



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

(证券代码：000166)

2017年第一季度报告正文

二〇一七年四月二十七日

第一节 重要提示

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

二、没有董事、监事、高级管理人员声明对季度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

三、本季度报告经公司第四届董事会第二十四次会议审议通过。会议应参加表决董事9人，实际参加表决董事9人，其中储晓明董事以通讯方式表决，屈艳萍董事书面授权委托陈建民董事代为行使表决权。

四、公司本季度财务会计报表未经审计。

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

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据及财务指标

单位：元

项目	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	
营业收入	2,825,717,739.17	2,939,779,340.95	2,939,779,340.95	-3.88%
归属于上市公司股东的净利润	971,823,577.60	1,046,700,102.75	1,046,700,102.75	-7.15%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	972,599,299.71	1,043,791,653.04	1,043,791,653.04	-6.82%
经营活动产生的现金流量净额	-18,896,922,731.29	-12,597,391,530.76	-12,597,391,530.76	不适用
基本每股收益（元/股）	0.05	0.07	0.05	-
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.07	0.05	-
加权平均净资产收益率（%）	1.84	2.09	2.09	减少0.25个百分点
项目	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	
总资产	279,042,482,283.93	275,489,262,612.92	275,489,262,612.92	1.29%
归属于上市公司股东的净资产	53,373,046,166.18	52,304,811,758.91	52,304,811,758.91	2.04%

注：公司于2016年7月实施2015年利润分配方案，每10股派发股票股利3.50股，派发现金股利1.50元(含税)。实施完成后，公司总股本由原14,856,744,977股变更为20,056,605,718股。根据《企业会计准则第34号-每股收益》及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定，公司对2016年一季度每股收益数据进行重述调整。

非经常性损益项目和金额

单位：元

项 目	年初至报告期期末金额	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）	-308,038.48	主要是固定资产处置损益
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）	985,117.35	主要是财政奖励和专项补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,557,570.74	--
其他符合非经常性损益定义的损益项目		--
减：所得税影响额	-113,215.92	--
少数股东权益影响额（税后）	8,446.16	--
合计	-775,722.11	--

截止披露前一交易日的公司总股本

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	20,056,605,718
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.05

二、报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	332,040 位				
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例%	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国建银投资有限责任公司	国有法人	32.89	6,596,306,947	6,596,306,947	
中央汇金投资有限责任公司	国有法人	25.03	5,020,606,527	5,020,606,527	
上海久事（集团）有限公司	国有法人	6.05	1,212,810,389		
中国光大集团股份公司	国有法人	4.98	999,000,000	999,000,000	67,500,000
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.06	413,170,343		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.98	197,390,385		
赣州壹申投资合伙企业（有限合伙）	境内一般法人	0.67	135,000,000	135,000,000	
浙江中国小商品城集团股份有限公司	国有法人	0.63	125,427,338		
新疆凯迪投资有限责任公司	国有法人	0.59	117,450,000		
中国银行股份有限公司－招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	其他	0.56	111,430,193		
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		

上海久事（集团）有限公司	1,212,810,389	人民币普通股
中国证券金融股份有限公司	413,170,343	人民币普通股
中央汇金资产管理有限责任公司	197,390,385	人民币普通股
浙江中国小商品城集团股份有限公司	125,427,338	人民币普通股
新疆凯迪投资有限责任公司	117,450,000	人民币普通股
中国银行股份有限公司－招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	111,430,193	人民币普通股
华夏人寿保险股份有限公司－万能保险产品	94,636,133	人民币普通股
上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	82,032,106	人民币普通股
上海石化城市建设综合开发公司	79,372,263	人民币普通股
上海汽车资产经营有限公司	75,210,695	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	中央汇金投资有限责任公司持有中国建银投资有限责任公司 100% 股权，持有中央汇金资产管理有限责任公司 100% 股权，持有中国光大集团股份公司 55.67% 股权。	
前 10 名股东参与融资融券业务股东情况说明	无	

第三节 重要事项

一、公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

单位：元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	增减(%)	变动原因
结算备付金	25,379,686,811.90	13,432,698,111.19	88.94	经纪客户交易结算资金增加
买入返售金融资产	26,917,625,832.95	17,731,941,162.79	51.80	约定式购回业务与股票质押式回购业务规模增加
短期借款	358,013,746.56	255,192,843.65	40.29	子公司短期借款增加
应付短期融资款	7,768,332,000.00	3,211,596,000.00	141.88	短期收益凭证增加
应交税费	739,449,909.16	1,227,080,153.67	-39.74	当期应交企业所得税减少
长期借款	100,000,000.00	300,000,000.00	-66.67	子公司长期借款减少
项目	2017年1-3月	2016年1-3月	增减(%)	变动原因
手续费及佣金净收入	1,589,689,152.04	2,438,497,262.12	-34.81	经纪业务手续费净收入减少
公允价值变动(损失)/收益	203,618,853.37	-599,250,150.06	不适用	交易性金融资产公允价值上升
税金及附加	22,048,110.90	242,385,721.85	-90.90	营改增影响
其他综合收益的税后净额	86,445,273.95	-1,242,210,614.27	不适用	可供出售金融资产公允价值上升

二、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

(一) 2017年1月25日, 公司第四届董事会第二十二次会议审议同意了公司非公开发行A股股票的相关议案, 并经公司2017年2月13日召开的2017年第一次临时股东大会审议通过。本次非公开发行股票相关情况详见2017年1月26日、2月14日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>的公司公告。

(二) 2016年12月, 中国证券监督管理委员会以《关于核准申万宏源证券有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2016]3128号), 核准公司所属子公司申万宏源证券有限公司向合格投资者公开发行面值总额不超过80亿元的公司债券。根据《申万宏源证券有限公司公开发行2017年公司债券(第一期)发行公告》, 本期债券的基础发行规模为50亿元, 可超额配售不超过30亿元(含30亿元), 发行价格为每张100元, 采取网下面向合格投资者询价配售的方式。本期债券发行工作已于2017年2月20日结束, 最终确定本期债券品种一(5年期)发行规模为75亿元, 票面利率为4.40%; 品种二(7年期)发行规模为5亿元, 票面利率为4.50%。(详见2017年2月22日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>的公司公告)2017年3月6日起, 公司所属申万宏源证券有限公司公开发行2017年公司债券(第一期), 在上海证券交易所交易市场集中竞价系统和固定收益证券综合电子平台上市。

三、公司及持股 5%以上的股东承诺事项履行情况

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

1. 中央汇金投资有限责任公司正在履行承诺情况:

(1) 《关于避免同业竞争的承诺函》

此项承诺于 2014 年 7 月 22 日作出, 正在履行中。

(2) 《关于业务、资产、人员、财务和机构“五分开”的承诺函》

此项承诺于 2014 年 7 月 22 日作出, 正在履行中。

(3) 《关于持有申银万国证券股份有限公司股份锁定期限的承诺》

此项承诺于 2014 年 6 月 24 日作出, 正在履行中。

2. 中国建银投资有限责任公司正在履行承诺情况:

(1) 《关于避免同业竞争的承诺函》

此项承诺于 2014 年 7 月 18 日作出, 正在履行中。

(2) 《关于业务、资产、人员、财务和机构“五分开”的承诺函》

此项承诺于 2014 年 7 月 18 日作出, 正在履行中。

(3) 《关于减少和规范关联交易的承诺函》

此项承诺于 2014 年 7 月 18 日作出, 正在履行中。

(4) 《关于持有申银万国证券股份有限公司股份锁定期限的承诺》

此项承诺于 2014 年 10 月 17 日作出, 正在履行中。

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

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

申万宏源集团股份有限公司控股股东中国建银投资有限责任公司、实际控制人中央汇金投资有限责任公司及本次发行前的其他股东已按照相关法律、法规的规定, 承诺在一定的期间内不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的申万宏源的股份, 也不由申万宏源

回购该部分股份。各股东承诺及股份限售情况详见2015年1月22日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《申万宏源集团股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司上市公告书》“第二节股票上市情况”之“二、公司股票上市概况”。

（三）2017年1月25日，公司第四届董事会第二十二次会议审议同意公司非公开发行A股股票的相关议案，并经公司2017年2月13日召开的2017年第一次临时股东大会审议通过。2017年1月25日，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：

1.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；

2.承诺对职务消费行为进行约束；

3.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；

4.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；

5.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。

以上承诺事项详见2017年1月26日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的公司公告。

（四）报告期内，相关股东承诺履行完毕情况：

报告期内，各位股东严格履行其承诺，相关股东承诺履行完毕情况如下：

2017年2月16日，公司3位股东持有的11,690,225股股份解除限售上市流通，本次解除限售的股份总数占公司股份总数的0.0583%。本次申请解除股份限售的股东严格履行了相关承诺。详见2017年2月15日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《关于部分限售股份解除限售的提示性公告》。

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

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

五、证券投资情况

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	期初持股数量(股)	期初持股比例	期末持股数量(股)	期末持股比例	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	会计核算科目	股份来源
其他投资	ZJGSTZ	证金公司投资	8,554,160,000.00	8,554,160,000.00	-	8,554,160,000.00	-	8,280,696,271.46	-	可供出售金融资产	自有资金购买
资管产品	DZ0001	国联证券汇盈7号定向资产管理	1,870,000,000.00	1,870,000,000.00	100%	1,870,000,000.00	100%	1,870,000,000.00	-	可供出售金融资产	自有资金购买

理财产品	BZ16013	平安资管如意19号	800,000,000.00	600,000,000.00	-	800,000,000.00	-	800,000,000.00	-	可供出售金融资产	自有资金购买
理财产品		平安资管如意8号	700,000,000.00	700,000,000.00	-	700,000,000.00	-	700,000,000.00	-	可供出售金融资产	自有资金购买
资管产品		国君资管0894	750,000,000.00	750,000,000.00	100%	750,000,000.00	100%	693,964,696.18	-	可供出售金融资产	自有资金购买
信托产品		申万宏源QDII信托金融投资项目	679,908,126.40	679,908,126.40	100%	679,908,126.40	100%	679,677,282.61	-	可供出售金融资产	自有资金购买
债券	136374	16建业01	590,144,424.50	5,900,000.00	19.67%	5,900,000.00	19.67%	598,850,000.00	8,725,967.67	可供出售金融资产	自有资金购买
债券	160213	16国开13	572,136,170.00	500,000.00	0.03%	6,200,000.00	0.40%	571,612,720.00	-13,615,777.42	交易性金融资产	自有资金购买
理财产品		平安资管如意6号	500,000,000.00	500,000,000.00	-	500,000,000.00	-	500,000,000.00	-	可供出售金融资产	自有资金购买
理财产品	200927	招商银行增利	500,000,000.00	500,000,000.00	-	500,000,000.00	-	500,000,000.00	-	可供出售金融资产	自有资金购买
期末持有的其他证券投资			64,578,783,753.36	25,843,570,113.21	--	25,657,921,349.80	--	65,330,669,238.35	711,864,906.20	--	--
合计			80,095,132,474.26	40,004,038,239.61	--	40,024,089,476.20	--	80,525,470,208.60	706,975,096.45	--	--

六、衍生品投资情况

<p>报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）</p>	<p>公司所属子公司具有开展相关业务的资格。衍生产品自营业务目前主要涉及股指期货及国债期货套利、套期保值、投机等自营业务和券商OTC柜台业务。报告期内公司所属子公司进行衍生产品投资业务时完全按照中国证监会、中国证券业协会及中金所的要求，规范运作，风险可控，不存在违法、违规操作。为保证衍生品自营业务规范运作，防范业务风险，公司以相关业务管理办法等规章制度为准则，依照业务方案，在分析及控制市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等情况下开展此项业务。</p>
<p>已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定</p>	<p>公司持有的用于非套期的未到期国债期货合约的公允价值净浮亏人民币182,250.00元；持有的用于非套期的未到期利率互换合约的公允价值净浮亏人民币42,822,557.24元；持有的用于非套期的未到期股指期货合约的公允价值分别净浮盈人民币86,680.00元；持有的用于非套期的贵金属期货合约的公允价值净浮亏人民币11,705,980.00元；持有的用于非套期的商品期货合约的公允价值净浮亏人民币434,320.00元。</p>
<p>报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明</p>	<p>衍生品政策不变，从市场直接获取报价。</p>
<p>独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见</p>	<p>公司所属子公司已获得相关业务资格，可以开展相关业务。截至报告期末，利率衍生工具持仓合约价值3,536,200.00万元，占公司报告期末净资产的66.25%；权益衍生工具持仓合约价值392,456.28万元，占公司报告期末净资产7.35%；商品衍生工具持仓合约价值161,580.10万元，占公司报告期末净资产3.03%。风险可控。同时，符合监管部门相关监管指标要求。</p>

报告期末衍生品投资的持仓情况

单位：万元

合约种类	合约到期期限	期初合约金额	期末合约金额	期末合约金额占公司报告期末净资产比例
利率衍生工具	2017/01/01-2017/03/31	5,173,354.33	3,536,200.00	66.25%
权益衍生工具	2016/10/10-2017/12/19	291,948.20	392,456.28	7.35%
商品衍生工具	2017/01/01-2017/03/31	103,784.23	161,580.10	3.03%
合计		5,569,086.76	4,090,236.38	76.63%

七、报告期接待调研、沟通、采访等活动情况

适用 不适用

八、违规对外担保情况

适用 不适用

九、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

董事长：储晓明

申万宏源集团股份有限公司董事会

二〇一七年四月二十七日