通过增资扩股、发行永续债和次级债券等多种途径补充资本。此外，申万宏源证券还将加快研究优先股、可转债等创新资本工具，拓宽资本补充渠道，维持充足的资本水平。

3. 影响风险资本准备的因素

（1）业务的扩张带来风险资本准备的快速增长

近年来，申万宏源证券业务扩张增速，融资类业务、证券自营、衍生金融产品等快速发展，为公司带来了较大的发展机遇，同时也导致了风险资本准备的快速增长，使得资本充足率面临下降的风险。

（2）资本市场的扩张与国际化加速，带来不可预见的风险

随着资本市场的迅速扩张，可能会遇到一些不可预期的风险，从而引发损失。

（3）政策的不确定性风险

未来，政策的变化将对申万宏源证券风险资本准备的提取带来一定的不确定性。

风险资本准备的计算标准的变更将可能直接影响风险资本准备的数值，对于一些资本中介类业务及新兴业务，监管者有可能出于审慎监管的需要，提高对应的风险资本准备计提标准，从而带来一定的风险。

(4) 实收资本或普通股及其它资本工具的变化情况

2020 年 12 月 28 日，公司第四届董事会第五十七次会议审议通过了《关于增加申万宏源证券有限公司注册资本的议案》，同意公司以自有资金人民币 50 亿元增加子公司申万宏源证券有限公司注册资本。2021 年 3 月 4 日，申万宏源证券完成了有关增加注册资本的工商变更登记手续，申万宏源证券注册资本由 470 亿元人民币增加至 520 亿元人民币。

2019 年 9 月 20 日，公司第四届董事会第四十五次会议审议通过《关于增加申万宏源证券有限公司注册资本的议案》，同意公司以境外募集资金不超过 16 亿元人民币增加申万宏源证券有限公司注册资本的有关事项。2021 年 6 月，公司使用募集资金向申万宏源证券增资人民币 15 亿元，申万宏源证券工商登记等工作已完成，申万宏源证券注册资本由 520 亿元人民币增加至 535 亿元人民币。

经中国证监会证券基金机构监管部《关于申万宏源证券有限公司公开发行永续次级债券有关意见的复函》（机构部函〔2020〕2836 号）同意，并于 2020 年 12 月 21 日经中国证券监督管理委员会注册（证监许可〔2020〕3544 号），申万宏源证券获准公开发行不超过 100 亿元的永续次级债券。2021 年 6 月 24 日，申万宏源证券发行申万宏源证券有限公司公开发行 2021 年永续次级债（第一期），发行规模 20 亿元，期限 5+N 年；2021 年 8 月 19 日，申万宏源证券发行申万宏源证券有限公司公开发行 2021 年永续次级债（第二期），发行规模 33 亿元，期限 5+N 年；2021 年 11 月 15 日，申万宏源证券发行申万宏源证券有限公司公开发行 2021 年永续次级债（第三期），发行规模 47 亿元，期限 5+N 年。

十九、报告期内监管部门对公司的行政许可决定

序号	日期	监管部门	文件名称	文号
1	2021.01.11	中国证券监督管理委员会	关于同意申万宏源集团股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复	证监许可〔2021〕71号
2	2021.01.14	新疆维吾尔自治区市场监督管理	准予变更登记通知书（法定代表人的工商登记变更）	（新）字〔2021〕第

		管理局		10 号
3	2021.03.04	上海市市场监督管理局	申万宏源证券有限公司营业执照	-
4	2021.03.08	中国证券监督管理委员会	关于同意申万宏源证券有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复	证监许可(2021) 800号
5	2021.05.18	中国证券监督管理委员会	关于申万宏源证券有限公司为境外子公司债务融资提供担保有关意见的复函	机构部函(2021) 1458号
6	2021.07.26	上海市市场监督管理局	申万宏源证券有限公司营业执照	-
7	2021.11.30	中国证券监督管理委员会	关于申万宏源证券有限公司、申万宏源西部证券有限公司申请开展账户管理功能优化试点业务的监管意见书	机构部函(2021) 3747号
8	2021.12.06	中国证券监督管理委员会	关于同意申万宏源证券有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复	证监许可(2021) 3852号

二十、分类评价结果

根据中国证监会公布的证券公司分类评价结果，公司所属申万宏源证券 2019 年、2020 年、2021 年三年分别被评为 A 类 A 级、AA 级、AA 级。

二十一、公司所属子公司申万宏源证券风险控制指标情况

报告期内，申万宏源证券根据监管规定和公司经营管理需要，做好各项风险控制指标的动态监控，并根据业务发展不断完善内部风险控制标准，及时采取相应的风险控制措施。公司以净资本和流动性为核心的主要风险控制指标均符合监管规定。

二十二、其他重要事项

(一) 法定代表人变更事项

2020 年 12 月 18 日，公司第四届董事会第五十六次会议审议通过《关于聘任公司总经理的议案》，聘任黄昊先生为公司总经理。根据《公司章程》规定，总经理为公司的法定代表人。2021 年 1 月 14 日，公司完成了法定代表人工商登记变更手续，变更后法定代表人：黄昊。（详见公司于 2020 年 12 月 19 日、2021 年 1 月 19 日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 及于 2020 年 12 月 18 日、2021 年 1 月 18 日在香港联交所披露易 www.hkexnews.hk 披露的相关公告）

（二）实施 2020 年度利润分配方案

公司 2020 年度利润分配方案为：以公司截至 2020 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 1.00 元（含税）。

对于 A 股股东，公司以 2021 年 7 月 22 日为股权登记日，以 2021 年 7 月 23 日为除权除息日，于 2021 年 7 月 23 日实施完成公司 2020 年度利润分配方案。（相关情况请详见公司于 2021 年 7 月 17 日刊登在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》以及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 的《公司 2020 年度利润分配实施公告》）

对于 H 股股东，本公司向于 2021 年 6 月 17 日名列本公司股东名册的股东派发 2020 年度的现金股利，每 10 股派发现金股利人民币 1.00 元（含税）。2020 年现金股利于 2021 年 7 月 23 日派发，所派 2020 年现金股利以人民币计值和宣布，以港币向 H 股股东支付。港币实际发放金额按照 2021 年 5 月 28 日（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（人民币 0.82729 元兑港币 1.00 元）计算，即每 10 股 H 股派发现金股利港币 1.20877 元（含税）。（相关情况请详见公司于 2021 年 5 月 28 日在香港联交所披露易 www.hkexnews.hk 披露的《2020 年度股东大会之投票表决结果派发现金股利委任第五届董事会成员委任第五届监事会成员第五届董事会成员之角色分布委任本公司董事长、副董事长、监事会主席、执行委员会主任及成员及公司章程的核准生效》）

二十三、报告期披露重要信息索引

2021 年，公司依规履行信息披露义务，在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的 A 股信息如下（不含《H 股公告》）：

序号	公告事项	刊登日期
1	关于申万宏源证券有限公司向专业投资者公开发行永续次级公司债券获得中国证监会注册批复的公告	2021-01-05
2	关于申万宏源证券有限公司获得场外期权一级交易商资质无异议函的公告	2021-01-05
3	关于当年累计新增借款超过上年末净资产百分之四十的公告	2021-01-08
4	关于所属子公司涉及重大诉讼进展的公告	2021-01-13

序号	公告事项	刊登日期
5	华泰联合证券有限责任公司关于公司债券重大事项受托管理事务临时报告	2021-01-13
6	华泰联合证券有限责任公司关于公司债券重大事项受托管理事务临时报告	2021-01-13
7	关于变更法定代表人的公告	2021-01-19
8	关于申万宏源证券有限公司 2020 年第八期短期融资券(债券通)兑付完成的公告	2021-01-19
9	关于向专业投资者公开发行公司债券获得中国证监会同意注册批复的公告	2021-01-19
10	华泰联合证券有限责任公司关于公司债券重大事项受托管理事务临时报告	2021-01-20
11	关于所属子公司涉及重大诉讼的公告	2021-01-20
12	关于申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)发行结果的公告	2021-01-23
13	关于申万宏源证券有限公司 2021 年第一期短期融资券(债券通)发行结果的公告	2021-01-26
14	关于申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)在深圳证券交易所上市的公告	2021-01-29
15	董事会议事规则	2021-01-30
16	第四届董事会第五十八次会议决议公告	2021-01-30
17	股东大会对董事会授权方案	2021-01-30
18	《申万宏源集团股份有限公司股东大会对董事会授权方案(2020 年)》修订条款对照表	2021-01-30
19	《申万宏源集团股份有限公司章程》修订条款对照表	2021-01-30
20	《申万宏源集团股份有限公司董事会议事规则》修订条款对照表	2021-01-30
21	第四届监事会第三十五次会议决议公告	2021-01-30
22	公司章程	2021-01-30
23	《申万宏源集团股份有限公司监事会议事规则》修订条款对照表	2021-01-30
24	监事会议事规则	2021-01-30
25	关于所属子公司涉及重大仲裁的公告	2021-02-05
26	华泰联合证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司债券重大事项受托管理事务临时报告	2021-02-05
27	关于为全资子公司提供担保事项进展的公告	2021-02-23
28	关于申万宏源证券有限公司 2020 年第九期短期融资券(债券通)兑付完成的公告	2021-02-23

序号	公告事项	刊登日期
29	关于申万宏源证券有限公司 2021 年第二期短期融资券(债券通)发行结果的公告	2021-02-27
30	2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)募集说明书摘要	2021-03-03
31	申万宏源集团股份有限公司关于公开发行公司债券更名的公告	2021-03-03
32	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)募集说明书	2021-03-03
33	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)发行公告	2021-03-03
34	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)信用评级报告	2021-03-03
35	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)募集说明书	2021-03-03
36	关于申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)发行结果的公告	2021-03-03
37	关于延长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)簿记建档时间的公告	2021-03-04
38	关于延长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)簿记建档时间的公告	2021-03-04
39	关于延长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)簿记建档时间的公告	2021-03-04
40	关于延长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)簿记建档时间的公告	2021-03-05
41	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)票面利率公告	2021-03-05
42	申万宏源集团股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)2021 年付息公告	2021-03-05
43	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)发行结果公告	2021-03-08
44	关于申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)在深圳证券交易所上市的公告	2021-03-09
45	关于所属子公司申万宏源证券有限公司完成工商变更登记的公告	2021-03-10
46	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)在深圳证券交易所上市的公告	2021-03-11
47	关于申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)发行结果的公告	2021-03-12
48	关于申万宏源证券有限公司 2020 年第十期短期融资券(债券通)兑付完成的公告	2021-03-16
49	第四届董事会第五十九次会议决议公告	2021-03-16
50	独立董事独立意见	2021-03-16
51	关于所属子公司涉及重大诉讼进展的公告	2021-03-17
52	财信证券有限责任公司关于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)重大事项受托管理事务临	2021-03-17

序号	公告事项	刊登日期
	时报告	
53	华泰联合证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司债券重大事项受托管理事务临时报告	2021-03-17
54	关于为全资子公司提供担保事项进展的公告	2021-03-18
55	关于申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)在深圳证券交易所上市的公告	2021-03-23
56	关于申万宏源证券有限公司面向专业投资者公开发行公司债券获得中国证监会批复的公告	2021-03-24
57	关于申万宏源证券有限公司为境外子公司发行债券提供担保的公告	2021-03-24
58	2020 年年度审计报告	2021-03-31
59	申万宏源集团股份有限公司未来三年股东回报规划(2021-2023 年)	2021-03-31
60	监事会决议公告	2021-03-31
61	申万宏源集团股份有限公司独立董事提名人声明(赵磊)	2021-03-31
62	申万宏源集团股份有限公司独立董事提名人声明(杨小雯)	2021-03-31
63	申万宏源集团股份有限公司独立董事候选人声明(杨小雯)	2021-03-31
64	内部控制鉴证报告	2021-03-31
65	申万宏源集团股份有限公司 2020 年度监事会工作报告	2021-03-31
66	申万宏源集团股份有限公司独立董事候选人声明(赵磊)	2021-03-31
67	申万宏源集团股份有限公司独立董事候选人声明(陈汉文)	2021-03-31
68	内部控制自我评价报告	2021-03-31
69	申万宏源集团股份有限公司独立董事提名人声明(武常岐)	2021-03-31
70	独立董事对担保等事项的独立意见	2021-03-31
71	申万宏源集团股份有限公司 2020 年度董事会工作报告	2021-03-31
72	董事会决议公告	2021-03-31
73	社会责任报告	2021-03-31
74	2020 年年度报告	2021-03-31
75	独立董事年度述职报告	2021-03-31
76	年度关联方资金占用专项审计报告	2021-03-31

序号	公告事项	刊登日期
77	关于为全资子公司提供担保的公告	2021-03-31
78	申万宏源集团股份有限公司独立董事提名人声明(陈汉文)	2021-03-31
79	关于预计 2021 年度日常关联交易的公告	2021-03-31
80	申万宏源集团股份有限公司独立董事候选人声明(武常岐)	2021-03-31
81	关于计提资产减值准备的公告	2021-03-31
82	2020 年年度报告摘要	2021-03-31
83	关于召开 2020 年度业绩说明会的公告	2021-04-02
84	关于 2019 年非公开发行公司债券(第二期)(品种一)2021 年付息公告	2021-04-09
85	关于申万宏源证券有限公司 2018 年证券公司次级债券(第一期)(品种一)回售、兑付兑息及摘牌的公告	2021-04-14
86	华泰联合证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司债券重大事项受托管理事务临时报告	2021-04-20
87	关于所属子公司涉及重大诉讼、仲裁的公告	2021-04-20
88	财信证券有限责任公司关于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)重大事项受托管理事务临时报告(1)	2021-04-20
89	独立董事独立意见	2021-04-20
90	第四届董事会第六十一次会议决议公告	2021-04-20
91	关于变更会计师事务所的公告	2021-04-20
92	申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)兑付兑息及摘牌的公告	2021-04-22
93	关于召开 2020 年度股东大会的通知	2021-04-28
94	2020 年度股东大会会议材料	2021-04-28
95	关于申万宏源证券有限公司 2021 年第一期短期融资券(债券通)兑付完成的公告	2021-04-28
96	2021 年第一季度报告正文	2021-04-30
97	2021 年第一季度报告全文	2021-04-30
98	关于申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第一期)发行结果的公告	2021-04-30
99	独立董事独立意见	2021-04-30
100	关于选举第五届监事会职工监事的公告	2021-05-11

序号	公告事项	刊登日期
101	关于申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第一期)在深圳证券交易所上市的公告	2021-05-14
102	关于申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第二期)发行结果的公告	2021-05-25
103	申万宏源集团股份有限公司公开发行公司债券 2021 年跟踪评级报告	2021-05-26
104	申万宏源集团股份有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告	2021-05-27
105	申万宏源集团股份有限公司公开发行公司债券 2021 年跟踪评级报告	2021-05-27
106	申万宏源集团股份有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告	2021-05-27
107	关于股东上海久事(集团)有限公司参与转融通证券出借业务的公告	2021-05-28
108	简式权益变动报告书	2021-05-28
109	关于申万宏源证券有限公司 2021 年第二期短期融资券(债券通)兑付完成的公告	2021-05-28
110	关于申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第二期)在深圳证券交易所上市的公告	2021-05-28
111	法律意见书	2021-05-29
112	2020 年度股东大会决议公告	2021-05-29
113	独立董事独立意见	2021-05-29
114	第五届董事会第一次会议决议公告	2021-05-29
115	第五届监事会第一次会议决议公告	2021-05-29
116	关于申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第三期)发行结果的公告	2021-06-01
117	关于申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第三期)在深圳证券交易所上市的公告	2021-06-08
118	财信证券有限责任公司关于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)重大事项受托管理事务临时报告	2021-06-11
119	关于所属子公司涉及重大诉讼进展的公告	2021-06-11
120	华泰联合证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司债券重大事项受托管理事务临时报告	2021-06-11
121	关于申万宏源证券有限公司 2021 年第三期短期融资券(债券通)发行结果的公告	2021-06-11
122	关于“18 申宏 01”债券票面利率调整和投资者回售实施办法的第一次提示性公告	2021-06-16
123	华泰联合证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司债券重大事项受托管理事务临时报告	2021-06-16

序号	公告事项	刊登日期
124	财信证券有限责任公司关于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)重大事项受托管理事务临时报告	2021-06-16
125	财信证券有限责任公司关于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)重大事项受托管理事务临时报告	2021-06-16
126	华泰联合证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司债券重大事项受托管理事务临时报告	2021-06-16
127	关于参加 2021 年新疆辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的公告	2021-06-16
128	关于“18 申宏 01”债券票面利率调整和投资者回售实施办法的第二次提示性公告	2021-06-17
129	关于“18 申宏 01”债券票面利率调整和投资者回售实施办法的第三次提示性公告	2021-06-18
130	关于申万宏源证券有限公司公开发行 2021 年永续次级债券(第一期)发行结果的公告	2021-06-26
131	关于所属子公司涉及重大诉讼的公告	2021-06-29
132	财信证券有限责任公司关于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)重大事项受托管理事务临时报告	2021-06-29
133	华泰联合证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司债券重大事项受托管理事务临时报告	2021-06-29
134	申万宏源集团股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第二期)受托管理事务报告(2020 年度)	2021-06-30
135	申万宏源集团股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第三期)受托管理事务报告(2020 年度)	2021-06-30
136	申万宏源集团股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)受托管理事务报告(2020 年度)	2021-06-30
137	申万宏源集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)受托管理事务报告(2020 年度)	2021-06-30
138	申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)受托管理事务报告(2020 年度)	2021-06-30
139	关于申万宏源证券有限公司公开发行 2021 年永续次级债券(第一期)在深圳证券交易所上市的公告	2021-07-01
140	关于所属子公司涉及重大诉讼的公告	2021-07-09
141	财信证券有限责任公司关于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)重大事项受托管理事务临时报告	2021-07-09
142	华泰联合证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司债券重大事项受托管理事务临时报告	2021-07-09
143	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)募集说明书摘要	2021-07-12
144	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)信用评级报告	2021-07-12

序号	公告事项	刊登日期
145	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)募集说明书	2021-07-12
146	申万宏源集团股份有限公司关于公开发行公司债券更名的公告	2021-07-12
147	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)发行公告	2021-07-12
148	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)票面利率公告	2021-07-13
149	关于延长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)簿记建档时间的公告	2021-07-13
150	关于延长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)簿记建档时间的公告	2021-07-13
151	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)发行结果公告	2021-07-15
152	申万宏源集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)2021 年付息公告	2021-07-15
153	申万宏源集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)2021 年付息公告	2021-07-15
154	申万宏源集团股份有限公司关于“18 申宏 01”回售结果的公告	2021-07-15
155	关于申万宏源证券有限公司为境外子公司发行债券提供担保的进展公告	2021-07-17
156	申万宏源集团股份有限公司 2020 年度 A 股利润分配实施公告	2021-07-17
157	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)在深圳证券交易所上市的公告	2021-07-20
158	关于申万宏源证券有限公司 2021 年第四期短期融资券(债券通)发行结果的公告	2021-07-21
159	财信证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司重大事项受托管理事务临时报告	2021-07-23
160	华泰联合证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司债券重大事项受托管理事务临时报告	2021-07-23
161	关于所属子公司涉及重大仲裁进展的公告	2021-07-23
162	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)募集说明书	2021-07-30
163	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)募集说明书摘要	2021-07-30
164	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)信用评级报告	2021-07-30
165	申万宏源集团股份有限公司关于公开发行公司债券更名的公告	2021-07-30
166	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)发行公告	2021-07-30
167	关于申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第五期)发行结果的公告	2021-07-30

序号	公告事项	刊登日期
168	关于申万宏源证券有限公司 2021 年第五期短期融资券(债券通)发行结果的公告	2021-07-30
169	关于申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第四期)在深圳证券交易所上市的公告	2021-07-31
170	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)票面利率公告	2021-08-02
171	关于延长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)簿记建档时间的公告	2021-08-02
172	关于延长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)簿记建档时间的公告	2021-08-02
173	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)发行结果公告	2021-08-04
174	关于申万宏源证券有限公司完成工商变更登记的公告	2021-08-05
175	财信证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司重大事项受托管理事务临时报告	2021-08-06
176	华泰联合证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司债券重大事项受托管理事务临时报告	2021-08-06
177	关于所属子公司涉及重大诉讼进展的公告	2021-08-06
178	关于申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第五期)在深圳证券交易所上市的公告	2021-08-06
179	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)在深圳证券交易所上市的公告	2021-08-09
180	关于申万宏源证券有限公司 2021 年第六期短期融资券(债券通)发行结果的公告	2021-08-14
181	关于申万宏源证券有限公司公开发行 2021 年永续次级债券(第二期)发行结果的公告	2021-08-20
182	财信证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司重大事项受托管理事务临时报告	2021-08-26
183	关于所属子公司涉及重大仲裁的公告	2021-08-26
184	华泰联合证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司债券重大事项受托管理事务临时报告	2021-08-26
185	关于申万宏源证券有限公司公开发行 2021 年永续次级债券(第二期)在深圳证券交易所上市的公告	2021-08-26
186	关于申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第六期)发行结果的公告	2021-08-27
187	2021 年半年度报告	2021-08-28
188	申万宏源集团股份有限公司截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间财务报表(未经审计)及审阅报告	2021-08-28
189	独立董事关于控股股东及其他关联方占用公司资金,公司对外担保情况的专项说明和独立意见	2021-08-28
190	2021 年半年度报告摘要	2021-08-28

序号	公告事项	刊登日期
191	关于申万宏源证券有限公司 2021 年第三期短期融资券(债券通)兑付完成的公告	2021-09-02
192	关于申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第六期)在深圳证券交易所上市的公告	2021-09-04
193	申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)2021 年兑付兑息及摘牌的公告	2021-09-07
194	关于当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告	2021-09-07
195	关于股票交易异常波动的公告	2021-09-08
196	关于所属子公司涉及重大诉讼进展的公告	2021-09-10
197	财信证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的事项受托管理事务临时报告	2021-09-10
198	财信证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司重大事项受托管理事务临时报告	2021-09-10
199	关于所属子公司涉及重大诉讼进展的公告	2021-09-10
200	华泰联合证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司债券重大事项受托管理事务临时报告	2021-09-10
201	华泰联合证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司债券重大事项受托管理事务临时报告	2021-09-10
202	关于申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第七期)发行结果的公告	2021-09-11
203	第五届董事会第三次会议决议公告	2021-09-17
204	独立董事独立意见	2021-09-17
205	关于申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第七期)在深圳证券交易所上市的公告	2021-09-18
206	关于申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第八期)发行结果的公告	2021-09-24
207	申万宏源集团股份有限公司第五届监事会第三次会议决议公告	2021-09-27
208	关于为全资子公司提供担保事项进展的公告	2021-09-28
209	关于董事辞职的公告	2021-09-30
210	关于申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第八期)在深圳证券交易所上市的公告	2021-09-30
211	2021 年第一次临时股东大会材料	2021-09-30
212	关于召开 2021 年第一次临时股东大会的通知	2021-09-30
213	关于申万宏源证券有限公司 2021 年第四期短期融资券(债券通)兑付完成的公告	2021-10-16

序号	公告事项	刊登日期
214	华泰联合证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司债券重大事项受托管理事务临时报告	2021-10-20
215	关于所属子公司涉及重大诉讼进展的公告	2021-10-20
216	财信证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司重大事项受托管理事务临时报告	2021-10-20
217	关于申万宏源证券有限公司 2021 年第七期短期融资券发行结果的公告	2021-10-20
218	关于监事会主席辞任的公告	2021-10-20
219	申万宏源集团股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第三期)2021 年付息公告	2021-10-22
220	第五届监事会第四次会议决议公告	2021-10-23
221	关于申万宏源集团股份有限公司 2021 年第一次临时股东大会法律意见书	2021-10-23
222	2021 年第一次临时股东大会决议公告	2021-10-23
223	关于申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第二期)发行结果的公告	2021-10-28
224	关于申万宏源证券有限公司 2021 年第五期短期融资券(债券通)兑付完成的公告	2021-10-30
225	董事会决议公告	2021-10-30
226	2021 年第三季度报告	2021-10-30
227	关于申万宏源证券有限公司 2021 年第八期短期融资券发行结果的公告	2021-11-03
228	关于为全资子公司提供担保事项进展的公告	2021-11-03
229	关于申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第二期)在深圳证券交易所上市的公告	2021-11-05
230	关于申万宏源证券有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)兑付兑息及摘牌的公告	2021-11-09
231	关于申万宏源证券有限公司 2021 年第六期短期融资券(债券通)兑付完成的公告	2021-11-12
232	关于申万宏源证券有限公司公开发行 2021 年永续次级债券(第三期)发行结果的公告	2021-11-16
233	关于为全资子公司提供担保事项进展的公告	2021-11-16
234	财信证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司重大事项受托管理事务临时报告	2021-11-17
235	华泰联合证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司债券重大事项受托管理事务临时报告	2021-11-17
236	关于所属子公司涉及重大诉讼进展的公告	2021-11-17

序号	公告事项	刊登日期
237	关于申万宏源证券有限公司公开发行 2021 年永续次级债券(第三期)在深圳证券交易所上市的公告	2021-11-20
238	关于申万宏源证券有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第一期)(品种二)兑付兑息及摘牌的公告	2021-11-24
239	财信证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司重大事项受托管理事务临时报告	2021-11-26
240	关于所属子公司涉及重大仲裁进展的公告	2021-11-26
241	华泰联合证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司债券重大事项受托管理事务临时报告	2021-11-26
242	独立董事事前认可意见及独立意见	2021-12-07
243	关于与中国建银投资有限责任公司续签证券与金融类产品,交易及服务架协议的公告	2021-12-07
244	关于所属申万宏源证券有限公司,申万宏源西部证券有限公司申请开展账户管理功能优化试点业务获得中国证监会监管意见书的公告	2021-12-07
245	第五届董事会第五次会议决议公告	2021-12-07
246	关于召开 2021 年第二次临时股东大会的通知	2021-12-10
247	股东大会材料	2021-12-10
248	关于申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第三期)发行结果的公告	2021-12-10
249	关于申万宏源证券有限公司向专业投资者公开发行公司债券获得中国证监会注册批复的公告	2021-12-16
250	关于申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第三期)在深圳证券交易所上市的公告	2021-12-18
251	关于为全资子公司提供担保事项进展的公告	2021-12-22
252	关于申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第三期)发行结果的公告	2021-12-29
253	北京颐合中鸿律师事务所关于申万宏源集团股份有限公司 2021 年第二次临时股东大会法律意见书	2021-12-31
254	申万宏源集团股份有限公司第五届董事会第六次会议决议公告	2021-12-31
255	关于申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第三期)在深圳证券交易所上市的公告	2021-12-31
256	独立董事独立意见	2021-12-31
257	申万宏源集团股份有限公司 2021 年第二次临时股东大会决议公告	2021-12-31

报告期内,公司在香港联交所披露易网站(www.hkexnews.hk)披露的 H 股信息如下(不含海外监管公告):

序号	公告事项	刊登日期
----	------	------

序号	公告事项	刊登日期
1	截至二零二零年十二月三十一日止股份发行人的证券变动月报表	2021-01-07
2	公司秘书及公司授权代理人变更	2021-01-29
3	建议修订公司章程	2021-01-29
4	截至二零二一年一月三十一日止股份发行人的证券变动月报表	2021-02-04
5	截至二零二一年二月二十八日止月份之股份发行人的证券变动月报表	2021-03-02
6	香港主要营业地点所在大厦名称变更	2021-03-08
7	董事会召开日期	2021-03-18
8	截至 2020 年 12 月 31 日止年度之业绩公告	2021-03-30
9	委任联席公司秘书及变更授权代表	2021-03-30
10	提名第五届董事会董事候选人及提名第五届监事会监事候选人	2021-03-30
11	2020 年度环境、社会及管治报告	2021-03-30
12	截至二零二一年三月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表	2021-04-07
13	2020 年度报告	2021-04-15
14	建议更换审计机构	2021-04-19
15	董事会召开日期	2021-04-19
16	2020 年度股东大会通函	2021-04-27
17	2021 年 5 月 28 日举行的年度股东大会 H 股股东代表委任表格	2021-04-27
18	2020 年度股东大会通告	2021-04-27
19	2021 年第一季度报告	2021-04-29
20	截至二零二一年四月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表	2021-05-06
21	选举职工监事	2021-05-10
22	公司章程	2021-05-28

序号	公告事项	刊登日期
23	董事名单及其角色和职能	2021-05-28
24	2020 年度股东大会之投票表决结果派发现金股利委任第五届董事会成员委任第五届监事会成员第五届董事会成员之角色分布委任本公司董事长、副董事长、监事会主席、执行委员会主任及成员及公司章程的核准生效	2021-05-28
25	截至二零二一年五月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表	2021-06-03
26	截至二零二一年六月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表	2021-07-05
27	截至二零二一年七月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表	2021-08-04
28	董事会召开日期	2021-08-13
29	截至 2021 年 6 月 30 日止六个月之中期业绩公告	2021-08-27
30	截至二零二一年八月三十一日止月份之股份发行人的证券变动月报表	2021-09-02
31	建议委任非执行董事及建议调整独立非执行董事报酬	2021-09-16
32	2021 中期报告	2021-09-16
33	建议委任监事	2021-09-26
34	2021 年第一次临时股东大会通函	2021-09-29
35	2021 年 10 月 22 日举行的 2021 年第一次临时股东大会或其任何续会 H 股股东代表委任表格	2021-09-29
36	2021 年第一次临时股东大会通告	2021-09-29
37	董事名单与其角色及职能	2021-09-29
38	执行董事辞任	2021-09-29
39	截至二零二一年九月三十日止月份之股份发行人的证券变动月报表	2021-10-07
40	有关本公司截至 2020 年 12 月 31 日止年度之年报的补充公告	2021-10-11
41	董事会召开日期	2021-10-18

序号	公告事项	刊登日期
42	监事会主席辞任	2021-10-19
43	董事名单与其角色及职能	2021-10-22
44	2021 年第一次临时股东大会之投票表决结果; 委任非执行董事; 委任监事及监事会会议选举监事会主席	2021-10-22
45	2021 年第三季度报告	2021-10-29
46	联席公司秘书及公司授权代理人变更	2021-10-29
47	截至 2021 年 10 月 31 日止月份之股份发行人的证券变动月报表	2021-11-02
48	2020 年度企业年度报告书	2021-11-08
49	截至 2021 年 11 月 30 日止月份之股份发行人的证券变动月报表	2021-12-02
50	持续关连交易 - 重续证券及金融产品、交易及服务框架协议	2021-12-06
51	董事名单与其角色及职能	2021-12-06
52	调整董事会专门委员会成员组成	2021-12-06
53	2021 年第二次临时股东大会通函	2021-12-09
54	2021 年 12 月 30 日举行的 2021 年第二次临时股东大会或其任何续会 H 股股东代表委任表格	2021-12-09
55	2021 年第二次临时股东大会通告	2021-12-09
56	展示文件 (多档案)	2021-12-09
57	2021 年第二次临时股东大会之投票表决结果	2021-12-30

二十四、公司子公司重大事项

(一) 公司所属子公司申万宏源证券公司债券情况

1. 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式	交易场所
申万宏源证券有限公司公开发行	17 申证 02	136981	2017/02/17	2017/02/17	2024/02/17	50,000.00	4.50%	采用单利按年	上海证券

2017 年公司债券 (第一期) (品种二)									计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付	交易所 深圳 证券 交易所
申万宏源证券有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期) (品种一)	18 申证 03	112812	2018/12/10	2018/12/10	2023/12/10	150,000.00	4.08%			
申万宏源证券有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第三期) (品种一)	19 申证 05	112901	2019/05/09	2019/05/09	2022/05/09	810,000.00	3.88%			
申万宏源证券有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第一期) (品种二)	20 申证 06	149173	2020/07/27	2020/07/27	2023/07/27	410,000.00	3.49%			
申万宏源证券有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第二期) (品种二)	20 申证 08	149230	2020/09/10	2020/09/10	2023/09/10	320,000.00	3.76%			
申万宏源证券有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第三期) (品种二)	20 申证 10	149274	2020/10/26	2020/10/26	2023/10/26	570,000.00	3.68%			
申万宏源证券有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第四期) (品种二)	20 申证 12	149299	2020/11/16	2020/11/16	2022/11/16	170,000.00	3.55%			
申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券 (面向专业投资者) (第一期) (品种一)	21 申证 01	149425	2021/04/29	2021/04/29	2024/04/29	250,000.00	3.45%			
申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券 (面向专业投资者) (第一期) (品种二)	21 申证 02	149431	2021/04/29	2021/04/29	2031/04/29	200,000.00	4.05%			
申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券 (面向专业投资者) (第二期)	21 申证 03	149479	2021/05/24	2021/05/24	2026/05/24	260,000.00	3.63%			

申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第三期）（品种一）	21 申证 04	149490	2021/05/28	2021/05/28	2024/05/28	200,000.00	3.27%		
申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第三期）（品种二）	21 申证 05	149491	2021/05/28	2021/05/28	2031/05/28	250,000.00	4.00%		
申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第四期）（品种一）	21 申证 06	149559	2021/07/21	2021/07/21	2024/07/21	200,000.00	3.13%		
申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第四期）（品种二）	21 申证 07	149560	2021/07/21	2021/07/21	2031/07/21	300,000.00	3.77%		
申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第五期）（品种一）	21 申证 08	149574	2021/07/28	2021/07/28	2024/07/28	280,000.00	3.04%		
申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第五期）（品种二）	21 申证 09	149575	2021/07/28	2021/07/28	2026/07/28	420,000.00	3.38%		
申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第六期）（品种一）	21 申证 10	149614	2021/08/26	2021/08/26	2024/08/26	300,000.00	3.02%		
申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第六期）（品种二）	21 申证 11	149615	2021/08/26	2021/08/26	2031/08/26	300,000.00	3.75%		
申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第七期）（品种一）	21 申证 12	149626	2021/09/09	2021/09/09	2024/09/09	480,000.00	3.05%		
申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券	21 申证 13	149627	2021/09/09	2021/09/09	2026/09/09	100,000.00	3.40%		

券（面向专业投资者）（第七期）（品种二）									
申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第八期）（品种一）	21 申证 14	149595	2021/09/22	2021/09/22	2023/09/22	230,000.00	2.95%		
申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第八期）（品种二）	21 申证 15	149640	2021/09/22	2021/09/22	2024/09/22	230,000.00	3.10%		
申万宏源证券有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	22 申证 01	149789	2022/01/21	2022/01/21	2025/01/21	500,000.00	2.80%		
申万宏源证券有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	22 申证 02	149790	2022/01/21	2022/01/21	2032/01/21	240,000.00	3.60%		
申万宏源证券有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	22 申证 03	149809	2022/02/23	2022/02/23	2025/02/23	220,000.00	2.95%		
申万宏源证券有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	22 申证 05	149852	2022/3/24	2022/3/24	2025/3/24	350,000.00	3.18%		
申万宏源证券有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	22 申证 06	149853	2022/3/24	2022/3/24	2027/3/24	210,000.00	3.53%		
申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）（品种一）	21 申证 D2	149655	2021/10/27	2021/10/27	2022/04/27	520,000.00	2.74%		采用单利计息，不计复利。到期一次性还本付息，利息随本金的兑付一起
申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）（品种二）	21 申证 D3	149681	2021/10/27	2021/10/27	2022/07/27	280,000.00	2.78%		

申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第三期）（品种一）	21 申证 D4	149735	2021/12/08	2021/12/08	2022/08/08	330,000.00	2.64%	支付
申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第三期）（品种二）	21 申证 D5	149736	2021/12/08	2021/12/08	2022/12/08	470,000.00	2.68%	
申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	21 申证 C1	149360	2021/01/21	2021/01/21	2024/01/21	300,000.00	3.93%	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）	21 申证 C2	149405	2021/03/11	2021/03/11	2024/03/11	380,000.00	3.94%	
申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）（品种一）	21 申证 C3	149761	2021/12/27	2021/12/27	2023/12/27	180,000.00	3.08%	
申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）（品种二）	21 申证 C4	149762	2021/12/27	2021/12/27	2024/12/27	120,000.00	3.20%	
申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）	21 申证 Y1	149529	2021/06/24	2021/06/24	于本期债券第 5 个和其后每个付息日，发行人有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回本期债券	200,000.00	4.10%	
申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）	21 申证 Y2	149605	2021/08/19	2021/08/19	于本期债券第 5 个和其后每个付息日，发行人有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回本期债券	330,000.00	3.70%	采用单利按年计息，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次
申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第三期）	21 申证 Y3	149700	2021/11/15	2021/11/15	于本期债券第 5 个和其后每个付息日，发行人有权按面	470,000.00	3.88%	

					值加应付利息 (包括所有递 延支付的利息 及其孳息) 赎 回本期债券			
申万宏源证券有 限公司 2020 年 非公开发行公司 债券(第一期) (品种二)	20 申证 02	114653	2020/01/16	2020/01/16	2023/01/16	200,000.00	3.55%	采用单 利按年 计息, 不计复 利,每 年付息 一次, 到期一 次还 本,最 后一期 利息随 本金的 兑付一 起支付
申万宏源证券有 限公司 2020 年 非公开发行公司 债券(第二期) (品种二)	20 申证 04	114666	2020/02/21	2020/02/21	2023/02/21	300,000.00	3.20%	
申万宏源证券有 限公司 2020 年 证券公司次级债 券(第一期) (品种二)	20 申证 C2	115112	2020/04/23	2020/04/23	2023/04/23	600,000.00	3.18%	
申万宏源证券有 限公司 2020 年 证券公司次级债 券(第二期)	20 申证 C3	115114	2020/05/25	2020/05/25	2023/05/25	600,000.00	3.25%	
投资者适当性安排	17 申证 02、18 申证 03、19 申证 05 面向合格投资者交易。 20 申证 02、20 申证 04、20 申证 C2、20 申证 C3 面向合格机构投资者交易。 20 申证 06、20 申证 08、20 申证 10、20 申证 12、21 申证 01、21 申证 02、21 申证 03、21 申证 04、21 申证 05、21 申证 06、21 申证 07、21 申证 08、21 申证 09、21 申 证 10、21 申证 11、21 申证 12、21 申证 13、21 申证 14、21 申证 15、21 申证 D2、21 申证 D3、21 申证 D4、21 申证 D5、22 申证 01、22 申证 02、22 申证 03、22 申证 05、22 申证 06 面向专业投资者交易。 21 申证 C1、21 申证 C2、21 申证 C3、21 申证 C4、21 申证 Y1、21 申证 Y2、21 申证 Y3 面向符合《证券期货投资者适当性管理办法》第八条第一款第(一)项至第(四) 项条件之一的专业投资者交易。							
适用的交易机制	17 申证 02、18 申证 03、19 申证 05、20 申证 06、20 申证 08、20 申证 10、20 申证 12、21 申证 01、21 申证 02、21 申证 03、21 申证 04、21 申证 05、21 申证 06、21 申 证 07、21 申证 08、21 申证 09、21 申证 10、21 申证 11、21 申证 12、21 申证 13、21 申证 14、21 申证 15、21 申证 C1、21 申证 C2、21 申证 C3、21 申证 C4、21 申证 Y1、21 申证 Y2、21 申证 Y3、21 申证 D2、21 申证 D3、21 申证 D4、21 申证 D5、22 申证 01、22 申证 02、22 申证 03、22 申证 05、22 申证 06 适用于集中竞价交易和协议 大宗交易。 20 申证 02、20 申证 04、20 申证 C2、20 申证 C3 仅适用于协议大宗交易。							
是否存在终止上市交易的 风险(如有)和应对措施	不适用							

报告期内公司债券的付息兑付情况	<p>2021年1月18日，公司支付了20申证01和20申证02的利息，兑息金额分别为3.40元（含税）/张和3.55元（含税）/张。</p> <p>2021年1月18日，公司支付了19申证01的利息，兑息金额为3.55元（含税）/张。</p> <p>2021年2月18日，公司支付了17申证01和17申证02的利息，兑息金额分别为4.40元（含税）/张和4.50元（含税）/张。</p> <p>2021年2月22日，公司支付了20申证03和20申证04的利息，兑息金额分别为3.03元（含税）/张和3.20元（含税）/张。</p> <p>2021年3月11日，公司支付了19申证03的利息，兑息金额为3.68元（含税）/张。</p> <p>2021年4月12日，公司到期兑付了18申证C2的本金和利息，兑付兑息金额为105.35元（含税）/张。</p> <p>2021年4月23日，公司支付了20申证C2的利息，兑息金额为3.18元（含税）/张。</p> <p>2021年5月10日，公司支付了19申证05的利息，兑息金额为3.88元（含税）/张。</p> <p>2021年5月25日，公司支付了20申证C3的利息，兑息金额为3.25元（含税）/张。</p> <p>2021年6月10日，公司到期兑付了20申证D7的本金和利息，兑付兑息金额为102.3560273元（含税）/张。</p> <p>2021年6月15日，公司到期兑付了19申证07的本金和利息，兑付兑息金额为103.90元（含税）/张。</p> <p>2021年7月27日，公司支付了20申证06的利息，兑息金额为3.49元（含税）/张。</p> <p>2021年7月27日，公司到期兑付了20申证D5的本金和利息，兑付兑息金额为102.97元（含税）/张。</p> <p>2021年8月26日，公司到期兑付了21申证D1的本金和利息，兑付兑息金额为101.4727945元（含税）/张。</p> <p>2021年9月10日，公司支付了20申证08的利息，兑息金额为3.76元（含税）/张。</p> <p>2021年9月22日，公司到期兑付了20申证13的本金和利息，兑付兑息金额为102.3496438元（含税）/张。</p> <p>2021年10月26日，公司支付了20申证10的利息，兑息金额为3.68元（含税）/张。</p> <p>2021年11月5日，公司到期兑付了20申证09的本金和利息，兑付兑息金额为103.2465753元（含税）/张。</p> <p>2021年11月16日，公司支付了20申证12的利息，兑息金额为3.55元（含税）/张。</p> <p>2021年11月19日，公司到期兑付了18申证02的本金和利息，兑付兑息金额为104.20元（含税）/张。</p> <p>2021年12月10日，公司支付了18申证03的利息，兑息金额为4.08元（含税）/张。</p>
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。	<p>21申证Y1、21申证Y2、21申证Y3于第5个和其后每个付息日附发行人赎回选择权，发行人有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回本期债券。报告期内无执行情况。</p>

报告期内，申万宏源证券不存在逾期未偿还债务。

2. 发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

（1）公司债券选择权条款在报告期内的执行情况

18申证C2附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，发行人分别于2021年3月9日、2021年3月10日、2021年3月11日在深交所网站分三次公告了《申万宏源证券有限公司关于“18申证C2”票面利率调整及回售实施办法的提示性公告》。本期债券回售登记期2021年3月12日至2021年3月18日（仅限交易日），债券持有人可以选择将持有的债券全部或者部分回售给发行人，在回售登记期通过深圳证券交易所系统进行回售申报，当日可以撤单，回售申报一经确认，不能撤销，相应的债券将被冻结交易。选择回售的债券持有人须于回售登记期进行登

记、逾期未办理回售登记手续即视为债券持有人不回售，同意继续持有本期债券。最终本期债券的投资者全部行使了投资者回售选择权，回售申报有效数量 46,000,000 张，回售金额 4,846,100,000 元（含利息），剩余未回售债券数量为 0 张。因“18 申证 C2”债券已全部回售，“18 申证 C2”债券于 2021 年 4 月 12 日起摘牌。

(2) 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况
报告期内未触发公司债券投资者保护条款。

3. 中介机构信息

债券项目名称	债券受托管理人				资信评级机构		签字会计师
	名称	办公地址	中介机构联系人	联系电话	名称	办公地址	名称
17 申证 02	华泰联合证券 有限责任公司	上海市东方 路 18 号保利 广场 E 座 20 层	冯雨岚	021-38966558	上海新世纪 资信评估投 资服务有限 公司	上海市汉口 路 398 号华 盛大厦 14 楼	王国蓓、丁 启新
18 申证 03							金乃雯、虞 京京
19 申证 05							
20 申证 02	兴业证券股份 有限公司	北京市朝阳区 建国门外 大街甲 6 号 SK 大厦 32 层	刘晨曦、 夏苗、何 兵朋	010-59655415	不适用	不适用	金乃雯、虞 京京
20 申证 04	国泰君安证券 股份有限公司	上海市静安 区新闸路 669 号博华广场 36 楼	蔡锐、葛 忻悦、徐 嘉好	021-38677556	联合资信评 估股份有限 公司	北京朝阳区 建国门外大 街 2 号 PICC 大厦 10 层	金乃雯、虞 京京
20 申证 06							
20 申证 08							
20 申证 10							
20 申证 12							
20 申证 C2							不适用
20 申证 C3							
21 申证 01	国泰君安证券 股份有限公司	上海市静安 区新闸路 669 号博华广场 33 楼	罗京、高 雪峰	021-38677930	联合资信评 估股份有限 公司	北京朝阳区 建国门外大 街 2 号 PICC 大厦 10 层	金乃雯、虞 京京、刘叶 君
21 申证 02							
21 申证 03							
21 申证 04							
21 申证 05							
21 申证 06							
21 申证 07							
21 申证 08							
21 申证 09							
21 申证 10							
21 申证 11							
21 申证 12							
21 申证 13							
21 申证 14							
21 申证 15							
22 申证 01							
22 申证 02							
22 申证 03							

22 申证 05							
22 申证 06							
21 申证 D2							
21 申证 D3							
21 申证 D4							
21 申证 D5							
21 申证 C1							
21 申证 C2							
21 申证 C3							
21 申证 C4							
21 申证 Y1	海通证券股份 有限公司	上海市广东 路 689 号 35 楼	黄姗	021-23212351	联合资信评 估股份有限 公司	北京朝阳区 建国门外大 街 2 号 PICC 大厦 10 层	金乃雯、虞 京京
21 申证 Y2							金乃雯、虞 京京、刘叶 君
21 申证 Y3							金乃雯、虞 京京、刘叶 君

4. 募集资金使用情况

债券项目名称	募集资金总金额 (人民币元)	已使用金额 (人民币元)	未使用金额 (人民币元)	募集资金专 项账户运作 情况 (如 有)	募集资金违 规使用的整 改情况 (如 有)	是否与募集 说明书承诺 的用途、使 用计划及其 他约定一致
17 申证 02	500,000,000	500,000,000	0.00	规范运作	无	是
18 申证 03	1,500,000,000	1,500,000,000	0.00	规范运作	无	是
19 申证 05	8,100,000,000	8,100,000,000	0.00	规范运作	无	是
20 申证 06	4,100,000,000	4,100,000,000	0.00	规范运作	无	是
20 申证 08	3,200,000,000	3,200,000,000	0.00	规范运作	无	是
20 申证 10	5,700,000,000	5,700,000,000	0.00	规范运作	无	是
20 申证 12	1,700,000,000	1,700,000,000	0.00	规范运作	无	是
21 申证 01	2,500,000,000	2,500,000,000	0.00	规范运作	无	是
21 申证 02	2,000,000,000	2,000,000,000	0.00	规范运作	无	是
21 申证 03	2,600,000,000	2,600,000,000	0.00	规范运作	无	是
21 申证 04	2,000,000,000	2,000,000,000	0.00	规范运作	无	是
21 申证 05	2,500,000,000	2,500,000,000	0.00	规范运作	无	是
21 申证 06	2,000,000,000	2,000,000,000	0.00	规范运作	无	是
21 申证 07	3,000,000,000	3,000,000,000	0.00	规范运作	无	是
21 申证 08	2,800,000,000	2,800,000,000	0.00	规范运作	无	是
21 申证 09	4,200,000,000	4,200,000,000	0.00	规范运作	无	是
21 申证 10	3,000,000,000	3,000,000,000	0.00	规范运作	无	是
21 申证 11	3,000,000,000	3,000,000,000	0.00	规范运作	无	是
21 申证 12	4,800,000,000	4,800,000,000	0.00	规范运作	无	是
21 申证 13	1,000,000,000	1,000,000,000	0.00	规范运作	无	是
21 申证 14	2,300,000,000	2,300,000,000	0.00	规范运作	无	是
21 申证 15	2,300,000,000	2,300,000,000	0.00	规范运作	无	是
22 申证 01	5,000,000,000	不适用	不适用	规范运作	无	是
22 申证 02	2,400,000,000	不适用	不适用	规范运作	无	是
22 申证 03	2,200,000,000	不适用	不适用	规范运作	无	是
22 申证 05	3,500,000,000	不适用	不适用	规范运作	无	是
22 申证 06	2,100,000,000	不适用	不适用	规范运作	无	是

21 申证 D2	5,200,000,000	5,200,000,000	0.00	规范运作	无	是
21 申证 D3	2,800,000,000	2,800,000,000	0.00	规范运作	无	是
21 申证 D4	3,300,000,000	3,300,000,000	0.00	规范运作	无	是
21 申证 D5	4,700,000,000	4,700,000,000	0.00	规范运作	无	是
21 申证 C1	3,000,000,000	3,000,000,000	0.00	规范运作	无	是
21 申证 C2	3,800,000,000	3,800,000,000	0.00	规范运作	无	是
21 申证 C3	1,800,000,000	0.00	1,800,000,000	规范运作	无	是
21 申证 C4	1,200,000,000	0.00	1,200,000,000	规范运作	无	是
21 申证 Y1	2,000,000,000	2,000,000,000	0.00	规范运作	无	是
21 申证 Y2	3,300,000,000	3,300,000,000	0.00	规范运作	无	是
21 申证 Y3	4,700,000,000	4,700,000,000	0.00	规范运作	无	是
20 申证 02	2,000,000,000	2,000,000,000	0.00	规范运作	无	是
20 申证 04	3,000,000,000	3,000,000,000	0.00	规范运作	无	是
20 申证 C2	6,000,000,000	6,000,000,000	0.00	规范运作	无	是
20 申证 C3	6,000,000,000	6,000,000,000	0.00	规范运作	无	是

公司报告期内变更上述债券募集资金用途

不适用

5. 报告期内信用评级结果调整情况

不适用

6. 公司债券担保情况、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

申万宏源证券发行公司债券不存在担保情况。报告期内，申万宏源证券已发债券已发债券无增信安排，偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书的相关承诺一致，没有重大变化。申万宏源证券能够按照相关约定执行偿债计划及偿债保障措施，切实保障债券持有人的利益。申万宏源证券为已发债券设置了专项账户，报告期内专项账户资金的提取情况与募集说明书的相关承诺一致。

7. 其他情况

报告期内，申万宏源证券未发行企业债券、非金融企业债券融资工具、可转换公司债券；不存在合并报表范围亏损超过上年末净资产 10% 情况；不存在逾期未偿还债项情况；不存在除债券外的有息债券逾期情况；不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

(二) 相关监管措施情况

1. 报告期内，申万宏源证券董事、监事和高级管理人员没有被证券期货监管机构、相关自律组织采取行政处罚或公开谴责，或被财税、外汇和审计等部门作出处罚的记录。

(1) 2021年3月申万宏源证券西部证券有限公司库尔勒滨河路营业部被中国证监会新疆监管局出具警示函

2021年3月20日，中国证监会新疆监管局向申万宏源西部证券有限公司库尔勒滨河路营业部出具了《关于对申万宏源西部证券有限公司库尔勒滨河路证券营业部采取出具警示函措施的决定》。主要内容为：营业部未采取有效措施严格规范员工执业行为，对营业部电脑使用情况监督失效，存在营业部员工使用营业部电脑替客户办理证券交易的情况。

收到函件后，营业部对各业务条线工作进行了风险排查，加强全体员工合规培训，加强营业部现场客户用机管理及客户委托交易监控，切实防范发生类似事件。

(2) 2021年4月，申万宏源证券被中国证监会重庆监管局出具警示函

2021年4月14日，中国证监会重庆监管局向申万宏源证券出具了《关于对申万宏源证券有限公司采取出具警示函措施的决定》。主要内容为：申万宏源证券重庆分公司负责人在任职期间，存在在其他营利性机构兼职的行为，申万宏源证券未及时处置的兼职行为并向重庆证监局报告，反映出公司内部控制不完善、合规管理不到位。

函件正式下发前，申万宏源证券已督促重庆分公司负责人根据要求完成整改。函件下发后，公司再次组织对分支机构负责人兼职情况进行了梳理，未发现类似违反监管规定的问题。公司将进一步细化完善相关规章制度，严格落实监管要求，加强干部兼职管理，切实防范发生类似事件。

(3) 2021年6月申万宏源证券盐城解放北路证券营业部被中国证监会江苏监管局责令改正

2021年6月17日，中国证监会江苏证监局向申万宏源证券盐城解放北路证券营业部出具了《关于对盐城解放北路证券营业部采取责令改正行政监管措施的决定》。主要内容为：一是未将融资融券合同交付给客户，未按照相关规定开展融资融券业务；二是未定期对客户风险承受能力情况进行后续评估，多名客户风险测评过期，且营业部未能及时关注客户风险等级变化情况，也未能根据投资者和产品或者服务的信息变化情况，主动调整投资者分类、产品或者服务分级以及适当性匹配意见，并告知投资者。

收到函件后，申万宏源证券进一步强化分支机构管理和培训，督促分支机构完善内部控制制度和流程，加强系统前端控制，针对客户实际情况采取差异化的管控

措施，持续强化投资者适当性管理，探索建立风险测评过期客户有序压缩的长效机制，切实防范发生类似事件。

(4) 2021 年 8 月申万菱信（上海）资产管理有限公司被中国证监会上海监管局责令改正、出具警示函

2021 年 8 月 2 日，中国证监会上海监管局向申万菱信（上海）资产管理有限公司出具了《关于对申万菱信（上海）资产管理有限公司采取责令改正措施的决定》。主要内容为：申万菱信（上海）资产管理有限公司在开展私募资产管理业务过程中，存在部分资产管理合同载明的投资经理与实际履行投资经理职责的人员不符的情况。施阳作为总经理，对上述问题负有责任。

收到函件后，申万菱信（上海）资产管理有限公司已按照责令改正决定要求，从完善相关制度、完成新任投资经理注册登记、调整投资经理任免职以及实施投资经理工作监督管理等方面开展落实整改工作，并于 2021 年 8 月 24 日向中国证监会上海监管局报送书面整改报告。

(5) 2021 年 8 月申万宏源证券有限公司青岛海尔路证券营业部被中国证监会青岛监管局责令改正

2021 年 8 月 5 日，中国证监会青岛监管局向申万宏源证券有限公司青岛海尔路证券营业部出具了《关于对申万宏源证券有限公司青岛海尔路证券营业部采取责令改正措施的决定》。主要内容为：一是存在营业部前经纪人的笔记本电脑通过营业部无线网络进行证券交易委托的情形，上述证券交易委托涉及其名下多名客户，营业部对此未能及时发现并有效实施管控。二是营业部在为客户办理融资融券业务过程中，存在未填写签署日期及客户信用资金第三方存管业务协议签署、使用不当等情形。

针对前述问题，申万宏源证券青岛海尔路证券营业部已于 2018 年 7 月取消无线网络，按照公司《网络系统管理办法》制度要求，加强电脑设备基础数据管理和维护，加强员工执业行为技术监测和处置，并加强从业人员合规培训和警示教育；进一步加强对经办人员的业务培训，严格规范业务操作流程，明确客户协议签字盖章要求；进一步加强合同版本管理，严格按照公司下发的通知和业务操作手册，及时启用新版协议、作废旧版协议，并按要求向中国证监会青岛监管局报送整改报告。

(6) 2021 年 9 月申万宏源证券云南分公司被云南证监局出具警示函

2021 年 9 月 23 日，中国证监会云南监管局向申万宏源证券云南分公司出具了

《关于对申万宏源证券有限公司云南分公司采取出具警示函措施的决定》。主要内容为：云南分公司在营销管理、人员管理、岗位设置、IB 业务公示、合同管理、客户资料等六个方面存在不到位的情况。

针对前述问题，申万宏源证券云南分公司已于 2021 年 4 月对分公司岗位设置和职责进行了全面梳理、调整，已严格按照要求落实 IB 业务公示，并对相关合同和现场开户客户资料进行了梳理和排查，进一步加强合同和客户资料管理；申万宏源证券已于 2021 年 8 月对云南分公司负责人进行了强制离岗审计，分公司将按照云南证监局的要求及时报备强制离岗审计报告。

(7) 2021 年 11 月申万宏源证券被中国证监会上海监管局出具警示函

2021 年 11 月 24 日，中国证监会上海监管局向申万宏源证券出具了《关于对申万宏源证券有限公司采取出具警示函措施的决定》，主要内容为：一是在个别私募资产管理计划运作过程中，在未事先取得投资者同意的情况下投资关联方承销的证券。二是未能将私募资产管理业务和其他业务进行有效隔离。三是存在对不同私募资产管理计划持有的同类资产采用不同估值方法的情形，且个别私募资产管理计划未严格遵守公允估值原则，估值方法不合理。此外，申万宏源证券个别私募资产管理计划在相关债券已发生实质违约的情况下未及时调整估值，估值程序存在缺陷。相关人员对前述问题一、二负有责任。

针对前述问题，申万宏源证券组织梳理了存量资管产品的投资范围和投资限制，进一步加强投资经理合规风控意识，督促投资经理严格按照产品合同约定进行投资，并完善现有投资管理系统，做好前端控制；严格履行信息隔离墙管理，加强员工职业道德教育和执业行为管理；聘请毕马威会计师事务所，对资管产品估值进行系统性地梳理，并进一步优化和完善。

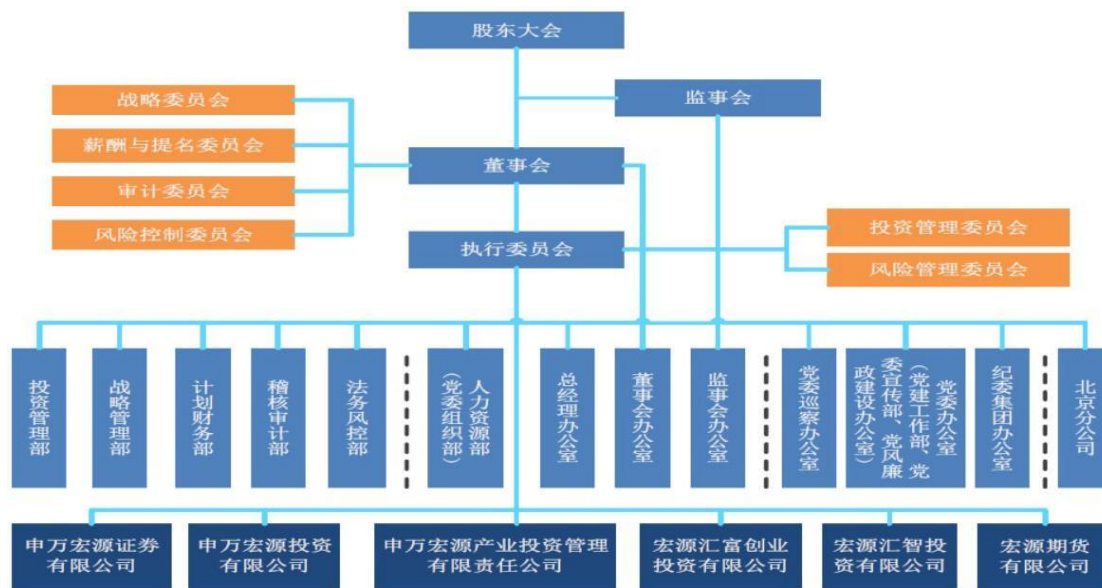
2. 2022 年 3 月 17 日，中国证监会上海监管局向申万宏源证券出具《责令增加合规检查次数事先告知书》，主要内容为：申万宏源证券与蚂蚁财富（上海）金融信息服务有限公司合作开展线上投资顾问业务时，未独立开展适当性管理，未全面了解投资者情况，未获取客户的住址、职业、财务状况、投资经验、诚信记录等信息，相关信息系统运行不处于公司自身控制范围，未能本地保存客户信息、适当性管理以及相关服务记录等资料。相关人员对上述问题负有领导或直接责任。

针对前述问题，申万宏源证券已联系蚂蚁财富获取并保存所有存量客户的相关

数据，终止与所有客户的服务协议，终止与蚂蚁财富的线上投资顾问业务合作，并积极配合蚂蚁财富做好线上投资顾问业务合作终止的善后工作。

二十五、公司组织机构情况

(一) 公司组织机构图



(二) 公司主要子公司

序号	子公司名称	注册地址	设立时间	注册资本	持股比例	负责人	联系电话
1	申万宏源证券有限公司	上海市徐汇区长乐路989号45层	2015年1月16日	535亿元	100%	杨玉成	021-33389888
2	申万宏源产业投资管理有限责任公司	新疆乌鲁木齐高新技术产业开发区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2003室	2015年1月21日	2亿元	100%	刘跃	010-88085858
3	宏源汇富创业投资有限公司	北京市西城区太平桥大街19号2层201	2010年3月19日	5亿元	100%	何沙	010-88085858
4	宏源汇智投资有限公司	北京市怀柔区桥梓镇八龙桥雅苑3-4房间(3号楼104房间)	2012年3月27日	20亿元	100%	徐亮	010-88013705
5	宏源期货有限公司	北京市西城区太平桥大街19号4层4B	1995年5月2日	10亿元	100%	王化栋	010-82290900
6	申万宏源投资有限公司	新疆乌鲁木齐高新技术产业开发区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2002室	2015年1月21日	10亿元	100%	何沙	010-88085858
7	申万宏源西部证券有限公司	新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室	2015年1月20日	57亿元	100%	王献军	0991-2307533

8	申万宏源证券承销保荐有限责任公司	新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2004室	2015年1月20日	10亿元	100%	朱春明	021-33388881
9	申万宏源（国际）集团有限公司	香港轩尼诗道28号19楼	1992年10月29日	40.71亿港元	100%	吴萌	852-25098393
10	申银万国期货有限公司	上海市东方路800号7、8、10楼	1993年1月7日	14.42亿元	97.8680%	李建中	021-50588811
11	申银万国创新证券投资有限公司	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	2013年5月29日	20亿元	100%	戴佳明	021-61820675
12	申银万国投资有限公司	中国（上海）自由贸易试验区春晓路289号张江大厦21层A03室	2009年4月9日	10亿元	100%	夏涛	021-60581102
13	申万菱信基金管理有限公司	上海黄浦区中山南路100号11层	2004年1月15日	1.5亿元	67%	陈晓升	021-23261188
14	上海申银万国证券研究所有限公司	上海市黄浦区南京东路99号三楼	1992年10月16日	0.2亿元	90%	周海晨	021-23297446

注：上表为截至2021年12月31日的信息。

（三）公司所属分公司

名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
申万宏源集团股份有限公司北京分公司	北京市西城区太平桥大街19号6层601	2015年7月10日	黄琦	010-88085858

（四）公司所属申万宏源证券有限公司的分公司、营业部数量及分布情况。

1. 证券分公司、营业部的数量分布

截至2021年12月31日，公司及所属证券类子公司共设有证券分公司53家；证券营业部300家，分布于21个省、4个直辖市、4个自治区的129个城市内，其中：上海地区证券营业部61家，新疆地区证券营业部42家，其他地区证券营业部197家。

省/市/自治区	证券分公司数量(家数)	证券营业部数量(家数)	占证券营业部总数比例	证券营业部分布地区(家数)
上海市	4	61	20.33%	上海(61)
新疆维吾尔自治区	/	42	14.00%	乌鲁木齐(12)、阿克苏(1)、阿勒泰(1)、阿图什(1)、博乐(1)、昌吉(2)、阜康(1)、哈密(2)、呼图壁(1)、喀什(1)、克拉玛依(2)、库车(1)、库尔勒(1)、奎屯(1)、玛纳斯(1)、奇台(1)、鄯善(1)、石河子(2)、塔城(1)、吐鲁番(1)、乌苏(1)、五家渠(1)、伊宁(1)、莎车(1)、和田(1)、霍尔果斯(1)、阿拉尔(1)

省/市/自治区	证券分公司数量(家数)	证券营业部数量(家数)	占证券营业部总数比例	证券营业部分布地区(家数)
江苏省	5	29	9.67%	南京(4)、盐城(10)、南通(2)、海门(1)、江阴(1)、宜兴(2)、镇江(1)、句容(1)、苏州(1)、扬州(1)、靖江(1)、泰兴(1)、淮安(1)、张家港(1)、徐州(1)
浙江省	5	28	9.33%	杭州(8)、金华(1)、衢州(1)、桐乡(2)、嘉善(1)、常山(1)湖州(1)、义乌(1)、台州(2)、绍兴(1)、平湖(1)、温州(1)、瑞安(1)、永嘉(1)、乐清(1)、宁波(3)、丽水(1)
广东省	7	19	6.33%	广州(7)、茂名(1)、中山(1)、湛江(1)、深圳(9)
四川省	1	15	5.00%	成都(9)、广汉(1)、眉山(2)、泸州(2)、雅安市(1)
湖北省	1	14	4.67%	武汉(7)、黄石(1)、黄冈浠水(1)、襄阳(3)、宜昌(2)
辽宁省	2	11	3.67%	沈阳(5)、本溪(1)、鞍山(1)、大连市(4)
广西壮族自治区	1	7	2.33%	南宁(2)、桂林(1)、柳州(1)、钦州(1)、贵港(1)、贺州(1)
江西省	1	8	2.67%	南昌(4)、九江(1)、上饶(2)、赣州(1)
福建省	3	6	2.00%	福州(2)、莆田(1)、石狮(1)、厦门(2)
重庆市	1	7	2.33%	重庆(7)
湖南省	1	7	2.33%	长沙(4)、湘潭(1)、株洲(1)、益阳(1)
北京市	3	6	2.00%	北京(6)
山东省	3	7	2.33%	济南(2)、临沂(1)、淄博(1)、潍坊(1)、青岛(1)、莱西(1)
天津市	1	4	1.33%	天津市(4)
安徽省	2	4	1.33%	合肥(2)、黄山(1)、淮南(1)
吉林省	1	2	0.67%	长春(1)、吉林(1)
河南省	1	4	1.33%	郑州(2)、南阳(1)、新乡(1)
河北省	1	3	1.00%	唐山(1)、石家庄(1)、保定(1)
海南省	1	4	1.33%	海口(3)、洋浦(1)
黑龙江省	1	2	0.67%	哈尔滨(2)
贵州省	1	2	0.67%	贵阳(1)、遵义(1)
陕西省	1	2	0.67%	西安(2)

省/市/自治区	证券分公司数量(家数)	证券营业部数量(家数)	占证券营业部总数比例	证券营业部分布地区(家数)
甘肃省	1	1	0.33%	兰州(1)
山西省	1	1	0.33%	太原(1)
内蒙古自治区	1	1	0.33%	呼和浩特(1)
宁夏回族自治区	1	1	0.33%	银川(1)
云南省	1	2	0.67%	昆明(1)、曲靖(1)
合计	53	300	100.00%	129

此外，截至 2021 年 12 月 31 日，公司所属非证券类子公司中，申万菱信在上海设有 1 家子公司，在北京、广州分别设有 1 家分公司；申万期货在上海设有 1 家子公司，在北京、浙江、上海、江苏、深圳、四川分别设有 1 家分公司，在 19 个城市共设有营业部 22 家。

2. 证券分公司基本情况表

编号	分公司名称	注册地址	设立时间	负责人	联系电话
1	申万宏源证券有限公司上海分公司	上海市虹口区黄浦路 99 号 2701-10 室	2009 年 08 月 18 日	刘进富	021-56558525
2	申万宏源证券有限公司上海自贸试验区分公司	中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路 958 号一楼 101 室	2015 年 04 月 22 日	邱一舟	021-68865565
3	申万宏源证券有限公司上海第二分公司	上海市徐汇区长乐路 989 号 33 层 11 单元	2013 年 09 月 29 日	赵明伟	021-33388738
4	申万宏源证券有限公司江苏分公司	南京市鼓楼区华侨路 27 号	2009 年 07 月 10 日	沈剑峰	025-84763798
5	申万宏源证券有限公司苏州分公司	中国(江苏)自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区钟园路 788 号丰隆城市生活广场 4 幢 2001 室	2020 年 11 月 18 日	喻禹	0512-65279517
6	申万宏源证券有限公司南通分公司	江苏省南通市崇川区青年中路 43 号	2021 年 01 月 06 日	陈剑	025-84763706
7	申万宏源证券有限公司扬州分公司	江苏省扬州市邗江区扬子江中路 758 号	2021 年 07 月 05 日	金旭东	0514-87891800
8	申万宏源证券有限公司无锡分公司	江苏省无锡市清扬路 24 号	2021 年 09 月 15 日	邵铮	0510-82856988
9	申万宏源证券有限公司浙江分公司	杭州市拱墅区华浙广场 1 号 18 楼	2009 年 06 月 29 日	朱丽艳	0571-85060158
10	申万宏源证券有限公司台州分公司	浙江省台州市椒江区白云街道市府大道 877 号开投金融大厦 1 幢 1601 室	2020 年 12 月 30 日	曹永辉	0576-88500191
11	申万宏源证券有限公司嘉兴分公司	浙江省嘉兴市南湖区禾兴南路 996 号	2021 年 06 月 23 日	刘国勇	0573-82056778
12	申万宏源证券有限公	温州市车站大道 543 号京龙	2017 年 12 月 27 日	瞿炳建	0577-88250798

	司温州分公司	大厦 1、2 幢一、二层			
13	申万宏源证券有限公司宁波分公司	宁波市江东区甬江大道 1 号 8 号楼 14 层	1997 年 05 月 29 日	刘维嘉	0574-87295041
14	申万宏源证券有限公司北京分公司	北京市西城区金融大街 20 号 B 座 6 层	2009 年 07 月 17 日	杨桂宝	010-82290986
15	申万宏源证券有限公司北京资产管理分公司	北京市西城区太平桥大街 19 号 2 层 201-1	2009 年 06 月 29 日	李琦	021-33388318
16	申万宏源证券有限公司四川分公司	四川省成都市青羊区槐树街 2 号	2009 年 06 月 30 日	唐剑涛	028-86261519
17	申万宏源证券有限公司湖北分公司	武汉市武昌区武珞路 5 巷 46 号凯乐花园 7 栋 2 楼	2009 年 06 月 29 日	赵杰俊	027-88850926
18	申万宏源证券有限公司辽宁分公司	沈阳市沈河区北站路 53 号沈阳财富中心 B 座 25 层	2009 年 06 月 29 日	高毅	024-22536068
19	申万宏源证券有限公司大连分公司	辽宁省大连市中山区警卫街 6 号新星国际中心 1-7、跃 1-1-7 号、一德街 20 号新星国际中心 8 层 04/05/06A 号房屋	2013 年 01 月 25 日	夏娟	0411-82802781
20	申万宏源证券有限公司黑龙江分公司	哈尔滨市中山路 93 号	1997 年 05 月 23 日	盛俊明	0451-82261108
21	申万宏源证券有限公司广东分公司	广州市天河区珠江西路 15 号 5803B-5804 房	2014 年 02 月 25 日	车作斌	020-38998280
22	申万宏源证券有限公司深圳分公司	深圳市福田区莲花街道福中社区金田路 4018 号安联大厦 19 层 A01、A02、A03、A04 单元	2009 年 07 月 02 日	徐业伟	0755-83206086
23	申万宏源证券有限公司珠海分公司	珠海市拱北粤海东路 1145 号粤海酒店二期 11 楼及 12 楼 A、B 室写字楼	2021 年 06 月 03 日	王卫萍	0756-8873060
24	申万宏源证券有限公司东莞分公司	广东省东莞市南城街道鸿福路 200 号 4 栋 2 单元 2601 室 01	2021 年 7 月 14 日	毛增清	0769-22697699
25	申万宏源证券有限公司佛山分公司	广东省佛山市禅城区季华五路 23 号首层 P6 号	2021 年 11 月 02 日	桂洋	0757-83036501
26	申万宏源证券有限公司广西分公司	广西南宁市英华路 56 号半岛旺角 A201、A202 号商铺	2013 年 11 月 07 日	祁世群	0771-5772397
27	申万宏源证券有限公司重庆分公司	重庆市江北区庆云路 2 号 9-1、9-2、9-3、9-5、9-10	2009 年 06 月 30 日	王军	023-63508779
28	申万宏源证券有限公司天津分公司	天津市南开区南京路 309 号环球置地广场第 34 层 04-05-06	2014 年 02 月 28 日	徐洪文	022-87878288
29	申万宏源证券有限公司江西分公司	江西省南昌市西湖区中山西路 12 号 B 栋四层	2014 年 02 月 10 日	陆三江	0791-86210888
30	申万宏源证券有限公司湖南分公司	湖南省长沙市岳麓区滨江路 53 号楷林商务中心 C 座 28 层 2802-2806 号房	2014 年 03 月 17 日	马日君	0731-82203680

31	申万宏源证券有限公司安徽分公司	安徽省合肥市庐阳区濉溪路287号金鼎广场23层及1层东侧	1997年10月28日	周奇	0551-62659082
32	申万宏源证券有限公司芜湖分公司	安徽省芜湖市镜湖区人民路组团3#楼(文化路29号四层及一层部分)	2021年05月28日	刘杨	0553-3800166
33	申万宏源证券有限公司吉林分公司	吉林省长春市南关区人民大街10606号东北亚国际金融中心3号楼四层东侧439、441、443、445、446、447、448、449、450、451、452、453、455、457室	2006年06月07日	张椿婕	0431-88590168
34	申万宏源证券有限公司海南分公司	海口市龙昆南路华新大厦	1993年08月20日	牛杰	0898-66763964
35	申万宏源证券有限公司河南分公司	郑州市金水区未来路69号未来大厦2101、2102、2103、2104、2111、2112、2113房间	2009年09月21日	黄玉琦	0371-86100888
36	申万宏源证券有限公司山西分公司	太原市小店区亲贤北街125号3幢1-2层1001号	2001年09月05日	赵兵	0351-4191667
37	申万宏源证券有限公司山东分公司	济南市历下区泺源大街6号新闻大厦七楼	2016年07月18日	秦开宇	0531-55639877
38	申万宏源证券有限公司烟台分公司	山东省烟台市芝罘区南大街11号 16A01/02/03/05/06/07/08号	2021年05月31日	张军	0535-3390668
39	申万宏源证券有限公司青岛分公司	青岛市市南区山东路2号甲夹层BCDEF户	1994年03月12日	张坤	0532-82969949
40	申万宏源证券有限公司福建分公司	福建省福州市鼓楼区鼓东街道观风亭街6号恒力金融中心8层01号、02-2号	2016年08月02日	李兹泉	0591-83321501
41	申万宏源证券有限公司泉州分公司	泉州市丰泽区田安路丰盛商住楼4号店面F02-04	2021年09月01日	施杨浩	0595-22255198
42	申万宏源证券有限公司厦门分公司	厦门市思明区厦禾路842号金榜大厦A座1、2层	1997年02月03日	陈育晓	0592-5852516
43	申万宏源证券有限公司云南分公司	云南省昆明市盘龙区东风东路23号昆明恒隆广场办公楼OT1-1101、OT1-1102、OT1-1110单元	2004年05月26日	陶健平	0871-63623268
44	申万宏源证券有限公司河北分公司	河北省石家庄市长安区西大街88号五方大厦1号办公楼902、903、907号	2009年09月29日	李振梓	0311-89250901
45	申万宏源证券有限公司贵州分公司	贵州省贵阳市观山湖区长岭北路8号美的林城时代第E-03、F-01栋7层1、2、3、4、5、20、21、22、23、24、25、26、27号房	2009年09月08日	严晨	0851-86869886
46	申万宏源证券有限公司内蒙古分公司	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区如意西街23号日信华	2009年10月09日	王静	0471-5275899

		宸大厦一楼			
47	申万宏源西部证券有限公司陕西分公司	陕西省西安市碑林区长安北路 54 号三层	2016 年 06 月 07 日	王伟	029-85215989
48	申万宏源西部证券有限公司甘肃分公司	甘肃省兰州市城关区金昌路 215 号一层	2014 年 02 月 25 日	张海群	0931-8870422
49	申万宏源西部证券有限公司宁夏分公司	银川市兴庆区民族北街高尔夫花园 25 号综合楼 23 号营业房	2011 年 03 月 02 日	张礁	0951-5121881
50	申万宏源证券承销保荐有限责任公司上海分公司	上海市徐汇区长乐路 989 号 11 层	2015 年 03 月 13 日	金碧霞	021-33389753
51	申万宏源证券承销保荐有限责任公司北京分公司	北京市西城区太平桥大街 19 号 B 座 5 层 5B	2009 年 06 月 23 日	席睿	010-88085870
52	申万宏源证券承销保荐有限责任公司深圳分公司	深圳市福田区莲花街道福中社区金田路 4018 号安联大厦 22B01-02 之 02	2015 年 03 月 20 日	王明希	010-88085786
53	申万宏源证券承销保荐有限责任公司广州分公司	广州市天河区珠江西路 15 号第 1206 房	2019 年 11 月 19 日	吴志红	010-88085998

3. 证券营业部基本情况表

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
1	申万宏源证券有限公司上海宝山区长江南路证券营业部	上海市宝山区长江南路 681 号 1-3 楼	1992 年 08 月 11 日	赵佐军	021-66181905
2	申万宏源证券有限公司上海宝山区同泰路证券营业部	上海市宝山区同泰路 88 号	1992 年 11 月 13 日	林非	021-66797358
3	申万宏源证券有限公司上海长宁区双流路证券营业部	上海市长宁区双流路 15 号	1992 年 08 月 19 日	郝虹燕	021-33608822
4	申万宏源证券有限公司上海长宁区淞虹路证券营业部	上海市长宁区淞虹路 152 号 2 层	1992 年 12 月 30 日	邬旭巍	021-62735711
5	申万宏源证券有限公司上海崇明区川心街证券营业部	上海市崇明区川心街 1 号	1993 年 09 月 27 日	毕国强	021-59619905
6	申万宏源证券有限公司上海奉贤区人民中路证券营业部	上海市奉贤区南桥镇人民中路 236 号	1994 年 05 月 18 日	王欢仙	021-57417029
7	申万宏源证券有限公司上海虹口区大连路证券营业部	上海市虹口区大连路 839 弄 1 号 301-304 室、859 号 101 室	1997 年 06 月 02 日	王伟	021-61736108
8	申万宏源证券有限公司上海虹口区丰镇路证券营业部	上海市虹口区丰镇路 78 号 1 层、2 层	1997 年 08 月 06 日	王文琦	021-65932933
9	申万宏源证券有限公	上海市虹口区黄浦路 99 号	1992 年 12 月 30 日	包宏伟	021-65525901

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
	司上海虹口区黄浦路 证券营业部	203A室			
10	申万宏源证券有限公司上海虹口区中山北一路证券营业部	上海市虹口区中山北一路1230号B3F	1994年12月26日	周华	021-65445198
11	申万宏源证券有限公司上海黄浦区福州路证券营业部	上海市黄浦区福州路318号102A室, 309-310室	1993年02月26日	张蕾	021-63217517
12	申万宏源证券有限公司上海黄浦区广东路证券营业部	上海市黄浦区广东路729号	1990年07月09日	王华	021-63224288
13	申万宏源证券有限公司上海黄浦区陆家浜路证券营业部	上海市黄浦区陆家浜路1297号一楼、二楼	1992年07月17日	韩斌	021-63457788
14	申万宏源证券有限公司上海黄浦区新昌路证券营业部	上海市黄浦区新昌路180号	1993年02月26日	张舜捷	021-63272058
15	申万宏源证券有限公司上海黄浦区雁荡路证券营业部	上海市黄浦区雁荡路29号三层02室	1992年06月22日	马骏	021-63863588
16	申万宏源证券有限公司上海黄浦区中华路证券营业部	上海市黄浦区中华路1158号底层	1992年09月25日	陈暉	021-63451506
17	申万宏源证券有限公司上海黄浦区中山南一路证券营业部	上海市黄浦区中山南一路727号裙楼三楼328、329、330、331、332、337、338、339、341、342室	1992年12月25日	顾湘辉	021-63047861
18	申万宏源证券有限公司上海嘉定区塔城路证券营业部	上海市嘉定区塔城路399号二、三楼	1994年05月10日	周靓	021-39910033
19	申万宏源证券有限公司上海金山区枫泾镇枫阳路证券营业部	上海市金山区枫泾镇枫阳路213号	2014年01月16号	应宏亮	021-67968178
20	申万宏源证券有限公司上海金山区临仓街证券营业部	上海市金山区朱泾镇临仓街180号四、五楼	1992年12月30日	陈将文	021-57320523
21	申万宏源证券有限公司上海金山区路证券营业部	上海市蒙山路279号一楼101室、二楼、三楼	1994年05月18日	储开鸿	021-57943555
22	申万宏源证券有限公司上海静安区昌化路证券营业部	上海市静安区昌化路33号	1993年09月22日	陈卫东	021-62580049
23	申万宏源证券有限公司上海静安区康定路证券营业部	上海市静安区康定路1584号2层	1997年07月31日	姚玮	021-62308398
24	申万宏源证券有限公司上海静安区余姚路证券营业部	上海市静安区余姚路169号二层	1992年07月25日	毛晓宏	021-52520439

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
25	申万宏源证券有限公司上海普陀区金沙江路证券营业部	上海市普陀区金沙江路 1628 弄 10 号 501 室 B 区	2001 年 04 月 28 日	吕泊澄	021-60712583
26	申万宏源证券有限公司上海普陀区兰溪路证券营业部	上海市普陀区兰溪路 135 号	1992 年 08 月 21 日	陈斌	021-62862128
27	申万宏源证券有限公司上海普陀区武宁路证券营业部	上海市普陀区武宁路 507 号 301 室	1992 年 09 月 11 日	杨作为	021-62051378
28	申万宏源证券有限公司上海浦东新区张杨路证券营业部	中国（上海）自由贸易实验区崮山路 538 号，张杨路 2399 号 1 幢 301 室	2001 年 04 月 28 日	金涛	021-50110133
29	申万宏源证券有限公司上海浦东新区靖海路证券营业部	上海市浦东新区惠南镇靖海路 500、502 号	1994 年 05 月 18 日	徐静芳	021-36680188
30	申万宏源证券有限公司上海浦东新区川沙路证券营业部	上海市浦东新区川沙路 4487 号	1996 年 12 月 11 日	关旭婷	021-68392594
31	申万宏源证券有限公司上海浦东新区东方路证券营业部	上海市浦东新区东方路 1870 号	1993 年 10 月 12 日	黄旭东	021-58751371
32	申万宏源证券有限公司上海浦东新区关岳西路证券营业部	上海市浦东新区关岳西路 151 弄 103 号 1-3 层	1995 年 05 月 29 日	祝玉斌	021-68113113
33	申万宏源证券有限公司上海浦东新区利津路证券营业部	上海市浦东新区利津路 1379、1389 号 2 层	1991 年 12 月 06 日	刘寅	021-68759463
34	申万宏源证券有限公司上海浦东新区沪南路证券营业部	上海市浦东新区北中路 160-178 号、沪南路 959-999 号 504 室	1997 年 06 月 03 日	周杰	021-58899797
35	申万宏源证券有限公司上海浦东新区妙境路证券营业部	上海市浦东新区川沙妙境路 399 号	1994 年 12 月 28 日	刘卫民	021-58988996
36	申万宏源证券有限公司上海浦东新区三林路证券营业部	上海市浦东新区三林路 329 号	1993 年 05 月 05 日	沈荣	021-58492299
37	申万宏源证券有限公司上海浦东新区水芸路证券营业部	上海市浦东新区南汇新城镇水芸路 308 号 A102 室	2014 年 05 月 30 日	赵云峰	021-58282662
38	申万宏源证券有限公司上海浦东新区世纪大道证券营业部	中国（上海）自由贸易实验区世纪大道 1788、1800 号 T1 号 9 层（名义楼层，实际楼层第 8 层）01 单元	2008 年 06 月 11 日	陈刚	021-50817033
39	申万宏源证券有限公司上海浦东新区成山路证券营业部	上海市浦东新区成山路 436 号二层	1993 年 03 月 03 日	林峥	021-68700018
40	申万宏源证券有限公司上海浦东新区陆家	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 958 号	1997 年 06 月 05 日	葛文宇	021-68866071

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
	嘴环路证券营业部				
41	申万宏源证券有限公司上海青浦区公园路证券营业部	上海市青浦区公园路 232 号 1-2 层	1993 年 04 月 05 日	尤丽芳	021-69713385
42	申万宏源证券有限公司上海松江区人民北路证券营业部	上海市松江区人民北路 1505 号一层、三层	1997 年 11 月 19 日	李炜	021-57833988
43	申万宏源证券有限公司上海徐汇区龙漕路证券营业部	上海市徐汇区龙漕路 1 弄 9 号-6, 三层	1992 年 08 月 28 日	邓劲	021-64840388
44	申万宏源证券有限公司上海徐汇区宜山路证券营业部	上海市徐汇区宜山路 719 号 102-106 单元	1996 年 12 月 24 日	常松林	021-64836517
45	申万宏源证券有限公司上海徐汇区上中西路证券营业部	上海市徐汇区上中西路 200 号	1995 年 04 月 12 日	缪钱芳	021-64539753
46	申万宏源证券有限公司上海徐汇区斜土路证券营业部	上海市徐汇区斜土路 2669 号一、三层	1990 年 04 月 12 日	梅怡洁	021-64276621
47	申万宏源证券有限公司上海徐汇区凯旋路证券营业部	上海市徐汇区凯旋路 3131 号 301A 室	1992 年 12 月 30 日	郁家勇	021-64848907
48	申万宏源证券有限公司上海杨浦区黄兴路证券营业部	上海市杨浦区黄兴路 1810 号 3 层 101 室	1992 年 03 月 16 日	沈嘉	021-55058668
49	申万宏源证券有限公司上海杨浦区隆昌路证券营业部	上海市杨浦区隆昌路 600 号三楼	1992 年 11 月 25 日	逢波	021-65663957
50	申万宏源证券有限公司上海杨浦区平凉路证券营业部	上海市杨浦区平凉路 913 号、915 号、917 号、919 号、921 号、923 号、925 号、927 号、929 号二层	1992 年 07 月 03 日	李瑜	021-65127789
51	申万宏源证券有限公司上海静安区汾西路证券营业部	上海市静安区汾西路 457 号	2001 年 05 月 17 日	诸佳维	021-56773397
52	申万宏源证券有限公司上海静安区海宁路证券营业部	上海市静安区海宁路 719 号 101 室、717 号 26 层	1992 年 12 月 30 日	张明	021-63062065
53	申万宏源证券有限公司上海静安区沪太路证券营业部	上海市静安区沪太路 549 号	1996 年 12 月 2 日	张正	021-56557458
54	申万宏源证券有限公司上海静安区洛川东路证券营业部	上海市静安区洛川东路 303 号	1993 年 08 月 18 日	陈文波	021-56385612
55	申万宏源证券有限公司上海静安区延长中路证券营业部	上海市静安区延长中路 597 号	1994 年 05 月 04 日	沈旭旻	021-36030948
56	申万宏源证券有限公	上海市闵行区碧江路 349 号	1993 年 02 月 25 日	倪佩文	021-64308222

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
	司上海闵行区碧江路证券营业部				
57	申万宏源证券有限公司上海闵行区东川路证券营业部	上海市闵行区东川路 2380-2384 (双) 号一、二楼	1994 年 06 月 14 日	沈一鸣	021-34095553
58	申万宏源证券有限公司上海闵行区沪闵路证券营业部	上海市闵行区沪闵路 7876 号 705 室	2014 年 05 月 08 日	徐明	021-52211621
59	申万宏源证券有限公司上海闵行区龙茗路证券营业部	上海市闵行区龙茗路 1847 号三楼	1998 年 08 月 17 日	郭昊	021-54780088
60	申万宏源证券有限公司上海闵行区七莘路证券营业部	上海市闵行区七莘路 3088 号 401 室甲	1994 年 06 月 06 日	娄俊	021-64787280
61	申万宏源证券有限公司上海闵行区莘松路证券营业部	上海市闵行区莘松路 235 号	1992 年 12 月 04 日	陈健铭	021-64985122
62	申万宏源证券有限公司淮安深圳路证券营业部	江苏省淮安市淮安经济技术开发区东冠逸轩花苑 7 幢 7-5 号	2012 年 08 月 08 日	朱峰	0517-83800707
63	申万宏源证券有限公司靖江人民中路证券营业部	江苏省靖江市人民中路 136 号	1997 年 04 月 17 日	华炯	0523-84961888
64	申万宏源证券有限公司句容华阳东路证券营业部	江苏省句容市华阳镇华阳东路 18 号开元商厦二楼	2001 年 06 月 11 日	向光胜	0511-85179261
65	申万宏源证券有限公司南京汉中路证券营业部	江苏省南京市鼓楼区汉中路 6 号国药大厦 10 楼	2008 年 01 月 21 日	董俊	025-85201127
66	申万宏源证券有限公司南京华侨路证券营业部	江苏省南京市鼓楼区华侨路 29 号	1997 年 11 月 20 日	蒋平	025-84763777
67	申万宏源证券有限公司南京浦口凤凰大街证券营业部	江苏省南京市浦口区江浦街道凤凰大街 16 号	2001 年 05 月 29 日	王光心	025-58881133
68	申万宏源证券有限公司南京黄山路证券营业部	江苏省南京市建邺区黄山路 2 号	1997 年 11 月 20 日	李伟	025-83315198
69	申万宏源证券有限公司南通工农路证券营业部	江苏省南通市工农路 6 号华丽大厦 14 层	2012 年 04 月 19 日	冯保生	0513-51001988
70	申万宏源证券有限公司南通朝霞路证券营业部	江苏省南通市高新区朝霞路 467 号奥建大厦一楼	2001 年 05 月 24 日	陈颖	0513-81691258
71	申万宏源证券有限公司海门秀山西路证券营业部	江苏省南通市海门区海门街道秀山西路 62 号	2014 年 08 月 11 日	邵磊	0513-80182108
72	申万宏源证券有限公	江苏省苏州市吴中区吴中西	1997 年 10 月 13 日	徐志凤	0512-65282812

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
	司苏州吴中西路证券营业部	路 175 号 1、3、4、5、6 层			
73	申万宏源证券有限公司张家港人民东路营业部	江苏省张家港市杨舍镇人民东路 11 号（华昌东方广场）F203 号	2019 年 01 月 21 日	赵广宇	0512-58912291
74	申万宏源证券有限公司泰兴府前街证券营业部	江苏省泰兴市鼓楼东路南侧、府前街西侧	2001 年 06 月 20 日	卢松年	0523-87650123
75	申万宏源证券有限公司盐城滨海海滨大道证券营业部	江苏省盐城市滨海县海滨大道 90 号	2013 年 12 月 18 日	姜观荣	0515-89118128
76	申万宏源证券有限公司盐城大丰健康东路证券营业部	江苏省盐城市大丰区健康东路 49 号	2014 年 01 月 27 日	汪红军	0515-83365518
77	申万宏源证券有限公司盐城东台望海东路证券营业部	江苏省东台市望海东路（原新东东路）32 号	2013 年 12 月 17 日	唐信华	0515-85320562
78	申万宏源证券有限公司盐城阜宁射河北路证券营业部	江苏省阜宁县阜城射河东路盐城市第四制药厂职工住宅楼第八、九间门市	2014 年 01 月 28 日	邹瑜	0515-87220562
79	申万宏源证券有限公司盐城建湖湖中路证券营业部	江苏省盐城市建湖县县城湖中南路 148 号	2013 年 12 月 20 日	张体晔	0515-86232366
80	申万宏源证券有限公司盐城解放北路证券营业部	江苏省盐城市解放北路 100 号	1998 年 04 月 14 日	高飞	0515-88166898
81	申万宏源证券有限公司盐城解放南路证券营业部	江苏省盐城市钱江方洲小区南区商铺 A 幢 101 室、201 室	1998 年 12 月 24 日	杨海民	0515-89080909
82	申万宏源证券有限公司盐城经济技术开发区泰山路证券营业部	江苏省盐城经济技术开发区泰山路软件园 3 号楼	2014 年 03 月 14 日	缪美林	0515-88310962
83	申万宏源证券有限公司盐城射阳兴阳广场证券营业部	江苏省盐城市射阳县城兴阳广场 C 区 301—304 号门市	2013 年 12 月 05 日	许旻	0515-82627666
84	申万宏源证券有限公司盐城响水双园东路证券营业部	江苏省盐城市响水双园东路北侧	2014 年 01 月 28 日	王道荣	0515-86885858
85	申万宏源证券有限公司扬州江都龙川南路证券营业部	江苏省扬州市江都区仙女镇龙川路 299 号鸿益千秋 7 幢 S103、203 室	2014 年 01 月 08 日	荀永兴	0514-86710562
86	申万宏源证券有限公司宜兴环科园新城路证券营业部	江苏省宜兴环科园新城花园综合楼 201 室	2014 年 01 月 07 日	陈炜	0510-87072030
87	申万宏源证券有限公司宜兴阳泉中路证券营业部	江苏省宜兴市宜城街道阳泉中路 330、332、336 号	2008 年 04 月 11 日	李月荣	0510-87962161
88	申万宏源证券有限公	江苏省镇江市解放路 26 号	1997 年 08 月 13 日	李春年	0511-85023138

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
	司镇江解放路证券营业部				
89	申万宏源证券有限公司江阴澄江中路证券营业部	江苏省江阴市澄江中路 7-7 号	2017 年 10 月 20 日	朱来章	0510-86995523
90	申万宏源证券有限公司徐州和平大道证券营业部	江苏省徐州市云龙区提香湾 26#、27#-1-106、122 号	2021 年 04 月 14 日	王春龙	0516-85558508
91	申万宏源证券有限公司杭州密渡桥路证券营业部	江苏省杭州市拱墅区密渡桥路 3 号	1997 年 03 月 14 日	杨鸣	0571-85061177
92	申万宏源证券有限公司金华八一北街证券营业部	浙江省金华市婺城区八一北街 484 号	1997 年 02 月 26 日	詹应财	0579-82305900
93	申万宏源证券有限公司衢州县西街证券营业部	浙江省衢州市县西街 77 号	1997 年 06 月 30 日	曹敏	0570-3039709
94	申万宏源证券有限公司桐乡和平路证券营业部	浙江省桐乡市振东新区和平路(西) 95 号	1997 年 08 月 22 日	朱慧	0573-88109258
95	申万宏源证券有限公司常山定阳北路证券营业部	浙江省衢州市常山县天马街道定阳北路 2-16 号常山县供销综合公司大楼二楼	2002 年 04 月 08 日	林芊	0570-5031768
96	申万宏源证券有限公司湖州凤凰路证券营业部	湖州市美都花苑综合楼(一) 8 楼	2014 年 05 月 08 日	罗朝阳	0572-2761085
97	申万宏源证券有限公司义乌篁园路证券营业部	浙江省义乌市篁园路 143 号 1 楼	2014 年 05 月 23 日	蒋晓荣	0579-85785098
98	申万宏源证券有限公司桐乡崇福镇崇德西路证券营业部	浙江省桐乡市崇福镇崇德西路 158 号华龙大厦底层	2014 年 05 月 19 日	赵圣力	0573-88389388
99	申万宏源证券有限公司杭州学院路证券营业部	浙江省杭州市西湖区学院路 28 号德力西大厦 301-303 室	2003 年 07 月 01 日	陈思	0571-87979636
100	申万宏源证券有限公司杭州体育场路证券营业部	浙江省杭州市体育场路 267 号	2003 年 07 月 01 日	杨华	0571-85058219
101	申万宏源证券有限公司杭州莫干山路证券营业部	浙江省杭州市莫干山路 18 号蓝天商务大楼 3 楼	2003 年 07 月 01 日	林忠	0571-88840686
102	申万宏源证券有限公司杭州金华路证券营业部	浙江省杭州金华路 88 号尚品商务楼 313 南侧	2003 年 07 月 01 日	许佐	0571-88010788
103	申万宏源证券有限公司临安广电路证券营业部	浙江省临安市锦城街道广电路 19 号	2014 年 01 月 10 日	范志成	0571-61083130
104	申万宏源证券有限公	浙江省绍兴市越城区中兴南	2015 年 12 月 07 日	洪洁琼	0575-85200995

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
	司绍兴中兴南路证券营业部	路 285 号一楼门厅、四楼			
105	申万宏源证券有限公司萧山博学路证券营业部	浙江省杭州市萧山区北干街道博学路 618 号萧山科创中心 C#(3 号)楼 12 层 03 室	2016 年 05 月 20 日	任惠玲	0571-86920157
106	申万宏源证券有限公司丽水成大街证券营业部	浙江省丽水市莲都区南明山街道成大街 181 号 1 幢 3-5 号 1 层	2020 年 12 月 18 日	陈利峰	0578-2720800
107	申万宏源证券有限公司台州腾达路证券营业部	浙江省台州市路桥区路北街道洋官村腾达路 699 号 A-913 室、A-915 室、A-917 室、A-919 室、A-921 室、A-923 室、A-925 室	2010 年 08 月 25 日	许伟燕	0576-82599906
108	申万宏源证券有限公司温岭万昌西路证券营业部	浙江省台州市温岭市太平街道万昌西路 159 号	2014 年 01 月 07 日	王国成	0576-86267171
109	申万宏源证券有限公司嘉善体育南路证券营业部	浙江省嘉善县魏塘街道体育南路 91 号、91-1 号、91-2 号	2001 年 08 月 06 日	熊琪慧	0573-84266611
110	申万宏源证券有限公司平湖新华南路证券营业部	浙江省平湖市当湖街道新华南路 229 号底层西侧	2016 年 01 月 27 日	朱笑微	0573-85573669
111	申万宏源证券有限公司杭州西溪路证券营业部	浙江省杭州市西湖区西溪新座 7 幢 2 号门 1001、1101 室	2021 年 08 月 02 日	邓寒冰	0571-86659196
112	申万宏源证券有限公司宁波中兴路证券营业部	浙江省宁波市鄞州区中兴路 138 号	1997 年 05 月 29 日	张玮	0574-87373662
113	申万宏源证券有限公司宁波大榭信拓路证券营业部	浙江省宁波大榭开发区信拓路 168 号海华楼 A 座 111、410 室	2014 年 02 月 18 日	陈广	0574-87068813
114	申万宏源证券有限公司宁波雅戈尔大道证券营业部	浙江省宁波市海曙区石碶街道雅戈尔大道 383 号	2016 年 02 月 04 日	忻忠宇	0574-87731858
115	申万宏源证券有限公司温州车站大道证券营业部	浙江省温州市车站大道 543 号京龙大厦一、二层	1993 年 05 月 13 日	瞿炳建	0577-88250798
116	申万宏源证券有限公司永嘉阳光大道证券营业部	浙江省永嘉县江北街道龙桥村王府大厦营业房 111、112 室	2001 年 09 月 26 日	金钦龙	0577-66991186
117	申万宏源证券有限公司瑞安罗阳大道证券营业部	浙江省温州市瑞安市安阳街道罗阳大道万顺景园 A 幢一层商铺子号 2-11、2-12	2001 年 08 月 15 日	陆友丰	0577-66882008
118	申万宏源证券有限公司乐清伯乐东路证券营业部	浙江省温州市乐清市城南街道新世纪花园月季 I 幢 A 号一层,58-65 号二层店铺	2018 年 01 月 25 日	黄凌云	0577-61555700
119	申万宏源证券有限公司广州江南大道证券	广东省广州市海珠区江南大道中 108 号	1995 年 01 月 13 日	刘相怡	020-84116086

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
	营业部				
120	申万宏源证券有限公司广州珠江西路证券营业部	广东省广州市天河区珠江西路15号5805室	1993年06月25日	张俊杰	020-38735133
121	申万宏源证券有限公司广州东风东路证券营业部	广东省广州市越秀区东风东路761号08层05B、06、07单元	2008年03月11日	张素妹	020-87383009
122	申万宏源证券有限公司广州新港西路证券营业部	广东省广州市海珠区新港西路82号自编B-3区A3016展厅	2014年01月28日	张德坤	020-89989880
123	申万宏源证券有限公司广州汉溪大道东证券营业部	广东省广州市番禺区南村镇汉溪大道东362号3204房	2014年03月27日	陈鹏	020-34891001
124	申万宏源证券有限公司广州中山大道中证证券营业部	广东省天河区中山大道中路439号1313-16房	2014年01月28日	徐欢	020-38887165
125	申万宏源证券有限公司茂名迎宾三路证券营业部	广东省茂名市迎宾三路126号大院华海雅居3、4号三楼310-316号房	2011年03月16日	王东炜	0668-3916986
126	申万宏源证券有限公司中山中山四路证券营业部	广东省中山市东区顺景花园86幢二层	1998年04月09日	徐莹	0760-88888086
127	申万宏源证券有限公司湛江人民大道中证证券营业部	广东省湛江市人民大道中45号祺祥大厦1802-1805室	2012年05月07日	韩任	0759-3388877
128	申万宏源证券有限公司广州增城新塘凤凰北路证券营业部	广东省广州市增城区永宁街凤凰北横路228号214房、215房	2018年12月26日	王艳超	020-32164170
129	申万宏源证券有限公司深圳金田路证券营业部	广东省深圳市福田区金田路4018号安联大厦22楼A01-A02-B01	1995年05月31日	罗晓陵	0755-88285733
130	申万宏源证券有限公司深圳华强北路证券营业部	广东省深圳市福田区华强北路长兴大厦B座28层2801-2805房	1995年06月16日	唐明江	0755-82720927
131	申万宏源证券有限公司深圳上步中路证券营业部	广东省深圳市福田区上步中路1043号深勘大厦八、九楼	1995年06月13日	桂瑞邑	0755-23895317
132	申万宏源证券有限公司深圳福华一路证券营业部	广东省深圳市福田区福田街道深南大道4019号航天大厦A座21楼	2008年01月31日	关放	0755-82934897
133	申万宏源证券有限公司深圳彩田路证券营业部	广东省深圳市福田区华富街道莲花一村社区彩田路7018号新浩壹都A1701	1995年02月27日	王波	0755-83642163
134	申万宏源证券有限公司深圳深南大道证券营业部	广东省深圳市福田区深南大道7006号富春东方大厦2308、2309	2013年10月22日	郑晓菊	0755-83755953
135	申万宏源证券有限公司深圳滨海大道证券	广东省深圳市南山区粤海街道滨海社区海天二路19号易	2020年01月09日	刘丹英	0755-26914886

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
	营业部	思博软件大厦 22 层 2203 室			
136	申万宏源证券有限公司深圳中心路证券营业部	广东省深圳市宝安区新桥街道新二社区中心路与蚝乡路交汇处同方中心大厦 1309-1310	2020 年 01 月 02 日	甘斌	0755-32936683
137	申万宏源证券有限公司深圳高新南五道证券营业部	广东省深圳市南山区粤海街道高新区社区高新南五道 9 号金证科技大楼 102	2018 年 10 月 31 日	盛斌	0755-33004818
138	申万宏源证券有限公司成都北一环路证券营业部	四川省成都市金牛区一环路北三段 4 号	1995 年 11 月 16 日	钱红兵	028-86421557
139	申万宏源证券有限公司成都崇州市蜀州北路证券营业部	四川省崇州市崇阳街道蜀州北路 120 号附 4 号	2001 年 09 月 21 日	胡军	028-82205070
140	申万宏源证券有限公司成都槐树街证券营业部	四川省成都市槐树街 2 号泰龙大厦 3 号楼	1999 年 04 月 06 日	姚欣	028-86277125
141	申万宏源证券有限公司成都火车南站东路证券营业部	四川省成都市武侯区火车南站东路 5 号 2 栋 2 楼 1 号	1997 年 08 月 11 日	蔡华伟	028-82936866
142	申万宏源证券有限公司成都蜀金路证券营业部	四川省成都市青羊区蜀金路 1 号 2 栋 7 楼 701 号	2007 年 12 月 03 日	童小倩	028-61359310
143	申万宏源证券有限公司成都东大街证券营业部	四川省成都市锦江区东大街紫东楼段 35 号 1 栋 1 单元明宇金融广场 8 层 802B 号	2014 年 01 月 06 日	梁菁	028-65187666
144	申万宏源证券有限公司成都双流迎春路证券营业部	四川省成都市双流区东升街道迎春路三段 200 号 3 栋 2 楼 2 号	2001 年 04 月 20 日	周勇	028-85733248
145	申万宏源证券有限公司成都温江南江路证券营业部	四川省成都市温江区南江路 228 号附 201 号	2001 年 11 月 01 日	杨刚	028-82710718
146	申万宏源证券有限公司成都西一环路证券营业部	四川省成都市武侯区一环路西一段菊乐路嘉宇大厦二楼	1997 年 05 月 13 日	谭凯	028-85089136
147	申万宏源证券有限公司广汉中山大道证券营业部	四川省广汉市中山大道北一段 8 号商业楼 5 楼	2010 年 08 月 30 日	李波	0838-5357710
148	申万宏源证券有限公司泸州广凤路证券营业部	四川省泸州市江阳区广凤路 4 号	1997 年 04 月 18 日	王旭	0830-2396588
149	申万宏源证券有限公司泸州酒城大道证券营业部	四川省泸州市江阳区酒城大道一段 9 号 18 幢 4 层 401 号 B 区	2001 年 09 月 12 日	冯祥	0830-2519965
150	申万宏源证券有限公司眉山湖滨路证券营业部	四川省眉山市东坡区湖滨路远景楼附楼 C 区	2000 年 08 月 21 日	张方军	028-38102731
151	申万宏源证券有限公	四川省眉山市彭山区紫薇路	2001 年 09 月 26 日	李晓夏	028-37633098

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
	司眉山彭山区紫薇路 证券营业部	37号			
152	申万宏源证券有限公司雅安熊猫大道证券营业部	四川省雅安市雨城区熊猫大道383号2幢4楼4号	2014年05月15日	江芸莉	0835-5181991
153	申万宏源证券有限公司武汉中山路证券营业部	湖北省武汉市武昌区中山路272号凤凰国际大厦5楼	1997年04月03日	赵前程	027-88855433
154	申万宏源证券有限公司武汉新华路证券营业部	湖北省武汉市江汉区新华路468号901-903室	1997年04月03日	余世谋	027-83618977
155	申万宏源证券有限公司武汉三阳路证券营业部	湖北省武汉市江岸区四唯街三阳路8号	2001年02月14日	周芳	027-83220956
156	申万宏源证券有限公司武汉静安路证券营业部	湖北省武汉市武昌区静安路8号尚文·静安上城(人和家园)1栋1单元1层商7、2层商6、商7	2001年02月14日	冯秋香	027-87776138
157	申万宏源证券有限公司武汉中北路证券营业部	湖北省武汉市武昌区中北路233号(老151号)世纪彩城E区世纪大厦4层1室	2002年04月16日	刘超	027-88231137
158	申万宏源证券有限公司武汉武大园一路证券营业部	湖北省武汉东湖新技术开发区武汉大学科技园内创业楼三楼3012室	2014年02月12日	武丽	027-87981127
159	申万宏源证券有限公司武汉东风三路证券营业部	湖北省武汉经济技术开发区东合中心二期第D幢6层608号房	2014年01月03日	李金松	027-84525099
160	申万宏源证券有限公司黄石湖滨大道证券营业部	湖北省黄石市湖滨大道97号1栋付7、8、9、10、16室	1997年05月19日	洪伟国	0714-6233087
161	申万宏源证券有限公司黄冈浠水丽文大道证券营业部	湖北省浠水县清泉镇丽文大道269号(工行二楼)	2001年12月06日	马晓青	0713-4226194
162	申万宏源证券有限公司襄阳沿江大道证券营业部	湖北省襄阳市樊城区沿江大道36号	1997年12月12日	江伟	0710-3480967
163	申万宏源证券有限公司襄阳檀溪路证券营业部	湖北省襄阳市襄城区檀溪路山水檀溪G区佳园1幢1层3室, 1幢2层1室	2001年03月26日	李文杰	0710-2818255
164	申万宏源证券有限公司宜城中华大道证券营业部	湖北省襄阳市宜城市中华大道77号24栋101/102号	2001年04月09日	李宇	0710-4253207
165	申万宏源证券有限公司宜昌西陵一路证券营业部	湖北省宜昌市西陵区西陵一路51号均瑶国际广场12层	1997年12月05日	蔡伟	0717-6747898
166	申万宏源证券有限公司宜昌夷兴大道证券营业部	湖北省宜昌市夷陵区夷兴大道44号	2001年02月19日	张立	0717-7200266

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
167	申万宏源证券有限公司沈阳中山路证券营业部	辽宁省沈阳市和平区中山路193号	1993年05月11日	杜广新	024-22869556
168	申万宏源证券有限公司沈阳宁山中路证券营业部	辽宁省沈阳市皇姑区宁山路42号(2门)	1997年04月17日	宁侠	024-86223498
169	申万宏源证券有限公司沈阳白山路证券营业部	辽宁省沈阳市于洪区白山路16号	2001年10月26日	税滨	024-86510899
170	申万宏源证券有限公司本溪地工路证券营业部	辽宁省本溪市明山区地工路20栋5号、6号	2001年09月19日	门小兵	024-42800458
171	申万宏源证券有限公司沈阳大西路证券营业部	辽宁省沈阳市沈河区大西路46号	2000年11月17日	王博通	024-22824453
172	申万宏源证券有限公司鞍山新华街证券营业部	辽宁省鞍山市铁东区新华街20-S10号	2012年04月12日	于子龙	0412-7335736
173	申万宏源证券有限公司沈阳太原南街证券营业部	辽宁省沈阳市和平区太原南街180号6层601、602、603、604房间	2014年01月23日	唐爽	024-23292833
174	申万宏源证券有限公司大连长江东路证券营业部	辽宁省大连市中山区长江东路71号运达大厦16层01-02房屋	1994年03月24日	程宪红	0411-82809292
175	申万宏源证券有限公司大连中山路证券营业部	辽宁省大连市沙河口区中山路468号中航国际广场项目A1写字楼11层5-9单元	1993年03月17日	李熊伟	0411-82825257
176	申万宏源证券有限公司大连金马路证券营业部	辽宁省大连经济技术开发区金马路188-1号	2001年09月12日	王志光	0411-87623223
177	申万宏源证券有限公司大连金州斯大林路证券营业部	辽宁省大连市金州区光明街道斯大林路260A-4号1-2层	2014年01月03日	宋景伟	0411-39337989
178	申万宏源证券有限公司南宁长湖路证券营业部	广西南宁市青秀区长湖路24号浩天广场3层	1997年09月01日	李梦然	0771-5880766
179	申万宏源证券有限公司南宁英华路证券营业部	广西南宁市青秀区英华路56号A201、A202、A203、A205、A206、A207、B201、B202、B203号铺	2003年06月17日	李洪江	0771-5309229
180	申万宏源证券有限公司桂林漓江路证券营业部	广西桂林市七星区漓江路28号中软现代城4栋7-1、7-2、7-3、7-4、7-5、7-6、7-7、7-8号办公	2001年09月05日	张年宁	0773-8985071
181	申万宏源证券有限公司柳州东环大道证券营业部	广西柳州市东环大道258号沃德梦想2栋2-1号	2001年08月30日	韦毅	0772-2807688
182	申万宏源证券有限公	广西钦州市永福西大街28号	2014年01月10日	古繁鼎	0777-2880562

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
	司钦州永福西路证券营业部				
183	申万宏源证券有限公司贵港中山北路证券营业部	广西贵港市中山北路 19 号安居商贸楼三层	2014 年 04 月 28 日	黄喆	0775-5963688
184	申万宏源证券有限公司贺州江北中路证券营业部	广西贺州市江北中路 200 号经成大厦 602 室	2014 年 02 月 18 日	王成一	0774-5201292
185	申万宏源证券有限公司南昌中山西路证券营业部	江西省南昌市西湖区中山西路 10 号（江西商会大厦部分一层）、12 号 B 栋 2-4 层	1994 年 08 月 10 日	殷中明	0791-86211576
186	申万宏源证券有限公司南昌南京东路证券营业部	江西省南昌市青山湖区南京东路 165 号	2002 年 08 月 10 日	何莉	0791-88500198
187	申万宏源证券有限公司南昌县澄湖北大道证券营业部	江西省南昌市南昌县莲塘镇澄湖北大道 588 号天一商业街 13 栋 301 号铺	2001 年 12 月 03 日	刘明波	0791-85736520
188	申万宏源证券有限公司南昌新建长麦路证券营业部	江西省南昌市新建区长堍镇长麦南路 30、32、36 号	2012 年 05 月 10 日	李钊	0791-83531166
189	申万宏源证券有限公司九江九瑞大道证券营业部	江西省九江市经济技术开发区九瑞大道 53 号大润发 4 楼	2000 年 03 月 10 日	蔡洁	0792-8118499
190	申万宏源证券有限公司上饶五三大道证券营业部	江西省上饶市信州区五三大道 23 号	1997 年 11 月 21 日	谢斐	0793-8218616
191	申万宏源证券有限公司上饶万年六零北大道证券营业部	江西省上饶市万年县陈营镇六 0 北大道财富步行街 M 区 3 层 8-10 号	2000 年 12 月 11 日	胡亚松	0793-3857858
192	申万宏源证券有限公司赣州长征大道证券营业部	江西省赣州市章贡区章江新区长征大道 2 号天际华庭 9# 楼 1-13 店、2-13 店	2020 年 09 月 07 日	龚春芬	0797-5886080
193	申万宏源证券有限公司福州鼓屏路证券营业部	福建省福州市鼓屏路 192 号	1997 年 04 月 11 日	陈明	0591-87811342
194	申万宏源证券有限公司福州古田路证券营业部	福建省福州市鼓楼区古田路 60 号福晟财富中心 25 层 11-13 单元	2014 年 05 月 14 日	肖良	0591-38132771
195	申万宏源证券有限公司莆田东园西路证券营业部	福建省莆田市城厢区龙桥街道东园西路 1159、1163、1167 号	2014 年 04 月 24 日	郭贵蒙	0594-2633299
196	申万宏源证券有限公司石狮石龙路证券营业部	福建省泉州市石狮市灵秀镇服装城北区百德汇峰广场 6 栋商铺 112-113	2014 年 05 月 30 日	杨昌建	0595-22353188
197	申万宏源证券有限公司厦门鹭江道证券营业部	福建省厦门市思明区鹭江道 100 号第十九层 02-04 单元	2008 年 01 月 03 日	林春祥	0592-2969930
198	申万宏源证券有限公司	福建省厦门市思明区莲前东	2014 年 01 月 14 日	杨影	0592-6301068

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
	司厦门莲前东路证券营业部	路 920-928 号第 17 号商场 C 单元			
199	申万宏源证券有限公司重庆中山一路证券营业部	重庆市渝中区中山一路 181 号抗建大厦二楼	1997 年 06 月 05 日	贾小鑫	023-63508733
200	申万宏源证券有限公司重庆小新街证券营业部	重庆市沙坪坝区小新街 85 号恒鑫大厦四楼	1997 年 06 月 05 日	罗宇	023-65479080
201	申万宏源证券有限公司重庆杨家坪正街证券营业部	重庆市九龙坡区杨家坪正街 11 号第五层	1997 年 09 月 15 日	刘萍	023-68400341
202	申万宏源证券有限公司重庆金开大道证券营业部	重庆市北部新区金开大道 1106 号	2011 年 03 月 17 日	华承中	023-88199601
203	申万宏源证券有限公司重庆黄山大道证券营业部	重庆市渝北区黄山大道中段 67 号 1 幢 5 楼	2007 年 11 月 14 日	石鸿林	023-65862279
204	申万宏源证券有限公司重庆群慧路证券营业部	重庆市南岸区群慧路 13 号附 10 号、13 号附 11 号、13 号附 12 号、13 号附 13 号、13 号附 14 号	2014 年 05 月 09 日	巫寒一	023-62622243
205	申万宏源证券有限公司重庆金沙门路证券营业部	重庆市江北区聚贤岩广场 6 号附 16-1、16-8	2021 年 9 月 14 日	朱亮	023-86791360
206	申万宏源证券有限公司长沙五一大道证券营业部	湖南省长沙市芙蓉区五一大道 447 号泰贞大厦十一楼 2 号房	1997 年 05 月 07 日	李鹏程	0731-84455387
207	申万宏源证券有限公司长沙韶山北路证券营业部	湖南省长沙市韶山北路 370 号水利厅 2 楼	2007 年 12 月 25 日	毛华军	0731-82259560
208	申万宏源证券有限公司长沙芙蓉中路证券营业部	湖南省长沙市开福区芙蓉中路 1 段 88 号天健芙蓉盛世花园二期 C、D、H 栋 2318 房	2001 年 03 月 01 日	彭曼	0731-85113387
209	申万宏源证券有限公司株洲珠江北路证券营业部	湖南省株洲市天元区炎帝广场北侧公园大道 B 栋三樓	2011 年 02 月 28 日	黄震	0731-22727772
210	申万宏源证券有限公司湘潭建设北路证券营业部	湖南省湘潭市雨湖区雨湖路街道建设北路 8 号白石商业广场 1 单元 010113 号-010120 号	2012 年 07 月 11 日	杨理	0731-55583205
211	申万宏源证券有限公司益阳康富南路证券营业部	湖南省益阳市康富南路福中福国际城 6 栋 5 楼 528 号	2013 年 12 月 20 日	陈卫	0737-2223865
212	申万宏源证券有限公司长沙湘江新区茶子山东路证券营业部	湖南省长沙市岳麓区观沙岭街道茶子山东路 102 号浦发金融大厦第七层 A 区	2019 年 01 月 10 日	黄芳	0731-82886677
213	申万宏源证券有限公司北京劲松九区证券	北京市朝阳区劲松九区 909 号	1995 年 09 月 11 日	高峰	010-67736286

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
	营业部				
214	申万宏源证券有限公司北京安定路证券营业部	北京市朝阳区安定路 39 号	1994 年 04 月 18 日	张满义	010-64448210
215	申万宏源证券有限公司北京东四环中路证券营业部	北京市朝阳区东四环中路 56 号楼 2501 内 2503 室	2008 年 03 月 13 日	魏庆利	010-65505167
216	申万宏源证券有限公司北京丽泽路证券营业部	北京市丰台区东管头 1 号院 1 号楼 1-222 室	2010 年 11 月 11 日	郜彦隽	010-63898151
217	申万宏源证券有限公司北京金融大街证券营业部	北京市西城区太平桥大街 19 号一层 102	2007 年 12 月 05 日	李静潭	010-88085830
218	申万宏源证券有限公司北京紫竹院路证券营业部	北京市海淀区紫竹院路 116 号 3 层 A 座商业 01	2001 年 11 月 29 日	孙茜	010-88511208
219	申万宏源证券有限公司济南历山路证券营业部	山东省济南市历下区历山路 177 号 104	2010 年 11 月 23 日	翁瑞恒	0531-55512866
220	申万宏源证券有限公司济南泺源大街证券营业部	山东省济南市历下区泺源大街 6 号山东新闻大厦七楼	2012 年 08 月 15 日	周娟	0531-55639879
221	申万宏源证券有限公司临沂金雀山路证券营业部	山东省临沂市兰山区金雀山路 1 号威特天元广场 B 座 4 楼	2013 年 09 月 30 日	徐赟	0539-7701118
222	申万宏源证券有限公司淄博华光路证券营业部	山东省淄博市张店区华光路 58 号中房大厦 2 期 10 层 1004	2018 年 03 月 09 日	李哲	0533-6053006
223	申万宏源证券有限公司潍坊胜利东街证券营业部	山东省潍坊市奎文区胜利东街 4778 号中央商务区 3 号楼 1 层 111-01	2020 年 08 月 25 日	刘涛	0536-8898677
224	申万宏源证券有限公司青岛海尔路证券营业部	山东省青岛市崂山区海尔路 83 号	2013 年 08 月 30 日	杨晓燕	0532-85807333
225	申万宏源证券有限公司莱西烟台路证券营业部	山东省青岛市莱西市烟台路 95 号	2001 年 03 月 26 日	马志进	0532-88473456
226	申万宏源证券有限公司天津十一经路证券营业部	天津市河东区十一经路 68 号 (401-416 室)	1997 年 03 月 31 日	汪心男	022-24011162
227	申万宏源证券有限公司天津吴家窑大街证券营业部	天津市河西区吴家窑大街 13 号森淼公寓底商 202 号	1997 年 05 月 04 日	马林	022-23115335
228	申万宏源证券有限公司天津滨海新区黄海路证券营业部	天津开发区黄海路 18 号 4 号楼 A 座 101 室-1	2008 年 06 月 10 日	徐平	022-59859917
229	申万宏源证券有限公司天津凌宾路证券营	天津市南开区凌奥创意产业园一期 3 号楼南 3-101、102	2013 年 12 月 03 日	杨广宇	022-58660665

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
	业部				
230	申万宏源证券有限公司淮南洞山中路证券营业部	安徽省淮南市田家庵区洞山中路 8 号淮南市财金大厦裙楼三楼（地面）二楼	2018 年 04 月 13 日	王波	0554-2691212
231	申万宏源证券有限公司合肥望江西路证券营业部	安徽省合肥市蜀山区望江西路 1 号望江综合楼 105	2017 年 06 月 27 日	樊玉春	0551-66026556
232	申万宏源证券有限公司黄山前园南路证券营业部	安徽省黄山市屯溪区前园南路 42-8 号	2014 年 04 月 29 日	孙百瑜	0559-2532288
233	申万宏源证券有限公司合肥马鞍山路证券营业部	安徽省合肥市包河区马鞍山路世纪阳光大厦 1701 室	2011 年 09 月 06 日	汪鸿鹏	0551-65288519
234	申万宏源证券有限公司吉林吉林大街证券营业部	吉林省吉林市高新技术产业开发区吉林大街 60 号	2001 年 06 月 11 日	于晶	0432-65118119
235	申万宏源证券有限公司长春西安大路证券营业部	吉林省长春市朝阳区西安大路 58 号吉发广场 A 座 3 楼南侧	2013 年 12 月 23 日	仇玉喜	0431-81815799
236	申万宏源证券有限公司郑州花园路证券营业部	河南省郑州市金水区花园路 53 号	2000 年 10 月 23 日	杨琳	0371-55623789
237	申万宏源证券有限公司郑州国基路证券营业部	河南省郑州市金水区国基路 168 号温莎城堡 1 号楼 2-3 层 5 号	2016 年 04 月 01 日	陈伟	0371-61315815
238	申万宏源证券有限公司南阳新华西路证券营业部	河南省南阳市卧龙区新华西路 159 号	2014 年 06 月 26 日	李永亮	0377-61698897
239	申万宏源证券有限公司新乡平原路证券营业部	河南省新乡市红旗区平原路 489 号晖祥名邸 B 栋 1-2 层商铺 103 室	2018 年 06 月 04 日	张磊	0373-5081618
240	申万宏源证券有限公司石家庄裕华东路证券营业部	河北省石家庄市桥西区裕华东路 56 号中铁商务广场 A 座 207	2014 年 01 月 13 日	岳琦	0311-66772089
241	申万宏源证券有限公司唐山光明路证券营业部	河北省唐山市路北区光明路鹭港小区 1810 号商业楼 1-2 层	2007 年 11 月 29 日	范士博	0315-2392085
242	申万宏源证券有限公司保定裕华西路证券营业部	河北省保定市裕华西路 25 号	2013 年 10 月 17 日	李涛	0312-2088711
243	申万宏源证券有限公司海口红城湖路证券营业部	海南省海口市琼山区红城湖路南侧 79 号时代家园三楼	2002 年 04 月 08 日	李婷	0898-65877861
244	申万宏源证券有限公司海口国兴大道证券营业部	海南省海口市美兰区国兴大道 61 号华夏银行大厦第 1 层 102-2 号	2016 年 04 月 01 日	林忠	0898-66521230
245	申万宏源证券有限公司海口龙昆北路证券	海南省海口市龙昆北路 30 号宏源证券大厦首、二层	1996 年 06 月 05 日	邓咸	0898-66513968

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
	营业部				
246	申万宏源证券有限公司洋浦经济开发区迎宾路营业部	海南省洋浦经济开发区控股大道 1 号洋浦大厦一楼的“商场”1 号店铺	2021 年 11 月 24 日	刘世文	0898-28839608
247	申万宏源证券有限公司哈尔滨闽江路证券营业部	黑龙江省哈尔滨经开区南岗集中区红旗大街与闽江路东南角龙悦大厦 1 单元 4 层 2 号	2011 年 10 月 14 日	吴心明	0451-51978033
248	申万宏源证券有限公司哈尔滨长江路证券营业部	黑龙江省哈尔滨经开区南岗集中区长江路 197 号金源花园 E 栋 10 号 3 层、4 层	1997 年 09 月 11 日	李斌	0451-88378332
249	申万宏源证券有限公司贵阳金阳北路证券营业部	贵州省贵阳市观山湖区金阳大道与梨园路交界处麒龙贵州塔（原西能浙江大厦）第（1）北单元 4 层 10、11 号	2013 年 10 月 21 日	章娟娟	0851-85973081
250	申万宏源证券有限公司遵义南京路证券营业部	贵州省遵义市汇川区南京路阳光绿岛花园 1 层 1 号、2 号	2014 年 06 月 12 日	高铁军	0851-27569858
251	申万宏源证券有限公司太原晋阳街证券营业部	山西省综改示范区太原学府园区晋阳街 89 号君威国际金融中心 B 座 10 层 1003 室	2014 年 02 月 26 日	张晓磊	0351-5608800
252	申万宏源证券有限公司呼和浩特如意和大街营业部	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区如意和大街 56 号乌兰财富大厦 B 座 502 号	2013 年 12 月 10 日	王刚	0471-5275898
253	申万宏源证券有限公司昆明东风东路证券营业部	云南省昆明市盘龙区白塔路 131 号汇都国际 2 期 D 栋 4 楼	2012 年 10 月 12 日	黄俊	0871-63125817
254	申万宏源证券有限公司曲靖麒麟西路证券营业部	云南省曲靖市麒麟西路 52 号百源商厦	2018 年 06 月 04 日	邓瑞	0874-3181133
255	申万宏源西部证券有限公司西安高新路证券营业部	陕西省西安市高新区高新路 50 号南洋国际 1 座 1 单元 10103 室	2014 年 01 月 27 日	司卫平	029-68250008
256	申万宏源西部证券有限公司西安二环南路证券营业部	陕西省西安市雁塔区二环南路西段 64 号凯德广场新地城西塔二层	1997 年 02 月 21 日	唐江鸥	029-85224299
257	申万宏源西部证券有限公司兰州西津西路证券营业部	甘肃省兰州市七里河区西津西路 16 号兰州中心 3316 室	2014 年 01 月 09 日	黄伟	0931-8732375
258	申万宏源西部证券有限公司银川凤凰北街证券营业部	宁夏银川市兴庆区凤凰北街 580 号锦泰花园 1 号商业楼	2012 年 04 月 16 日	陈猛	0951-5686777
259	申万宏源西部证券有限公司乌鲁木齐人民路证券营业部	新疆乌鲁木齐市天山区人民路 2 号乌鲁木齐大厦 4 楼	2001 年 10 月 25 日	姜大庆	0991-8808200
260	申万宏源西部证券有限公司乌鲁木齐北京南路证券营业部	新疆乌鲁木齐高新区（新市区）北京南路 467 号中核大厦 B 座 9 楼	2005 年 05 月 12 日	马济民	0991-3817068

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
261	申万宏源西部证券有限公司乌鲁木齐北京南路证券营业部	新疆乌鲁木齐市新市区北京南路 731 号	2007 年 11 月 14 日	朱金成	0991-7671587
262	申万宏源西部证券有限公司乌鲁木齐中山路证券营业部	新疆乌鲁木齐市天山区解放北路 222 号天成大厦 11 层 1107 室	2007 年 11 月 14 日	周奇衡	0991-2332055
263	申万宏源西部证券有限公司乌鲁木齐扬子江路证券营业部	新疆乌鲁木齐扬子江路 16 号	2008 年 08 月 06 日	侯彩霞	0991-5857539
264	申万宏源西部证券有限公司乌鲁木齐解放南路证券营业部	新疆乌鲁木齐天山区解放南路 18 号	2007 年 11 月 14 日	廖英	0991-8870764
265	申万宏源西部证券有限公司乌鲁木齐文艺路证券营业部	新疆乌鲁木齐市天山区文艺路 233 号	1998 年 04 月 09 日	李晓峰	0991-2300355
266	申万宏源西部证券有限公司乌鲁木齐新华南路证券营业部	新疆乌鲁木齐市天山区新华南路 288 号瑞景大厦 1-2 层	2007 年 11 月 14 日	范峰	0991-6208615
267	申万宏源西部证券有限公司乌鲁木齐友好路证券营业部	新疆乌鲁木齐市沙依巴克区友好南路 487 号	2008 年 02 月 21 日	赵力	0991-4532207
268	申万宏源西部证券有限公司乌鲁木齐深圳街证券营业部	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市经济技术开发区深圳街西一巷 16 号乌鲁木齐市邮政局办公楼一层、负一层	2002 年 04 月 24 日	王岩	0991-3772810
269	申万宏源西部证券有限公司乌鲁木齐古牧地中路证券营业部	新疆乌鲁木齐市米东区古牧地中路 739 号	2008 年 01 月 31 日	李秀蕾	0991-3381071
270	申万宏源西部证券有限公司昌吉延安路证券营业部	新疆昌吉州昌吉市延安南路 69 号 (40 区 3 丘 48 栋)	2008 年 11 月 05 日	迟小杰	0994-2357411
271	申万宏源西部证券有限公司喀什克孜都维路证券营业部	新疆喀什地区喀什市克孜都维路 272 号	2008 年 12 月 11 日	张家兴	0998-5850703
272	申万宏源西部证券有限公司克拉玛依天山路证券营业部	新疆克拉玛依市天山路 70 号	2008 年 10 月 20 日	刘雁	0990-6890957
273	申万宏源西部证券有限公司克拉玛依准噶尔路证券营业部	新疆克拉玛依市准噶尔路 61 号	2011 年 09 月 27 日	瞿静强	0990-6234660
274	申万宏源西部证券有限公司库尔勒滨河路证券营业部	新疆巴州库尔勒市滨河路 7 号在水一方二楼	2007 年 12 月 04 日	李小朋	0996-2033425
275	申万宏源西部证券有限公司奎屯北京西路证券营业部	新疆奎屯市喀拉尕什 7-12 号	2007 年 12 月 03 日	刘虎	09923224050
276	申万宏源西部证券有限公司石河子北二路	新疆石河子市三小区北二路成渝大厦 22-A3、22-7 号	2007 年 12 月 07 日	魏跃宏	0993-2010287

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
	证券营业部				
277	申万宏源西部证券有限公司伊宁解放路证券营业部	新疆伊犁州伊宁市解放路 115 号新时代广场综合楼 2 楼	2007 年 02 月 06 日	马兆源	0999-8039959
278	申万宏源西部证券有限公司昌吉延安北路证券营业部	新疆昌吉州昌吉市延安北路 198 号东方广场裙楼四层 5 区 3 丘 3 栋 W 号	2002 年 01 月 21 日	陈彧	0994-2320994
279	申万宏源西部证券有限公司哈密天山西路证券营业部	新疆哈密市伊州区天山西路 1 号瑞华大厦五层	2001 年 01 月 21 日	邢岩	0902-2311283
280	申万宏源西部证券有限公司阿克苏东大街证券营业部	新疆阿克苏地区阿克苏市东大街 26 号億隆大酒店二层 01 号	2008 年 07 月 23 日	郭薇	0997-2151000
281	申万宏源西部证券有限公司博乐北京路证券营业部	新疆博州博乐市北京路 148 号	2008 年 07 月 30 日	徐永茹	0909-2222426
282	申万宏源西部证券有限公司石河子北四路证券营业部	新疆石河子市北四路 22 小区 167 号	2002 年 03 月 28 日	李浩	0993-2093889
283	申万宏源西部证券有限公司塔城生产街证券营业部	新疆省塔城地区塔城市生产街 3 号	2008 年 06 月 25 日	秦开宇	0901-6239582
284	申万宏源西部证券有限公司乌鲁木齐凤凰山街证券营业部	新疆乌鲁木齐市头屯河区头屯河公路 2 号-2	2007 年 11 月 14 日	吕春昱	0991-3112117
285	申万宏源西部证券有限公司吐鲁番文化路证券营业部	新疆吐鲁番市高昌区文化路 1028 号	2008 年 07 月 21 日	李江平	0995-8628727
286	申万宏源西部证券有限公司五家渠振兴街证券营业部	新疆五家渠市振兴街 261-2 号	2010 年 05 月 05 日	魏泽	0994-5800951
287	申万宏源西部证券有限公司呼图壁东风路证券营业部	新疆昌吉州呼图壁县东风路 96 号	2010 年 05 月 04 日	蔡咏笛	0994-6825943
288	申万宏源西部证券有限公司玛纳斯团结路证券营业部	新疆玛纳斯县团结路 295 号农业银行五楼	2010 年 05 月 07 日	魏晶晶	0994-6860038
289	申万宏源西部证券有限公司奇台东大街证券营业部	新疆昌吉州奇台县东大街 6 号	2010 年 05 月 07 日	周艳	0994-7241068
290	申万宏源西部证券有限公司阜康阜新路证券营业部	新疆阜康市阜新路阜兴花苑小区 20 幢 1-2 层 4 号、5 号 (2 区 7 段)	2010 年 05 月 06 日	郭强	0994-3233786
291	申万宏源西部证券有限公司哈密吐哈石油证券营业部	新疆哈密市吐哈石油基地工商银行石油支行三楼	2010 年 05 月 05 日	丛龙	09026-997831
292	申万宏源西部证券有限公司莎车齐乃巴格	新疆喀什地区莎车县齐乃巴格路 1 号	2010 年 05 月 06 日	刘冬冬	0998-8520066

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
	路证券营业部				
293	申万宏源西部证券有限公司阿图什光明路证券营业部	新疆阿图什市光明路北 27 号	2010 年 05 月 05 日	朱光明	0908-4265099
294	申万宏源西部证券有限公司乌苏北京西路证券营业部	新疆塔城地区乌苏市北京西路 92 号	2010 年 05 月 04 日	魏边疆	0992-3224521
295	申万宏源西部证券有限公司阿勒泰解放路证券营业部	新疆阿勒泰地区阿勒泰市解放路 7 区 91 栋四层	2010 年 05 月 10 日	陈峰	0906-2134831
296	申万宏源西部证券有限公司库车文化东路证券营业部	新疆阿克苏地区库车市文化东路 11 号五洲大厦 10 楼 1001-1004 室	2010 年 05 月 04 日	朱建东	0997-7151198
297	申万宏源西部证券有限公司鄯善新城路证券营业部	新疆吐鲁番市鄯善县新城路 96 号工商银行五楼	2008 年 09 月 23 日	李楠	0995-8314862
298	申万宏源西部证券有限公司霍尔果斯亚欧路证券营业部	新疆伊犁州霍尔果斯市亚欧北路 1 号	2017 年 05 月 08 日	赵云	0999-8039959
299	申万宏源西部证券有限公司和田乌鲁木齐北路证券营业部	新疆和田地区和田市努尔马格街道和平社区乌鲁木齐北路 123 号	2021 年 08 月 11 日	杜正林	0903-6880099
300	申万宏源西部证券有限公司阿拉尔金银川路营业部	新疆阿拉尔市金银川路与军垦大道交叉口东北侧新苑名居 12-107 号	2010 年 10 月 14 日	孟祥鹏	0997-4623322

第七节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	437,244	0.00%	0	0	0	0	0	437,244	0.00%
1、国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、其他内资持股	437,244	0.00%	0	0	0	0	0	437,244	0.00%
其中：境内法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境内自然人持股	437,244	0.00%	0	0	0	0	0	437,244	0.00%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	25,039,507,316	99.99%	0	0	0	0	0	25,039,507,316	99.99%
1、人民币普通股	22,535,507,316	89.99%	0	0	0	0	0	22,535,507,316	89.99%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	2,504,000,000	10.00%	0	0	0	0	0	2,504,000,000	10.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	25,039,944,560	100.00%	0	0	0	0	0	25,039,944,560	100.00%

(二) A 股限售股份变动情况

报告期内，公司限售股份无变动。

二、证券发行与上市情况

(一) 报告期内，公司无股票类，可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券及其他衍生证券等证券发行与上市情况。

公司发行公司债券情况请见本报告“第八节债券相关情况”；本公司所属子公司债券事项请见本报告“第六节重要事项”之“二十四、公司子公司重大事项”。

(二) 报告期内，公司无因送股、转增股本、配股、增发新股、非公开发行股票、权证行权、实施股权激励计划、企业合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市、债券发行或其他原因引起公司股份总数及股东结构变动、公司资产和负债变动的情况。

(三) 公司无内部职工股情况。

三、股东和实际控制人情况

(一) 年度报告披露日前一月末股东总数：307,669 位（其中 A 股股东 307,604 位、H 股股东 65 位）

(二) 截至 2021 年 12 月 31 日股东数量和持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	315,085 位（其中 A 股股东 315,020 位、H 股股东 65 位）		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	无				
前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	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	6,596,306,947	-	0
中央汇金投资有限责任公司	国家股	20.05%	5,020,606,527	0	0	5,020,606,527	-	0
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	10.00%	2,503,800,170	37,590	0	2,503,800,170	不适用	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	1,212,810,389	-	0
四川发展（控股）有限责任公司	国有法人	4.28%	1,072,043,633	-52,500,000	0	1,072,043,633	-	0
中国光大集团公司	国有法人	3.99%	999,000,000	0	0	999,000,000	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	635,215,426	-	0
新疆金融投资有限公司	国有法人	1.84%	460,642,216	0	0	460,642,216	质押	165,000,000
香港中央结算有限公司	境外法人	1.39%	347,316,890	81,781,614	0	347,316,890	-	0
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	0.88%	220,841,080	35,124,155	0	220,841,080	-	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况					无			
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，持有中国光大集团公司 63.16% 股权。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		无						
前 10 名股东中存在回购专户		无						

的特别说明			
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
中国建银投资有限责任公司	6,596,306,947	人民币普通股	6,596,306,947
中央汇金投资有限责任公司	5,020,606,527	人民币普通股	5,020,606,527
香港中央结算（代理人）有限公司	2,503,800,170	境外上市外资股	2,503,800,170
上海久事（集团）有限公司	1,212,810,389	人民币普通股	1,212,810,389
四川发展（控股）有限责任公司	1,072,043,633	人民币普通股	1,072,043,633
中国光大集团股份公司	999,000,000	人民币普通股	999,000,000
中国证券金融股份有限公司	635,215,426	人民币普通股	635,215,426
新疆金融投资有限公司	460,642,216	人民币普通股	460,642,216
香港中央结算有限公司	347,316,890	人民币普通股	347,316,890
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	220,841,080	人民币普通股	220,841,080
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间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，持有中国光大集团股份公司 63.16% 股权。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明	因参与转融通业务，公司股东四川发展（控股）有限责任公司报告期末持股数量较 2020 年 12 月末减少 52,500,000 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）。

（三）公司控股股东情况

中国建银投资有限责任公司法定代表人：董轶，总裁：黄建军。中国建投成立于 2004 年 9 月，注册资本：人民币 206.9225 亿元。

1.主要经营业务

投资与投资管理；资产管理与处置；企业管理；房地产租赁；咨询。

2.截至 2021 年 12 月 31 日控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况

序号	股票代码	股票名称	持股数量（股）
1	600385.SH	山东金泰	4,800,001
2	601229.SH	上海银行	687,322,763
3	600369.SH	西南证券	328,427,012
4	601995.SH	中金公司	911,600

（四）公司实际控制人情况

申万宏源集团的实际控制人是中央汇金投资有限责任公司。中国建投是中央汇金的全资子公司。

截至 2021 年 12 月 31 日，中央汇金投资有限责任公司法定代表人：彭纯。注册资本：人民币 8,282.09 亿元。

1.业务性质：接受国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资；国务院批准的其他相关业务。

2.截至 2021 年 12 月 31 日，中央汇金直接持股企业信息如下：

序号	机构名称	汇金公司持股比例
1.	国家开发银行 China Development Bank	34.68%
2.	中国工商银行股份有限公司★☆☆ Industrial and Commercial Bank of China Limited	34.71%【注 1】
3.	中国农业银行股份有限公司★☆☆ Agricultural Bank of China Limited	40.03%
4.	中国银行股份有限公司★☆☆ Bank of China Limited	64.02%
5.	中国建设银行股份有限公司★☆☆ China Construction Bank Corporation	57.11%
6.	中国光大集团股份公司 China Everbright Group Ltd.	63.16%
7.	恒丰银行股份有限公司 Hengfeng Bank Co., Ltd.	53.95%
8.	中国出口信用保险公司 China Export & Credit Insurance Corporation	73.63%
9.	中国再保险（集团）股份有限公司☆☆ China Reinsurance (Group) Corporation	71.56%
10.	新华人寿保险股份有限公司★☆☆ New China Life Insurance Company Limited	31.34%
11.	中国建银投资有限责任公司 China Jianyin Investment Limited	100.00%
12.	中国银河金融控股有限责任公司 China Galaxy Financial Holding Co., Ltd.	69.07%
13.	申万宏源集团股份有限公司★☆☆ Shenwan Hongyuan Group Co., Ltd.	20.05%
14.	中国国际金融股份有限公司★☆☆ China International Capital Corporation Limited	40.11%
15.	中信建投证券股份有限公司★☆☆ China Securities Co., Ltd.	30.76%
16.	中国银河资产管理有限责任公司 China Galaxy Asset Management Co., Ltd.	13.30%
17.	国泰君安投资管理股份有限公司 Guotai Junan Investment Management Co., Ltd.	14.54%

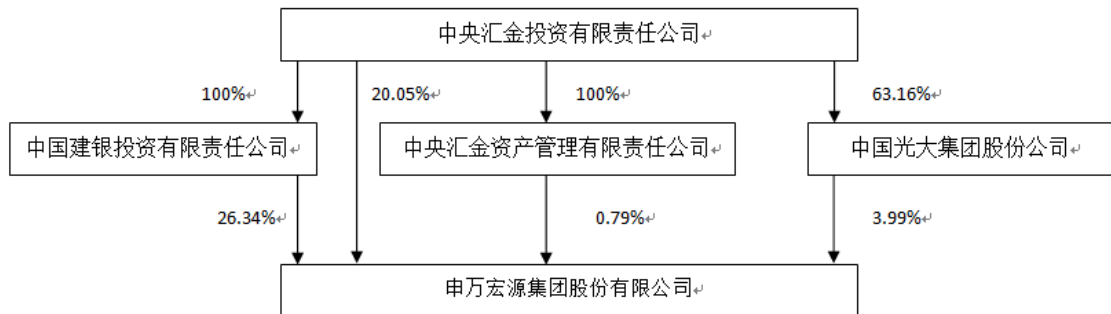
注 1：★代表 A 股上市公司；☆☆代表 H 股上市公司。

注 2：除上述控参股企业外，汇金公司还全资持有子公司中央汇金资产管理有限责任公司。中央汇金资产管理有限责任公司于 2015 年 11 月设立，注册地北京，

注册资本 50 亿元，从事资产管理业务。

3. 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) 公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80% 情况

不适用

(六) 其他持股在 10% 以上的法人股东情况

不适用

(七) 控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

不适用

五、董事、监事及最高行政人员于本公司及相联法团的股份，相关股份及债权证之权益及淡仓

于2021年12月31日，概无本公司董事、监事或最高行政人员于本公司或其任何相联法团（按《证券及期货条例》第XV部之涵义）的股份、相关股份及债权证中拥有或视为拥有根据《证券及期货条例》第XV部第7及第8分部须知会本公司及香港联交所的权益或淡仓，或根据《证券及期货条例》第352条记录于本公司须予备存的登记的权益或淡仓；或根据《标准守则》须知会本公司及香港联交所的权益或淡仓。

六、主要股东于本公司股份及相关股份中拥有的权益及淡仓

于2021年12月31日，据本公司合理查询所知，以下人士（并非本公司董事、监事或最高行政人员）于本公司股份及相关股份中，拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部须向本公司披露的权益或淡仓，或根据《证券及期货条例》第336条已记录于本公司须存置的登记册内的权益或淡仓：

	主要股东名称	股份类别	权益性质	持有的股份数目 (股) ^{注3}	占本公司 已发行股份 总数的比例% ^{注4}	占本公司 已发行 A 股/H 股 总数的比 例%	好仓 淡仓
1	中央汇金投资有 限责任公司 ^{注1}	A 股	实益拥有人	5,020,606,527	20.05	22.28	好仓
		A 股	受控法团权益	7,792,697,332	31.12	34.58	好仓
		H 股	受控法团权益	756,472,000	3.02	30.21	好仓
		H 股	受控法团权益	64,193,600	0.26	2.56	淡仓
2	中国建银投资有限责任 公司	A 股	实益拥有人	6,596,306,947	26.34	29.27	好仓
3	中国工商银行股份有限 公司	H 股	实益拥有人	648,404,800	2.59	25.89	好仓
4	光大保德信基金管理有 限公司（代表光大保德 信-华夏人寿 1 号单一 资产管理计划）	H 股	受托人	216,134,400	0.86	8.63	好仓
5	华夏人寿保险股份有限 公司 ^{注2}	H 股	实益拥有人	216,134,000	0.86	8.63	好仓
6	中国人寿保险（集团）公 司	H 股	实益拥有人	172,907,200	0.69	6.90	好仓

注 1：中央汇金持有中国建投 100% 的股份，持有中央汇金资产管理有限责任公司 100% 的股份，持有中国光大集团股份公司 63.16% 的股份，中国建投、中央汇金资产管理有限责任公司和中国光大集团股份公司合计持有本公司 7,792,697,332 股 A 股股票。中央汇金透过其受控法团中国工商银行股份有限公司、中国再保险（集团）公司间接持有本公司 756,472,000 股 H 股股票，其中通过中国工商银行股份有限公司持股 648,404,800 股，通过中国再保险（集团）股份有限公司持股 108,067,200 股。

注 2：华夏人寿保险股份有限公司已委聘经中国相关监管机构批准的合格境内机构投资者光大保德信基金管理有限公司为资产管理人，以光大保德信 — 华夏人寿 1 号单一资产管理计划名义代表华夏人寿股份有限公司认购持有本公司的 H 股。

注 3：根据《证券及期货条例》第 XV 部，倘若若干条件达成，则本公司股东须呈交披露权益表格。倘该等股东未根据《证券及期货条例》呈交披露权益表格，则彼等截至报告期末于本公司之实际持股量可能与呈交予联交所的持股量不同。倘股东于本公司的持股量变更，除非若干条件已达成，否则股东毋须知会本公司及香港联交所，故主要股东截至报告期末于本公司之实

际持股量可能与呈交予香港联交所的持股量不同。

注 4：于 2021 年 12 月 31 日，本公司全部已发行 A 股股份数为 22,535,944,560 股，H 股股份数为 2,504,000,000 股，合计为 25,039,944,560 股。

除上述披露者外，于 2021 年 12 月 31 日，本公司并不知悉任何其他人士（本公司董事、监事及最高行政人员除外）于本公司股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第 XV 部第 2 及第 3 分部须向本公司披露的权益或淡仓，或根据《证券及期货条例》第 336 条记录于本公司须存置的登记册内的权益或淡仓。

七、足够的公众持股数量

根据本公司可公开获得的资料，及本公司董事所知，于本报告期内直至本报告日期，公众人士持有本公司已发行股份不少于 10%，符合本公司上市时获得的公众持有量豁免函的规定，详情请参考本公司于 2019 年 4 月 12 日刊发的 H 股招股书及本公司于 2019 年 5 月 20 日发布的有关稳定价格行动、稳定价格期结束及超额配股权失效的公告。

八、购回、出售或赎回本公司的上市证券

报告期内，本公司或其任何附属公司未购回、出售或赎回本公司的任何上市证券。

九、优先认股权安排

根据中国法律及《公司章程》的规定，本公司股东并无优先认股权。

第八节 债券相关情况

一、公司债券

(一) 公司债券基本信息

1.2018年公开发行公司债券

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额 (人民币 万元)	利率	还本付息 方式	交易 场所
申万宏源集团 股份有限公司 2018年面向 合格投资者 公开发行公司 债券(第一期) (品种一)	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%	按年计息、到期一次还本付息。每年付息一次，最后一期随本起付。	深圳 交易所 债券 交易
申万宏源集团 股份有限公司 2018年面向 合格投资者 公开发行公司 债券(第一期) (品种二)	18申宏02	112729	2018-07-13	2018-07-17	2023-07-17	650,000	4.80%	按年计息、到期一次还本付息。每年付息一次，最后一期随本起付。	深圳 交易所 债券 交易
投资者适当性安排(如有)	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司A股证券账户且符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的合格投资者(法律、法规禁止购买者除外)。投资者不得非法利用他人账户或资金账户进行认购,也不得违规融资或替代违规融资认购。投资者认购本期债券应遵守相关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定,并自行承担相应的法律责任。								
适用的交易机制	集中竞价交易、协议大宗交易								
是否存在终止上市交易的风险(如有)和应对措施	无								

2.2019年非公开发行公司债券

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额 (人民币 万元)	利率 (%)	还本付息 方式	交易 场所
申万宏源 集团股份 有限公司	19申宏01	114443	2019-03-06	2019-03-08	2022-03-08	100,000	4.18	按年计息、到期一次还本。利息每	深圳 交易所 债券 交易

2019 年非公开发行公司债券（第一期） ^注								年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。	所
申万宏源集团股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）（品种一）	19 申宏 02	114461	2019-04-09	2019-04-12	2022-04-12	320,000	4.27		深圳交易所
申万宏源集团股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第三期）	19 申宏 04	114590	2019-10-23	2019-10-25	2024-10-25	580,000	3.94		深圳交易所
投资者适当性安排（如有）	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户且符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。投资者不得非法利用他人账户或资金账户进行认购，也不得违规融资或替代违规融资认购。投资者认购本期债券应遵守相关法律法规和中国证监会的有关规定，并自行承担相应的法律责任。								
适用的交易机制	协议大宗交易								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	无								

注：申万宏源集团股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）已于 2022 年 3 月 8 日完成兑付并摘牌。

3.2021 年公开发行公司债券

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额 (人民币 万元)	利率 (%)	还本付息 方式	交易 场所
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	2021-03-08	2026-03-08	150,000	3.68	按年计息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。	深圳交易所
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	21 申宏 02	149394	2021-03-04	2021-03-08	2028-03-08	50,000	3.95		深圳交易所

券（第一期）（品种二）										
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	2021-07-15	2028-07-15	300,000	3.65			深圳证券交易所
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	2021-08-04	2024-08-04	50,000	2.99			深圳证券交易所
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	2021-08-04	2026-08-04	250,000	3.38			深圳证券交易所
投资者适当性安排（如有）	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户且符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的专业投资者（法律、法规禁止购买者除外）。投资者不得非法利用他人账户或资金账户进行认购，也不得违规融资或替代违规融资认购。投资者认购本期债券应遵守相关法律法规和中国证监会的有关规定，并自行承担相应的法律责任。									
适用的交易机制	集中竞价交易、协议大宗交易									
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	无									

4.2022年公开发行公司债券

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额 (人民币 万元)	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开	22 申宏 01	149825	2022-03-04	2022-03-08	2025-03-08	180,000	3.11	按年计息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一	深圳证券交易所

发行公司债券（第一期）（品种一）								期利息随本金一起支付。	
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）（品种二）	22 申宏 02	149826	2022-03-04	2022-03-08	2027-03-08	120,000	3.50	按年计息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
投资者适当性安排（如有）	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户且符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的专业投资者（法律、法规禁止购买者除外）。投资者不得非法利用他人账户或资金账户进行认购，也不得违规融资或替代违规融资认购。投资者认购本期债券应遵守相关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定，并自行承担相应的法律责任。								
适用的交易机制	集中竞价交易、协议大宗交易								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	无								

报告期内，公司债券不存在逾期未偿还情况。

（二）发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

1. 发行人或投资者选择权条款情况

申万宏源集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）（以下简称“18 申宏 01”）债券期限为 5 年，附第三个计息年度末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。发行人分别于 2021 年 6 月 16 日、2021 年 6 月 17 日和 2021 年 6 月 18 日披露了关于“18 申宏 01”债券票面利率调整和投资者回售实施办法的第一次、第二次和第三次提示性公告，决定在“18 申宏 01”第三个计息年度末下调票面利率 120 个基点，即债券存续期的第 4 个和第 5 个计息年度（即 2021 年 7 月 17 日至 2023 年 7 月 16 日）的票面利率为 3.20%，并在存续期的第 4 年和第 5 年固定不变，同时公告“18 申宏 01”的回售登记期为 2021 年 6 月 21 日至 2021 年 6 月 25 日。

“18 申宏 01”的回售数量为 4,674,980 张，回售金额为人民币 467,498,000.00 元，剩余托管数量为 325,020 张，2021 年 7 月 15 日，公司已将“18 申宏 01”回售部分支付的本金及利息足额划入中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司指定银行账户，于回售资金到账日划付至投资者账户，回售资金到账日为 2021 年 7 月 19

日（因 2021 年 7 月 17 日为休息日，故顺延至其后的第 1 个交易日）。

2. 投资者保护条款的触发和执行情况

报告期内，公司债券未发生投资者保护条款的触发情况。

（三）中介机构情况

2018 年公开发行公司债券和 2019 年非公开发行公司债券承销商：							
主承销商名称：申万宏源 证券有限公司	办公地址	北京市西城区太平 桥大街 19 号 B 座 5 层	联系人	喻珊	联系电话	010-88083931	
联席主承销商名称：华泰 联合证券有限责任公司	办公地址	北京市西城区丰盛 胡同 22 号丰铭国 际大厦 A 座 6 层	联系人	李想、 崔月	联系电话	010-56839300	
2018 年公开发行公司债券和 2019 年非公开发行公司债券签字会计师：							
会计师事务所名称	毕马威华振 会计师事务所（特殊普 通合伙）	办公地址	北京市东长安街 1 号东方广场东 2 座 8 层	签字会计师姓名	金乃雯、虞京京		
2018 年公开发行公司债券和 2019 年非公开发行公司债券受托管理人：							
名称	华泰联合证 券有限责任 公司	办公地址	北京市西城 区丰盛胡同 22 号丰铭国 际大厦 A 座 6 层	联系人	李想、崔月	联系人电话	010-56839300
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	上海新世纪资 信评估投资服 务有限公司	办公地址	上海市杨浦 区控江路 1555 号 A 座 103 室 K —22	联系人	徐新村	联系人电话	021-63501349
报告期内相关中介机构发生变更的原因、履行的程序及对债券投资者权益的影响等（如适用）		相关中介机构未发生变更					

2021 年公开发行公司债券承销商：							
主承销商名称：申万宏源 证券有限公司	办公地址	北京市西城区太平 桥大街 19 号 B 座 5 层	联系人	喻珊	联系电话	010-88083931	
联席主承销商名称：财信 证券股份有限公司	办公地址	长沙市芙蓉中路二 段 80 号顺天国际 财富中心 26 层	联系人	刘勇 强、陈 彦冰	联系电话	0731-84779547	
2021 年公开发行公司债券签字会计师：							
会计师事务所名称	毕马威华振 会计师事务	办公地址	北京市东长 安街 1 号东	签字会计师姓名	金乃雯、虞京京		

	所（特殊普通合伙）		方广场东 2 座 8 层				
2021 年公开发行公司债券受托管理人：							
名称	财信证券有限责任公司	办公地址	湖南省长沙市岳麓区茶子山东路 112 号滨江金融中心 T3、T4 及裙房 718	联系人	刘勇强、陈彦冰	联系电话	0731-84779547
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	联合资信评估股份有限公司	办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号院 2 号楼 17 层	联系人	李福剑	联系电话	010-85171271
报告期内相关中介机构发生变更的，应当披露变更的原因、履行的程序及对债券投资者权益的影响等（如适用）				相关中介机构未发生变更			

2022 年公开发行公司债券承销商：							
主承销商名称：申万宏源证券有限公司		办公地址	北京市西城区太平桥大街 19 号 B 座 5 层	联系人	喻珊	联系电话	010-88083931
联席主承销商名称：财信证券股份有限公司		办公地址	长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 层	联系人	刘勇强、陈彦冰	联系电话	0731-84779547
2022 年公开发行公司债券签字会计师：							
会计师事务所名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	办公地址	北京市东长安街 1 号东方广场东 2 座 8 层	签字会计师姓名	金乃雯、虞京京		
2022 年公开发行公司债券受托管理人：							
名称	财信证券股份有限公司	办公地址	长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 层	联系人	刘勇强、陈彦冰	联系电话	0731-84779547
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	联合资信评估股份有限公司	办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号院 2 号楼 17 层	联系人	李福剑	联系电话	010-85171271
报告期内相关中介机构发生变更的，应当披露变更的原因、履行的程序及对债券投资者权益的影响等（如适用）				相关中介机构未发生变更			

（四）募集资金使用情况

单位：元 币种：人民币

债券项目名称	募集资金总金额	已使用金额	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如有）	募集资金违规使用的整改情况（如有）	是否与募集说明书承诺的用途、使
--------	---------	-------	-------	------------------	-------------------	-----------------

						用计划及其他约定一致
申万宏源集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	7,000,000,000	7,000,000,000	0	依规使用	无	是
申万宏源集团股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）	1,000,000,000	1,000,000,000	0	依规使用	无	是
申万宏源集团股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）	3,200,000,000	3,200,000,000	0	依规使用	无	是
申万宏源集团股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第三期）	5,800,000,000	5,800,000,000	0	依规使用	无	是
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）	2,000,000,000	2,000,000,000	0	依规使用	无	是
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）	3,000,000,000	3,000,000,000	0	依规使用	无	是
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）	3,000,000,000	3,000,000,000	0	依规使用	无	是
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）	3,000,000,000	3,000,000,000	3,000,000,000	无	无	是

募集资金用于建设项目

不适用

公司报告期内变更上述债券募集资金用途

不适用

（五）公司债券信用评级调整情况

报告期内，公司债券信用评级情况未发生变化。

报告期内，上海新世纪资信评估投资服务有限公司、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。

（六）担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

1.2018年公开发行公司债券

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，本公司为2018年公司债券的按时、足额偿付做出了一系列安排，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。公司偿债保障措施包括：制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；聘请债券受托管理人；严格的信息披露。报告期上述公司债券的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

公司从专项偿债账户中按时兑付“18申宏01”和“18申宏02”各期应付利息，2021年7月，公司从专项偿债账户中按时兑付了“18申宏01”和“18申宏02”在2020年7月17日至2021年7月16日期间的应付利息以及“18申宏01”的部分本金。

2.2019年非公开发行公司债券

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，本公司为2019年公司债券的按时、足额偿付做出了一系列安排，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。公司偿债保障措施包括：制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；聘请债券受托管理人；严格的信息披露。报告期上述公司债券的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

公司设置了专项偿债账户，公司从专项偿债账户中按时兑付“19申宏01”、“19申宏02”和“19申宏04”各期应付利息，2021年3月，公司从专项偿债账户中按

时兑付“19申宏01”在2020年3月8日至2021年3月7日期间的应付利息。2021年4月，公司从专项偿债账户按时兑付“19申宏02”在2020年4月12至2021年4月11日期间的利息。2021年10月，公司从专项偿债账户按时兑付“19申宏04”在2020年10月25至2021年10月24日期间的利息。

3.2021年公开发行公司债券

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，本公司为2021年公司债券的按时、足额偿付做出了一系列安排，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。公司偿债保障措施包括：制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；聘请债券受托管理人；严格的信息披露。报告期上述公司债券的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

4.2022年公开发行公司债券

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，本公司为2022年公司债券的按时、足额偿付做出了一系列安排，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。公司偿债保障措施包括：制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；聘请债券受托管理人；严格的信息披露。报告期上述公司债券的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

公司发行公司债券不存在担保情况。

上述公司债券的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

二、其他债券事项

报告期内，公司不存在企业债券、非金融企业债券融资工具、可转换公司债券；不存在合并报表范围亏损超过上年末净资产10%情况；不存在逾期未偿还债项情况；不存在除债券外的有息债券逾期情况；不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

本公司所属子公司债券事项请见本报告“第六节重要事项”之“二十四、公司

子公司重大事项”。

三、截至报告期末公司近两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
流动比率	1.57	1.68	减少 0.11
资产负债率 ^注	78.43%	77.08%	增加 1.35 个百分点
速动比率	1.56	1.67	减少 0.11
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	9,308,741,601.99	7,730,511,563.27	20.42%
EBITDA 全部债务比	0.11	0.11	-
利息保障倍数	2.14	2.18	-1.83%
现金利息保障倍数	-3.02	-1.19	不适用
EBITDA 利息保障倍数	2.21	2.25	-1.78%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

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%

第九节财务报告

申万宏源集团股份有限公司

2021 年度财务报表及审计报告

申万宏源集团股份有限公司

2021 年度财务报表及审计报告

内容	页码
审计报告	239 – 246
2021 年度财务报表	
合并及公司资产负债表	247 – 249
合并及公司利润表	250– 252
合并及公司现金流量表	253 – 256
合并及公司股东权益变动表	257 – 259
财务报表附注	260 - 468
未经审计补充财务信息	469 -470

审计报告

普华永道中天审字(2022)第 10131 号
(第一页, 共八页)

申万宏源集团股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

(一) 我们审计的内容

我们审计了申万宏源集团股份有限公司(以下简称“申万宏源集团”)的财务报表,包括2021年12月31日的合并及公司资产负债表,2021年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

(二) 我们的意见

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了申万宏源集团2021年12月31日的合并及公司财务状况以及2021年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于申万宏源集团,并履行了职业道德方面的其他责任。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下:

- (一) 结构化主体合并
- (二) 融出资金、买入返售金融资产、债权投资和其他债权投资预期信用损失准备
- (三) 以公允价值计量且分类为第三层次的金融工具估值

三、关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(一) 结构化主体合并</p> <p>请参阅财务报表附注四 4、33(5), 附注六 2 及附注九。</p> <p>截至 2021 年 12 月 31 日, 申万宏源集团财务报表中的合并结构化主体的净资产账面价值为人民币 307.92 亿元; 申万宏源集团投资的未合并结构化主体的账面价值为人民币 973.58 亿元。</p> <p>申万宏源集团在多项结构化主体中担任资产管理或投资者角色。</p> <p>申万宏源集团判断结构化主体是否应纳入合并财务报表范围涉及重大判断, 包括对结构化主体所拥有的权力、从结构化主体中获得的可变回报以及运用对结构化主体的权力影响从结构化主体中获取可变回报的能力。</p> <p>我们考虑到对结构化主体控制的评估涉及管理层的重大判断, 且结构化主体的金额重大, 我们确定其为关键审计事项。</p>	<p>我们了解了申万宏源集团与结构化主体合并相关的内部控制和评估流程, 并通过考虑估计的不确定性的程度和其他固有风险因素的水平, 评估了重大错报的固有风险。我们评价并测试了与管理层结构化主体合并相关的关键控制的有效性。</p> <p>我们抽样检查了申万宏源集团管理或投资的结构化主体的支持性文件, 通过实施以下审计程序评估申万宏源集团对结构化主体是否构成控制:</p> <p>(1) 分析业务架构, 检查相关合同条款并评估申万宏源集团是否享有主导该结构化主体相关活动的权力;</p> <p>(2) 检查了结构化主体合同中涉及可变回报的条款, 包括管理或投资合同中与申万宏源集团报酬相关的管理费率、结构化主体投资标的和投资者的合同收益率, 并与管理层评估中使用的信息进行核对;</p> <p>(3) 我们抽样重新计算了申万宏源集团在结构化主体中所获得的可变回报的量级及可变动性;</p> <p>(4) 基于对申万宏源集团主导结构化主体相关活动的权力, 享有的可变回报以及影响可变回报能力的分析, 我们评估了申万宏源集团行使决策权的身份是主要责任人还是代理人, 并将评估结果与管理层的评估结果进行比较。</p> <p>基于我们所执行的程序, 管理层对结构化主体的合并评估是可接受的。</p>

三、关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(二) 融出资金、买入返售金融资产、债权投资和其他债权投资预期信用损失准备</p> <p>请参阅财务报表附注四 7、20、28、33(2), 附注七 3、7、9、10、20、49 及附注十六 2。</p> <p>截至 2021 年 12 月 31 日, 申万宏源集团合并资产负债表中融出资金、买入返售金融资产、债权投资和其他债权投资的账面价值分别为人民币 762.97 亿元、人民币 253.98 亿元、人民币 50.22 亿元和人民币 371.25 亿元, 管理层确认的信用减值准备余额分别为人民币 3.79 亿元、人民币 11.32 亿元、人民币 5.77 亿元和人民币 4.99 亿元。合并利润表中确认的 2021 年度上述金融资产的信用减值损失合计为人民币 4.31 亿元。</p> <p>上述金融资产的预期信用损失准备余额反映了管理层采用《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》在 2021 年 12 月 31 日对预期信用损失做出的最佳估计。</p> <p>管理层运用三阶段减值模型计量上述金融资产的预期信用损失。对于第一阶段和第二阶段的上述金融资产, 管理层运用包含考虑前瞻性影响的违约概率、违约损失率、损失率比率及违约风险敞口等关键参数的风险参数模型法评估损失准备。对于第三阶段的上述金融资产, 管理层通过预估未来与该金融资产相关的现金流, 计量损失准备。</p>	<p>我们了解了申万宏源集团与融出资金、买入返售金融资产、债权投资和其他债权投资预期信用损失准备相关的内部控制和评估流程, 并通过考虑估计的不确定性的程度和其他固有风险因素的水平, 评估了重大错报的固有风险。</p> <p>我们评价并测试了申万宏源集团与融出资金、买入返售金融资产、债权投资和其他债权投资预期信用损失计量相关的内部控制设计和执行情况, 包括:</p> <ul style="list-style-type: none"> (1) 预期信用损失模型的治理, 包括模型方法论的选择和审批, 以及模型的持续监控和优化; (2) 对信用风险显著增加的标准, 违约和已发生信用减值的定义, 以及用于前瞻性计量的经济指标的采用、前瞻性情景和权重确定相关的复核和审批; (3) 模型使用的关键数据的完整性和准确性相关的内部控制; (4) 第三阶段金融资产未来现金流预测和现值计算相关的内部控制。 <p>此外, 我们还进行了以下程序:</p> <p>(1) 通过与行业实践比较, 我们评估了预期信用损失模型方法论的合理性。我们抽样检查了模型的运算, 以测试模型是否恰当地反映了管理层的模型方法论。</p>

三、关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(二) 融出资金、买入返售金融资产、债权投资和其他债权投资预期信用损失准备(续)</p> <p>管理层于每个资产负债表日对上述金融资产进行减值测试, 上述金融资产的预期信用损失模型中重大管理层判断和假设主要包括:</p> <p>(1) 选择恰当的预期信用损失模型并确定相关参数;</p> <p>(2) 信用风险显著增加的判断标准以及违约和已发生信用减值的定义;</p> <p>(3) 用于计量预期信用损失的前瞻性信息及其权重的采用;</p> <p>(4) 第三阶段金融资产的未来现金流预测。</p> <p>申万宏源集团就预期信用损失计量建立了相关的治理流程和控制机制。</p> <p>由于上述金融资产金额以及相关预期信用减值准备金额重大, 且预期信用损失模型的运用需要管理层做出重大判断和假设, 该类资产的减值评估被确认为关键审计事项。</p>	<p>(2) 通过与行业实践比较, 我们评估了管理层对信用风险显著增加的判断标准以及对违约和已发生信用减值的定义的合理性。我们抽样检查了融出资金和买入返售金融资产的抵押物数量, 并查看了抵押物的市场价值, 进行了维持担保比例计算, 同时还检查了逾期天数的计算; 我们对债券投资的外部评级、负面信息进行了查询, 查看了管理层根据债务人财务和非财务信息、抵质押物类型或担保人情况进行的信用分析, 从而评估了管理层就信用风险显著增加标准、违约和已发生信用减值金融资产判断标准应用的恰当性。</p> <p>(3) 我们检查了预期信用损失模型录入数据的准确性, 并评估了相关参数的合理性, 包括违约风险敞口和考虑前瞻性影响的违约概率、违约损失率和损失率比率。</p> <p>(4) 对于前瞻性计量, 我们评估了管理层经济指标选取、经济场景及权重的模型分析结果, 通过对比可获得的第三方机构预测值, 评估了经济指标预测值的合理性。同时, 我们对经济场景及权重进行了敏感性测试。</p> <p>(5) 对于第三阶段的已发生信用减值的金融资产, 我们抽取样本, 检查了管理层基于债务人和担保人的财务信息、抵押物的市场价值、其他相关外部信息而估计的未来现金流以及折现率而计算的损失准备。</p> <p>基于上述审计程序的结果, 管理层在预期信用损失评估中所使用的模型、运用的关键参数、涉及的重大判断和假设及计量结果是可接受的。</p>

三、关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(三) 以公允价值计量且分类为第三层次的金融工具估值</p> <p>请参阅财务报表附注四 33(4)及附注十七。</p> <p>截至 2021 年 12 月 31 日, 申万宏源集团的金融工具包括公允价值层次中分类为第三层次的金融工具(“第三层次金融工具”), 该等金融工具采用重要不可观察输入值作为关键假设计量公允价值, 此类输入值包括流动性折扣、波动率、风险调整折扣以及市场乘数等。截至 2021 年 12 月 31 日, 第三层次金融工具包括金融资产人民币 171.85 元, 金融负债人民币 66.64 亿元。</p> <p>由于第三层次金融工具金额重大及管理层在估值时采用不可观察输入值作为关键假设需要作出重大判断, 第三层次的金融工具的估值被确定为关键审计事项。</p>	<p>我们在审计中如何应对关键审计事项</p> <p>我们了解了申万宏源集团与以公允价值计量且分类为第三层次的金融工具估值相关的内部控制和评估流程, 并通过考虑估计的不确定性的程度和其他固有风险因素的水平, 评估了重大错报的固有风险。</p> <p>我们就申万宏源集团对第三层次金融工具估值过程中所使用的模型、关键假设和数据输入相关的内部控制的设计和执行进行了评价和测试。</p> <p>基于我们对行业惯例的了解, 我们对管理层第三层次金融工具估值中采用的模型的合理性进行了评估。</p> <p>同时, 基于相关市场数据和相关合同及其他支持性文件, 我们评估了管理层在计量第三层次金融工具的公允价值时所采用的不可观察输入值及可观察输入值的合理性, 并检查了输入值的准确性。</p> <p>我们抽取了部分第三层次金融工具的样本进行了独立估值和敏感性分析, 并将独立估值和敏感性分析结果与申万宏源集团的估值和敏感性分析结果进行比较。</p> <p>基于上述审计程序的结果, 管理层在第三层次金融工具的公允价值的评估中所采用的模型和输入值是可接受的。</p>

四、其他信息

申万宏源集团管理层对其他信息负责。其他信息包括申万宏源集团2021年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

申万宏源集团管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,管理层负责评估申万宏源集团的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非管理层计划清算申万宏源集团、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督申万宏源集团的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。

六、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

在按照审计准则执行审计工作的过程中, 我们运用职业判断, 并保持职业怀疑。同时, 我们也执行以下工作:

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险; 设计和实施审计程序以应对这些风险, 并获取充分、适当的审计证据, 作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上, 未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能导致对申万宏源集团持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致申万宏源集团不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容, 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就申万宏源集团中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并对审计意见承担全部责任。

六、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明,并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项,以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通过的事项中,我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要,因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项,除非法律法规禁止公开披露这些事项,或在极少数情形下,如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处,我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师

叶少宽(项目合伙人)

中国·上海市
2022 年 3 月 30 日

注册会计师

单峰

申万宏源集团股份有限公司

合并资产负债表

2021年12月31日

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注七	本集团	
		2021年12月31日	2020年12月31日
资产			
货币资金	1	108,580,453,632.49	98,793,909,304.68
其中：客户存款		77,541,617,392.65	75,871,042,528.07
结算备付金	2	24,343,165,506.63	18,239,263,358.77
其中：客户备付金		9,081,223,853.06	12,265,249,174.68
融出资金	3	76,296,755,210.91	74,212,400,779.95
衍生金融资产	4	2,800,299,619.84	1,650,557,818.88
存出保证金	5	29,113,660,023.59	18,347,661,263.26
应收款项	6	4,093,736,594.48	3,088,616,075.67
买入返售金融资产	7	25,398,184,483.40	26,659,737,121.39
金融投资：			
交易性金融资产	8	272,576,458,805.60	164,567,857,020.29
债权投资	9	5,021,564,425.53	6,452,202,502.50
其他债权投资	10	37,125,399,149.14	57,282,608,667.83
其他权益工具投资	11	2,623,807,751.94	9,071,822,889.58
长期股权投资	13	4,512,057,679.62	4,706,513,720.78
投资性房地产	14	52,465,794.00	56,951,445.70
固定资产	15	1,126,484,508.82	1,137,137,261.49
在建工程	16	227,067,332.24	158,151,922.44
使用权资产	58	948,606,204.58	864,681,645.61
无形资产	17	250,180,959.41	187,902,853.38
递延所得税资产	18	2,570,403,334.75	2,206,891,829.08
其他资产	19	3,350,716,236.12	3,439,408,238.95
资产总计		601,011,467,253.09	491,124,275,720.23

申万宏源集团股份有限公司

合并资产负债表(续)

2021年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注七	本集团	
		2021年12月31日	2020年12月31日
负债			
短期借款	21	3,229,797,786.23	4,346,935,041.21
应付短期融资款	22	29,586,843,198.81	40,505,069,024.09
拆入资金	23	4,366,724,506.15	4,430,000,000.00
交易性金融负债	24	6,166,995,391.55	3,451,936,529.57
衍生金融负债	4	7,309,855,457.95	2,221,290,853.65
卖出回购金融资产款	25	137,977,519,780.54	103,314,546,514.10
代理买卖证券款	26	104,738,358,649.63	97,535,040,412.63
代理承销证券款		-	473,250,054.25
应付职工薪酬	27	6,226,949,469.47	5,178,621,005.17
应交税费	28	2,689,015,801.16	1,578,916,592.47
应付款项	29	16,950,753,669.24	6,271,590,506.64
应付债券	30	160,486,724,010.28	118,167,945,322.39
租赁负债	58	969,215,294.92	862,819,522.87
递延所得税负债	18	27,297,930.73	2,148,084.31
合同负债	31	140,220,205.93	141,790,852.68
其他负债	32	13,090,602,080.24	12,551,785,946.06
负债合计		493,956,873,232.83	401,033,686,262.09
股东权益			
股本	33	25,039,944,560.00	25,039,944,560.00
资本公积	34	19,367,146,136.46	19,367,146,136.46
其他综合收益	35	(640,305,705.98)	(930,712,658.95)
盈余公积	36	3,860,338,868.32	3,563,550,860.40
一般风险准备	37	16,236,742,750.91	14,240,706,517.92
未分配利润	38	31,358,141,449.76	27,183,981,098.98
归属于母公司股东权益合计		95,222,008,059.47	88,464,616,514.81
少数股东权益	39	11,832,585,960.79	1,625,972,943.33
归属于普通股少数股东的权益		1,733,218,087.43	1,625,972,943.33
归属于少数股东其他权益工具持有者的权益		10,099,367,873.36	-
股东权益合计		107,054,594,020.26	90,090,589,458.14
负债和股东权益总计		601,011,467,253.09	491,124,275,720.23

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

第 247 页至第 259 页的财务报表由下列负责人签署:

黄昊

法定代表人

任全胜

主管会计工作的公司负责人

张艳

会计机构负责人

此财务报表已于 2022 年 3 月 30 日获董事会批准。

申万宏源集团股份有限公司

公司资产负债表

2021年12月31日

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注十八	本公司	
		2021年12月31日	2020年12月31日
资产			
货币资金		344,130,171.90	1,883,960,117.44
金融投资：			
交易性金融资产		11,795,825,358.49	12,322,880,219.10
债权投资		1,932,293,539.01	2,415,270,094.95
长期股权投资	1	63,316,665,941.15	56,684,785,054.65
投资性房地产		140,846,727.26	149,666,023.76
固定资产		339,287,708.39	337,001,565.22
无形资产		1,107,691.71	1,186,522.74
递延所得税资产		171,856,162.32	218,016,597.16
其他资产	2	6,028,896,787.13	9,512,604,291.37
资产总计		84,070,910,087.36	83,525,370,486.39
负债			
应付职工薪酬		145,236,606.63	110,492,020.89
应交税费		11,033,655.24	15,293,677.90
应付款项		-	1,851,601.60
应付债券	3	24,992,277,584.49	24,945,686,011.86
其他负债		8,674,221.16	2,244,777.49
负债合计		25,157,222,067.52	25,075,568,089.74
股东权益			
股本		25,039,944,560.00	25,039,944,560.00
资本公积		23,811,448,219.46	23,811,448,219.46
盈余公积		3,269,867,265.89	2,973,079,257.97
一般风险准备		3,849,860,528.88	3,849,860,528.88
未分配利润		2,942,567,445.61	2,775,469,830.34
股东权益合计		58,913,688,019.84	58,449,802,396.65
负债和股东权益总计		84,070,910,087.36	83,525,370,486.39

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司

合并利润表

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注七	本集团	
		2021 年度	2020 年度
一 营业收入		34,307,428,053.23	29,409,186,016.58
手续费及佣金净收入	40	9,921,981,278.11	8,422,367,622.86
其中：经纪业务手续费净收入		6,538,833,726.02	5,670,204,461.51
投资银行业务手续费净收入		1,792,191,313.80	1,424,317,864.88
资产管理及基金管理业务手续费净收入		1,380,199,159.60	1,264,557,818.93
利息净收入	41	1,004,817,010.60	3,606,195,605.27
其中：利息收入		11,140,948,214.04	11,905,870,406.54
利息支出		10,136,131,203.44	8,299,674,801.27
投资收益	42	11,921,721,979.46	5,886,500,810.79
其中：对联营及合营企业的投资收益		780,998,056.25	291,505,052.28
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的损失		(7,541,018.95)	(1,713,952.10)
其他收益	43	354,885,453.75	226,448,012.45
公允价值变动损益	44	(786,119,319.07)	971,720,350.81
汇兑损失		(23,013,719.29)	(99,015,199.78)
其他业务收入	45	11,915,218,065.73	10,388,137,455.17
资产处置损益	46	(2,062,696.06)	6,831,359.01
二 营业支出		23,176,601,856.19	20,022,092,057.60
税金及附加	47	182,985,923.81	162,749,396.89
业务及管理费	48	10,728,665,725.78	8,959,516,945.84
信用减值损失	49	521,970,102.31	798,302,133.07
其他资产减值损失	50	117,008,228.08	16,605,134.72
其他业务成本	51	11,625,971,876.21	10,084,918,447.08
三 营业利润		11,130,826,197.04	9,387,093,958.98
加：营业外收入	52	14,145,033.55	6,626,958.27
减：营业外支出	53	65,848,970.96	45,254,741.12
四 利润总额		11,079,122,259.63	9,348,466,176.13
减：所得税费用	54	1,544,534,941.76	1,472,129,095.75
五 净利润		9,534,587,317.87	7,876,337,080.38
(一)按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润		9,534,587,317.87	7,876,337,080.38
2. 终止经营净利润		-	-
(二)按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润		9,398,369,399.70	7,766,174,742.43
2. 少数股东损益		136,217,918.17	110,162,337.95

	附注七	本集团	
		2021 年度	2020 年度
六其他综合收益的税后净额	35	(169,692,733.69)	(583,735,158.81)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(136,544,730.06)	(504,552,476.66)
(一)不能重分类进损益的其他综合收益			
1.其他权益工具投资公允价值变动		(262,942,860.77)	54,755,044.03
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益		(2,188,823.88)	(11,395,506.53)
2.其他债权投资公允价值变动		77,175,937.57	(387,720,649.08)
3.其他债权投资信用减值准备		140,490,753.16	8,775,743.56
4.外币报表折算差额		(89,079,736.14)	(168,967,108.64)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(33,148,003.63)	(79,182,682.15)
七综合收益总额		9,364,894,584.18	7,292,601,921.57
归属于母公司股东的综合收益总额		9,261,824,669.64	7,261,622,265.77
归属于少数股东的综合收益总额		103,069,914.54	30,979,655.80
八每股收益	55		
(一)基本每股收益		0.38	0.31
(二)稀释每股收益		0.38	0.31

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司

公司利润表

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注十八	本公司	
		2021 年度	2020 年度
一营业收入		3,234,925,913.68	1,741,137,637.64
手续费及佣金净收入		6,381,551.39	96,265.19
利息净支出	4	(654,924,560.74)	(386,381,873.05)
其中：利息收入		380,751,215.66	633,068,803.90
利息支出		1,035,675,776.40	1,019,450,676.95
投资收益	5	3,686,146,120.98	2,210,839,214.16
其中：对联营及合营企业的投 资收益		38,144,237.70	(256,550,305.56)
其他收益		4,309,054.73	2,242,473.53
公允价值变动损益	6	176,561,632.19	(37,808,683.19)
汇兑损失		(31,273,418.59)	(95,307,074.25)
其他业务收入		47,725,533.72	47,457,315.25
二营业支出		218,895,943.31	148,056,592.25
税金及附加		14,173,386.27	15,071,990.41
业务及管理费	7	197,030,606.33	140,182,778.59
信用减值损失		416,243.91	(14,606,258.48)
其他业务成本		7,275,706.80	7,408,081.73
三营业利润		3,016,029,970.37	1,593,081,045.39
加：营业外收入		3,010,918.66	1,356.89
减：营业外支出		5,000,375.00	3,267,600.00
四利润总额		3,014,040,514.03	1,589,814,802.28
减：所得税费用		46,160,434.84	(141,432,072.92)
五净利润		2,967,880,079.19	1,731,246,875.20
六 其他综合收益的税后净额		-	-
七 综合收益总额		2,967,880,079.19	1,731,246,875.20

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司

合并现金流量表

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注七	本集团	
		2021 年度	2020 年度
一经营活动产生的现金流量			
收取利息、手续费及佣金的现金		31,110,154,459.86	19,277,589,657.29
回购业务资金净增加额		45,163,453,949.35	30,333,089,161.16
代理买卖证券收到的现金净额		7,197,714,374.54	20,479,419,930.21
收到其他与经营活动有关的现金	56(1)	14,572,540,250.59	16,633,964,778.17
经营活动现金流入小计		<u>98,043,863,034.34</u>	<u>86,724,063,526.83</u>
为交易目的而持有的金融工具净增加额		92,838,663,757.72	39,357,963,619.18
融出资金净增加额		1,956,380,284.82	20,979,122,869.05
拆入资金净减少额		79,983,890.00	6,460,146,488.76
支付利息、手续费及佣金的现金		5,436,524,442.82	4,590,597,875.55
支付给职工及为职工支付的现金		7,193,177,630.80	5,395,147,348.62
支付的各项税费		3,864,325,104.43	2,566,044,187.15
支付其他与经营活动有关的现金	56(2)	27,492,822,657.26	25,121,562,873.75
经营活动现金流出小计		<u>138,861,877,767.85</u>	<u>104,470,585,262.06</u>
经营活动产生的现金流量净额	56(3)	<u>(40,818,014,733.51)</u>	<u>(17,746,521,735.23)</u>
二投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		27,885,569,271.70	-
取得投资收益收到的现金		4,584,510,573.86	3,598,217,089.23
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收到的现金净额		32,475,940.10	15,128,941.36
投资活动现金流入小计		<u>32,502,555,785.66</u>	<u>3,613,346,030.59</u>
投资所支付的现金		-	15,172,537,334.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资 产所支付的现金		461,826,571.47	287,550,717.93
投资活动现金流出小计		<u>461,826,571.47</u>	<u>15,460,088,052.15</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>32,040,729,214.19</u>	<u>(11,846,742,021.56)</u>

申万宏源集团股份有限公司

合并现金流量表(续)

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注七	本集团	
		2021 年度	2020 年度
三筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		10,117,357,965.36	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		129,541,927.62	-
发行永续债收到的现金		9,987,816,037.74	
取得借款收到的现金		10,973,499,667.72	4,346,430,676.95
发行债券收到的现金		166,893,856,854.05	152,160,264,332.00
筹资活动现金流入小计		187,984,714,487.13	156,506,695,008.95
偿还债务支付的现金		147,610,414,847.89	104,001,430,757.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,350,840,907.78	6,824,831,381.25
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		14,253,531.42	19,195,107.41
支付租赁负债的现金		360,704,385.53	348,356,582.00
支付其他与筹资活动有关的现金		-	31,232,844.35
筹资活动现金流出小计		156,321,960,141.20	111,205,851,564.77
筹资活动产生的现金流量净额		31,662,754,345.93	45,300,843,444.18
四汇率变动对现金及现金等价物的影响		(23,013,719.29)	(99,015,199.78)
五现金及现金等价物净增加额	56(3)(c)	22,862,455,107.32	15,608,564,487.61
加：年初现金及现金等价物余额		123,198,978,108.43	107,590,413,620.82
六年末现金及现金等价物余额	56(4)	146,061,433,215.75	123,198,978,108.43

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司

公司现金流量表

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注 十八	本公司	
		2021 年度	2020 年度
一经营活动产生的现金流量			
为交易目的而持有的金融工具净减少额		1,160,972,290.54	-
收取利息、手续费及佣金的现金		35,988,263.74	104,080,456.18
收到其他与经营活动有关的现金		47,250,206.91	86,456,506.26
经营活动现金流入小计		<u>1,244,210,761.19</u>	<u>190,536,962.44</u>
为交易目的而持有的金融工具净增加额		-	4,381,204,134.79
回购业务净减少额		-	500,000,000.00
支付利息、手续费及佣金的现金		-	7,758,333.34
支付给职工及为职工支付的现金		117,323,992.51	112,246,278.32
支付的各项税费		52,959,005.73	122,279,895.87
支付其他与经营活动有关的现金		27,659,144.52	24,045,189.70
经营活动现金流出小计		<u>197,942,142.76</u>	<u>5,147,533,832.02</u>
经营活动产生的现金流量净额	8(1)	<u>1,046,268,618.43</u>	<u>(4,956,996,869.58)</u>
二投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		-	847,843,325.97
取得投资收益收到的现金		3,357,014,970.57	2,752,752,695.88
收到其他与投资活动有关的现金		7,606,299,119.47	1,134,587,572.67
投资活动现金流入小计		<u>10,963,314,090.04</u>	<u>4,735,183,594.52</u>
投资所支付的现金		6,156,720,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		1,371,490.17	1,959,891.01
支付其他与投资活动有关的现金		3,879,065,493.36	1,780,000,000.00
投资活动现金流出小计		<u>10,037,156,983.53</u>	<u>1,781,959,891.01</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>926,157,106.51</u>	<u>2,953,223,703.51</u>

申万宏源集团股份有限公司

公司现金流量表(续)

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注 十八	本公司	
		2021 年度	2020 年度
三筹资活动产生的现金流量			
发行债券收到的现金		7,990,400,000.00	-
筹资活动现金流入小计		<u>7,990,400,000.00</u>	<u>-</u>
偿还债务支付的现金		7,988,298,000.00	300,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,481,051,815.32	3,011,195,809.78
支付其他与筹资活动有关的现金		1,831,297.87	20,204,159.51
筹资活动现金流出小计		<u>11,471,181,113.19</u>	<u>3,331,399,969.29</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>(3,480,781,113.19)</u>	<u>(3,331,399,969.29)</u>
四汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>(31,273,418.59)</u>	<u>(95,307,074.25)</u>
五现金及现金等价物净减少额	8(2)	(1,539,628,806.84)	(5,430,480,209.61)
加：年初现金及现金等价物余额		<u>1,883,758,978.74</u>	<u>7,314,239,188.35</u>
六年末现金及现金等价物余额		<u>344,130,171.90</u>	<u>1,883,758,978.74</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司

合并股东权益变动表

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	归属于母公司股东权益						少数股东权益		股东权益合计	
	股本 七 33	资本公积 七 34	其他综合收益 七 35	盈余公积 七 36	一般风险准备 七 37	未分配利润 七 38	小计	普通股股东		其他权益工具持有者 七 39
2021 年 1 月 1 日余额	25,039,944,560.00	19,367,146,136.46	(930,712,658.95)	3,563,550,860.40	14,240,706,517.92	27,183,981,098.98	88,464,616,514.81	1,625,972,943.33	-	90,090,589,458.14
本年增减变动金额										
一综合收益总额	-	-	(136,544,730.06)	-	-	9,398,369,399.70	9,261,824,669.64	(8,481,921.08)	111,551,835.62	9,364,894,584.18
二股东投入资本和减少资本										
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	135,250,000.00	-	135,250,000.00
2. 发行永续债	-	-	-	-	-	-	-	-	9,987,816,037.74	9,987,816,037.74
3. 其他	-	-	-	-	-	(438,668.98)	(438,668.98)	(5,269,403.40)	-	(5,708,072.38)
三利润分配										
1. 提取盈余公积	-	-	-	296,788,007.92	-	(296,788,007.92)	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	1,996,036,232.99	(1,996,036,232.99)	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(2,503,994,456.00)	(2,503,994,456.00)	(14,253,531.42)	-	(2,518,247,987.42)
4. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四股东权益内部结转										
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	426,951,683.03	-	-	(426,951,683.03)	-	-	-	-
2021 年 12 月 31 日余额	25,039,944,560.00	19,367,146,136.46	(640,305,705.98)	3,860,338,868.32	16,236,742,750.91	31,358,141,449.76	95,222,008,059.47	1,733,218,087.43	10,099,367,873.36	107,054,594,020.26

申万宏源集团股份有限公司

合并股东权益变动表(续)

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	归属于母公司股东权益						小计	少数股东权益	股东权益合计
	股本 七 33	资本公积 七 34	其他综合收益 七 35	盈余公积 七 36	一般风险准备 七 37	未分配利润 七 38			
2020 年 1 月 1 日余额	25,039,944,560.00	19,367,146,136.46	(331,514,614.48)	3,390,426,172.88	12,276,012,428.59	23,464,175,130.39	83,206,189,813.84	1,625,217,079.78	84,831,406,893.62
本年增减变动金额									
一综合收益总额	-	-	(504,552,476.66)	-	-	7,766,174,742.43	7,261,622,265.77	30,979,655.80	7,292,601,921.57
二股东投入资本和减少资本									
1. 股东减少的普通股	-	-	-	-	-	-	-	(11,028,684.84)	(11,028,684.84)
三利润分配									
1. 提取盈余公积	-	-	-	173,124,687.52	-	(173,124,687.52)	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	1,964,694,089.33	(1,964,694,089.33)	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(2,003,195,564.80)	(2,003,195,564.80)	(19,195,107.41)	(2,022,390,672.21)
四股东权益内部结转									
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	(94,645,567.81)	-	-	94,645,567.81	-	-	-
2020 年 12 月 31 日余额	25,039,944,560.00	19,367,146,136.46	(930,712,658.95)	3,563,550,860.40	14,240,706,517.92	27,183,981,098.98	88,464,616,514.81	1,625,972,943.33	90,090,589,458.14

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司

公司股东权益变动表

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2021 年 1 月 1 日余额	25,039,944,560.00	23,811,448,219.46	-	2,973,079,257.97	3,849,860,528.88	2,775,469,830.34	58,449,802,396.65
本年增减变动金额							
一综合收益总额	-	-	-	-	-	2,967,880,079.19	2,967,880,079.19
二利润分配							
1. 提取盈余公积	-	-	-	296,788,007.92	-	(296,788,007.92)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(2,503,994,456.00)	(2,503,994,456.00)
2021 年 12 月 31 日余额	25,039,944,560.00	23,811,448,219.46	-	3,269,867,265.89	3,849,860,528.88	2,942,567,445.61	58,913,688,019.84
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2020 年 1 月 1 日余额	25,039,944,560.00	23,811,448,219.46	-	2,799,954,570.45	3,849,860,528.88	3,220,543,207.46	58,721,751,086.25
本年增减变动金额							
一综合收益总额	-	-	-	-	-	1,731,246,875.20	1,731,246,875.20
二利润分配							
1. 提取盈余公积	-	-	-	173,124,687.52	-	(173,124,687.52)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(2,003,195,564.80)	(2,003,195,564.80)
2020 年 12 月 31 日余额	25,039,944,560.00	23,811,448,219.46	-	2,973,079,257.97	3,849,860,528.88	2,775,469,830.34	58,449,802,396.65

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 公司基本情况

申万宏源集团股份有限公司(以下简称“本公司”)前身系申银万国证券股份有限公司(以下简称“申银万国”)。申银万国是由原上海申银证券有限公司与原上海万国证券公司于 1996 年新设合并而组建成立的股份制证券公司，于 2015 年 1 月 16 日更名为“申万宏源集团股份有限公司”。

原上海申银证券有限公司于 1988 年在上海注册成立，1992 年改制为股份有限公司，注册资本为人民币 60,000 万元。原上海万国证券公司于 1988 年在上海注册成立，注册资本为人民币 3,500 万元，后增资为人民币 65,208 万元。经中国人民银行银复[1996]200 号文批准，由上海申银证券有限公司原股东及上海万国证券公司原股东共同作为发起人，通过新设合并的方式设立申银万国，注册资本为人民币 132,000 万元，业经会计师事务所验证确认并出具验资报告。

经 2002 年 3 月 4 日中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)《关于核准申银万国证券股份有限公司增资扩股的批复》(证监机构字[2002]61 号)核准，本公司的注册资本增加为人民币 421,576 万元，业经会计师事务所验证确认并出具验资报告。

经 2005 年 9 月 28 日证监会《关于同意申银万国证券股份有限公司增资扩股及修改公司章程的批复》(证监机构字[2005]100 号)核准，中央汇金投资有限责任公司(以下简称“中央汇金”)以人民币 25 亿元认购本公司新增 25 亿股股份，业经会计师事务所验证确认并出具验资报告。增资后，本公司的注册资本增加为人民币 671,576 万元，并取得上海市工商行政管理局颁发的 310000000046991 号企业法人营业执照。

经 2012 年 2 月 24 日证监会上海证监局《关于核准申银万国证券股份有限公司变更持有 5%以上股权的股东的批复》(沪证监机构字[2012]42 号)核准，中央汇金受让上海国际集团有限公司、上海国有资产经营有限公司、上海国际信托有限公司、上海国际集团资产管理有限公司四家公司所持本公司合计 1,218,967,798 股股份。股权变更完成后，中央汇金所持本公司股份数增加至 3,718,967,798 股。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 公司基本情况(续)

于 2014 年 7 月 25 日，本公司与宏源证券股份有限公司(以下简称“宏源证券”)订立《申银万国证券股份有限公司与宏源证券股份有限公司换股吸收合并协议》(以下简称“换股吸收合并协议”)。根据换股吸收合并协议，本公司向宏源证券全体股东发行 A 股股票，以取得该等股东持有的宏源证券全部股票。于 2014 年 12 月 1 日，证监会印发《关于核准申银万国证券股份有限公司发行股票吸收合并宏源证券股份有限公司的批复》(证监许可[2014]1279 号)，核准本公司发行股份吸收合并宏源证券。

于 2015 年 1 月 15 日，证监会印发《关于核准设立申万宏源证券有限公司及其 2 家子公司的批复》(证监许可[2015]95 号)，核准本公司以吸收合并宏源证券后的全部证券类资产及负债出资设立全资证券子公司申万宏源证券有限公司；核准申万宏源证券有限公司设立申万宏源证券承销保荐有限责任公司及申万宏源西部证券有限公司。同日，本公司出资设立申万宏源证券有限公司。此外，根据本公司第三届董事会第二十三次会议决议，本公司更名为“申万宏源集团股份有限公司”，并于 2015 年 1 月 16 日取得了上海市工商行政管理局换发的营业执照。

于 2015 年 1 月 20 日，本公司迁址新疆维吾尔自治区，并取得了新疆维吾尔自治区工商行政管理局换发的营业执照。同日，申万宏源证券有限公司以货币出资人民币 10 亿元，成立申万宏源证券承销保荐有限责任公司；以货币及非货币资产出资人民币 12 亿元，成立申万宏源西部证券有限公司。

于 2015 年 1 月 23 日，即换股交易股权登记日收市后，宏源证券股票按 1:2.049 比例转换成本公司发行的普通股股票。本次合并中，本公司共增发 8,140,984,977 股普通股股票。本次换股交易完成后，本公司的注册资本增加为人民币 14,856,744,977 元，股份总数为 14,856,744,977 股。

于 2015 年 1 月 26 日，本公司发行的普通股股票在深圳证券交易所挂牌交易，证券简称为“申万宏源”，证券代码为“000166”。

于 2016 年 7 月 6 日，本公司以 2015 年 12 月 31 日总股本 14,856,744,977 股为基数，向全体股东每 10 股派送股票股利 3.50 股，增加注册资本人民币 5,199,860,741 元，本公司总股本增至 20,056,605,718 股，并于 2016 年 11 月 1 日取得了新疆维吾尔自治区工商行政管理局换发的营业执照。

于 2018 年 1 月 16 日，本公司非公开发行股票募集资金净额人民币 11,972,900,760.32 元，其中实收股本人民币 2,479,338,842.00 元，股本溢价人民币 9,493,561,918.32 元。本公司变更后累计实收股本为人民币 22,535,944,560.00 元，占变更后注册资本的 100%。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 公司基本情况(续)

于 2019 年 4 月 26 日，本公司在香港联合交易所有限公司(“香港联交所”)主板共发售 2,504,000,000 股 H 股。本次发售后本公司的股份总数为 25,039,944,560 股。

本公司及下属子公司(以下简称“本集团”)主要从事证券经纪业务、融资融券业务、证券自营业务、证券承销与保荐业务、证券资产管理业务、基金管理业务、股票期权做市业务、期货经纪业务、直接投资业务和创新投资业务等。

于 2021 年 12 月 31 日，本集团共有员工人数分别为 11,440 人(含证券经纪人 1,001 人)，其中本公司董事、监事及高级管理人员人数共 19 人。

本财务报表由本公司董事会于 2022 年 3 月 30 日批准报出。

二 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

三 遵循企业会计准则的声明

本公司 2021 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2021 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2021 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计

1 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注四 6 进行了折算。

3 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团取得对另一个或多个企业(或一组资产或净资产)的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。对于非同一控制下的交易，购买方在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时，将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍应按照业务条件进行判断。当本集团取得了不构成业务的一组资产或净资产时，应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配，不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

3 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法(续)

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产(包括购买日之前所持有的被购买方的股权)、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉；如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或其他综合收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的权益法核算下的以后可重分类进损益的其他综合收益及其他股东权益变动(参见附注四 9(2)(b))于购买日转入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的，购买日之前确认的其他综合收益于购买日转入留存收益。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

4 合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司、本公司的子公司及受本公司控制的结构化主体。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利(包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利)。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

(2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

4 合并财务报表的编制方法(续)

(3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，按下述原则判断是否为一揽子交易：

- 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理(参见附注四 4(4))。

如果各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

5 现金及现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6 外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的外币非货币性项目的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

7 金融工具

本集团的金融工具主要包括货币资金、债券投资、除长期股权投资(参见附注四 9)以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券等。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

7 金融工具(续)

(1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照预期有权收取的对价作为初始确认金额。

(2) 金融资产的分类和后续计量

(a) 本集团金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

7 金融工具(续)

(2) 金融资产的分类和后续计量(续)

(a) 本集团金融资产的分类(续)

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

—本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

—该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

7 金融工具(续)

(2) 金融资产的分类和后续计量(续)

(b) 本集团金融资产的后续计量

—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失(包括利息和股利收入)计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

—以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

—以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

—以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

7 金融工具(续)

(3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、财务担保负债及以摊余成本计量的金融负债。

一以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失(包括利息费用)计入当期损益。

一财务担保负债

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本集团向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

初始确认后，财务担保合同相关收益依据附注四 21 所述会计政策的规定分摊计入当期损益。财务担保负债以按照依据金融工具的减值原则(参见附注四 7(6))所确定的损失准备金额以及其初始确认金额扣除财务担保合同相关收益的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

一以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

7 金融工具(续)

(4) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

—本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

—本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

—收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

—该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

—该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

—被转移金融资产在终止确认日的账面价值；

—因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资)之和。

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

7 金融工具(续)

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 合同资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；
- 租赁应收款；
- 非以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期间为企业面临信用风险的最长合同期限(包括考虑续约选择权)。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内(若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

7 金融工具(续)

(6) 减值(续)

对于应收账款、租赁应收款和合同资产，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款、租赁应收款和合同资产外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

—该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或

—该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

7 金融工具(续)

(6) 减值(续)

信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

— 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

— 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级(如有)的严重恶化；

— 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

— 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

7 金融工具(续)

(6) 减值(续)

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

—发行方或债务人发生重大财务困难；

—债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

—本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

—债务人很可能破产或进行其他财务重组；

—发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

如果逾期超过 90 日(含)，则本集团推定金融资产已发生违约。

关于上述会计判断和会计估计的具体信息请参见附注十六 2。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

7 金融工具(续)

(6) 减值(续)

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积(股本溢价)、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积(股本溢价)。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积(股本溢价)；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积(股本溢价)、盈余公积、未分配利润。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

7 金融工具(续)

(8) 可转换工具

—含权益成分的可转换工具

对于本集团发行的可转换为权益股份且转换时所发行的股份数量和对价的金额固定的可转换工具，本集团将其作为包含负债和权益成分的复合金融工具。

在初始确认时，本集团将相关负债和权益成分进行分拆，先确定负债成分的公允价值(包括其中可能包含的非权益性嵌入衍生工具的公允价值)，再从复合金融工具公允价值中扣除负债成分的公允价值，作为权益成分的价值，计入权益。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

初始确认后，对于没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的负债成分，采用实际利率法按摊余成本计量。权益成分在初始计量后不再重新计量。

当可转换工具进行转换时，本集团将负债成分和权益成分转至权益相关科目。当可转换工具被赎回时，赎回支付的价款以及发生的交易费用被分配至权益和负债成分。分配价款和交易费用的方法与该工具发行时采用的分配方法一致。价款和交易费用分配后，其与权益和负债成分账面价值的差异中，与权益成分相关的计入权益，与负债成分相关的计入损益。

—不含权益成分的其他可转换工具

对于本集团发行的不含权益成分的其他可转换工具，在初始确认时，可转换工具的衍生工具成分以公允价值计量，剩余部分作为主债务工具的初始确认金额。

初始确认后，衍生工具成分以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。对于主债务工具，采用实际利率法按摊余成本计量。

当可转换工具进行转换时，本集团将主债务工具和衍生工具成分转至权益相关科目。当可转换工具被赎回时，赎回支付的价款与主债务工具和衍生工具成分账面价值的差异计入损益。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

8 存货

(1) 存货的分类和成本

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

按存货类别计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

9 长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本集团按照合并日取得的被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本集团按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本集团按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。通过非一揽子的多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本集团购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

(b) 其他方式取得的长期股权投资

对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

9 长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件(参见附注四 27(1))。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注四 17。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注四 4 进行处理。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制(参见附注四 9(3))且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响(参见附注四 9(3))的企业。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算。除非投资符合持有待售的条件(参见附注四 27(1))。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

一对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

9 长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法(续)

(b) 对合营企业和联营企业的投资(续)

—取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动(以下简称“其他股东权益变动”)，本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。

—在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他股东权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

—本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本集团对合营企业和联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注四 17。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

9 长期股权投资(续)

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动(即对安排的回报产生重大影响的活动)必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

—是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；

—涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

10 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非投资性房地产符合持有待售(参见附注四 27(1))的条件。减值测试方法及减值准备计提方法参见附注四 17。

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

	使用寿命	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20 年-35 年	5%	2.71%-4.75%

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

11 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注四 12 确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

	使用寿命	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20 年-35 年	5%	2.71%-4.75%
运输工具	6 年	5%	15.83%
机械动力设备	10 年-11 年	5%	8.64%-9.50%
电子电器设备	3 年-5 年	5%	19.00%-31.67%
其他设备	5 年	5%	19.00%
自有固定资产装修	5 年	0%	20.00%

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

11 固定资产(续)

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注四 17。

(4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

—固定资产处于处置状态；

—该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

12 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

在建工程于达到预定可使用状态时转入固定资产。此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程以成本减减值准备(参见附注四 17)在资产负债表内列示。

13 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为利息支出。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

14 无形资产

无形资产以成本减累计摊销(仅限于使用寿命有限的无形资产)及减值准备(参见附注四 17)后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件(参见附注四 27(1))。

各项无形资产的摊销年限分别为：

	摊销年限
计算机软件	3 年
其他	10 年-40 年

本集团至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。本集团在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按上述使用寿命有限的无形资产处理。

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备(参见附注四 17)在资产负债表内列示。其它开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

15 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备(参见附注四 17)在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

16 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期按直线法摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

17 除存货及金融资产外其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 使用权资产
- 无形资产
- 商誉
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 长期股权投资
- 长期待摊费用等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终了对商誉及使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产(或资产组、资产组组合，下同)的公允价值(参见附注四18)减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

17 除存货及金融资产外其他资产减值(续)

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

18 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

19 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

19 预计负债(续)

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分下列情况处理：

一或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；

一或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

20 买入返售和卖出回购款项

买入返售金融资产，是指本集团按返售协议先买入再按固定价格返售金融资产所融出的资金。卖出回购金融资产款，是指本集团按回购协议先卖出再按固定价格回购金融资产所融入的资金。

买入返售和卖出回购金融资产款按业务发生时实际支付或收到的款项入账并在资产负债表中反映。买入返售的已购入标的资产不予以确认，在表外记录；卖出回购的标的资产仍在资产负债表中反映。

买入返售和卖出回购业务的买卖差价在相关交易期间以实际利率法摊销，分别确认为利息收入和利息支出。

买入返售金融资产的初始成本减减值准备(参见附注四 7(6))在资产负债表内列示。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

21 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或提供服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

一客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；

一客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；

一本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

21 收入(续)

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

—本集团就该商品或服务享有现时收款权利；

—本集团已将该商品的实物转移给客户；

—本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；

—客户已接受该商品或服务。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

对于经合同各方批准的对原合同范围或价格作出的变更，本集团区分下列情形对合同变更分别进行会计处理：

—合同变更增加了可明确区分的商品及合同价款，且新增合同价款反映了新增商品单独售价的，将该合同变更部分作为一份单独的合同进行会计处理；

—合同变更不属于上述情形，且在合同变更日已转让的商品或已提供的服务与未转让的商品或未提供的服务之间可明确区分的，视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；

—合同变更不属于上述情形，即在合同变更日已转让的商品或已提供的服务与未转让的商品或未提供的服务之间不可明确区分的，将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

21 收入(续)

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值(参见附注四 7(6))。本集团拥有的、无条件(仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

(1) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入的金额按照本集团在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。本集团履行了合同中的履约义务，客户取得相关商品或服务的控制权时，确认相关的手续费及佣金收入：

(a) 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认为收入。

(b) 投资银行业务收入

承销业务收入于本集团完成承销合同中的履约义务时确认收入。

根据合约条款，保荐业务收入在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

(c) 资产管理及基金管理业务收入

根据合同条款，受托客户资产管理业务收入和基金管理业务收入在本集团履行履约义务的过程中，根据合同或协议约定的收入计算方法，且已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，确认为当期收入。

(2) 大宗商品销售收入

其他业务收入主要来自于本集团下属商贸子公司大宗商品销售收入。

销售商品收入于本集团已履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

21 收入(续)

(2) 大宗商品销售收入(续)

在销售商品过程中，本集团作为首要的义务人，负有向顾客提供商品、履行订单的首要责任；在仓单转移之前，由本集团承担一般风险；本集团对于所转移商品具有自由定价权，并就其应向客户收取的款项，承担了源自客户的信用风险及存货风险。由此本集团满足了主要责任人的特征，相关大宗商品销售收入按照总额进行列示。本集团作为代理人时，按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确认并列示收入。

22 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本(如销售佣金等)。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本集团将其作为合同履约成本确认为一项资产：

—该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

—该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；

—该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产(以下简称“与合同成本有关的资产”)采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。合同取得成本确认的资产摊销期限不超过一年的，则在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本集团对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

—本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

—为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

23 职工薪酬

(1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利—设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划包括按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险和失业保险，以及本集团对符合条件职工实施的企业年金计划。基本养老保险和失业保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。企业年金计划的缴费金额按职工工资总额的一定比例向年金计划供款。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的基本养老保险、失业保险和企业年金计划金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

-本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

-本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

(4) 其他长期职工福利

本集团在职工提供服务的会计期间，根据实际经营情况为职工计提专项递延奖励，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

24 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

25 所得税

除因企业合并和直接计入股东权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的任何调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

25 所得税(续)

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期实现或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

26 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

26 租赁(续)

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团进行如下评估：

—合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；

—承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；

—承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。但是，对本集团作为承租人的土地和建筑物租赁，本集团选择不分拆合同包含的租赁和非租赁部分，并将各租赁部分及与其相关的非租赁部分合并为租赁。在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，承租人按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。出租人按附注四 21 所述会计政策中关于交易价格分摊的规定分摊合同对价。

(1) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额(扣除已享受的租赁激励相关金额)，发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

26 租赁(续)

(1) 本集团作为承租人(续)

本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。使用权资产按附注四 17 所述的会计政策计提减值准备。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

—根据担保余值预计的应付金额发生变动；

—用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；

—本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁(租赁期不超过 12 个月的租赁)和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

26 租赁(续)

(2) 本集团作为出租人

在租赁开始日，本集团将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本集团选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本集团将该转租赁分类为经营租赁。

融资租赁下，在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按附注四 7 所述的会计政策进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。本集团将其发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

27 持有待售和终止经营

(1) 持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

—根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；

—出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值(参见附注四 18)减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产(不包括金融资产(参见附注四 7)及递延所得税资产(参见附注四 25))或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

(2) 终止经营

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营：

—该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

—该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

—该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本集团对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

28 融资融券业务

融资融券业务，是指本集团向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。本集团发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

本集团按照融资业务所融出的资金，作为融出资金并按照附注四 7 的相关规定进行初始确认和后续计量并将相应利息收入计入当期损益；为融券业务购入的金融资产在融出前按照附注四 7 的相关规定进行列示，融出后在资产负债表中不终止确认，继续按照附注四 7 的相关规定进行会计处理，同时将相关利得或损失计入当期损益。

本集团通过中国证券金融股份有限公司转融通业务融入资金或证券的，对融入的资金确认为一项资产，同时确认一项对借出方的负债，转融通业务产生的利息费用计入当期损益；对融入的证券，由于其主要收益或风险不由本集团享有或承担，不将其计入资产负债表。

29 利润分配

(1) 对股东的分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

(2) 提取一般风险准备

本集团根据财政部颁布的《金融企业财务规则》(中华人民共和国财政部令第42号)及其实施指南(财金[2007]23号)的规定以及证监会颁布的《关于证券公司2007年年度报告工作的通知》(证监机构字[2007]320号)等法规的要求，按税后利润的一定比例提取一般风险准备。

(3) 提取交易风险准备

本集团根据《中华人民共和国证券法》以及《关于证券公司2007年年度报告工作的通知》(证监机构字[2007]320号)等法规的要求，按税后利润的一定比例提取交易风险准备。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

30 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

31 永续债

本集团发行的永续债等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：**(1)**该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；**(2)**将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

本集团发行的永续债归类为权益工具的，如在存续期间分派股利，作为利润分配处理。

32 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项服务或产品的性质、提供服务或生产过程的性质、服务或产品的客户类型、提供服务或销售产品的方式、提供服务及生产产品受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。

本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策在所有重大方面一致。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

33 重要会计估计和判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

(1) 金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

(2) 预期信用损失的计量

对于以摊余成本计量的金融资产(包括融出资金、买入返售金融资产和债权投资等)和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(包括其他债权投资)的金融资产，其预期信用损失计量使用了模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为(例如客户违约的可能性及相应损失)。

根据会计准则的要求在预期信用损失计量中所包含的重大管理层判断和假设主要包括：

- 选择恰当的预期信用损失模型并确定相关参数；
- 信用风险显著增加的判断标准以及违约和已发生信用减值的定义；
- 用于计量预期信用损失的前瞻性信息及其权重的采用；
- 第三阶段金融资产的未來现金流预测。

关于上述会计估计和判断的具体信息请参见附注十六 2。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

33 重要会计估计和判断(续)

(3) 所得税

本集团需要对某些交易未来的税务处理作出判断以确认所得税。本集团根据有关税收法规，谨慎判断交易对应的所得税影响并相应地计提所得税。递延所得税资产只会在有可能有未来应纳税利润并可用作抵销有关暂时性差异时才可确认。对此需要就某些交易的税务处理作出重大判断，并需要就是否有足够的未来应纳税利润以抵销递延所得税资产的可能性作出重大的估计。

(4) 金融工具的公允价值

对于本集团持有的未上市股权、未流通股、部分场外衍生合约及信托计划等，管理层从交易对手处询价或使用估值技术确定公允价值。估值技术包括可比公司法、现金流量折现法及布莱克-斯科尔斯期权定价模型等。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息，然而，当可观察市场信息无法获得时，管理层将对估值方法中包括的重大不可观察信息作出估计。

(5) 结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体。

本集团管理或投资多个结构化主体，主要包括基金、银行理财产品、资产管理计划与信托计划。为判断是否控制该类结构化主体，本集团主要评估其通过参与设立相关结构化主体时的决策和参与度及相关合同安排等所享有的对该类结构化主体的整体经济利益(包括直接持有产生的收益以及预期管理费)以及对该类结构化主体的决策权范围。若本集团通过投资合同等安排同时对该类结构化主体拥有权力、通过参与该结构化主体的相关活动而享有可变回报以及有能力运用本集团对该类结构化主体的权力影响可变回报，则本集团认为能够控制该类结构化主体，并将此类结构化主体纳入合并财务报表范围。

34 重要会计政策变更

财政部于 2021 年颁布了《关于印发<企业会计准则解释第 14 号>的通知》(财会[2021]1 号)、《关于调整<新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定>适用范围的通知》(财会[2021] 9 号)及《企业会计准则实施问答》。本集团采用上述通知和实施问答均未对本集团及本公司的财务报表产生重大影响。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 税项

1 本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	注 计缴标准
增值税	(1) 按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入的适用税率计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳增值税的适用税率计征。
教育费附加及地方教育附加	按实际缴纳增值税的适用税率计征。
企业所得税	(2) 按应纳税所得额的适用税率计征。

- (1) 根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36 号)、《财政部、国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》(财税[2016]46 号)以及《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》(财税[2016]70 号)等规定，自 2016 年 5 月 1 日起，本公司的主营业务收入适用增值税，税率为 6%。

根据财政部、国家税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部税务总局海关总署公告[2019]39 号)的规定，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16%和 10%税率的，税率分别调整为 13%和 9%，自 2019 年 4 月 1 日起执行。

根据财政部和国家税务总局发布的《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》(财税[2016]140 号)、《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》(财税[2017]2 号文)及《关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税[2017]56 号)，2018 年 1 月 1 日(含)以后，资管产品管理人(以下称管理人)运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。

- (2) 本公司及本集团内其余各中国境内子公司的所得税税率为 25%。

中国境外子公司按当地规定缴纳所得税。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 企业合并及合并财务报表

1 子公司情况

(1) 通过自行设立方式取得的主要子公司

子公司名称	主要经营地/ 注册地	实收资本	业务性质	本公司 持有权益比例(注)		本公司 表决权比例(注)	
				直接	间接	直接	间接
申万宏源证券有限公司	上海	人民币 535 亿元	证券经纪及投资咨询、融资融券、 证券自营、资产管理及其他业务	100%	-	100%	-
申万宏源西部证券有限公司	新疆乌鲁木齐	人民币 57 亿元	证券经纪和融资融券	-	100%	-	100%
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	新疆乌鲁木齐	人民币 10 亿元	证券承销与保荐业务	-	100%	-	100%
申万菱信基金管理有限公司	上海	人民币 1.5 亿元	基金管理业务	-	67%	-	67%
上海申银万国证券研究所有限公司	上海	人民币 2,000 万元	证券投资研究	-	90%	-	90%
申银万国创新证券投资咨询有限公司	深圳	人民币 20 亿元	投资管理和投资咨询服务	-	100%	-	100%
申银万国投资有限公司	上海	人民币 10 亿元	投资咨询和财富管理业务	-	100%	-	100%
宏源恒利(上海)实业有限公司	上海	人民币 5 亿元	风险管理服务	-	100%	-	100%
宏源循环能源投资管理(北京)有限公司	北京	人民币 1,000 万元	投资管理服务	-	100%	-	100%
申万宏源发展成都股权投资管理有限公司	四川成都	人民币 3,000 万元	投资管理服务	-	51%	-	51%
四川申万宏源长虹股权投资管理有限公司	四川绵阳	人民币 2,000 万元	投资管理服务	-	60%	-	60%
申银万国交投产融(上海)投资管理有限公司	上海	人民币 1,000 万元	投资管理服务	-	51%	-	51%
申万宏源投资有限公司	新疆乌鲁木齐	-	投资管理服务	100%	-	100%	-
申万宏源产业投资管理有限责任公司	新疆乌鲁木齐	人民币 2 亿元	投资咨询服务	100%	-	100%	-
申万宏源(国际)集团有限公司							
ShenwanHongyuan(International)HoldingsLimited	香港	港币 40.71 亿元	投资控股	-	100%	-	100%
四川川投信产申万宏源股权投资管理有限公司	四川成都	人民币 1,000 万元	投资管理服务	-	51%	-	51%
成都申宏峨影股权投资基金管理有限公司	四川成都	人民币 200 万元	投资管理服务	-	51%	-	51%
湖南湘汇私募股权基金管理有限公司	湖南长沙	人民币 612 万元	投资管理服务	-	100%	-	100%

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 企业合并及合并财务报表(续)

1 子公司情况(续)

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	主要经营地/ 注册地	实收资本	业务性质	本公司 持有权益比例(注)		本公司 表决权比例(注)	
				直接	间接	直接	间接
				宏源期货有限公司	北京	人民币 10 亿元	期货经纪业务
宏源汇富创业投资有限公司	北京	人民币 5 亿元	创业投资业务	100%	-	100%	-
宏源汇智投资有限公司	北京	人民币 20 亿元	投资管理业务	100%	-	100%	-

(3) 非同一控制下企业合并取得的主要子公司

子公司名称	主要经营地/ 注册地	实收资本	业务性质	本公司 持有权益比例(注)		本公司 表决权比例(注)	
				直接	间接	直接	间接
				申银万国期货有限公司	上海	人民币 14.42 亿元	期货经纪业务
申万宏源(香港)有限公司 ShenwanHongyuan(H.K.)Limited	香港	港币 27.82 亿元	证券经纪、企业金融、资产管理、 融资和贷款及其他业务	-	64.90%	-	75.00%

注：上表持有权益比例为本公司直接持有权益比例与通过各层控股关系之持有权益比例相乘得出的间接持有权益比例之和；表决权比例为本公司直接持有的表决权比例和通过各层控股关系间接持有的表决权比例之和。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 企业合并及合并财务报表(续)

2 结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

本集团管理或投资多个结构化主体。为判断是否控制该类结构化主体，本集团主要评估其通过参与设立相关结构化主体时的决策和参与度及相关合同安排等所享有的对该类结构化主体的整体经济利益(包括直接持有产生的收益以及预期管理费)以及对该类结构化主体的决策权范围。若本集团通过投资合同等安排同时对该类结构化主体拥有权力、通过参与该结构化主体的相关活动而享有可变回报以及有能力运用本集团对该类结构化主体的权力影响可变回报，则本集团认为能够控制该类结构化主体，并将此类结构化主体纳入合并财务报表范围。

于 2021 年 12 月 31 日，本集团纳入合并范围的结构化主体包括本集团发行及管理的资产管理计划和直接投资在第三方发起设立的信托计划。上述纳入合并范围的结构化主体净资产账面价值为人民币 30,791,999,362.63 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 31,594,350,228.68 元)。于 2021 年 12 月 31 日，本公司及其子公司在上述结构化主体中的权益体现在其各自资产负债表中交易性金融资产为人民币 19,888,387,936.45 元。于 2020 年 12 月 31 日，本公司及其子公司在上述结构化主体中的权益体现在其各自资产负债表中交易性金融资产为人民币 19,019,742,924.06 元，债权投资为人民币 1,002,894,371.44 元。

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团认为上述结构化主体均受本集团控制，故将其纳入合并财务报表范围。

3 纳入合并财务报表范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团均无纳入合并财务报表范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的重要子公司。

4 公司拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的被投资单位

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的重要被投资单位(2020 年 12 月 31 日：无)。

5 合并范围发生变更的说明

于 2021 年 12 月 31 日，共有 44 只产品因本集团享有的可变回报重大而纳入本集团财务报表的合并范围(2020 年 12 月 31 日：38 只)。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 企业合并及合并财务报表(续)

6 本年合并范围发生变动的子公司

(1) 本年新纳入合并范围重要的子公司

本年本集团无新纳入合并范围的重要子公司。

(2) 本年不再纳入合并范围的子公司

本年本集团无不再纳入合并范围的重要子公司。

7 本年发生的同一控制下企业合并

本年本集团未发生重大同一控制下企业合并。

8 本年发生的非同一控制下企业合并

本年本集团未发生重大非同一控制下企业合并。

9 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

本集团主要境外经营实体记账本位币为港币，相关外币财务报表的折算方法参见附注四 6。编制合并财务报表时，折算外币财务报表所采用的资产负债表日的即期汇率和交易发生日的即期汇率的近似汇率分别为：

	即期汇率		即期汇率的近似汇率	
	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
港币	0.81760	0.84164	0.83000	0.88932

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注

1 货币资金

(1) 按币种列示

	2021 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
现金			
人民币	2,262.00	1.00000	2,262.00
美元	71.45	6.37570	455.54
港币	44,776.20	0.81760	36,609.02
小计			<u>39,326.56</u>
银行存款			
自有资金			
人民币	28,843,916,115.24	1.00000	28,843,916,115.24
美元	83,824,843.14	6.37570	534,442,052.41
港币	1,397,178,037.73	0.81760	1,142,332,763.65
其他币种			169,439,364.86
小计			<u>30,690,130,296.16</u>
客户资金			
人民币	72,484,432,033.26	1.00000	72,484,432,033.26
美元	288,688,691.96	6.37570	1,840,592,493.33
港币	3,787,594,528.89	0.81760	3,096,737,286.82
其他币种			119,855,579.24
小计			<u>77,541,617,392.65</u>
小计			<u>108,231,747,688.81</u>
其他货币资金			
人民币	349,934,907.30	1.00000	349,934,907.30
小计			<u>349,934,907.30</u>
小计			<u>108,581,721,922.67</u>
减：减值准备			<u>(1,268,290.18)</u>
合计			<u>108,580,453,632.49</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

1 货币资金(续)

(1) 按币种列示(续)

其中，融资融券业务

	2021 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
客户信用资金			
人民币	7,436,622,141.89	1.00000	7,436,622,141.89
美元	92,283,722.16	6.37570	588,373,327.38
港币	3,634,530,000.28	0.81760	2,971,591,728.23
其他币种			119,855,579.24
小计			<u>11,116,442,776.74</u>
合计			<u>11,116,442,776.74</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

1 货币资金(续)

(1) 按币种列示(续)

	2020 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
现金			
人民币	97,978.15	1.00000	97,978.15
美元	2,429.37	6.52490	15,851.38
港币	47,638.85	0.84164	40,094.76
其他币种			177,159.01
小计			<u>331,083.30</u>
银行存款			
自有资金			
人民币	20,536,074,432.35	1.00000	20,536,074,432.35
美元	35,405,351.51	6.52490	231,016,378.06
港币	2,095,507,209.25	0.84164	1,763,662,687.59
其他币种			45,182,003.52
小计			<u>22,575,935,501.52</u>
客户资金			
人民币	70,267,821,737.72	1.00000	70,267,821,737.72
美元	374,409,644.98	6.52490	2,442,985,492.51
港币	3,726,830,942.45	0.84164	3,136,649,994.40
其他币种			23,585,303.44
小计			<u>75,871,042,528.07</u>
小计			<u>98,446,978,029.59</u>
其他货币资金			
人民币	350,298,895.62	1.00000	350,298,895.62
小计			<u>350,298,895.62</u>
小计			<u>98,797,608,008.51</u>
减：减值准备			<u>(3,698,703.83)</u>
合计			<u>98,793,909,304.68</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

1 货币资金(续)

(1) 按币种列示(续)

其中，融资融券业务

	2020 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
客户信用资金			
人民币	7,673,297,035.46	1.00000	7,673,297,035.46
美元	122,562,789.80	6.52490	799,709,947.15
港币	3,603,048,714.20	0.84164	3,032,469,919.82
其他币种			23,585,303.44
小计			<u>11,529,062,205.87</u>
合计			<u>11,529,062,205.87</u>

(2) 受限制的货币资金

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
一般风险准备	650,076,356.96	433,729,731.00
在途投资款	<u>291,199,958.00</u>	<u>265,033,240.00</u>
合计	<u>941,276,314.96</u>	<u>698,762,971.00</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

2 结算备付金

	2021 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
公司自有备付金			
人民币	15,199,464,120.69	1.00000	15,199,464,120.69
美元	4,800,477.54	6.37570	30,606,404.66
港币	37,706,735.66	0.81760	30,829,027.08
小计			<u>15,260,899,552.43</u>
公司信用备付金			
人民币	1,042,101.14	1.00000	<u>1,042,101.14</u>
小计			<u>1,042,101.14</u>
客户普通备付金			
人民币	2,711,976,211.91	1.00000	2,711,976,211.91
美元	145,009,484.29	6.37570	924,536,969.00
港币	2,159,960,334.89	0.81760	<u>1,765,983,569.80</u>
小计			<u>5,402,496,750.71</u>
客户信用备付金			
人民币	3,639,074,672.54	1.00000	3,639,074,672.54
港币	48,498,568.75	0.81760	<u>39,652,429.81</u>
小计			<u>3,678,727,102.35</u>
合计			<u>24,343,165,506.63</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

2 结算备付金(续)

	2020 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
公司自有备付金			
人民币	5,463,257,827.07	1.00000	5,463,257,827.07
美元	9,478,511.84	6.52490	61,846,341.89
港币	17,080,996.17	0.84164	14,376,049.62
小计			<u>5,539,480,218.58</u>
公司信用备付金			
人民币	434,533,965.51	1.00000	434,533,965.51
小计			<u>434,533,965.51</u>
客户普通备付金			
人民币	9,036,608,625.05	1.00000	9,036,608,625.05
美元	120,356,929.03	6.52490	785,316,926.26
港币	173,005,720.77	0.84164	145,608,534.83
其他币种			13,585,001.67
小计			<u>9,981,119,087.81</u>
客户信用备付金			
人民币	2,178,308,491.95	1.00000	2,178,308,491.95
美元	5,028,135.80	6.52490	32,808,083.27
港币	86,727,281.69	0.84164	72,993,149.36
其他币种			20,362.29
小计			<u>2,284,130,086.87</u>
合计			<u>18,239,263,358.77</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

3 融出资金

(1) 按客户类别列示

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
境内		
其中：个人	64,952,392,428.77	59,223,336,634.01
机构	<u>9,636,581,758.45</u>	<u>12,889,155,793.29</u>
小计	<u>74,588,974,187.22</u>	<u>72,112,492,427.30</u>
减：减值准备	<u>(378,786,450.60)</u>	<u>(340,239,373.24)</u>
账面价值小计	<u>74,210,187,736.62</u>	<u>71,772,253,054.06</u>
境外		
其中：个人	1,199,246,549.77	1,774,252,183.33
机构	<u>887,320,924.52</u>	<u>665,895,542.56</u>
小计	<u>2,086,567,474.29</u>	<u>2,440,147,725.89</u>
减：减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>
账面价值小计	<u>2,086,567,474.29</u>	<u>2,440,147,725.89</u>
账面价值合计	<u>76,296,755,210.91</u>	<u>74,212,400,779.95</u>

(2) 融资融券业务担保物公允价值

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
股票	256,954,344,934.08	238,328,418,455.17
基金	8,793,433,754.83	12,477,746,457.49
资金	8,412,720,687.20	11,756,312,331.99
债券	<u>224,322,488.06</u>	<u>303,023,811.44</u>
合计	<u>274,384,821,864.17</u>	<u>262,865,501,056.09</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

4 衍生金融资产和衍生金融负债

	2021 年 12 月 31 日		
	名义金额	非套期工具	
		公允价值	
		资产	负债
权益衍生工具	218,871,768,877.38	1,516,247,326.12	(6,346,266,633.93)
利率衍生工具	190,193,212,363.69	1,136,210,742.78	(823,572,009.30)
商品衍生工具	67,891,948,753.53	144,969,938.89	(136,012,850.10)
信用衍生工具	820,000,000.00	2,871,612.05	(4,003,964.62)
合计	<u>477,776,929,994.60</u>	<u>2,800,299,619.84</u>	<u>(7,309,855,457.95)</u>
	2020 年 12 月 31 日		
	名义金额	非套期工具	
		公允价值	
		资产	负债
权益衍生工具	140,743,661,556.26	1,634,795,020.24	(2,151,474,558.86)
利率衍生工具	135,297,261,150.00	54,440.00	-
商品衍生工具	41,836,954,149.07	15,708,358.64	(69,036,755.96)
信用衍生工具	280,000,000.00	-	(779,538.83)
合计	<u>318,157,876,855.33</u>	<u>1,650,557,818.88</u>	<u>(2,221,290,853.65)</u>

在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本集团所持有的国债期货、股指期货、贵金属期货和其他商品期货产生的公允价值变动金额，而并未反映在上述衍生金融工具科目中。于 2021 年 12 月 31 日，本集团未到期的上述衍生金融工具合约的公允价值为人民币 648,175,712.57 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 38,584,662.53 元)。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

5 存出保证金

	2021 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
交易保证金			
人民币	20,723,184,337.49	1.00000	20,723,184,337.49
美元	540,000.00	6.37570	3,442,878.00
港币	14,576,398.01	0.81760	11,917,663.01
小计			<u>20,738,544,878.50</u>
信用保证金			
人民币	90,835,244.72	1.00000	90,835,244.72
港币	2,229,003.00	0.81760	1,822,432.85
小计			<u>92,657,677.57</u>
履约保证金			
人民币	3,619,481,717.74	1.00000	3,619,481,717.74
港币	3,204,730,097.24	0.81760	2,620,187,327.50
小计			<u>6,239,669,045.24</u>
转融通保证金			
人民币	2,042,788,422.28	1.00000	<u>2,042,788,422.28</u>
合计			<u>29,113,660,023.59</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

5 存出保证金(续)

	2020 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
交易保证金			
人民币	13,545,216,610.18	1.00000	13,545,216,610.18
美元	540,000.00	6.52490	3,523,446.00
港币	23,450,697.00	0.84164	19,737,044.62
小计			<u>13,568,477,100.80</u>
信用保证金			
人民币	93,367,150.60	1.00000	93,367,150.60
港币	1,500,000.00	0.84164	1,262,460.00
小计			<u>94,629,610.60</u>
履约保证金			
人民币	2,932,851,577.25	1.00000	<u>2,932,851,577.25</u>
转融通保证金			
人民币	1,751,702,974.61	1.00000	<u>1,751,702,974.61</u>
合计			<u>18,347,661,263.26</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

6 应收款项

(1) 按类别列示

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应收清算款项	2,840,754,328.73	1,507,971,838.38
应收资管业务款	1,520,015,043.44	1,355,159,952.13
应收手续费及佣金	336,699,898.01	726,698,006.58
其他	16,921,142.36	56,422,911.82
小计	<u>4,714,390,412.54</u>	<u>3,646,252,708.91</u>
减：坏账准备	<u>(620,653,818.06)</u>	<u>(557,636,633.24)</u>
合计	<u>4,093,736,594.48</u>	<u>3,088,616,075.67</u>

(2) 按账龄分析

	2021 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 年以内	3,251,600,074.99	68.97	(56,207,608.80)	1.73
1-2 年	945,036,500.65	20.05	(297,645,285.98)	31.50
2-3 年	420,070,450.21	8.91	(207,723,238.43)	49.45
3 年以上	97,683,386.69	2.07	(59,077,684.85)	60.48
合计	<u>4,714,390,412.54</u>	<u>100.00</u>	<u>(620,653,818.06)</u>	<u>13.17</u>
	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 年以内	3,001,703,315.34	82.32	(301,950,565.11)	10.06
1-2 年	519,878,393.76	14.26	(197,425,706.57)	37.98
2-3 年	54,065,928.28	1.48	(10,649,459.52)	19.70
3 年以上	70,605,071.53	1.94	(47,610,902.04)	67.43
合计	<u>3,646,252,708.91</u>	<u>100.00</u>	<u>(557,636,633.24)</u>	<u>15.29</u>

适用于《企业会计准则第 14 号—收入》产生的应收款项，本集团运用预期信用损失简化模型计量其减值准备，本集团采用预期信用损失一般模型计量其余应收款项减值准备。于 2021 年 12 月 31 日，除部分应收资管业务款处于信用减值第三阶段外，其余适用预期信用损失一般模型计量减值准备的应收款项均处于信用减值第一

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

阶段(2020 年 12 月 31 日：第一阶段)。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

7 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
债券	18,060,697,716.48	11,592,366,982.14
股票	8,469,719,452.97	16,056,349,684.47
小计	<u>26,530,417,169.45</u>	<u>27,648,716,666.61</u>
减：减值准备	<u>(1,132,232,686.05)</u>	<u>(988,979,545.22)</u>
合计	<u>25,398,184,483.40</u>	<u>26,659,737,121.39</u>

(2) 按业务类别列示

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
债券质押式回购	18,060,697,716.48	11,592,366,982.14
股票质押式回购	8,469,719,452.97	16,056,349,684.47
小计	<u>26,530,417,169.45</u>	<u>27,648,716,666.61</u>
减：减值准备	<u>(1,132,232,686.05)</u>	<u>(988,979,545.22)</u>
合计	<u>25,398,184,483.40</u>	<u>26,659,737,121.39</u>

于 2021 年 12 月 31 日，股票质押式回购中剩余到期日一年以上的账面余额为人民币 5,465,423,376.85 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 3,412,479,531.81 元)。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

7 买入返售金融资产(续)

(3) 担保物金额

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
担保物	23,652,228,159.64	45,336,952,625.28
其中：可出售或可再次向外 抵押的担保物	-	-
其中：已出售或已再次向外 抵押的担保物	-	-

对于通过交易所操作的国债逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因此无法获知对手方质押库信息，故上述担保物公允价值未包括交易所国债逆回购所取得的担保物资产的公允价值。于 2021 年 12 月 31 日，上述交易所国债逆回购的金额为人民币 11,540,583,985.17 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 2,081,811,033.70 元)。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

8 金融投资：交易性金融资产

(1) 按类别列示

	2021 年 12 月 31 日					
	初始成本			公允价值		
	分类为以公允价值计 量且其变动计入当期 损益的金融资产	指定为以公允价值计 量且其变动计入当期损益 的金融资产	初始投资成本合计	分类为以公允价值计 量且其变动计入当期损益 的金融资产	指定为以公允价值计 量且其变动计入当期损益 的金融资产	公允价值合计
债券	144,889,775,999.26	-	144,889,775,999.26	146,304,116,976.03	-	146,304,116,976.03
公募基金	38,258,622,419.52	-	38,258,622,419.52	38,390,809,808.61	-	38,390,809,808.61
股票	29,360,033,344.90	-	29,360,033,344.90	28,996,263,597.88	-	28,996,263,597.88
券商资管产品	15,809,193,645.71	-	15,809,193,645.71	16,724,613,006.02	-	16,724,613,006.02
银行理财产品	3,626,644,461.34	-	3,626,644,461.34	3,643,068,934.87	-	3,643,068,934.87
信托计划	2,110,421,725.73	-	2,110,421,725.73	1,982,228,365.18	-	1,982,228,365.18
贵金属	22,277,752.18	-	22,277,752.18	22,362,000.00	-	22,362,000.00
其他	36,415,856,236.75	-	36,415,856,236.75	36,512,996,117.01	-	36,512,996,117.01
合计	270,492,825,585.39	-	270,492,825,585.39	272,576,458,805.60	-	272,576,458,805.60

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

8 金融投资：交易性金融资产(续)

(1) 按类别列示(续)

	2020 年 12 月 31 日					
	初始成本			公允价值		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计
债券	89,950,265,061.15	-	89,950,265,061.15	91,033,697,264.76	-	91,033,697,264.76
公募基金	26,793,539,321.98	-	26,793,539,321.98	26,800,005,017.31	-	26,800,005,017.31
股票	9,310,681,567.62	-	9,310,681,567.62	9,735,544,219.77	-	9,735,544,219.77
银行理财产品	3,231,066,429.01	-	3,231,066,429.01	3,241,096,397.45	-	3,241,096,397.45
贵金属	1,437,361,997.75	-	1,437,361,997.75	1,438,920,185.40	-	1,438,920,185.40
券商资管产品	1,475,111,336.38	-	1,475,111,336.38	1,284,313,935.83	-	1,284,313,935.83
信托计划	1,086,995,078.06	-	1,086,995,078.06	1,026,459,325.16	-	1,026,459,325.16
其他	28,872,048,129.89	-	28,872,048,129.89	30,007,820,674.61	-	30,007,820,674.61
合计	162,157,068,921.84	-	162,157,068,921.84	164,567,857,020.29	-	164,567,857,020.29

(2) 交易性金融资产中已融出证券情况

本集团交易性金融资产的余额中包含融出证券，详细信息参见附注七 12(1)。本集团融出证券的担保物信息参见附注七 3(2)。

(3) 存在限售期及承诺条件的交易性金融资产

于 2021 年 12 月 31 日，本集团交易性金融资产中有人民币 5,085,850,569.89 元的股票投资存在限售期限(2020 年 12 月 31 日：人民币 1,893,865,323.06 元)。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

8 金融投资：交易性金融资产(续)

(3) 存在限售期及承诺条件的交易性金融资产(续)

于 2021 年 12 月 31 日，本集团交易性金融资产中有人民币 108,969,980,678.52 元的金融资产为卖出回购业务设定质押(2020 年 12 月 31 日：人民币 54,735,672,334.93 元)。

本集团卖出回购业务的情况参见附注七 25。

于 2021 年 12 月 31 日，本集团交易性金融资产中有人民币 7,756,397,184.00 元的金融资产为债券借贷业务设定质押(2020 年 12 月 31 日：人民币 2,272,025,606.06 元)。

本集团债券借贷业务的情况参见附注十五 3。

9 金融投资：债权投资

	2021 年 12 月 31 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
信托计划	4,257,542,325.3			
资产管理计划及其他	3	23,774,300.29	(289,209,511.68)	3,992,107,113.94
债券	816,872,734.82	1,164,702.25	(253,461,017.32)	564,576,419.75
	484,611,142.40	14,717,144.18	(34,447,394.74)	464,880,891.84
合计	5,559,026,202.5	39,656,146.72	(577,117,923.74)	5,021,564,425.53
	5			
	2020 年 12 月 31 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
信托计划	3,856,862,109.3		(279,561,749.73)	
资产管理计划及其他	8	41,491,415.83		3,618,791,775.48
债券	1,754,802,734.8	3,171,969.70	(242,596,517.95)	1,515,378,186.57
	2			
合计	1,303,089,413.5	32,446,221.65	(17,503,094.72)	1,318,032,540.45
	2			
合计	6,914,754,257.7	77,109,607.18	(539,661,362.40)	6,452,202,502.50
	2			

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

10 金融投资：其他债权投资

(1) 按类别列示

	2021 年 12 月 31 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
企业债	13,193,755,959.99	236,362,429.67	(118,278,502.59)	13,311,839,887.07	159,716,141.02
公司债	6,665,877,270.55	86,083,652.07	(303,542,096.57)	6,448,418,826.05	303,122,465.23
中期票据	6,243,558,552.59	112,221,117.82	42,205,587.41	6,397,985,257.82	8,366,306.26
地方债	2,261,609,603.99	33,452,467.09	4,777,431.01	2,299,839,502.09	2,950,873.02
金融债	379,534,233.52	7,326,550.69	1,050,926.48	387,911,710.69	378,804.99
国债	364,520,217.22	1,603,052.01	2,714,692.78	368,837,962.01	-
其他	7,806,222,467.31	134,863,297.23	(30,519,761.13)	7,910,566,003.41	24,679,408.45
合计	<u>36,915,078,305.17</u>	<u>611,912,566.58</u>	<u>(401,591,722.61)</u>	<u>37,125,399,149.14</u>	<u>499,213,998.97</u>
	2020 年 12 月 31 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
公司债	21,390,869,745.65	550,062,237.86	(264,481,489.95)	21,676,450,493.56	239,806,387.83
中期票据	6,196,136,115.70	140,480,557.66	(56,444,655.70)	6,280,172,017.66	7,838,209.80
地方债	5,894,834,026.50	95,198,413.33	(11,316,754.50)	5,978,715,685.33	6,643,583.64
金融债	2,030,464,888.03	45,203,595.63	(45,901,978.03)	2,029,766,505.63	234,235.53
企业债	9,261,665,967.99	247,840,839.34	(74,286,158.69)	9,435,220,648.64	17,941,239.68
国债	410,260,670.06	5,297,336.21	(11,376,970.06)	404,181,036.21	-
其他	11,188,246,794.97	282,713,512.64	7,141,973.19	11,478,102,280.80	16,984,670.17
合计	<u>56,372,478,208.90</u>	<u>1,366,796,492.67</u>	<u>(456,666,033.74)</u>	<u>57,282,608,667.83</u>	<u>289,448,326.65</u>

(2) 存在承诺条件的其他债权投资

于 2021 年 12 月 31 日，本集团其他债权投资中有人民币 19,395,257,355.15 元的金融资产为卖出回购业务(附注七 25)设定质押(2020 年 12 月 31 日：人民币 22,664,964,670.61 元)。

于 2021 年 12 月 31 日，本集团其他债权投资中有人民币 3,821,390,793.00 元的金融资产为债券借贷业务设定质押。本集团债券借贷业务的情况参见附注十五 3(2020 年 12 月 31 日：人民币 11,817,441,956.56 元)。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

11 金融投资：其他权益工具投资

	2021 年 12 月 31 日		本年确认的股利收入
	初始成本	公允价值	
非交易性权益工具	<u>3,330,099,469.56</u>	<u>2,623,807,751.94</u>	<u>478,233,226.32</u>
2020 年 12 月 31 日			
	初始成本	公允价值	本年确认的股利收入
非交易性权益工具	<u>9,996,793,036.88</u>	<u>9,071,822,889.58</u>	<u>24,208,688.03</u>

本集团其他权益工具投资的余额中包含融出证券，详细信息参见附注七 12(1)。本集团融出证券的担保物信息参见附注七 3(2)。

于 2021 年 12 月 31 日，本集团其他权益工具投资中无非交易性权益工具投资为转融通业务(参见附注七 12 和附注七 23)设定质押(2020 年 12 月 31 日：人民币 334,962,109.00 元)。

于 2021 年度，本集团终止确认的其他权益工具投资累计损失从其他综合收益转入留存收益为人民币 569,268,910.71 元(2020 年度累计利得从其他综合收益转入留存收益为人民币 126,194,090.42)。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

12 融出证券

(1) 按项目分析

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
转融通融入证券	3,455,974,320.80	7,136,645,778.77
交易性金融资产	1,368,443,360.14	2,068,235,766.50
其他权益工具投资	1,245,705,168.40	1,667,230,775.32
融出证券总额	(a) <u>6,070,122,849.34</u>	<u>10,872,112,320.59</u>
转融通融入证券总额	<u>4,005,573,443.00</u>	<u>7,690,672,637.00</u>

(a) 融出证券的担保物情况参见附注七 3(2)。

(2) 融券业务违约情况

于 2021 年 12 月 31 日，本集团融券业务无重大合约逾期(2020 年 12 月 31 日：无)。

13 长期股权投资

	注	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
合营企业	(1)		
一不重要的合营企业		<u>1,274,212,711.68</u>	<u>1,149,486,643.80</u>
小计		<u>1,274,212,711.68</u>	<u>1,149,486,643.80</u>
联营企业	(2)		
一重要的联营企业		<u>1,956,497,862.94</u>	<u>1,717,382,462.97</u>
一不重要的联营企业		<u>1,459,631,849.12</u>	<u>2,017,929,358.13</u>
小计		<u>3,416,129,712.06</u>	<u>3,735,311,821.10</u>
小计		<u>4,690,342,423.74</u>	<u>4,884,798,464.90</u>
减：长期股权投资减值准备			
一合营企业		-	-
一联营企业		<u>(178,284,744.12)</u>	<u>(178,284,744.12)</u>
小计		<u>(178,284,744.12)</u>	<u>(178,284,744.12)</u>
合计		<u>4,512,057,679.62</u>	<u>4,706,513,720.78</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

13 长期股权投资(续)

(1) 合营企业明细情况

被投资单位名称	2021 年 1 月 1 日	本年增减变动								2021 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	其他综 合收益	其他权 益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提 减值准备	其他		
嘉兴宏创建业投资合伙企业(有限合伙)	-	241,720,000.00	-	20,398,916.11	-	-	-	-	-	262,118,916.11	-
共青城申宏汇创物流产业股权投资合伙企业(有限合伙)	15,040,058.72	310,000.00	-	312.21	-	-	-	-	-	15,350,370.93	-
嘉兴麟茂壹号投资合伙企业(有限合伙)	235,000,000.00	-	(244,833,351.20)	9,833,351.20	-	-	-	-	-	-	-
上海申万宏源嘉实股权投资基金合伙企业(有限合伙)	5,043,215.38	-	(838,189.98)	(1,286,397.98)	-	-	(1,928,279.44)	-	-	990,347.98	-
厦门市象屿泓鼎现代物流投资合伙企业(有限合伙)	468,400.08	-	-	(313,215.48)	-	-	-	-	-	155,184.60	-
珠海申宏格金医疗健康产业投资基金合伙企业(有限合伙)	61,767,933.12	-	-	(1,433,718.38)	-	-	-	-	-	60,334,214.74	-
辽宁国鑫产业投资基金管理有限公司	2,137,630.78	-	-	(162,732.54)	-	-	-	-	-	1,974,898.24	-
上海东航申宏股权投资基金管理有限公司	3,095,417.26	-	-	6,156,751.73	-	-	-	-	-	9,252,168.99	-
金茂投资咨询(深圳)有限公司	18,540,844.41	-	-	16,547,820.53	-	-	-	-	-	35,088,664.94	-

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

13 长期股权投资(续)

(1) 合营企业明细情况(续)

被投资单位名称	2021 年 1 月 1 日	本年增减变动								2021 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	其他综 合收益	其他权 益变动	宣告发放现金股 利或利润	计提 减值准备	其他		
深圳申万交投西部成长一号股权 投资基金合伙企业(有限合伙)	8,549,855.00	3,698,958.71	-	(69,911.22)	-	-	-	-	-	12,178,902.49	-
四川申万宏源长虹股权投资基金 合伙企业(有限合伙)	170,993,118.67	-	(3,613,525.63)	(2,006,994.38)	-	-	-	-	-	165,372,598.66	-
四川发展证券投资基金管理有限 公司	23,925,642.63	-	(8,000,000.00)	(15,925,642.63)	-	-	-	-	-	-	-
韩亚汇创一号(深圳)私募股权投 资基金合伙企业(有限合伙)	-	1,358,421.00	-	(947,967.22)	-	-	-	-	-	410,453.78	-
四川发展申万宏源股权投资基金 合伙企业(有限合伙)	90,434,603.96	-	-	13,927,250.71	-	-	-	-	-	104,361,854.67	-
宇航一期股权投资基金(上海)合 伙企业(有限合伙)	264,489,923.79	-	-	(10,005,514.26)	-	-	-	-	-	254,484,409.53	-
南京申宏中裕一号股权投资合伙 企业(有限合伙)	250,000,000.00	100,000,000.00	-	23,533,109.32	-	-	(22,393,383.30)	-	-	351,139,726.02	-
贵州优势产业发展股权投资基金 合伙企业(有限合伙)	-	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,000,000.00	-
合计	1,149,486,643.80	348,087,379.71	(257,285,066.81)	58,245,417.72	-	-	(24,321,662.74)	-	-	1,274,212,711.68	-

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

13 长期股权投资(续)

(1) 合营企业明细情况(续)

被投资单位名称	2020年 1月1日	本年增减变动								2020年 12月31日	减值准备 年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	其他综 合收益	其他权 益变动	宣告发放现金股 利或利润	计提 减值准备	其他		
共青城申宏汇创物流产业股权投资合伙企业(有限合伙)	-	15,300,000.00	-	(259,941.28)	-	-	-	-	-	15,040,058.72	-
嘉兴麟茂壹号投资合伙企业(有限合伙)	-	235,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	235,000,000.00	-
上海申万宏源嘉实股权投资合伙企业(有限合伙)	10,829,336.88	-	(5,686,560.56)	(99,560.94)	-	-	-	-	-	5,043,215.38	-
厦门市象屿泓鼎现代物流投资合伙企业(有限合伙)	16,283,448.35	-	(4,350,000.00)	(11,465,048.27)	-	-	-	-	-	468,400.08	-
珠海申宏格金医疗健康产业投资基金合伙企业(有限合伙)	61,439,131.63	-	-	328,801.49	-	-	-	-	-	61,767,933.12	-
辽宁国鑫产业投资基金管理有限公司	2,284,626.26	-	-	(146,995.48)	-	-	-	-	-	2,137,630.78	-
上海东航申宏股权投资基金管理有限公司	-	1,200,000.00	-	1,895,417.26	-	-	-	-	-	3,095,417.26	-
金茂投资咨询(深圳)有限公司	-	18,400,000.00	-	140,844.41	-	-	-	-	-	18,540,844.41	-
深圳申万交投西部成长一号股权投资基金合伙企业(有限合伙)	14,746,294.57	-	(5,388,798.70)	3,150,816.00	-	-	(3,958,456.87)	-	-	8,549,855.00	-
四川申万宏源长虹股权投资基金合伙企业(有限合伙)	169,659,374.34	-	-	1,333,744.33	-	-	-	-	-	170,993,118.67	-
四川发展证券投资基金管理有限公司	5,899,318.21	-	-	18,026,324.42	-	-	-	-	-	23,925,642.63	-
四川发展申万宏源股权投资基金合伙企业(有限合伙)	90,946,268.22	-	-	(511,664.26)	-	-	-	-	-	90,434,603.96	-
宇航一期股权投资基金(上海)合伙企业(有限合伙)	-	270,000,000.00	-	(5,510,076.21)	-	-	-	-	-	264,489,923.79	-
南京申宏中裕一号股权投资合伙企业(有限合伙)	-	250,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	250,000,000.00	-
合计	372,087,798.46	789,900,000.00	(15,425,359.26)	6,882,661.47	-	-	(3,958,456.87)	-	-	1,149,486,643.80	-

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

13 长期股权投资(续)

(2) 联营企业明细情况

被投资单位名称	2021 年 1 月 1 日	本年增减变动							2021 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	其他综合收益	其他权 益变动	宣告发放现金股利 或利润	计提 减值准备			其他
霍尔果斯天山一号产业投资基金有 限合伙企业	90,261,093.86	-	-	1,638,924.39	-	-	-	-	-	91,900,018.25	(178,284,744.12)
新疆金投资产管理股份有限公司	198,448,637.71	-	-	6,272,733.79	-	-	(7,200,000.00)	-	-	197,521,371.50	-
富国基金管理有限公司	1,448,836,624.98	-	-	710,385,561.84	(2,188,823.88)	-	(200,535,500.00)	-	-	1,956,497,862.94	-
桐乡申万泓鼎成长二号股权投资基 金合伙企业(有限合伙)	51,683,752.98	-	-	1,094,993.72	-	-	-	-	-	52,778,746.70	-
重庆市富荣股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	498,746.35	-	-	12,598.20	-	-	-	-	-	511,344.55	-
河南省国创混改基金管理有限公司	314,147.45	-	-	35,406.29	-	-	-	-	-	349,553.74	-
新疆天山产业投资基金管理有限公 司	13,979,797.75	-	-	(1,006,040.78)	-	-	-	-	-	12,973,756.97	-
南京洛德汇智股权投资合伙企业(有 限合伙)	328,528,956.33	-	-	(616,655.16)	-	-	(18,093,601.51)	-	-	309,818,699.66	-
嘉兴明茂投资合伙企业(有限合伙)	359,947,852.12	-	(363,230,000.00)	3,282,147.88	-	-	-	-	-	-	-
泓源股权投资管理(山东)有限公司	400,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	400,000.00	-
宜宾市国资产业投资合伙企业(有限 合伙)	20,064,394.78	-	-	(39,688.60)	-	-	-	-	-	20,024,706.18	-
北京城建(芜湖)股权投资管理有限 公司	37,820,766.39	-	(107,595.82)	1,500,000.00	-	-	(3,000,000.00)	-	-	36,213,170.57	-
申宏汇创发展(佛山)股权投资合伙 企业(有限合伙)	24,808,533.27	-	(275.27)	421,040.53	-	-	-	-	-	25,229,298.53	-
恒禧(嘉兴)股权投资合伙企业(有限 合伙)	503,844,821.92	-	-	(228,383.57)	-	-	-	-	-	503,616,438.35	-
广州洛悦置业有限公司	477,588,951.09	-	(477,588,951.09)	-	-	-	-	-	-	-	-
共青城申宏汇创二期物流产业股权 投资合伙企业(有限合伙)	-	30,010,000.00	-	-	-	-	-	-	-	30,010,000.00	-
合计	3,557,027,076.98	30,010,000.00	(840,926,822.18)	722,752,638.53	(2,188,823.88)	-	(228,829,101.51)	-	-	3,237,844,967.94	(178,284,744.12)

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

13 长期股权投资(续)

(2) 联营企业明细情况(续)

被投资单位名称	2020年 1月1日	本年增减变动								2020年 12月31日	减值准备 年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	其他综合收益	其他权 益变动	宣告发放现金股利 或利润	计提 减值准备	其他		
霍尔果斯天山一号产业投资基金有限 合伙企业	361,680,712.83	-	-	(271,419,618.97)	-	-	-	-	-	90,261,093.86	(178,284,744.12)
新疆金投资产管理股份有限公司	192,319,383.02	-	-	15,129,254.69	-	-	(9,000,000.00)	-	-	198,448,637.71	-
富国基金管理有限公司	1,096,102,153.78	-	-	464,397,727.73	(11,395,506.53)	-	(100,267,750.00)	-	-	1,448,836,624.98	-
桐乡申万泓鼎成长二号股权投资基金 合伙企业(有限合伙)	54,712,988.70	-	-	(3,029,235.72)	-	-	-	-	-	51,683,752.98	-
重庆市富荣股权投资基金合伙企业(有 限合伙)	1,000,000.00	-	-	(501,253.65)	-	-	-	-	-	498,746.35	-
河南省国创混改基金管理有限公司	625,318.44	-	-	(311,170.99)	-	-	-	-	-	314,147.45	-
新疆天山产业投资基金管理有限公司	14,384,914.81	-	-	(405,117.06)	-	-	-	-	-	13,979,797.75	-
南京洛德汇智股权投资合伙企业(有限 合伙)	-	300,000,000.00	-	28,528,956.33	-	-	-	-	-	328,528,956.33	-
嘉兴明茂投资合伙企业(有限合伙)	360,000,000.00	-	-	35,947,852.12	-	-	(36,000,000.00)	-	-	359,947,852.12	-
泓源股权投资管理(山东)有限公司	-	400,000.00	-	-	-	-	-	-	-	400,000.00	-
宜宾市国资产业投资合伙企业(有限合 伙)	-	20,000,000.00	-	64,394.78	-	-	-	-	-	20,064,394.78	-
北京城建(芜湖)股权投资管理有限公司	36,336,950.57	-	-	1,483,815.82	-	-	-	-	-	37,820,766.39	-
申宏汇创新发展(佛山)股权投资合伙企 业(有限合伙)	-	24,800,000.00	-	8,533.27	-	-	-	-	-	24,808,533.27	-
恒禧(嘉兴)股权投资合伙企业(有限合 伙)	-	500,000,000.00	-	3,844,821.92	-	-	-	-	-	503,844,821.92	-
广州洛悦置业有限公司	-	501,000,000.00	-	10,883,430.54	-	-	(34,294,479.45)	-	-	477,588,951.09	-
合计	2,117,162,422.15	1,346,200,000.00	-	284,622,390.81	(11,395,506.53)	-	(179,562,229.45)	-	-	3,557,027,076.98	(178,284,744.12)

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

13 长期股权投资(续)

(3) 合营企业基本情况

合营企业	注	主要经营地/		设立时实收资本	持股比例	
		注册地	业务性质		直接	间接
深圳申万交投西部成长一号股权投资基金合伙企业(有限合伙)	(a)	深圳	股权投资	人民币 0.58 亿元	-	17.54%
上海申万宏源嘉实股权投资合伙企业(有限合伙)		上海	股权投资	人民币 1.00 亿元	-	31.00%
厦门市象屿泓鼎现代物流投资合伙企业(有限合伙)		厦门	股权投资	人民币 0.21 亿元	-	50.00%
四川申万宏源长虹股权投资基金合伙企业(有限合伙)	(b)	四川绵阳	股权投资	人民币 3.10 亿元	-	51.61%
四川发展申万宏源股权投资基金合伙企业(有限合伙)		四川成都	股权投资	人民币 3.00 亿元	-	34.00%
辽宁国鑫产业投资基金管理有限公司		辽宁沈阳	投资管理	人民币 0.10 亿元	-	26.00%
四川发展证券投资基金管理有限公司		四川成都	投资管理	人民币 0.20 亿元	-	40.00%
珠海申宏格金医疗健康产业投资基金合伙企业(有限合伙)		广东珠海	股权投资	人民币 2.51 亿元	-	25.00%
宇航一期股权投资基金(上海)合伙企业(有限合伙)		上海	股权投资	人民币 7.05 亿元	30.00%	-
金茂投资咨询(深圳)有限公司		深圳	投资咨询	人民币 0.14 亿元	-	50.00%
上海东航申宏股权投资基金管理有限公司		上海	股权投资	人民币 0.03 亿元	-	40.00%
嘉兴麟茂壹号投资合伙企业(有限合伙)		浙江嘉兴	投资管理	人民币 4.72 亿元	49.79%	0.21%
南京申宏中裕一号股权投资合伙企业(有限合伙)		江苏南京	股权投资	人民币 7.00 亿元	24.99%	0.06%
共青城申宏汇创物流产业股权投资合伙企业(有限合伙)		江西九江	股权投资	人民币 0.41 亿元	37.49%	0.02%
嘉兴宏创建业投资合伙企业(有限合伙)		浙江嘉兴	股权投资	人民币 10.01 亿元	49.95%	-
韩亚汇创一号(深圳)私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)		深圳	股权投资	人民币 2.00 亿元	40.00%	-
贵州优势产业发展股权投资基金合伙企业(有限合伙)		贵州贵阳	股权投资	人民币 3.00 亿元	0.33%	-

(4) 联营企业基本情况

联营企业	注	主要经营地/		设立时实收资本	持股比例	
		注册地	业务性质		直接	间接
富国基金管理有限公司		上海	基金管理	人民币 5.20 亿元	-	27.775%
北京城建(芜湖)股权投资管理有限公司		安徽芜湖	投资管理	人民币 1.00 亿元	-	30.00%
新疆天山产业投资基金管理有限公司		新疆乌鲁木齐	投资管理	人民币 0.50 亿元	-	30.00%
霍尔果斯天山一号产业投资基金有限合伙企业		新疆霍尔果斯	股权投资	人民币 15.10 亿元	33.11%	-
新疆金投资产管理股份有限公司	(a)	新疆乌鲁木齐	资产管理	人民币 10.00 亿元	18.00%	-
共青城申宏汇创二期物流产业股权投资合伙企业(有限合伙)	(a)	江西九江	股权投资	人民币 1.33 亿元	0.01%	-
河南省国创混改基金管理有限公司		河南郑州	投资管理	人民币 0.05 亿元	-	30.00%
嘉兴明茂投资合伙企业(有限合伙)		浙江嘉兴	投资管理	人民币 7.20 亿元	-	49.93%
桐乡申万泓鼎成长二号股权投资基金合伙企业(有限合伙)	(a)	浙江嘉兴	股权投资	人民币 1.63 亿元	-	13.16%
重庆市富荣股权投资基金合伙企业(有限合伙)	(a)	重庆	股权投资	人民币 0.50 亿元	-	1.00%
申宏汇创发展(佛山)股权投资合伙企业(有限合伙)		广东佛山	股权投资	人民币 0.80 亿元	30.00%	1.00%
恒禧(嘉兴)股权投资合伙企业(有限合伙)		浙江嘉兴	股权投资	人民币 20.50 亿元	20.40%	0.04%
宜宾市国资产业投资合伙企业(有限合伙)	(a)	四川宜宾	股权投资	人民币 20.20 亿元	-	1.00%
泓源股权投资管理(山东)有限公司		山东烟台	投资管理	人民币 0.02 亿元	-	20.00%
广州洛悦置业有限公司		广东广州	房地产开发	人民币 1.00 亿元	-	30.00%
南京洛德汇智股权投资合伙企业(有限合伙)		江苏南京	股权投资	人民币 12.02 亿元	-	20.00%

- (a) 本集团于该被投资企业的股权低于 20%，但由于公司章程细则、有限合伙协议及其他公司治理文件载明的相关安排，本集团对该被投资企业拥有重大影响或共同控制。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

- (b) 本集团于该被投资企业的股权高于 50%，但由于公司章程细则、有限合伙协议及其他公司治理文件载明的相关安排，本集团对该被投资企业拥有重大影响或共同控制。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

13 长期股权投资(续)

(4) 联营企业基本情况(续)

所有上述联营企业及合营企业均使用权益法进行核算。

(5) 重要联营企业的主要财务信息

下表列示了本集团重要联营企业的主要财务信息。该联营企业的重要会计政策、会计估计与本集团的会计政策、会计估计无重大差异，该联营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础调整后的金额。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对联营企业投资账面价值的调节过程：

	富国基金管理有限公司	
	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
资产总额	12,646,262,042.10	8,745,650,037.51
负债总额	(5,597,222,479.63)	(3,530,640,922.14)
净资产	7,049,039,562.47	5,215,009,115.37
持股比例	27.775%	27.775%
按持股比例计算的净资产份额	1,957,870,738.47	1,448,468,781.79
其他调整	(1,372,875.53)	367,843.20
对联营企业投资的账面价值	1,956,497,862.94	1,448,836,624.99
	2021 年度	2020 年度
营业收入	8,306,071,791.33	5,317,244,620.12
净利润	2,564,074,664.35	1,651,623,060.24
其他综合收益	(7,955,612.65)	(12,439,410.76)
其他调整	(1,412,972.53)	(8,212,556.05)
综合收益总额	2,554,706,079.17	1,630,971,093.43
本年收到的来自联营企业的股利	200,535,500.00	100,267,750.00

于 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日，本集团重要联营企业均为非上市公司，不存在公开市场报价。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

13 长期股权投资(续)

(6) 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
合营企业：		
投资账面价值合计	1,274,212,711.68	1,149,486,643.80
下列各项按持股比例计算的合计数		
— 净利润	58,245,417.72	6,882,661.47
— 其他综合收益	-	-
	<u>58,245,417.72</u>	<u>6,882,661.47</u>
— 综合收益总额	<u>58,245,417.72</u>	<u>6,882,661.47</u>
联营企业：		
投资账面价值合计	1,281,347,105.00	2,017,929,358.13
下列各项按持股比例计算的合计数		
— 净利润	12,367,076.69	91,644,282.05
— 其他综合收益	-	-
	<u>12,367,076.69</u>	<u>91,644,282.05</u>
— 综合收益总额	<u>12,367,076.69</u>	<u>91,644,282.05</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

14 投资性房地产

房屋及建筑物

成本

2020 年 1 月 1 日余额	119,662,214.19
本年减少	(38,230,604.72)
2020 年 12 月 31 日余额	<u>81,431,609.47</u>
2021 年 12 月 31 日余额	<u>81,431,609.47</u>

减：累计折旧

2020 年 1 月 1 日余额	(19,938,074.08)
本年增加	(4,542,089.69)
2020 年 12 月 31 日余额	<u>(24,480,163.77)</u>
本年增加	(4,485,651.70)
2021 年 12 月 31 日余额	<u>(28,965,815.47)</u>

账面价值

2021 年 12 月 31 日余额	<u>52,465,794.00</u>
2020 年 12 月 31 日余额	<u>56,951,445.70</u>

于 2021 年 12 月 31 日，本集团的投资性房地产无需计提减值准备(2020 年 12 月 31 日：无)。

于 2021 年 12 月 31 日，本集团投资性房地产无尚未办妥产权证的情况(2020 年 12 月 31 日：无)。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

15 固定资产

(1) 账面价值

	<u>2021 年 12 月 31 日</u>	<u>2020 年 12 月 31 日</u>
固定资产	3,061,018,736.13	3,090,626,221.47
减：累计折旧	(1,917,146,324.79)	(1,935,335,647.10)
固定资产减值准备	(17,387,902.52)	(18,153,312.88)
合计	<u>1,126,484,508.82</u>	<u>1,137,137,261.49</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

15 固定资产(续)

(2) 固定资产增减变动表

	房屋及建筑物	运输工具	机械动力设备	电子电器设备	其他设备	自有固定资产装修	合计
成本							
2020年1月1日余额	1,669,082,741.02	97,737,568.91	20,836,359.33	1,106,008,960.07	77,717,216.72	88,671,138.13	3,060,053,984.18
本年增加							
-本年购置	903,045.32	3,455,510.67	104,000.00	59,996,313.05	12,369,374.46	-	76,828,243.50
-投资性房地产/在建工程转入	38,230,604.72	-	-	55,724,699.99	-	-	93,955,304.71
本年减少							
-转让和出售	-	(32,793,721.27)	-	(8,062,449.89)	(706,712.43)	(2,786,423.28)	(44,349,306.87)
-清理报废	-	(13,439,199.90)	(1,392,319.20)	(77,226,065.82)	(3,202,795.07)	(601,624.06)	(95,862,004.05)
2020年12月31日余额	1,708,216,391.06	54,960,158.41	19,548,040.13	1,136,441,457.40	86,177,083.68	85,283,090.79	3,090,626,221.47
本年增加							
-本年购置	2,294,694.50	1,544,776.85	197,457.72	127,606,842.94	5,224,959.07	32,934,631.95	169,803,363.03
-在建工程转入	3,368,900.00	-	-	13,553,712.33	1,554,551.75	5,495,662.59	23,972,826.67
本年减少							
-转让和出售	(1,026,144.00)	(214,000.00)	(932,872.30)	(12,697,423.50)	(870,532.50)	-	(15,740,972.30)
-清理报废	(41,515,787.80)	(6,994,048.98)	(962,504.46)	(146,118,416.20)	(10,196,789.70)	(1,855,155.60)	(207,642,702.74)
2021年12月31日余额	1,671,338,053.76	49,296,886.28	17,850,121.09	1,118,786,172.97	81,889,272.30	121,858,229.73	3,061,018,736.13

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

15 固定资产(续)

(2) 固定资产增减变动表(续)

	房屋及建筑物	运输工具	机械动力设备	电子电器设备	其他设备	自有固定资产装修	合计
减：累计折旧							
2020 年 1 月 1 日余额	(758,462,902.46)	(85,738,841.77)	(16,962,936.25)	(902,824,598.55)	(70,739,643.99)	(71,920,691.64)	(1,906,649,614.66)
本年计提	(53,395,317.36)	(2,390,481.60)	(767,520.80)	(84,815,271.81)	(6,385,449.47)	(8,492,492.77)	(156,246,533.81)
本年减少	-	41,271,205.35	1,034,888.24	78,281,612.68	3,626,987.28	3,345,807.82	127,560,501.37
2020 年 12 月 31 日余额	(811,858,219.82)	(46,858,118.02)	(16,695,568.81)	(909,358,257.68)	(73,498,106.18)	(77,067,376.59)	(1,935,335,647.10)
本年计提	(61,981,489.39)	(1,936,489.15)	(561,103.34)	(86,644,077.47)	(4,595,155.61)	(9,401,343.74)	(165,119,658.70)
本年减少	25,651,962.55	6,791,695.21	1,711,817.75	137,395,743.32	9,936,482.38	1,821,279.80	183,308,981.01
2021 年 12 月 31 日余额	(848,187,746.66)	(42,002,911.96)	(15,544,854.40)	(858,606,591.83)	(68,156,779.41)	(84,647,440.53)	(1,917,146,324.79)
减：减值准备							
2020 年 1 月 1 日余额	(18,153,312.88)	-	-	-	-	-	(18,153,312.88)
2020 年 12 月 31 日余额	(18,153,312.88)	-	-	-	-	-	(18,153,312.88)
本年减少	765,410.36	-	-	-	-	-	765,410.36
2021 年 12 月 31 日余额	(17,387,902.52)	-	-	-	-	-	(17,387,902.52)
账面价值							
2021 年 12 月 31 日	805,762,404.58	7,293,974.32	2,305,266.69	260,179,581.14	13,732,492.89	37,210,789.20	1,126,484,508.82
2020 年 12 月 31 日	878,204,858.36	8,102,040.39	2,852,471.32	227,083,199.72	12,678,977.50	8,215,714.20	1,137,137,261.49

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

15 固定资产(续)

(3) 暂时闲置的固定资产情况

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无闲置的重大固定资产(2020 年 12 月 31 日：无)。

(4) 通过经营租赁租出的固定资产的情况

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无通过经营租赁租出的重大固定资产(2020 年 12 月 31 日：无)。

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

于 2021 年 12 月 31 日，本集团尚未办妥产权证书的固定资产账面价值为人民币 26,784,379.95 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 19,979,145.15 元)。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

16 在建工程

(1) 在建工程账面价值

	2021年12月31日			2020年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
无形资产开发支出	109,462,754.74	-	109,462,754.74	88,207,746.06	-	88,207,746.06
自有房产装修工程	42,358,182.95	-	42,358,182.95	34,572,571.17	-	34,572,571.17
租入房产装修工程	28,883,399.92	-	28,883,399.92	6,885,302.17	-	6,885,302.17
其他	46,362,994.63	-	46,362,994.63	28,486,303.04	-	28,486,303.04
合计	<u>227,067,332.24</u>	<u>-</u>	<u>227,067,332.24</u>	<u>158,151,922.44</u>	<u>-</u>	<u>158,151,922.44</u>

(2) 在建工程项目变动

工程名称	资金来源	2021年		本年转入 固定资产	其他减少	2021年 12月31日
		1月1日	本年增加			
无形资产开发支出	自有	88,207,746.06	152,332,409.70	-	(131,077,401.02)	109,462,754.74
自有房产装修工程	自有	34,572,571.17	13,281,274.37	(5,495,662.59)	-	42,358,182.95
租入房产装修工程	自有	6,885,302.17	44,370,555.64	-	(22,372,457.89)	28,883,399.92
其他	自有	28,486,303.04	36,353,855.67	(18,477,164.08)	-	46,362,994.63
合计		<u>158,151,922.44</u>	<u>246,338,095.38</u>	<u>(23,972,826.67)</u>	<u>(153,449,858.91)</u>	<u>227,067,332.24</u>

工程名称	资金来源	2020年		本年转入 固定资产	其他减少	2020年 12月31日
		1月1日	本年增加			
无形资产开发支出	自有	76,804,864.68	100,798,369.54	-	(89,395,488.16)	88,207,746.06
自有房产装修工程	自有	28,246,794.60	6,325,776.57	-	-	34,572,571.17
租入房产装修工程	自有	8,541,030.68	13,234,701.39	-	(14,890,429.90)	6,885,302.17
其他	自有	30,572,971.80	64,025,675.01	(55,724,699.99)	(10,387,643.78)	28,486,303.04
合计		<u>144,165,661.76</u>	<u>184,384,522.51</u>	<u>(55,724,699.99)</u>	<u>(114,673,561.84)</u>	<u>158,151,922.44</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

17 无形资产

	计算机软件	其他	合计
成本			
2020 年 1 月 1 日余额	524,838,899.75	330,386,243.89	855,225,143.64
本年增加	123,200,975.45	1,579,192.59	124,780,168.04
2020 年 12 月 31 日余额	648,039,875.20	331,965,436.48	980,005,311.68
本年增加	160,592,970.99	1,407,602.00	162,000,572.99
本年减少	-	(57,757.00)	(57,757.00)
2021 年 12 月 31 日余额	808,632,846.19	333,315,281.48	1,141,948,127.67
减：累计摊销			
2020 年 1 月 1 日余额	(401,237,653.89)	(309,596,449.73)	(710,834,103.62)
本年增加	(78,041,456.90)	(2,551,317.86)	(80,592,774.76)
2020 年 12 月 31 日余额	(479,279,110.79)	(312,147,767.59)	(791,426,878.38)
本年增加	(98,288,747.05)	(1,433,719.91)	(99,722,466.96)
本年减少	-	57,757.00	57,757.00
2021 年 12 月 31 日余额	(577,567,857.84)	(313,523,730.50)	(891,091,588.34)
减：减值准备			
2020 年 1 月 1 日余额	-	(675,579.92)	(675,579.92)
2020 年 12 月 31 日余额	-	(675,579.92)	(675,579.92)
2021 年 12 月 31 日余额	-	(675,579.92)	(675,579.92)
账面价值			
2021 年 12 月 31 日	231,064,988.35	19,115,971.06	250,180,959.41
2020 年 12 月 31 日	168,760,764.41	19,142,088.97	187,902,853.38

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无用于抵押或担保的重大无形资产(2020 年 12 月 31 日：无)。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

18 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产

项目	2021 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	4,150,924,219.72	1,037,731,054.93
资产减值准备	2,821,238,527.24	704,929,395.33
吸收合并重组交易	1,854,339,690.16	463,584,922.54
衍生金融工具	753,869,420.50	188,467,355.13
其他权益工具投资	706,291,717.62	176,572,929.41
其他债权投资	542,512,487.86	109,558,023.96
交易性金融资产	182,353,108.75	36,821,327.79
交易性金融负债	21,121,944.13	5,280,486.03
其他	785,797,728.35	194,141,112.43
合计	<u>11,818,448,844.33</u>	<u>2,917,086,607.55</u>
项目	2020 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	3,408,932,222.83	852,233,055.72
资产减值准备	2,517,173,460.81	629,293,365.20
吸收合并重组交易	1,854,339,690.16	463,584,922.54
衍生金融工具	182,510,672.70	45,627,668.18
其他权益工具投资	924,970,147.30	231,242,536.83
其他债权投资	460,822,247.51	115,205,561.88
交易性金融资产	235,713,607.04	58,928,401.76
交易性金融负债	14,070,533.96	3,517,633.49
其他	729,604,349.75	181,501,841.52
合计	<u>10,328,136,932.06</u>	<u>2,581,134,987.12</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

18 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(2) 递延所得税负债

项目	2021 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产	1,349,639,445.06	337,251,662.18
其他债权投资	140,920,765.25	23,251,926.27
交易性金融负债	46,323,585.94	7,643,391.68
其他	24,609,681.42	5,834,223.40
合计	<u>1,561,493,477.67</u>	<u>373,981,203.53</u>

项目	2020 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产	1,491,427,514.75	372,856,878.69
其他	15,894,434.53	3,534,363.66
合计	<u>1,507,321,949.28</u>	<u>376,391,242.35</u>

(3) 抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下:

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
递延所得税资产	2,570,403,334.75	2,206,891,829.08
递延所得税负债	<u>27,297,930.73</u>	<u>2,148,084.31</u>

(4) 未确认递延所得税资产额可抵扣亏损金额

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	<u>465,788,592.81</u>	<u>19,964,229.72</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

19 其他资产

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
大宗商品存货	2,164,581,412.13	2,016,657,587.99
其他应收款 (1)	783,815,033.59	758,916,420.72
预付款项	104,747,522.71	157,733,189.94
待抵扣税项	104,473,275.03	327,467,467.66
长期待摊费用 (2)	87,046,191.80	86,357,747.62
应收利息	49,962,013.01	53,311,041.25
待摊费用	16,120,809.23	4,661,454.04
抵债资产	3,460,129.00	3,460,129.00
其他 (3)	36,509,849.62	30,843,200.73
合计	<u>3,350,716,236.12</u>	<u>3,439,408,238.95</u>

(1) 其他应收款

(a) 按明细列示

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
其他应收款余额	1,068,513,917.10	1,012,890,475.58
减：坏账准备	<u>(284,698,883.51)</u>	<u>(253,974,054.86)</u>
合计	<u>783,815,033.59</u>	<u>758,916,420.72</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

19 其他资产(续)

(1) 其他应收款(续)

(b) 按账龄分析

	2021 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1 年以内	750,056,306.78	70.20	(16,484,649.84)	2.20
1 - 2 年	32,831,246.58	3.07	(16,240,361.67)	49.47
2 - 3 年	38,545,376.24	3.61	(22,840,739.11)	59.26
3 年以上	247,080,987.50	23.12	(229,133,132.89)	92.74
合计	<u>1,068,513,917.10</u>	<u>100.00</u>	<u>(284,698,883.51)</u>	26.64

	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1 年以内	650,446,943.76	64.22	(15,446,037.20)	2.37
1 - 2 年	114,628,820.34	11.32	(18,054,693.70)	15.75
2 - 3 年	33,858,943.55	3.34	(20,440,132.84)	60.37
3 年以上	213,955,767.93	21.12	(200,033,191.12)	93.49
合计	<u>1,012,890,475.58</u>	<u>100.00</u>	<u>(253,974,054.86)</u>	25.07

(c) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

	性质	2021 年 12 月 31 日		
		金额 人民币元	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)
武汉葛化集团有限公司	应收往来款	63,415,529.00	3 年以上	5.93
北海新宏源物业发展有限公 司	应收往来款	30,252,423.87	3 年以上	2.83
中国证券投资者保护基金有 限公司	应收往来款	24,974,865.15	3 年以上	2.34
郭熙华	应收往来款	23,810,491.74	3 年以上	2.23
湖北潜江恒达公司	应收往来款	18,186,967.14	3 年以上	1.70

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

合计	<u>160,640,276.90</u>	<u>15.03</u>
----	-----------------------	--------------

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

19 其他资产(续)

(1) 其他应收款(续)

(c) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况(续)

2020 年 12 月 31 日				
	性质	金额 人民币元	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)
武汉葛化集团有限公司	应收往来款	63,415,529.00	3 年以上	6.26
北海新宏源物业发展有限公 司	应收往来款	30,252,423.87	3 年以上	2.99
中国证券投资者保护基金有 限公司	应收往来款	24,974,865.15	3 年以上	2.47
郭熙华	应收往来款	23,810,491.74	3 年以上	2.35
湖北潜江恒达公司	应收往来款	18,186,967.14	3 年以上	1.80
合计		<u>160,640,276.90</u>		<u>15.87</u>

(2) 长期待摊费用

	2021 年 1 月 1 日余额	本年购入	在建工程转入	本年摊销	本年转出	2021 年 12 月 31 日余额
租入固定资产						
改良支出	71,259,316.63	14,560,932.28	21,745,176.83	(31,849,112.08)	-	75,716,313.66
其他	15,098,430.99	201,008.81	627,281.06	(4,596,842.72)	-	11,329,878.14
合计	<u>86,357,747.62</u>	<u>14,761,941.09</u>	<u>22,372,457.89</u>	<u>(36,445,954.80)</u>	<u>-</u>	<u>87,046,191.80</u>
	2020 年 1 月 1 日余额	本年购入	在建工程转入	本年摊销	本年转出	2020 年 12 月 31 日余额
租入固定资产						
改良支出	89,489,352.31	1,794,110.46	14,890,429.90	(34,914,576.04)	-	71,259,316.63
其他	15,507,752.14	2,561,652.32	1,312,427.38	(4,283,400.85)	-	15,098,430.99
合计	<u>104,997,104.45</u>	<u>4,355,762.78</u>	<u>16,202,857.28</u>	<u>(39,197,976.89)</u>	<u>-</u>	<u>86,357,747.62</u>

(3) 截至 2021 年 12 月 31 日，其他包括本公司因收购子公司形成的商誉。商誉减值评估每年执行一次。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与使用现值两者之间较高者确定。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

20 资产减值准备

本年确认的损失准备主要受以下多种因素影响：

—本年计提，主要是新增金融资产计提的损失准备和存量业务因市场变化导致违约概率、违约损失率以及现金流回收预期变动，阶段变化对预期信用损失计量的影响，以及模型参数和假设更新导致的减值计提；

—本年转回，包括本年到期赎回或处置金融资产而转回相应的损失准备，以及模型参数和假设更新导致的减值转回；

—阶段转移，是由于金融资产信用风险显著增加(或减少)或发生信用减值，而导致金融资产在阶段一、阶段二、阶段三之间发生转移，以及相应导致损失准备的计量基础在 12 个月和整个存续期之间转换；

—外汇和其他变动，是指外币资产由于外币折算对预期信用损失产生影响，以及其他变动。

	附注	2021 年 1 月 1 日	本年计提	本年转回	本年核销	其他变动	2021 年 12 月 31 日
货币资金	七 1	3,698,703.83	165,577.00	(2,595,990.65)	-	-	1,268,290.18
融出资金(1)	七 3	340,239,373.24	170,673,905.42	(132,044,107.24)	-	(82,720.82)	378,786,450.60
应收款项	七 6	557,636,633.24	63,017,184.82	-	-	-	620,653,818.06
买入返售金融资产(2)	七 7	988,979,545.22	278,005,905.31	(134,752,764.48)	-	-	1,132,232,686.05
债权投资(3)	七 9	539,661,362.40	51,081,038.85	(12,831,984.42)	-	(792,493.09)	577,117,923.74
其他债权投资(4)	七 10	289,448,326.65	276,000,537.17	(64,698,299.18)	-	(1,536,565.67)	499,213,998.97
其他金融资产		259,627,957.13	29,949,099.71	-	-	(1,703,643.71)	287,873,413.13
金融工具信用减值准备小计		2,979,291,901.71	868,893,248.28	(346,923,145.97)	-	(4,115,423.29)	3,497,146,580.73
长期股权投资	七 13	178,284,744.12	-	-	-	-	178,284,744.12
固定资产	七 15	18,153,312.88	-	-	-	(765,410.36)	17,387,902.52
无形资产	七 17	675,579.92	-	-	-	-	675,579.92
其他资产		19,683,124.89	117,008,228.08	-	-	-	136,691,352.97
其他资产减值准备小计		216,796,761.81	117,008,228.08	-	-	(765,410.36)	333,039,579.53
合计		3,196,088,663.52	985,901,476.36	(346,923,145.97)	-	(4,880,833.65)	3,830,186,160.26

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

20 资产减值准备(续)

	附注	2020 年 1 月 1 日	本年计提	本年转回	本年核销	其他变动	2020 年 12 月 31 日
货币资金	七 1	2,874,440.42	824,263.41	-	-	-	3,698,703.83
融出资金(1)	七 3	179,888,215.78	206,602,476.48	(45,670,983.00)	(580,336.02)	-	340,239,373.24
应收款项	七 6	262,599,975.66	295,087,356.46	-	(50,698.88)	-	557,636,633.24
买入返售金融资产(2)	七 7	803,033,257.54	265,709,826.57	(79,763,538.89)	-	-	988,979,545.22
债权投资(3)	七 9	450,035,024.60	91,084,251.26	(1,457,913.46)	-	-	539,661,362.40
其他债权投资(4)	七 10	278,345,179.69	38,210,064.91	(27,106,917.95)	-	-	289,448,326.65
其他金融资产		204,844,709.85	54,995,074.83	(211,827.55)	-	-	259,627,957.13
金融工具信用减值准备小计		2,181,620,803.54	952,513,313.92	(154,211,180.85)	(631,034.90)	-	2,979,291,901.71
长期股权投资	七 13	178,284,744.12	-	-	-	-	178,284,744.12
固定资产	七 15	18,153,312.88	-	-	-	-	18,153,312.88
无形资产	七 17	675,579.92	-	-	-	-	675,579.92
其他资产		3,077,990.17	16,605,134.72	-	-	-	19,683,124.89
其他资产减值准备小计		200,191,627.09	16,605,134.72	-	-	-	216,796,761.81
合计		2,381,812,430.63	969,118,448.64	(154,211,180.85)	(631,034.90)	-	3,196,088,663.52

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

20 资产减值准备(续)

(1) 融出资金

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2021 年 1 月 1 日	140,408,081.20	-	199,831,292.04	340,239,373.24
本年计提	60,682,575.96	6,493,878.82	103,497,450.64	170,673,905.42
本年转回	(83,188,166.87)	(38,681.78)	(48,817,258.59)	(132,044,107.24)
阶段转移:				
第一阶段转移至第三阶段	(1,331,899.01)	-	1,331,899.01	-
第一阶段转移至第二阶段	(2,265,834.26)	2,265,834.26	-	-
第三阶段转移至第一阶段	293,893.32	-	(293,893.32)	-
外汇及其他变动	-	-	(82,720.82)	(82,720.82)
2021 年 12 月 31 日	114,598,650.34	8,721,031.30	255,466,768.96	378,786,450.60

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

20 资产减值准备(续)

(1) 融出资金(续)

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日	102,550,129.04	-	77,338,086.74	179,888,215.78
本年计提	73,486,947.65	-	133,115,528.83	206,602,476.48
本年转回	(35,868,595.15)	-	(9,802,387.85)	(45,670,983.00)
本年核销	-	-	(580,336.02)	(580,336.02)
阶段转移:				
第一阶段转移至第三阶段	(534,517.20)	-	534,517.20	-
第三阶段转移至第一阶段	774,116.86	-	(774,116.86)	-
2020 年 12 月 31 日	140,408,081.20	-	199,831,292.04	340,239,373.24

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

20 资产减值准备(续)

(2) 买入返售金融资产

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2021 年 1 月 1 日	47,177,020.33	7,845,314.28	933,957,210.61	988,979,545.22
本年计提	600,916.66	-	277,404,988.65	278,005,905.31
本年转回	(33,264,134.96)	(5,563,326.43)	(95,925,303.09)	(134,752,764.48)
阶段转移:				
第一阶段转移至第三阶段	(3,582,498.89)	-	3,582,498.89	-
第二阶段转移至第三阶段	-	(5,315,585.07)	5,315,585.07	-
第一阶段转移至第二阶段	(5,298,447.22)	5,298,447.22	-	-
2021 年 12 月 31 日	5,632,855.92	2,264,850.00	1,124,334,980.13	1,132,232,686.05

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

20 资产减值准备(续)

(2) 买入返售金融资产(续)

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日	93,847,238.78	10,458,060.58	698,727,958.18	803,033,257.54
本年计提	22,656,282.83	3,210,413.82	239,843,129.92	265,709,826.57
本年转回	(64,408,904.65)	(320,063.25)	(15,034,570.99)	(79,763,538.89)
阶段转移:				-
第一阶段转移至第三阶段	(4,917,596.63)	-	4,917,596.63	-
第二阶段转移至第三阶段	-	(5,503,096.87)	5,503,096.87	-
2020 年 12 月 31 日	47,177,020.33	7,845,314.28	933,957,210.61	988,979,545.22

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

20 资产减值准备(续)

(3) 债权投资

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2021 年 1 月 1 日	19,210,706.29	-	520,450,656.11	539,661,362.40
本年计提	1,445,197.30	-	49,635,841.55	51,081,038.85
本年转回	(12,668,904.42)	-	(163,080.00)	(12,831,984.42)
阶段转移:				
第一阶段转移至第三阶段	(1,102,969.88)	-	1,102,969.88	-
外汇及其他变动	(322,867.64)	-	(469,625.45)	(792,493.09)
2021 年 12 月 31 日	6,561,161.65	-	570,556,762.09	577,117,923.74

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

20 资产减值准备(续)

(3) 债权投资(续)

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日	5,111,942.29	163,080.00	444,760,002.31	450,035,024.60
本年计提	15,748,631.13	-	75,335,620.13	91,084,251.26
本年转回	(1,457,913.46)	-	-	(1,457,913.46)
阶段转移:				-
第一阶段转移至第三阶段	(191,953.67)	-	191,953.67	-
第二阶段转移至第三阶段	-	(163,080.00)	163,080.00	-
2020 年 12 月 31 日	19,210,706.29	-	520,450,656.11	539,661,362.40

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

20 资产减值准备(续)

(4) 其他债权投资

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2021 年 1 月 1 日	56,052,662.76	23,818,358.71	209,577,305.18	289,448,326.65
本年计提	61,190,575.36	81,517,206.19	133,292,755.62	276,000,537.17
本年转回	(48,549,326.48)	(16,148,972.70)	-	(64,698,299.18)
阶段转移:				
第一阶段转移至第二阶段	(2,237,018.73)	2,237,018.73	-	-
第一阶段转移至第三阶段	(251,644.42)	-	251,644.42	-
第二阶段转移至第一阶段	6,132,920.28	(6,132,920.28)	-	-
外汇及其他变动	(610,944.56)	(427,748.25)	(497,872.86)	(1,536,565.67)
2021 年 12 月 31 日	71,727,224.21	84,862,942.40	342,623,832.36	499,213,998.97

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

20 资产减值准备(续)

(4) 其他债权投资(续)

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日	47,422,680.59	29,790,817.10	201,131,682.00	278,345,179.69
本年计提	9,490,898.20	16,850,848.71	11,868,318.00	38,210,064.91
本年转回	(11,744,400.47)	(11,939,822.66)	(3,422,694.82)	(27,106,917.95)
阶段转移:				-
第一阶段转移至第二阶段	(3,230,133.03)	3,230,133.03	-	-
第二阶段转移至第一阶段	14,113,617.47	(14,113,617.47)	-	-
2020 年 12 月 31 日	56,052,662.76	23,818,358.71	209,577,305.18	289,448,326.65

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

21 短期借款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
银行借款	3,229,797,786.23	3,738,165,941.21
质押借款	-	608,769,100.00
合计	<u>3,229,797,786.23</u>	<u>4,346,935,041.21</u>

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团短期借款主要系银行信用借款。

于 2021 年 12 月 31 日，短期借款的利率区间为 0.89% - 4.25%(2020 年 12 月 31 日：1.25% - 4.35%)。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

22 应付短期融资款

债券名称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2021 年 1 月 1 日	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2021 年 12 月 31 日
						账面余额 人民币元			账面余额 人民币元
20 申证 D5	35.00	2020/07/27	12 个月	35.00	2.97	3,544,997,534.26	51,547,808.24	(3,596,545,342.50)	-
20 申证 D7	33.00	2020/09/10	9 个月	33.00	3.15	3,326,708,009.32	48,477,744.13	(3,375,185,753.45)	-
20 申万宏源 CP008BC	40.00	2020/10/19	3 个月	40.00	2.88	4,023,173,858.20	181,758.24	(4,023,355,616.44)	-
20 申万宏源 CP009BC	40.00	2020/11/23	3 个月	40.00	3.30	4,013,618,320.85	11,696,747.64	(4,025,315,068.49)	-
20 申万宏源 CP010BC	30.00	2020/12/14	3 个月	30.00	2.94	3,004,349,589.04	14,256,986.30	(3,018,606,575.34)	-
20 申证 13	63.00	2020/12/18	9 个月	63.00	3.13	6,290,644,294.91	148,199,074.97	(6,438,843,369.88)	-
21 申万宏源 CP001BC	30.00	2021/01/25	3 个月	30.00	2.48	-	3,013,453,150.68	(3,013,453,150.68)	-
21 申万宏源 CP002BC	30.00	2021/02/25	3 个月	30.00	2.84	-	3,015,172,602.74	(3,015,172,602.74)	-
21 申万宏源 CP003BC	40.00	2021/06/10	3 个月	40.00	2.35	-	4,013,391,780.82	(4,013,391,780.82)	-
21 申证 D1	35.00	2021/02/26	6 个月	35.00	2.97	-	3,544,427,945.22	(3,544,427,945.22)	-
21 申万宏源 CP004BC	40.00	2021/07/19	3 个月	40.00	2.15	-	4,017,435,616.44	(4,017,435,616.44)	-
21 申万宏源 CP005BC	50.00	2021/07/28	3 个月	50.00	2.25	-	5,020,034,246.58	(5,020,034,246.58)	-
21 申万宏源 CP006BC	40.00	2021/08/12	3 个月	40.00	2.20	-	4,019,528,767.12	(4,019,528,767.12)	-
21 申万宏源 CP007	20.00	2021/10/18	12 个月	20.00	2.82	-	2,011,589,041.10	-	2,011,589,041.10
21 申证 D2	52.00	2021/10/27	6 个月	52.00	2.74	-	5,220,838,978.56	-	5,220,838,978.56
21 申证 D3	28.00	2021/10/27	9 个月	28.00	2.78	-	2,810,920,606.24	-	2,810,920,606.24
21 申万宏源 CP008	30.00	2021/10/29	12 个月	30.00	2.85	-	3,014,991,780.83	-	3,014,991,780.83
21 申证 D4	33.00	2021/12/08	8 个月	33.00	2.64	-	3,300,376,507.89	-	3,300,376,507.89
21 申证 D5	47.00	2021/12/08	12 个月	47.00	2.68	-	4,700,380,646.54	-	4,700,380,646.54
收益凭证(1)						16,301,577,417.51	27,922,425,376.93	(35,696,257,156.79)	8,527,745,637.65
合计						<u>40,505,069,024.09</u>	<u>75,899,327,167.21</u>	<u>(86,817,552,992.49)</u>	<u>29,586,843,198.81</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

22 应付短期融资款(续)

债券名称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2020 年 1 月 1 日	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2020 年 12 月 31 日
						账面余额 人民币元			账面余额 人民币元
19 申万宏源 CP006BC	40.00	2019/10/23	3 个月	39.99	2.95	4,022,410,746.97	219,390.02	(4,022,630,136.99)	-
19 申万宏源 CP007BC	30.00	2019/11/15	3 个月	29.99	3.10	3,011,630,183.52	345,158.95	(3,011,975,342.47)	-
19 申万宏源 CP008BC	30.00	2019/12/11	3 个月	30.00	3.05	3,005,264,383.56	-	(3,005,264,383.56)	-
20 申万宏源 CP001BC	40.00	2020/03/09	3 个月	40.00	2.28	-	4,020,988,493.15	(4,020,988,493.15)	-
20 申万宏源 CP002BC	40.00	2020/03/30	3 个月	40.00	1.72	-	4,011,875,068.49	(4,011,875,068.49)	-
20 申万宏源 CP003BC	50.00	2020/04/14	3 个月	50.00	1.40	-	5,014,958,904.11	(5,014,958,904.11)	-
20 申万宏源 CP004BC	30.00	2020/04/29	3 个月	30.00	1.43	-	3,007,404,657.53	(3,007,404,657.53)	-
20 申万宏源 CP005BC	40.00	2020/07/23	3 个月	40.00	2.55	-	4,019,561,643.84	(4,019,561,643.84)	-
20 申证 D5	35.00	2020/07/27	12 个月	35.00	2.97	-	3,544,997,534.26	-	3,544,997,534.26
20 申万宏源 CP006BC	30.00	2020/08/21	3 个月	30.00	2.63	-	3,015,563,835.62	(3,015,563,835.62)	-
20 申万宏源 CP007BC	30.00	2020/09/07	3 个月	30.00	2.72	-	3,019,002,739.73	(3,019,002,739.73)	-
20 申证 D7	33.00	2020/09/10	9 个月	33.00	3.15	-	3,326,708,009.32	-	3,326,708,009.32
20 申万宏源 CP008BC	40.00	2020/10/19	3 个月	40.00	2.88	-	4,023,173,858.20	-	4,023,173,858.20
20 申万宏源 CP009BC	40.00	2020/11/23	3 个月	40.00	3.30	-	4,013,618,320.85	-	4,013,618,320.85
20 申万宏源 CP010BC	30.00	2020/12/14	3 个月	30.00	2.94	-	3,004,349,589.04	-	3,004,349,589.04
20 申证 13	63.00	2020/12/18	9 个月	63.00	3.13	-	6,290,644,294.91	-	6,290,644,294.91
收益凭证(1)						<u>7,025,847,920.09</u>	<u>53,987,774,708.58</u>	<u>(44,712,045,211.16)</u>	<u>16,301,577,417.51</u>
合计						<u>17,065,153,234.14</u>	<u>104,301,186,206.60</u>	<u>(80,861,270,416.65)</u>	<u>40,505,069,024.09</u>

于 2021 年 12 月 31 日，以上应付短期融资款没有出现拖欠本金、利息或赎回款项的违约情况(2020 年 12 月 31 日：无)。

- (1) 2021 年度，本集团共发行 1,461 期期限一年以内的收益凭证(2020 年度：1,407 期)。于 2021 年 12 月 31 日，本集团发行的收益凭证采用固定年利率或与若干股指挂钩的浮动利率两种方式计息，其中固定利率区间为 2.65%-6.80%(2020 年 12 月 31 日：2.85%-6.80%)。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

23 拆入资金

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
转融通拆入资金	2,000,777,777.78	-
银行拆入资金	1,550,000,000.00	4,430,000,000.00
其他拆入资金	815,946,728.37	-
合计	<u>4,366,724,506.15</u>	<u>4,430,000,000.00</u>

转融通拆入资金按剩余期限分析及利率区间如下：

剩余期限	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
3 个月-1 年(含)	<u>2,000,777,777.78</u>	<u>2.80%</u>	-	-

24 交易性金融负债

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
结构化票据	3,630,788,827.06	1,020,926,878.43
债券	2,149,718,973.25	1,925,900,437.70
黄金	279,525,000.00	301,978,600.00
股票	41,473,142.25	94,871,934.86
其他	65,489,448.99	108,258,678.58
合计	<u>6,166,995,391.55</u>	<u>3,451,936,529.57</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

25 卖出回购金融资产款

(1) 按业务类别列示

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
质押式卖出回购	114,614,486,842.88	86,014,797,808.00
质押式报价回购	13,377,643,556.54	5,863,775,700.00
黄金掉期业务	8,984,975,904.43	10,652,214,813.80
买断式卖出回购	1,000,413,476.69	783,758,192.30
合计	<u>137,977,519,780.54</u>	<u>103,314,546,514.10</u>

(2) 按金融资产种类列示

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
债券	115,614,900,319.57	86,798,556,000.30
基金	13,377,643,556.54	5,863,775,700.00
贵金属	8,984,975,904.43	10,652,214,813.80
合计	<u>137,977,519,780.54</u>	<u>103,314,546,514.10</u>

(3) 担保物信息

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
债券	128,929,089,406.14	99,565,516,606.02
基金	18,278,273,339.53	-
贵金属	8,841,552,500.00	10,627,500,000.00
合计	<u>156,048,915,245.67</u>	<u>110,193,016,606.02</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

26 代理买卖证券款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
普通经纪业务		
— 个人	57,094,078,347.07	60,834,073,290.64
— 机构	37,230,275,588.82	24,937,275,723.35
小计	<u>94,324,353,935.89</u>	<u>85,771,349,013.99</u>
信用业务		
— 个人	8,813,576,250.94	10,667,750,942.37
— 机构	1,587,445,533.70	1,088,561,389.63
小计	<u>10,401,021,784.64</u>	<u>11,756,312,332.00</u>
加：应付利息	<u>12,982,929.10</u>	<u>7,379,066.64</u>
合计	<u>104,738,358,649.63</u>	<u>97,535,040,412.63</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

27 应付职工薪酬

		2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日
短期薪酬	(1)	2,038,286,908.86	6,605,453,718.82	(6,466,360,899.86)	2,177,379,727.82
离职后福利					
— 设定提存计划	(2)	87,656,550.24	693,456,233.89	(578,745,250.05)	202,367,534.08
辞退福利		8,297,074.35	2,168,605.55	(2,168,605.55)	8,297,074.35
其他长期职工福利					
— 递延奖金		3,044,380,471.72	940,427,536.84	(145,902,875.34)	3,838,905,133.22
合计		<u>5,178,621,005.17</u>	<u>8,241,506,095.10</u>	<u>(7,193,177,630.80)</u>	<u>6,226,949,469.47</u>
		2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
短期薪酬	(1)	1,635,536,807.15	5,462,298,542.36	(5,059,548,440.65)	2,038,286,908.86
离职后福利					
— 设定提存计划	(2)	6,987,538.19	411,114,555.57	(330,445,543.52)	87,656,550.24
辞退福利		8,297,074.35	1,478,540.81	(1,478,540.81)	8,297,074.35
其他长期职工福利					
— 递延奖金		2,025,966,719.33	1,022,088,576.03	(3,674,823.64)	3,044,380,471.72
合计		<u>3,676,788,139.02</u>	<u>6,896,980,214.77</u>	<u>(5,395,147,348.62)</u>	<u>5,178,621,005.17</u>

(1) 短期薪酬

		2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴		1,892,187,938.43	5,785,339,606.34	(5,675,879,897.34)	2,001,647,647.43
职工福利费		760,180.00	133,105,212.66	(133,688,732.66)	176,660.00
社会保险费		866,870.90	221,191,151.43	(221,081,266.39)	976,755.94
其中：医疗保险费		645,766.74	213,339,141.77	(213,133,382.14)	851,526.37
工伤保险费		18,928.51	3,769,983.56	(3,773,435.40)	15,476.67
生育保险费		202,175.65	4,082,026.10	(4,174,448.85)	109,752.90
住房公积金		2,835,353.04	283,534,895.66	(283,062,982.79)	3,307,265.91
工会经费和职工教育经费		140,826,118.92	140,112,624.56	(110,751,715.28)	170,187,028.20
其他短期薪酬		810,447.57	42,170,228.17	(41,896,305.40)	1,084,370.34
合计		<u>2,038,286,908.86</u>	<u>6,605,453,718.82</u>	<u>(6,466,360,899.86)</u>	<u>2,177,379,727.82</u>
		2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴		1,500,811,767.06	4,723,766,083.51	(4,332,389,912.14)	1,892,187,938.43
职工福利费		1,501,236.00	163,880,939.60	(164,621,995.60)	760,180.00
社会保险费		1,174,458.86	157,546,752.99	(157,854,340.95)	866,870.90
其中：医疗保险费		533,386.15	146,912,071.51	(146,799,690.92)	645,766.74
工伤保险费		13,345.29	1,649,488.79	(1,643,905.57)	18,928.51
生育保险费		627,727.42	8,985,192.69	(9,410,744.46)	202,175.65
住房公积金		1,632,198.56	250,214,561.13	(249,011,406.65)	2,835,353.04
工会经费和职工教育经费		129,166,548.72	115,793,874.88	(104,134,304.68)	140,826,118.92
其他短期薪酬		1,250,597.95	51,096,330.25	(51,536,480.63)	810,447.57
合计		<u>1,635,536,807.15</u>	<u>5,462,298,542.36</u>	<u>(5,059,548,440.65)</u>	<u>2,038,286,908.86</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

27 应付职工薪酬(续)

(2) 离职后福利—设定提存计划

	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日
基本养老保险	2,316,950.28	344,653,194.81	(344,314,181.33)	2,655,963.76
失业保险费	163,061.72	42,629,126.35	(34,568,192.87)	8,223,995.20
企业年金缴费	<u>85,176,538.24</u>	<u>306,173,912.73</u>	<u>(199,862,875.85)</u>	<u>191,487,575.12</u>
合计	<u>87,656,550.24</u>	<u>693,456,233.89</u>	<u>(578,745,250.05)</u>	<u>202,367,534.08</u>
	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
基本养老保险	2,416,752.45	145,153,976.32	(145,253,778.49)	2,316,950.28
失业保险费	427,334.08	4,452,414.30	(4,716,686.66)	163,061.72
企业年金缴费	<u>4,143,451.66</u>	<u>261,508,164.95</u>	<u>(180,475,078.37)</u>	<u>85,176,538.24</u>
合计	<u>6,987,538.19</u>	<u>411,114,555.57</u>	<u>(330,445,543.52)</u>	<u>87,656,550.24</u>

按照中国有关法规，本集团境内公司的职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险和失业保险，本集团境内公司以当地规定的社会基本养老保险和失业保险的缴纳基数和比例，向当地社会基本养老保险和失业保险经办机构缴纳保险费。

除了以上基本养老保险和失业保险计划外，本集团境内公司为符合条件的职工设立了企业年金计划，按上年职工工资总额的一定比例提取年金计划供款。

本集团境外公司符合资格的职工参加当地的福利供款计划。境外公司按照当地政府机构的规定为职工供款。

本集团应付职工薪酬中并无属于拖欠性质的余额。

2021 年度，本公司董事、监事及高级管理人员从公司领取的薪酬和上年度奖金总额为人民币 23,181,345.42 元(2020 年度：人民币 26,594,934.34 元)。

本集团以当地劳动和社会保障部门规定的缴纳基数和比例，按月向相关经办机构缴纳养老保险费及失业保险费，且缴纳后不可用于抵减本集团未来期间应为员工交存的款项。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

28 应交税费

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
代扣代缴个人所得税	1,343,631,149.56	430,950,877.29
应交企业所得税	851,040,131.45	676,285,769.65
应交增值税	429,278,098.74	414,088,877.58
应交城市维护建设税	30,659,557.51	29,575,295.44
应交教育费附加及地方教育附加	21,224,135.79	21,095,731.98
其他	13,182,728.11	6,920,040.53
合计	<u>2,689,015,801.16</u>	<u>1,578,916,592.47</u>

29 应付款项

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应付履约保证金	14,482,542,313.32	4,032,725,661.38
应付证券清算款	1,578,230,588.50	1,482,631,944.82
应付手续费及佣金	741,595,073.94	547,412,785.02
应付销售服务费	84,013,087.69	144,151,100.91
应付投资者保护基金	54,428,420.22	49,040,938.40
应付经纪人佣金	9,944,185.57	13,776,474.51
应付承销费	-	1,851,601.60
合计	<u>16,950,753,669.24</u>	<u>6,271,590,506.64</u>

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过 1 年的大额应付款项(2020 年 12 月 31 日：无)。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

30 应付债券

	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2021 年 1 月 1 日 账面余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2021 年 12 月 31 日 账面余额 人民币元
16 申宏 01	20.21	2016/04/26	60 个月	50.00	3.70	2,072,216,903.00	23,352,697.00	(2,095,569,600.00)	-
16 申宏 03	55.00	2016/09/09	60 个月	55.00	3.20	5,555,452,054.84	120,547,945.16	(5,676,000,000.00)	-
17 申证 01	75.00	2017/02/17	60 个月	75.00	4.40	7,788,410,958.90	315,534,246.58	(316,438,356.16)	7,787,506,849.32
17 申证 02	5.00	2017/02/17	84 个月	5.00	4.50	519,664,383.54	21,513,698.61	(21,575,342.44)	519,602,739.71
18 申宏 01	5.00	2018/07/17	60 个月	5.00	3.20	510,184,374.13	12,290,197.99	(489,498,000.00)	32,976,572.12
18 申宏 02	65.00	2018/07/17	60 个月	65.00	4.80	6,644,428,816.55	312,008,937.85	(312,000,000.00)	6,644,437,754.40
18 申证 02	30.00	2018/11/19	36 个月	30.00	4.20	3,014,843,835.61	104,942,465.72	(3,119,786,301.33)	-
18 申证 03	15.00	2018/12/10	60 个月	15.00	4.08	1,503,688,767.12	59,690,958.92	(59,690,958.92)	1,503,688,767.12
18 申证 C2	46.00	2018/04/12	36 个月	46.00	5.35	4,778,001,095.92	60,682,191.78	(4,838,683,287.70)	-
19 申宏 01	10.00	2019/03/08	36 个月	10.00	4.18	1,034,210,110.29	41,816,265.48	(41,800,000.00)	1,034,226,375.77
19 申宏 02	32.00	2019/04/12	36 个月	32.00	4.27	3,298,830,027.44	136,640,000.05	(136,640,000.00)	3,298,830,027.49
19 申宏 04	58.00	2019/10/25	60 个月	58.00	3.94	5,842,573,589.06	228,520,000.02	(228,520,000.00)	5,842,573,589.08
19 申证 01	22.00	2019/01/16	36 个月	22.00	3.55	2,275,104,383.52	74,890,410.92	(75,104,383.52)	2,274,890,410.92
19 申证 03	62.00	2019/03/11	36 个月	62.00	3.68	6,385,028,383.54	221,909,041.07	(221,909,041.07)	6,385,028,383.54
19 申证 05	81.00	2019/05/09	36 个月	81.00	3.88	8,304,066,739.73	307,391,671.23	(307,391,671.23)	8,304,066,739.73
19 申证 07	10.00	2019/06/14	24 个月	10.00	3.90	1,021,476,712.35	16,134,246.58	(1,037,610,958.93)	-
19 申万宏源金融债 01	60.00	2019/09/18	36 个月	60.00	3.43	6,056,778,615.99	197,630,482.79	(196,214,794.51)	6,058,194,304.27

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

30 应付债券(续)

	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2021 年 1 月 1 日 账面余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2021 年 12 月 31 日 账面余额 人民币元
20 申证 01	40.00	2020/01/16	24 个月	40.00	3.40	4,129,802,739.27	131,353,257.03	(130,783,561.63)	4,130,372,434.67
20 申证 02	20.00	2020/01/16	36 个月	20.00	3.55	2,067,635,443.93	68,396,470.76	(68,276,712.36)	2,067,755,202.33
20 申证 03	10.00	2020/02/21	24 个月	10.00	3.03	1,026,149,315.09	28,639,726.05	(28,722,739.75)	1,026,066,301.39
20 申证 04	30.00	2020/02/21	36 个月	30.00	3.20	3,082,849,315.09	90,739,726.05	(91,002,739.75)	3,082,586,301.39
20 申证 06	41.00	2020/07/27	36 个月	41.00	3.49	4,161,940,328.79	132,897,287.71	(132,897,287.71)	4,161,940,328.79
20 申证 08	32.00	2020/09/10	36 个月	32.00	3.76	3,225,066,760.40	121,881,507.34	(117,353,205.46)	3,229,595,062.28
20 申证 09	22.00	2020/10/26	12 个月	22.00	3.16	2,207,647,243.22	63,015,551.32	(2,270,662,794.54)	-
20 申证 10	57.00	2020/10/26	36 个月	57.00	3.68	5,715,786,392.36	203,458,914.51	(195,392,876.75)	5,723,852,430.12
20 申证 12	17.00	2020/11/16	24 个月	17.00	3.55	1,700,843,540.97	61,478,353.59	(57,869,863.02)	1,704,452,031.54
20 申证 C2	60.00	2020/04/23	36 个月	60.00	3.18	6,125,724,331.86	182,129,914.71	(179,299,726.05)	6,128,554,520.52
20 申证 C3	60.00	2020/05/25	36 个月	60.00	3.25	6,114,680,020.69	183,593,176.57	(182,178,082.22)	6,116,095,115.04
21 申宏 01	15.00	2021/03/08	60 个月	15.00	3.68	-	1,545,067,397.26	-	1,545,067,397.26
21 申宏 02	5.00	2021/03/08	84 个月	5.00	3.95	-	516,124,657.53	-	516,124,657.53
21 申宏 04	30.00	2021/07/15	84 个月	30.00	3.65	-	3,050,400,000.00	-	3,050,400,000.00
21 申宏 05	5.00	2021/08/04	36 个月	5.00	2.99	-	506,102,876.71	-	506,102,876.71
21 申宏 06	25.00	2021/08/04	60 个月	25.00	3.38	-	2,534,494,520.55	-	2,534,494,520.55
21 申证 01	25.00	2021/04/29	36 个月	25.00	3.45	-	2,553,695,077.73	-	2,553,695,077.73
21 申证 02	20.00	2021/04/29	120 个月	20.00	4.05	-	2,050,346,774.32	-	2,050,346,774.32
21 申证 03	26.00	2021/05/24	60 个月	26.00	3.63	-	2,652,080,429.38	-	2,652,080,429.38
21 申证 04	20.00	2021/05/28	36 个月	20.00	3.27	-	2,035,197,258.60	-	2,035,197,258.60
21 申证 05	25.00	2021/05/28	120 个月	25.00	4.00	-	2,554,094,926.63	-	2,554,094,926.63

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

30 应付债券(续)

	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2021 年 1 月 1 日			2021 年 12 月 31 日
						账面余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	账面余额 人民币元
21 申证 C1	30.00	2021/01/21	36 个月	30.00	3.93	-	3,102,716,541.73	-	3,102,716,541.73
21 申证 C2	38.00	2021/03/11	36 个月	38.00	3.94	-	3,909,641,529.59	-	3,909,641,529.59
21 申证 06	20.00	2021/07/21	36 个月	20.00	3.13	-	2,023,634,629.13	-	2,023,634,629.13
21 申证 07	30.00	2021/07/21	120 个月	30.00	3.77	-	3,043,248,871.92	-	3,043,248,871.92
21 申证 08	28.00	2021/07/28	36 个月	28.00	3.04	-	2,833,266,846.21	-	2,833,266,846.21
21 申证 09	42.00	2021/07/28	60 个月	42.00	3.38	-	4,248,283,216.22	-	4,248,283,216.22
21 申证 10	30.00	2021/08/26	36 个月	30.00	3.02	-	3,021,940,075.74	-	3,021,940,075.74
21 申证 11	30.00	2021/08/26	120 个月	30.00	3.75	-	3,028,710,150.64	-	3,028,710,150.64
21 申证 12	48.00	2021/09/09	36 个月	48.00	3.05	-	4,834,126,671.56	-	4,834,126,671.56
21 申证 13	10.00	2021/09/09	60 个月	10.00	3.40	-	1,008,090,732.24	-	1,008,090,732.24
21 申证 14	23.00	2021/09/22	24 个月	23.00	2.95	-	2,310,361,711.05	-	2,310,361,711.05
21 申证 15	23.00	2021/09/22	36 个月	23.00	3.10	-	2,310,865,236.68	-	2,310,865,236.68
21 申证 C3	18.00	2021/12/27	24 个月	18.00	3.08	-	1,793,170,281.73	-	1,793,170,281.73
21 申证 C4	12.00	2021/12/27	36 个月	12.00	3.20	-	1,195,454,928.38	-	1,195,454,928.38
21 申万宏源国际金融美元债	31.87	2021/07/14	60 个月	31.87	1.80	-	3,198,233,307.37	-	3,198,233,307.37
收益凭证(1)						12,004,860,139.19	25,612,101,694.55	(26,046,878,713.90)	11,570,083,119.84
合计						118,167,945,322.39	90,994,529,686.84	(48,675,750,998.95)	160,486,724,010.28

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

30 应付债券(续)

	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2020 年 1 月 1 日 账面余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2020 年 12 月 31 日 账面余额 人民币元
16 申宏 01	20.21	2016/04/26	60 个月	50.00	3.70	2,072,012,054.79	74,974,448.21	(74,769,600.00)	2,072,216,903.00
16 申宏 03	55.00	2016/09/09	60 个月	55.00	3.20	5,554,969,863.05	176,482,191.79	(176,000,000.00)	5,555,452,054.84
17 申证 01	75.00	2017/02/17	60 个月	75.00	4.40	7,787,506,849.31	316,438,356.16	(315,534,246.57)	7,788,410,958.90
17 申证 02	5.00	2017/02/17	84 个月	5.00	4.50	519,602,739.71	21,575,342.44	(21,513,698.61)	519,664,383.54
17 申证 C2	43.00	2017/11/16	36 个月	43.00	5.30	4,328,721,643.83	190,436,986.30	(4,519,158,630.13)	-
18 申宏 01	5.00	2018/07/17	60 个月	5.00	4.40	510,122,950.64	22,061,423.49	(22,000,000.00)	510,184,374.13
18 申宏 02	65.00	2018/07/17	60 个月	65.00	4.80	6,643,565,481.68	312,863,334.87	(312,000,000.00)	6,644,428,816.55
18 申证 01	20.00	2018/11/19	24 个月	20.00	4.10	2,009,660,273.97	68,520,547.94	(2,078,180,821.91)	-
18 申证 02	30.00	2018/11/19	36 个月	30.00	4.20	3,014,843,835.61	120,131,506.81	(120,131,506.81)	3,014,843,835.61
18 申证 03	15.00	2018/12/10	60 个月	15.00	4.08	1,503,688,767.12	59,858,630.15	(59,858,630.15)	1,503,688,767.12
18 申证 C1	14.00	2018/04/12	24 个月	14.00	5.25	1,453,161,643.82	18,324,657.53	(1,471,486,301.35)	-
18 申证 C2	46.00	2018/04/12	60 个月	46.00	5.35	4,778,001,095.91	239,357,534.27	(239,357,534.26)	4,778,001,095.92
18 申证 C3	42.00	2018/05/21	24 个月	42.00	5.38	4,339,290,410.95	74,907,287.67	(4,414,197,698.62)	-
18 申证 C5	51.00	2018/09/17	24 个月	51.00	4.69	5,169,463,397.26	159,896,876.69	(5,329,360,273.95)	-
19 申宏 01	10.00	2019/03/08	36 个月	10.00	4.18	1,034,079,953.50	41,930,156.79	(41,800,000.00)	1,034,210,110.29
19 申宏 02	32.00	2019/04/12	36 个月	32.00	4.27	3,298,455,671.25	137,014,356.19	(136,640,000.00)	3,298,830,027.44
19 申宏 04	58.00	2019/10/25	60 个月	58.00	3.94	5,841,947,506.85	229,146,082.21	(228,520,000.00)	5,842,573,589.06
19 申证 01	22.00	2019/01/16	36 个月	22.00	3.55	2,274,890,410.92	75,104,383.52	(74,890,410.92)	2,275,104,383.52
19 申证 03	62.00	2019/03/11	36 个月	62.00	3.68	6,385,028,383.54	222,534,136.96	(222,534,136.96)	6,385,028,383.54
19 申证 05	81.00	2019/05/09	36 个月	81.00	3.88	8,304,066,739.73	308,252,712.33	(308,252,712.33)	8,304,066,739.73
19 申证 07	10.00	2019/06/14	24 个月	10.00	3.90	1,021,476,712.34	37,717,808.25	(37,717,808.24)	1,021,476,712.35
19 申万宏源金融债 01	60.00	2019/09/18	36 个月	60.00	3.43	6,055,359,049.11	198,198,197.01	(196,778,630.13)	6,056,778,615.99

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

30 应付债券(续)

	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2020 年 1 月 1 日 账面余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2020 年 12 月 31 日 账面余额 人民币元
20 申证 01	40.00	2020/01/16	24 个月	40.00	3.40	-	4,129,802,739.27	-	4,129,802,739.27
20 申证 02	20.00	2020/01/16	36 个月	20.00	3.55	-	2,067,635,443.93	-	2,067,635,443.93
20 申证 03	10.00	2020/02/21	24 个月	10.00	3.03	-	1,026,149,315.09	-	1,026,149,315.09
20 申证 04	30.00	2020/02/21	36 个月	30.00	3.20	-	3,082,849,315.09	-	3,082,849,315.09
20 申证 06	41.00	2020/07/27	36 个月	41.00	3.49	-	4,161,940,328.79	-	4,161,940,328.79
20 申证 08	32.00	2020/09/10	36 个月	32.00	3.76	-	3,225,066,760.40	-	3,225,066,760.40
20 申证 09	22.00	2020/10/26	12 个月	22.00	3.16	-	2,207,647,243.22	-	2,207,647,243.22
20 申证 10	57.00	2020/10/26	36 个月	57.00	3.68	-	5,715,786,392.36	-	5,715,786,392.36
20 申证 12	17.00	2020/11/16	24 个月	17.00	3.55	-	1,700,843,540.97	-	1,700,843,540.97
20 申证 C2	60.00	2020/04/23	36 个月	60.00	3.18	-	6,125,724,331.86	-	6,125,724,331.86
20 申证 C3	60.00	2020/05/25	36 个月	60.00	3.25	-	6,114,680,020.69	-	6,114,680,020.69
收益凭证(1)						7,835,287,805.00	9,758,302,580.31	(5,588,730,246.12)	12,004,860,139.19
合计						91,735,203,239.89	52,422,154,969.56	(25,989,412,887.06)	118,167,945,322.39

- (1) 2021 年度，本集团共发行 208 期期限超过一年的收益凭证(2020 年度：209 期)。于 2021 年 12 月 31 日，本集团发行的收益凭证采用固定年利率或与若干股指挂钩的浮动收益两种方式计息，其中固定利率区间为 3.25%-3.65%(2020 年 12 月 31 日：3.30%-4.22%)。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

31 合同负债

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
仓单交易合同	123,043,009.32	125,165,195.03
保荐及财务顾问合同	15,749,056.61	15,723,221.65
资产管理合同	1,428,140.00	902,436.00
	<u>140,220,205.93</u>	<u>141,790,852.68</u>
合计		

合同负债主要涉及本集团销售货物收取的预收款。该预收款在合同签订时收取，该合同的相关收入在本集团履行履约义务后确认。

32 其他负债

	注	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
合并结构化主体形成的其他金融负债	(1)	10,798,291,948.27	11,147,301,807.60
其他应付款	(2)	1,743,419,457.19	950,328,143.64
期货风险准备	(3)	248,626,237.21	207,008,530.03
应付股利	(4)	135,730,742.88	135,579,958.31
递延收益		74,904,193.64	76,708,919.85
预提费用		89,629,501.05	34,858,586.63
		<u>13,090,602,080.24</u>	<u>12,551,785,946.06</u>
合计			

(1) 合并结构化主体形成的其他金融负债

合并结构化主体形成的其他金融负债为本集团纳入合并范围内结构化主体产生的应付其他权益持有人持有的权益。纳入合并范围的结构化主体信息参见附注六 2。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

32 其他负债(续)

(2) 其他应付款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应付保证金及押金	738,962,438.06	133,210,026.35
应付供应商款项(a)	463,378,278.40	351,419,942.58
长期应付款	152,106,358.26	134,229,315.99
资管产品增值税合并纳税结余	141,636,098.85	104,933,493.98
代理兑付债券款	6,579,569.27	35,254,095.24
其他	240,756,714.35	191,281,269.50
合计	<u>1,743,419,457.19</u>	<u>950,328,143.64</u>

(a) 应付供应商款项主要包括应付货款和应付工程款。

(b) 于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，除长期应付款和资管产品增值税合并纳税结余外，本集团均无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

(3) 期货风险准备

本集团子公司申银万国期货有限公司和宏源期货有限公司根据《商品期货交易财务管理暂行规定》按商品和金融期货经纪业务手续费收入的 5%计提期货风险准备并计入当期损益。动用风险准备金弥补因自身原因造成的损失或是按规定核销难以收回的垫付风险损失款时，冲减期货风险准备金余额。

(4) 应付股利

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
一年以上应付股利	<u>135,730,742.88</u>	<u>135,579,958.31</u>

本集团应付股利为应付普通股股利，主要是相应股权质押冻结或股权转让等历史原因导致的。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

33 股本

	2021 年 1 月 1 日 余额	发行新股	送股	公积金转股	其他	2021 年 12 月 31 日 余额
股份总数	<u>25,039,944,560.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,039,944,560.00</u>
	2020 年 1 月 1 日 余额	发行新股	送股	公积金转股	其他	2020 年 12 月 31 日 余额
股份总数	<u>25,039,944,560.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,039,944,560.00</u>

于 2021 年 12 月 31 日，持有本公司股份比例超过 5%的股东如下：

股东名称	持股比例
中国建银投资有限责任公司(以下简称“中建投”)	26.34%
中央汇金	20.05%

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

34 资本公积

	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日
资本溢价	<u>19,367,146,136.46</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,367,146,136.46</u>
	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
资本溢价	<u>19,367,146,136.46</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,367,146,136.46</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

35 其他综合收益

(1) 资产负债表中归属于母公司的其他综合收益情况表

	2021 年 1 月 1 日	税后归属于 母公司	其他综合收益 转留存收益	2021 年 12 月 31 日
其他债权投资公允 价值变动	(342,924,986.70)	77,175,937.57	-	(265,749,049.13)
其他债权投资信用 减值准备	216,592,837.11	140,490,753.16	-	357,083,590.27
其他权益工具投资 公允价值变动	(693,727,610.47)	(262,942,860.77)	426,951,683.0 3	(529,718,788.21)
权益法下可转损益 的其他综合收益	(2,227,800.45) (108,425,098.44	(2,188,823.88)	-	(4,416,624.33) (197,504,834.58
外币报表折算差额)	(89,079,736.14)	-)
合计	(930,712,658.95)	(136,544,730.06)	426,951,683.0 3	(640,305,705.98)
	2020 年 1 月 1 日	税后归属于 母公司	其他综合收益 转留存收益	2020 年 12 月 31 日
其他债权投资公允 价值变动	44,795,662.38	(387,720,649.08)	-	(342,924,986.70)
其他债权投资信用 减值准备	207,817,093.5 5	8,775,743.56	-	216,592,837.11
其他权益工具投资 公允价值变动	(653,837,086.69)	54,755,044.03	(94,645,567.81)	(693,727,610.47)
权益法下可转损益 的其他综合收益	9,167,706.08	(11,395,506.53) (168,967,108.64	-	(2,227,800.45) (108,425,098.44
外币报表折算差额	60,542,010.20)	-)
合计	(331,514,614.48)	(504,552,476.66)	(94,645,567.81)	(930,712,658.95)

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

35 其他综合收益(续)

(2) 利润表中归属于母公司的其他综合收益情况表

项目	2021 年度				
	本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益本期转出	减：所得税费用	减：税后归于少数股东	税后归属于母公司
将重分类进损益的其他综合收益					
其他债权投资公允价值变动	(88,855,543.31)	168,194,616.56	(32,217,374.66)	30,054,238.98	77,175,937.57
其他债权投资信用减值准备	211,302,237.99	-	(40,453,696.74)	(30,357,788.09)	140,490,753.16
权益法下可转损益的其他综合收益	(2,188,823.88)	-	-	-	(2,188,823.88)
外币报表折算差额	(122,531,288.88)	-	-	33,451,552.74	(89,079,736.14)
不能重分类进损益的其他综合收益					
其他权益工具投资公允价值变动	(350,590,481.03)	-	87,647,620.26	-	(262,942,860.77)
合计	(352,863,899.11)	168,194,616.56	14,976,548.86	33,148,003.63	(136,544,730.06)
项目	2020 年度				
	本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益本期转出	减：所得税费用	减：税后归于少数股东	税后归属于母公司
将重分类进损益的其他综合收益					
其他债权投资公允价值变动	(293,201,439.16)	(224,766,004.67)	127,623,324.70	2,623,470.05	(387,720,649.08)
其他债权投资信用减值准备	11,103,146.96	-	(3,885,580.12)	1,558,176.72	8,775,743.56
权益法下可转损益的其他综合收益	(11,395,506.53)	-	-	-	(11,395,506.53)
外币报表折算差额	(243,968,144.02)	-	-	75,001,035.38	(168,967,108.64)
不能重分类进损益的其他综合收益					
其他权益工具投资公允价值变动	73,006,725.37	-	(18,251,681.34)	-	54,755,044.03
合计	(464,455,217.38)	(224,766,004.67)	105,486,063.24	79,182,682.15	(504,552,476.66)

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

36 盈余公积

	2021 年 1 月 1 日	本年提取	本年减少	2021 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	3,457,394,282.62	296,788,007.92	-	3,754,182,290.54
任意盈余公积金	106,156,577.78	-	-	106,156,577.78
合计	<u>3,563,550,860.40</u>	<u>296,788,007.92</u>	<u>-</u>	<u>3,860,338,868.32</u>
	2020 年 1 月 1 日	本年提取	本年减少	2020 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	3,284,269,595.10	173,124,687.52	-	3,457,394,282.62
任意盈余公积金	106,156,577.78	-	-	106,156,577.78
合计	<u>3,390,426,172.88</u>	<u>173,124,687.52</u>	<u>-</u>	<u>3,563,550,860.40</u>

37 一般风险准备

	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日
一般风险准备	7,536,687,939.73	1,032,456,130.95	-	8,569,144,070.68
交易风险准备	6,704,018,578.19	963,580,102.04	-	7,667,598,680.23
合计	<u>14,240,706,517.92</u>	<u>1,996,036,232.99</u>	<u>-</u>	<u>16,236,742,750.91</u>
	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
一般风险准备	6,495,343,299.67	1,041,344,640.06	-	7,536,687,939.73
交易风险准备	5,780,669,128.92	923,349,449.27	-	6,704,018,578.19
合计	<u>12,276,012,428.59</u>	<u>1,964,694,089.33</u>	<u>-</u>	<u>14,240,706,517.92</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

38 未分配利润

	注	2021 年度	2020 年度
年初未分配利润		27,183,981,098.98	23,464,175,130.39
加：本年归属于母公司股东的净利润		9,398,369,399.70	7,766,174,742.43
减：提取法定盈余公积	(1)	(296,788,007.92)	(173,124,687.52)
提取一般风险准备	(1)	(1,032,456,130.95)	(1,041,344,640.06)
提取交易风险准备	(1)	(963,580,102.04)	(923,349,449.27)
向股东分配股利	(2)	(2,503,994,456.00)	(2,003,195,564.80)
处置子公司非控股权益		(438,668.98)	-
其他综合收益结转		(426,951,683.03)	94,645,567.81
年末未分配利润	(3)	<u>31,358,141,449.76</u>	<u>27,183,981,098.98</u>

(1) 提取各项盈余公积和风险准备

本集团按照相关法律法规及公司章程规定提取截至 2021 年 12 月 31 日止 12 个月期间的法定盈余公积、一般风险准备及交易风险准备。

(2) 向股东分配现金股利

经本公司 2021 年 5 月 28 日股东大会批准，本公司以 2020 年 12 月 31 日总股本 25,039,944,560 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.00 元(含税)，共分配利润 2,503,994,456.00 元(含税)。

经本公司 2020 年 6 月 23 日股东大会批准，本公司以 2019 年 12 月 31 日总股本 25,039,944,560 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.80 元(含税)，共分配利润人民币 2,003,195,564.80 元(含税)。

(3) 年末未分配利润的说明

于 2021 年 12 月 31 日，本集团的未分配利润余额中分别包括子公司提取的盈余公积归属于母公司部分人民币 4,380,848,993.19 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 4,863,591,845.86 元)，以及吸收合并宏源证券取得的同一控制下股东所享有部分人民币 2,184,620,646.10 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 2,184,620,646.10 元)。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

39 少数股东权益

少数股东权益中包含归属于少数股东的普通股股东权益和其他权益工具持有者权益。于 2021 年 12 月 31 日，其他权益工具持有者权益信息如下：

	2021 年 1 月 1 日		本年增加		本年减少		2021 年 12 月 31 日	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
永续债 (1)	-	-	100,000,000.00	10,099,367,873.36	-	-	100,000,000.00	10,099,367,873.36

(1) 经中国证券监督管理委员会证券基金机构监管部机构部函[2020]3544 号文核准，本公司的子公司：申万宏源证券有限公司(以下简称“申万宏源证券”)于 2021 年 6 月 24 日、2021 年 8 月 19 日、2021 年 11 月 15 日分别发行了三期永续次级债券(以下统称“永续债”)，即 21 申证 Y1、21 申证 Y2 及 21 申证 Y3，债券面值均为人民币 100 元，票面利率分别为 4.10%、3.70%及 3.88%，面值总额为人民币 10,000,000,000.00 元。永续债的其他主要条款如下：

- (a) 利率在债券存续的前五个计息年度内按票面利率保持不变，自第六个计息年度起每五年重置一次，每次重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。
- (b) 除非发生强制付息事件，该永续债的每个付息日，申万宏源证券可自行选择将当期利息以及按照合同条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制，前述利息递延不构成申万宏源证券未能按照约定足额支付利息。每笔递延利息在递延期间应按当期票面利率累计计息。
- (c) 当存在递延支付利息的情形时，申万宏源证券在已递延利息及其孳息全部清偿完毕前不得向普通股股东分红和减少注册资本。
- (d) 清偿顺序在本公司的普通债务和次级债务之后，除非公司清算，投资者不能要求公司加速偿还本次债券的本金。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

由于该永续债未构成申万宏源证券无法避免的支付现金或其他金融资产的合同义务，因此分类为权益工具，列示为其他权益工具。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

40 手续费及佣金净收入

(1) 按收入类别列示

	2021 年度	2020 年度
证券经纪业务净收入	5,804,143,174.06	5,188,449,510.81
—证券经纪业务收入	7,310,813,431.92	6,573,833,943.23
—代理买卖证券业务	5,851,574,971.23	5,664,379,722.60
—交易单元席位租赁	1,007,102,065.55	688,345,575.69
—代销金融产品业务	452,136,395.14	221,108,644.94
—证券经纪业务支出	(1,506,670,257.86)	(1,385,384,432.42)
—代理买卖证券业务	(1,506,670,257.86)	(1,385,384,432.42)
期货经纪业务净收入	734,690,551.96	481,754,950.70
—期货经纪业务收入	1,638,438,751.06	582,367,535.22
—期货经纪业务支出	(903,748,199.10)	(100,612,584.52)
投资银行业务净收入	1,792,191,313.80	1,424,317,864.88
—投资银行业务收入	1,824,353,213.06	1,531,495,710.05
—证券承销业务	1,554,671,309.11	1,193,883,384.74
—证券保荐业务	104,327,358.80	99,443,396.51
—财务顾问业务	(a) 165,354,545.15	238,168,928.80
—投资银行业务支出	(32,161,899.26)	(107,177,845.17)
—证券承销业务	(32,104,277.83)	(106,746,238.67)
—证券保荐业务	(17,924.53)	(339,622.63)
—财务顾问业务	(a) (39,696.90)	(91,983.87)
资产管理业务净收入	868,638,607.29	808,669,608.38
—资产管理业务收入	871,460,408.27	817,458,872.20
—资产管理业务支出	(2,821,800.98)	(8,789,263.82)
基金管理业务	511,560,552.31	455,888,210.55
—基金管理业务收入	511,560,552.31	455,888,210.55
投资咨询业务净收入	210,757,078.69	63,287,477.54
—投资咨询业务收入	235,041,955.04	94,689,253.77
—投资咨询业务支出	(24,284,876.35)	(31,401,776.23)
合计	<u>9,921,981,278.11</u>	<u>8,422,367,622.86</u>
其中：手续费及佣金收入合计	12,391,668,311.66	10,055,733,525.02
手续费及佣金支出合计	<u>(2,469,687,033.55)</u>	<u>(1,633,365,902.16)</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

40 手续费及佣金净收入(续)

(1) 按收入类别列示(续)

(a) 财务顾问业务净收入

	2021 年度	2020 年度
其他财务顾问业务净收入	136,721,448.16	199,895,292.01
并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	<u>28,593,400.09</u>	<u>38,181,652.92</u>
合计	<u>165,314,848.25</u>	<u>238,076,944.93</u>

(2) 手续费及佣金收入的分解

2021 年度及 2020 年度本集团手续费及佣金收入按收入确认时点分解后的信息如下：

	2021 年度	
	在某一时点 确认收入	在一段时间内 确认收入
证券经纪及期货经纪业务收入	8,949,252,182.98	-
投资银行业务收入	1,706,516,227.76	117,836,985.30
资产管理及基金管理业务收入	-	1,383,020,960.58
投资咨询业务收入	235,041,955.04	-
合计	<u>10,890,810,365.78</u>	<u>1,500,857,945.88</u>
	2020 年度	
	在某一时点 确认收入	在一段时间内 确认收入
证券经纪及期货经纪业务收入	7,156,201,478.45	-
投资银行业务收入	1,404,649,775.91	126,845,934.14
资产管理及基金管理业务收入	-	1,273,347,082.75
投资咨询业务收入	94,689,253.77	-
合计	<u>8,655,540,508.13</u>	<u>1,400,193,016.89</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

41 利息净收入

	2021 年度	2020 年度
利息收入		
其中：货币资金及结算备付金利息收入	2,666,968,527.18	2,448,781,806.44
融出资金利息收入	5,538,634,687.58	4,600,702,678.88
买入返售金融资产利息收入	710,803,745.43	1,553,130,836.80
其中：股票质押回购利息收入	529,008,313.41	995,422,015.78
债权投资利息收入	320,309,233.68	492,288,965.42
其他债权投资利息收入	1,904,232,020.17	2,810,966,119.00
利息收入小计	<u>11,140,948,214.04</u>	<u>11,905,870,406.54</u>
利息支出		
其中：短期借款利息支出	(86,011,021.77)	(124,768,625.47)
应付短期融资款利息支出	(797,519,569.76)	(720,913,095.38)
拆入资金利息支出	(466,487,936.73)	(348,898,364.32)
其中：转融通利息支出	(330,016,215.60)	(82,200,990.76)
卖出回购金融资产款利息支出	(2,842,221,210.14)	(2,340,394,872.08)
其中：报价回购利息支出	(301,727,798.24)	(15,601,567.06)
代理买卖证券款利息支出	(410,714,145.07)	(350,910,724.03)
长期借款利息支出	(3,512,169.24)	(26,801,949.16)
应付债券利息支出	(4,972,174,877.90)	(4,182,551,907.58)
其中：次级债券利息支出	(704,000,487.14)	(933,244,986.33)
合并结构化主体形成的		
其他金融负债利息支出	(450,457,173.92)	(141,963,577.40)
租赁负债的利息支出	(33,991,272.75)	(35,621,715.35)
其他	(73,041,826.16)	(26,849,970.50)
利息支出小计	<u>(10,136,131,203.44)</u>	<u>(8,299,674,801.27)</u>
利息净收入	<u>1,004,817,010.60</u>	<u>3,606,195,605.27</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

42 投资收益

(1) 按类别列示

	2021 年度	2020 年度
权益法核算的长期股权投资收益	780,998,056.25	291,505,052.28
金融工具投资收益	11,140,723,923.21	5,594,995,758.51
其中：持有期间取得的收益	9,289,743,137.71	5,534,158,280.77
其中：交易性金融工具(a)	8,811,275,291.41	5,478,124,207.08
其他权益工具投资	478,467,846.30	56,034,073.69
处置金融工具的收益	1,850,980,785.50	60,837,477.74
其中：交易性金融工具(a)	1,046,283,295.85	267,580,540.95
债权投资	(7,541,018.95)	(1,713,952.10)
其他债权投资	83,662,844.09	224,766,004.67
衍生金融工具	728,575,664.51	(429,795,115.78)
合计	11,921,721,979.46	5,886,500,810.79

(a) 交易性金融工具投资收益明细如下：

	2021 年度	2020 年度
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 持有期间收益	8,867,971,055.29	5,478,124,207.08
处置取得收益	1,194,926,131.15	303,269,446.64
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 持有期间收益	(56,695,763.88)	(35,688,905.69)
处置取得收益	(148,642,835.30)	-

(2) 对联营企业和合营企业的投资收益

参见附注七 13(2)。

(3) 投资收益汇回有无重大限制

以上投资收益汇回均无重大限制。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

43 其他收益

	2021 年度	2020 年度	与资产相关/ 与收益相关
政府补助	<u>354,885,453.75</u>	<u>226,448,012.45</u>	与收益相关

44 公允价值变动损益

	2021 年度	2020 年度
衍生金融工具	(425,696,772.97)	41,162,373.91
交易性金融资产	(364,970,566.63)	959,487,036.88
交易性金融负债	<u>4,548,020.53</u>	<u>(28,929,059.98)</u>
合计	<u>(786,119,319.07)</u>	<u>971,720,350.81</u>

45 其他业务收入

	2021 年度	2020 年度
大宗商品销售收入	11,801,098,926.29	10,281,294,332.81
资产出租和保管收入	11,250,817.97	13,351,006.53
其他	<u>102,868,321.47</u>	<u>93,492,115.83</u>
合计	<u>11,915,218,065.73</u>	<u>10,388,137,455.17</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

46 资产处置损益

项目	2021 年度	2020 年度	计入 2021 年度非经常性 损益的金额
固定资产处置损失/收益	<u>(2,062,696.06)</u>	<u>6,831,359.01</u>	<u>(2,062,696.06)</u>

47 税金及附加

	2021 年度	2020 年度
城市维护建设税	86,973,430.13	79,258,010.38
教育费附加及地方教育附加	62,247,586.42	56,754,454.39
其他	<u>33,764,907.26</u>	<u>26,736,932.12</u>
合计	<u>182,985,923.81</u>	<u>162,749,396.89</u>

税金及附加的计缴标准信息参见附注五。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

48 业务及管理费

	2021 年度	2020 年度
职工费用	8,241,506,095.10	6,896,980,214.77
使用权资产折旧费	349,184,325.84	324,966,950.77
邮电通信费	231,994,876.44	166,256,292.02
电子设备运转费	210,621,653.61	161,501,405.36
专业服务及咨询费	186,188,192.44	88,811,110.45
办公运营费	196,128,368.61	207,820,037.89
固定资产折旧	165,119,658.70	156,246,533.81
业务推广费	157,545,484.90	174,669,018.99
租赁费及物业费	146,397,380.78	120,564,805.11
证券交易所的市场管理费和席位年费	139,081,444.43	105,742,672.92
无形资产摊销	99,722,466.96	80,592,774.76
差旅费	96,106,244.34	65,128,717.49
投资者保护基金	94,268,634.19	90,895,062.27
期货风险准备金	41,620,797.18	27,595,813.28
长期待摊费用摊销	36,445,954.80	39,197,976.89
其他	336,734,147.46	252,547,559.06
合计	<u>10,728,665,725.78</u>	<u>8,959,516,945.84</u>

49 信用减值损失

	2021 年度	2020 年度
其他债权投资	211,302,237.99	11,103,146.96
买入返售金融资产	143,253,140.83	185,946,287.68
应收款项	63,017,184.82	295,087,356.46
债权投资	38,249,054.43	89,626,337.80
融出资金	38,629,798.18	160,931,493.48
其他资产	29,949,099.71	54,783,247.28
货币资金	(2,430,413.65)	824,263.41
合计	<u>521,970,102.31</u>	<u>798,302,133.07</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

50 其他资产减值损失

	2021 年度	2020 年度
大宗商品存货	117,008,228.08	16,605,134.72

51 其他业务成本

	2021 年度	2020 年度
大宗商品销售成本	11,607,760,408.75	10,074,841,885.37
资产出租和保管支出	4,485,651.70	4,542,089.69
其他	13,725,815.76	5,534,472.02
合计	11,625,971,876.21	10,084,918,447.08

52 营业外收入

项目	2021 年度	2020 年度	计入 2021 年度非经常性损益的金额
其他收入	14,145,033.55	6,626,958.27	14,145,033.55

53 营业外支出

项目	2021 年度	2020 年度	计入 2021 年度非经常性损益的金额
对外捐赠及赞助支出	52,893,152.20	39,941,820.00	52,893,152.20
报废非流动资产损失	6,742,209.90	3,490,302.29	6,742,209.90
违约金及赔偿毁损	1,720,523.66	652,497.39	1,720,523.66
其他	4,493,085.20	1,170,121.44	4,493,085.20
合计	65,848,970.96	45,254,741.12	65,848,970.96

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

54 所得税费用

(1) 本年所得税费用组成

	2021 年度	2020 年度
按税法及相关规定计算的		
当期所得税费用	2,026,985,657.46	1,710,150,644.91
递延所得税	(504,513,773.85)	(236,872,158.56)
汇算清缴差异	22,063,058.15	(1,149,390.60)
合计	<u>1,544,534,941.76</u>	<u>1,472,129,095.75</u>

(2) 所得税费用与会计利润的关系

	2021 年度	2020 年度
利润总额	<u>11,079,122,259.63</u>	<u>9,348,466,176.13</u>
按税率 25%计算的预期所得税	2,769,780,564.91	2,337,116,544.03
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	57,949,244.03	47,976,053.73
非应纳税收入的影响	(1,421,347,359.64)	(879,227,564.23)
子公司适用不同税率的影响	7,850,155.50	(16,056,342.69)
当年未确认递延所得税资产的可抵扣 亏损	114,729,245.41	4,193,460.24
利用以前年度未确认的可抵扣暂时性 差异或可抵扣亏损	(3,273,154.64)	(2,270,187.82)
汇算清缴差异调整	22,063,058.15	(1,149,390.60)
其他	<u>(3,216,811.97)</u>	<u>(18,453,476.91)</u>
所得税费用	<u>1,544,534,941.76</u>	<u>1,472,129,095.75</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

55 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当年净利润，除以发行在外的普通股的加权平均数计算。于2021年12月31日，本公司已发行股份按加权平均计算的股数为25,039,944,560股(2020年12月31日：25,039,944,560股)。基本每股收益的具体计算如下：

项目	2021 年度	2020 年度
利润：		
归属于本公司普通股股东的当年净利润	9,398,369,399.70	7,766,174,742.43
股份：		
本公司发行在外普通股的加权平均数	25,039,944,560.00	25,039,944,560.00
基本每股收益	<u>0.38</u>	<u>0.31</u>

本公司无稀释性潜在普通股。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

56 现金流量表相关情况

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2021 年度	2020 年度
大宗商品贸易收到的现金	13,259,661,714.93	11,790,225,384.43
往来款项收到的现金	-	4,472,562,549.21
收到的政府补助	355,160,253.75	226,448,012.45
房屋租赁收入	11,842,966.28	13,351,006.53
其他	945,875,315.63	131,377,825.55
	<u>14,572,540,250.59</u>	<u>16,633,964,778.17</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2021 年度	2020 年度
大宗商品贸易支付的现金	11,755,684,232.89	12,503,857,564.89
往来款项支付的现金	1,905,012,366.01	-
支付的存出保证金	10,766,208,883.49	9,469,104,474.28
支付运营和管理费用	1,409,833,016.97	943,214,312.62
支付专业服务及咨询费	186,188,192.44	96,178,274.05
支付租赁费及物业费用	146,397,380.78	126,593,045.37
资管业务款支付的现金	164,855,091.31	881,808,696.39
合并结构化主体净减少的现金	766,648,073.12	306,029,906.57
支付证券投资者保护基金	88,881,152.37	90,895,062.27
其他	303,114,267.88	703,881,537.31
	<u>27,492,822,657.26</u>	<u>25,121,562,873.75</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

56 现金流量表相关情况(续)

(3) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2021 年度	2020 年度
净利润	9,534,587,317.87	7,876,337,080.38
加：信用/其他资产减值损失	638,978,330.39	814,907,267.79
使用权资产折旧	349,184,325.84	324,966,950.77
固定资产折旧	165,119,658.70	156,246,533.81
投资性房地产折旧	4,485,651.70	4,542,089.69
无形资产摊销	99,722,466.96	80,592,774.76
长期待摊费用摊销	36,445,954.80	39,197,976.89
处置或报废固定资产、无形资产和其他长期资产的损益	7,598,753.93	(6,831,359.01)
公允价值变动损益	786,119,319.07	(971,720,350.81)
利息净支出	3,668,667,657.57	1,787,402,208.53
汇兑损益	23,013,719.29	99,015,199.78
投资收益	(1,335,587,727.69)	(570,591,178.54)
递延所得税资产增加	(363,511,505.67)	(373,496,833.79)
递延所得税负债增加	25,149,846.42	136,624,675.23
交易性金融工具的增加	(100,938,169,386.72)	(44,706,324,917.39)
经营性应收项目的增加	(8,203,907,800.67)	(21,992,342,397.68)
经营性应付项目的减少	54,684,088,684.70	39,554,952,544.36
	<u>(40,818,014,733.51)</u>	<u>(17,746,521,735.23)</u>
经营活动使用的现金流量净额	<u>(40,818,014,733.51)</u>	<u>(17,746,521,735.23)</u>

(b) 不涉及现金收支的重大经营、投资和筹资活动

2021 年度，本集团无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

56 现金流量表相关情况(续)

(3) 现金流量表补充资料(续)

(c) 现金及现金等价物净变动情况

	2021 年度	2020 年度
现金的年末余额	128,019,732,142.01	111,534,514,752.59
减：现金的年初余额	(111,534,514,752.59)	(94,375,267,326.38)
加：现金等价物的年末余额	18,041,701,073.74	11,664,463,355.84
减：现金等价物的年初余额	(11,664,463,355.84)	(13,215,146,294.44)
现金及现金等价物净增加额	<u>22,862,455,107.32</u>	<u>15,608,564,487.61</u>

(4) 现金及现金等价物的构成

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
货币资金	108,338,529,281.67	98,757,359,610.57
其中：库存现金	39,326.56	331,083.30
可随时用于支付的银行存款	103,622,611,651.85	93,215,768,680.65
可随时用于支付的其他货币资金	58,734,949.30	85,265,655.62
三个月以上定期存款	3,715,867,039.00	4,757,231,220.00
受限制的货币资金	941,276,314.96	698,762,971.00
结算备付金	24,338,346,214.30	18,233,149,333.02
现金等价物		
其中：三个月以内的债券逆回购	18,041,701,073.74	11,664,463,355.84
年末货币资金、结算备付金及现金等价物	150,718,576,569.71	128,654,972,299.43
减：三个月以上定期存款	(3,715,867,039.00)	(4,757,231,220.00)
受限制的货币资金	(941,276,314.96)	(698,762,971.00)
年末现金及现金等价物余额	<u>146,061,433,215.75</u>	<u>123,198,978,108.43</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

57 外币货币性项目

	2021 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金			
其中：美元	372,513,606.56	6.37570	2,375,035,001.28
港币	5,184,817,342.82	0.81760	4,239,106,659.49
其他币种			289,294,944.10
合计			<u>6,903,436,604.87</u>
结算备付金			
其中：美元	149,809,961.83	6.37570	955,143,373.66
港币	2,246,165,639.30	0.81760	1,836,465,026.69
合计			<u>2,791,608,400.35</u>
融出资金			
其中：港币	2,552,063,936.26	0.81760	<u>2,086,567,474.29</u>
应收款项			
其中：港币	2,780,658,710.26	0.81760	<u>2,273,466,561.51</u>
存出保证金			
其中：美元	540,000.00	6.37570	3,442,878.00
港币	3,221,535,498.25	0.81760	2,633,927,423.36
合计			<u>2,637,370,301.36</u>
其他资产			
其中：港币	348,166,932.84	0.81760	<u>284,661,284.29</u>
短期借款			
其中：美元	405,129,522.20	6.37570	2,582,984,294.69
港币	350,201,544.66	0.81760	286,324,782.91
合计			<u>2,869,309,077.60</u>
代理买卖证券款			
其中：美元	341,754,260.26	6.37570	2,178,922,637.14
港币	8,382,400,124.58	0.81760	6,853,450,341.86
合计			<u>9,032,372,979.00</u>
应付款项			
其中：港币	2,674,008,617.19	0.81760	<u>2,186,269,445.41</u>
其他负债			
其中：港币	395,786,843.85	0.81760	<u>323,595,323.53</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

57 外币货币性项目(续)

	2020 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金			
其中：美元	409,817,425.85	6.52490	2,674,017,721.95
港币	5,822,385,790.54	0.84164	4,900,352,776.75
其他币种			68,944,465.97
合计			<u>7,643,314,964.67</u>
结算备付金			
其中：美元	134,863,576.67	6.52490	879,971,351.42
港币	276,813,998.63	0.84164	232,977,733.81
其他币种			13,605,363.96
合计			<u>1,126,554,449.19</u>
融出资金			
其中：港币	2,899,277,275.19	0.84164	<u>2,440,147,725.89</u>
应收款项			
其中：港币	1,498,001,105.76	0.84164	<u>1,260,777,650.65</u>
存出保证金			
其中：美元	540,000.00	6.52490	3,523,446.00
港币	24,950,697.00	0.84164	20,999,504.62
其他币种			-
合计			<u>24,522,950.62</u>
其他资产			
其中：港币	397,575,697.59	0.84164	<u>334,615,364.36</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

57 外币货币性项目(续)

	2020 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
短期借款			
其中：港币	4,271,923,075.13	0.84164	<u>3,595,421,336.95</u>
代理买卖证券款			
其中：美元	376,610,421.45	6.52490	2,457,345,338.95
港币	5,861,330,487.50	0.84164	4,933,130,191.50
其他币种			<u>211,906,305.43</u>
合计			<u>7,602,381,835.88</u>
应付款项			
其中：港币	18,632,785.44	0.84164	<u>15,682,097.54</u>
其他负债			
其中：港币	123,114,785.87	0.84164	<u>103,618,328.38</u>

境外经营实体说明

本集团主要境外经营实体为本公司子公司申万宏源(香港)有限公司，其经营地在香港，记账本位币为港币。记账本位币依据境外经营实体的主要经济环境决定，报告期内未发生变化。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

58 租赁

(1) 本集团及本公司作为承租人的租赁情况

本集团租用房屋及建筑物作为其办公场所，办公租赁通常为期 3 年。

(2) 使用权资产

项目	房屋及建筑物
原值	
2020 年 1 月 1 日余额	1,061,991,490.52
本年增加	395,824,065.55
本年减少	(122,471,303.91)
2020 年 12 月 31 日余额	1,335,344,252.16
本年增加	450,578,429.37
本年减少	(300,386,740.41)
2021 年 12 月 31 日余额	<u>1,485,535,941.12</u>
减：累计折旧	
2020 年 1 月 1 日余额	(268,166,959.70)
本年计提	(324,966,950.77)
本年减少	122,471,303.92
2020 年 12 月 31 日余额	(470,662,606.55)
本年计提	(349,184,325.84)
本年减少	282,917,195.85
2021 年 12 月 31 日余额	<u>(536,929,736.54)</u>
账面价值	
2021 年 12 月 31 日	<u>948,606,204.58</u>
2020 年 12 月 31 日	<u>864,681,645.61</u>

于 2021 年 12 月 31 日，本集团的使用权资产无需计提减值准备(2020 年 12 月 31 日：无)。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

58 租赁(续)

(3) 租赁负债

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
一年以上的非流动租赁负债	663,779,179.78	494,090,900.88
一年以内到期的租赁负债	305,436,115.14	368,728,621.99
合计	<u>969,215,294.92</u>	<u>862,819,522.87</u>

(4) 未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出

本集团未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出主要来源于已承诺但尚未开始的租赁等风险敞口。本集团已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出不重大。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 在其他主体中的权益

1 在子公司中的权益

(1) 本集团的构成

子公司及纳入合并财务报表范围的结构化主体情况参见附注六 1 及附注六 2。

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例 注(a)	2021 年 12 月 31 日		
		本年 归属于少数 股东的损益 人民币元	本年向少 数股东宣告 分派的股利 人民币元	年末 少数股东 权益余额 人民币元
申万宏源(香港)有限公司	35.10%	(27,894,628.44)	12,848,262.36	1,100,505,964.67
申万菱信基金管理有限公司	33.00%	41,367,002.16	-	366,001,706.73
子公司名称	少数股东的持股比例 注(a)	2020 年 12 月 31 日		
		本年 归属于少数 股东的损益 人民币元	本年向少 数股东宣告 分派的股利 人民币元	年末 少数股东 权益余额 人民币元
申万宏源(香港)有限公司	35.10%	54,821,887.73	19,492,601.33	1,193,085,100.67
申万菱信基金管理有限公司	33.00%	34,257,409.89	-	324,634,704.57

(a) 该比例为于 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日，扣除本公司直接持有权益比例与通过各层控股关系之持有权益比例相乘得出的间接持有权益比例之和之后的比例。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 在其他主体中的权益(续)

1 在子公司中的权益(续)

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司的主要财务信息，这些子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额，但是经过了相关合并日公允价值以及统一会计政策的调整：

	申万宏源(香港)有限公司		申万菱信基金管理有限公司	
	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
资产总额	21,180,871,606.77	13,709,115,416.00	1,455,088,860.00	1,303,146,424.00
负债总额	18,075,388,785.95	10,310,012,565.09	345,992,779.00	319,404,895.00
	2021 年度	2020 年度	2021 年度	2020 年度
营业收入	412,546,587.60	742,864,114.44	662,326,324.00	538,777,536.00
净利润	(79,471,875.90)	156,187,714.32	125,354,552.00	103,810,333.00
综合收益总额	(147,681,610.25)	147,789,865.56	125,354,552.00	103,810,333.00
经营活动现金流量	(595,166,263.93)	(3,621,972,694.08)	100,911,491.00	125,102,624.00

2 在合营企业和联营企业中的权益

(1) 合营企业或联营企业

参见附注七 13(3)和附注七 13(4)。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

于 2021 年 12 月 31 日，本集团不存在重要合营企业(2020 年 12 月 31 日：无)。

(3) 重要联营企业的主要财务信息

参见附注七 13(5)。

(4) 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

参见附注七 13(6)。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

1 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团通过直接投资在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大风险敞口金额一致，列示如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
交易性金融资产	89,336,267,766.31	49,931,210,646.55
其他权益工具投资	-	6,702,007,320.80
债权投资	<u>4,556,683,533.69</u>	<u>5,134,169,962.05</u>
合计	<u>93,892,951,300.00</u>	<u>61,767,387,929.40</u>

2 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本集团发起设立的资产管理计划及投资基金。作为这些结构化主体的管理人，本集团代理客户将募集到的资金根据产品合同的约定投入相关基础资产。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资和/或通过管理这些结构化主体收取管理费收入、手续费收入及业绩报酬。本集团所承担的与这些结构化主体收益相关的可变回报表明本集团为该结构化主体的代理人而非主要责任人。因此，本集团未合并此类结构化主体。

2021 年度，本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中获得的管理费净收入为人民币 1,380,199,159.60 元(2020 年度：人民币 1,264,557,818.93 元)，具体信息参见附注七 40。

于 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日，本集团通过直接持有本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大风险敞口金额一致，列示如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
交易性金融资产	<u>3,464,559,601.13</u>	<u>4,915,543,126.87</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十 分部报告

管理层根据业务性质和提供的服务按照下列分部管理业务经营：

—企业金融分部主要包括向企业提供投资银行服务和使用自有资金进行对外投资(即本金投资)。投资银行业务提供股票保荐及承销、债券承销及结构性融资、并购重组财务顾问以及新三板业务等服务；此外通过各类金融工具进行股权和债权的本金投资；

—个人金融分部主要向个人及非专业机构投资者提供证券经纪、期货经纪、融资融券、股票质押式融资、金融产品代销和投资顾问等服务；

—机构服务及交易分部主要包括为专业机构投资者提供主经纪商服务与研究咨询等服务，以及进行二级市场上的固定收益类、权益类、权益挂钩证券类投资与投资交易，并以此为基础为机构客户提供销售、交易、对冲和场外衍生品服务；

—投资管理分部主要包括资产管理、公募基金管理和私募基金管理业务。

编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配。

分部资本性支出是指在会计期间内分部购入的固定资产、无形资产和其他长期资产所发生的支出总额。

本集团主要在中国内地和香港地区提供服务，全部的对外交易收入主要来源于中国内地和香港地区，本集团金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产均位于中国内地和香港地区。

由于本集团业务并不向特定客户开展，因此不存在对单一客户的重大依存。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十 分部报告(续)

	2021 年度					合计
	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				
营业收入						
手续费及佣金净收入	1,825,935,967.65	14,358,553.81	4,962,674,847.23	1,719,856,943.91	1,399,154,965.51	9,921,981,278.11
利息净收入	57,128,682.14	(717,633,803.94)	4,278,360,767.13	(2,212,023,441.34)	(401,015,193.39)	1,004,817,010.60
投资收益	293,911,296.97	1,796,346,703.52	112,632,124.05	8,898,824,194.94	820,007,659.98	11,921,721,979.46
公允价值变动损益	21,371,280.85	34,771,781.27	194,129,903.78	(676,162,714.21)	(360,229,570.76)	(786,119,319.07)
其他	(746,693.54)	273,550,708.38	111,798,937.89	11,839,096,764.81	21,327,386.59	12,245,027,104.13
营业收入合计	2,197,600,534.07	1,401,393,943.04	9,659,596,580.08	19,569,591,748.11	1,479,245,247.93	34,307,428,053.23
营业支出	1,316,272,082.88	616,989,727.97	5,443,643,791.44	14,564,078,114.18	1,235,618,139.72	23,176,601,856.19
营业利润	881,328,451.19	784,404,215.07	4,215,952,788.64	5,005,513,633.93	243,627,108.21	11,130,826,197.04
利润总额	880,960,026.88	740,595,379.91	4,209,100,221.47	5,004,927,694.30	243,538,937.07	11,079,122,259.63
	2021 年 12 月 31 日					
分部资产	3,266,222,261.63	39,078,752,759.63	173,192,125,317.27	357,756,802,682.00	25,147,160,897.81	598,441,063,918.34
递延所得税资产						2,570,403,334.75
资产总额						601,011,467,253.09
分部负债	650,560,220.94	32,070,863,127.06	143,663,715,685.61	294,674,488,624.05	22,869,947,644.44	493,929,575,302.10
递延所得税负债						27,297,930.73
负债总额						493,956,873,232.83
补充信息						
折旧与摊销费用	47,778,084.02	9,723,146.64	402,380,562.30	162,215,998.89	32,860,266.15	654,958,058.00
资本性支出	9,021,919.13	236,167,931.42	154,383,654.79	43,008,702.35	19,244,363.78	461,826,571.47
信用减值损失	510,634.58	78,538,073.77	27,715,570.73	170,358,445.49	244,847,377.74	521,970,102.31
其他资产减值损失	-	-	-	117,008,228.08	-	117,008,228.08

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十 分部报告(续)

	2020 年度					合计
	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				
营业收入						
手续费及佣金净收入	1,426,653,351.11	10,870,097.31	4,626,888,017.84	1,061,278,056.89	1,296,678,099.71	8,422,367,622.86
利息净收入/(支出)	23,123,091.41	(297,225,538.52)	4,255,638,166.63	(511,641,437.77)	136,301,323.52	3,606,195,605.27
投资收益	29,078,545.63	925,961,898.84	2,578,883.50	4,251,799,226.39	677,082,256.43	5,886,500,810.79
公允价值变动收益/(损失)	11,809,334.24	39,647,597.44	61,042,126.16	1,074,909,045.25	(215,687,752.28)	971,720,350.81
其他	2,707,649.10	92,753,243.52	60,487,382.33	10,326,800,215.65	39,653,136.25	10,522,401,626.85
营业收入合计	1,493,371,971.49	772,007,298.59	9,006,634,576.46	16,203,145,106.41	1,934,027,063.63	29,409,186,016.58
营业支出	798,762,281.79	443,376,328.80	4,813,002,749.83	12,556,408,645.72	1,410,542,051.46	20,022,092,057.60
营业利润	694,609,689.70	328,630,969.79	4,193,631,826.63	3,646,736,460.69	523,485,012.17	9,387,093,958.98
利润总额	695,699,868.81	290,936,229.55	4,191,666,918.77	3,646,706,042.83	523,457,116.17	9,348,466,176.13
	2020 年 12 月 31 日					
分部资产	2,819,693,309.27	32,875,477,341.85	167,400,564,996.01	257,606,945,253.51	28,214,702,990.51	488,917,383,891.15
递延所得税资产						2,206,891,829.08
资产总额						491,124,275,720.23
分部负债	900,311,365.98	20,948,143,219.66	152,244,225,646.18	205,430,602,706.53	21,508,255,239.43	401,031,538,177.78
递延所得税负债						2,148,084.31
负债总额						401,033,686,262.09
补充信息						
折旧与摊销费用	16,748,807.76	47,805,492.65	350,142,477.64	151,131,165.02	39,718,382.85	605,546,325.92
资本性支出	3,881,741.57	127,731,883.51	107,950,632.39	31,556,811.50	16,429,648.96	287,550,717.93
信用减值损失	187,148.32	25,247,061.04	326,019,696.85	30,042,286.42	416,805,940.44	798,302,133.07
其他资产减值损失	-	-	-	16,605,134.72	-	16,605,134.72

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易

1 母公司情况

(1) 母公司基本情况

	注册地	业务性质	注册资本 人民币
中央汇金	北京	金融投资	8,282.09 亿元

中央汇金其职能是经国务院授权进行股权投资，不从事其他商业性经营活动。

(2) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
中央汇金				
直接持有	20.05%	20.05%	20.05%	20.05%
间接持有	29.65%	31.12%	29.65%	31.12%
合计	49.70%	51.17%	49.70%	51.17%

上表持股比例为本公司的母公司直接持有权益比例与通过各层控股关系之持有权益比例相乘得出的间接持有权益比例之和；表决权比例为本公司的母公司直接持有的表决权比例和通过各层控股关系间接持有的表决权比例之和。

2 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注六。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

3 合营企业和联营企业情况

本集团的合营企业和联营企业情况参见附注七 13(3)和附注七 13(4)。

4 其他关联方情况

(1) 持有本公司 5%以上股份的法人

于 2021 年 12 月 31 日，除本公司母公司外，其他持有本公司 5%以上股份的法人股东情况如下：

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系	组织机构代码
中建投	持有本公司 5%以上股份的股东	911100007109328650

于 2020 年 12 月 31 日，除本公司母公司外，其他持有本公司 5%以上股份的法人股东情况如下：

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系	组织机构代码
中建投	持有本公司 5%以上股份的股东	911100007109328650

(2) 中央汇金旗下公司

除中建投外，中央汇金对部分其他企业拥有股权。中央汇金旗下公司包括其子公司、联营企业及合营企业。

(3) 其他

除上述关联方外，本集团其他关联方包括《上市公司信息披露管理办法》定义的上市公司关联法人。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

5 关联交易

下列本公司和合并范围内子公司与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

(1) 手续费及佣金收入

本集团

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
中央汇金及其旗下公司	投资银行业务收入	13,004,552.85	40,579,833.80
其他关联方	投资银行业务收入	12,483,988.67	6,528,207.55
中央汇金及其旗下公司	交易单元席位租赁收入	213,390,168.06	105,578,260.88
富国基金管理有限公司	交易单元席位租赁收入	180,336,836.90	108,784,042.93
中央汇金及其旗下公司	投资咨询业务收入	833,139.61	-
中央汇金及其旗下公司	资管业务管理费收入	2,681,254.68	4,763,396.23
其他关联方	资管业务管理费收入	847,233.06	45,188.68
中央汇金及其旗下公司	代销金融产品业务收入	1,080,032.38	6,174,198.64
富国基金管理有限公司	代销金融产品业务收入	10,413,990.32	5,231,474.69
其他关联方	代销金融产品业务收入	2,051,225.78	-
中央汇金及其旗下公司	经纪业务手续费收入	161,105.25	82,641.51
其他关联方	经纪业务手续费收入	577,804.87	2,555,188.68
上海久事(集团)有限公司	经纪业务手续费收入	175,147.39	288,962.26
其他关联方	财务顾问业务收入	-	562,264.15
合计		<u>438,036,479.82</u>	<u>281,173,660.00</u>

本公司

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
其他关联方	经纪业务手续费收入	<u>566.00</u>	<u>-</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

5 关联交易(续)

(2) 手续费及佣金支出

本集团

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
中央汇金及其旗下公司	代理买卖证券业务支出	67,982,991.66	79,919,809.98
其他关联方	代理买卖证券业务支出	7,659,538.82	-
中央汇金及其旗下公司	资产管理业务支出	3,808,588.24	16,167,164.92
其他关联方	资产管理业务支出	1,139,923.59	-
中央汇金及其旗下公司	投资银行业务支出	84,905.66	-
其他关联方	投资银行业务支出	360,445.73	-
合计		<u>81,036,393.70</u>	<u>96,086,974.90</u>

本公司

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
申万宏源证券有限公司	经纪业务支出	103,010.29	-
申万菱信基金管理有限公司	资产管理业务支出	4,225,075.33	-
申万宏源证券有限公司	资产管理业务支出	477,639.09	-
申万宏源证券有限公司	投行业务支出	9,056,603.77	-
申万宏源证券有限公司	代理买卖证券业务支出	-	120,566.04
申万宏源证券有限公司	资管业务管理费支出	-	209,716.98
合计		<u>13,862,328.48</u>	<u>330,283.02</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

5 关联交易(续)

(3) 利息收入

本集团

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
中央汇金及其旗下公司	买入返售金融资产利息收入	16,016.17	-
中央汇金及其旗下公司	存放金融同业利息收入	955,325,856.02	1,245,996,970.91
其他关联方	存放金融同业利息收入	190,070,197.35	-
中央汇金及其旗下公司	债券利息收入	4,926,730.93	-
其他关联方	利息收入	1,243,071.87	-
合计		<u>1,151,581,872.34</u>	<u>1,245,996,970.91</u>

本公司

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
中央汇金及其旗下公司	存放金融同业利息收入	11,846,120.08	91,190,013.57
其他关联方	存放金融同业利息收入	187,241.70	-
宏源汇智投资有限公司	借款利息收入	142,831,295.42	99,831,781.17
申万宏源证券有限公司	借款利息收入	47,719,049.04	186,320,755.41
宏源恒利(上海)实业有限公司	借款利息收入	45,672,887.22	37,185,836.25
申万宏源产业投资管理 有限责任公司	借款利息收入	7,604,779.00	9,551,925.58
宏源期货有限公司	借款利息收入	181,829.93	
宏源汇富创业投资有限 公司	借款利息收入	-	6,729,128.98
合计		<u>256,043,202.39</u>	<u>430,809,440.96</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

5 关联交易(续)

(4) 利息支出

本集团

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
中央汇金及其旗下公司	卖出回购金融资产利息支出	64,323,922.56	113,024,560.49
其他关联方	卖出回购金融资产利息支出	63,028,789.96	2,340,974.34
中央汇金及其旗下公司	拆入资金利息支出	7,744,671.99	31,385,366.67
其他关联方	拆入资金利息支出	5,412,486.70	-
中央汇金及其旗下公司	短期借款利息支出	1,092,751.64	-
其他关联方	短期借款利息支出	213,877.24	-
中央汇金及其旗下公司	租赁负债利息支出	824,177.22	621,861.78
其他关联方	利息支出	87,741.09	-
合计		<u>142,728,418.40</u>	<u>147,372,763.28</u>

本公司

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
申万宏源承销保荐有限责 任公司	应付债券利息支出	799,589.06	-
中央汇金及其旗下公司	租赁负债利息支出	-	405,169.44
合计		<u>799,589.06</u>	<u>405,169.44</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

5 关联交易(续)

(5) 投资收益

本集团

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
富国基金管理有限公司	长期股权投资持有损益	710,385,561.84	379,226,524.08
中央汇金及其旗下公司	处置金融工具的损益	62,083,574.78	25,006,070.34
其他关联方	处置金融工具的损益	779,349.72	-
中央汇金及其旗下公司	债券利息收益	19,299,422.06	-
其他关联方	债券利息收益	13,302,281.15	-
中央汇金及其旗下公司	持有期间取得的收益	-	16,207,847.01
合计		<u>805,850,189.55</u>	<u>420,440,441.43</u>

本公司

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
中央汇金及其旗下公司	处置金融工具的损益	1,609,743.54	-
申万菱信基金管理有限公司	处置金融工具的损益	869,342.75	-
申万宏源证券有限公司	子公司分红收入	3,000,000,000.00	2,000,000,000.00
宏源汇智投资有限公司	子公司分红收入	150,000,000.00	150,000,000.00
宏源汇富创业投资有限公司	子公司分红收入	25,000,000.00	-
宏源期货有限公司	子公司分红收入	20,000,000.00	-
合计		<u>3,197,479,086.29</u>	<u>2,150,000,000.00</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

5 关联交易(续)

(6) 其他业务收入

本集团

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
中央汇金及其旗下公司	房屋租赁收入	9,054,678.88	11,986,884.38
中央汇金及其旗下公司	其他收入	48,129.77	-
合计		<u>9,102,808.65</u>	<u>11,986,884.38</u>

本公司

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
申万宏源证券有限公司	房屋租赁收入	29,392,328.89	36,735,775.18
中央汇金及其旗下公司	房屋租赁收入	9,054,678.88	8,300,122.27
申万宏源证券承销保荐 有限责任公司	房屋租赁收入	6,414,088.06	5,984,325.67
宏源汇智投资有限公司	房屋租赁收入	2,000,936.69	2,041,790.83
宏源汇富创业投资有限公司	房屋租赁收入	-	38,332.27
宏源期货有限公司	房屋租赁收入	-	7,969.08
申万宏源证券有限公司	其他收入	588,474.32	-
申万宏源证券承销保荐 有限责任公司	其他收入	119,606.21	-
中央汇金及其旗下公司	其他收入	48,129.77	-
宏源汇智投资有限公司	其他收入	40,000.10	-
宏源汇富创业投资有限公司	其他收入	37,537.03	-
申万宏源产业投资管理 有限责任公司	其他收入	21,182.32	-
宏源期货有限公司	其他收入	7,783.27	-
申万宏源西部证券有限公司	其他收入	788.18	-
合计		<u>47,725,533.72</u>	<u>53,108,315.30</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

5 关联交易(续)

(7) 业务及管理费

本集团

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
中央汇金及其旗下公司	电子设备运转费	17,488,000.00	6,968,631.32
中央汇金及其旗下公司	使用权资产折旧	6,336,519.41	5,428,416.24
中央汇金及其旗下公司	聘请中介机构费用	227,231.71	
其他关联方	协会费支出	100,000.00	-
上海申银万国综合服务有限公司	其他	6,920,461.03	-
其他关联方	其他	246,665.26	636,792.45
合计		<u>31,318,877.41</u>	<u>13,033,840.01</u>

本公司

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
中央汇金及其旗下公司	聘请中介机构费用	227,231.71	-
申万宏源(香港)有限公司	聘请中介机构费用	222,452.92	-
申万宏源证券有限公司	租赁费	212,389.38	226,415.09
		<u>662,074.01</u>	<u>226,415.09</u>

(8) 关键管理人员报酬

参见附注七 27。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

6 关联方应收、应付款项余额

(1) 应收关联方款项

		2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
		账面余额	账面余额
应收款项			
本集团			
应收手续费及佣金	中央汇金及其旗下公司	34,794,330.29	69,241,738.84
应收手续费及佣金	富国基金管理有限公司	43,770,075.04	16,869,991.87
应收手续费及佣金	其他关联方	5,971,472.36	-
合计		<u>84,535,877.69</u>	<u>86,111,730.71</u>
本公司			
无			
其他资产			
本集团			
预付款项	中央汇金及其旗下公司	6,142,991.41	-
预付款项	其他关联方	227,922.71	-
其他应收款	中央汇金及其旗下公司	629.05	-
合计		<u>6,371,543.17</u>	<u>-</u>
本公司			
其他应收款	申万宏源证券有限公司	1,500,719,178.08	5,002,164,383.56
其他应收款	宏源汇智投资有限公司	3,245,099,528.71	3,084,040,646.55
其他应收款	宏源恒利(上海)实业 有限公司	901,325,589.06	1,101,477,479.43
其他应收款	宏源期货有限公司	300,192,739.73	-
其他应收款	申万宏源产业投资管理 有限责任公司	73,100,050.17	300,403,068.50
合计		<u>6,020,437,085.75</u>	<u>9,488,085,578.04</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

6 关联方应收、应付款项余额(续)

(1) 应收关联方款项(续)

		2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
		账面余额	账面余额
货币资金			
本集团			
存放关联方款项	中央汇金及其旗下公司	51,090,398,405.31	53,855,629,579.75
存放关联方款项	其他关联方	11,129,701,225.41	-
合计		<u>62,220,099,630.72</u>	<u>53,855,629,579.75</u>
本公司			
存放关联方款项	中央汇金及其旗下公司	32,984,420.50	1,650,086,439.34
存放关联方款项	其他关联方	431,756.18	-
合计		<u>33,416,176.68</u>	<u>1,650,086,439.34</u>
结算备付金			
本集团			
无			
本公司			
结算备付金	申万宏源产业投资管理 有限责任公司	1,696,543.52	-
衍生金融资产			
本集团			
衍生金融资产	中央汇金及其旗下公司	117,983,917.40	-
衍生金融资产	其他关联方	12,080,986.11	-
合计		<u>130,064,903.51</u>	<u>-</u>
本公司			
无			

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

6 关联方应收、应付款项余额(续)

(1) 应收关联方款项(续)

		2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
		账面余额	账面余额
交易性金融资产			
本集团			
交易性金融资产	中央汇金及其旗下公司	9,539,534,125.23	565,965,164.09
交易性金融资产	富国基金管理有限公司	241,386,777.88	-
交易性金融资产	其他关联方	2,592,471,384.71	-
合计		<u>12,373,392,287.82</u>	<u>565,965,164.09</u>
本公司			
交易性金融资产	中央汇金及其旗下公司	190,279,976.19	-
交易性金融资产	宏源汇富创业投资有限公司	54,423,684.13	-
交易性金融资产	宏源期货有限公司	68,726,411.74	-
交易性金融资产	申万宏源证券有限公司	26,091,924.12	-
交易性金融资产	申万菱信基金管理有限公司	3,450,524,006.30	-
交易性金融资产	申银万国创新资本管理有限公 司	1,548,859,812.32	-
合计		<u>5,338,905,814.80</u>	<u>-</u>
其他权益工具投资			
本集团			
非交易性权益工具	中央汇金及其旗下公司	290,946,571.01	145,497,269.19
非交易性权益工具	其他关联方	140,907,469.88	-
合计		<u>431,854,040.89</u>	<u>145,497,269.19</u>
本公司			
无			

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

6 关联方应收、应付款项余额(续)

(1) 应收关联方款项(续)

		2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
		<u>账面余额</u>	<u>账面余额</u>
使用权资产			
本集团			
使用权资产	中央汇金及其旗下公司	<u>17,129,439.83</u>	<u>11,803,240.98</u>
本公司			
无			
债权投资			
本集团			
	中央汇金及其旗下公司	<u>191,035,264.25</u>	<u>-</u>
本公司			
无			
其他债权投资			
本集团			
金融债	中央汇金及其旗下公司	<u>32,917,918.83</u>	<u>-</u>
本公司			
无			

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

6 关联方应收、应付款项余额(续)

(2) 应付关联方款项

		2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
衍生金融负债			
本集团			
衍生金融负债	中央汇金及其旗下公司	62,872,035.17	-
衍生金融负债	其他关联方	22,009,023.70	-
合计		<u>84,881,058.87</u>	<u>-</u>
本公司			
无			
卖出回购金融资产款			
本集团			
卖出回购金融资产款	中央汇金及其旗下公司	20,108,447,882.14	4,807,845,408.17
卖出回购金融资产款	其他关联方	200,106,849.32	-
合计		<u>20,308,554,731.46</u>	<u>4,807,845,408.17</u>
本公司			
无			
应付款项			
本集团			
应付手续费及佣金	中央汇金及其旗下公司	7,741,147.74	34,170,023.02
应付手续费及佣金	其他关联方	989,706.03	-
合计		<u>8,730,853.77</u>	<u>34,170,023.02</u>
本公司			
无			

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

6 关联方应收、应付款项余额(续)

(2) 应付关联方款项(续)

		2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
代理买卖证券款			
本集团			
代理买卖证券款	中央汇金及其旗下公司	1,072,202,005.30	-
代理买卖证券款	其他关联方	49,452,633.76	-
		<u>1,121,654,639.06</u>	<u>-</u>
合计			
本公司			
无			
租赁负债			
本集团			
租赁负债	中央汇金及其旗下公司	18,041,592.90	11,229,871.82
本公司			
无			
其他负债			
本集团			
其他应付款	中央汇金及其旗下公司	18,252,289.13	-
本公司			
无			
应付债券			
本集团			
无			
本公司			
应付债券	申万宏源证券承销保荐有 限责任公司	8,257,014.71	9,303,637.72

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 或有事项

截至2021年12月31日，本集团并无涉及任何可能对本集团财务状况或经营业绩造成重大不利影响的单个重大的法律诉讼，仲裁或行政处罚事项。

十三 承诺事项

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团无重大承诺事项。

十四 资产负债表日后事项

1 利润分配情况说明

经本公司 2022 年 3 月 30 日董事会审议通过，本公司拟以总股本 25,039,944,560 股为基数，向全体股东每 10 股分配现金股利人民币 1.00 元(含税)，共分配利润人民币 2,503,994,456.00 元，此项提议尚待股东大会批准

2 发行长期债券、短期债券和收益凭证

自 2021 年 12 月 31 日起至财务报表报出日，本集团发行长期债券、短期债券和多项收益凭证，固定利率区间为 2.30%至 6.80%，金额合计约为人民币 134.19 亿元。

3 归还长期债券、短期债券和收益凭证

自 2021 年 12 月 31 日起至财务报表报出日，本集团偿还长期债券、短期债券和多项收益凭证，固定利率区间为 2.40%至 6.80%，金额合计约为人民币 300.64 亿元。

十五 比较数据

因财务报表列报方式的变化，本财务报表部分比较数据已按照 2021 年列报方式进行了重新列报。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十六 其他重要事项说明

1 履行社会责任

本集团为履行社会责任，在公益广告、救灾捐款、教育资助、慈善捐赠等方面的支出如下：

	2021 年度	2020 年度
捐赠支出	<u>52,893,152.20</u>	<u>39,941,820.00</u>

2 融资融券业务

于 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日，本集团融资融券业务规模如下：

	附注	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
融出资金	七 3	74,677,697,689.48	72,830,334,731.89
融出证券	七 12	<u>6,070,122,849.34</u>	<u>10,872,112,320.59</u>
合计		<u>80,747,820,538.82</u>	<u>83,702,447,052.48</u>

3 债券借贷

于 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日，本集团在银行间债券市场交易平台向商业银行借入债券的类别及公允价值具体如下：

债券类别	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
国债	11,481,448,725.00	5,174,268,320.00
地方政府债	3,310,989,480.00	10,728,093,290.00
金融债	<u>325,570,500.00</u>	<u>1,644,814,650.00</u>
合计	<u>15,118,008,705.00</u>	<u>17,547,176,260.00</u>

于 2021 年 12 月 31 日，本集团通过借入方式取得的债券中为卖出回购业务而设定质押的债券公允价值为人民币 10,713,902,655.00 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 15,634,435,610.00 元)。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 金融工具及其风险

本集团的经营活​​动会面临各种金融风险，主要包括市场风险(主要为外汇风险、利率风险和其他价格风险)、信用风险和流动性风险。上述金融风险以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

1 市场风险

(1) 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元和港币)存在外汇风险。本集团持续监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团通过签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的(附注七 4)。

假设所有其他风险变量保持不变且不考虑本集团采用的风险管理措施，于 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日，人民币对美元、港币及其他币种的汇率变动使人民币升值 10%将导致本集团的股东权益及净利润的变动情况如下：

	股东权益的敏感性	
	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
美元	(106,880,670.19)	115,162,374.47
港币	945,992,862.72	(578,848,466.00)
其他货币	21,619,183.52	10,801,265.70
合计	860,731,376.05	(452,884,825.83)

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 金融工具及其风险(续)

1 市场风险(续)

(1) 外汇风险(续)

	净利润的敏感性	
	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
美元	(106,880,670.19)	115,162,374.47
港币	602,243,758.41	(557,055,599.93)
其他货币	21,619,183.52	10,801,265.70
合计	<u>516,982,271.74</u>	<u>(431,091,959.76)</u>

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对美元、港币及其他币种的汇率变动使人民币贬值 10%将导致本集团股东权益和净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。上述分析不包括外币财务报表折算差额。

(2) 利率风险

利率风险是指本集团的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本集团的生息资产主要包括货币资金、结算备付金、融出资金、交易性金融资产、买入返售金融资产、存出保证金、债权投资及其他债权投资等，付息负债主要包括短期借款、应付短期融资款、拆入资金、交易性金融负债、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、长期借款、应付债券等。

对于资产负债表日持有的使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，本集团利用利率重定价敞口分析和敏感性分析作为监控利率风险的主要方法。其中敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润和股东权益产生的影响。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 金融工具及其风险(续)

1 市场风险(续)

(2) 利率风险(续)

下表列示于各资产负债表日本集团的利率风险。表内的金融资产和金融负债项目，按合约重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示：

	2021年12月31日					合计
	3个月内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	
金融资产						
货币资金	105,271,354,625.93	2,965,867,039.00	100,000,000.00	-	243,231,967.56	108,580,453,632.49
结算备付金	24,338,346,214.30	-	-	-	4,819,292.33	24,343,165,506.63
融出资金	24,410,059,658.59	49,888,574,054.02	-	-	1,998,121,498.30	76,296,755,210.91
交易性金融资产	4,839,195,901.61	44,323,080,230.32	92,349,534,242.59	8,515,972,676.93	122,548,675,754.15	272,576,458,805.60
衍生金融资产	-	-	-	-	2,800,299,619.84	2,800,299,619.84
买入返售金融资产	18,594,465,291.24	1,322,897,004.45	-	-	5,480,822,187.71	25,398,184,483.40
应收款项	-	-	-	-	4,093,736,594.48	4,093,736,594.48
存出保证金	19,223,671,568.78	-	-	-	9,889,988,454.81	29,113,660,023.59
债权投资	203,907,085.06	225,204,149.39	-	-	4,592,453,191.08	5,021,564,425.53
其他债权投资	669,170,938.01	2,760,557,555.03	26,463,585,358.99	6,586,323,702.56	645,761,594.55	37,125,399,149.14
其他权益工具投资	-	-	-	-	2,623,807,751.94	2,623,807,751.94
其他资产(金融资产)	-	-	-	-	954,645,378.54	954,645,378.54
金融资产合计	197,550,171,283.52	101,486,180,032.21	118,913,119,601.58	15,102,296,379.49	155,876,363,285.29	588,928,130,582.09

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 金融工具及其风险(续)

1 市场风险(续)

(2) 利率风险(续)

下表列示于各资产负债表日本集团的利率风险。表内的金融资产和金融负债项目，按合约重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示(续)：

	2021 年 12 月 31 日					合计
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	
金融负债						
短期借款	(1,814,445,639.01)	(1,407,928,509.78)	-	-	(7,423,637.44)	(3,229,797,786.23)
应付短期融资款	(5,830,167,528.00)	(23,656,512,005.08)	-	-	(100,163,665.73)	(29,586,843,198.81)
拆入资金	(3,716,200,000.00)	(633,816,110.00)	-	-	(16,708,396.15)	(4,366,724,506.15)
交易性金融负债	(6,093,115,123.61)	-	-	-	(73,880,267.94)	(6,166,995,391.55)
衍生金融负债	-	-	-	-	(7,309,855,457.95)	(7,309,855,457.95)
卖出回购金融资产款	(125,266,710,111.21)	(12,448,483,200.00)	-	-	(262,326,469.33)	(137,977,519,780.54)
代理买卖证券款	(103,337,192,480.53)	-	-	-	(1,401,166,169.10)	(104,738,358,649.63)
应付款项	-	-	-	-	(16,950,753,669.24)	(16,950,753,669.24)
应付债券	(22,057,346,914.88)	(19,766,248,842.69)	(101,717,501,894.06)	(14,022,914,470.88)	(2,922,711,887.77)	(160,486,724,010.28)
租赁负债	(81,804,498.31)	(228,167,091.25)	(630,656,516.40)	(28,587,188.96)	-	(969,215,294.92)
其他负债(金融负债)	(134,593,891.23)	-	-	-	(12,820,539,701.37)	(12,955,133,592.60)
金融负债合计	(268,331,576,186.78)	(58,141,155,758.80)	(102,348,158,410.46)	(14,051,501,659.84)	(41,865,529,322.02)	(484,737,921,337.90)
净敞口	(70,781,404,903.26)	43,345,024,273.41	16,564,961,191.12	1,050,794,719.65	114,010,833,963.27	104,190,209,244.19

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 金融工具及其风险(续)

1 市场风险(续)

(2) 利率风险(续)

下表列示于各资产负债表日本集团的利率风险。表内的金融资产和金融负债项目，按合约重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示(续)：

	2020 年 12 月 31 日					合计
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	
金融资产						
货币资金	93,731,065,363.43	4,757,231,220.00	-	-	305,612,721.25	98,793,909,304.68
结算备付金	18,233,149,333.02	-	-	-	6,114,025.75	18,239,263,358.77
融出资金	31,555,771,688.21	40,934,323,670.44	-	-	1,722,305,421.30	74,212,400,779.95
交易性金融资产	8,040,492,721.34	14,204,833,668.71	74,509,109,142.45	2,665,766,794.94	65,147,654,692.85	164,567,857,020.29
衍生金融资产	-	-	-	-	1,650,557,818.88	1,650,557,818.88
买入返售金融资产	19,089,009,726.03	6,374,465,832.21	1,144,350,800.00	-	51,910,763.15	26,659,737,121.39
应收款项	-	-	-	-	3,088,616,075.67	3,088,616,075.67
存出保证金	4,245,195,327.79	-	-	-	14,102,465,935.47	18,347,661,263.26
债权投资	575,116,939.83	2,831,110,918.54	811,244,816.25	-	2,234,729,827.88	6,452,202,502.50
其他债权投资	1,030,653,752.57	5,216,135,559.38	40,474,295,631.17	9,194,727,232.04	1,366,796,492.67	57,282,608,667.83
其他权益工具投资	-	-	-	-	9,071,822,889.58	9,071,822,889.58
其他资产(金融资产)	-	-	-	-	812,227,461.97	812,227,461.97
金融资产合计	176,500,454,852.22	74,318,100,869.28	116,939,000,389.87	11,860,494,026.98	99,560,814,126.42	479,178,864,264.77

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 金融工具及其风险(续)

1 市场风险(续)

(2) 利率风险(续)

下表列示于各资产负债表日本集团的利率风险。表内的金融资产和金融负债项目，按合约重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示(续)：

	2020 年 12 月 31 日					合计
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	
金融负债						
短期借款	(4,246,430,676.95)	(100,000,000.00)	-	-	(504,364.26)	(4,346,935,041.21)
应付短期融资款	(27,469,012,587.88)	(12,767,627,228.49)	-	-	(268,429,207.72)	(40,505,069,024.09)
拆入资金	(4,430,000,000.00)	-	-	-	-	(4,430,000,000.00)
交易性金融负债	(1,953,614,543.78)	(401,056,021.10)	(574,213,051.26)	-	(523,052,913.43)	(3,451,936,529.57)
衍生金融负债	-	-	-	-	(2,221,290,853.65)	(2,221,290,853.65)
卖出回购金融资产款	(94,054,240,648.42)	(9,058,363,516.00)	-	-	(201,942,349.68)	(103,314,546,514.10)
代理买卖证券款	(66,276,712,326.86)	-	-	-	(31,258,328,085.77)	(97,535,040,412.63)
代理承销证券款	-	-	-	-	(473,250,054.25)	(473,250,054.25)
应付款项	-	-	-	-	(6,271,590,506.64)	(6,271,590,506.64)
应付债券	(497,578,000.00)	(19,894,991,073.84)	(95,429,975,063.00)	-	(2,345,401,185.55)	(118,167,945,322.39)
租赁负债	(93,119,146.18)	(275,609,475.82)	(455,895,511.41)	(38,195,389.46)	-	(862,819,522.87)
其他负债(金融负债)	(134,229,316.00)	-	-	-	(12,096,395,288.37)	(12,230,624,604.37)
金融负债合计	(199,154,937,246.07)	(42,497,647,315.25)	(96,460,083,625.67)	(38,195,389.46)	(55,660,184,809.32)	(393,811,048,385.77)
净敞口	(22,654,482,393.85)	31,820,453,554.03	20,478,916,764.20	11,822,298,637.52	43,900,629,317.10	85,367,815,879.00

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 金融工具及其风险(续)

1 市场风险(续)

(2) 利率风险(续)

本集团采用敏感性分析衡量利率变化对本集团股东权益和净利润的可能影响。下表列示了本集团股东权益和净利润在其他变量固定的情况下对于可能发生的合理利率变动的敏感性。对贵集团股东权益和净利润的影响包括：(1)一定利率变动对资产负债表日持有的固定利率金融资产进行重估所产生的公允价值变动对股东权益和净利润的影响；(2)一定利率变动对资产负债表日持有的浮动利率非衍生工具产生的年化现金流量变动对股东权益和净利润的影响。

假设收益率曲线平行移动 25 个基点，对本集团各资产负债表日的股东权益和净利润的潜在影响分析如下：

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
收益率曲线向上平移 25 个基点	<u>(713,806,156.45)</u>	<u>(564,294,710.18)</u>	<u>(406,756,764.39)</u>	<u>(214,766,042.26)</u>
收益率曲线向下平移 25 个基点	<u>724,202,837.69</u>	<u>572,576,177.83</u>	<u>415,481,248.99</u>	<u>219,866,345.28</u>

上述预测假设收益率平行上移或下移，因此，不反映仅某些利率变动而剩余利率不变所可能带来的影响。这种预测还基于其他简化的假设，包括所有头寸将持有到期等。

(3) 其他价格风险

其他价格风险是指本集团所持有的股票和基金类金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本集团主要投资于证券交易所上市的股票、基金等，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

假设上述工具的市价上升或下降 10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对本集团股东权益和净利润的影响如下：

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
市场价格上升 10%	5,539,224,274.23	5,362,013,692.83	3,084,643,676.70	2,926,407,509.05
市场价格下降 10%	<u>(5,539,224,274.23)</u>	<u>(5,362,013,692.83)</u>	<u>(3,084,643,676.70)</u>	<u>(2,926,407,509.05)</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 金融工具及其风险(续)

2 信用风险

信用风险是指因融资方、交易对手或债券发行人无法履行其约定的财务义务而使本集团面临的风险。本集团信用风险敞口主要分布在个人金融、销售和交易及本金投资业务。

本集团主要采取下列措施，识别、报告及管理信用风险：

- 搭建信用风险内部评级体系，对客户开展集中度管理；
- 完善对客户和担保品的风险评估和分析工作，加强存续管理。优化信用风险管理系统，建立了公司级交易对手负面列表库，对资信不良客户名单进行收集和管理以及统一管理客户负面信息机制；
- 针对销售及交易业务严格设定债券和发行人等准入标准，并对交易行为、证券信用等级和类型以及债券规模和集中度等方面进行交易前审核，交易后监控与跟踪；
- 完善衍生品交易的办法和政策，设定交易对手评级及准入标准，改进风险限额指标及交易前审批标准；
- 在客户评估、集中度控制及业务规模方面加强对股票质押式融资及本金投资业务等部分业务的审查管理工作，并持续密切监控项目状况。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 金融工具及其风险(续)

2 信用风险(续)

预期信用损失的计量

对于以摊余成本计量的金融资产(包括融出资金、买入返售金融资产等)和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(包括其他债权投资)的金融资产，其预期信用损失计量使用了模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为(例如客户违约的可能性及相应损失)。

对纳入预期信用损失计量的金融资产，本集团运用自金融资产初始确认之后信用质量发生“三阶段”变化的减值模型计量其预期信用损失，具体包括：

- 自初始确认后信用风险未发生显著增加的金融工具进入“第一阶段”，本集团对其信用风险进行持续监控；
- 如果识别出自初始确认后信用风险发生显著增加，但并未将其视为已发生信用减值的工具，则本集团将其转移至“第二阶段”；
- 对于已发生信用减值的金融工具，则划分为“第三阶段”。

第一阶段金融工具按照相当于该金融工具未来 12 个月预期信用损失的金额计量损失准备，第二阶段和第三阶段金融工具按照相当于该金融工具整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。购入或源生已发生信用减值的金融资产是指在初始确认时即存在信用减值的金融资产，这些金融资产按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于第一阶段和第二阶段的融资类业务金融资产(包括融出资金及买入返售金融资产中的股票质押式回购)和债券投资业务金融资产(包括其他债权投资)，管理层运用包含考虑前瞻性影响的违约概率、违约损失率、损失率比率及违约风险敞口等关键参数的风险参数模型法评估损失准备。对于第三阶段已发生信用减值的上述金融资产，管理层通过预估未来与该金融资产相关的现金流，计量损失准备。

根据会计准则的要求在预期信用损失计量中所包含的重大管理层判断和假设主要包括：

- 选择恰当的预期信用损失模型并确定相关参数；
- 信用风险显著增加的判断标准以及违约和已发生信用减值的定义；
- 用于计量预期信用损失的前瞻性信息及其权重的采用；
- 第三阶段金融资产的未來现金流预测。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 金融工具及其风险(续)

2 信用风险(续)

预期信用损失计量的模型和参数

根据信用风险是否显著增加以及是否发生信用减值，本集团对不同的金融资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。

对债券投资业务金融资产，预期信用损失为考虑了前瞻性影响的违约概率(PD)、违约风险敞口(EAD)、违约损失率(LGD)三者乘积折现后的结果；对融资类业务金融资产，预期信用损失为违约风险敞口(EAD)及考虑前瞻性影响的损失率比率(LR)二者乘积折现后的结果：

—违约概率是指借款人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团计算违约概率考虑的主要因素有：债券投资业务经评估后的外部信用评级信息等。

—违约损失率是指本集团对违约风险敞口发生损失程度作出的预期。本集团计算违约损失率考虑的主要因素有：债券投资业务的发行人和债券的类型等。

—违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿还的金额。

—违约损失率比率是指本集团对违约风险敞口发生损失金额作出的预期。本集团使用基于公开市场数据测算的历史损失率并评估其适当性。本集团计算融资类业务金融资产损失率比率考虑的主要因素有：担保物价值与融资类债务之间的比例(以下简称“维持担保比”)及担保证券的波动特征、担保证券变现价值等。

信用风险显著增加的标准

本集团于每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团在进行金融资产损失准备阶段划分时，充分考虑了反映金融工具的信用风险是否发生显著变化的各种合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。当触发以下一个或多个定量和定性指标时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加。

针对融资类业务金融资产，本集团充分考虑融资主体的信用资质、经营情况、融资合约期限、担保证券波动性及流动性、以往履约情况等综合因素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线及追保平仓线，其中追保平仓线一般不低于 130%。

针对融资类业务，维持担保比低于追保平仓线表明作为抵押的担保品价值或第三方担保质量显著下降，本集团认为该类融资类业务的信用风险显著增加。于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团超过 90%的融资类业务维持担保比不低于追保平仓线。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 金融工具及其风险(续)

2 信用风险(续)

信用风险显著增加的标准(续)

针对债券投资业务，违约概率的估算方法采用了公开市场的信用评级。若初始评级在 AA 级(含)以上的债券评级发生下调，且下调后等级在 AA 级(不含)以下；或初始评级在 AA 级以下的债券评级发生下调；或债券在预警清单列表中，本集团认为该类债券投资业务的信用风险显著增加。于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团的债券投资业务均为投资等级及以上，且不存在信用风险显著增加的情况。

如果借款人或债务人在合同付款日后逾期超过 30 天仍未付款，则视为该金融工具已经发生信用风险显著增加。

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

本集团将货币资金、结算备付金、存出保证金以及买入返售金融资产中的债券逆回购等金融工具视为具有较低信用风险，而不再比较资产负债表日的信用风险与初始确认时相比是否显著增加。

违约和已发生信用减值资产的定义

判断金融工具是否已发生信用减值时，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定性、定量和上限指标。当金融工具符合以下一项或多项条件时，本集团将该金融资产界定为已发生信用减值，其标准与已发生违约的定义一致：

- 债务人在合同付款日后逾期超过90天仍未付款；
- 融资类业务采取强制平仓措施且担保物价值已经不能覆盖融资金额；
- 债券发行人或债券的最新外部评级存在违约级别；
- 债务人、债券发行人或交易对手发生重大财务困难；
- 由于债务人财务困难导致相关金融资产的活跃市场消失；
- 债权人由于债务人、债券发行人或交易对手的财务困难作出让步；
- 债务人、债券发行人或交易对手很可能破产或其他财务重组等。

金融资产发生信用减值时，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 金融工具及其风险(续)

2 信用风险(续)

前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。

对于债券投资类业务金融资产，本集团通过历史数据分析，识别出影响信用风险及预期信用损失的关键经济指标，主要包括国内生产总值增长率、固定资产投资完成额累计同比、生产价格指数、消费者物价指数等。本集团通过进行回归分析确定这些经济指标与宏观因子之间的关系，对债券投资业务的预期信用损失进行前瞻性调整。

对于融资类业务金融资产，本集团基于对产品特性进行分析，识别出于融资类业务金融资产风险相关的经济指标，即：上证综指和深证成指的波动率。通过构建这些经济指标与业务风险特征之间的关系，对融资类业务金融资产的预期信用损失进行前瞻性调整。

除了提供基本经济情景外，本集团的管理层专家小组也提供了其他可能的情景及情景权重。针对每一个主要产品类型分析、设定不同的情景，以确保考虑到指标非线性发展特征。本集团在每一个资产负债表日重新评估情景的数量及其特征。

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团认为所有资产组合均应当考虑应用三种不同情景来恰当反映关键经济指标发展的非线性特征。本集团结合统计分析及专家判断来确定情景权重，也同时考虑了各情景所代表的可能结果的范围，目前本集团采用的基准情景权重超过非基准情景权重之和。本集团在每一个资产负债表日重新评估情景的数量及特征。

本集团在判断信用风险是否发生显著增加时，使用了基准及其他情景下的整个存续期违约概率乘以情景权重，并考虑了定性、定量和上限指标。本集团以加权的 12 个月预期信用损失或加权的整个存续期预期信用损失计量相关的损失准备。上述加权的信用损失是由各情景下预期信用损失乘以相应情景的权重计算得出。

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团综合考虑当期经济情况、疫情影响及政府等采取的各类支持性政策，根据最新经济预测情况更新了用于前瞻性计量的相关经济指标。与其他经济预测类似，对预计经济指标和发生可能性的估计具有高度的固有不确定性，因此实际结果可能同预测存在重大差异。本集团认为这些预测体现了对可能结果的最佳估计。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 金融工具及其风险(续)

2 信用风险(续)

敏感性分析

预期信用损失计量模型会使用到模型参数、前瞻性预测的宏观经济变量、经济场景权重及运用专家判断时考虑的其他因素等，上述参数、假设和判断的变化将对信用风险显著增加以及预期信用损失计量产生影响。本集团每年定期对模型进行重检并根据具体情况对模型中使用的假设和参数进行适当的修正，本期年对模型及参数的调整对预期信用损失结果的影响不重大。

本集团对前瞻性计量所使用的经济指标进行了敏感性分析，当乐观情景权重增加 10%，基准情景权重减少 10%；或者悲观情景权重增加 10%，基准情景权重减少 10%；对本集团已计提的预期信用损失的影响均不重大。

同时，本集团还对信用风险阶段分类进行了敏感性分析。于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，假设信用风险自初始确认后未发生显著变化，导致第二阶段的金融工具全部进入第一阶段，则对资产负债表中确认的预期信用损失影响不重大。

担保物及其他信用增级措施

本集团采用一系列政策和信用增级措施来降低信用风险敞口至可接受水平。其中，最为普遍的方法是提供抵押物或担保。本集团根据交易对手的信用风险评估决定所需的担保物金额及类型。对于融出资金和买入返售协议下的担保物主要为股票、债券和基金等。本集团管理层会定期检查担保物的市场价值，根据相关协议要求追加担保物，并在进行损失准备的充足性审查时监视担保物的市场价值变化。

融资类业务的损失率及减值计提情况

本集团充分考虑融资主体的信用状况，合同期限，以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线和平仓线，其中预警线一般不低于 140%，平仓线一般不低于 130%。

- 对于维持担保比例大于平仓线，并且本金或利息逾期 30 日及以内的融资类金融资产，属于“第一阶段”；
- 对于维持担保比例大于 100%，小于等于平仓线的融资类金融资产，或者本金或利息发生逾期，且逾期天数超过 30 日且未超 90 日的，属于“第二阶段”；
- 对于维持担保比例小于等于 100%的融资类金融资产，或者本金或利息发生逾期，且逾期天数超过 90 日的，属于“第三阶段”。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 金融工具及其风险(续)

2 信用风险(续)

融资类业务的损失率及减值计提情况(续)

本集团的融资类金融资产不同阶段对应的损失率比率如下：

第一阶段：资产根据不同的维持担保比例，损失率区间为 0.2% - 0.5%；

第二阶段：资产损失率不低于 0.5%；

第三阶段：根据逐项折现现金流量模型，计算预期损失率。

信用风险敞口分析

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团融资类业务客户资产质量良好，大部分融资类业务维持担保比不低于追保平仓线，且存在充分的抵押物信息表明资产预期不会发生违约。债券投资业务采用公开市场信用评级，于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团持有的绝大部分债券投资外部评级均为投资等级以上。

(a) 信用风险敞口分析

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指相关金融资产扣除减值准备后的账面价值。本集团最大信用风险敞口金额列示如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
货币资金	108,580,414,305.93	98,793,578,221.38
结算备付金	24,343,165,506.63	18,239,263,358.77
融出资金	76,296,755,210.91	74,212,400,779.95
交易性金融资产	152,418,406,062.49	100,934,100,547.69
衍生金融资产	2,800,299,619.84	1,650,557,818.88
买入返售金融资产	25,398,184,483.40	26,659,737,121.39
应收款项	4,093,736,594.48	3,088,616,075.67
存出保证金	29,113,660,023.59	18,347,661,263.26
债权投资	5,021,564,425.53	6,452,202,502.50
其他债权投资	37,125,399,149.14	57,282,608,667.83
其他金融资产	954,645,378.54	812,227,461.97
最大信用风险敞口合计	<u>466,146,230,760.48</u>	<u>406,472,953,819.29</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 金融工具及其风险(续)

2 信用风险(续)

信用风险敞口分析(续)

(b) 按照预期信用损失阶段划分的重大信用风险敞口

	2021 年 12 月 31 日			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
融出资金	75,170,211,588.67	1,126,543,622.24	-	76,296,755,210.91
其他债权投资	32,763,419,219.02	4,076,498,067.57	285,481,862.55	37,125,399,149.14
	2020 年 12 月 31 日			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
融出资金	74,059,409,402.67	-	152,991,377.28	74,212,400,779.95
其他债权投资	51,291,697,223.46	5,990,911,444.37	-	57,282,608,667.83

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 金融工具及其风险(续)

3 流动性风险

流动性风险指无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

于管理流动性风险过程中，本集团考虑短期、中期及长期资金需求和流动资金管理需求，通过完善流动性储备管理体系，加强对优质流动性资产的总量和结构管理，保持充足的流动性储备。本集团亦采用风险指标分析方法管理整体流动性风险，通过对流动性覆盖率、净稳定资金比率、流动性缺口及资产负债集中度等关键风险指标进行分析、评估及衡量整体流动性风险状况。

针对流动性风险，本集团主要采取了下列措施：

- 制定全面资本规划，保持足够的流动性储备；
- 积极拓宽合作金融机构范围，提升债务融资管理能力，丰富流动性管理手段；
- 加强流动性风险状况动态监控，持续跟踪和评估流动性监管指标、现金流缺口、流动性储备、公司短期融资能力等信息；
- 开展流动性风险压力测试工作，提高对流动性冲击的测算能力，并提出有效应对措施；
- 通过开展流动性风险应急演练，提高对流动性风险应急报告和处理的能力，增强应对流动性危机的能力。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 金融工具及其风险(续)

3 流动性风险(续)

于资产负债表日，本集团各项金融负债按未折现的合同现金流量(包括按合同利率(如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率)计算的利息)的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

	2021 年 12 月 31 日							合计	资产负债表账面价值
	即期偿还	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上			
短期借款	-	790,599,066.03	1,031,094,914.18	1,426,559,398.30	-	-	3,248,253,378.51	3,229,797,786.23	
应付短期融资款	-	827,932,661.23	5,013,961,489.08	24,161,382,070.33	-	-	30,003,276,220.64	29,586,843,198.81	
拆入资金	-	1,551,054,083.33	2,186,239,806.17	654,894,628.46	-	-	4,392,188,517.96	4,366,724,506.15	
衍生金融负债	-	1,761,788,516.76	1,307,331,598.77	2,778,922,276.02	1,390,858,200.41	70,954,865.99	7,309,855,457.95	7,309,855,457.95	
卖出回购金融资产款	-	124,245,689,005.98	2,591,949,593.88	11,164,403,866.41	-	-	138,002,042,466.27	137,977,519,780.54	
交易性金融负债	-	2,979,863,679.29	11,877,359.05	2,881,773,239.60	293,481,113.61	-	6,166,995,391.55	6,166,995,391.55	
代理买卖证券款	104,738,358,649.63	-	-	-	-	-	104,738,358,649.63	104,738,358,649.63	
应付款项	16,838,932,936.02	53,409,820.38	57,707,458.04	703,454.80	-	-	16,950,753,669.24	16,950,753,669.24	
应付债券	-	6,629,746,145.18	16,809,942,858.85	23,711,481,374.13	110,397,131,293.65	15,987,543,417.62	173,535,845,089.43	160,486,724,010.28	
租赁负债	-	38,577,595.26	59,111,771.34	267,918,954.85	643,647,540.81	29,928,335.09	1,039,184,197.35	969,215,294.92	
其他负债(金融负债)	12,563,874,734.50	-	14,720,622.11	55,110,826.57	321,427,409.42	-	12,955,133,592.60	12,955,133,592.60	
合计	<u>134,141,166,320.15</u>	<u>138,878,660,573.44</u>	<u>29,083,937,471.47</u>	<u>67,103,150,089.47</u>	<u>113,046,545,557.90</u>	<u>16,088,426,618.70</u>	<u>498,341,886,631.13</u>	<u>484,737,921,337.90</u>	
以净额交割的衍生金融负债：	-	1,761,788,516.76	1,307,331,598.77	2,778,922,276.02	1,390,858,200.41	70,954,865.99	7,309,855,457.95	7,309,855,457.95	
以总额交割的衍生金融负债：									
应收合约条款	-	-	-	-	-	-	-	-	
应付合约条款	-	-	-	-	-	-	-	-	

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 金融工具及其风险(续)

3 流动性风险(续)

	2020 年 12 月 31 日						合计	资产负债表账面价值
	即期偿还	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上		
短期借款	-	4,251,486,085.19	-	104,250,000.00	-	-	4,355,736,085.19	4,346,935,041.21
应付短期融资款	-	8,215,952,129.96	13,467,418,337.82	19,631,270,112.90	-	-	41,314,640,580.68	40,505,069,024.09
拆入资金	-	4,432,785,134.25	-	-	-	-	4,432,785,134.25	4,430,000,000.00
衍生金融负债	-	831,095,634.46	940,058,696.94	428,046,165.15	22,090,357.10	-	2,221,290,853.65	2,221,290,853.65
卖出回购金融资产款	-	91,535,406,827.47	2,635,980,751.61	9,143,158,935.02	-	-	103,314,546,514.10	103,314,546,514.10
交易性金融负债	-	2,357,040,234.97	-	519,734,621.10	575,161,673.50	-	3,451,936,529.57	3,451,936,529.57
代理买卖证券款	97,535,040,412.63	-	-	-	-	-	97,535,040,412.63	97,535,040,412.63
代理承销证券款	473,250,054.25	-	-	-	-	-	473,250,054.25	473,250,054.25
应付款项	6,222,549,568.24	49,040,938.40	-	-	-	-	6,271,590,506.64	6,271,590,506.64
应付债券	-	257,907,585.68	1,079,780,900.95	20,680,738,984.66	119,663,378,689.06	-	141,681,806,160.35	118,167,945,322.39
租赁负债	-	44,321,007.96	48,798,138.21	275,609,475.82	455,895,511.42	38,195,389.46	862,819,522.87	862,819,522.87
其他负债(金融负债)	11,962,707,321.83	-	-	45,342,502.50	222,574,780.04	-	12,230,624,604.37	12,230,624,604.37
合计	<u>116,193,547,356.95</u>	<u>111,975,035,578.34</u>	<u>18,172,036,825.53</u>	<u>50,828,150,797.15</u>	<u>120,939,101,011.12</u>	<u>38,195,389.46</u>	<u>418,146,066,958.55</u>	<u>393,811,048,385.77</u>
以净额交割的衍生金融负债:	-	831,095,634.46	940,058,696.94	428,046,165.15	22,090,357.10	-	2,221,290,853.65	2,221,290,853.65
以总额交割的衍生金融负债:								
应收合约条款	-	-	-	-	-	-	-	-
应付合约条款	-	-	-	-	-	-	-	-

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 金融工具及其风险(续)

4 资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出、风险水平等。如果上述因素发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

于 2020 年 1 月 23 日，证监会颁布了《证券公司风险控制指标计算标准规定》(2020)，并要求于 2020 年 6 月 1 日起实施，于 2020 年 3 月 20 日，颁布了《证券公司风险控制指标管理办法》(2020 修正)，并要求于 2020 年 3 月 20 日起实施，对证券公司必须持续符合的风险控制指标体系及标准进行了修改，本集团须就风险控制指标持续达标。核心风险控制指标标准如下：

净资本与各项风险资本准备之和的比率不得低于 100%；核心净资本与表内外资产总额的比率不得少于 8%；优质流动性资产与未来 30 天现金净流出量的比率不得少于 100%；可用稳定资金与所需稳定资金的比率不得少于 100%。

5 金融资产转移

在日常业务中，本集团部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

本集团通过转让交易性金融资产、其他权益工具投资于交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本集团的义务。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。

本集团通过转让融出资金收益权予交易对手取得款项，并与其签订回购协议。根据回购协议，本集团转让予交易对手的收益权利包括融资本金及约定利息等本集团在融资融券合同项下可能取得的其他任何财产收益，回购期满后交易对手将上述收益权回售本集团。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 金融工具及其风险(续)

5 金融资产转移(续)

于 2021 年 12 月 31 日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

	融出证券		买断式卖出回购金融资产款		合计
	交易性金融资产	其他权益工具投资	交易性金融资产	其他债权投资	
转让资产的账面价值	1,368,443,360.14	1,245,705,168.40	1,088,693,806.00	-	3,702,842,334.54
相关负债的账面价值	-	-	(1,001,908,565.20)	-	(1,001,908,565.20)
净头寸	<u>1,368,443,360.14</u>	<u>1,245,705,168.40</u>	<u>86,785,240.80</u>	<u>-</u>	<u>2,700,933,769.34</u>

于 2020 年 12 月 31 日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

	融出证券		买断式卖出回购金融资产款		合计
	交易性金融资产	其他权益工具投资	交易性金融资产	其他债权投资	
转让资产的账面价值	2,068,235,766.50	1,667,230,775.32	185,291,600.00	344,556,778.76	4,265,314,920.58
相关负债的账面价值	-	-	(180,000,000.00)	(340,000,000.00)	(520,000,000.00)
净头寸	<u>2,068,235,766.50</u>	<u>1,667,230,775.32</u>	<u>5,291,600.00</u>	<u>4,556,778.76</u>	<u>3,745,314,920.58</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十八 公允价值估计

1 金融工具计量基础分类表

下表汇总披露了本集团所有金融工具项目的计量基础

金融资产项目	2021 年 12 月 31 日账面价值					
	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值 计且其变动计入其他综 合收益的金融资产	指定为以公允价值计量 且其变动计入其他综合收 益的非交易性权益工具投 资	分类为以公允价值 计量且其变动计 入当期损益的金融资产	按照《金融工具 确认和计量》准则指定 为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金 融资产	按照《套期会 计》准则指定为以公允 价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产
货币资金	108,580,453,632.49	-	-	-	-	-
结算备付金	24,343,165,506.63	-	-	-	-	-
融出资金	76,296,755,210.91	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	272,576,458,805.60	-	-
衍生金融资产	-	-	-	2,800,299,619.84	-	-
买入返售金融资产	25,398,184,483.40	-	-	-	-	-
应收款项	4,093,736,594.48	-	-	-	-	-
存出保证金	29,113,660,023.59	-	-	-	-	-
债权投资	5,021,564,425.53	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	37,125,399,149.14	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	2,623,807,751.94	-	-	-
其他资产(金融资产)	954,645,378.54	-	-	-	-	-
合计	273,802,165,255.57	37,125,399,149.14	2,623,807,751.94	275,376,758,425.44	-	-

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十八 公允价值估计(续)

1 金融工具计量基础分类表(续)

下表汇总披露了本集团所有金融工具项目的计量基础(续)

金融资产项目	2020 年 12 月 31 日账面价值					
	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值 计量且其变动计入其他综 合收益的金融资产	指定为以公允价值计 量且其变动计入其他综 合收益的非交易性权益 工具投资	分类为以公允价值 计量且其变动计 入当期损益的金融资产	按照《金融工具 确认和计量》准则指定 为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金 融资产	按照《套期会 计》准则指定为以公允 价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产
货币资金	98,793,909,304.68	-	-	-	-	-
结算备付金	18,239,263,358.77	-	-	-	-	-
融出资金	74,212,400,779.95	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	164,567,857,020.29	-	-
衍生金融资产	-	-	-	1,650,557,818.88	-	-
买入返售金融资产	26,659,737,121.39	-	-	-	-	-
应收款项	3,088,616,075.67	-	-	-	-	-
存出保证金	18,347,661,263.26	-	-	-	-	-
债权投资	6,452,202,502.50	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	57,282,608,667.83	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	9,071,822,889.58	-	-	-
其他资产(金融资产)	812,227,461.97	-	-	-	-	-
合计	246,606,017,868.19	57,282,608,667.83	9,071,822,889.58	166,218,414,839.17	-	-

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十八 公允价值估计(续)

1 金融工具计量基础分类表(续)

金融负债项目	2021 年 12 月 31 日账面价值			
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	3,229,797,786.23	-	-	-
应付短期融资款	29,586,843,198.81	-	-	-
拆入资金	4,366,724,506.15	-	-	-
交易性金融负债	-	6,101,505,942.56	65,489,448.99	-
衍生金融负债	-	7,309,855,457.95	-	-
卖出回购金融资产款	137,977,519,780.54	-	-	-
代理买卖证券款	104,738,358,649.63	-	-	-
应付款项	16,950,753,669.24	-	-	-
应付债券	160,486,724,010.28	-	-	-
租赁负债	969,215,294.92	-	-	-
其他负债(金融负债)	12,955,133,592.60	-	-	-
合计	471,261,070,488.40	13,411,361,400.51	65,489,448.99	-

金融负债项目	2020 年 12 月 31 日账面价值			
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	4,346,935,041.21	-	-	-
应付短期融资款	40,505,069,024.09	-	-	-
拆入资金	4,430,000,000.00	-	-	-
交易性金融负债	-	3,343,677,850.99	108,258,678.58	-
衍生金融负债	-	2,221,290,853.65	-	-
卖出回购金融资产款	103,314,546,514.10	-	-	-
代理买卖证券款	97,535,040,412.63	-	-	-
代理承销证券款	473,250,054.25	-	-	-
应付款项	6,271,590,506.64	-	-	-
应付债券	118,167,945,322.39	-	-	-
租赁负债	862,819,522.87	-	-	-
其他负债(金融负债)	12,230,624,604.37	-	-	-
合计	388,137,821,002.55	5,564,968,704.64	108,258,678.58	-

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十八 公允价值估计(续)

2 持续以公允价值计量的资产和负债

公允价值是出售该项资产所能收到或者转移该项负债所需支付的价格。该价格是假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易中进行的。

公允价值层次

本集团根据以下层次确定及披露金融工具的公允价值：

第一层次：输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次：输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

当无法从公开市场获取报价时，本集团通过一些估值技术或者询价来确定公允价值。

本集团在估值技术中使用的主要输入值包括目标价格、利率、汇率及波动水平等，均为可观察到的且可从公开市场获取的输入值。

对于本集团持有的未上市股权、未流通股、部分场外衍生合约及信托计划等，管理层从交易对手处询价或使用估值技术确定公允价值。估值技术包括可比公司法、现金流量折现法及布莱克-斯科尔斯期权定价模型等。其公允价值的计量可能采用了对估值产生重大影响的不可观察输入值，因此本集团将这些资产和负债划分至第三层次。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十八 公允价值估计(续)

2 持续以公允价值计量的资产和负债(续)

对于存在活跃市场的金融资产及负债，一般按照资产负债表日市场报价确定其公允价值，对于不存在活跃市场的金融资产及负债，其公允价值以估值技术确定。

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价	重要可观察 输入值	重要不可观察 输入值	
2021 年 12 月 31 日	第一层次	第二层次	第三层次	
金融资产				
交易性金融资产				
债务工具投资	31,549,695,507.52	114,049,033,462.82	705,388,005.49	146,304,116,975.83
权益工具投资	60,123,822,632.81	5,981,407,795.07	6,066,106,616.93	72,171,337,044.81
混合工具投资	-	1,432,895,080.34	1,983,022,801.81	3,415,917,882.15
银行理财产品	-	3,643,068,934.86	-	3,643,068,934.86
资产管理计划与信托计划等	190,464,253.97	41,082,611,581.32	5,746,580,132.66	47,019,655,967.95
贵金属	22,362,000.00	-	-	22,362,000.00
小计	91,886,344,394.30	166,189,016,854.41	14,501,097,556.89	272,576,458,805.60
其他债权投资	4,621,584,051.44	32,072,355,804.28	431,459,293.42	37,125,399,149.14
其他权益工具投资	2,362,807,751.94	-	261,000,000.00	2,623,807,751.94
衍生金融资产	148,180,505.50	660,233,934.92	1,991,885,179.42	2,800,299,619.84
持续以公允价值计量的资产总额	<u>99,018,916,703.18</u>	<u>198,921,606,593.61</u>	<u>17,185,442,029.73</u>	<u>315,125,965,326.52</u>
金融负债				
交易性金融负债	320,998,142.25	5,845,997,249.30	-	6,166,995,391.55
衍生金融负债	120,393,290.88	525,494,672.94	6,663,967,494.13	7,309,855,457.95
持续以公允价值计量的负债总额	<u>441,391,433.13</u>	<u>6,371,491,922.24</u>	<u>6,663,967,494.13</u>	<u>13,476,850,849.50</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十八 公允价值估计(续)

2 持续以公允价值计量的资产和负债(续)

	公允价值计量使用的的的输入值			合计
	活跃市场报价 第一层次	重要可观察 输入值 第二层次	重要不可观察 输入值 第三层次	
2020 年 12 月 31 日				
金融资产				
交易性金融资产				
债务工具投资	45,652,696,313.90	45,495,510,437.88	-	91,148,206,751.78
权益工具投资	33,670,108,716.39	5,315,956,853.95	1,215,077,415.38	40,201,142,985.72
混合工具投资	1,222,789,021.45	-	4,937,838,272.15	6,160,627,293.60
银行理财产品	105,576,725.99	2,559,719,671.46	575,800,000.00	3,241,096,397.45
贵金属	1,438,920,185.40	-	-	1,438,920,185.40
资产管理计划与信托计划等	2,975,594,842.88	17,101,330,783.25	2,300,937,780.21	22,377,863,406.34
小计	85,065,685,806.01	70,472,517,746.54	9,029,653,467.74	164,567,857,020.29
其他债权投资	30,298,975,042.08	26,983,633,625.75	-	57,282,608,667.83
其他权益工具投资	2,109,815,568.78	6,702,007,320.80	260,000,000.00	9,071,822,889.58
衍生金融资产	87,018,412.46	1,563,539,406.42	-	1,650,557,818.88
持续以公允价值计量的资产总额	<u>117,561,494,829.33</u>	<u>105,721,698,099.51</u>	<u>9,289,653,467.74</u>	<u>232,572,846,396.58</u>
金融负债				
交易性金融负债	-	3,451,936,529.57	-	3,451,936,529.57
衍生金融负债	135,507,648.73	2,085,783,204.92	-	2,221,290,853.65
持续以公允价值计量的负债总额	<u>135,507,648.73</u>	<u>5,537,719,734.49</u>	<u>-</u>	<u>5,673,227,383.22</u>

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括流动性折扣、波动率、风险调整折扣以及市场乘数等。于 2021 年 12 月 31 日，非上市股权投资、信托计划、其他投资及场外衍生工具等的公允价值对上述不可观察输入值金额的合理变动无重大敏感性。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十八 公允价值估计(续)

2 持续以公允价值计量的资产和负债(续)

下表列示了以公允价值计量的第三层次金融工具各期间的变动情况：

	2021 年度				
	交易性金融资产	其他债权投资	其他权益工具投资	衍生金融资产	衍生金融负债
2021 年 1 月 1 日	9,029,653,467.74	-	260,000,000.00	-	-
本年计入损益影响合计	463,349,034.67	(5,455,965.87)	-	1,366,315,362.16	2,501,066,861.12
本年计入其他综合收益影响合计	-	(104,956,587.46)	-	-	-
增加	9,632,221,535.24	227,709,183.36	1,000,000.00	32,948,148.18	2,118,412,949.45
减少	(5,769,864,327.63)	(1,153,665.38)	-	(1,027,229,688.92)	(67,529,518.45)
转入第三层次	1,236,405,738.42	315,316,328.77	-	1,619,851,358.00	2,112,017,202.01
转出第三层次	(90,667,891.55)	-	-	-	-
2021 年 12 月 31 日	<u>14,501,097,556.89</u>	<u>431,459,293.42</u>	<u>261,000,000.00</u>	<u>1,991,885,179.42</u>	<u>6,663,967,494.13</u>
本年计入损益的已实现利得或损失					
-投资收益	725,693,525.63	(5,455,965.87)	-	184,250,660.31	(67,320,417.24)
本年计入损益的未实现利得或损失					
-公允价值变动损益	<u>(262,344,490.96)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,182,064,701.85</u>	<u>(2,433,746,443.88)</u>

	2020 年度	
	交易性金融资产	其他权益工具投资
2020 年 1 月 1 日	5,577,082,409.83	260,000,000.00
本年计入损益影响合计	522,390,334.37	-
本年计入其他综合收益影响合计	-	-
增加	3,944,036,264.27	-
减少	(1,013,855,540.73)	-
转入第三层次	-	-
转出第三层次	-	-
2020 年 12 月 31 日	<u>9,029,653,467.74</u>	<u>260,000,000.00</u>
本年计入损益的已实现利得或损失		
-投资收益	11,589,715.67	-
本年计入损益的未实现利得或损失		
-公允价值变动损益	<u>510,800,618.70</u>	<u>-</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十八 公允价值估计(续)

2 持续以公允价值计量的资产和负债(续)

就第三层次金融工具而言，价格主要采用可比公司法、现金流量折现法、布莱克-斯科尔斯期权定价模型等方法进行厘定。将公允价值归为第三层次的判断主要是基于不可观察输入值对计量整体公允价值的重要性厘定。其中，重要不可观察输入值主要有流动性折扣、波动率、风险调整折扣以及市场乘数等。

3 第一层次及第二层次之间转换

于 2021 年度及 2020 年度，本集团未发生第一层次及第二层次之间的转换。

4 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

下表列示了在合并资产负债表中不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值以及相应的公允价值。账面价值和公允价值相近的金融资产和金融负债，例如：买入返售金融资产、存出保证金、融出资金、应收款项、货币资金、结算备付金、其他金融资产、代理买卖证券款、卖出回购金融资产款、拆入资金、应付款项、租赁负债、代理承销证券款、短期借款、应付短期融资款和其他金融负债未包括于下表中。

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，应付债券的账面价值以及相应的公允价值如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应付债券		
- 账面价值	160,486,724,010.28	118,167,945,322.39
- 公允价值	161,507,504,303.60	118,543,227,483.03

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十九 公司财务报表附注

1 长期股权投资

(1) 按类别列示

	2021 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	62,650,785,264.36	-	62,650,785,264.36
对联营企业投资	566,706,133.87	(178,284,744.12)	388,421,389.75
对合营企业投资	277,459,287.04	-	277,459,287.04
合计	<u>63,494,950,685.27</u>	<u>(178,284,744.12)</u>	<u>63,316,665,941.15</u>
	2020 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	56,146,035,264.36	-	56,146,035,264.36
对联营企业投资	466,994,475.69	(178,284,744.12)	288,709,731.57
对合营企业投资	250,040,058.72	-	250,040,058.72
合计	<u>56,863,069,798.77</u>	<u>(178,284,744.12)</u>	<u>56,684,785,054.65</u>

本公司无向投资企业转移资金能力受到重大限制的情况。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十九 公司财务报表附注(续)

1 长期股权投资(续)

(2) 对子公司投资

被投资单位	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日	本年计提减值准备	减值准备年末余额
申万宏源证券有限公司	51,978,859,088.23	6,500,000,000.00	-	58,478,859,088.23	-	-
宏源汇智投资有限公司	2,052,537,521.89	-	-	2,052,537,521.89	-	-
宏源期货有限公司	1,062,170,686.65	-	-	1,062,170,686.65	-	-
宏源汇富创业投资有限公司	693,608,967.59	-	-	693,608,967.59	-	-
申万宏源产业投资管理有限责任公司 结构化主体	200,000,000.00 158,859,000.00	- 60,000,000.00	- (55,250,000.00)	200,000,000.00 163,609,000.00	-	-
合计	56,146,035,264.36	6,560,000,000.00	(55,250,000.00)	62,650,785,264.36	-	-
被投资单位	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日	本年计提减值准备	减值准备年末余额
申万宏源证券有限公司	51,978,859,088.23	-	-	51,978,859,088.23	-	-
宏源汇智投资有限公司	2,052,537,521.89	-	-	2,052,537,521.89	-	-
宏源期货有限公司	1,062,170,686.65	-	-	1,062,170,686.65	-	-
宏源汇富创业投资有限公司	693,608,967.59	-	-	693,608,967.59	-	-
申万宏源产业投资管理有限责任公司 结构化主体	200,000,000.00 -	- 158,859,000.00	-	200,000,000.00 158,859,000.00	-	-
合计	55,987,176,264.36	158,859,000.00	-	56,146,035,264.36	-	-

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十九 公司财务报表附注(续)

1 长期股权投资(续)

(3) 联营/合营企业投资

被投资单位	2021 年 1 月 1 日	2021 年度增减变动								2021 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资收益	其他 综合收益	其他 权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其他		
联营企业投资											
霍尔果斯天山一号产业投资基金有限合伙企业	90,261,093.86	-	-	1,638,924.39	-	-	-	-	-	91,900,018.25	(178,284,744.12)
新疆金投资资产管理股份有限公司	198,448,637.71	-	-	(927,266.21)	-	-	-	-	-	197,521,371.50	-
申宏聚信(河南)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	-	99,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	99,000,000.00	-
小计	288,709,731.57	99,000,000.00	-	711,658.18	-	-	-	-	-	388,421,389.75	(178,284,744.12)
合营企业投资											
共青城申宏汇创物流产业股权投资合伙企业(有限合伙)	15,040,058.72	300,000.00	-	312.21	-	-	-	-	-	15,340,370.93	-
嘉兴麟茂壹号投资合伙企业(有限合伙)	235,000,000.00	-	(235,000,000.00)	-	-	-	-	-	-	-	-
嘉兴宏创建业投资合伙企业(有限合伙)	-	241,720,000.00	-	20,398,916.11	-	-	-	-	-	262,118,916.11	-
小计	250,040,058.72	242,020,000.00	(235,000,000.00)	20,399,228.32	-	-	-	-	-	277,459,287.04	-
合计	538,749,790.29	341,020,000.00	(235,000,000.00)	21,110,886.50	-	-	-	-	-	665,880,676.79	(178,284,744.12)

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十九 公司财务报表附注(续)

1 长期股权投资(续)

(3) 联营/合营企业投资(续)

被投资单位	2020 年 1 月 1 日	2020 年增减变动								2020 年 12 月 31 日	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资收益	其他 综合收益	其他 权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其他		
联营企业投资											
霍尔果斯天山一号产业投资 基金有限合伙企业	361,680,712.83	-	-	(271,419,618.97)	-	-	-	-	-	90,261,093.86	(178,284,744.12)
新疆金投资资产管理股份有限 公司	192,319,383.02	-	-	15,129,254.69	-	-	(9,000,000.00)	-	-	198,448,637.71	-
小计	554,000,095.85	-	-	(256,290,364.28)	-	-	(9,000,000.00)	-	-	288,709,731.57	(178,284,744.12)
合营企业投资											
共青城申宏汇创物流产业股 权投资合伙企业(有限合伙)	-	15,300,000.00	-	(259,941.28)	-	-	-	-	-	15,040,058.72	-
嘉兴麟茂壹号投资合伙企业 (有限合伙)	-	235,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	235,000,000.00	-
小计	-	250,300,000.00	-	(259,941.28)	-	-	-	-	-	250,040,058.72	-
合计	554,000,095.85	250,300,000.00	-	(256,550,305.56)	-	-	(9,000,000.00)	-	-	538,749,790.29	(178,284,744.12)

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十九 公司财务报表附注(续)

2 其他资产

		2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
其他应收款	(1)	6,022,934,701.36	9,490,545,380.73
抵债资产		2,460,129.00	2,460,129.00
预付款项		1,795,737.55	15,521,951.50
长期待摊费用		1,706,219.22	4,076,830.14
合计		<u>6,028,896,787.13</u>	<u>9,512,604,291.37</u>

(1) 其他应收款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
其他应收款余额	6,023,848,687.36	9,490,545,380.73
减：坏账准备	<u>(913,986.00)</u>	<u>-</u>
合计	<u>6,022,934,701.36</u>	<u>9,490,545,380.73</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2021 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1 年以内	3,912,456,368.75	64.95	(913,986.00)	0.02
1-2 年	1,298,967,200.84	21.56	-	-
2-3 年	542,520,460.29	9.01	-	-
3 年以上	269,904,657.48	4.48	-	-
合计	<u>6,023,848,687.36</u>	<u>100.00</u>	<u>(913,986.00)</u>	<u>0.02</u>

	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1 年以内	1,690,312,124.34	17.81	-	-
1-2 年	1,000,196,381.45	10.54	-	-
2-3 年	6,800,036,874.94	71.65	-	-
合计	<u>9,490,545,380.73</u>	<u>100.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十九 公司财务报表附注(续)

2 其他资产(续)

(1) 其他应收款(续)

(b) 于 2021 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下：

2021 年 12 月 31 日				
	性质	金额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)
		人民币元		
宏源汇智投资有限公司	应收往来款	3,245,099,528.71	1 年内/1-2 年	53.87
申万宏源证券有限公司	应收往来款	1,500,719,178.07	1-2 年	24.91
宏源恒利(上海)实业有限公 司	应收往来款	901,325,589.06	1 年以内	14.96
宏源期货有限公司	应收往来款	300,192,739.73	1-2 年	4.98
申万宏源产业投资管理 有限责任公司	应收往来款	73,100,050.17	1 年以内/2 年以上	1.21
合计		<u>6,020,437,085.74</u>		<u>99.93</u>
2020 年 12 月 31 日				
	性质	金额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)
		人民币元		
申万宏源证券有限公司	应收往来款	5,002,164,383.55	2 年以上	52.70
宏源汇智投资有限公司	应收往来款	3,084,040,646.55	1-2 年/2 年以上	32.50
宏源恒利(上海)实业有限公 司	应收往来款	1,101,477,479.43	1 年以内/1-2 年	11.61
申万宏源产业投资管理 有限责任公司	应收往来款	300,403,068.50	1 年以内/1-2 年	3.17
其他	职工个人借款	2,163,143.52	1 年以内/2 年以 上	0.02
合计		<u>9,490,248,721.55</u>		<u>100.00</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十九 公司财务报表附注(续)

3 应付债券

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	2021 年 1 月 1 日账面 余额	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日账面 余额
	人民币亿元			人民币亿元	%	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
16 申宏 01	20.21	2016/04/26	60 个月	50.00	3.70	2,071,631,646.62	23,937,953.38	(2,095,569,600.00)	-
16 申宏 03	55.00	2016/09/09	60 个月	55.00	3.20	5,553,947,966.99	122,052,033.01	(5,676,000,000.00)	-
18 申宏 01	0.33	2018/07/17	60 个月	5.00	3.20	510,079,708.75	12,396,156.14	(489,498,000.00)	32,977,864.89
18 申宏 02	65.00	2018/07/17	60 个月	65.00	4.80	6,640,505,948.94	313,501,551.50	(312,000,000.00)	6,642,007,500.44
19 申宏 01	10.00	2019/03/08	36 个月	10.00	4.18	1,033,778,899.15	42,190,370.84	(41,800,000.00)	1,034,169,269.99
19 申宏 02	32.00	2019/04/12	36 个月	32.00	4.27	3,297,231,002.07	137,884,921.32	(136,640,000.00)	3,298,475,923.39
19 申宏 04	58.00	2019/10/25	60 个月	58.00	3.94	5,838,510,839.34	230,723,749.10	(228,520,000.00)	5,840,714,588.44
21 申宏 01	15.00	2021/03/08	60 个月	15.00	3.68	-	1,545,323,679.51	(1,698,113.20)	1,543,625,566.31
21 申宏 02	5.00	2021/03/08	84 个月	5.00	3.95	-	516,182,882.12	(566,037.74)	515,616,844.38
21 申宏 04	30.00	2021/07/15	84 个月	30.00	3.65	-	3,050,597,578.56	(3,396,226.41)	3,047,201,352.15
21 申宏 05	5.00	2021/08/04	36 个月	5.00	2.99	-	506,176,913.93	(566,037.74)	505,610,876.19
21 申宏 06	25.00	2021/08/04	60 个月	25.00	3.38	-	2,534,707,986.99	(2,830,188.68)	2,531,877,798.31
合计						24,945,686,011.86	9,035,675,776.40	(8,989,084,203.77)	24,992,277,584.49
债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	2020 年 1 月 1 日账面 余额	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日账面 余额
	人民币亿元			人民币亿元	%	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
16 申宏 01	20.21	2016/04/26	60 个月	50.00	3.70	2,069,594,098.11	76,807,148.51	(74,769,600.00)	2,071,631,646.62
16 申宏 03	55.00	2016/09/09	60 个月	55.00	3.20	5,551,291,936.42	178,656,030.57	(176,000,000.00)	5,553,947,966.99
18 申宏 01	5.00	2018/07/17	60 个月	5.00	4.40	509,826,316.86	22,253,391.89	(22,000,000.00)	510,079,708.75
18 申宏 02	65.00	2018/07/17	60 个月	65.00	4.80	6,638,216,381.88	314,289,567.06	(312,000,000.00)	6,640,505,948.94
19 申宏 01	10.00	2019/03/08	36 个月	10.00	4.18	1,033,289,109.48	42,289,789.67	(41,800,000.00)	1,033,778,899.15
19 申宏 02	32.00	2019/04/12	36 个月	32.00	4.27	3,295,660,960.06	138,210,042.01	(136,640,000.00)	3,297,231,002.07
19 申宏 04	58.00	2019/10/25	60 个月	58.00	3.94	5,835,761,177.77	231,269,661.57	(228,520,000.00)	5,838,510,839.34
合计						24,933,639,980.58	1,003,775,631.28	(991,729,600.00)	24,945,686,011.86

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十九 公司财务报表附注(续)

4 利息净支出

	2021 年度	2020 年度
利息收入		
其中：货币资金及结算备付金利息收入	27,258,346.15	103,234,709.14
债权投资利息收入	109,483,028.90	190,214,667.37
其他	244,009,840.61	339,619,427.39
利息收入小计	<u>380,751,215.66</u>	<u>633,068,803.90</u>
利息支出		
其中：卖出回购金融资产款利息支出	-	(7,758,333.34)
长期借款利息支出	-	(7,916,712.33)
应付债券利息支出	(1,035,675,776.40)	(1,003,775,631.28)
利息支出小计	<u>(1,035,675,776.40)</u>	<u>(1,019,450,676.95)</u>
利息净支出	<u>(654,924,560.74)</u>	<u>(386,381,873.05)</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十九 公司财务报表附注(续)

5 投资收益

(1) 按类别列示

	2021 年度	2020 年度
成本法核算的长期股权投资收益	3,195,000,000.00	2,150,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	38,144,237.70	(256,550,305.56)
金融工具投资收益	453,001,883.28	317,389,519.72
其中：持有期间取得的收益	384,790,556.70	217,465,999.71
其中：交易性金融资产	384,790,556.70	217,465,999.71
处置金融工具的收益	68,211,326.58	99,923,520.01
其中：交易性金融资产	68,211,326.58	99,923,520.01
	<u>3,686,146,120.98</u>	<u>2,210,839,214.16</u>

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年发生额	上年发生额	本年比上年增减变动的的原因
申万宏源证券有限公司	3,000,000,000.00	2,000,000,000.00	被投资单位于报告期内分红
宏源汇智投资有限公司	150,000,000.00	150,000,000.00	无变化
宏源汇富创业投资有限公司	25,000,000.00	-	被投资单位于报告期内分红
宏源期货有限公司	20,000,000.00	-	被投资单位于报告期内分红

(3) 投资收益汇回有无重大限制

以上投资收益汇回均无重大限制。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十九 公司财务报表附注(续)

6 公允价值变动损益

	2021 年度	2020 年度
交易性金融资产	<u>176,561,632.19</u>	<u>(37,808,683.19)</u>

7 业务及管理费

	2021 年度	2020 年度
职工费用	151,959,828.87	99,238,436.91
固定资产折旧	19,112,751.21	17,561,467.27
办公运营费	7,798,239.12	4,959,232.40
专业服务及咨询费	5,598,614.68	7,337,769.83
长期待摊费用摊销	2,370,610.92	2,370,610.90
租赁费及物业费	2,436,469.72	2,104,322.89
业务推广费	1,486,963.08	332,933.70
证券交易所的市场管理费和席位年费	1,179,268.68	908,773.32
电子设备运转费	1,057,569.62	1,036,415.38
无形资产摊销	840,200.16	877,658.06
差旅费	474,834.82	591,253.18
邮电通信费	145,289.92	344,752.38
业务招待费	40,526.98	855,933.70
其他	<u>2,529,438.55</u>	<u>1,663,218.67</u>
合计	<u>197,030,606.33</u>	<u>140,182,778.59</u>

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十九 公司财务报表附注(续)

8 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量

	2021 年度	2020 年度
净利润	2,967,880,079.19	1,731,246,875.20
加：信用/其他资产减值损失	416,243.91	(14,606,258.48)
固定资产折旧	19,112,751.21	17,561,467.27
投资性房地产折旧	7,275,706.80	7,408,081.73
无形资产摊销	840,200.16	877,658.06
长期待摊费用摊销	2,370,610.92	2,370,610.90
公允价值变动净损益	(176,561,632.19)	37,808,683.19
汇兑净损失	31,273,418.59	95,307,074.25
利息支出	682,182,906.89	481,858,248.85
投资收益	(3,233,144,237.70)	(1,893,449,694.44)
递延所得税资产的减少/(增加)	46,160,434.84	(155,356,081.02)
交易性金融资产的减少/(增加)	737,403,027.71	(4,691,450,559.07)
经营性应收项目的(增加)/减少	(53,271,220.27)	30,457,603.48
经营性应付项目的增加/(减少)	14,330,328.37	(607,030,579.50)
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,046,268,618.43</u>	<u>(4,956,996,869.58)</u>

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	2021 年度	2020 年度
现金的年末余额	-	-
减：现金的年初余额	-	-
现金及现金等价物的年末余额	344,130,171.90	1,883,758,978.74
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>(1,883,758,978.74)</u>	<u>(7,314,239,188.35)</u>
现金及现金等价物净减少额	<u>(1,539,628,806.84)</u>	<u>(5,430,480,209.61)</u>

申万宏源集团股份有限公司

未经审计补充财务信息

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 非经常性损益

1 非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益[2008]》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

2 非经常性损益明细表

	注	2021 年度	2020 年度
非流动资产处置损益		(2,062,696.06)	6,831,359.01
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)		354,885,453.75	226,448,012.45
除上述各项之外的其他非经常性损益		(51,703,937.41)	(38,627,782.85)
非经常性损益净额	(1)	<u>301,118,820.28</u>	<u>194,651,588.61</u>
以上有关项目对所得税的影响		<u>(75,273,104.40)</u>	<u>(48,826,071.50)</u>
合计		<u>225,845,715.88</u>	<u>145,825,517.11</u>
其中：影响本公司股东净利润的非经常性损益		221,413,139.00	143,277,820.49
影响少数股东净利润的非经常性损益		4,432,576.88	2,547,696.62

- (1) 委托他人投资或管理资产的损益、持有以及处置交易性金融资产、其他债权投资取得的投资收益及受托经营取得的托管费收入等属于本集团正常经营性项目产生的损益，因此不纳入非经常性损益的披露范围。

申万宏源集团股份有限公司

未经审计补充财务信息

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 净资产收益率及每股收益

	加权平均		每股收益			
	净资产收益率(%)		基本每股收益		稀释每股收益	
	2021 年度	2020 年度	2021 年度	2020 年度	2021 年度	2020 年度
归属于公司普通股股东的净利润	10.26	9.05	0.38	0.31	0.38	0.31
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.03	8.88	0.37	0.30	0.37	0.30

于 2021 年度，本集团并无任何会有潜在稀释影响的股份，所以基本每股收益与稀释每股收益并无差异(2020 年度：无)。

(此页无正文，为申万宏源集团股份有限公司 2021 年年度报告签字页)

董事长：储晓明

申万宏源集团股份有限公司董事会

二〇二二年三月三十日