
申万宏源证券有限公司
公司债券年度报告
(2021 年)

二〇二二年三月

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

发行人及全体董事、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，并承担相应的法律责任。

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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“发行人情况”，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情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	34
第二节 债券事项.....	36
一、 公司信用类债券情况.....	36
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	57
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	57
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	58
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	69
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	69
七、 中介机构情况.....	71
第三节 报告期内重要事项.....	73
一、 财务报告审计情况.....	73
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	73
三、 合并报表范围调整.....	73
四、 资产情况.....	73
五、 负债情况.....	75
六、 利润及其他损益来源情况.....	77
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	77
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	78
九、 对外担保情况.....	78
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	78
十一、 向普通投资者披露的信息.....	78
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	79
一、 发行人为可交换债券发行人.....	79
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.....	79
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	79
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	79
五、 其他特定品种债券事项.....	81
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	81
第六节 备查文件目录.....	82
财务报表	84
附件一： 发行人财务报表.....	84

释义

公司/本公司/发行人/申万宏源证券	指	申万宏源证券有限公司
本集团	指	申万宏源证券有限公司及所属子公司
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
中投公司	指	中国投资有限责任公司
实际控制人/中央汇金	指	中央汇金投资有限责任公司
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
深交所	指	深圳证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
《公司章程》	指	《申万宏源证券有限公司章程》
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
申万期货	指	申银万国期货有限公司
申万宏源西部	指	申万宏源西部证券有限公司
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（国际）	指	申万宏源（国际）集团有限公司
申万直投	指	申银万国投资有限公司
申万创新投	指	申万创新证券投资有限公司
富国基金	指	富国基金管理有限公司
FICC	指	固定收益、外汇、货币及商品
VaR	指	有损失风险的价值
PB 系统	指	主经纪商系统
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
QDLP	指	合格境内有限合伙人
报告期	指	2021年1月1日—2021年12月31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

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（万元）	5,350,000
实缴资本（万元）	5,350,000
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）	https://www.swhysc.com
电子信箱	swhysc@swhysc.com

二、信息披露事务负责人

姓名	陈秀清
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、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

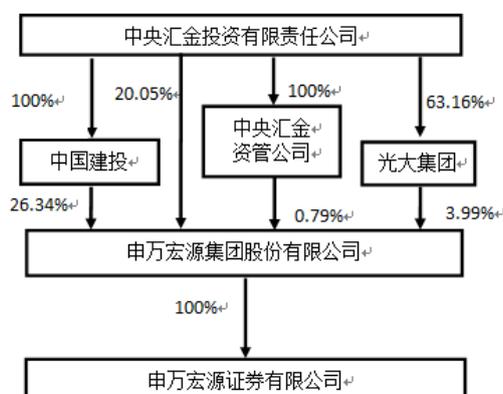
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

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）质押占控股股东持股的百分比（%）：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）



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

适用 不适用

控股股东、实际控制人的资信情况

公司控股股东申万宏源集团股份有限公司和实际控制人中央汇金投资有限责任公司主体评级均为 AAA，表明其偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约概率极低。

控股股东、实际控制人所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

截至 2021 年末，公司控股股东申万宏源集团股份有限公司除发行人股权外，主要还拥有 5 家一级控股子公司，包括宏源期货有限公司、宏源汇富创业投资有限公司，申万宏源产业投资管理有限公司、宏源汇智投资有限公司和申万宏源投资有限公司。根据控股股东公开披露的审计报告，截至 2021 年末，其合并口径受限资产金额为 1,486.11 亿元，主要为股票投资存在限售期限、为卖出回购业务和债券借贷业务设定质押的交易性金融资产及其他债权投资、融出证券涉及的交易性金融资产及其他权益工具投资；其中发行人合并口径受限资产金额为 1,465.99 亿元。

截至 2021 年末，公司实际控制人中央汇金投资有限责任公司主要控参股公司包括国家开发银行、中国工商银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、

中国建设银行股份有限公司、中国光大集团股份公司、恒丰银行股份有限公司、中国出口信用保险公司、中国再保险（集团）股份有限公司、新华人寿保险股份有限公司、中国建银投资有限责任公司、中国银河金融控股有限责任公司、申万宏源集团股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、中信建投证券股份有限公司等。截至2021年末，公司实际控制人无受限资产。

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
董事	冯戎	离任副董事长	2021年1月21日	2021年7月26日
董事	陈建民	离任董事	2021年5月26日	2021年7月26日
董事	张英	就任董事	2021年9月22日	2021年11月30日
监事	温锋	离任监事	2021年5月26日	2021年7月26日
监事	龚波	离任监事	2021年5月26日	2021年7月26日
监事	王焱	离任监事	2021年5月26日	2021年7月26日
监事	陈明	离任职工监事	2021年5月26日	2021年7月26日
监事	徐涛	离任职工监事	2021年5月26日	2021年7月26日
监事	陈燕	就任监事	2021年5月26日	2021年7月26日
监事	邱瑜	就任职工监事	2021年5月26日	2021年7月26日
监事	徐宜阳	离任监事会主席	2021年9月30日	2021年11月30日
监事	方荣义	就任监事会主席	2021年9月30日	2021年11月30日
高级管理人员	方荣义	离任首席风险官	2021年2月4日	不适用
高级管理人员	方荣义	离任副总经理、执行委员会成员、财务总监、董事会秘书	2021年9月30日	不适用
高级管理人员	张剑	就任执行委员会成员	2021年2月4日	不适用
高级管理人员	张剑	离任总经理助理	2021年2月4日	不适用
高级管理人员	张剑	就任副总经理	2021年9月30日	不适用
高级管理人员	朱敏杰	就任执行委员会成员、首席风险官	2021年2月4日	不适用
高级管理人员	朱敏杰	离任副总经理	2021年2月4日	不适用

高级管理人员	李雪峰	就任执行委员会成员	2021年2月4日	不适用
高级管理人员	房庆利	就任执行委员会成员	2021年2月4日	不适用
高级管理人员	陈晓升	离任总经理助理	2021年4月29日	不适用
高级管理人员	王苏龙	就任执行委员会成员	2021年9月30日	不适用
高级管理人员	王苏龙	就任董事会秘书	2021年10月27日	不适用
高级管理人员	王苏龙	离任董事会秘书	2021年12月30日	不适用
高级管理人员	吴萌	就任执行委员会成员	2021年9月30日	不适用
高级管理人员	汤俊	就任执行委员会成员	2021年9月30日	不适用
高级管理人员	薛军	离任执行委员会成员、合规总监	2021年10月27日	不适用
高级管理人员	陈秀清	就任执行委员会成员、财务总监	2021年11月11日	不适用
高级管理人员	陈秀清	就任董事会秘书	2021年12月30日	不适用

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：16人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数45.83%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、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、张英、叶振勇、陆正飞、孔宁宁、蒋大兴

发行人的监事：方荣义、陈燕、姜杨、宋孜茵、邱瑜

发行人的总经理：杨玉成

发行人的财务负责人：陈秀清

发行人的其他高级管理人员：张剑、朱敏杰、李雪峰、房庆利、王苏龙、吴萌、汤俊、谢晨

五、公司业务和经营情况

（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

本集团的企业金融业务为企业客户提供投资银行和本金投资服务。投资银行业务提供股票承销保荐、债券承销及财务顾问等服务；本金投资业务通过各类金融工具从事非上市公司股权投资和债权投资。

（2）个人金融

本集团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

本集团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，本集团亦从事 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

本集团的投资管理业务主要包括资产管理、公募基金管理 and 私募基金管理服务。

2、主营业务分析

（1）总体情况

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，报告期内公司成功入选证监会首批“白名单”证券公司，在分类评价中继续保持 A 类 AA 评级。公司总资产突破 5,000 亿元、净资产超过 1,000 亿元，经营业绩连续三年实现正增长，全年实现营业收入 246.66 亿元，净利润 94.58 亿元，均创 2016 年以来新高，呈现良好发展态势。

（2）主营业务分析

申万宏源证券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 33.90 亿元，较上年增长 46.36%，其中：投资银行业务板块 22.07 亿元、本金投资业务板块 11.83 亿元。

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12,319.78亿元，同比增长6.94%，其中定向增发募资规模达9,082.58亿元，同比增长8.84%；可转债合计发行规模达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4,399.40亿元，同比增长12.05%；公司债发行34,525.24亿元，同比增长2.46%；金融债发行94,034.36亿元，同比增长3.61%（WIND,2021）。报告期内为防范地方政府债务风险，财政部推动国家发改委、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的积极引导之下，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年来的新低。

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，落实“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
服务国家“一带一路”战略	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
服务普惠金融政策	全年减免新三板企业挂督导费用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，公司股权融资业务取得跨越式发展，行业排名快速提升，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347.5亿元，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。

境外股权融资业务方面，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，呈现出良好发展态势，行业排名持续提升，市场影响力进一步增加。

境内债权融资业务方面，报告期内公司债券全口径（公司债+金融债+企业债）发行329只，发行规模2,257.64亿元，同比增长51.40%，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 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。与此同时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的能力显著增强，券商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：

公司及全资子公司申万创新投开展本金投资业务。

2021年，公司本金投资业务以业务协同为抓手，积极参与科创板战略配售，加大战略业务和战略客户布局，重点聚焦先进制造、信息技术、医疗健康、新材料等国家战略性领域投资，深入挖掘相关产业链投资机会，开发优质投资标的。报告期内，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，实现上一报告期内1个Pre-IPO项目成功上市。

截止报告期末，公司本金投资（不含联营和合营企业）规模21.24亿元，较上年末增长19.89%；联营和合营企业投资规模20.59亿元，较上年末增长32.33%。

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，公司个人金融业务板块实现营业收入92.98亿元，较上年增长5.61%。

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258.0万亿元，同比增长24.7%（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%；期末证券客户托管资产达到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43.45亿元，稳居行业前列。报告期内新获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1.2万亿元，全年累计成交量、成交金额分别为75.14亿手和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：

公司主要通过控股子公司申万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228.67亿元，同比增长53.86%；年末客户权益规模达到267.28亿元，同比增长44.48%，创历史新高。做市商业范围快速扩大，2021年新增获批郑州商品交易所2个期货做市商业资格和4个期权做市商业资格；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级现有最高评级，行业地位和品牌形象不断提升。

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，截止报告期末，公司融资业务余额725.92亿元（证券公司监管报表填报口径），融券业务余额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，融资融券业务将是公司寻求突破的重点业务之一。公司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”的业务思路，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 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，致力于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，公司共销售金融产品 3,541.47 亿元，较上年增长 37.04%，其中：自行开发金融产品 2,529.84 亿元，代理销售第三方金融产品 1,011.63 亿元。

2022 年展望：

2022年，公司将继续以客户为中心，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、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105.39亿元，较上年增长39.61%。

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，报告期内公司实现收入10.07亿元，较上年增长45.46%，排名继续保持行业第一梯队。

PB系统方面，公司持续加强对银行理财子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总规模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：

公司及控股子公司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”战略，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，申万宏源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，公司将继续以研究为本，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、履行国有金融企业社会职责。

③自营交易

a.FICC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。

此外，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。

b.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。截止报告期末，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”。

c.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所服务，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

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

资产管理业务板块实现营业收入 14.39 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、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：

公司及控股子公司申万菱信、申万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 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 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。

报告期内，公司紧抓第一批公募基金投顾业务试点券商的先发优势，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 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 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下历史新高，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 1.3 万亿元，其中公募基金管理规模 8,897 亿元；富国首创水务 REIT、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：

公司主要通过全资子公司申万直投开展私募基金管理业务。

报告期内，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 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，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。

3、收入与成本分析

报告期内，本集团紧抓机遇、调整布局、加快转型、严控风险，经营业绩连续三年实现正增长，营业收入、净利润均创 2016 年以来的新高。

单位：亿元

项目	2021 年	2020 年	增减值	变动幅度
营业收入	246.66	205.53	41.13	20.01%
营业支出	137.69	110.32	27.37	24.81%
其中：业务及管理费	100.25	83.64	16.61	19.86%
利润总额	108.48	94.83	13.65	14.39%
净利润	94.58	79.57	15.01	18.87%
加权平均净资产收益率	10.48%	10.05%	上升 0.43 个百分点	4.28%

（1）营业收入分析

2021 年度，本集团实现营业收入 246.66 亿元，同比增加 41.13 亿元，增幅 20.01%。主要收入项目如下：

单位：亿元

项目	2021 年		2020 年		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	95.94	38.90%	82.27	40.03%	16.62%
其中：经纪业务手续费净收入	62.86	25.49%	55.26	26.89%	13.75%
投资银行业务手续费净收入	18.01	7.30%	14.24	6.93%	26.46%
资产管理及基金管理业务手续费净收入	13.36	5.42%	12.24	5.95%	9.15%
利息净收入	15.70	6.37%	38.50	18.73%	-59.22%
投资收益	108.43	43.96%	53.87	26.21%	101.28%
公允价值变动收益	-8.86	-3.59%	10.25	4.98%	-186.50%
汇兑收益	0.08	0.03%	-0.04	-0.02%	-

其他业务收入	31.94	12.95%	18.48	8.99%	72.83%
资产处置收益	-0.02	-0.01%	0.06	0.03%	-129.51%
其他收益	3.43	1.39%	2.13	1.04%	60.89%
营业收入合计	246.66	100.00%	205.53	100.00%	20.01%

1) 手续费及佣金收入

2021年，本集团手续费及佣金净收入95.94亿元，同比增加13.68亿元，增幅16.62%。其中：①经纪业务手续费净收入62.86亿元，同比增加7.60亿元，增幅13.75%，主要是受市场交投活跃影响，公司代理买卖、产品销售、席位租赁收入均不同程度增加；②投资银行业务手续费净收入18.01亿元，同比增加3.77亿元，增幅26.46%，主要是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抓住机遇，承销数量和承销规模均实现大幅增长；③资产管理及基金管理业务手续费净收入13.36亿元，同比增加1.12亿元，增幅9.15%，主要是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，公募基金资产管理规模增加，基金投资业绩增长。

2) 利息净收入

2021年，本集团利息净收入15.70亿元，同比减少22.80亿元，降幅59.22%。从构成来看：①利息收入106.11亿元，同比减少6.48亿元，降幅5.75%，主要为其他债权投资利息收入同比减少9.07亿元、买入返售金融资产利息收入同比减少8.43亿元、债权投资利息收入同比减少0.75亿元、融出资金利息收入同比增加8.90亿元、货币资金及结算备付金利息收入同比增加2.87亿元；②利息支出90.41亿元，同比增加16.32亿元，增幅22.03%，主要为应付债券利息支出同比增加7.56亿元、卖出回购金融资产款利息支出同比增加4.70亿元、合并结构化主体形成的其他金融负债利息支出同比增加3.11亿元、拆入资金利息支出同比增加1.18亿元、应付短期融资券利息支出同比增加0.64亿元、代理买卖证券款利息支出同比增加0.38亿元、长期借款利息支出同比减少1.47亿元、短期借款利息支出同比减少0.47亿元。

3) 投资收益与公允价值变动收益/损失

2021年，本集团投资收益与公允价值变动收益合计为99.57亿元，同比增加35.45亿元，增幅55.29%，主要是因为金融资产持有期间收益以及买卖价差收益增加。

4) 汇兑损益

2021年，本集团汇兑收益0.08亿元，同比增加0.12亿元，主要是因为汇率波动影响。

5) 其他业务收入

2021年，本集团其他业务收入31.94亿元，同比增加13.46亿元，增幅72.83%，主要是因为所属期货子公司商品贸易收入增加。

6) 资产处置收益

2021年，本集团资产处置损失0.02亿元，同比减少0.08亿元，降幅129.51%，主要

是因为处置固定资产损失导致。

7) 其他收益

2021年，本集团其他收益3.43亿元，同比增加1.30亿元，增幅60.89%，主要是因为公司取得的政府补助增加。

(2) 营业支出分析

2021年度，本集团营业支出137.69亿元，同比增加27.37亿元，增幅24.81%。主要项目如下：

单位：亿元

项目	2021年		2020年		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	1.60	1.16%	1.42	1.29%	13.05%
业务及管理费	100.25	72.81%	83.64	75.82%	19.86%
信用减值损失	5.01	3.64%	7.72	7.00%	-35.03%
其他资产减值损失	0.21	0.15%	0.04	0.03%	455.18%
其他业务成本	30.62	22.24%	17.51	15.87%	74.90%
营业支出合计	137.69	100.00%	110.32	100.00%	24.81%

1) 税金及附加

本集团税金及附加1.60亿元，同比增加0.19亿元，增幅13.05%，主要是因为增值税附加税费增加。

2) 业务及管理费

本集团业务及管理费100.25亿元，同比增加16.61亿元，增幅19.86%，主要是因为职工工资总额、社保公积金等人力费用增加，以及专业服务及咨询费、邮电通信费、电子设备运转费等非人力费用增加。

3) 信用减值损失

本集团信用减值损失5.01亿元，同比减少2.70亿元，降幅35.03%，主要是因为应收款项和融出资金新增计提的预期信用减值损失同比减少。

4) 其他资产减值损失

本集团其他资产减值损失0.21亿元，同比增加0.17亿元，增幅455.18%，主要是因为公司所属期货子公司大宗商品存货计提的减值损失增加。

5) 其他业务成本

本集团其他业务成本30.62亿元，同比增加13.11亿元，增幅74.90%，主要是因为所属期货子公司商品贸易成本增加。

4、现金流量分析

单位：亿元

项目	2021年	2020年	同比增减
经营活动现金流入小计	812.82	727.86	11.67%
经营活动现金流出小计	1,243.11	868.12	43.20%
经营活动产生的现金流量净额	-430.29	-140.25	—
投资活动现金流入小计	309.48	31.62	878.82%
投资活动现金流出小计	4.19	139.31	-96.99%
投资活动产生的现金流量净额	305.29	-107.69	—
筹资活动现金流入小计	1,859.97	1,557.56	19.42%
筹资活动现金流出小计	1,506.03	1,096.72	37.32%
筹资活动产生的现金流量净额	353.93	460.83	-23.20%
现金及现金等价物净增加额	229.02	212.85	7.60%

注 1：经营活动产生的现金流量净额同比减少主要是因为购入为交易目的而持有的金融工具支付的现金增加。

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

2021年，本集团经营活动产生的现金流量净流出 430.29 亿元，其中经纪客户保证金净流入 39.57 亿元，剔除此因素后的经营活动现金流量净流出 469.86 亿元，主要是购入为交易目的而持有的金融工具现金流出 905.08 亿元，同时回购业务现金流入 438.88 亿元。

（2）投资活动现金流量

2021年，公司投资活动产生的现金流量净流入 305.29 亿元，主要是收回投资收到的现金 274.04 亿元、取得投资收益收到的现金 35.28 亿元。

（3）筹资活动现金流量

2021年，公司筹资活动产生的现金流量净流入 353.93 亿元，主要是发行债券收到现金 1,578.74 亿元、吸收投资收到现金 164.88 亿元、取得借款收到现金 116.35 亿元，偿还债务支付现金 1,426.21 亿元、分配股利、利润或偿付利息支付的现金 75.97 亿元。

5、公司所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

（1）公司所处行业基本情况

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，在以习近平总书记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的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%，成功取得新冠疫情阻击战和经济保卫战的双重胜利，资本市场展现出强大的韧性与活力。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增强，以高质量发展驶入“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5,024.10亿元，同比增长12.03%；实现净利润1,911.19亿元，同比增长21.32%，业绩稳健增长。行业总资产为10.59万亿元，突破10万亿大关，相较上年末增长19.07%；净资产规模达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5,426.75亿元，实现增发企业520家，募集资金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“民行刑”立体化的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。

（2）公司所处的行业地位

公司作为一家综合实力领先的投资银行集团，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、多方位、高质量的领先地位。公司充分利用“投资控股集团+证券公司”的双层架构优势，坚持稳健经营，严控风险，围绕企业金融、个人金融、机构服务及交易、投资管理等客户需求，不断丰富投资业务领域、优化资产配置结构、加快各类业务协同、持续完善可持续发展投资模式，全力打造综合金融服务闭环。面对复杂多变的市场形势，公司积极构建以资本市场业务为核心的金融服务全产业链，全面服务实体经济发展和产业转型升级。根据中国证券业协会经营业绩排名结果，公司营业收入、净利润、净资产等主要财务指标稳居行业第一梯队。现阶段，公司资产质量优良、财务状况良好，财务风险较低，继续保持较强盈利能力。

（3）公司核心竞争力

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，申万宏源完成一系列并购，包括整合原申银证券、原万国证券和原宏源证券，开展了一系列资本运作，包括A股上市及定向增发、H股上市。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。申万宏源历经合并重组上市、定向增发、H股上市后，公司综合实力极大提升，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

面对突如其来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，新三板和北交所业务行业领先，股债主承销市场地位全面进入行业前十；个人金融业务板块，营业网点覆盖面广，客户资源丰富，受托客户资产规模位居行业前三；机构服务及交易业务板块，公司席位租赁收入市场占有率具有领先优势，债券销售交易能力突出，FICC投资业绩水平优异，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，权益类主动管理产品整体投资业绩全面超越同期沪深300指数，平均排名分位位居行业前列。

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，利用上海打造“五个中心”升级版和自贸区临港新片区建设的发展机遇，实现东西联动、资源协同。此外，公司紧跟国家区域发展战略，聚焦重点区域加大投入、加强布局，已在多个重点区域奠定了良好发展基础。

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、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各类风险，在2021年证券公司分类监管评价中，公司被评为A类AA级。

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。

6、报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

见上文主营业务分析相关内容。

（二） 新增业务板块

报告期内新增业务板块

是 否

（三） 主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

（1）各业务板块基本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
企业金融	33.90	16.31	51.87	13.74	23.16	9.62	58.45	11.27
个人金融	92.98	52.54	43.49	37.70	88.04	46.86	46.77	42.83
机构服务及交易	105.39	57.21	45.71	42.73	75.49	39.98	47.04	36.73
投资管理	14.39	11.62	19.24	5.83	18.84	13.86	26.45	9.17
合计	246.66	137.69	44.18	100.00	205.53	110.32	46.33	100.00

（2）各业务板块分产品（或服务）情况

适用 不适用

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

见上文主营业务分析相关内容。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1、公司业务发展目标

2021 年，根据国家“十四五”规划和公司实际情况，公司研究制定了《申万宏源 2021-2025 年战略规划纲要》，明确未来坚持一体化、集约化、专业化、国际化、数字化的总体发展策略，总体发展目标是“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”。

2022 年，公司将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，以全面贯彻落实党的十九大和十九届六中全会精神、迎接和学习宣传贯彻党的二十大为统领，以落实中央

延伸巡视整改为契机，以全面落实创新、协调、绿色、开放、共享的新发展理念为根本，深入贯彻党中央、中投公司和董事会各项决策部署，坚持稳中求进工作总基调，正确认识和把握公司发展新形势新任务，加强战略引领、科学辩证施策，乘势而上、不断丰富与改善盈利模式，深化专业化、市场化改革，全面构建核心竞争力，不断强化完善合规风控体系建设，实现公司新发展格局迈出新步伐、高质量发展取得新成效。

2、公司可能面对的风险和应对措施

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，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。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。

（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，编写《法律合规信息快讯》，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。

（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。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 1.39 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。

（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。

（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、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，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。

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）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。

（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。

公司的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。

（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。公司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）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。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

（二） 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。

（三） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
证券经纪业务	5.34
投资银行业务	0.47
资产管理业务	31.00
投资咨询业务	0.10
期货经纪业务	0.26
自营投资业务	423.50
回购业务（作为正回购方）	2,221.12
回购业务（作为逆回购方）	8.02
存款利息收入	9.70
资金拆借业务（作为拆入方）	637.64
信息技术投入	0.44
关联租赁	0.71
借款及发行债券	22.73
综合服务	0.36

2. 其他关联交易

适用 不适用

3. 担保情况

适用 不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 5.45 亿元美元。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的

适用 不适用

（1） 交易对方：上海国际信托有限公司

单位：亿元 币种：人民币

交易类型	交易类型是否与日常经营相关	报告期内累计发生额
卖出回购本金	是	1,975.26
债券卖出现金流入	是	45.26
债券买入现金流出	是	25.48
新增受托资产管理本金	是	1.20
卖出回购利息支出	是	0.53
新增委托资产管理本金	是	0.30
代销金融产品收入	是	0.02

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

（五） 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

（六） 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

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，发行人有息债务余额 2,945.49 亿元，其中公司信用类债券余额 1,285 亿元，占有息债务余额的 43.63%；银行贷款余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%；非银行金融机构贷款 0 亿元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 1,660.49 亿元，占有息债务余额的 56.37%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6个月以内（含）；	6个月（不含）至1年（含）	1年（不含）至2年（含）	2年以上（不含）	
应付短期融资款	0.00	116.82	178.12	0.00	0.00	294.94
拆入资金	0.00	40.61	2.89	0.00	0.00	43.50
交易性金融负债	0.00	14.63	0.00	0.00	0.00	14.63
卖出回购金融资产款	0.00	1,190.44	79.74	0.00	0.00	1,270.18
长期借款	0.00	15.00	0.00	0.00	0.00	15.00
应付债券	0.00	293.58	82.64	367.93	554.39	1,298.53
租赁负债	0.00	1.28	1.14	1.95	3.00	7.36
其他金融负债	0.00	1.35	0.00	0.00	0.00	1.35

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 1,285 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 467 亿元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

（二） 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

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短期公司债券（第二期）（品种一）
2、债券简称	21 申证 D2
3、债券代码	149655
4、发行日	2021 年 10 月 27 日
5、起息日	2021 年 10 月 27 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 4 月 27 日
8、债券余额	52
9、截止报告期末的利率(%)	2.74
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	深交所
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
13、受托管理人（如有）	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）及其应对措施	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、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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短期公司债券（第二期）（品种二）
2、债券简称	21 申证 D3
3、债券代码	149681
4、发行日	2021 年 10 月 27 日
5、起息日	2021 年 10 月 27 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 7 月 27 日
8、债券余额	28
9、截止报告期末的利率(%)	2.78
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	深交所
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
13、受托管理人（如有）	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）及其应对措施	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短期公司债券（第三期）（品种一）
2、债券简称	21 申证 D4
3、债券代码	149735
4、发行日	2021 年 12 月 8 日
5、起息日	2021 年 12 月 8 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 8 月 8 日
8、债券余额	33
9、截止报告期末的利率(%)	2.64
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	深交所
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
13、受托管理人（如有）	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）及其应对措施	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、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
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	深交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	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）及其应对措施	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短期公司债券（第三期）（品种二）
2、债券简称	21 申证 D5
3、债券代码	149736
4、发行日	2021 年 12 月 8 日
5、起息日	2021 年 12 月 8 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 12 月 8 日
8、债券余额	47
9、截止报告期末的利率(%)	2.68
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	深交所
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
13、受托管理人（如有）	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）及其应对措施	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、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
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	深交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	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）及其应对措施	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）（第八期）（品种一）
2、债券简称	21 申证 14
3、债券代码	149595
4、发行日	2021 年 9 月 22 日

5、起息日	2021年9月22日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2023年9月22日
8、债券余额	23
9、截止报告期末的利率(%)	2.95
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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、2022年4月30日后的最近回售日	-
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	深交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	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）及其应对措施	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、2022年4月30日后的最近回售日	-

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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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（第三期）（品种一）
2、债券简称	21申证C3
3、债券代码	149761
4、发行日	2021年12月27日
5、起息日	2021年12月27日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2023年12月27日
8、债券余额	18
9、截止报告期末的利率(%)	3.08
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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、2022年4月30日后的最近回售日	-
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
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	上交所
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（如有）	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）及其应对措施	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、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
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（%）	3.13
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
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（%）	3.04
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
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(%)	3.02
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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）（第七期）（品种一）
2、债券简称	21 申证 12
3、债券代码	149626
4、发行日	2021 年 9 月 9 日
5、起息日	2021 年 9 月 9 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 9 月 9 日
8、债券余额	48
9、截止报告期末的利率(%)	3.05
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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）（第八期）（品种二）
2、债券简称	21 申证 15
3、债券代码	149640
4、发行日	2021 年 9 月 22 日
5、起息日	2021 年 9 月 22 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 9 月 22 日
8、债券余额	23
9、截止报告期末的利率(%)	3.10
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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（第三期）（品种二）
2、债券简称	21 申证 C4
3、债券代码	149762
4、发行日	2021 年 12 月 27 日
5、起息日	2021 年 12 月 27 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 12 月 27 日
8、债券余额	12
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	深交所
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（如有）	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	否

险（如适用）及其应对措施	
1、债券名称	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）
2、债券简称	22 申证 01
3、债券代码	149789
4、发行日	2022 年 1 月 21 日
5、起息日	2022 年 1 月 21 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 1 月 21 日
8、债券余额	50
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	22 申证 03
3、债券代码	149809
4、发行日	2022 年 2 月 23 日
5、起息日	2022 年 2 月 23 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 2 月 23 日
8、债券余额	22
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	22 申证 05
3、债券代码	149852
4、发行日	2022 年 3 月 24 日
5、起息日	2022 年 3 月 24 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 3 月 24 日
8、债券余额	35
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
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(%)	3.38
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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）（第七期）（品种二）
2、债券简称	21 申证 13
3、债券代码	149627
4、发行日	2021 年 9 月 9 日
5、起息日	2021 年 9 月 9 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 9 月 9 日
8、债券余额	10
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	22 申证 06

3、债券代码	149853
4、发行日	2022年3月24日
5、起息日	2022年3月24日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2027年3月24日
8、债券余额	21
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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、2022年4月30日后的最近回售日	-
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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、2022年4月30日后的最近回售日	-
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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、2022年4月30日后的最近回售日	-
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(%)	3.77
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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、2022年4月30日后的最	-

近回售日	
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(%)	3.75
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	否

1、债券名称	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）
2、债券简称	22申证02
3、债券代码	149790
4、发行日	2022年1月21日
5、起息日	2022年1月21日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2032年1月21日
8、债券余额	24
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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、2022年4月30日后的最近回售日	-
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
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（%）	3.70
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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	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（第三期）
2、债券简称	21 申证 Y3
3、债券代码	149700
4、发行日	2021 年 11 月 15 日
5、起息日	2021 年 11 月 15 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最	-

近回售日	
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	47
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，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	深交所
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（如有）	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）及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的债券有选择权条款

债券代码：118977、149529、149605、149700

债券简称：18申证C2、21申证Y1、21申证Y2、21申证Y3

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

选择权条款的触发和执行情况：

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。

报告期内永续次级债未触发相关选择权。

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的债券有投资者保护条款

债券代码：136980、136981、112812、112840、112864、112901、149173、149230、149274、149299、149425、149431、149479、149490、149491、149559、149560、149574、149575、149614、149615、149626、149627、149595、149640、149360、149405、149761、149762、114652、114653、114665、114666、149655、149681、149735、149736

债券简称

:

17申证0

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。
投资者保护条款的触发和执行情况：
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

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金
 本公司的债券在报告期内使用了募集资金

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149361

债券简称	21 申证 D1
募集资金总额	35
募集资金报告期内使用金额	35
募集资金期末余额	0
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、使用和债券兑付。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	补充流动资金，偿还一年内到期的债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还一年内到期的债务
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（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
募集资金总额	63
募集资金报告期内使用金额	28.07
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运	募集资金专项账户开立于中国工商银行股份有限公司上

作情况	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和债券兑付。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	补充公司营运资金，及偿还到期债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末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
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（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
募集资金总额	30
募集资金报告期内使用金额	30
募集资金期末余额	0
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。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	补充公司营运资金，偿还到期债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还到期债务
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（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
募集资金总额	38
募集资金报告期内使用金额	38
募集资金期末余额	0
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。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	补充公司营运资金，偿还到期债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末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
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（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
募集资金总额	45
募集资金报告期内使用金额	45

募集资金期末余额	0
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。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	补充公司营运资金，偿还到期债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还到期债务
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149479

债券简称	21 申证 03
募集资金总额	26
募集资金报告期内使用金额	26
募集资金期末余额	0
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收款和使用。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	补充公司营运资金，偿还到期债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还到期债务
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（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
募集资金总额	45
募集资金报告期内使用金额	45
募集资金期末余额	0
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兴业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。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	补充公司营运资金，偿还到期债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末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
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（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
------	----------

募集资金总额	20
募集资金报告期内使用金额	20
募集资金期末余额	0
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。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	补充公司营运资金，偿还到期债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还到期债务
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149559、149560

债券简称	21 申证 06、21 申证 07
募集资金总额	50
募集资金报告期内使用金额	50
募集资金期末余额	0
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兴业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。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	补充公司营运资金，偿还到期债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用

募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末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
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149574、149575

债券简称	21 申证 08、21 申证 09
募集资金总额	70
募集资金报告期内使用金额	70
募集资金期末余额	0
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。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	补充公司营运资金，偿还到期债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末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
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149605

债券简称	21 申证 Y2
募集资金总额	33
募集资金报告期内使用金额	33
募集资金期末余额	0
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。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	补充公司营运资金，偿还到期债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末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
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149614、149615

债券简称	21 申证 10、21 申证 11
募集资金总额	60
募集资金报告期内使用金额	60
募集资金期末余额	0
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，报告期内通过该账户完成募集资金的收款和使用。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	补充公司营运资金，偿还到期债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况	不适用

情况（如有）	
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末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
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149626、149627

债券简称	21 申证 12、21 申证 13
募集资金总额	58
募集资金报告期内使用金额	58
募集资金期末余额	0
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。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	补充公司营运资金，偿还到期债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末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
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149595、149640

债券简称	21 申证 14、21 申证 15
募集资金总额	46
募集资金报告期内使用金额	46
募集资金期末余额	0
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。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	补充公司营运资金，偿还到期债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末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
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149655、149681

债券简称	21 申证 D2、21 申证 D3
募集资金总额	80
募集资金报告期内使用金额	80
募集资金期末余额	0
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收款和使用。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	补充流动资金，偿还一年内到期的债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

规使用情况	
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际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
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149700

债券简称	21 申证 Y3
募集资金总额	47
募集资金报告期内使用金额	47
募集资金期末余额	0
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。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	补充公司营运资金，偿还到期债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末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
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运	不适用

营效益（如有）	
---------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149735、149736

债券简称	21 申证 D4、21 申证 D5
募集资金总额	80
募集资金报告期内使用金额	80
募集资金期末余额	0
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。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	补充流动资金，偿还一年内到期的债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际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
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（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、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末担保、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、114652、114653、114665、114666、115112、115114、149173、149230、149274、149299、149425、149431

、149479、149490、149491、149559、149560、149574、149575、149614、149615、149626、149627、149595、149640、149360、149405、149761、149762

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 01、20 申证 02、20 申证 03、20 申证 04、20 申证 C2、20 申证 C3、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
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	担保：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。
担保、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
报告期内担保、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：149655、149681、149735、149736

债券简称	21 申证 D2、21 申证 D3、21 申证 D4、21 申证 D5
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	担保：各期债券均无担保。 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。
担保、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
报告期内担保、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、149605、149700

债券简称	21 申证 Y1、21 申证 Y2、21 申证 Y3
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	担保：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。
担保、偿债计划及其他偿债保	不适用

障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内担保、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。

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	中国上海市浦东新区东育路 588 号前滩中心 42 楼
签字会计师姓名	叶少宽、单峰

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136981、112812、112901
债券简称	17 申证 02、18 申证 03、19 申证 05
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	上海市东方路 18 号保利广场 E 座 20 层
联系人	冯雨岚
联系电话	021-38966558

债券代码	114653、114666
债券简称	20 申证 02、20 申证 04
名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 32 层
联系人	刘晨曦、夏苗、何兵朋
联系电话	010-59655415

债券代码	149173、149230、149274、149299、115112、115114
债券简称	20 申证 06、20 申证 08、20 申证 10、20 申证 12、20 申证 C2、20 申证 C3
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 36 楼
联系人	蔡锐、葛忻悦、徐嘉好
联系电话	021-38677556

债券代码	149425、149431、149479、149490、149491、149559、149560、149574、149575、149614、149615、149626、149627、149595、149640、149655、149681、149735、149736、149360、149405、149761、149762、149789、149790、149809、149852、149853
债券简称	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、21 申证 C1、21 申证 C2、21 申证 C3、21 申证 C4、22 申证 01、22 申证 02、22 申证 03、22 申证 05、22

	申证 06
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 33 楼
联系人	罗京、高雪峰
联系电话	021-38677930

债券代码	149529、149605、149700
债券简称	21 申证 Y1、21 申证 Y2、21 申证 Y3
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	上海市广东路 689 号 35 楼
联系人	黄姗
联系电话	021-23212351

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	136981、112812、112901
债券简称	17 申证 02、18 申证 03、19 申证 05
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

债券代码	149173、149230、149274、149299、149425、149431、149479、149490、149491、149559、149560、149574、149575、149614、149615、149626、149627、149595、149640、149655、149681、149735、149736、149360、149405、149761、149762、149789、149790、149809、149852、149853、149529、149605、149700
债券简称	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、21 申证 C1、21 申证 C2、21 申证 C3、21 申证 C4、22 申证 01、22 申证 02、22 申证 03、22 申证 05、22 申证 06、21 申证 Y1、21 申证 Y2、21 申证 Y3
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 10 层

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者利益的影响
136981	会计师事务所	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	2021 年 7 月 9 日	原中介机构达到最长连续聘用年限	该项变更经公司董事会审议通过，并取得	无重大影响

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者利益的影响
						公司股东大会决定，变更符合公司章程	

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且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

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

适用 不适用

四、资产情况

（一）资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)
货币资金	1,006.26	17.91	914.55	10.03
结算备付金	254.52	4.53	184.78	37.74
融出资金	762.97	13.58	742.12	2.81
衍生金融资产	27.63	0.49	16.42	68.27
买入返售金融资产	250.89	4.47	266.19	-5.75
应收款项	40.50	0.72	30.69	31.94
存出保证金	241.34	4.30	145.06	66.38
金融投资：				
交易性金融资产	2,554.52	45.48	1,494.66	70.91

债权投资	8.50	0.15	17.03	-50.10
其他债权投资	371.25	6.61	572.83	-35.19
其他权益工具投资	26.13	0.47	90.62	-71.17
长期股权投资	20.59	0.37	15.56	32.33
投资性房地产	0.37	0.01	0.40	-9.12
固定资产	6.53	0.12	6.59	-0.90
在建工程	2.27	0.04	1.58	43.58
无形资产	2.47	0.04	1.84	33.96
递延所得税资产	18.15	0.32	14.10	28.74
使用权资产	9.31	0.17	8.81	5.65
其他资产	13.16	0.23	13.48	-2.38
资产总计	5,617.34	100.00	4,537.33	23.80

发生变动的的原因：

结算备付金较上年末增加 37.74%，主要是因为公司期货业务结算备付金增加所致。

衍生金融资产较上年末增加 68.27%，主要是因为公司权益衍生工具和利率衍生工具规模增加及公允价值变动影响所致。

应收账款较上年末增加 31.94%，主要是因为公司应收清算款及应收资产管理业务款增加所致。

存出保证金较上年末增加 66.38%，主要是因为公司交易保证金及履约保证金增加所致。

交易性金融资产较上年末增加 70.91%，主要是因为公司债券、股票、基金、资管计划等投资规模增加所致。

债权投资较上年末减少 50.10%，主要是因为公司债券投资规模下降所致。

其他债权投资较上年末减少 35.19%，主要是因为公司公司债券投资结构调整，减少了业务模式为收息和出售的债券投资规模所致。

其他权益工具投资较上年末减少 71.17%，主要是因为公司处置其他权益工具投资所致。

长期股权投资较上年末增加 32.33%，主要是因为公司权益法确认的对富国基金的投资收益增加所致。

在建工程较上年末增加 43.58%，主要是因为公司在建工程投入规模增加所致。

无形资产较上年末增加 33.96%，主要是因为公司计算机软件类无形资产增加所致。

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	1,006.26	9.41		0.94
交易性金融资产	2,554.52	1,211.85		47.44

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
其他债权投资	371.25	232.17		62.54
其他权益工具投资	26.13	12.46		47.68
固定资产	6.53	0.11		1.65
合计	3,964.69	1,465.99	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要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、负债情况

（一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
短期借款	28.89	0.63	35.95	-19.63
应付短期融资款	295.94	6.49	405.05	-26.94
拆入资金	43.67	0.96	44.30	-1.43
交易性金融负债	61.02	1.34	33.44	82.48
衍生金融负债	72.51	1.59	22.07	228.50
卖出回购金融资产款	1,361.01	29.83	1,026.33	32.61
代理买卖证券款	951.95	20.86	900.71	5.69
代理承销证券款	0.00	0.00	4.73	不适用
应付职工薪酬	57.77	1.27	48.11	20.09
应交税费	26.08	0.57	14.91	74.93
应付款项	163.87	3.59	62.45	162.41
长期借款	15.01	0.33	50.02	-70.00
应付债券	1,354.81	29.69	932.10	45.35
递延所得税负债	0.23	0.00	0.02	957.60
合同负债	0.17	0.00	0.17	3.32
租赁负债	9.45	0.21	8.75	8.09
其他负债	120.41	2.64	120.88	-0.39

负债合计	4,562.81	100.00	3,710.00	22.99
------	----------	--------	----------	-------

发生变动的原因：

交易性金融负债较上年末增加 82.48%，主要是因为公司结构化票据规模增加所致。

衍生金融负债较上年末增加 228.50%，主要是因为公司权益衍生工具和利率衍生工具规模增加及公允价值变动影响所致。

卖出回购金融资产款较上年末增加 32.61%，主要是因为公司债券质押式回购业务规模增加所致。

应交税费较上年末增加 74.93%，主要是因为公司应交客户转让限售股个人所得税增加所致。

应付款项较上年末增加 162.41%，主要是因为公司应付履约保证金增加所致。

长期借款较上年末减少 70.00%，主要是因为公司向集团公司借款减少所致。

应付债券较上年末增加 45.35%，主要是因为公司发行的公司债及美元债规模增加所致。

递延所得税负债较上年末增加 957.60%，主要是因为公司应纳税暂时性差异增加所致。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务

适用 不适用

（三）合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

适用 不适用

（四）有息债务及其变动情况

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：2,509.33 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 3,142.70 亿元，有息债务同比变动 25.24%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：2,179.38 亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 1,316.87 亿元，占有息债务余额的 41.90%；银行贷款余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%；非银行金融机构贷款 0 亿元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 1,825.83 亿元，占有息债务余额的 58.10%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	1年（不含）至2年（含）	2年以上（不含）	
短期借款	0.00	25.00	3.82	0.00	0.00	28.82
应付短期融资款	0.00	116.82	178.12	0.00	0.00	294.94
拆入资金	0.00	40.61	2.89	0.00	0.00	43.50
交易性金融负债	0.00	29.18	28.82	2.93	0.00	60.93
卖出回购金融资产	0.00	1,278.60	79.79	0.00	0.00	1,358.39

款						
长期借款	0.00	15.00	0.00	0.00	0.00	15.00
应付债券	0.00	293.60	82.64	367.97	586.10	1,330.32
租赁负债	0.00	1.66	1.48	2.66	3.65	9.45
其他金融 负债	0.00	1.35	0.00	0.00	0.00	1.35

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 31.98 亿元人民币，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

适用 不适用

六、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：108.48 亿元

报告期非经常性损益总额：2.20 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

（二） 投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 10%以上

适用 不适用

（三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

2021 年，公司经营活动产生的现金净流量为-430.29 亿元，主要是因为公司 2021 年增加了较大的自营投资业务规模。2021 年，公司净利润为 94.58 亿元，而投资收益为 108.43 亿元，对于证券公司而言，除了收取手续费及佣金净收入和利息净收入外，投资收益也是公司净利润的主要来源之一。因此，报告期公司经营活动产生的现金净流量为负与报告期内净利润为正之间并不存在矛盾，符合证券行业特性。

七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

八、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

3. 报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

否，报告期内未发生非经营性往来占款或资金拆借。

3. 报告期末，未收回的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。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的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

（三）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

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0 亿元

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、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

十一、向普通投资者披露的信息

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

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、发行人为可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	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。
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	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。
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 个工作日内披露。
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产。若发生导致不再计入权益的事项，发行人应在 2 个工作日内披露。

债券代码	149700
债券简称	21 申证 Y3
债券余额	47
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	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。
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年度报告、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年度报告（2021年）》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12月31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12月31日	2020年12月31日
资产：		
货币资金	100,625,513,937.42	91,454,994,077.67
其中：客户资金存款	71,750,522,259.05	70,874,244,583.23
结算备付金	25,451,667,252.47	18,478,105,398.21
其中：客户备付金	10,225,584,200.45	12,426,459,921.89
贵金属		
拆出资金		
融出资金	76,296,755,210.91	74,212,400,779.95
衍生金融资产	2,763,446,439.08	1,642,269,220.77
存出保证金	24,134,283,840.87	14,505,917,445.34
应收款项	4,049,604,729.85	3,069,263,967.75
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	25,088,525,075.36	26,619,331,742.52
持有待售资产		
金融投资：		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融资产	255,452,340,190.95	149,466,141,625.69
债权投资	849,679,228.25	1,702,830,876.86
可供出售金融资产		
其他债权投资	37,125,399,149.14	57,282,608,667.83
其他权益工具投资	2,612,807,751.94	9,061,822,889.58
持有至到期投资		
长期股权投资	2,058,914,114.89	1,555,945,086.27
投资性房地产	36,653,406.93	40,332,690.19
固定资产	653,370,375.02	659,302,070.29
在建工程	227,067,332.24	158,151,922.44
使用权资产	930,557,913.13	880,827,011.93
无形资产	246,562,967.65	184,053,146.32
商誉		
递延所得税资产	1,814,804,012.05	1,409,708,587.80

其他资产	1,316,378,852.22	1,348,495,997.36
资产总计	561,734,331,780.37	453,732,503,204.77
负债：		
短期借款	2,889,474,355.38	3,595,421,336.95
应付短期融资款	29,594,133,198.81	40,505,069,024.09
拆入资金	4,366,724,506.15	4,430,000,000.00
交易性金融负债	6,101,505,942.56	3,343,677,850.99
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	7,251,334,740.25	2,207,403,696.90
卖出回购金融资产款	136,100,964,254.94	102,633,176,796.26
代理买卖证券款	95,195,335,799.11	90,071,361,999.69
代理承销证券款	-	473,250,054.25
应付职工薪酬	5,777,407,347.90	4,811,097,856.25
应交税费	2,608,437,688.99	1,491,097,680.63
应付款项	16,387,392,592.30	6,244,937,930.24
合同负债	17,177,196.61	16,625,657.65
持有待售负债		
预计负债		
长期借款	1,500,719,178.08	5,002,164,383.56
应付债券	135,481,490,239.37	93,210,049,447.07
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	945,270,945.96	874,538,666.08
递延收益		
递延所得税负债	22,718,065.13	2,148,084.31
其他负债	12,041,407,767.84	12,088,108,337.03
负债合计	456,281,493,819.38	371,000,128,801.95
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	53,500,000,000.00	47,000,000,000.00
其他权益工具	9,987,816,037.74	-
其中：优先股		
永续债	9,987,816,037.74	-
资本公积	3,273,875,823.46	3,273,875,823.46
减：库存股		
其他综合收益	-637,963,143.61	-928,370,096.58
盈余公积	4,757,269,783.54	3,913,633,943.30
一般风险准备	11,165,585,974.39	9,187,290,056.74
未分配利润	21,847,352,361.82	18,705,440,569.87
归属于母公司所有者	103,893,936,837.34	81,151,870,296.79

权益（或股东权益）合计		
少数股东权益	1,558,901,123.65	1,580,504,106.03
所有者权益（或股东权益）合计	105,452,837,960.99	82,732,374,402.82
负债和所有者权益（或股东权益）总计	561,734,331,780.37	453,732,503,204.77

法定代表人：杨玉成 主管会计工作负责人：陈秀清 会计机构负责人：吴惠明

母公司资产负债表

2021年12月31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12月31日	2020年12月31日
资产：		
货币资金	72,874,967,244.38	67,262,199,073.78
其中：客户资金存款	52,999,300,456.84	53,747,142,249.15
结算备付金	23,066,028,652.07	17,249,199,584.40
其中：客户备付金	9,171,354,919.00	9,853,768,896.44
贵金属		
拆出资金		
融出资金	68,698,562,789.80	66,336,086,993.13
衍生金融资产	2,273,985,839.19	1,649,931,377.17
存出保证金	9,625,061,277.40	4,953,058,307.83
应收款项	2,199,974,348.57	2,240,718,484.85
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	20,404,098,277.76	20,248,071,383.25
持有待售资产		
金融投资：		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融资产	227,732,621,914.44	132,811,940,155.28
债权投资	312,481,640.90	312,481,640.90
可供出售金融资产		
其他债权投资	32,542,077,758.30	56,971,510,780.33
其他权益工具投资	2,612,807,751.94	9,061,822,889.58
持有至到期投资		
长期股权投资	18,019,789,081.68	14,012,127,843.72
投资性房地产	36,653,406.93	40,332,690.19
固定资产	584,309,039.31	598,421,501.92
在建工程	207,826,521.26	150,191,346.67
使用权资产	735,497,011.81	733,916,152.17

无形资产	222,506,417.62	163,695,542.86
商誉		
递延所得税资产	1,666,333,159.63	1,296,564,528.95
其他资产	1,827,316,081.48	1,731,887,022.94
资产总计	485,642,898,214.47	397,824,157,299.92
负债：		
短期借款		
应付短期融资款	29,594,133,198.81	40,504,132,735.64
拆入资金	4,366,724,506.15	4,430,000,000.00
交易性金融负债	1,471,747,260.00	2,164,503,950.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	6,752,040,547.08	2,151,914,737.52
卖出回购金融资产款	127,277,108,159.20	97,444,482,987.73
代理买卖证券款	62,373,081,647.16	63,638,975,754.44
代理承销证券款		
应付职工薪酬	4,808,183,789.75	3,964,992,482.33
应交税费	1,255,055,219.08	1,323,852,437.13
应付款项	14,287,705,122.10	6,273,311,960.10
合同负债		
持有待售负债		
预计负债		
长期借款	1,500,719,178.08	5,002,164,383.56
应付债券	132,276,202,955.93	93,187,375,151.99
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	736,279,702.11	728,471,969.09
递延收益		
递延所得税负债		
其他负债	723,896,596.12	624,209,640.27
负债合计	387,422,877,881.57	321,438,388,189.80
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	53,500,000,000.00	47,000,000,000.00
其他权益工具	9,987,816,037.74	-
其中：优先股		
永续债	9,987,816,037.74	-
资本公积	3,023,312,985.09	3,023,312,985.09
减：库存股		
其他综合收益	-448,342,505.98	-828,280,560.65
盈余公积	4,757,269,783.54	3,913,633,943.30
一般风险准备	9,427,870,443.63	7,704,684,218.46
未分配利润	17,972,093,588.88	15,572,418,523.92

所有者权益（或股东权益）合计	98,220,020,332.90	76,385,769,110.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计	485,642,898,214.47	397,824,157,299.92

法定代表人：杨玉成 主管会计工作负责人：陈秀清 会计机构负责人：吴惠明

合并利润表
2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年度	2020年度
一、营业总收入	24,665,509,775.10	20,552,923,636.30
利息净收入	1,570,058,803.20	3,850,201,006.82
其中：利息收入	10,610,789,439.77	11,258,580,997.01
利息支出	9,040,730,636.57	7,408,379,990.19
手续费及佣金净收入	9,594,369,716.00	8,226,794,613.97
其中：经纪业务手续费净收入	6,286,128,434.69	5,526,200,736.66
投资银行业务手续费净收入	1,801,247,917.57	1,424,317,864.88
资产管理业务手续费净收入	1,335,812,007.53	1,223,818,867.23
投资收益（损失以“-”号填列）	10,843,056,690.12	5,387,013,769.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	708,459,821.92	449,565,670.34
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	343,455,952.94	213,477,332.55
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-886,235,292.58	1,024,543,927.33
汇兑收益（损失以“-”号填列）	8,411,449.37	-3,719,986.27
其他业务收入	3,194,278,542.27	1,848,221,344.30
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,886,086.22	6,391,628.12
二、营业总支出	13,768,745,105.10	11,031,659,580.30
税金及附加	160,325,661.85	141,823,829.29
业务及管理费	10,024,558,803.93	8,363,833,270.78
资产减值损失		
信用减值损失	501,427,346.90	771,737,111.79
其他资产减值损失	20,767,077.28	3,740,619.29
其他业务成本	3,061,666,215.14	1,750,524,749.15
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	10,896,764,670.00	9,521,264,056.00
加：营业外收入	10,257,477.47	2,570,716.78
减：营业外支出	58,754,744.28	40,439,242.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	10,848,267,403.19	9,483,395,530.78
减：所得税费用	1,390,169,297.67	1,526,641,577.43
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,458,098,105.52	7,956,753,953.35
（一）按经营持续性分类		

1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	9,458,098,105.52	7,956,753,953.35
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）	9,433,704,821.91	7,852,035,710.43
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	24,393,283.61	104,718,242.92
六、其他综合收益的税后净额	-169,692,733.69	-583,735,158.81
归属母公司所有者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	-262,942,860.77	54,755,044.03
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	-262,942,860.77	54,755,044.03
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	126,398,130.71	-559,307,520.69
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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用损失准备	140,490,753.16	8,775,743.56
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额	-89,079,736.14	-168,967,108.64
9.其他		
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	9,288,405,371.83	7,373,018,794.54
归属于母公司所有者的综合收益总额	9,297,160,091.85	7,347,483,233.77
归属于少数股东的综合收益总额	-8,754,720.02	25,535,560.77
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.18	0.17
（二）稀释每股收益(元/股)	0.18	0.17

定代表人：杨玉成 主管会计工作负责人：陈秀清 会计机构负责人：吴惠明

母公司利润表
2021年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年度	2020 年度
一、营业总收入	17,042,311,884.14	16,619,820,977.86
利息净收入	677,607,060.58	2,566,829,502.69
其中：利息收入	8,894,633,408.31	9,576,253,323.71
利息支出	8,217,026,347.73	7,009,423,821.02
手续费及佣金净收入	6,877,629,535.87	6,263,537,992.60
其中：经纪业务手续费净收入	4,966,063,595.43	4,368,652,018.17
投资银行业务手续费净收入	764,521,330.21	547,109,476.21
资产管理业务手续费净收入	1,098,400,010.70	1,322,285,982.80
投资收益（损失以“－”号填列）	10,021,014,538.93	6,125,458,145.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	710,385,561.84	464,397,727.73
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	304,495,970.22	190,060,191.11
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-904,990,788.09	1,371,351,261.21
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-4,388,223.30	-12,232,341.62
其他业务收入	68,780,227.99	109,749,573.76
资产处置收益（损失以“－”号填列）	2,163,561.94	5,066,652.41
二、营业总支出	7,642,555,940.40	7,244,418,310.22
税金及附加	130,940,887.35	117,836,893.66
业务及管理费	7,338,449,912.24	6,392,011,320.31
资产减值损失		
信用减值损失	168,687,738.77	730,080,745.59
其他资产减值损失		
其他业务成本	4,477,402.04	4,489,350.66
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	9,399,755,943.74	9,375,402,667.64
加：营业外收入	8,859,984.12	877,699.12
减：营业外支出	53,649,401.20	38,322,931.53
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	9,354,966,526.66	9,337,957,435.23
减：所得税费用	918,608,124.22	1,058,324,612.59
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	8,436,358,402.44	8,279,632,822.64
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	8,436,358,402.44	8,279,632,822.64
（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	-47,013,628.36	-327,895,972.72
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-262,942,860.77	54,755,044.03

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	-262,942,860.77	54,755,044.03
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	215,929,232.41	-382,651,016.75
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	168,762,596.31	-382,869,974.10
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用损失准备	49,355,459.98	11,614,463.88
7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
七、综合收益总额	8,389,344,774.08	7,951,736,849.92
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.16	0.18
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.16	0.18

法定代表人：杨玉成 主管会计工作负责人：陈秀清 会计机构负责人：吴惠明

合并现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年度	2020年度
一、经营活动产生的现金流量：		
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	29,463,802,842.96	18,712,522,787.48
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	43,888,437,507.38	30,082,079,664.31
代理买卖证券收到的现金净额	3,957,354,992.61	18,190,642,608.08
收到其他与经营活动有关的现金	3,972,507,909.27	5,801,228,781.78
经营活动现金流入小计	81,282,103,252.22	72,786,473,841.65
为交易目的而持有的金融资产净增加额	90,508,084,035.74	34,625,044,221.55
融出资金净增加额	1,956,380,284.82	20,979,122,869.05
拆出资金净增加额		
拆入资金净减少额	79,983,890.00	6,460,146,488.76
返售业务资金净增加额		

支付利息、手续费及佣金的现金	6,052,468,106.35	4,251,263,046.19
支付给职工及为职工支付的现金	6,751,350,070.02	5,048,613,728.44
支付的各项税费	2,964,589,000.76	2,521,724,116.88
支付其他与经营活动有关的现金	15,998,304,681.35	12,925,628,708.93
经营活动现金流出小计	124,311,160,069.04	86,811,543,179.80
经营活动产生的现金流量净额	-43,029,056,816.82	-14,025,069,338.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	27,403,697,135.39	-
取得投资收益收到的现金	3,527,750,325.33	3,142,938,011.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16,413,827.40	18,820,584.70
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	30,947,861,288.12	3,161,758,595.82
投资支付的现金	-	13,647,391,254.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	418,677,797.28	283,545,487.69
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	418,677,797.28	13,930,936,741.81
投资活动产生的现金流量净额	30,529,183,490.84	-10,769,178,145.99
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	16,487,816,037.74	-
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	11,635,356,551.46	3,595,421,336.95
发行债券收到的现金	157,873,781,358.45	152,160,264,332.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	185,996,953,947.65	155,755,685,668.95
偿还债务支付的现金	142,620,867,027.64	103,268,846,855.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,597,081,924.81	5,989,893,554.29
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	12,848,262.36	19,195,107.41
支付租赁负债的现金	385,505,078.71	413,633,943.80
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	150,603,454,031.16	109,672,374,353.26
筹资活动产生的现金流量净额	35,393,499,916.49	46,083,311,315.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	8,411,449.37	-3,719,986.27
五、现金及现金等价物净增加额	22,902,038,039.88	21,285,343,845.28

加：期初现金及现金等价物余额	118,596,534,563.88	97,311,190,718.60
六、期末现金及现金等价物余额	141,498,572,603.76	118,596,534,563.88

法定代表人：杨玉成 主管会计工作负责人：陈秀清 会计机构负责人：吴惠明

母公司现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年度	2020年度
一、经营活动产生的现金流量：		
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	22,544,071,371.40	14,832,768,099.27
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	38,490,519,538.34	27,216,857,779.04
代理买卖证券收到的现金净额	-	10,615,295,931.07
收到其他与经营活动有关的现金	367,139,950.80	3,834,362,707.80
经营活动现金流入小计	61,401,730,860.54	56,499,284,517.18
为交易目的而持有的金融资产净增加额	85,341,216,187.71	28,994,996,144.43
融出资金净增加额	2,244,392,227.53	18,188,689,285.15
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	1,263,501,794.34	
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	4,857,785,443.90	4,619,795,423.83
支付给职工及为职工支付的现金	4,587,275,353.41	3,552,052,725.45
支付的各项税费	2,558,356,824.33	2,004,465,127.56
支付其他与经营活动有关的现金	6,544,540,590.08	5,116,149,145.36
经营活动现金流出小计	107,477,052,311.30	68,936,294,340.54
经营活动产生的现金流量净额	-46,075,321,450.76	-12,437,009,823.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	31,084,655,802.70	-
取得投资收益收到的现金	3,741,880,422.59	4,713,514,988.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16,359,829.06	14,992,145.72
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	34,842,896,054.35	4,728,507,133.88
投资支付的现金	3,500,000,000.00	14,796,253,523.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	361,015,199.87	251,020,226.59
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,861,015,199.87	15,047,273,750.37
投资活动产生的现金流量净额	30,981,880,854.48	-10,318,766,616.49

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	16,487,816,037.74	-
取得借款收到的现金	1,500,000,000.00	-
发行债券收到的现金	150,524,550,408.43	152,160,264,332.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	168,512,366,446.17	152,160,264,332.00
偿还债务支付的现金	127,601,518,595.70	102,541,123,813.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,515,216,912.81	5,869,581,788.22
支付租赁负债的现金	301,872,895.52	321,753,173.28
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	135,418,608,404.03	108,732,458,774.67
筹资活动产生的现金流量净额	33,093,758,042.14	43,427,805,557.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,388,223.30	-12,232,341.62
五、现金及现金等价物净增加额	17,995,929,222.56	20,659,796,775.86
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	110,312,479,510.03	92,316,550,287.47

法定代表人：杨玉成 主管会计工作负责人：陈秀清 会计机构负责人：吴惠明