

---

申万宏源证券有限公司

公司债券半年度报告

(2021 年)

二〇二一年八月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对半年度报告提出书面审核意见，监事已对半年度报告签署书面确认意见。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证半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，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素。

公司已在本报告中详细描述公司面临的政策风险、法律合规风险、市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、创新业务风险等，请投资者认真阅读本报告第一节“公司经营和业务情况”，并特别注意上述风险因素。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更及变化情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司经营和业务情况.....	8
六、 公司治理情况.....	24
第二节 债券事项.....	25
一、 公司信用类债券情况.....	25
二、 公司债券选择权条款在报告期内的执行情况.....	40
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况.....	41
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	42
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	45
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	45
第三节 报告期内重要事项.....	46
一、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	46
二、 合并报表范围调整.....	46
三、 财务报告审计情况.....	47
四、 资产受限情况.....	47
五、 可对抗第三人的优先偿付负债情况.....	47
六、 非经营性往来占款或资金拆借.....	47
七、 负债情况.....	48
八、 利润及其他损益来源情况.....	48
九、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末资产百分之十.....	48
十、 对外担保情况.....	48
十一、 关于重大未决诉讼情况.....	48
十二、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	54
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	54
一、 发行人为可交换债券发行人.....	54
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	54
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	54
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	54
五、 其他特定品种债券事项.....	56
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	56
第六节 备查文件目录.....	57
财务报表.....	59
附件一： 发行人财务报表.....	59

## 释义

发行人/公司/本公司/申万宏源证券	指	申万宏源证券有限公司
控股股东/申万宏源集团/集团公司	指	申万宏源集团股份有限公司
实际控制人	指	中央汇金投资有限责任公司
本集团	指	申万宏源证券有限公司及所属子公司
申银万国	指	原申银万国证券股份有限公司
宏源证券	指	原宏源证券股份有限公司
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
《公司章程》	指	《申万宏源证券有限公司章程》
《公司法》	指	《公司法》
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
申万创新投	指	申银万国创新证券投资有限公司
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
申万宏源（国际）	指	申万宏源（国际）集团有限公司
IB 业务	指	证券公司接受期货经纪商的委托，为期货经纪商介绍客户的业务
CTA	指	商品交易顾问
报告期	指	2021年1月1日—2021年6月30日
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

单位：亿元 币种：人民币

中文名称	申万宏源证券有限公司
中文简称	申万宏源证券
外文名称（如有）	Shenwan Hongyuan Securities Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	Shenwan Hongyuan Securities
法定代表人	杨玉成
注册资本	535
实缴资本	535
注册地址	上海市 徐汇区长乐路 989 号 45 层
办公地址	上海市 徐汇区长乐路 989 号 45 层
办公地址的邮政编码	200031
公司网址（如有）	<a href="http://www.swhysc.com">http://www.swhysc.com</a>
电子信箱	swhysc@swhysc.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	方荣义
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	执行委员会成员、副总经理兼财务总监、董事会秘书
联系地址	上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层
电话	021-33389888
传真	021-54035333
电子信箱	swhysc@swhysc.com

### 三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更及变化情况

#### （一）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

#### （二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

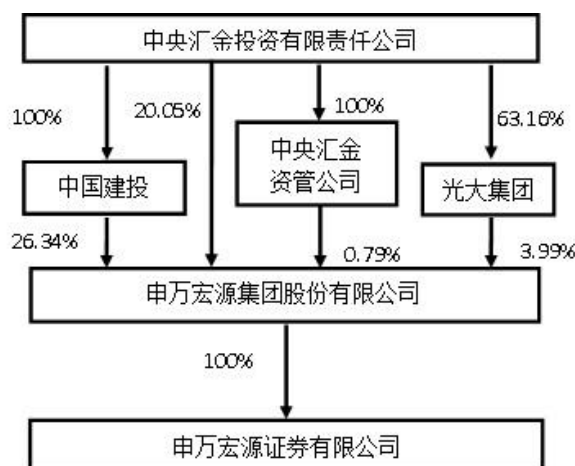
#### （三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：申万宏源集团股份有限公司

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占其持股的百分比（%）：0

报告期末实际控制人名称：中央汇金投资有限责任公司

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



### 四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

变更具体情况：

报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况见下表：

变更时间	人员姓名	就任/离任	职务	变动原因
2021.1.21	冯戎	离任	副董事长	工作原因
2021.5.26	陈建民	离任	董事	工作原因
2021.5.26	温锋	离任	监事	任期届满
2021.5.26	龚波	离任	监事	任期届满
2021.5.26	王焱	离任	监事	任期届满
2021.5.26	陈明	离任	职工监事	任期届满
2021.5.26	徐涛	离任	职工监事	任期届满

2021.5.26	陈燕	就任	监事	股东决定
2021.5.26	邱瑜	就任	职工监事	职代会选举产生
2021.2.4	李雪峰	就任	执行委员会成员	工作原因
2021.2.4	房庆利	就任	执行委员会成员	工作原因
2021.4.29	陈晓升	离任	总经理助理	组织调动

最近一年内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：11人

截止报告期末发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：储晓明

发行人的其他董事：杨玉成、葛蓉蓉、任晓涛、叶振勇、陆正飞、孔宁宁、蒋大兴

发行人的监事：徐宜阳、陈燕、姜杨、宋孜茵、邱瑜

发行人的总经理：杨玉成

发行人的其他非董事高级管理人员：方荣义、朱敏杰、薛军、张剑、李雪峰、房庆利、谢晨

## 五、公司经营和业务情况

### （一）公司业务情况

#### 1、概述

公司经营范围：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）

本集团致力于为客户提供多元化的金融产品和服务，业务范围主要涵盖企业金融、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；本金投资业务主要是使用自有资金对外进行股权投资、债权投资和其他投资。

#### （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求，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

公司的机构服务主要为专业机构客户提供主经纪商服务与研究咨询等服务；同时，公司亦从事 FICC、权益类及权益挂钩类证券交易，并基于此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主要包括资产管理、公募基金管理和私募基金管理服务。

## 2、主营业务分析

### （1）总体情况

2021 年上半年，本集团主要业务齐头并进，财务状况良好，盈利能力较强，实现营业收入 110.70 亿元，较上年同期同比增长 19.75%；净利润 44.52 亿元，较上年同期同比增长 12.14%，营业收入和净利润稳居行业第一梯队。报告期末净资产 924.45 亿元，较年初增加 11.74%；基本每股收益 0.08 元/股，与上年同期同比增长 1.32%；加权平均净资产收益率 5.29%，继续保持较强盈利能力。

单位：亿元

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率	营业收入比上年 增减	营业支出比上年 增减
企业金融业务	12.14	4.99	58.90%	37.74%	38.93%
其中：投资银行业务	7.35	3.91	46.83%	70.89%	23.47%
本金投资业务	4.79	1.08	77.40%	6.19%	153.32%
个人金融业务	40.15	20.09	49.96%	-18.83%	-28.63%
机构服务及交易业务	51.90	28.90	44.32%	97.48%	272.31%
投资管理业务	6.50	4.47	31.23%	-17.48%	-2.71%
合计	110.70	58.45	47.20%	19.75%	32.55%

### （2）主营业务分析

公司旗下包括申万宏源西部、申万宏源承销保荐、申万宏源（国际）、申万期货、申万菱信、申万直投、申万创新投、申万研究所等八家全资或控股子公司，业务范围涵盖企业金融、个人金融、机构服务及交易、投资管理等四大业务板块，致力于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及服务。

#### 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 12.14 亿元，同比增加 37.74%。其中：投资银行业务板块 7.35 亿元、本金投资业务板块 4.79 亿元。

#### 1) 投资银行业务

2021年上半年，A股股权融资总额7,874.69亿元，同比上升21.40%，募集家数568家，同比增加198家。其中，IPO融资表现亮眼，募资金额达2,109.50亿元，较去年同期大幅提升51.46%，募集家数达245家，融资数量再创新高；公司债发行总额16,665.90亿元，同比增长2.26%；金融债发行总额47,226.95亿元，同比增长3.43%（WIND资讯，2021）。

随着资本市场改革持续深入，公司投资银行业务积极服务资本市场改革和科技创新国家战略，抓住精选层、再融资、创业板注册制等风口，在重点区域重点发展的基础上，扩大优势区域覆盖面，推进全国业务均势发展，巩固扩大核心客户群，为高新技术企业提供优质投资银行服务，服务国家科技研发自立自强。报告期内，境内股权融资业务方面，共完成股权融资14个（不含精选层），其中IPO项目4个、再融资项目10个，融资金额162.43亿元；精选层2家，行业排名第1；境外股权融资业务方面，共参与21个项目的承销及配售。公司债主承销项目124家，主承销金额782.31亿元，行业排名第7（证券业协会口径，WIND资讯，2021）；金融债主承销项目35家，主承销金额525.10亿元，行业排名第7；企业债主承销项目11家，主承销金额68.69亿元，行业排名第10；场外市场业务一级市场完成挂牌及发行27家次，行业排名第2，募集资金规模12.16亿元，行业排名第1（WIND资讯，2021）。

## 2）本金投资业务

公司及子公司申万直投、申万创新投开展本金投资业务。

2021年上半年，公司本金投资业务积极与投资银行、资产管理等业务协同合作，共享客户资源，开发优质投资标的；申万创新投开展推进自有资金投资业务，重点布局科创板战略配售业务、股权投资业务，聚焦新一代信息技术、高端装备制造、新材料、生物技术等投资领域，报告期内新增1笔科创板战略配售投资、1笔股权投资，截至报告期末，存续科创板战略配售5单。申万直投着力加强与大型集团、上市公司、地方政府等业务合作，推进科创基金、产业基金、并购基金、母基金等设立工作，报告期内4家被投资企业实现上市，另有多家被投资企业正在准备IPO申报或已在IPO审核过程中。截至报告期末，公司本金投资（不含联营和合营企业）规模19.03亿元，较上年末增长7.44%。

## 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、股票质押式融资以及金融产品销售等。报告期内，公司个人金融业务板块实现营业收入40.15亿元，同比下降18.83%。

### 1）证券经纪业务

2021年上半年，资本市场整体回暖，A股市场交投活跃，上证综指、深圳成指、创业板指呈现较大涨幅，沪深两市股票成交额107.20万亿元，同比增长20.86%。公司证券经纪业务积极把握市场机遇，通过抓高端客户、抓产品销售、抓量化私募、抓基金投顾等重点举措，强化科技应用、优化用户体验、加强投顾建设、提升专业服务、推进客户分层、布局风口业务，加大客户资产引进和盘活力度，积极助力财富管理业务体系化发展，全方

位构建为客户创造价值的专业能力。报告期内，公司大赢家 APP 月活跃度均值 165.78 万，同比增长 33.16%；期末证券客户托管资产达到 4.31 万亿元，市场占有率 6.41%，行业排名靠前；实现代理买卖业务净收入 18.95 亿元，稳居行业前列。

## 2) 期货经纪业务

公司主要通过控股子公司申万期货开展期货经纪业务。

2021 年上半年，申万期货以产品业务、机构业务、综合金融业务等为主要抓手，持续优化高频量化系统，服务重点产业及机构客户，聚焦网络金融，促进线上渠道营销，加大与证券公司分支机构 IB 业务协同，着力打造 CTA 期货期权类标杆产品，多元开展综合金融业务，日均客户权益 206.13 亿元，同比增长 38.66%，落地了首单含权贸易业务。报告期内，申万期货荣获大连商品交易所、中国金融期货交易所“优秀会员白金奖”等 8 项荣誉，积极承担期货公司社会责任，农产品“保险+期货”项目数量和规模同比大幅提升。

## 3) 融资融券业务

2021 年上半年，随着市场交投活跃度提升，客户融资融券需求增加，截至 2021 年 6 月末，市场融资融券规模 17,842.03 亿元，较上年末增长 10.20%。

报告期内，公司抢抓机遇、严防风险，在风险可控的情况下积极开展融资融券业务，推动融资融券业务高质量发展。截至报告期末，公司融资融券业务规模 806.78 亿元（按证券公司监管报送口径统计），较上年末下降 0.20%，市场占有率 4.52%，其中：融资业务规模 715.84 亿元，较上年末增长 1.69%；融券业务规模 90.95 亿元，较上年末下降 12.99%；公司融资融券业务平均维持担保比例 275.95%。

## 4) 股票质押式融资业务

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，审慎开展增量业务，降低规模并调整结构。

报告期内，公司股票质押式融资业务继续保持“控风险，调结构”业务思路，加强项目风险管理，高质量发展股票质押业务。截至报告期末，公司以自有资金出资的股票质押业务融资余额 81.82 亿元，较上年末下降 28.85%，公司股票质押业务平均履约保障比例为 179.50%。

## 5) 金融产品销售业务

公司金融产品销售包括销售公司自行开发的金融产品及第三方开发的金融产品，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、银行理财产品、收益凭证、质押式报价回购及其他金融产品等。

2021 年上半年，公司金融产品销售业务强塑产品体系，丰富产品条线，重点加强权益类产品创设，大力开发“固收+”、结构化、量化等策略产品，持续丰富公司自有产品供给；加大优质公募和私募等第三方产品的引进和销售力度，升级线上线下双轨产品销售能力，推出产品主题月活动以及“ETF 系列小课堂”、“公募星期四”等专题栏目，定期举行

走进基金公司线下活动等，持续做大做强产品销售业务。报告期内，公司销售自行开发金融产品 1,011.40 亿元，较上年同期增长 173.78%。代理销售第三方金融产品 515.39 亿元，较上年同期增长 34.71%。

### 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等。报告期内，公司机构服务及交易业务板块实现营业收入 51.90 亿元，同比增加 97.48%。

#### 1) 主经纪商业务

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 年上半年，公司持续深入推进“平台化”战略，聚焦公募、私募、保险、银行、大型企业集团等核心客户，以产品为纽带，协同整合内外部资源，为客户提供研究、产品和交易等一揽子综合金融服务，打造机构业务全业务链。同时，公司依托于控股子公司申万研究所强大的研究实力和品牌影响力，机构客户资源不断积累，机构业务稳步发展。席位租赁方面，报告期内实现交易单元席位佣金收入 4.05 亿元，较上年同期增长 31.90%，继续处于行业第一梯队；积极推进 Matrix 平台化建设，为客户提供更丰富的交易终端系统功能与算法，与百亿级量化私募逐步对接，极速柜台接入产品总资产突破 120 亿元。PB 系统业务方面，在规范发展 PB 交易系统，实现全市场、全品种覆盖的同时，对客户需求进行个性化开发，重点建立对客户的规范服务，截至报告期末，PB 系统运行机构账户 790 家，总规模 2,489.72 亿元，较上年末增长 160.04 亿元。基金行政服务方面，公司已连续四年通过 ISAE3402 国际鉴证，截至报告期末，公司已与 1,332 家私募基金公司开展了托管业务和运营服务合作，报告期内新增公募基金托管数量在券商公募托管中排名第 5。

#### 2) 研究咨询业务

公司主要通过控股子公司申万研究所开展研究咨询业务。

2021 年上半年，申万研究所坚守“稳住基本盘，协同大发展”主基调，不断维持品牌优势、深化协同能力、提升研究质量、优化机制体制，业务协同力度逐步深化，高质量发展态势逐步显现。报告期内，对内坚持推进“研究搭台、联合展业”模式，协同服务公司各业务条线及各类别客户，成功举办多场大中型会议，市场影响力进一步扩大；对外强化政策研究支持，积极服务国家战略，扛起国有金融企业担当，切实做好“六稳”、“六保”、“十四五”规划、“碳达峰、碳中和”等政策解读，建立直通中央和地方的公共决策研究服务网络，申万宏源品牌的决策影响力进一步提升。

#### 3) FICC 销售及交易业务

2021 年上半年，国内经济窄幅震荡、市场流动性宽松、金融市场改革稳步推进，公司 FICC 销售及交易业务积极把握市场机遇，稳健配置固收投资，做优做大资产负债表，灵活交易增厚投资回报；债券业务投资收益率超越市场指数，投资业绩总体优良；商品自营业

务优化管理，做市业务平稳运营，跨境业务取得突破性进展；积极推进各类业务创新，深交所报价回购业务规模再创新高，落地公司取得交易商协会主承销牌照后首单银行间产品；筹备开展投资顾问业务，参与首批全部9只公募REITs产品的网下询价认购，并为6只产品提供流动性服务。报告期内公司获得银行间债券市场现券做市商资格。

报告期内，公司荣获同业拆借中心、上海清算所颁布的“信用违约互换指数活跃报价机构”、上海黄金交易所颁布的“2020年度最佳定价交易会员”、“2020年度最佳产品推广贡献机构”、“2020年度优秀特别会员”、中国金融期货交易所颁布的“2020年度国债期货优秀做市商”、上海证券交易所颁布的“2020年度上海证券交易所优秀债券投资机构（自营类）”、“2020年度上海证券交易所债券借贷优秀参与机构”、“最佳货币ETF做市商”、同业拆借中心颁布的“2020年12月X-lending之星”、“2020年度银行间本币市场交易300强”、中国外汇交易中心颁布的“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颁布的“2020年度中债优秀成员评选结果-结算100强（证券机构）”、“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）”、“2020年度中债成员综合评定获奖名单-地方债非银类承销商杰出贡献奖”等多个机构类奖项。

#### 4) 权益类销售及交易业务

2021年上半年，公司权益类销售及交易业务重点推进内部投研体系建设，凭借公司衍生品业务优势，在加强市场研判能力同时丰富风险对冲手段，综合利用多种衍生品工具，帮助投资组合有效控制市场风险。同时，在策略开发上进一步开拓多元投资策略，优化投资体系，使用多资产多策略的方式构建投资组合，有效提高了业务收益的稳定性，增强了业务的可持续发展能力。

报告期内，公司新三板做市业务继续保持行业领先，权益类ETF做市业务稳步推进，新增做市标的21只，公司做市品种范围进一步充实，整体综合金融服务能力进一步提高。

#### 5) 衍生品业务

2021年上半年，随着跨境业务资格、场外期权一级交易商资格先后取得，公司整体场外衍生品业务迅速发展，客户群体、交易对手、产品结构、应用场景等进一步丰富，公司以衍生品及量化交易等类资本中介业务为核心，以服务客户为主要目的，持续利用衍生品为市场提供有效的风险管理、财富管理及资产配置工具，为专业投资者提供差异化、一站式的综合金融服务方案。坚持“以重促轻、轻重融合”整体战略，通过综合服务，带动公司经纪、信用、投行、托管等整体业务的协同发展。

报告期内，公司场外期权新增及存续业务规模位居行业前列，个股期权市场份额迅速提升，跨境业务规模较上年末增长超300%。公司新增了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做市业务资格、上海证券交易所上市基金主做市商业务资格、上海国际能源交易中心原油做市业务资格、大连商品交易所铁矿石做市业务资

格等多项创新业务资格。此外，公司还荣获郑州商品交易所优秀期权做市商奖等多项荣誉。

#### ④投资管理业务

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 6.50 亿元，同比下降 17.48%。

##### 1) 资产管理业务

公司及控股子公司申万菱信、申万期货开展资产管理业务。

2021 年上半年，公司资产管理业务深化专业化改革，提升主动管理能力，围绕产品创设能力、资产配置能力、业务延展能力持续发力，各版块业务呈现良好发展态势，报告期内，公司权益主动管理产品业绩全面超越同期沪深 300 指数涨幅，“固收+”产品业绩亮眼，投顾产品业绩远超市场同期可比指数及业绩比较基准；公司作为管理人发行 6 单 ABS 业务，参与 9 单产品发行推介工作，多个 ABS 项目打响公司结构金融品牌。截至报告期末，公司资产管理业务规模 3,191.97 亿元，行业排名第 9。

##### 2) 公募基金管理业务

公司及控股子公司申万菱信与参股公司富国基金开展公募基金管理业务。

作为第一批公募基金投顾业务试点的 7 家券商之一，公司以基金投顾业务为抓手，推动以客户利益为中心的财富管理新模式形成。截至报告期末，公司公募基金投顾服务客户 8.1 万户，管理规模近 29 亿元，位居第一批试点券商前列，现已上线 4 大策略 9 个组合，累计复投率达 45% 以上，部分中低风险组合盈利客户占比超过 90%。申万菱信凭借资深的投研团队，在有效控制风险的前提下取得较好投资业绩，报告期末管理公募基金规模较上年末增长 6.42%。富国基金秉承着“深入研究、自下而上、尊重个性、长期回报”的投资理念，不断打磨自身的投研实力，整体投资业绩保持优异，报告期末管理公募基金规模 7,907.00 亿元，较上年末增长 34.49%。

##### 3) 私募基金管理业务

公司主要通过全资子公司申万直投开展私募基金管理业务。

2021 年上半年，申万直投充分发挥公司私募基金管理平台的作用，以业务协同为抓手，积极发挥“投资+投行”的作用，参与总公司综合金融服务业务链，着力加强与大型集团、上市公司、地方政府等业务合作，重点推进了公司在五大科技创新企业聚集区设立科创投资基金的战略布局，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。

### 3、收入与成本

单位：亿元

项目	本报告期	上年同期	增减值	变动幅度
营业收入	110.70	92.44	18.26	19.75%
营业支出	58.45	44.10	14.35	32.55%
其中：业务及管理费	42.96	36.40	6.56	18.02%

利润总额	51.90	48.01	3.89	8.10%
净利润	44.52	39.70	4.82	12.14%
加权平均净资产收益率	5.29%	5.12%	增加 0.18 个百分点	3.42%

## (1) 营业收入构成

2021 年上半年公司实现营业收入 110.70 亿元，同比增加 18.26 亿元，增幅 19.75%，营业收入构成项目：

单位：亿元

项目	本报告期		上年同期		金额同比增减
	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	40.48	36.57%	34.06	36.85%	18.84%
其中：经纪业务手续费净收入	27.33	24.69%	24.40	26.40%	12.00%
投资银行业务手续费净收入	7.14	6.45%	4.04	4.37%	76.70%
资产管理及基金管理业务手续费净收入	5.84	5.27%	5.53	5.98%	5.53%
利息净收入	12.38	11.18%	19.72	21.33%	-37.21%
投资收益	46.30	41.83%	27.68	29.95%	67.25%
公允价值变动收益/(损失)	-1.81	-1.64%	3.36	3.63%	-153.93%
汇兑收益	0.001	0.00%	-0.05	-0.05%	101.80%
其他业务收入	12.89	11.64%	5.69	6.16%	126.40%
资产处置收益	0.02	0.02%	0.01	0.01%	110.43%
其他收益	0.43	0.39%	1.96	2.12%	-77.85%
营业收入合计	110.70	100.00%	92.44	100.00%	19.75%

相关数据发生变动的的原因说明：

## ①手续费及佣金收入

2021 年上半年，本集团手续费及佣金净收入 40.48 亿元，同比增加 6.42 亿元，增幅 18.84%。主要原因：一是受沪深股市回暖影响，市场交易较为活跃，公司经纪业务手续费净收入 27.33 亿元，同比增加 2.93 亿元，增幅 12.00%；二是受公司上半年完成的 IPO 项目数量大幅增加，公司投资银行业务手续费净收入 7.14 亿元，同比增加 3.10 亿元，增幅 76.70%；三是由于公司基金管理规模和投资业绩增加，公司资产管理及基金管理业务手续费净收入 5.84 亿元，同比增加 0.31 亿元，增幅 5.53%。

## ②利息净收入

2021 年上半年，本集团利息净收入 12.38 亿元，同比减少 7.34 亿元，降幅 37.21%，主要是因为股票质押业务利息收入减少、债务融资和卖出回购金融资产款利息支出同比增加。从构成来看，利息收入 53.39 亿元，同比增长 0.12 亿元，增幅 0.22%；利息支出 41.01 亿元，同比增长 22.21%。

## ③投资收益与公允价值变动收益/损失

2021 年上半年，本集团投资收益与公允价值变动收益合计为 44.49 亿元，同比增加 13.45 亿元，增幅 43.32%，主要是因为金融工具投资持有期间收益及买卖价差收益同比增

加。

#### ④汇兑损益

2021年上半年，本集团汇兑收益0.001亿元，较上年同期增加0.05亿元，主要系汇率波动影响。

#### ⑤其他业务收入

2021年上半年，本集团其他业务收入12.89亿元，同比增加7.20亿元，增幅126.40%，主要是因为所属期货子公司加快基差交易业务发展，商品贸易收入增加。

#### ⑥资产处置收益

2021年上半年，本集团资产处置收益0.02亿元，同比增加0.01亿元，增幅110.43%，主要是因为处置固定资产收益增加。

#### ⑦其他收益

2021年上半年，公司其他收益0.43亿元，同比减少1.53亿元，降幅77.85%，主要系公司取得的财政奖励与财政补贴减少。

### （2）营业支出构成

2021年上半年公司营业支出58.45亿元，同比增加14.35亿元，增幅32.55%，营业支出构成项目：

单位：亿元

项目	本报告期		上年同期		金额同比增减
	金额	占营业支出比重	金额	占营业支出比重	
税金及附加	0.75	1.29%	0.64	1.45%	17.29%
业务及管理费	42.96	73.49%	36.40	82.54%	18.02%
信用减值损失	2.25	3.86%	1.69	3.83%	33.51%
其他资产减值损失	-0.03	-0.05%	-	-	不适用
其他业务成本	12.52	21.42%	5.37	12.18%	133.17%
营业支出合计	58.45	100.00%	44.10	100.00%	32.55%

相关数据发生变动的的原因说明：

#### ①税金及附加

2021年上半年，本集团税金及附加0.75亿元，同比增加0.11亿元，增幅17.29%，主要系城市维护建设税、教育费附加以及地方教育费附加增加。

#### ②业务及管理费

2021年上半年，本集团业务及管理费42.96亿元，同比增加6.56亿元，增幅18.02%，主要系人力费用增加所致。

#### ③信用减值损失

2021年上半年，本集团信用减值损失2.25亿元，同比增加0.57亿元，增幅33.51%，主要系其他债权投资、融出资金计提减值准备增加。

#### ④其他资产减值损失



2021年上半年，本集团其他资产减值损失-0.03亿元，同比减少0.03亿元，主要是因为公司所属期货子公司大宗商品存货计提减值转回。

#### ⑤其他业务成本

2021年上半年，本集团其他业务成本12.52亿元，同比增加7.15亿元，增幅133.17%，主要是因为所属期货子公司商品贸易成本同比增加。

### 4、现金流量分析

单位：亿元

项目	本报告期	上年同期	同比增减
经营活动现金流入小计	320.99	420.08	-23.59%
经营活动现金流出小计	590.49	256.45	130.25%
经营活动产生的现金流量净额	-269.50	163.62	-264.71%
投资活动现金流入小计	329.83	14.07	2243.69%
投资活动现金流出小计	1.31	190.43	-99.31%
投资活动产生的现金流量净额	328.52	-176.36	不适用
筹资活动现金流入小计	715.48	619.85	15.43%
筹资活动现金流出小计	686.27	458.48	49.68%
筹资活动产生的现金流量净额	29.21	161.37	-81.90%
现金及现金等价物净增加/减少额	88.24	148.59	-40.62%

注1：经营活动产生的现金流量净额同比减少主要是因为代理买卖证券收到的现金净额减少，为购入交易性金融资产支付的现金净额增加。

注2：投资活动产生的现金流量净额同比增加主要是因为收回投资收到的现金以及取得投资收益收到的现金金额增加。

注3：筹资活动产生的现金流量净额同比减少主要是因为偿还债务支付的现金增加。

#### （1）经营活动现金流量分析

2021年上半年，本集团经营活动产生的现金流量净流出269.50亿元，其中经纪客户保证金净流出25.16亿元，剔除此因素后的经营活动现金流量净流出244.33亿元。从构成来看，现金流入主要为回购业务现金净流入186.70亿元、收取利息、手续费及佣金的现金流入118.33亿元、其他现金流入15.96亿元；现金流出主要为为购入交易性金融资产产生的现金流出381.46亿元、融出资金净增加额54.73亿元、其他现金流出52.42亿元、支付的各项税费25.07亿元、支付利息、手续费及佣金的现金流出24.40亿元、支付给职工以及为职工支付的现金21.75亿元、拆入资金流出5.50亿元。

#### （2）投资活动现金流量分析

2021年上半年，本集团投资活动产生的现金流量净流出328.52亿元。从构成来看，现金流入主要为收回投资收到的现金306.12亿元、取得投资收益收到的现金23.68亿元，处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额0.03亿元；现金流出主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金1.31亿元。

### （3）筹资活动现金流量分析

2021年上半年，本集团筹资活动产生的现金流量净流入29.21亿元。从构成来看，现金流入主要为发行债券收到的现金542.95亿元、取得借款收到的现金87.53亿元、吸收投资收到的现金85.00亿元；现金流出主要为偿还债务支付的现金628.10亿元、分配股利、利润或偿付利息支付的现金56.17亿元、支付租赁负债的现金2.00亿元。

## （二）公司业务发展目标

### 1、公司所处的行业发展和竞争状况

报告期内，我国证券行业主要呈现两大发展特征：

（1）深化改革，护航资本市场高质量发展。伴随着中国经济转型发展，中国逐步建立起结构合理、功能完善的多层次资本市场体系，资本市场在国民经济发展中的地位和重要性日益提高。“十四五”时期，资本市场将围绕全面实行股票发行注册制，建立常态化退市机制，提高直接融资比重，提高上市公司质量，推进金融双向开放等重大方面落地和推进一系列改革举措，不断完善基础制度建设，推动我国资本市场向更高质量发展迈进，进一步增强资本市场服务实体经济能力。证券公司作为重要的资本市场参与者，伴随资本市场深度和广度的拓展，处于重要的战略机遇期。

（2）竞争剧烈，证券市场生态环境大变样。一方面，在多层次资本市场体系建设的大背景下，面对错综复杂的国际经济环境和严格的外部监管形势，头部券商依托资本实力、客户基础和品牌影响力，整体竞争力保持行业领先地位；中小券商近年来积极补充资本，并在IPO、互联网经纪业务等领域错位竞争，形成自身特色优势，行业竞争持续加剧。另一方面，资本市场深化改革为国内金融机构拓展新业务提供了深厚土壤，目前已有多家证券公司、基金公司、商业银行、基金代销机构成为基金投顾业务试点机构，基金投顾业务将成为各方机构抢抓客户、做大做强财富管理业务的重要抓手，证券公司面临激烈竞争。

### 2、核心竞争力分析

公司围绕企业金融、个人金融、机构服务及交易、投资管理四大业务板块，致力于为客户提供多元化的金融产品和服务，经过多年的发展及沉淀，形成了自身核心竞争优势。

#### （1）强大的市场影响力及品牌

公司自成立以来，见证了中国证券业的发展历程，并经历多个市场周期以及监管环境变化，拥有在中国资本市场历史悠久的强大品牌。在经营历史中，公司完成一系列并购，包括整合原申银证券、原万国证券和原宏源证券。逾30年的企业历史使公司对中国市场理解深刻，完成了众多开创先河的交易，引领了中国资本市场的发展。

#### （2）广阔的发展前景

公司独特的“投资控股集团+证券公司”的双层架构，可让公司为企业客户的不同发展阶段提供一站式资本市场服务和资金支持。公司证券业务体系齐全，业务能力突出，在多项业务方面具有较强的市场影响。公司合并重组后综合实力极大提升，以其服务新兴企业

的经验及能力，深入挖掘客户需求，为实体经济提供综合化的全面金融服务，建设以资本市场为依托的投资与金融全产业链。

### （3）全方位的领先

为应对百年一遇的新冠疫情对宏观经济、资本市场、企业信用带来的不利影响，公司践行国有金融企业责任与担当，全力做好疫情防控工作和经营管理工作，全面做好各项金融服务，营业收入、净利润、净资产等主要财务指标稳居行业第一梯队。企业金融业务板块，股票和债券主承销项目储备丰富，公司服务新兴企业的经验与能力，以及受益于科创板的发展带来的新机遇，有助于其在未来继续领跑中国资本市场；个人金融业务板块，营业网点覆盖面广，客户资源丰富；机构服务及交易业务板块，公司专注于主流机构投资者，席位租赁收入市场占有率具有领先优势，债券分销能力突出，FICC 业绩水平优异，衍生品业务发展迅速为公司盈利贡献新的增长极；投资管理业务板块，公司资产管理业务规模位居行业前列。

### （4）显著的区位优势

公司独特的“投资控股集团+证券公司”双层架构，让公司天然融入国家改革开放战略。一方面，公司在新疆地区占据了经纪业务的大部分市场份额，积累了众多的客户资源，与当地政府、监管机构和企业维持了良好的关系，对开展业务形成了有力的支持，同时新疆处于“一带一路”经济中心，将有利分享西部大开发的区域红利；另一方面，公司在上海拥有大量营业网点，作为公司证券业务主要经营所在地，能够充分利用上海地区良好的区位优势和政策环境支持，在金融改革、开放、创新等方面争取先行先试的机会，利用上海“两个中心”和自贸区建设的发展机遇，实现东西联动、资源协同。

### （5）一流的风险管理

公司高度重视依法合规经营和内部控制建设，通过强化人人都是风险官、合规官的风险管理意识，建立健全风险文化体系；理清职责优化多层次风险管理架构，建立健全风险管理组织体系；及时修订补充合规风险管理制度，建立健全风险管理制度体系；完善公司风险偏好、风险容忍度，建立健全量化风险指标体系。在“全方位、全过程、全覆盖”的全面风险管理体系下，公司实现了业务发展与规范运作的融合，有效地控制了政策风险、法律合规风险、信用风险、流动性风险、操作风险和创新业务风险等各类风险。

### （6）完善的人才机制

公司既有一批历经证券市场风雨洗礼、引领行业创新潮流之先的资深证券人，又有一群高学历、高素质、朝气蓬勃的明日之星。公司不断推进以市场化为导向的人力资源管理体系建设，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，建立多层次、全方位的业务和岗位技能培训机制，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。

### 3、公司面临的风险和应对措施

结合对宏观经济形势、行业发展趋势、监管环境、新冠肺炎疫情影响和公司自身情况的分析，公司面临的重大风险因素主要有政策风险、法律合规风险、市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险和创新业务风险等。在新冠肺炎疫情反复对全球经济和资本市场带来巨大冲击的情况下，公司积极做好各类风险的应对。

#### （1）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、强化投资银行类业务工作底稿的标准化和规范化，重视对投资者权益的保护，加强证券行业文化建设等，促进证券经营机构全力提升全面风险管理水平。

公司已采取的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。

#### （2）法律合规风险

公司总体上对法律合规风险持低容忍度。随着证券市场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。

公司已采取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，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，提高员工合规意识，有效防范法律合规风险。

#### （3）市场风险

公司总体上对市场风险持中等偏高容忍度。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。公司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，公司（含子公司）自营投资业务 VaR(1天，95%)为1.4亿元。

2021年下半年，国外疫情蔓延形势仍然严峻，全球经济因后疫情时代和国际政治环境的不稳定导致增长动力减弱、各种不确定性因素增多，资本市场波动进一步加大，公司市场风险管理仍将面临较大挑战。

公司已采取的应对措施包括但不限于：1、密切关注后疫情时代宏观演变趋势，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、建立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、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。5、夯实衍生品业务管控机制，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、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。

#### （4）信用风险

公司总体上对信用风险持中等容忍度。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、压缩股票质押业务规模，2021年6月末规模较2020年末下降了28.85%，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。

2021年下半年，我国经济运行稳中向好，但国内外宏观经济形势依然复杂严峻，全球债务水平已上升至前所未有的高度，且未来仍有进一步上升的可能，在违约常态化背景下，信用风险管理工作面临较大挑战。

公司已采取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，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非标类项目的审核

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。

#### （5）流动性风险

公司总体上对流动性风险持中等偏低容忍度。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、优化负债期限结构和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，公司流动性覆盖率（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。

2021年下半年，国内经济坚持“稳中求进”，货币政策整体保持资金面较为宽松，但债券市场违约事件频发依然对证券公司流动性风险管理带来不小挑战，仍需密切关注市场流动性变化。

公司已采取的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、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。5、通过开展流动性风险应急演练，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。

#### （6）操作风险

公司总体上对操作风险持中等偏低容忍度。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，通过加强复核管理、优化业务流程、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。

新冠肺炎疫情反复，可能对证券公司各项业务的正常运转产生影响，加之创新业务的不断发展和信息系统的不断升级优化等可能引发操作风险，操作风险管理仍面临较大挑战。

公司已采取的应对措施包括但不限于：1、持续完善“业务控制、风险监控、内部审计”三道防线，不断强化风险管理各道防线的能力。2、健全操作风险管理机制，进一步修订操作风险管理相关制度。3、持续开展操作风险评估、关键风险指标监测及损失数据收集，并对发现的问题督促整改。4、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。5、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。

#### （7）创新业务的风险

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。公司于2020年获得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。

公司已采取的应对措施包括但不限于：1、公司设立产品与创新业务委员会，并制定了配套的工作规则，用于规范公司创新业务的审核，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，经委员会评审决策通过后方可开展。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。

#### 4、公司业务发展目标

公司的战略总目标是成为以资本市场为依托，以证券业务为核心，以“投资+投行”为特色，金融科技赋能的综合金融服务商。通过投资形成资产，实现资源资产化；大力提升产品创设、服务和交易能力，实现资产证券化、证券交易化。以投资撬动投行，以投行驱动投资，以产品打通买方和卖方、投资与融资的业务链条，合力实现资金和资产的有效对接。全面转型数字化、深入推进平台化、积极部署智能化，提升金融科技在客户服务、业务创新、经营管理方面的应用水平。以客户为中心，围绕不同类别客户多元化的金融服务需求，提供综合的现代金融服务。

作为中央金融企业，公司下一阶段将以深入学习习近平总书记“七一”重要讲话精神为统领，严格按照中央和中投公司要求，在公司党委和董事会的统一领导下，进一步提高政治站位、坚决服务国家战略全局、全面落实新发展理念和全年工作部署。按照中投公司《直管企业服务国家战略评价体系》要求，服务“六稳六保”，创新金融工具，服务实体经济和中小企业；服务国家科技自强，推进形成科技、资本和产业的高水平良性互动机制；服务绿色发展，构建“研究+投行+投资+基金”全方位“碳”金融服务体系；服务国内国际双循环，打通实体经济堵点难点、落实“一带一路”战略；以落实国家“十四五”规划和一系列重大发展战略为主题，强化战略牵引、做好公司新一轮战略规划和战略分解工作。

为全力以赴完成全年目标任务，公司将重点推进以下八个方面工作：一是做强公司总部，加快补足轻资本短板；二是做实六大区域，开辟建设发展根据地；三是做深业务协同，全面构建立体化作战格局；四是做专投融资板块，巩固提升公司盈利能力；五是做大国际业务，快速提高国际化经营能力；六是做优队伍规划，增强专业化竞争能力；七是做好科技布局，全面提升数字化经营能力；八是做精管理体系，强化可持续发展根基。

## 六、公司治理情况

**（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：**

是 否

**（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人、其他关联方之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明**

公司与控股股东、实际控制人、其他关联方之间在业务、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。

**（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排**

公司《关联交易管理制度》规定了关联交易的审议程序，除部分事项免于按关联交易履行相关义务外，公司根据关联交易事项的交易金额大小和性质不同分别履行下列审议程序：（一）公司与关联自然人发生的交易金额在三十万元以上的关联交易，与关联法人发生的交易金额在三百万元以上且占公司（或申万宏源集团公司）最近一期经审计净资产（以公司或申万宏源集团公司合并报表净资产孰低为原则计算，下同）绝对值0.5%以上的关联交易，应当提交董事会审议；（二）公司与关联人发生的交易金额在三千万元以上且占公司（或申万宏源集团公司）最近一期经审计净资产5%以上的交易，应当经董事会审议通过后提交股东审议；（三）其余的关联交易事项由公司总经理根据公司有关制度决定。公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东审议。

同时，该制度在关联交易审议要求上强调了定价公允性，并对相关关联交易提出了审计或评估要求，即公司审议关联交易事项时，应当对关联交易的必要性、公平性、真实意图、对公司的影响进行审查和判断，特别关注交易的定价政策及定价依据，包括评估值的公允性、交易标的的成交价格与账面值或评估值之间的关系等。

经公司董事会审议通过的关联交易事项，应在董事会审议通过的当日或次日将相关信息报法律部门。各部门在每季度结束之日起五个工作日内，汇总该季度所有关联交易事项报法律部门。法律部门收到上述信息后，汇总报送公司股东。

**（四） 发行报告期内是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形**

是 否

**（五） 发行人报告期内是否存在违反《公司法》、公司章程、公司信息披露事务管理制度的情况**

是 否

**（六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况**

是 否



## 第二节 债券事项

### 一、公司信用类债券情况

#### （一） 结构情况

截止报告期末，发行人有息负债余额 2,656.47 亿元，其中公司信用类债券余额 996.00 亿元，占有息负债余额的 37.49%。

截止报告期末，公司信用类债券中，公司债券余额 996.00 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 515 亿元公司信用类债券在未来一年内面临偿付。

#### （二） 债券基本信息列表

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	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（第五期）
2、债券简称	20 申证 13
3、债券代码	149333
4、发行日	2020 年 12 月 18 日
5、起息日	2020 年 12 月 18 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2021 年 9 月 18 日
8、债券余额	63
9、截止报告期末的利率（%）	3.13
10、还本付息方式	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支付
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易
15、适用的交易机制	集中竞价交易和协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	20 申证 09
3、债券代码	149273
4、发行日	2020 年 10 月 26 日
5、起息日	2020 年 10 月 26 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2021 年 11 月 5 日
8、债券余额	22
9、截止报告期末的利率（%）	3.16
10、还本付息方式	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支付

11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易
15、适用的交易机制	集中竞价交易和协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	18 申证 02
3、债券代码	114406
4、发行日	2018 年 11 月 19 日
5、起息日	2018 年 11 月 19 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2021 年 11 月 19 日
8、债券余额	30
9、截止报告期末的利率（%）	4.20
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司、华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易
15、适用的交易机制	协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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（第一期）（品种一）
2、债券简称	19 申证 01
3、债券代码	112840
4、发行日	2019 年 1 月 16 日
5、起息日	2019 年 1 月 16 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2022 年 1 月 16 日
8、债券余额	22
9、截止报告期末的利率（%）	3.55
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司、华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易

适用)	
15、适用的交易机制	集中竞价交易和协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	申万宏源证券有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	20 申证 01
3、债券代码	114652
4、发行日	2020 年 1 月 16 日
5、起息日	2020 年 1 月 16 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2022 年 1 月 16 日
8、债券余额	40
9、截止报告期末的利率（%）	3.40
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司、兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易
15、适用的交易机制	协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	申万宏源证券有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	17 申证 01
3、债券代码	136980
4、发行日	2017 年 2 月 17 日
5、起息日	2017 年 2 月 17 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2022 年 2 月 17 日
8、债券余额	75
9、截止报告期末的利率（%）	4.40
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	申万宏源证券有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第二期）（品种一）
2、债券简称	20 申证 03
3、债券代码	114665
4、发行日	2020 年 2 月 21 日
5、起息日	2020 年 2 月 21 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2022 年 2 月 21 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率（%）	3.03
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司、兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易
15、适用的交易机制	协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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（第二期）（品种一）
2、债券简称	19 申证 03
3、债券代码	112864
4、发行日	2019 年 3 月 11 日
5、起息日	2019 年 3 月 11 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2022 年 3 月 11 日
8、债券余额	62
9、截止报告期末的利率（%）	3.68
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司、华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易
15、适用的交易机制	集中竞价交易和协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	19 申证 05

3、债券代码	112901
4、发行日	2019年5月9日
5、起息日	2019年5月9日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2022年5月9日
8、债券余额	81
9、截止报告期末的利率（%）	3.88
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司、华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易
15、适用的交易机制	集中竞价交易和协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	20申证12
3、债券代码	149299
4、发行日	2020年11月16日
5、起息日	2020年11月16日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2022年11月16日
8、债券余额	17
9、截止报告期末的利率（%）	3.55
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易
15、适用的交易机制	集中竞价交易和协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	20申证02
3、债券代码	114653
4、发行日	2020年1月16日
5、起息日	2020年1月16日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2023年1月16日

8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	3.55
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司、兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易
15、适用的交易机制	协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	20 申证 04
3、债券代码	114666
4、发行日	2020 年 2 月 21 日
5、起息日	2020 年 2 月 21 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2023 年 2 月 21 日
8、债券余额	30
9、截止报告期末的利率(%)	3.20
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司、兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易
15、适用的交易机制	协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	20 申证 C2
3、债券代码	115112
4、发行日	2020 年 4 月 23 日
5、起息日	2020 年 4 月 23 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2023 年 4 月 23 日
8、债券余额	60
9、截止报告期末的利率(%)	3.18
10、还本付息方式	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

11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易
15、适用的交易机制	协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	申万宏源证券有限公司 2020 年证券公司次级债券（第二期）
2、债券简称	20 申证 C3
3、债券代码	115114
4、发行日	2020 年 5 月 25 日
5、起息日	2020 年 5 月 25 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2023 年 5 月 25 日
8、债券余额	60
9、截止报告期末的利率（%）	3.25
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易
15、适用的交易机制	协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	20 申证 06
3、债券代码	149173
4、发行日	2020 年 7 月 27 日
5、起息日	2020 年 7 月 27 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2023 年 7 月 27 日
8、债券余额	41
9、截止报告期末的利率（%）	3.49
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司

14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易
15、适用的交易机制	集中竞价交易和协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	20 申证 08
3、债券代码	149230
4、发行日	2020 年 9 月 10 日
5、起息日	2020 年 9 月 10 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2023 年 9 月 10 日
8、债券余额	32
9、截止报告期末的利率（%）	3.76
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易
15、适用的交易机制	集中竞价交易和协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	20 申证 10
3、债券代码	149274
4、发行日	2020 年 10 月 26 日
5、起息日	2020 年 10 月 26 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2023 年 10 月 26 日
8、债券余额	57
9、截止报告期末的利率（%）	3.68
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易
15、适用的交易机制	集中竞价交易和协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否



1、债券名称	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）
2、债券简称	18 申证 03
3、债券代码	112812
4、发行日	2018 年 12 月 10 日
5、起息日	2018 年 12 月 10 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2023 年 12 月 10 日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率（%）	4.08
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司、华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易
15、适用的交易机制	集中竞价交易和协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	21 申证 C1
3、债券代码	149360
4、发行日	2021 年 1 月 21 日
5、起息日	2021 年 1 月 21 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2024 年 1 月 21 日
8、债券余额	30
9、截止报告期末的利率（%）	3.93
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、财达证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	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
15、适用的交易机制	集中竞价交易和协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	申万宏源证券有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）（品种二）
2、债券简称	17 申证 02

3、债券代码	136981
4、发行日	2017年2月17日
5、起息日	2017年2月17日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2024年2月17日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率（%）	4.50
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	21 申证 C2
3、债券代码	149405
4、发行日	2021年3月11日
5、起息日	2021年3月11日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2024年3月11日
8、债券余额	38
9、截止报告期末的利率（%）	3.94
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、财达证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	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
15、适用的交易机制	集中竞价交易和协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	21 申证 01
3、债券代码	149425
4、发行日	2021年4月29日
5、起息日	2021年4月29日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2024年4月29日

8、债券余额	25
9、截止报告期末的利率(%)	3.45
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易
15、适用的交易机制	集中竞价交易和协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	21 申证 04
3、债券代码	149490
4、发行日	2021 年 5 月 28 日
5、起息日	2021 年 5 月 28 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2024 年 5 月 28 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	3.27
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易
15、适用的交易机制	集中竞价交易和协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	21 申证 06
3、债券代码	149559
4、发行日	2021 年 7 月 21 日
5、起息日	2021 年 7 月 21 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2024 年 7 月 21 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	不适用
10、还本付息方式	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

11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易
15、适用的交易机制	集中竞价交易和协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	21 申证 08
3、债券代码	149574
4、发行日	2021 年 7 月 28 日
5、起息日	2021 年 7 月 28 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2024 年 7 月 28 日
8、债券余额	28
9、截止报告期末的利率（%）	不适用
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易
15、适用的交易机制	集中竞价交易和协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	21 申证 10
3、债券代码	149614
4、发行日	2021 年 8 月 26 日
5、起息日	2021 年 8 月 26 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2024 年 8 月 26 日
8、债券余额	30
9、截止报告期末的利率（%）	不适用
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司

14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易
15、适用的交易机制	集中竞价交易和协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	21 申证 03
3、债券代码	149479
4、发行日	2021 年 5 月 24 日
5、起息日	2021 年 5 月 24 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2026 年 5 月 24 日
8、债券余额	26
9、截止报告期末的利率（%）	3.63
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易
15、适用的交易机制	集中竞价交易和协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	21 申证 09
3、债券代码	149575
4、发行日	2021 年 7 月 28 日
5、起息日	2021 年 7 月 28 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2026 年 7 月 28 日
8、债券余额	42
9、截止报告期末的利率（%）	不适用
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易
15、适用的交易机制	集中竞价交易和协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风	否

险（如适用）	
--------	--

1、债券名称	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）
2、债券简称	21 申证 02
3、债券代码	149431
4、发行日	2021 年 4 月 29 日
5、起息日	2021 年 4 月 29 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2031 年 4 月 29 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率（%）	4.05
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易
15、适用的交易机制	集中竞价交易和协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	21 申证 05
3、债券代码	149491
4、发行日	2021 年 5 月 28 日
5、起息日	2021 年 5 月 28 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2031 年 5 月 28 日
8、债券余额	25
9、截止报告期末的利率（%）	4.00
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易
15、适用的交易机制	集中竞价交易和协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	21 申证 07
3、债券代码	149560
4、发行日	2021 年 7 月 21 日
5、起息日	2021 年 7 月 21 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2031 年 7 月 21 日
8、债券余额	30
9、截止报告期末的利率（%）	不适用
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易
15、适用的交易机制	集中竞价交易和协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	21 申证 11
3、债券代码	149615
4、发行日	2021 年 8 月 26 日
5、起息日	2021 年 8 月 26 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2031 年 8 月 26 日
8、债券余额	30
9、截止报告期末的利率（%）	不适用
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易
15、适用的交易机制	集中竞价交易和协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	21 申证 Y1
3、债券代码	149529
4、发行日	2021 年 6 月 24 日

5、起息日	2021年6月24日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	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
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率（%）	4.10
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	海通证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	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
15、适用的交易机制	集中竞价交易和协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	21申证Y2
3、债券代码	149605
4、发行日	2021年8月19日
5、起息日	2021年8月19日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	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
8、债券余额	33
9、截止报告期末的利率（%）	不适用
10、还本付息方式	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
11、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	海通证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	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
15、适用的交易机制	集中竞价交易和协议大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的执行情况

债券名称：申万宏源证券有限公司2018年证券公司次级债券（第一期）（品种二）

债券简称：18申证C2

债券包括的条款类型：

√调整票面利率选择权 √回售选择权 □发行人赎回选择权 □可交换债券选择权



□其他选择权

选择权条款的执行情况：

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。

### 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况

债券名称：申万宏源证券有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）（品种一）、申万宏源证券有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）（品种二）、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）、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（第一期）（品种一）、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（第二期）（品种一）、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）、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）、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）、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）、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）、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）、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）、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）、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）、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）、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）、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）、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）、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（第五期）、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）、申万宏源证券有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）（品种一）、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）、申万宏源证券有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第二期）（品种一）、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）、申万宏源证券有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行短期公司债券、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）

债券简称：17 申证 01、17 申证 02、18 申证 03、19 申证 01、19 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 C1、21 申证 C2、20 申证 09、20 申证 13、18 申证 02、20 申证 01、20 申证 02、20 申证 03、20 申证 04、20 申证 D5、21 申证 D1

债券约定的投资者保护条款：

各期债券均设置了加速清偿条款。

投资者保护条款的执行情况：

报告期内未发生触发投保条款执行情况

## 四、公司债券报告期内募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149361

债券简称	21 申证 D1
报告期内募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立于招商银行股份有限公司上海分行外滩支行，报告期内通过该账户完成募集资金的收款和使用。
募集资金总额	35
募集资金期末余额	0
募集资金报告期内使用金额	35
募集资金用于项目的，项目的进展情况及运营收益	不适用
约定的募集资金使用用途	补充流动资金，偿还一年内到期的债务
实际的募集资金使用用途	偿还一年内到期的债务
报告期内募集资金用途的改变情况	不适用
报告期内募集资金使用是否合规	是
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149333

债券简称	20 申证 13
报告期内募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立于中国工商银行股份有限公司上海市分行营业部，报告期内通过该账户完成募集资金的使用。
募集资金总额	63
募集资金期末余额	0
募集资金报告期内使用金额	28.08
募集资金用于项目的，项目的进展情况及运营收益	不适用
约定的募集资金使用用途	补充公司营运资金，及偿还到期债务
实际的募集资金使用用途	补充公司营运资金，及偿还到期债务
报告期内募集资金用途的改变情况	不适用
报告期内募集资金使用是否合规	是
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149360

债券简称	21 申证 C1
报告期内募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立于中国农业银行股份有限公司上海卢湾支行，报告期内通过该账户完成募集资金的收款和使用。
募集资金总额	30
募集资金期末余额	0

募集资金报告期内使用金额	30
募集资金用于项目的，项目的进展情况及运营收益	不适用
约定的募集资金使用用途	补充公司营运资金，偿还到期债务
实际的募集资金使用用途	偿还到期债务
报告期内募集资金用途的改变情况	不适用
报告期内募集资金使用是否合规	是
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149405

债券简称	21 申证 C2
报告期内募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立在中国工商银行股份有限公司上海市分行营业部，报告期内通过该账户完成募集资金的收款和使用。
募集资金总额	38
募集资金期末余额	0
募集资金报告期内使用金额	38
募集资金用于项目的，项目的进展情况及运营收益	不适用
约定的募集资金使用用途	补充公司营运资金，偿还到期债务
实际的募集资金使用用途	补充公司营运资金，偿还到期债务
报告期内募集资金用途的改变情况	不适用
报告期内募集资金使用是否合规	是
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149425、149431

债券简称	21 申证 01、21 申证 02
报告期内募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立招商银行股份有限公司福州分行营业部，报告期内通过该账户完成募集资金的收款和使用。
募集资金总额	45
募集资金期末余额	0
募集资金报告期内使用金额	45
募集资金用于项目的，项目的进展情况及运营收益	不适用
约定的募集资金使用用途	补充公司营运资金，偿还到期债务
实际的募集资金使用用途	偿还到期债务
报告期内募集资金用途的改变情况	不适用
报告期内募集资金使用是否合规	是
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

整改及整改情况（如有）	
-------------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149479

债券简称	21 申证 03
报告期内募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立在中国工商银行股份有限公司上海市分行营业部，报告期内通过该账户完成募集资金的收款和使用。
募集资金总额	26
募集资金期末余额	0
募集资金报告期内使用金额	26
募集资金用于项目的，项目的进展情况及运营收益	不适用
约定的募集资金使用用途	补充公司营运资金，偿还到期债务
实际的募集资金使用用途	偿还到期债务
报告期内募集资金用途的改变情况	不适用
报告期内募集资金使用是否合规	是
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149490、149491

债券简称	21 申证 04、21 申证 05
报告期内募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立在中国工商银行股份有限公司上海分行营业部，报告期内通过该账户完成募集资金的收款和使用。
募集资金总额	45
募集资金期末余额	0
募集资金报告期内使用金额	45
募集资金用于项目的，项目的进展情况及运营收益	不适用
约定的募集资金使用用途	补充公司营运资金，偿还到期债务
实际的募集资金使用用途	补充公司营运资金，偿还到期债务
报告期内募集资金用途的改变情况	不适用
报告期内募集资金使用是否合规	是
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149529

债券简称	21 申证 Y1
报告期内募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立在中国工商银行股份有限公司上海外滩支行，报告期内通过该账户完成募集资金的收款和使用。
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0

募集资金报告期内使用金额	20
募集资金用于项目的，项目的进展情况及运营收益	不适用
约定的募集资金使用用途	补充公司营运资金，偿还到期债务
实际的募集资金使用用途	偿还到期债务
报告期内募集资金用途的改变情况	不适用
报告期内募集资金使用是否合规	是
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

### 五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用 不适用

### 六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

#### （一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

#### （二）截止报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：136980、136981、112812、112840、112864、112901、114406、114652、114653、114665、114666、115112、115114、149172、149173、149230、149274、149299、149425、149431、149479、149574、149575、149360、149405

债券简称	17 申证 01、17 申证 02、18 申证 03、19 申证 01、19 申证 03、19 申证 05、18 申证 02、20 申证 01、20 申证 02、20 申证 03、20 申证 04、20 申证 C2、20 申证 C3、20 申证 D5、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 C1、21 申证 C2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：各期债券均无担保。 偿债计划：在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 其他偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、募集资金与偿债资金专项账户、严格执行资金管理计划、严格的信息披露。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	公司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。公司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。

债券代码：149273、149333、149361

债券简称	20 申证 09、20 申证 13、21 申证 D1
增信机制、偿债计划及其他	增信机制：各期债券均无担保。

偿债保障措施内容	偿债计划：债券采用单利计息，不计复利，到期一次性还本付息。 其他偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、募集资金与偿债资金专项账户、严格执行资金管理计划、严格的信息披露。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	公司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。公司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。

债券代码：149529

债券简称	21 申证 Y1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：各期债券均无担保。 偿债计划：债券于发行人依照发行条款的约定赎回之前长期存续。在公司不行使递延支付利息权的情况下，债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 其他偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、募集资金与偿债资金专项账户、严格执行资金管理计划、严格的信息披露。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	公司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。公司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。

### 第三节 报告期内重要事项

#### 一、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

#### 二、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且单独或累计新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且单独或累计减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

适用 不适用

**三、财务报告审计情况**

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

**四、资产受限情况****（一）资产受限情况概述**

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

各类受限资产账面价值总额：1,138.32 亿元

受限资产类别	账面价值	受限资产账面价值占该类别资产账面价值的比例（%）	评估价值（如有）
货币资金	5.90	0.64	-
交易性金融资产	916.30	47.71	-
其他债权投资	212.87	63.73	-
其他权益工具投资	3.14	8.95	-
固定资产	0.11	1.72	-
合计	1,138.32	35.36	-

**（二）单项资产受限情况**

单项资产受限金额超过报告期末净资产百分之十

适用 不适用

**（三）发行人所持子公司股权的受限情况**

直接或间接持有的子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

**五、可对抗第三人的优先偿付负债情况**

截止报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

除发行人在前述“资产受限情况概述”中披露的受限资产情况外，不存在其他具有可对抗第三方的优先偿付负债的情况。

**六、非经营性往来占款或资金拆借**

单位：亿元 币种：人民币

**（一）发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：**

与公司经营性活动相关的往来款项划分为经营性往来款，否则为非经营性往来款。

（二） 报告期内非经营性往来占款或资金拆借的发生情况及与募集说明书约定是否一致  
是 否

报告期内未发生非经营性往来占款或资金拆借。

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

## 七、负债情况

（一） 有息借款情况

报告期末有息借款总额 2,656.47 亿元，较上年末总变动 5.86%，其中短期有息负债 1,971.40 亿元。

（二） 报告期末是否存在公司信用类债券逾期或其他单笔债务逾期金额超过 1000 万元的情形

适用 不适用

（三） 有息借款情况类别

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期末存在前项逾期情况的

适用 不适用

## 八、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：51.90 亿元

报告期非经常性损益总额：0.08 亿元

报告期公司利润主要源自非主要经营业务：适用 不适用

## 九、报告期末合并报表范围亏损超过上年末资产百分之十

是 否

## 十、对外担保情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

## 十一、关于重大未决诉讼情况

适用 不适用

披露发行人合并范围内的重大未决诉讼情况

### 1、报告期内重大诉讼、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107,632,375.2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。截至报告期末，本案尚未判决。

（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《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85,400,805.71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。截至报告期末，本案尚未判决。

（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。截至报告期末，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。截至报告期末，本案尚未判决。

（5）申万创新投与上海世联行股权投资管理有限公司合同争议仲裁案

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 61,785,402.74 元。2021 年 4 月，上海国际经济贸易仲裁委员会已受理本案。截至报告期末，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 73,679,977.84 元并支付相关利息、违约金，李亚丽承担共同还款责任等。截至报告期末，本案尚未判决。

## 2、以前年度重大诉讼、仲裁事项

#### （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，上海金融法院做出一审判决书，支持公司诉讼请求。截至报告期末，本案判决已生效，公司拟向法院申请执行。

#### （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 695,000,000 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，进入执行程序。

#### （3）公司诉柯宗贵、陈色琴等质押式证券回购系列纠纷案

①2017 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。截至报告期末，本案尚未判决。

②2017 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 1 亿元，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4000万本金。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。截至报告期末，本案尚未判决。

③2017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。截至报告期末，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

①2017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36,964,188.00元及相关利息、违约金等，谭爱武承担连带责任。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。

②2018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43,230,000.00元及相关利息、违约金等，谭爱武承担连带责任。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。

③2018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14,990,000.00元及相关利息、违约金，谭爱武承担连带责任。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“被申请人、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70,000,000.00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71,093,917.81元及相关利息、罚息等。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）公司诉蔡小如证券交易纠纷案

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。截至报告期末，本案处于强制执行程序。

#### （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并获得受理，要求支付本金人民币4.5亿元及相应利息、违约金等。2020年1月，本案移送北京市三中院处理。截至报告期末，本案尚未判决。

#### （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。2020年1月，本案移送至北京市第三中级人民法院处理。截至报告期末，本案尚未判决。

#### （9）申万创新投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3亿元，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 3 亿元及利息、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。

### 3、报告期后重大诉讼、仲裁事项

（1）公司（代表证券行业支持民企发展系列之申万宏源聚龙 1 号集合资产管理计划）诉安吉聚龙企业管理咨询合伙企业（有限合伙）等质押式证券回购合同纠纷案

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 106,825,000 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）公司（代表证券行业支持民企发展系列之申万宏源聚龙 1 号集合资产管理计划）诉柳永铨等质押式证券回购合同纠纷案

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 375,400,000 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）公司（代表证券行业支持民企发展之申万宏源 15 号单一资产管理计划）诉柳永铨等质押式证券回购合同纠纷案

2020 年 4 月 17 日，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 158,207,600 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 158,207,600 元及相关利息、违约金，柳长庆承担相应担保责任等。

（4）公司（代表证券行业支持民企发展之申万宏源 15 号单一资产管理计划）诉周素芹等质押式证券回购合同纠纷案

2020年4月17日，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160,765,200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160,765,200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，尚未判决。

#### （5）公司与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（以下简称“被申请人、开源证券”）管理的臻意7号定向资产管理计划（下称“臻意7号”）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105,960,000.00元。2019年9月9日，被申请人开源证券管理的臻意7号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，公司代表资产管理计划向上海国际仲裁中心提起仲裁，并于2021年8月23日得知获得受理。

截至目前，本案尚未裁决。

除上述事项外，公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

## 十二、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

## 第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为其他特殊品种债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	149529
债券简称	21 申证 Y1
债券余额	20
续期情况	债券于发行人依照发行条款的约定赎回之前长期存续，并在发行人依据发行条款的约定赎回时到期。
利率跳升情况	<p>债券采用浮动利率形式，单利按年计息。债券存续的前 5 个计息年度的票面利率将根据发行时的市场情况及相关规定依法确定，在前 5 个计息年度内保持不变，自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率。</p> <p>前 5 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差。其中初始基准利率为发行日前 5 个交易日中国债券信息网站（www.chinabond.com.cn）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 5 年的国债到期收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%），初始利差为票面利率与初始基准利率之间的差值。如果发行人不行使赎回权，此后每 5 年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。</p>
利息递延情况	<p>报告期内无递延情况。</p> <p>递延支付利息条款：债券附设发行人延期支付利息权，除非发生债券条款约定的强制付息事件，债券的每个付息日，公司可自行选择将当期利息以及按照本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；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。</p>
强制付息情况	<p>报告期内无强制付息情况。</p> <p>强制付息事件：付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及已经递延的所有利息及其孳息：（1）向普通股股东分红；（2）减少注册资本。如发生强制付息事件发行人应在 2 个交易日内披露。</p>
是否仍计入权益及相关会计处理	根据条款，在符合《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号）、《永续债相关会计处理的规定》（财会[2019]2 号）相关要求的前提下，发行人本期债券将分类为权益工具，同时根据债券剩余期限按比例计入公司净资产。若发生导致不再计入权益的事项，发行人应在 2 个交易日内披露。

债券代码	149605
债券简称	21 申证 Y2
债券余额	33
续期情况	债券于发行人依照发行条款的约定赎回之前长期存续，并在发行人依据发行条款的约定赎回时到期。
利率跳升情况	<p>债券采用浮动利率形式，单利按年计息。债券存续的前 5 个计息年度的票面利率将根据发行时的市场情况及相关规定依法确定，在前 5 个计息年度内保持不变，自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率。前 5 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差。其中初始基准利率为发行日前 5 个交易日中国债券信息网站（www.chinabond.com.cn）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 5 年的国债到期收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%），初始利差为票面利率与初始基准利率之间的差值。如果发行人不行使赎回权，此后每 5 年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。</p>
利息递延情况	报告期内无递延情况。递延支付利息条款：债券附设发行人延期

	支付利息权，除非发生债券条款约定的强制付息事件，债券的每个付息日，公司可自行选择将当期利息以及按照本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；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。
强制付息情况	报告期内无强制付息情况。强制付息事件：付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及已经递延的所有利息及其孳息：（1）向普通股股东分红；（2）减少注册资本。如发生强制付息事件发行人应在 2 个交易日内披露。
是否仍计入权益及相关会计处理	根据条款，在符合《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号）、《永续债相关会计处理的规定》（财会[2019]2 号）相关要求的前提下，发行人本期债券将分类为权益工具，同时根据债券剩余期限按比例计入公司净资本。若发生导致不再计入权益的事项，发行人应在 2 个交易日内披露。

#### 五、其他特定品种债券事项

无。

#### 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。



## 第六节 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（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，原件也可在发行人办公场所查阅。

（以下无正文）

(本页无正文，为《申万宏源证券有限公司公司债券半年度报告（2021年）》之盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2021年6月30日

编制单位：申万宏源证券有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
<b>资产：</b>		
货币资金	92,303,694,767.28	91,454,994,077.67
其中：客户资金存款	67,896,725,467.24	70,874,244,583.23
结算备付金	23,293,630,955.27	18,478,105,398.21
其中：客户备付金	12,842,057,430.17	12,426,459,921.89
贵金属		
拆出资金		
融出资金	79,500,970,495.75	74,212,400,779.95
衍生金融资产	2,599,373,632.01	1,642,269,220.77
存出保证金	16,769,305,727.29	14,505,917,445.34
应收款项	4,785,309,611.90	3,069,263,967.75
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	24,131,509,403.11	26,619,331,742.52
持有待售资产		
<b>金融投资：</b>		
交易性金融资产	192,049,466,305.15	149,466,141,625.69
债权投资	1,167,886,512.97	1,702,830,876.86
其他债权投资	33,403,630,852.63	57,282,608,667.83
其他权益工具投资	3,505,178,220.62	9,061,822,889.58
长期股权投资	1,699,805,244.75	1,555,945,086.27
投资性房地产	38,493,048.55	40,332,690.19
固定资产	639,091,742.65	659,302,070.29
在建工程	170,924,631.11	158,151,922.44
使用权资产	893,360,947.39	880,827,011.93
无形资产	186,493,607.94	184,053,146.32
商誉		
递延所得税资产	1,567,552,420.41	1,409,708,587.80
其他资产	1,250,096,158.18	1,348,495,997.36
资产总计	479,955,774,284.96	453,732,503,204.77
<b>负债：</b>		
短期借款	7,253,266,756.60	3,595,421,336.95
应付短期融资款	29,192,109,677.10	40,505,069,024.09

拆入资金	3,889,489,399.70	4,430,000,000.00
交易性金融负债	5,755,616,413.11	3,343,677,850.99
衍生金融负债	4,858,469,271.63	2,207,403,696.90
卖出回购金融资产款	115,110,880,102.14	102,633,176,796.26
代理买卖证券款	88,816,188,856.77	90,071,361,999.69
代理承销证券款	-	473,250,054.25
应付职工薪酬	5,922,457,008.52	4,811,097,856.25
应交税费	490,671,775.70	1,491,097,680.63
应付款项	7,933,843,741.98	6,244,937,930.24
合同负债	22,752,669.85	16,625,657.65
持有待售负债		
预计负债		
长期借款	1,500,431,506.85	5,002,164,383.56
应付债券	104,284,851,396.82	93,210,049,447.07
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	884,463,898.92	874,538,666.08
递延收益		
递延所得税负债	1,774,999.49	2,148,084.31
其他负债	11,593,519,523.94	12,088,108,337.03
负债合计	387,510,786,999.12	371,000,128,801.95
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	53,500,000,000.00	47,000,000,000.00
其他权益工具	2,000,000,000.00	-
其中：优先股		
永续债	2,000,000,000.00	-
资本公积	3,273,875,823.46	3,273,875,823.46
减：库存股		
其他综合收益	-1,140,623,493.78	-928,370,096.58
盈余公积	3,913,633,943.30	3,913,633,943.30
一般风险准备	9,218,315,743.83	9,187,290,056.74
未分配利润	20,080,746,304.06	18,705,440,569.87
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	90,845,948,320.87	81,151,870,296.79
少数股东权益	1,599,038,964.97	1,580,504,106.03
所有者权益（或股东权益） 合计	92,444,987,285.84	82,732,374,402.82
负债和所有者权益（或股东 权益）总计	479,955,774,284.96	453,732,503,204.77

公司负责人：杨玉成 主管会计工作负责人：方荣义 会计机构负责人：吴惠明

## 母公司资产负债表

2021年6月30日

编制单位:申万宏源证券有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
<b>资产:</b>		
货币资金	65,147,380,377.71	67,262,199,073.78
其中: 客户资金存款	49,737,382,649.01	53,747,142,249.15
结算备付金	20,583,284,829.15	17,249,199,584.40
其中: 客户备付金	8,701,201,595.56	9,853,768,896.44
贵金属		
拆出资金		
融出资金	67,690,216,868.54	66,336,086,993.13
衍生金融资产	1,292,027,047.88	1,649,931,377.17
存出保证金	6,659,441,971.53	4,953,058,307.83
应收款项	2,368,005,225.23	2,240,718,484.85
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	17,959,165,695.77	20,248,071,383.25
持有待售资产		
<b>金融投资:</b>		
交易性金融资产	174,416,711,414.03	132,811,940,155.28
债权投资	312,481,640.90	312,481,640.90
其他债权投资	32,705,342,175.70	56,971,510,780.33
其他权益工具投资	3,505,178,220.62	9,061,822,889.58
长期股权投资	16,655,429,874.89	14,012,127,843.72
投资性房地产	38,493,048.55	40,332,690.19
固定资产	577,236,311.63	598,421,501.92
在建工程	156,976,259.37	150,191,346.67
使用权资产	694,053,383.13	733,916,152.17
无形资产	166,541,983.08	163,695,542.86
商誉		
递延所得税资产	1,397,272,333.73	1,296,564,528.95
其他资产	1,988,037,815.81	1,731,887,022.94
资产总计	414,313,276,477.25	397,824,157,299.92
<b>负债:</b>		
短期借款		
应付短期融资款	29,191,992,075.65	40,504,132,735.64
拆入资金	3,889,489,399.70	4,430,000,000.00
交易性金融负债	2,704,727,910.00	2,164,503,950.00
衍生金融负债	4,615,878,404.34	2,151,914,737.52

卖出回购金融资产款	109,728,561,968.14	97,444,482,987.73
代理买卖证券款	58,644,444,504.19	63,638,975,754.44
代理承销证券款		
应付职工薪酬	5,038,706,981.22	3,964,992,482.33
应交税费	382,754,787.07	1,323,852,437.13
应付款项	7,617,372,287.32	6,273,311,960.10
合同负债		
持有待售负债		
预计负债		
长期借款	1,500,431,506.85	5,002,164,383.56
应付债券	104,270,806,630.98	93,187,375,151.99
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	683,911,251.10	728,471,969.09
递延收益		
递延所得税负债		
其他负债	699,543,375.90	624,209,640.27
负债合计	328,968,621,082.46	321,438,388,189.80
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	53,500,000,000.00	47,000,000,000.00
其他权益工具	2,000,000,000.00	-
其中：优先股		
永续债	2,000,000,000.00	-
资本公积	3,023,312,985.09	3,023,312,985.09
减：库存股		
其他综合收益	-1,021,797,776.61	-828,280,560.65
盈余公积	3,913,633,943.30	3,913,633,943.30
一般风险准备	7,719,065,859.28	7,704,684,218.46
未分配利润	16,210,440,383.73	15,572,418,523.92
所有者权益（或股东权益）合计	85,344,655,394.79	76,385,769,110.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计	414,313,276,477.25	397,824,157,299.92

公司负责人：杨玉成 主管会计工作负责人：方荣义 会计机构负责人：吴惠明

### 合并利润表

2021年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年半年度	2020年半年度
一、营业总收入	11,069,588,288.31	9,243,751,562.56
利息净收入	1,238,052,062.65	1,971,599,064.56
其中：利息收入	5,338,892,383.72	5,327,155,702.64

利息支出	4,100,840,321.07	3,355,556,638.08
手续费及佣金净收入	4,048,311,058.66	3,406,464,080.90
其中：经纪业务手续费净收入	2,732,697,150.70	2,439,940,955.72
投资银行业务手续费净收入	713,974,378.01	404,062,802.89
资产管理业务手续费净收入	583,501,574.81	552,916,863.14
投资收益（损失以“-”号填列）	4,629,930,813.57	2,768,189,042.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	345,092,554.89	170,717,560.36
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	43,468,047.09	196,227,829.23
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-181,169,852.57	335,937,691.81
汇兑收益（损失以“-”号填列）	88,656.83	-4,931,750.20
其他业务收入	1,288,876,880.59	569,300,634.94
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,030,621.49	964,968.62
二、营业总支出	5,845,060,946.01	4,409,580,172.48
税金及附加	75,182,569.88	64,100,330.32
业务及管理费	4,295,612,820.30	3,639,754,598.41
资产减值损失		
信用减值损失	225,362,215.55	168,795,113.34
其他资产减值损失	-3,054,832.57	-
其他业务成本	1,251,958,172.85	536,930,130.41
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,224,527,342.30	4,834,171,390.08
加：营业外收入	6,265,731.91	1,224,436.71
减：营业外支出	40,534,275.46	34,204,340.67
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,190,258,798.75	4,801,191,486.12
减：所得税费用	738,424,741.76	831,166,171.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,451,834,056.99	3,970,025,314.61
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	4,451,834,056.99	3,970,025,314.61
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		

（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润 （净亏损以“-”号填列）	4,406,331,421.28	3,930,606,303.67
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	45,502,635.71	39,419,010.94
六、其他综合收益的税后净额	-226,372,911.61	-586,746,392.76
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-212,253,397.20	-604,165,467.36
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-342,653,196.77	-317,903,591.17
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-342,653,196.77	-317,903,591.17
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	130,399,799.57	-286,261,876.19
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-696,896.41	-7,276,632.07
2.其他债权投资公允价值变动	1,514,590.07	-342,107,517.66
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用损失准备	147,281,377.80	9,172,055.28
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-17,699,271.89	53,950,218.26
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-14,119,514.41	17,419,074.60
七、综合收益总额	4,225,461,145.38	3,383,278,921.85
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,194,078,024.08	3,326,440,836.31
归属于少数股东的综合收益总额	31,383,121.30	56,838,085.54
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.08	0.08
（二）稀释每股收益(元/股)	0.08	0.08

公司负责人：杨玉成 主管会计工作负责人：方荣义 会计机构负责人：吴惠明



**母公司利润表**  
2021年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2021年半年度	2020年半年度
一、营业总收入	7,775,123,592.25	8,660,044,924.15
利息净收入	649,529,487.76	1,356,629,898.55
其中：利息收入	4,514,085,556.88	4,533,710,503.54
利息支出	3,864,556,069.12	3,177,080,604.99
手续费及佣金净收入	3,046,314,973.42	2,813,617,858.38
其中：经纪业务手续费净收入	2,147,494,407.21	1,969,172,425.57
投资银行业务手续费净收入	358,511,648.32	212,114,245.55
资产管理业务手续费净收入	525,628,235.40	623,349,573.58
投资收益（损失以“-”号填列）	3,987,359,147.79	3,894,290,791.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	344,534,427.58	179,832,398.81
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	23,398,637.25	179,740,350.60
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	42,733,525.08	403,741,062.09
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-1,834,781.30	2,932,215.23
其他业务收入	25,591,980.76	8,125,776.70
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,030,621.49	966,970.99
二、营业总支出	3,562,369,902.10	3,096,440,731.79
税金及附加	63,217,395.19	55,388,084.90
业务及管理费	3,274,322,587.02	2,891,490,303.00
资产减值损失		
信用减值损失	222,575,317.46	147,346,358.86
其他资产减值损失		
其他业务成本	2,254,602.43	2,215,985.03
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,212,753,690.15	5,563,604,192.36
加：营业外收入	6,147,120.01	412,949.50
减：营业外支出	38,865,415.36	32,900,028.93
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,180,035,394.80	5,531,117,112.93
减：所得税费用	527,631,894.17	662,152,229.37
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,652,403,500.63	4,868,964,883.56
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,652,403,500.63	4,868,964,883.56
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	-193,517,215.96	-646,230,623.78
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-342,653,196.77	-317,903,591.17
1.重新计量设定受益计划变动额		

2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-342,653,196.77	-317,903,591.17
4.企业自身信用风险公允价值变动		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	149,135,980.81	-328,327,032.61
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-696,896.41	-7,276,632.07
2.其他债权投资公允价值变动	6,042,778.18	-338,456,529.24
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用损失准备	143,790,099.04	17,406,128.70
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
七、综合收益总额	3,458,886,284.67	4,222,734,259.78
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.07	0.10
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.07	0.10

公司负责人：杨玉成 主管会计工作负责人：方荣义 会计机构负责人：吴惠明

### 合并现金流量表

2021年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年半年度	2020年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	11,832,885,404.55	7,952,225,807.41
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	18,670,292,311.04	11,686,634,089.77
代理买卖证券收到的现金净额	-	19,839,316,885.45
收到其他与经营活动有关的现金	1,596,158,363.58	2,529,433,044.95
经营活动现金流入小计	32,099,336,079.17	42,007,609,827.58
为交易目的而持有的金融资产净增加额	38,145,811,040.06	3,260,281,512.15
融出资金净增加额	5,473,169,207.93	9,264,454,972.14
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
代理买卖证券支出的现金净额	2,516,327,294.80	-
拆入资金净减少额	550,409,940.00	1,954,209,351.22
支付利息、手续费及佣金的现金	2,440,031,648.22	2,091,066,349.19
支付给职工及为职工支付的现金	2,174,533,038.26	2,768,286,150.50
支付的各项税费	2,506,847,687.34	1,646,767,988.06
支付其他与经营活动有关的现金	5,241,841,730.68	4,660,249,359.79

经营活动现金流出小计	59,048,971,587.29	25,645,315,683.05
经营活动产生的现金流量净额	-26,949,635,508.12	16,362,294,144.53
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	30,612,214,135.98	-
取得投资收益收到的现金	2,367,613,961.19	1,400,572,783.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,821,391.07	6,725,807.95
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	32,982,649,488.24	1,407,298,591.56
投资支付的现金	-	18,959,834,009.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	130,509,300.55	83,194,491.94
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	130,509,300.55	19,043,028,501.83
投资活动产生的现金流量净额	32,852,140,187.69	-17,635,729,910.27
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	8,500,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	8,753,105,741.44	4,007,579,157.12
发行债券收到的现金	54,294,808,048.00	57,977,759,995.66
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	71,547,913,789.44	61,985,339,152.78
偿还债务支付的现金	62,809,559,675.28	43,392,206,042.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,617,242,352.44	2,263,454,655.61
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	12,848,262.36	10,712,219.82
支付其他与筹资活动有关的现金	200,074,934.28	192,234,100.97
筹资活动现金流出小计	68,626,876,962.00	45,847,894,798.58
筹资活动产生的现金流量净额	2,921,036,827.44	16,137,444,354.20
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	88,656.83	-4,931,750.20
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	8,823,630,163.84	14,859,076,838.26
加：期初现金及现金等价物余额	118,596,534,563.88	97,311,190,718.60
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	127,420,164,727.72	112,170,267,556.86

公司负责人：杨玉成 主管会计工作负责人：方荣义 会计机构负责人：吴惠明

## 母公司现金流量表

2021年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2021年半年度	2020年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	8,999,031,069.62	5,890,781,782.80
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	17,602,529,180.46	18,070,343,660.21
代理买卖证券收到的现金净额	-	14,929,393,001.07
收到其他与经营活动有关的现金	706,938,263.17	23,864,643.23
经营活动现金流入小计	27,308,498,513.25	38,914,383,087.31
为交易目的而持有的金融资产净增加额	37,999,599,485.86	1,771,144,381.71
融出资金净增加额	1,556,300,500.26	7,044,569,206.14
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
代理买卖证券支出的现金净额	4,992,807,888.39	-
拆入资金净减少额	550,409,940.00	1,954,209,351.22
支付利息、手续费及佣金的现金	2,140,734,533.24	1,849,513,214.87
支付给职工及为职工支付的现金	1,376,016,716.95	2,013,456,489.52
支付的各项税费	1,896,886,120.30	1,079,901,595.74
支付其他与经营活动有关的现金	2,419,467,903.82	849,260,132.96
经营活动现金流出小计	52,932,223,088.82	16,562,054,372.16
经营活动产生的现金流量净额	-25,623,724,575.57	22,352,328,715.15
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	30,375,795,995.16	-
取得投资收益收到的现金	2,308,251,136.41	2,322,485,884.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,229,841.97	5,929,130.02
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	32,686,276,973.54	2,328,415,014.25
投资支付的现金	2,500,000,000.00	18,546,694,667.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	93,871,921.92	80,042,090.59
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,593,871,921.92	18,626,736,757.93
投资活动产生的现金流量净额	30,092,405,051.62	-16,298,321,743.68
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	8,500,000,000.00	-
取得借款收到的现金	1,500,000,000.00	-

发行债券收到的现金	54,294,808,048.00	57,987,862,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	64,294,808,048.00	57,987,862,000.00
偿还债务支付的现金	59,214,138,338.33	42,664,483,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,579,704,751.16	2,226,886,105.14
支付其他与筹资活动有关的现金	152,954,798.48	19,018,156.56
筹资活动现金流出小计	64,946,797,887.97	44,910,387,261.70
筹资活动产生的现金流量净额	-651,989,839.97	13,077,474,738.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,834,781.30	2,932,215.23
五、现金及现金等价物净增加额	3,814,855,854.78	19,134,413,925.00
加：期初现金及现金等价物余额	92,316,550,287.47	71,656,753,511.61
六、期末现金及现金等价物余额	96,131,406,142.25	90,791,167,436.61

公司负责人：杨玉成 主管会计工作负责人：方荣义 会计机构负责人：吴惠明