



**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)

## 2021 年年度报告摘要

二〇二二年三月三十日

## 第一节 重要提示

一、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到深圳证券交易所网站及符合中国证监会规定条件的信息披露媒体仔细阅读年度报告全文。

二、本年度报告经公司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 2021 年度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。

四、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）

## 第二节 公司基本情况

### 一、公司简介

股票简称	申万宏源（深交所） 申万宏源（香港联交所）	股票代码	000166（深交所） 6806（香港联交所）
股票上市交易所	深交所、香港联交所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	徐亮先生	徐亮先生	

办公地址	中国新疆乌鲁木齐市高新区北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 中国北京市西城区太平桥大街 19 号	新疆乌鲁木齐市高新区北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 中国北京市西城区太平桥大街 19 号
传真	0991-2301779	0991-2301779
电话	0991-2301870、010-88085333	0991-2301870、010-88085333
电子信箱	swhy@swyhsc.com	swhy@swyhsc.com

## 二、报告期主要业务简介

### （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 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 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）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。

### 三、公司主要会计数据和财务指标

#### (一) 近三年的主要会计数据和财务指标

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
<b>项目</b>	<b>2021 年末</b>	<b>2020 年末</b>	<b>本年末比上年末 增减（%）</b>	<b>2019 年末</b>
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

## 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

## （二）分季度财务指标

## 合并

单位：元 币种：人民币

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	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

## (三) 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

## 四、股东情况

## (一) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位: 股

报告期末普通股 股东总数	315,085 位 (其中 A 股 股东 315,020 位、H 股股 东 65 位)	年度报告披露 日前一个月末 普通股股东总 数	307,669 位(其 中 A 股股东 307,604 位、H 股股东 65 位)	报告期末表决 权恢复的优先 股股东总数	不适用	年度报告披露 日前一个月末 表决权恢复的 优先股股东总 数	不适用
<b>前 10 名股东持股情况</b>							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
中国建银投资有限责任公司	国有法人	26.34%	6,596,306,947	0	-	0	
中央汇金投资有限责任公司	国家股	20.05%	5,020,606,527	0	-	0	
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	10.00%	2,503,800,170	0	不适用	不适用	
上海久事(集团)有限公司	国有法人	4.84%	1,212,810,389	0	-	0	



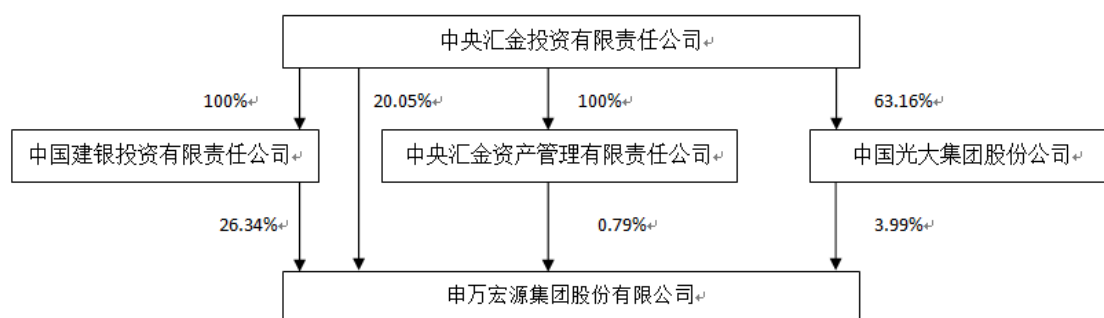
四川发展（控股）有限责任公司	国有法人	4.28%	1,072,043,633	0	-	0
中国光大集团股份公司	国有法人	3.99%	999,000,000	0	质押	67,500,000
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.54%	635,215,426	0	-	0
新疆金融投资有限公司	国有法人	1.84%	460,642,216	0	质押	165,000,000
香港中央结算有限公司	境外法人	1.39%	347,316,890	0	-	0
中国建设银行股份有限公司— 国泰中证全指证券公司交易型 开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	0.88%	220,841,080	0	-	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	中央汇金投资有限责任公司持有中国建银投资有限责任公司 100% 股权，持有中国光大集团股份公司 63.16% 股权。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	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）。

## （二）公司与实际控制人之间的产权和控制关系

截至报告期末，公司与实际控制人之间的产权和控制关系如下：



## 五、公司债券情况

### （一）公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (人民币万元)	利率
申万宏源集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	18 申宏 01	112728	2018-07-13	2023-07-17	3,250	4.4%（2018 年 7 月 17 日-2021 年 7 月 16 日）； 3.2%（2021 年 7 月 17 日-2023 年 7 月 16 日）
申万宏源集团股份有	18 申宏 02	112729	2018-07-13	2023-07-17	650,000	4.80%

限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）						
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） <sup>注</sup>	19 申宏 01	114443	2019-03-06	2022-03-08	100,000	4.18%
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）	19 申宏 02	114461	2019-04-09	2022-04-12	320,000	4.27%
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	2024-10-25	580,000	3.94%
申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	21 申宏 01	149393	2021-03-04	2026-03-08	150,000	3.68%
申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	21 申宏 02	149394	2021-03-04	2028-03-08	50,000	3.95%
申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	21 申宏 04	149553	2021-07-13	2028-07-15	300,000	3.65%
申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	21 申宏 05	149578	2021-08-02	2024-08-04	50,000	2.99%
申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	21 申宏 06	149579	2021-08-02	2026-08-04	250,000	3.38%
申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	22 申宏 01	149825	2022-03-04	2025-03-08	180,000	3.11%

申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	22 申宏 02	149826	2022-03-04	2027-03-08	120,000	3.50%
报告期内公司债券的付息兑付情况	<p>1.2018年公开发行公司债券</p> <p>2021年7月，公司按时兑付了“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。</p> <p>2.2019年非公开发行公司债券</p> <p>2021年3月，公司按时兑付了“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，公司按时兑付了“19申宏02”在2020年4月12日至2021年4月11日期间的利息。2021年10月，公司兑付了“19申宏04”在2020年10月25至2021年10月24日期间的利息。</p>					

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。

## （二）公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

报告期内，公司债券信用评级情况未发生变化。

报告期内，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。

## （三）截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
资产负债率 <sup>注</sup>	78.43%	77.08%	增加 1.35 个百分点
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	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%

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

### 第三节 重要事项

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

不适用

董事长：储晓明

申万宏源集团股份有限公司董事会

二〇二二年三月三十日