
申万宏源证券有限公司

公司债券年度报告

(2022 年)

二〇二三年四月

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。

发行人及其全体董事、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、 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.....	39
七、 环境信息披露义务情况.....	41
第二节 债券事项.....	41
一、 公司信用类债券情况.....	41
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	62
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.....	62
四、 公司债券募集资金使用情况.....	62
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	69
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	69
七、 中介机构情况.....	70
第三节 报告期内重要事项.....	72
一、 财务报告审计情况.....	72
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	72
三、 合并报表范围调整.....	72
四、 资产情况.....	72
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	73
六、 负债情况.....	74
七、 利润及其他损益来源情况.....	76
八、 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
九、 对外担保情况.....	77
十、 重大诉讼情况.....	77
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	80
十二、 向普通投资者披露的信息.....	80
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	80
一、 发行人为可交换债券发行人.....	80
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.....	80
三、 发行人为绿色债券发行人.....	81
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	81
五、 其他特定品种债券事项.....	85
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	85
第六节 备查文件目录.....	86
财务报表.....	88
附件一： 发行人财务报表.....	88

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其子公司
控股股东/申万宏源集团公司	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	指	中央汇金投资有限责任公司
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
上交所	指	上海证券交易所
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》
中国建投	指	中国建银投资有限责任公司
中央汇金资管公司	指	中央汇金资产管理有限责任公司
光大集团	指	中国光大集团股份公司
申银证券	指	原上海申银证券有限公司
万国证券	指	原上海万国证券有限责任公司
宏源证券	指	原宏源证券股份有限公司
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
申万期货/期货子公司	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
申万宏源国际集团	指	申万宏源（国际）集团有限公司
申万投资	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	风险价值
PB 系统	指	主经纪商系统
PE	指	私募股权投资
VC	指	风险投资
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
CDX 合约	指	组合型信用保护合约
ETF	指	交易所交易基金
FOF	指	一种专门投资于其他证券投资基金的基金
ESG	指	环境、社会和公司治理
TMT	指	科技、媒体和通信
报告期	指	2022年1月1日—2022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、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）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

报告期末实际控制人名称：中央汇金投资有限责任公司

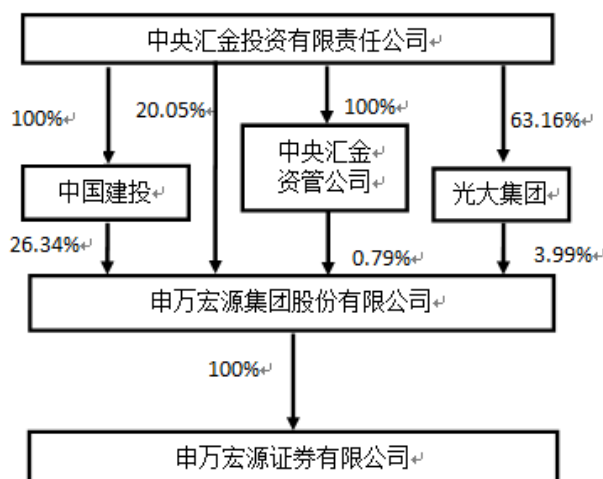
报告期末控股股东资信情况：公司控股股东申万宏源集团股份有限公司主体评级为 AAA，表明其偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约概率极低。

报告期末实际控制人资信情况：中央汇金投资有限责任公司主体评级为 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。

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：申万宏源集团股份有限公司持有公司 100% 股份，所持公司股权不存在质押或其他有争议情况。

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：截至 2022 年 12 月 31 日，中央汇金公司直接持有申万宏源集团公司 5,020,606,527 股 A 股股票；中央汇金公司持有中国建投 100% 的股权，持有中央汇金资管公司 100% 的股权，持有光大集团 63.16% 的股权，中国建投、中央汇金资管公司和光大集团合计持有申万宏源集团公司 7,792,697,332 股 A 股股票；除光大集团所持股份中 6,750 万股存在质押情况以外，以上股份不存在质押或其他有争议情况。根据中央汇金公司向香港联交所呈交披露的权益表格，中央汇金公司透过其受控法团中国工商银行股份有限公司、中国再保险（集团）公司间接持有申万宏源集团公司 756,472,000 股 H 股股票，其中通过中国工商银行股份有限公司持股 648,404,800 股，通过中国再保险（集团）股份有限公司持股 108,067,200 股。

发行人与控股股东、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）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者实际控制人为自然人

适用 不适用

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 2022 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

¹均包含股份，下同。

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。截至2022年末，其合并口径受限资产金额为1,757.03亿元，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1,737.17亿元。

截至2022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、中国出口信用保险公司、中国再保险（集团）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、新华人寿保险股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、恒丰银行股份有限公司、湖南银行股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中国银河资产管理有限责任公司、国泰君安投资管理股份有限公司等。截至2022年末，公司实际控制人无受限资产。

（二） 报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

（三） 报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

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	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	工商登记完成时间
董事	刘健	董事长	就任	2022年9月13日	2023年2月28日
高级管理人员	刘健	执行委员会主任	就任	2022年12月25日	不适用
董事	储晓明	董事长	离任	2022年9月13日	2023年2月28日
董事	邵亚楼	董事	就任	2022年12月26日	2023年2月28日
董事	葛蓉蓉	董事	离任	2022年12月26日	2023年2月28日

高级管理人员	杨玉成	代行合规总监	离任	2022年5月5日	不适用
高级管理人员	杨玉成	执行委员会主任	离任	2022年12月25日	不适用
高级管理人员	杨玉成	执行委员会副主任	就任	2022年12月25日	不适用
高级管理人员	房庆利	执行委员会成员	离任	2022年4月26日	不适用
高级管理人员	毛宗平	合规总监	就任	2022年5月5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：4人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数17.39%。

（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：

发行人的法定代表人：杨玉成

发行人的董事长或执行董事：刘健

发行人的其他董事：杨玉成、任晓涛、张英、邵亚楼、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

发行人的其他非董事高级管理人员：张剑、朱敏杰、李雪峰、王苏龙、吴萌、汤俊、谢晨、毛宗平

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 期货经纪	· 主经纪商服务	· 资产管理
· 债权融资	· 债权投资	· 融资融券	· 研究咨询	· 公募基金管理
· 财务顾问	· 其他投资	· 股票质押式融资	· 自营交易	· 私募基金管理
		· 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

2022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，深入贯彻落实党的二十大精神，认真落实党中央和中投公司决策部署，始终立足国有金融企业发展定位，全面落实金融“三大任务”，服务国家战略需要、人民发展需要、实体经济需要，将为实体经济、为资本市场、为广大居民提供专业高效的中介服务作为公司发展的重中之重。面对错综复杂的国际形势和股债齐跌的严峻局面，公司坚持“稳中求进”工作总基调，立足主责主业、优化业务布局、改革体制机制、强化风险防控，推动自身业务发展融入我国经济、资本市场高质量发展的大局之中，主要业务保持平稳发展态势，全年共实现营业收入158.03亿元，净利润32.72亿元。

（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、申万宏源国际集团、申万期货、申万菱信、申万投资、申万创新投、申万研究所等八家全资或控股子公司，且于报告期内获

批设立申万宏源证券资产管理有限公司。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 29.01 亿元，其中：投资银行业务板块 23.05 亿元、本金投资业务板块 5.96 亿元。

①投资银行业务

市场环境：

a. 股权融资方面

境内市场方面，受全球贸易摩擦升级，地缘政治局势紧张等多重风险因素持续冲击，A 股市场股权业务整体呈下行趋势，一级市场整体发行节奏较 2021 年度有所放缓。除 IPO 承销规模略有上升以外，IPO 家数、再融资家数及规模均大幅下滑。报告期内，A 股上市新股合计 428 家，同比下降 18.32%，首发募资金额达 5,868.86 亿元，同比增长 8.15%。2022 年 A 股再融资规模达 11,013.02 亿元，同比下降 13.63%，其中定向增发募资规模达 7,229.24 亿元，同比下降 20.40%；可转债合计发行规模达 2,735.58 亿元，同比下降 0.30%（WIND，2022，其中再融资规模统计口径含定增、优先股、可转债、配股、可交债）。

境外市场方面，受到地缘政治冲突、美联储加息及缩表影响，2022 年香港市场跟随全球市场的跌势，港股 IPO 共完成 90 单，融资规模 1,045.70 亿港元，同比下降 68.4%；港股再融资规模 1,473.18 亿港元，同比下降 66.7%（港交所，2022）。

b. 债权融资方面

境内市场方面，除极个别品种发行规模有所增长外，2022 年度债券市场与 2021 年度相比，发行总额有所下降。其中企业债发行 3,681.30 亿元，发行规模下降 16.32%；公司债发行 30,904.84 亿元，同比下降 10.49%；金融债发行 94,490.06 亿元，同比增加 0.48%。报告期内，严控隐性债务、根据地区债务率“红橙黄绿”名单分类监管、严控中低评级发行人债务规模的监管审核政策得到了一贯执行，审核政策甚至进一步收紧；地产债全年总体保持严守“三道红线”原则执行差异化的分类审核政策，2022 年 11 月，交易商协会提出推进并扩大民营企业债券融资支持工具，支持包括房地产企业在内的民营企业发债融资；金融类债券结构调整、信贷 ABS 收缩明显（WIND，2022）。

境外市场方面，受美联储创纪录的加息周期影响，中资美元债市场出现剧烈调整，2022 年中资美元债发行笔数为 963 笔，发行总规模 1,190.50 亿美元，同比下降 40.7%（彭博，2022）。

c. 财务顾问方面

在注册制改革稳步推进的背景下，并购重组市场进一步回归理性，IPO 成为优质资产的优选通道，优质资产供给端相对匮乏。2022 年度证券监管部门审核通过的上市公司重组项目 46 单，并购市场轻微回暖（WIND，2022）。

经营举措及业绩：

公司坚持以落实国家战略、服务实体经济为核心，有效发挥专业优势，强化战略引领、切实找准职责使命、聚焦主责主业，拓展布局服务国家战略类项目和特色业务品种，支持“专精特新”企业、战略性新兴产业、前沿科技企业发展，助力先进制造业、产业链重要环节和核心节点企业转型升级，持续提升对国家重大发展战略的金融服务能力。坚持履行经济责任与社会责任的有机统一，做好“六稳”、“六保”工作，切实践行普惠金融理念，持续扩大服务覆盖面。积极发挥连接资本市场与实体经济的桥梁纽带作用，不断厚植以服务国家战略为遵循的经营生态。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	<p>精准服务科技自立自强，持续提升服务硬科技产业质效。</p> <p>股权融资方面：支持中信科移动通信技术股份有限公司、中触媒新材料股份有限公司、深圳市必易微电子股份有限公司等一批高新技术企业开展股权融资活动。科创板开板以来，已累计助力 12 家企业登陆科创板。</p> <p>债权融资方面：紧抓风口业务，发行 12 只“双创债”，发行规模 127 亿元，为贯彻落实创新驱动发展的国家战略贡献专业力量。报告期内成功发行全国首单定向支持“专精特新”企业和单项冠军企业的科技创新公司债券、全国首单数字经济专项双创公司债券。</p>
服务绿色金融	<p>组建完成业内首支投行“碳中和”行业团队，提升绿色金融综合服务能力，助力经济社会高质量发展和全面绿色低碳转型。</p> <p>股权融资方面：支持清洁能源、节能环保等绿色产业融资，报告期内作为保荐机构、主承销商助力新疆立新能源股份有限公司、赛恩斯环保股份有限公司、中触媒新材料股份有限公司成功上市，助力深圳市翔丰华科技股份有限公司、鹏鹞环保股份有限公司完成再融资。另外，作为独立财务顾问完成江西洪城环境股份有限公司并购重组项目，助力上市公司优化在环保领域的整体业务布局。</p> <p>债权融资方面：报告期内先后完成中国建设银行绿色金融债、宝钢绿色债（交易所首单低碳转型绿色公司债）、中国华能集团低碳转型挂钩可续期债（交易所首单低碳转型挂钩债券）、葛洲坝集团低碳转型挂钩可续期债、嘉兴天然气绿色资产证券化等各类债券 22 只，累计发行规模 498.5 亿元。此外，助力赣州城市投资控股集团有限责任公司（惠誉 BBB-）在港交所成功发行 3 年期 2.5 亿美元境外债券，为江西省首单可持续发展境外债券暨江西省地级市首单 ESG 境外债券。</p>
服务“专精特新”	<p>坚持服务“专精特新”企业，助力大力发展实体经济国家战略。</p> <p>报告期内公司为 TCL 科技集团股份有限公司、中科美菱低温科技股份有限公司等 12 家“专精特新”企业提供了股权承销服务，为 14 家“专精特新”企业提供新三板业务服务。公司累计为 90 家“专精特新”企业提供股权融资、新三板业务等服务，同时持续加大中小企业服持力度，累计服务 3,000 余家中小企业，制定并落实申万宏源“专精特新”、“投资+投行”战略。报告期内，北交所承销家数市场排名第一。</p>

服务产业优化升级	以“服务产业价值增长”为出发点，支持经济高质量发展。 债权融资方面：报告期内完成服务产业优化升级战略相关债券 11 只，发行规模 163.34 亿元。
服务“一带一路”	着力探索以金融活水支持“一带一路”建设的融资创新模式，为“一带一路”建设提供高质量金融服务。 股权融资方面：报告期内完成赛恩斯环保股份有限公司科创板 IPO、新疆天业股份有限公司可转债，助力华新水泥股份有限公司香港上市，开创上交所 B 股转 H 股先河。 债权融资方面：报告期内主承销“一带一路”债券 4 只，发行规模 45 亿元。
服务普惠金融政策	积极落实普惠金融政策，助力中小微企业快速发展。 股权融资方面：报告期内公司新三板定向发行及挂牌共完成 65 次，募集资金 12.54 亿元，家数排名第 2，规模排名第 3，累计推荐挂牌家数排名第 1，持续督导企业家数排名第 2。积极落实中小企业帮扶纾困工作，加大合理让利力度，连续多年为新三板企业减免持续督导费用，报告期内为 115 家新三板挂牌公司减免年度督导费用，减免金额共计 848.1 万元；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，帮助企业及时了解 and 掌握国家普惠金融相关政策、企业所属市场及行业动态、资本市场的发展态势等。 债权融资方面：报告期内完成了北京银行、北部湾银行、江苏银行、浙商银行、贵州银行等债券 17 只，发行总规模 610.56 亿元。
支持区域重大发展	债权融资方面：报告期内完成支持区域重大发展战略相关债券 360 只，实际承销规模 1,963.46 亿元，发行规模 10,422.36 亿元。
服务乡村振兴	债权融资方面：报告期内共发行服务乡村振兴债券 2 只，承销规模和总发行额均为 6.2 亿元，以实际行动助力国家乡村振兴战略。

报告期内，公司股权融资和债权融资业务逆势增长，表现亮眼，北交所和新三板业务底蕴深厚，行业领先，大投行业务条线已全面迈入发展新阶段。

a. 股权融资方面

境内股权融资业务方面，报告期内公司股权承销总规模 376.84 亿元，承销家数 40 家，承销家数排名行业第 7，行业排名快速上升，根据中国证券业协会公布的 2022 年投行业务质量评价结果，公司评价结果为 A 类第一名（评价区间为 2021 年 1 月 1 日至 12 月 31 日）。IPO 承销规模 123.40 亿元，承销家数 17 家，承销家数行业排名第 8，其中，科创板 IPO 承销规模 73.89 亿元，承销家数 4 家，承销规模及家数均排名行业第 7；北交所 IPO 承销规模 14.65 亿元，承销家数 9 家，承销家数排名行业第 1，北交所执业质量评价总分第 1 名。再融资承销规模 253.44 亿元，承销家数 23 家，承销规模及家数均排名行业第 7（WIND，2022，其中再融资规模统计口径含定增、优先股、可转债、配股、可交债）。

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，报告期内公司新三板定向发行及挂牌共完成 65 次，募集资金 12.54 亿元，家数排名第 2，规模排名第 3，累计推荐挂牌家数排名第 1，持续督导企业家数排名第 2。截至报告期末，新三板挂牌企业持续督导 583 家，市场排名第 2，其中创新层持续督导 153 家，市场排名第 2；累计推荐挂牌企业 828 家，累计为挂牌企业提供定向发行 885 次，累计为挂牌企业进行股权融资共 360.14 亿元，均排名行业第 1（CHOICE，上市日口径）；北交所

累计承销 9 家，排名行业第 1；北交所累计过会 13 家，排名行业第 1（WIND，发行日口径）。

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，逐步扩大项目储备、加快项目周转速度。报告期内，公司作为独家保荐人和财务顾问助力华新水泥股份有限公司香港上市，完成上交所首单 B 股转 H 股项目；作为独家保荐人成功助力飞天云动科技有限公司在香港交易所主板挂牌上市；港股 IPO 保荐项目数量于中资券商中排名第 6，IPO 承销项目数量于中资券商中排名第 8，IPO 承销项目规模于中资券商中排名第 8。

b. 债权融资方面

境内债权融资业务方面，2022 年，在信用债券发行市场负增长背景下，公司债权融资业务保持良好发展态势，债券业务创新不断取得突破、全品种业务逐步得以完善、行业排名及市场影响力稳步提升，公司连续三年获评中国证券业协会公司债券业务执业能力 A 类券商，六次获得企业债信用评级 A 类主承销商。报告期内公司债券全口径（公司债+金融债+企业债）共计发行债券 337 只，承销家数行业排名第 8；承销规模人民币 2,045.47 亿元，承销规模行业排名第 7，较 2021 年末上升 1 位（WIND，2022）。

项目	2022 年			2021 年		
	主承销金额 (亿元)	主承销家数	承销家数 行业排名	主承销金额 (亿元)	主承销家数	承销家数 行业排名
公司债	880.53	224	9	928.69	208	9
金融债	1,099.47	97	6	1,247.47	106	8
企业债	65.47	16	14	81.49	15	14
合计	2,045.47	337	8	2,257.64	329	8

注：1.WIND,口径为发行起始日口径。

此外，公司积极落实服务国家战略要求，拓展布局服务国家战略类项目和特色业务品种，报告期内债券发行募集资金流向多为科技创新、双碳发展、普惠金融等关键领域，积极助力中小微企业拓宽融资渠道。

境外债权融资业务方面，公司加大项目开发与跨境业务协同力度，报告期内完成境外债券项目 116 个，承销规模、承销项目数量以及行业排名方面均较上年取得较大幅度增长，中资美元债承销数量位居中资券商第 5 名，中资美元债承销金额位居中资券商第 7 名。

c. 财务顾问方面

境内财务顾问方面，报告期内，公司首次披露财务顾问项目 15 家，交易数量排名行业第 5；完成并购重组财务顾问 3 家（WIND，2022）。

境外财务顾问方面，报告期内，公司积极参与收购兼并相关的财务顾问类项目，新增财务顾问项目近 20 单。

2023 年展望：

2023年，全面注册制改革提速，投资银行业务迎来重要战略机遇期，同时，也对投行业务提出更高要求。公司将以项目为中心的传统投行业务模式加速向以客户为中心转型，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，提升“行研+产研+投行”协同模式的有效性，全方位夯实资本、定价、销售、协同、风控、科技等综合能力，服务客户全生命周期的综合金融服务需求，持续把握、境内外市场互联互通等带来的机遇，推进国际化及境内外一体化战略，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：

2022年度，面对严峻复杂的国内外形势和多重超预期因素冲击下，国内资本市场呈现较大波动，报告期内科创50指数下跌31.35%，相应国内股权投资市场“募、投、管、退”均受到较大影响。但随着多层次资本市场不断建设完善，科创板、创业板注册制市场化改革的深入，PE/VC退出渠道进一步扩宽，项目周转速度进一步加快，股权投资领域孕育较大的发展前景和机会。与此同时一系列支持专精特新中小企业发展的政策推出，在“科技-产业-金融”新循环下，券商注重开展多元化融资方式服务实体经济高质量发展，券商本金投资业务重要性与日俱增。

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。

2022年度，公司本金投资业务积极服务国家战略，全力支持实体经济发展，充分发挥公司综合金融优势及战略协同作用，持续加强对“专精特新”、“三新一高”领域的投资，聚焦产业链投资机会，深耕新能源、信息技术、高端制造、新材料等重点领域，不断提升本金投资业务的市场竞争力。报告期内，申万创新投新增投资项目12单，新增投资规模3.74亿元，其中科创板战略配售项目4单，投资金额2.23亿元。截止报告期末，公司已投股权投资项目中1单已完成上市，1单已获上市委审议通过，综合金融服务成效日益显著。

截止报告期末，公司本金投资（不含联营和合营企业）规模17.41亿元；联营和合营企业投资规模22.81亿元，较上年末增长10.77%。

2023年展望：

2023年，公司将继续构建以“投资+投行”为特色的综合金融服务体系，全力服务国家战略，深耕产业链投资机会，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65.77亿元。

① 证券经纪业务

市场环境：

2022年，资本市场整体回调，上证综指、深证成指、创业板指分别下跌15.13%、25.85%、29.37%（WIND，2022），市场交投较2021年有所下滑，沪深两市全年成交额224.5万亿元，同比减少13.0%（中国人民银行，2022）。报告期内，各证券公司根据自身资源禀赋，持续推进数字化营销服务模式展业，客户渠道不断优化，存量客户服务不断完善。利用大数据挖掘客户服务深度持续加强，智能化服务扩展客户群体广度不断加大，资讯集中加工不断提升投顾服务及时、精准、有效性。各家券商紧抓细分市场，做好客户分类分级，财富管理业务转型初见成效。行业内，资产配置服务成为券商高净值客户第一需求，证券公司财富管理业务由向客户提供资产配置服务进而收取管理费和顾问费的买方投顾模式逐步升级，自身的买方投顾品牌得到积极塑造，证券财富管理行业升级转型不断得到深化。

经营举措及业绩：

公司证券经纪业务以“稳中求进、进中求精”为目标，积极做强获客引资工作，完善标准化零售客户服务体系，扎实做好基础服务，提升综合服务能力，深化完善财富管理体系，持续推进财富管理业务转型，实现经纪业务高质量发展。截至报告期末证券客户托管资产达到3.74万亿元，行业排名靠前；实现代理买卖业务净收入33.82亿元，新增客户数量较去年同期增加6.17%。报告期内公司新获首批个人养老金代销展业资格，进一步丰富公司财富管理产品及服务体系、优化客户结构、提升客户黏性。

与此同时，公司证券经纪业务进一步加大金融科技赋能力度，积极探索将人工智能应用于零售客户服务。现已启动新一代移动终端—申财有道APP的建设工作，充分利用金融科技力量，发力数字化、智能化，结合公司特色业务开展，形成数字化运营能力体系，为客户提供全方位的服务。

此外，为方便港澳台客户投资A股市场，同时更好地服务粤港澳大湾区建设和国家战略，2022年公司上线港澳台非现场开户和业务办理系统。港澳台客户可通过申万宏源大赢家APP自助办理A股证券账户开户业务，同时支持港澳台客户自助办理个人资料修改和创业板、科创板、港股通及北交所等业务开通。根据公司内部数据统计，港澳台非现场开户系统上线后，港澳台客户非现场开户占比已达95.5%，基本替代了原有线下临柜开户方式，极大提高了港澳台客户的开户体验。

2023年展望：

2023年，公司将顺应行业大财富管理趋势，向以资产配置与增值、投顾服务、金融科技为抓手的财富管理业务模式转型，构建高质量客群服务核心竞争力，建设均衡、可持续发展的财富管理业务模式。持续加强线上线下渠道建设，提升客户体验与服务效率，强化金融科技赋能，不断增强金融服务的可及性与便利性；全面提升投顾资产配置能力，持续优化

服务质量，从卖方销售转向以资产配置为核心、多方共赢的买方投顾模式；多措并举，推动公司财富管理转型走深走实，打造申万宏源财富管理的特色品牌。

②期货经纪业务

市场环境：

2022 年，伴随着经济下行压力、国内外货币政策分化和大宗商品价格波动扩大等复杂的宏观环境，产业和金融机构风险管理需求上升，期货市场风险管理的功能持续发挥。受俄乌冲突、美联储加息、资本市场波动加剧等诸多不利因素影响，2022 年度全国期货市场累计成交量为 67.68 亿手，累计成交额为 534.93 万亿元，同比分别下降 9.93%和 7.96%（中国期货业协会，2022）。

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。

2022 年，申万期货以“凝聚共识、夯实基础、深化转型、创先争优”为工作重点，以夯实客户基础、构建大机构业务模式、推动创新业务转型和收入提升为主要抓手，促进证券公司与期货公司业务协同发展，提高对重点区域产业、机构及高净值客户的服务能力，提升分支机构业务辐射能力，增强整体市场竞争力，业务规模持续提升，2022 年度申万期货累计成交量约 1.55 亿手，同比增长 12.67%；全年日均客户权益规模 327.91 亿元，同比增长 43.39%；月末平均权益市占率 2.35%，同比上升 0.21 个百分点。年末客户权益规模 297.48 亿元，同比增长 11.3%。

报告期内申万期货荣获上海市浦东新区人民政府颁发的“浦东新区经济突出贡献奖”、中国期货业协会“期货经营机构服务中小企业优秀案例”、“期货公司党建优秀案例”、三大商品交易所和中国金融期货交易所“优秀会员奖”等，全年累计获得政府部门、交易所、协会及媒体等奖项 70 余项，行业地位和品牌形象不断提升。

2023 年展望：

《中华人民共和国期货和衍生品法》的正式实施进一步夯实了市场法治建设基础，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。2023 年，公司期货经纪业务将持续贯彻落实“大力发展轻资本业务，高质量发展重资本业务”发展理念，突出以经纪业务为基础，以风险管理业务和财富管理业务为两翼的“一主两翼”业务体系的功能发挥，夯实代理业务基本盘，深化“机构+财富+资管”平台建设，打造多元的衍生品服务体系，积极探索综合金融业务新模式，推动客户、业务、收入结构转变，提升具有申万期货特色的业务竞争力和品牌影响力，打造一流期货及衍生品服务商。

③融资融券业务

市场环境：

2022 年，随着市场交投活跃度减弱，融资融券需求同步萎缩。截至 2022 年末，市场

融资融券余额 15,403.92 亿元，较上年末降低 15.93%（WIND，2022）。

经营举措及业绩：

2022 年，公司始终贯彻以客户为中心的理念，不断优化客户服务体系，全面推进企业客户、机构客户、高净值客户综合服务，持续加强机构化转型。通过制度修订、风险自评、合规自查、流程优化等方式，加强业务风控管理水平、提升运营效率，牢抓业务合规底线，进一步完善融资融券业务风险管控。截至报告期末，公司融资融券业务余额 590.89 亿元，融资业务余额 580.96 亿元，融券业务余额 9.93 亿元（按证券公司监管报送口径统计）。公司整体融资融券业务的平均维持担保比例为 255.07%。

报告期内公司以数据和科技驱动业务升级，推动“融券通 1.0”上线，实现融券业务全流程线上化管理，打通上下游信息壁垒，实时捕捉交易机会。“融券通 1.0”从产品的示范性、创新性以及效益性出发，拥有良好的科技引领作用，荣获上海金融科技中心建设三周年优秀生态成果奖，被正式纳入《上海金融科技发展白皮书》。

2023 年展望：

2023 年，公司将进一步围绕客户需求，丰富完善业务策略，着力加强服务体系建设，持续增强公司专业化服务能力、金融科技应用能力。推进“融券通”平台迭代，构建通畅、高效、开放的券源平台。持续优化风险管控手段，强化分类分层管理、提升风险控制精准度，确保业务健康有序发展。

④股票质押式融资业务

市场环境：

2022 年以来，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，但下降幅度较 2021 年收窄；另一方面，股票质押市场整体风险也随之进一步收敛。报告期内，面对趋稳的市场环境，市场参与各方愈发重视股票质押风险防范，普遍采取“降规模、调结构”的策略，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 46.52 亿元，较期初下降约 20.83%。公司贯彻监管指导精神，将股票质押业务回归服务实体经济本源，为符合标准的服务于国家战略融资项目、中小微融资项目提供绿色通道；另一方面，公司进一步发挥纾困基金助力防范金融风险的作用，稳步推进股票质押项目退出。

2023 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，切实服务国家战略、服务实体经济。

⑤金融产品销售业务

市场环境：

近年来，在构建国内外双循环新格局、资本市场改革不断深化等背景下，多层次资本市场日渐发展完善，投资品种有序拓宽，随着年内个人养老金制度正式实施，进一步带动居民资产配置需求提升。为投资者提供更好的投资环境和市场生态，是拓宽居民财产性收入来源，促进居民收入增长和实现共同富裕的重要前提。大型券商依托雄厚的资本金实力，充分发挥内部主动管理与风险定价能力、资本、风控、销售、协同、科技等综合能力协同，财富管理领域“强者恒强”的趋势进一步显现。作为投资者资产配置服务手段之一，金融产品销售能力也逐渐成为衡量券商财富管理业务质量的重要标准之一。

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。

2022年，公司全面贯彻大财富管理的理念，秉持“金融为民”职责使命，持续推进自有产品能力提升、产品体系完善、产品销售强赋能、合规风险防范，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 3,999.09 亿元，其中：自行开发金融产品 3,558.29 亿元，代理销售第三方金融产品 440.80 亿元。

此外，公司成功获得首批个人养老金代销展业资格，对此，公司紧抓先发优势，从养老账户体系、产品研究、系统建设等多维度全面推进个人养老业务布局，有效提升业务渗透效率，助力养老金第三支柱发展。

2023年展望：

2023年，公司将继续以客户为中心，致力于提升投资者长期收益及保有规模，着力加强优势业务资源产品化，提升自有产品竞争力，不断丰富产品储备与供给；加强产品研究能力建设，充分发挥分支区域资源禀赋，加码潜力管理人及优质产品的挖掘及筛选，加大引入券结产品；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；全面优化客户服务体系，以个人养老金业务、基金定投为抓手，持续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，实现产品保有规模的提升。

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 48.26 亿元。

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。

2022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8.87亿元。

PB系统方面，公司持续加强对银行理财子公司等重点机构客户的个性化服务，报告期末客户1,298家，规模约2,520.09亿元。“SWHYMatrix”极速交易平台持续完善功能、优化性能，可为机构客户提供丰富的交易终端系统功能和算法，报告期末公司“SWHYMatrix”极速交易平台接入产品规模达169.05亿元。

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，搭建对管理人的贴身服务体系，提供产品托管和运营的全周期服务。截至报告期末，公司新增公募基金、私募基金、私募资管计划的托管及运营服务只数496只，其中新增私募托管数量于在券商托管机构中排名第10，行业地位和品牌知名度进一步提升。此外，公司托管业务条线注重打造比较优势，形成内部协同、自主营销、运营优化三方合力，持续推动了业务高质量增长。

报告期内，公司基金运营服务连续五年通过ISAE 3402国际鉴证，基金托管业务连续两年通过ISAE 3402国际鉴证。随着服务产品数量、规模扩容，服务产品及客户类型的进一步丰富，公司托管业务承载能力、综合服务能力争先进位，市场认可度稳步提升。

2023年展望：

2023年，公司将顺应市场机构化趋势，着力发挥平台驱动作用，利用全牌照优势，加大布局投入，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，扩大客户覆盖率，推进机构业务高效高质发展，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。

2022年，申万研究所不断践行“研究+投资+投行”战略，深入落实“六稳”、“六保”任务，切实发挥品牌优势，着力布局深度研究，研究深度和服务水平进一步提高，市场影响力进一步提升。一是以金融力量服务国家战略。报告期内申万研究所成功当选中国绿色碳汇基金会副理事长单位，进一步提升在“碳中和”研究领域的影响力；持续深化ESG研究，参与ESG行业标准编制《企业ESG信息披露通则》、《企业ESG评价通则》，助力

我国企业 ESG 信息披露走向标准化，并荣膺 2022 年新财富最佳 ESG 实践研究机构第一名；服务国家专精特新战略，配合监管层共同研究和建立完善综合性、全链条产业金融服务体系，促进中小企业特别是产业链关键环节的专精特新企业高质量发展。二是发挥研究优势，促行业发展扩品牌影响。为政府机构提供多类课题服务，从地方政府的关切及区域经济发展中的热点问题出发，推出三大研究系列；在权威评选中保持优异成绩，为业内唯一连续 20 次上榜“最具影响力研究机构”、“本土金牌研究团队”重量级团体奖项券商。三是研究策划多点发力，巩固既有品牌优势。聚焦“碳中和、专精特新、新基建、创新消费、数字经济、共同富裕、十四五规划”七大研究专题，开展“回乡见闻”、多场大型策略会、数字经济高端交流活动、2022 年季报前瞻系列电话会议、明星分析师十四五规划系列电话会议等，引起主流财经媒体全方位报道，受到市场及客户认可。与央视总台连续三年合编并发布《科创板白皮书 2022》，积极履行资本市场服务科创兴国战略和引领股票发行全面注册改革双重使命。

2023 年展望：

2023 年，公司将继续以研究为本，对内积极协同支持各业务条线发展，对外保持卖方研究影响力，聚力抓好当前各项重点工作，持续提升决策影响力和行业影响力。

③自营交易

公司自营交易业务持续细化和落地“交易型投行”战略目标，坚持以“非方向、低波动、绝对回报”为目标开展本金投资；坚持做大做强客盘交易；坚持“以重促轻、轻重融合”，聚焦“轻型化”与“数字化”发展方向，赋能公司高质量稳健发展。

a.FICC 销售及交易业务

市场环境：

2022 年前三季度，在经济疲弱的背景下，市场狭义流动性充裕，三年期以内国债、国开债等短债的收益率降至较低水平。长端利率呈窄幅震荡，期限利差维持高位，信用利差则在“资产荒”行情下压缩至低位。进入四季度，经济反弹的“强预期”导致债市快速调整，理财赎回负反馈放大波动，信用利差大幅走阔至 2020 年以来高位。

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。传统债券自营作为基本盘业务，策略交易表现成熟，震荡行情中把握波段行情机会，利用利率衍生品灵活管理组合敞口风险。在交易策略上，灵活把握组合交易机会，扩容量化交易。积极推进以客盘交易为代表的“轻型化”战略转型，投资顾问业务

从零起步，已跃居行业前五，期权业务不断丰富产品结构，收益互换业务进一步提升多元化交易目的实现能力，收益凭证业务快速发展，报价回购业务全面稳定运营，做市业务有序开展，信用衍生品业务实现业务模式及规模突破式发展。深入推进各类业务创新，报告期内实现美国国债期货交易落地；与实体企业、私募基金分别开展了首笔场外利率期权交易，实现客群范围的拓展；新开辟公司零售柜台发行渠道，为上市公司、零售客户提供挂钩 FICC 类标的的财富管理工具；于交易所落地“不可质押交易所公募债+信用保护工具”的产品模式，实现公司在交易所信用保护工具业务上的突破，成功助力企业债券二级流通。

此外，公司切实履行央企社会责任，服务国家战略、“碳中和碳达峰”和“六稳六保”工作取得良好成效。报告期内，公司稳健履行做市义务，保障市场流动性，积极支持基础设施建设，为首批绿色公募 REITs 流动性服务商，为全市场 23 只产品提供流动性服务，做市数量全市场第一；积极参与政府债券、小微债等特殊专项债种的做市交易，为市场持续提供流动性支持，落实金融服务实体经济的作用。同时，公司坚持“金融服务实体经济”，运用金融衍生工具为实体企业提供精准解决方案。

债券销售交易方面，公司充分发挥客户资源优势、紧抓市场机会，不断加大服务国家战略、助力实体经济、服务中小微企业的支持力度。通过地方政府债、特殊品种债券销售的专业销售优势，帮助地方政府降低财政压力，缓解中小微企业融资难、融资贵的问题，有效助力普惠金融体系建设。报告期内，公司银行间销售业务规模、地方债销售规模均位居市场前列。

报告期内公司新增上交所、深交所首批 CDX 合约核心交易商业资格。

2023 年展望：

2023 年，公司 FICC 业务将持续贯彻“三条盈利曲线”战略思想，巩固以债券多策略为基础的第一盈利曲线，夯实固收投研，持续提升固收自营基本盘盈利能力，加速客盘交易、投资顾问业务在内的第二盈利曲线布局，打造标杆产品，持续做大综合金融服务，并坚持探索多资产多策略的第三盈利曲线，打造“商品产业链”，实现组合的大类资产配置。通过巩固传统领先业务，发展特色优势业务，培育创新业务，力争获得优异的投资经营业绩。

债券分销业务将持续以客户需求为导向，以协同为发展方式，转型以传统销售、综合金融服务、客盘销售交易业务为代表的“三大增长极”，全方位赋能“固收产业链”。

b.权益类销售及交易业务

市场环境：

2022 年度，受地缘冲突、美联储加息节奏等内外部环境综合影响，权益市场整体呈现震荡波动走势，A 股市场各板块之间呈现结构分化、加速轮动的特征，价值成长交替演绎，指数两度探底两度反弹。截至 2022 年年末，上证综指、深证成指、创业板指、中证 800 全年分别下跌 15.13%、25.85%、29.37%、21.32%。

经营举措及业绩：

2022 年度，公司权益类销售及交易业务加快业务转型，围绕组合资产向“非方向、低波动、绝对回报”转型的改革主线，实行精细化风险管理措施，在坚持重建量化对冲业务、企业金融业务及权益做市业务“三大基石商业模式”的基础上，通过构建多资产多策略组合，大幅提升中性资产配置占比，持续优化大类资产配置结构。报告期内公司新获上市证券做市交易业务资格，并获首批科创板做市商资格、基金通做市业务资格、科创板做市借券业务资格，做市产业链业务得到进一步丰富。

2023 年展望：

2023 年，公司权益类销售及交易业务将继续深化“以质定配、以效定供”改革，以量化对冲、企业金融、权益做市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，加速资产结构优化，以金融科技引领业务发展，立足商业模式和商业价值，确定做市业务的展业节奏，做强定增业务链，持续将重建“三大基石商业模式”推向深处。

c.衍生品业务**市场环境：**

2022 年，全球资本市场和大宗商品市场波动加剧，机构投资者和实体企业出于资产配置和风险管理的考虑，对衍生品工具的使用进一步增长，场外衍生品交易活跃度保持较高水平，场外期权规模高速增长，跨境衍生品业务需求快速增长，业务规模再创新高，参考境外发达资本市场体量和衍生品规模，国内衍生品业务仍有巨大的发展潜力。伴随着衍生品业务的蓬勃发展，行业政策加速落地，2022 年 4 月《中华人民共和国期货与衍生品法》正式出台，立法明确了衍生品业务的法律地位，为衍生品业务长期健康发展和更好地服务实体经济提供法律保障。

经营举措及业绩：

2022 年，公司场外衍生品业务保持竞争优势，新增、存续规模稳居行业前列。公司立足衍生品定价和交易的专业优势，坚持在服务实体经济中实现自身高质量发展，利用创新金融工具助力大宗商品稳价保供，积极服务专精特新中小企业、农产企业的投融资和风险管理需求。

场外业务方面，公司通过投研赋能和金融科技赋能不断提升定价和对冲交易能力，采用精细化职能分工快速响应客户需求，持续向客户提供差异化的产品创设，进一步做大场外期权业务规模；同时，在报告期内完成 DMA 业务模式转换，提升互换业务竞争力，助力公司打造机构服务的综合生态圈；跨境业务继续实现翻倍增长，行业排名持续提升。

场内做市方面，报告期内公司新增多项做市业务资格，全面优化做市系统和策略迭代，实现做市交易高度自动化。

量化业务方面，公司自主研发量化策略指数，在全球股票、债券、商品等不同大类资

产上实现动态、分散化配置，对外形成持续策略输出并加速产品转化，满足客户资产配置需求，现已与多家金融机构落地合作。

报告期内，公司衍生品业务新获多项重要业务资格：

类别	交易所	做市品种	取得时间
权益类	上海证券交易所	中证 500ETF(510500)期权	2022 年 9 月获得主做市资格
	深圳证券交易所	创业板 ETF(159915)期权	2022 年 9 月获得主做市资格
		中证 500ETF(159922)期权	2022 年 9 月获得主做市资格
		深证 100ETF（159901）期权	2022 年 12 月获得主做市资格
	中国金融期货交易所	上证 50 股指期货	2022 年 12 月获得主做市商资格
中证 1000 股指期货		2022 年 7 月获得主做市资格	
商品类	广州期货交易所	工业硅期权	2022 年 12 月获得主做市资格
	上海期货交易所	铝期权	2022 年 4 月获得主做市资格
	郑州商品交易所	棉花期权	2022 年 3 月获得一般做市资格， 2022 年 7 月获得主做市资格
		菜粕期权	2022 年 3 月获得一般做市资格， 2022 年 7 月获得主做市资格
		白糖期权	2022 年 3 月获得一般做市资格
		PTA 期货	2022 年 7 月获得主做市资格
		花生期权	2022 年 8 月获得主做市资格
		菜油期权	2022 年 8 月获得主做市资格
	大连商品交易所	豆二期权	2022 年 8 月获得主做市资格
		铁矿石期货	2022 年 10 月获得主做市资格

2023 年展望：

2023 年公司将继续提升产品、定价、交易等核心竞争力，着力打造场内衍生品交易及产品创设的一体化平台，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，为机构和专业投资者提供差异化、一站式的综合金融服务方案。衍生品业务将持续深化服务国家战略发展。结合市场环境，强化定价和对冲交易的核心竞争力，健全和丰富产品体系，持续推进产品创新结构研发，满足客户多样化的配置和交易需求，进一步扩大跨境业务规模和盈利能力；场内业务将继续优化做市系统的全链路性能，获得更多品种的做市资格；量化业务不断丰富策略指数研发，扩大指数产品化规模，形成自研特色指数的品牌效应。进一步加强衍生品业务人才团队建设，努力发挥衍生品业务引领优势，协同公司综合业务发展。

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 14.99 亿元。

①资产管理业务

市场环境：

2022 年是资管新规落地元年，大资管行业回归本源，竞争藩篱被打破，监管政策趋同，券商资管不但直面同业竞争，还要面对来自银行理财、公募基金、私募基金、信托等的激

烈竞争。2022年证监会发布《关于加快推进公募基金行业高质量发展的意见》、《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》，对券商资管行业具有战略性影响，打开了新的竞争赛道。券商资管未来的公募布局、业务“含基量”将成为左右竞争格局的重要因素。

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。

2022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，各类产品规模均明显上升。截至2022年底，公司资产管理规模较2021年底增长6.30%，其中主动管理资产规模1,899.46亿元，较2021年底增长35.49%（不包含专项）。买方投研体系建设持续稳步推进，产品投资管理水平和投资业绩得到明显提升，产品创设力度大幅提升，新设集合产品规模较2021年底增长5.5倍。衍生品产品逆势持续发行，存续规模接近30亿元；顺利完成大集合参公改造及参公运作，为资管业务注入了新的活力；战略配售项目持续发行，实现了首笔央企项目和首笔创业板项目落地，丰富了业务品类；ABS承销单数市场排名第9，并在消费金融领域取得突破；投资顾问业务大批项目落地，规模净增长超过100亿；渠道拓展加速推进，国有股份制大行、理财子和核心互联网渠道已经实现全覆盖。报告期内公司全力推动资产管理子公司申请设立，并于2022年10月28日取得设立批复，2022年12月20日，申万宏源证券资产管理有限公司已取得上海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

2023年展望：

2023年，公司资产管理业务将以资管子公司成立为契机，坚持“全资产”和“多策略”经营的定位，回归资管业务本源，对标头部机构并结合自身实际，巩固并完善投研体系、提升主动管理能力；进一步丰富产品体系、拓展并优化销售网络、全面深化金融科技建设；完善资管子公司各项制度，严控风险底线。

②公募基金管理业务

市场环境：

2022年，A股市场先抑后扬，公募基金行业也经历了从市场新发进入冰点到基金产品总数突破万只的里程碑时刻，随着二季度中国证监会发布《关于加快推进公募基金行业高质量发展的意见》，公募基金行业高质量发展有了清晰的“路线图”。同时，随着资管新规过渡期结束，资产管理行业全面迈入净值化时代，居民资产配置意识不断提升。截至2022年年底，全部156家公募基金管理机构在管的公募基金产品10,576只，净值总规模26.03万亿元（中国证券投资基金业协会，2022），公募基金已经成为居民财富保值增值的重要工具。自试点以来，监管机构陆续出台管理细则，针对业务流程、技术规范、合规风险等方面提出更明确、细致的管理要求，进一步推动基金投顾行业的高质量发展。此外，2022年个人养老金政策相继出台，个人养老金配置公募基金正式进入实践阶段，公募FOF业务有望提速，公募基金作为居民财富保值增值工具的重要性进一步提升。

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。

2022年，公司财富管理切实践行普惠金融理念，持续扩大服务覆盖面，以资产配置与增值、投顾服务、金融科技为抓手，构建高质量客群服务核心竞争力。报告期内，公司全新推出“星选目标盈”组合策略，进一步加大对中低风险组合策略的布局，满足广大投资者对财富管理的配置需求。截至报告期末，公司公募基金投顾累计签约客户超6万人，存量客户人均委托资产达到6.20万元；共上线5大类多个组合策略，累计复投率达69%以上，客户平均使用投资顾问服务时间超639天。

申万菱信以持续建设完善的集研究、投资、风控于一体的关键假设平台为依托，有效发挥全面风险管理的“滑雪杖”作用，实现中长期投资业绩稳中向好。数字化战略推进方面，申万菱信面向各类外部用户的场景用户交互平台——申小顾正式发布，该平台结合各类用户理财场景，为终端零售客户、高净值客户、代销渠道、机构客户、媒体/广告商等外部用户提供针对性的市场解读、理财分析服务，培育投资者树立正确的资产配置理念，提升客户持基体验、加深客户黏着度。产品布局方面，报告期内申万菱信共计发行17只公募基金和16只专户产品，稳步推进“美好生活”和“新理财”系列产品布局，力求尽快为投资者提供较好的理财替代和财富管理产品选择。创新业务方面，报告期内申万菱信正式完成基金投顾业务和QDLP业务落地，其中基金投顾业务正式上线18只策略，完成超过7,300户客户签约。服务国家战略方面，申万菱信切实发挥资产定价功能及普惠金融属性，一方面在主动管理过程中积极将居民储蓄与符合“科技强国”、“专精特新”国家战略的优质标的进行对接，年内完成专精特新主题产品新发。另一方面持续推进“碳达峰、碳中和”产品布局，年内共完成绿色纯债、碳中和智选、新能源ETF联接3只新产品的布局，同时申万菱信QDLP2号产品成功参与离岸人民币政府债投资，成为全市场首单通过QDLP参与境外绿债的投资。

富国基金持续全面均衡推进各项业务发展，全牌照的“护城河”效应进一步增强，公募基金业务中权益、量化、固定收益三大核心业务中长期业绩良好，专户、养老金等业务领域也取得明显进步，随着REITs业务、主被动业务协同、基金经理资源打通，公司内部协同、资源整合渐入佳境，未来年金与养老业务的协同效应将进一步体现。截至报告期末，富国基金管理资产总规模1.37万亿元，其中公募基金管理规模8,538亿元，继续位居行业前列。

2023年展望：

2023年，公司将进一步聚焦主责主业，积极布局买方投顾业务模式，持续发挥金融科技优势，深化智能投顾服务体系，以专业化、数字化、智能化为目标，全面提升现有客户端的智能程度，从而打造专业陪伴式客户服务模式，力争提升客户体验感及获得感。申万菱信将充分把握公募基金行业24家已获批基金投顾试点机构之一的先发机遇，以中后台职

能管理数字化赋能平台的开发为抓手，推进落实覆盖前中后台的数字化战略，通过持续营销、创新渠道开拓等方式进一步提升零售业务表现，提升机构业务整体竞争力。

③私募基金管理业务

市场环境：

近年来，新兴产业高速发展推动私募股权行业兴起，叠加政策层面持续支持私募股权行业稳步发展，推动“募投管退”良性循环生态加速形成。报告期内，受宏观经济环境变化及资本市场波动影响，募资、投资以及退出均受影响。根据中国证券投资基金业协会数据，2022年新备案私募股权及创业投资基金8,725只，备案规模4,465.58亿元，新备案基金数量、规模较去年同期均有所下降。

经营举措及业绩：

公司主要通过全资子公司申万投资开展私募基金管理业务。

2022年，申万投资充分发挥公司私募基金管理平台的作用，强化“投行+投资”联动，聚焦智能制造、TMT、医疗大健康、新能源与新材料四大投资赛道，设立涵盖PE投资基金、产业投资基金、母基金、地方政府基金、并购基金、定增基金及夹层基金在内的全品类股权投资基金，通过PE+产业集团、PE+政府投资平台等“PE+”业务模式，赋能产业集团、政府投资平台扩规模、建生态和布局新兴产业，并提升行业的整合能力，为客户获得更好的财务回报。报告期内，新增管理基金规模人民币56.3亿元，截至报告期末，累计管理总规模超过150亿元，累计投资企业超60家。报告期内，申万投资聚焦符合国家发展战略导向的重点区域和优质资产，稳步做好一级股权基金布局，设立皖能双碳产业并购基金、江西工控申万宏源专精特新产业投资基金、长沙新动能创业投资基金等，助力重点产业发展、关键区域经济发展，推动专精特新中小企业产业升级。

2023年展望：

2023年，公司将继续积极响应国家战略，持续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，加强“研究+投资+投行”的协同工作，梳理区域、行业投资核心逻辑，实现高质量基金投资。

3、收入与成本分析

报告期内，本集团聚焦主责主业，严控风险，加快转型，全面提升发展质量。

单位：亿元

项目	2022年	2021年	增减值	变动幅度
营业收入	158.03	246.66	-88.62	-35.93%
营业支出	127.12	137.69	-10.56	-7.67%
其中：业务及管理费	95.29	100.25	-4.96	-4.95%
利润总额	30.22	108.48	-78.26	-72.14%
净利润	32.72	94.58	-61.86	-65.40%

加权平均净资产收益率	3.37%	10.48%	下降 7.11 个百分点	-67.84%
------------	-------	--------	--------------	---------

(1) 营业收入分析

2022 年度，本集团实现营业收入 158.03 亿元，同比减少 88.62 亿元，降幅 35.93%。

主要收入项目如下：

单位：亿元

项目	2022 年		2021 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	82.17	52.00%	95.94	38.90%	-14.35%
其中：经纪业务手续费净收入	49.70	31.45%	62.86	25.49%	-20.94%
投资银行业务手续费净收入	18.91	11.96%	18.01	7.30%	4.96%
资产管理及基金管理业务手续费净收入	12.05	7.62%	13.36	5.42%	-9.83%
利息净收入	7.20	4.55%	15.70	6.37%	-54.16%
投资收益	38.40	24.30%	108.43	43.96%	-64.58%
其他收益	2.96	1.87%	3.43	1.39%	-13.78%
公允价值变动收益/损失	11.06	7.00%	-8.86	-3.59%	不适用
汇兑（损失）/收益	-0.59	-0.38%	0.08	0.03%	-806.55%
其他业务收入	16.76	10.61%	31.94	12.95%	-47.53%
资产处置收益	0.07	0.05%	-0.02	-0.01%	不适用
营业收入合计	158.03	100.00%	246.66	100.00%	-35.93%

1) 手续费及佣金净收入

2022 年，本集团手续费及佣金净收入 82.17 亿元，同比减少 13.77 亿元，降幅 14.35%。其中：①经纪业务手续费净收入 49.70 亿元，同比减少 13.16 亿元，降幅 20.94%，主要是受证券市场指数下跌、交投萎缩影响，公司代理买卖证券业务、金融产品销售业务、席位租赁业务的收入均不同程度受到影响；②投资银行业务手续费净收入 18.91 亿元，同比增加 0.89 亿元，增幅 4.96%，主要是公司投资银行业务条线积极推进专业化改革，持续提升综合金融服务能力，股票和债券承销业务逆势而上，承销发行手续费收入增加；③资产管理及基金管理业务手续费净收入 12.05 亿元，同比减少 1.31 亿元，降幅 9.83%，主要是受证券市场下跌影响，管理报酬减少。

2) 利息净收入

2022 年，本集团利息净收入 7.20 亿元，同比减少 8.50 亿元，降幅 54.16%。从构成来看：

①利息收入 93.09 亿元，同比减少 13.02 亿元，降幅 12.27%，主要为融出资金利息收入同比减少 9.67 亿元、其他债权投资利息收入同比减少 3.55 亿元、买入返售金融资产利息

收入同比减少 3.46 亿元、债权投资利息收入同比减少 0.51 亿元。

②利息支出 85.89 亿元，同比减少 4.52 亿元，降幅 5.00%，主要为合并结构化主体形成的其他金融负债利息支出减少 3.12 亿元、拆入资金利息支出减少 2.41 亿元、卖出回购金融资产款利息支出减少 0.83 亿元、应付短期融资款利息支出减少 0.49 亿元，以及应付债券利息支出增加 1.78 亿元、代理买卖证券款利息支出增加 0.48 亿元。

3) 投资收益与公允价值变动收益/损失

2022 年，本集团投资收益与公允价值变动收益合计为 49.46 亿元，同比减少 50.11 亿元，降幅 50.32%，主要是因为交易性金融资产持有期间收益以及处置收益减少。

4) 汇兑（损失）/收益

2022 年，本集团汇兑收益-0.59 亿元，同比减少 0.68 亿元，降幅 806.55%，主要是因为汇率波动影响。

5) 其他业务收入

2022 年，本集团其他业务收入 16.76 亿元，同比减少 15.18 亿元，降幅 47.53%，主要是因为所属期货子公司商品贸易收入减少。

6) 资产处置收益

2022 年，本集团资产处置收益 0.07 亿元，同比增加 0.09 亿元，主要是因为固定资产处置收益增加。

7) 其他收益

2022 年，本集团其他收益 2.96 亿元，同比减少 0.47 亿元，降幅 13.78%，主要是因为公司取得的财政奖励与财政补贴减少。

（2）营业支出分析

2022 年度，本集团营业支出 127.12 亿元，同比减少 10.56 亿元，降幅 7.67%。主要项目如下：

单位：亿元

项目	2022 年		2021 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	1.23	0.97%	1.60	1.16%	-23.12%
业务及管理费	95.29	74.96%	100.25	72.81%	-4.95%
信用减值损失	14.23	11.20%	5.01	3.64%	183.87%
其他资产减值损失	-0.10	-0.08%	0.21	0.15%	-146.85%
其他业务成本	16.47	12.95%	30.62	22.24%	-46.21%
营业支出合计	127.12	100.00%	137.69	100.00%	-7.67%

1) 税金及附加

2022 年，本集团税金及附加 1.23 亿元，同比减少 0.37 亿元，降幅 23.12%，主要是因

为城市维护建设税、教育费附加及地方教育附加减少。

2) 业务及管理费

2022年，本集团业务及管理费95.29亿元，同比减少4.96亿元，降幅4.95%，主要是计提的工资总额减少。

3) 信用减值损失

2022年，本集团信用减值损失14.23亿元，同比增加9.22亿元，增幅183.87%，主要是买入返售金融资产、应收款项、其他债权投资新增计提信用减值损失增加。

4) 其他资产减值损失

2022年，本集团其他资产减值损失-0.10亿元，同比减少0.30亿元，降幅146.85%，主要是因为公司所属期货子公司大宗商品存货减少导致存货减值损失转回。

5) 其他业务成本

2022年，本集团其他业务成本16.47亿元，同比减少14.15亿元，降幅46.21%，主要是因为所属期货子公司商品贸易收入减少导致相应成本减少。

4、现金流量分析

单位：亿元

项目	2022年	2021年	同比增减
经营活动现金流入小计	653.77	812.82	-19.57%
经营活动现金流出小计	289.68	1,243.11	-76.70%
经营活动产生的现金流量净额	364.09	-430.29	不适用
投资活动现金流入小计	17.32	309.48	-94.40%
投资活动现金流出小计	205.71	4.19	4,813.30%
投资活动产生的现金流量净额	-188.39	305.29	-161.71%
筹资活动现金流入小计	964.15	1,859.97	-48.16%
筹资活动现金流出小计	1,136.86	1,506.03	-24.51%
筹资活动产生的现金流量净额	-172.72	353.93	-148.80%
现金及现金等价物净增加额	2.39	229.02	-98.96%

注1：经营活动产生的现金流量净额同比增加主要是因为公司为交易目的而持有的金融工具净流出减少，以及融出资金还款流入资金增加。

注2：投资活动产生的现金流量净额同比减少主要是因为投资支付的现金增加。

注3：筹资活动产生的现金流量净额同比减少主要是因为债券发行规模减少，筹资活动现金流入减少。

(1) 经营活动现金流量

2022年，本集团经营活动产生的现金流量净流入364.09亿元，其中经纪客户保证金净流出43.58亿元，剔除此因素后的经营活动现金流量净流入407.67亿元。从构成来看，现金流入主要为收取利息、手续费及佣金流入253.06亿元，回购业务现金流入181.83亿元，

融出资金还款流入 152.89 亿元，收到的其他与经营活动有关的现金 65.99 亿元；现金流出主要为支付给职工及为职工支付的现金 75.27 亿元，支付其他与经营活动有关的现金 53.59 亿元，支付利息、手续费及佣金的现金 50.82 亿元，支付的各项税费 29.82 亿元，为交易目的而持有的金融工具增加流出 27.60 亿元。

（2）投资活动现金流量

2022 年，本集团投资活动产生的现金流量净流出 188.39 亿元，从构成来看，现金流入主要为取得投资收益收到的现金 17.12 亿元；现金流出主要为投资支付的现金 201.16 亿元。

（3）筹资活动现金流量

2022 年，本集团筹资活动产生的现金流量净流出 172.72 亿元，从构成来看，现金流入主要为发行债券收到现金 861.79 亿元，发行永续债收到现金 97.89 亿元；现金流出主要为偿还债务支付现金 1,046.85 亿元，分配股利、利润或偿付利息支付的现金支付现金 85.59 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

2022 年，受地缘政治冲突升级、全球化与区域化不断博弈等多重不利因素影响，我国国民经济发展面临前所未有的挑战，总体呈现需求收缩、供给冲击、预期转弱的特征，经济增速明显下行，资本市场波动加剧。年内证券市场主要指数出现一定幅度的震荡下调，上证综指、深证成指、创业板指分别下跌 15.13%、25.85%、29.37%。受市场剧烈波动影响，证券行业业绩大幅下跌，其中投资和交易类业务受市场环境的影响较大，投行和资本中介类业务呈现出一定的韧性。为维护资本市场稳定，提振市场信心，中国证监会坚决贯彻国务院金融稳定发展委员会专题会议精神，陆续出台系列政策，全力维护资本市场平稳运行。在经济社会发展各项政策措施的支持下，国内经济逐步企稳回升，呈现稳中加固、稳中向好、稳中提质运行态势，证券行业整体经营环境有所改善，各项业务重回良性发展的正轨。

报告期内，我国证券行业主要呈四大发展特征：

1) 改革夯实资本市场韧性，推动行业稳健、高质量发展

报告期内资本市场围绕“稳字当头、稳中求进”推进各项改革举措，制度建设逐步完善，推动资本市场长期向好，北交所转板制度正式落地，标志着我国多层次资本市场实现了真正意义上的互联互通；科创板做市商制度试点落地，填补 A 股做市制度空白；双融标的范围扩大，有望吸引增量资金市场；金融衍生品品种扩容，非方向性投资成为重要发展方向；个人养老金已经开闸，利好长期资金入，财富管理步伐提速；《中华人民共和国期货和衍生品法》发布，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。以全面注册制为起点，逐步开启资本市场新的制度建设周期，随着各项政策措施进入一砖一瓦的实施阶段，我国资本市场仍处于持续扩容阶段，市场生态逐步改善，推动证券行业健康

可持续发展。

2) 行业竞争格局发生变革，推动券商专业化、差异化转型

受益于中国迅速发展的多层次资本市场所带来的重大机遇，中国证券行业获得了长足的发展，并呈现出行业集中度提高、重资产与轻资产业务并重等发展特征。随着我国证券公司向“专业型投行”转型推进，大型券商凭借较强的资本实力、综合的业务结构、领先的创新能力和全面的风险控制，呈现头部券商集中化的趋势；中小券商则在寻求差异化发展的道路上不断探索，有望形成未来头部券商航母化和精品券商差异化共存格局，共同服务于多层次资本市场中的不同参与主体。

3) 信息技术投入持续加大，数字化转型赋能行业长远发展

随着资本实力不断增强，金融业在数字化转型中大有可为，证券行业在金融科技资金和人力投入方面呈现快速增长势头，同时在机制创新、新技术应用方面也持续突破，证券行业数字化将进一步发展，券商通过加强金融科技平台的建设，进行智能投顾、智能交易、智能运营等多方面运用，全面提升业务效率、拓展业务边界、降低业务成本、提升风险管理水平。以金融科技赋能助力服务升级与业务创新，进一步推动证券行业高质量发展。

4) 持续完善法制体系建设，构建健康良好市场生态

2022年资本市场“零容忍”监管执法持续升级，报告期内证监系统密集发布各类监管文件，涵盖从业人员执业规范、业务操作指引、合规文化建设、声誉管理等，稳步推进各项法规条例建设。与此同时，监管机构对证券公司各类违规行为依然保持严监管态势，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。通过加强制度建设，加大监管力度，进一步构建“合规、诚信、专业、稳健”为核心的证券行业文化理念，持续推动证券行业高质量发展。

(2) 公司所处的行业地位

作为一家以资本市场为依托的综合金融服务商，公司见证了中国证券业的发展历程，经历了多个市场周期变化，确立了在中国证券行业内历史悠久、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。报告期内，公司认真贯彻落实党中央、国务院各项决策部署，扎实做好“六稳”工作、全面落实“六保”任务，不断增强客户综合服务能力，积极优化业务布局、加快改革转型、强化风险防控，多措并举服务国家战略，支持各类市场主体纾困解难，助力稳住经济大盘。

报告期内，面对多种超预期因素的冲击，公司业绩出现下滑，但公司总体资产质量优良、财务状况良好，经营管理延续健康发展态势，主要业务指标继续保持行业优势，处于相对稳定地位。

（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

公司积极践行国有金融企业责任与担当，自觉践行新发展理念，主动融入新发展格局，全面做好各项金融服务。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，报告期内于北交所承销家数市场排名第一；个人金融业务板块，营业网点覆盖面广，客户资源丰富，托管证券市值位居行业前三；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。

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）稳健的企业文化

面对市场环境的严峻、合并重组的艰难、经营管理的压力等多重挑战，公司始终坚守稳健经营、稳中求进的经营理念，聚焦主业、质量优先，不断优化调整业务和资产结构，不盲目冒进，坚持底线思维，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。

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、全方面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

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

是 否

（三） 主营业务情况

1. 分板块、分产品情况

(1) 业务板块情况

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	29.01	17.11	41.01	18.36	33.90	16.31	51.87	13.74
个人金融	65.77	50.33	23.47	41.62	92.98	52.54	43.49	37.70
机构服务及交易	48.26	44.86	7.06	30.54	105.39	57.21	45.71	42.73
投资管理	14.99	14.82	1.13	9.49	14.39	11.62	19.24	5.83
合计	158.03	127.12	19.56	100.00	246.66	137.69	44.18	100.00

(2) 各产品（或服务）情况

适用 不适用

公司不涉及产品情况，业务板块情况见上文公司业务和经营情况相关内容。

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

（1）公司发展战略

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”。

（2）公司经营计划

2023 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引，深入学习贯彻党的二十大和二十届中纪委二次全会精神，深刻领悟“两个确立”的决定性意义，坚持稳中求进工作总基调，牢牢把握高质量发展首要任务，持续深化巡视整改和成果运用，稳步推进公司战略规划落地，着力提升业务专业能力、客户服务能力、资产配置能力和防范风险能力，积极拥抱中国特色现代资本市场建设新机遇，以实干实效为全面打造现代一流投资银行、助力推进中国式现代化作出积极贡献。

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。

（1）政策风险

公司整体经营和各项业务发展受政策影响较大。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，从而对证券公司的经营和业务发展产生直接而重要的影响；另一方面，监管机构发布一系列监管政策，不断完善资本市场管理规则，强调业务规范发展，对证券公司提升专业服务和风险管理水平提出了新要求。

公司应对措施包括但不限于：1）坚持服务国家战略大局，坚决贯彻落实“六稳”、

“六保”相关要求，助力稳增长，积极践行金融国企服务实体经济的初心和使命。2）加强对宏观经济形势、行业动态的研究与分析，并采取主动应对措施，适时调整风控政策和业务策略，切实防范政策实施过程中可能带来的业务风险。3）密切关注监管政策变动趋势，加强与监管机构的沟通和联系，针对主要业务相关的监管政策进行分析解读，并开展专题培训，提升员工的政策敏锐度。4）严格落实并执行监管有关规定，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。报告期内，立法部门、司法机构及证监会系统，陆续出台多部法律法规、司法政策文件及监管新规，全面强化证券公司经营管理主体责任；监管持续保持高压，采取穿透式监管、全链条问责，不断加强监管检查的覆盖面，强化监管要求落实，证券公司法律合规管理工作面临较大的挑战。

公司应对措施包括但不限于：1）持续加强合规文化建设，加强法律合规培训和案例警示教育。2）密切跟踪监管新规变化，强化新规宣导，切实抓好新规落实。3）持续加强重点业务领域的合规审查，强化合规自查检查。4）积极做好投诉纠纷等风险事件的应对化解。5）落实反洗钱等监管要求，健全完善洗钱风险评估机制，并强化员工执业行为、信息隔离、利益冲突等合规管理。6）持续加强法律合规管理体系建设，加强合规人员队伍建设。7）健全合规考核机制，强化责任追究。

（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。报告期内，各项投资业务总体经受住了市场下跌的考验。期末，公司（含子公司）自营投资业务 VaR(1天, 95%) 为 2.43 亿元。

全球经济增长动力减弱，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。

公司应对措施包括但不限于：1）密切关注经济、金融演变趋势，加强对宏观经济形势及市场趋势的跟踪分析及研判，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）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和风险限额指标。3）优化量化风险指标评估体系，包含在险价值、贝塔、波动率、希腊字母、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，强化模型验证和模型风险评估，采用 VaR 和压力测试等方法分析和评估市场风险并定期对模型有效性进行回测。5）对风控指标进行动态监控和分级预警，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，及时采取有效应对措施。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。

国内经济复苏压力进一步加大，企业面临较大经营压力，在违约常态化背景下，信用风险防控形势依然严峻。

公司应对措施包括但不限于：1）持续优化公司及子公司统一的内部评级体系，加强对业务主体的准入管理，具有信用风险敞口的业务主体均需满足公司统一内评准入标准，并推进境外主体内部评级项目的建设。2）实行统一的、以实控人为主体的同一客户管控机制，实现了公司及子公司范围内的同一客户统一授信。3）对全市场负面舆情信息进行监控，结合二级市场价格、主体利差、隐含评级等信息建立违约预警机制，并将监控预警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）对重点业务采取针对性的信用风险管控措施：①融资类业务方面，持续优化融资类业务结构，注重融资主体信用状况、还款能力分析，控制融资标的集中度，加强动态盯市，完善风险处置流程；②债券投资业务方面，配置信用等级较高、流动性良好的债券，提升债券信用等级中枢，并持续跟踪债券主体评级和流动性状况变化等；③场外衍生品业务方面，完善风险限额指标及事前审批标准，优化授信、保证金计量等金融模型，精准度量信用风险敞口，并加强保证金动态盯市；④资产证券化业务方面，健全尽职调查机制，重点核实原始权益人真实的经营状况、信用资质、关联关系等，以及基础资产的合法性、真实性、现金流稳定性等，强化审核决策，严格落实项目实施的前置条件，持续跟踪项目存续期状况，发现风险隐患时，及时采取应对措施，防范信用违约风险；⑤建立风险资产违约处置管理流程，根据违约事项的具体情况，通过担保品追加、担保品变现、提前了结合约、诉讼追偿等多种方式，及时处置、处理和化解信用风险。

（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。

受欧美等主要经济体持续加息、局部地缘政治冲突等影响，全球和国内资本市场震荡加剧，国内宏观政策和资金面存在较大不确定性。受此影响公司业务条线资金使用波动性亦加大，公司流动性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）加强金融市场行情研判，紧跟央行货币政策动态，做好全面资本规划，不断优化公司优质流动性资产结构，保障公司业务资金需求及债务到期偿付。2）在保持现有融资渠道畅通基础上，积极探索融资新模式，拓宽融资新渠道，不

断提升公司债务融资管理能力。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，提升对公司业务现金流的变动预判和缺口分析能力。5）定期开展流动性风险压力测试，评估业务规模大幅扩张、市场极端变化等情况下的流动性压力，并加强对场外衍生品业务流动性风险的压力评估，提前做好流动性冲击的应对预案。6）开展流动性风险应急演练，将可能引发的声誉风险等情景纳入演练，评估公司对流动性风险的应对能力，不断完善流动性应急预案，增强公司应对流动性危机的能力。7）完善子公司流动性风险限额指标，有效监测子公司流动性风险，强化子公司流动性风险管理。

（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、账户透支、监管关注等。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。

随着业务种类的不断丰富、业务规模的持续扩大、从业人员增长、信息系统的广泛运用以及监管全面趋严等，公司面临的操作风险也随之增加，给操作风险的管理带来了较大挑战。

公司应对措施包括但不限于：1）持续健全操作风险管理机制，进一步强化操作风险管理要求。2）强化操作风险管理前瞻性，深入开展操作风险评估，尤其针对新业务和新系统上线前，开展专项自评工作，提前发现风险隐患并加以控制。3）不断完善业务系统前端控制功能，对重要环节实施系统管控，减少人工操作。4）加强信息系统风险评估、功能验证及日常监测，并制定信息系统安全应急预案、开展应急演练。5）持续开展典型风险案例宣导及业务培训，加大员工差错考核力度，不断提升员工业务能力和风险管控意识。

（7）创新业务风险

公司积极开展业务创新，持续加大业务创新力度，创新业务结构和产品类型日趋复杂，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）设立产品与业务创新委员会，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）修订完善与创新业务配套的相关制度，强化对创新业务人才储备，确保在制度、人才等配套措施到位的基础上稳步开展创新业务。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，由公司风险管理等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）加强创新业务信息技术系统建设。持续完善业务管理、风险监控等各项系统功能，切实发挥系统对业务的

支持保障作用。6）建立创新业务回溯评估机制，对创新业务发展目标、运行情况、风险收益情况、风险管控措施有效性等进行跟踪回溯评估，并将回溯评估结果纳入年度风险管理绩效考核，不断完善创新业务风险管控措施，推动创新业务稳健开展。

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在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

1、资产独立

公司拥有独立完整的与所经营业务相关的资产，包括土地、房屋等固定资产以及商标、域名等无形资产的所有权或者使用权。公司的资产与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业资产完全分离，不存在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用公司资金、资产及其他资源的情况。

2、机构独立

公司已根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。公司已建立起了适合自身业务特点的组织结构，组织机构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人职能部门之间不存在从属关系，也不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间机构混同或合署办公的情形。

3、人员独立

公司董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》等有关规定产生。公司建立了独立的人力资源管理制度，在劳动、人事、薪酬管理等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

4、财务独立

公司已建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司、分公司及分支机构的财务管理制度。公司依法独立设立银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

5、业务独立

公司根据《企业法人营业执照》所核定的经营范围独立地开展业务，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。公司能够独立自主地进行经营活动，不受控股股东、实际控制人及其控制的其他企业控制或影响。

（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	1.95
投资银行业务	0.21
资产管理业务	6.23
投资咨询业务	0.14
期货经纪业务	0.19
自营投资业务	57.80
回购业务（作为正回购方）	365.82
回购业务（作为逆回购方）	2.43
存款利息收入	0.97
信息技术投入	0.51
关联租赁	0.42
借款及发行债券	11.75
综合服务	0.54

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 60.49625675 亿元人民币。

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金额超过发行人上年末净资产的
适用 不适用

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

是 否

具体违规情况及对债券持有人权益的影响

2022年4月24日，中国证监会上海监管局向申万宏源证券有限公司出具《关于对申万宏源证券有限公司采取责令增加合规检查次数措施的决定》，主要内容为：公司与蚂蚁财富（上海）金融信息服务有限公司合作开展线上投资顾问业务时，未独立开展适当性管理，未全面了解投资者情况，未获取客户的住址、职业、财务状况、投资经验、诚信记录等信息，相关信息系统运行不处于公司自身控制范围，未能本地保存客户信息、适当性管理以及相关服务记录等资料。相关人员对上述问题负有领导或直接责任。

针对上述问题，公司已终止与所有存量客户的线上投资顾问服务协议，联系蚂蚁财富获取并保存所有存量客户的相关数据，终止与蚂蚁财富的线上投资顾问业务合作，并积极配合蚂蚁财富做好合作终止的善后工作。上述被采取监管措施的情况不会对债券持有人权益产生重大不利影响。

（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

七、环境信息披露义务情况

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

公司债券基本信息列表（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 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、2023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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 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	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 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	国泰君安证券股份有限公司

14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 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	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

施	
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、2023 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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023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(%)	2.80
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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023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(%)	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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	申万宏源证券有限公司2023年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	23申证C1
3、债券代码	148198
4、发行日	2023年3月6日
5、起息日	2023年3月6日
6、2023年4月30日后的最近回售日	-

7、到期日	2025年3月6日
8、债券余额	14
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、兴业证券股份有限公司
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	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023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(%)	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	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	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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次级债券（第一期）
2、债券简称	22申证C1
3、债券代码	149904
4、发行日	2022年4月27日
5、起息日	2022年4月27日
6、2023年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年4月27日
8、债券余额	30

9、截止报告期末的利率(%)	3.19
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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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（第四期）（品种一）
2、债券简称	22 申证 07
3、债券代码	112904
4、发行日	2022 年 5 月 23 日
5、起息日	2022 年 5 月 23 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 5 月 23 日
8、债券余额	18
9、截止报告期末的利率(%)	2.78
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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	申万宏源证券有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）
2、债券简称	23 申证 C2
3、债券代码	148199
4、发行日	2023 年 3 月 6 日
5、起息日	2023 年 3 月 6 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 3 月 6 日
8、债券余额	13
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、兴业证券股份有限公司
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	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	申万宏源证券有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）
2、债券简称	23 申证 C3
3、债券代码	148223
4、发行日	2023 年 3 月 27 日
5、起息日	2023 年 3 月 27 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 3 月 27 日
8、债券余额	23
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
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	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 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

	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	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 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	国泰君安证券股份有限公司

14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 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(%)	3.53
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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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（第四期）（品种二）
2、债券简称	22 申证 08
3、债券代码	149252
4、发行日	2022 年 5 月 23 日
5、起息日	2022 年 5 月 23 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 5 月 23 日
8、债券余额	22
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、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	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交

16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

施	
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、2023 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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 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(%)	3.60
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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 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	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 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	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 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	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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永续次级债券（第一期）
2、债券简称	22 申证 Y1
3、债券代码	148005
4、发行日	2022 年 7 月 27 日
5、起息日	2022 年 7 月 27 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	本期债券以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。
8、债券余额	50
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，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	国泰君安证券股份有限公司、财达证券股份有限公司、财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	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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永续次级债券（第二期）
2、债券简称	22 申证 Y2
3、债券代码	148040
4、发行日	2022 年 8 月 25 日
5、起息日	2022 年 8 月 25 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	本期债券以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。
8、债券余额	48
9、截止报告期末的利率(%)	3.28
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	国泰君安证券股份有限公司、财达证券股份有限公司、财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	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交

及信息披露情况（如发生变更）	
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（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
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
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
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	偿还到期公司债券
募集资金用于项目建设的，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：149789、149790

债券简称	22 申证 01、22 申证 02
募集资金总额	74
使用金额	74
批准报出日前余额	0
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）	偿还到期公司债券
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（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
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
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
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	偿还到期公司债券
募集资金用于项目建设的，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：149809

债券简称	22 申证 03
募集资金总额	22
使用金额	22
批准报出日前余额	0
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）	偿还到期公司债券
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（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
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
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
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	偿还到期公司债券
募集资金用于项目建设的，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：149852、149853

债券简称	22 申证 05、22 申证 06
募集资金总额	56
使用金额	56
批准报出日前余额	0
专项账户运作情况	募集资金专项账户开立在中国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）	偿还到期公司债券
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（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

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
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
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	偿还到期公司债券
募集资金用于项目建设的，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：149904

债券简称	22 申证 C1
募集资金总额	30
使用金额	30
批准报出日前余额	0
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）	偿还到期公司债券
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（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
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
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
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	偿还到期公司债券
募集资金用于项目建设的，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：112904、149252

债券简称	22 申证 07、22 申证 08
募集资金总额	40
使用金额	40
批准报出日前余额	0
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）	偿还到期公司债券
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（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
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
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
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	偿还到期公司债券
募集资金用于项目建设的，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：148005

债券简称	22 申证 Y1
募集资金总额	50
使用金额	50
批准报出日前余额	0
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）	偿还到期公司债券
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（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
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
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
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	偿还到期公司债券

募集资金用于项目建设的，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：148040

债券简称	22 申证 Y2
募集资金总额	48
使用金额	48
批准报出日前余额	0
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）	偿还到期公司债券
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（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
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
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
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	偿还到期公司债券
募集资金用于项目建设的，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：148198、148199

债券简称	23 申证 C1、23 申证 C2
募集资金总额	27
使用金额	27
批准报出日前余额	0
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，报告期后批准报出日前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）	偿还到期债务
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用

报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（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
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
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
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	偿还到期债务
募集资金用于项目建设的，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：148223

债券简称	23 申证 C3
募集资金总额	23
使用金额	23
批准报出日前余额	0
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，报告期后批准报出日前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）	偿还到期债务
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（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
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
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
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	偿还到期债务
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

五、发行人或者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）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：136981、112812、115112、115114、149173、149230、149274、149425、149431、149479、149490、149491、149559、149560、149574、149575、149614、149615、149626、149627、149595、149640、149360、149405、149761、149762、149904、149789、149790、149809、149852、149853、112904、149252

债券简称	17 申证 02、18 申证 03、20 申证 C2、20 申证 C3、20 申证 06、20 申证 08、20 申证 10、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、22 申证 C1、22 申证 01、22 申证 02、22 申证 03、22 申证 05、22 申证 06、22 申证 07、22 申证 08
增信机制、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。
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、149605、149700

债券简称	21 申证 Y1、21 申证 Y2、21 申证 Y3
增信机制、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。
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	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

行情况	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：148005、148040

债券简称	22 申证 Y1、22 申证 Y2
增信机制、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：在公司不行使递延支付利息权的情况下，债券每年付息一次。债券设发行人续期选择权，若公司在续期选择行权年度，选择延长债券期限，则债券的期限自该计息年度付息日起延长 1 个周期；若发行人选择全额兑付债券，则该计息年度的付息日为债券的兑付日。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。

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
债券简称	17 申证 02、18 申证 03
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	149173、149230、149274、115112、115114
债券简称	20 申证 06、20 申证 08、20 申证 10、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	上海市静安区新闸路 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、149360、149405、149761、149762、149904、149789、149790、149809、149852、149853、112904、149252、148005、148040、148198、148199、148223
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 C1、21 申证 C2、21 申证 C3、21 申证 C4、22 申证 C1、22 申证 01、22 申证 02、22 申证 03、22 申证 05、22 申证 06、22 申证 07、22 申证 08、22 申证 Y1、22 申证 Y2、23 申证 C1、23 申证 C2、23 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 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
债券简称	17 申证 02、18 申证 03
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、149425、149431、149479、149490、149491、149559、149560、149574、149575、149614、149615、149626、149627、149595、149640、149360、149405、149761、149762、149904、149789、149790、149809、149852、149853、112904、149252、149529、149605、149700、148005、148040、148198、148199、148223
债券简称	20 申证 06、20 申证 08、20 申证 10、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、22 申证 C1、22 申证 01、22 申证 02、22 申证 03、22 申证 05、22 申证 06、22 申证 07、22 申证 08、21 申证 Y1、21 申证 Y2、21 申证 Y3、22 申证 Y1、22 申证 Y2、23 申证 C1、23 申证 C2、23 申证 C3
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

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）资产及变动情况****1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产**

项目名称	主要构成
货币资金	客户资金、自有资金
融出资金	境内外融资融券业务借出资金
交易性金融资产	债券、公募基金、股票等

2. 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（%）
衍生金融资产	78.24	1.36	27.63	183.14
买入返售金融资产	172.40	3.01	250.89	-31.28
债权投资	5.21	0.09	8.50	-38.73
其他债权投资	545.11	9.51	371.25	46.83
递延所得税资产	27.93	0.49	18.15	53.92

发生变动的的原因：

衍生金融资产较上年末增加 183.14%，主要是权益衍生工具公允价值变动影响。

买入返售金融资产较上年末减少 31.28%，主要是债券质押式回购及股票质押式回购业务规模下降。

债权投资较上年末减少 38.73%，主要是债券投资规模下降。

其他债权投资较上年末增加 46.83%，主要是持有的公司债、中期票据、金融债规模增加。

递延所得税资产较上年末增加 53.92%，主要是可抵扣暂时性差异增加。

（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	1,030.64	11.09		1.08
交易性金融资产	2,613.86	1,314.34		50.28
其他债权投资	545.11	410.34		75.28
其他权益工具投资	20.19	1.30		6.43
固定资产	7.25	0.10		1.41
合计	4,217.05	1,737.17	—	—

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 10%

适用 不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

五、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。

4.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

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 2,923.13 亿元和 2,913.05 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-0.34%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0.00	239.97	185.83	682.65	1,108.45	38.05%
银行贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
其他有息债务	0.00	1,535.89	134.94	133.77	1,804.60	61.95%

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 1,108.45 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 275.82 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 3,133.25 亿元和 3,090.66 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-1.36%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0.00	253.91	185.83	738.16	1,177.90	38.11%

银行贷款	0.00	14.85	1.00	0.00	15.85	0.51%
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
其他有息债务	0.00	1,627.73	135.41	133.77	1,896.90	61.38%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 1,177.90 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 275.82 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 69.45 亿元人民币，且在 2023 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

（三）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	15.99	0.35	28.89	-44.65
衍生金融负债	47.09	1.03	72.51	-35.05
代理承销证券款	0.41	0.01	0.00	不适用
应交税费	7.52	0.16	26.08	-71.18
应付款项	317.13	6.91	163.87	93.52
预计负债	0.001	0.00003	0.00	不适用
长期借款	0.00	0.00	15.01	-100.00
递延所得税负债	0.05	0.001	0.23	-78.93
合同负债	0.26	0.01	0.17	50.82

发生变动的的原因：

短期借款较上年末减少 44.65%，主要是公司所属香港子公司从银行短期借款规模减少。

衍生金融负债较上年末减少 35.05%，主要是权益衍生工具公允价值变动影响。

代理承销证券款较上年末增加 0.41 亿元，主要为股票承销募集资金。

应交税费较上年末减少 71.18%，主要是应交客户转让限售股个人所得税、企业所得税、增值税减少。

应付款项较上年末增加 93.52%，主要是应付履约保证金增加。

预计负债较上年末增加 0.001 亿元，主要是未决诉讼及仲裁产生。

长期借款较上年末减少 100.00%，主要是归还向集团公司借款。

递延所得税负债较上年末减少 78.93%，主要是应纳税暂时性差异减少。

合同负债较上年末增加 50.82%，主要是资产管理合同负债规模增加。

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

涉及金额	发生原因	到期时间	对发行人偿债能力可能产生的影响
37.95707	为子公司申万宏源国际集团发行的美元债券提供连带责任保证担保，保证范围为债券本金、利息和担保协议下其他付款义务	2026-7-14	对公司偿债能力无重大影响
22.53918675	为子公司申万宏源国际集团发行的美元债券提供连带责任保证担保，保证范围为债券本金、利息和担保协议下其他付款义务	2025-3-16	对公司偿债能力无重大影响

除上述情况和公司已披露的资产受限情况外，无其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。

七、利润及其他损益来源情况**（一） 基本情况**

报告期利润总额：30.22 亿元

报告期非经常性损益总额：1.76 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 20%以上

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
申万宏源（国际）集团有限公司	是	100%	投资控股	239.27	45.24	2.15	-7.52

（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

适用 不适用

存在重大差异的原因

2022年，公司经营活动产生的现金净流量为364.09亿元，而去年同期为-430.29亿元，主要是公司为交易目的而持有的金融工具净流出减少，以及融出资金还款流入资金增加。2022年，公司净利润为32.72亿元，同比下降65.40%，主要是投资收益下降所致。对于证券公司而言，收取手续费及佣金净收入、利息净收入和投资收益都是公司净利润的主要来源。因此，报告期公司经营活动产生的现金净流量改善与报告期内净利润下降之间并不存在矛盾，符合证券行业特性。

八、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

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、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

原告姓名 (名称)	被告姓名 (名称)	案由	一审受理 时间	一审受理 法院	标的金额 (如有)	目前所处 的诉讼程 序
东吴基金 管理有限 公司	申万宏源证 券承销保 荐有限责 任公司等	证券虚假 陈述纠纷	2022年7 月	辽宁省沈 阳市中级 人民法院	21,000万 元及相关 利息	一审裁定 驳回起 诉，东吴 基金提 出上诉， 二审尚 未裁决
上海映雪 投资管理 中心（有 限合伙）	申万宏源证 券承销保 荐有限责 任公司等	证券虚假 陈述纠纷	2022年9 月	辽宁省沈 阳市中级 人民法院	11,290万 元及相关 利息	一审裁定 驳回起 诉，裁定 已生效
湖北襄阳 农村商业 银行股份 有限公司	申万宏源证 券有限公司 等	委托理财 合同纠纷	2022年2 月	武汉仲裁 委员会	7,600余 万元	尚未裁决

山东莱州农村商业银行股份有限公司	申万宏源证券有限公司	资产管理合同纠纷	2022年3月	上海国际经济贸易仲裁委员会	7,600余万元	尚未裁决
申万宏源证券有限公司	邹勇、李亚丽	质押式证券回购合同纠纷	2021年6月	上海金融法院	7,368万元及相关利息、违约金	一审判决公司胜诉，邹勇提出上诉，二审尚未裁决
申银万国创新证券投资有限公司	中科建设开发总公司等	信托贷款违约纠纷	2018年11月	甘肃省高级人民法院	3亿元及利息等	一审裁定驳回起诉，申万创新投提出上诉，二审指令一审法院再审，尚未裁决
申万宏源证券有限公司（代表资管计划）	明泰汇金资本投资有限公司	质押式证券回购合同纠纷	2022年5月	上海金融法院	43,000万元及相关利息、违约金	法院执行程序执行中
申万宏源证券有限公司	明泰汇金资本投资有限公司	质押式证券回购合同纠纷	2022年5月	上海金融法院	12,500万元及相关利息、违约金	法院执行程序执行中
申万宏源证券有限公司	科瑞天诚投资控股有限公司、宁波科瑞金鼎投资合伙企业（有限合伙）	质押式证券回购合同纠纷	2022年3月	上海金融法院	180,000万元及相关利息、违约金	法院执行程序执行中
申万宏源证券有限公司（代表资管计划）	安吉聚龙企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、柳永诠、张奈、柳长庆	质押式证券回购合同纠纷	2021年7月	上海金融法院	10,682.5万元及相关利息、违约金	法院执行程序执行中
	柳永诠、张奈、安吉聚龙、柳长庆	质押式证券回购合同纠纷	2021年7月	上海金融法院	37,540万元及相关利息、违约金	
	柳永诠、张奈、柳长庆	质押式证券回购合同纠纷	2021年7月	上海金融法院	15,820.76万元及相关利息、违约金	

	周素芹、柳长庆、张奈	质押式证 券回购合 同纠纷	2021年7 月	上海金融 法院	16,076.52 万元及相 关利息、 违约金	
申银万国 创新证券 投资有限 公司	上海世联行 股权投资管 理有限公司	合同争议 仲裁	2021年4 月	上海国际 经济贸易委 员会	6,178.54万 元	和解协议 履行中
申万宏源 证券有限 公司	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	2021年4 月	上海金融 法院	20,000万 元及相关 利息、违 约金	法院执行 程序执行 中
申万宏源 证券有限 公司	张留洋	融资融券 交易纠纷	2021年1 月	上海金融 法院	8,540.08万 元及相关 利息、违 约金	法院终结 本次执行 程序
申万宏源 证券有限 公司	创金合信基 金管理有限 公司	债券质押 式回购合 同违约纠 纷	2020年10 月	深圳国际 仲裁院	7,000万元 及相关利 息、违约 金	法院执行 程序执行 中
申万宏源 证券有限 公司	柯宗庆、谭 爱武	质押式证 券回购合 同纠纷	2020年8 月	上海徐汇 区法院	3,696.42万 元及相关 利息、违 约金	法院执行 程序执行 中
	柯宗庆、谭 爱武		2020年8 月	上海徐汇 区法院	4,323万元 及相关利 息、违约 金	
	柯宗庆、谭 爱武		2020年8 月	上海徐汇 区法院	1,499万元 及相关利 息、违约 金	
申万宏源 证券有限 公司	柯宗贵、陈 色琴、中经 汇通有限责 任公司、马 美容	质押式证 券回购合 同纠纷	2020年8 月	上海金融 法院	8,300万元 及相关利 息、违约 金	法院执行 程序执行 中
	柯宗贵、陈 色琴、中经 汇通有限责 任公司、马 美容		2020年8 月	上海金融 法院	6,000万元 及相关利 息、违约 金	
	柯宗贵、陈 色琴、马美 容		2020年8 月	上海徐汇 法院	2,173.5万 元及相关 利息、违 约金	

申万宏源 证券有限 公司	沈培今、朱 礼静	质押式证 券回购合 同纠纷	2020年4 月	上海金融 法院	69,500万 元及相关 利息、违 约金	法院执行 程序中
申万宏源 证券有限 公司（代 表资管计 划）	开源证券股 份有限公司	债券质押 式回购合 同纠纷	2021年8 月	上海国际 经济贸易 委员会	10,596万 元及相关 利息、违 约金	法院执行 程序中
申万宏源 证券有限 公司	翁武游、林 永飞、翁雅 云	质押式证 券回购合 同纠纷	2020年3 月	上海金融 法院	9,900万元 及相关利 息、违约 金	法院终结 本次执行 程序
申万宏源 证券有限 公司	中信国安集 团有限公司	质押式证 券回购合 同纠纷	2019年12 月	上海金融 法院	45,000万 元及相关 利息、违 约金	法院执行 程序中
申万宏源 证券有限 公司	中信国安投 资有限公司、 中信国安集 团有限公司	质押式证 券回购合 同纠纷	2019年12 月	上海金融 法院	32,896万 元及相关 利息、违 约金	法院执行 程序中
申万宏源 证券有限 公司	彭朋、韦越 萍	质押式证 券回购合 同纠纷	2018年8 月	上海金融 法院	9,146万元 及相关利 息、违约 金	法院执行 程序中

注：表格中的“目前”为截至批准报出日的情况。

十一、 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

十二、 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、发行人为绿色债券发行人

□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。报告期内无利率跳升情况。
利息递延情况	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。报告期内无递延情况。
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。2022 年 4 月 13 日公司披露《申万宏源证券有限公司分配现金股利的公告》，本期债券已根据募集说明书有关约定支付利息。
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）、《关于印发〈永续债相关会计处理的规定〉的通知》（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。截至报告期末，本期债券仍分类为权益工具。
其他事项	无。

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（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。报告期内无利率跳升情况。
利息递延情况	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。报告期内无递延情况。
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。2022年4月13日公司披露《申万宏源证券有限公司分配现金股利的公告》，本期债券已根据募集说明书有关约定支付利息。
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）、《关于印发〈永续债相关会计处理的规定〉的通知》（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。截至报告期末，本期债券仍分类为权益工具。
其他事项	无。

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（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。报告期内

	无利率跳升情况。
利息递延情况	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。报告期内无递延情况。
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。2022年4月13日公司披露《申万宏源证券有限公司分配现金股利的公告》，本期债券已根据募集说明书有关约定支付利息。
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）、《关于印发〈永续债相关会计处理的规定〉的通知》（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。截至报告期末，本期债券仍分类为权益工具。
其他事项	无。

债券代码	148005
债券简称	22申证Y1
债券余额	50
续期情况	本期债券以每5个计息年度为1个重定价周期，在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长1个重定价周期（即延长5年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。公司应至少于续期选择权行权年度付息日前30个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。报告期内未发生续期情况。
利率跳升情况	债券采用浮动利率形式，单利按年计息。在债券存续的前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个工作日中国债券信息网(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，由公司根据发行时的市场情况确定。如果公司选择将本期债券延长1个重定价周期，则从第6个计息年度开始票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上300个基点，在第6个计息年度至第10个计息年度内保持不变。当期基准利率为每个票面利率重置日前5个工作日中国债券信息网(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%)。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。票面利率公式为：当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs 如果未来因宏观经济及政策变

	化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，票面利率将采用票面利率重置日之前一期基准利率加上初始利差再加上300个基点确定。报告期内无利率跳升情况。
利息递延情况	递延支付利息条款：本期债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，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公司未能按照约定足额支付利息的行为。如公司决定递延支付利息的，应在付息日前10个交易日披露《递延支付利息公告》。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若公司继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。报告期内无递延情况。
强制付息情况	强制付息事件：付息日前12个月内，若发生以下事件的，公司不得递延支付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。截至报告期末，尚未发生强制付息事件。
是否仍计入权益及相关会计处理	根据《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）和《关于印发〈永续债相关会计处理的规定〉的通知》（财会〔2019〕2号），公司将本期债券分类为权益工具。截至报告期末，本期债券仍分类为权益工具。
其他事项	无。

债券代码	148040
债券简称	22申证Y2
债券余额	48
续期情况	本期债券以每5个计息年度为1个重定价周期，在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长1个重定价周期（即延长5年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。公司应至少于续期选择权行权年度付息日前30个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。报告期内未发生续期情况。
利率跳升情况	债券采用浮动利率形式，单利按年计息。在债券存续的前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个工作日中国债券信息网(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，由公司根据发行时的市场情况确定。如果公司选择将本期债券延长1个重定价周期，则从第6个计息年度开始票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上300个基点，在第6个计息年度至第10个计息年度内保持不变。当期基准利率为每个票面利率重置日前5个工作日中国债券信息网(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%)。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。票面利率公式为：当期票面利率

	=当期基准利率+初始利差+300BPs 如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，票面利率将采用票面利率重置日之前一期基准利率加上初始利差再加上300个基点确定。报告期内无利率跳升情况。
利息递延情况	递延支付利息条款：本期债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，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公司未能按照约定足额支付利息的行为。如公司决定递延支付利息的，应在付息日前10个交易日披露《递延支付利息公告》。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若公司继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。报告期内无递延情况。
强制付息情况	强制付息事件：付息日前12个月内，若发生以下事件的，公司不得递延支付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。截至报告期末，尚未发生强制付息事件。
是否仍计入权益及相关会计处理	根据《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）和《关于印发〈永续债相关会计处理的规定〉的通知》（财会〔2019〕2号），公司将本期债券分类为权益工具。截至报告期末，本期债券仍分类为权益工具。
其他事项	无。

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）

(以下无正文，为《申万宏源证券有限公司公司债券年度报告（2022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

2022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	2022年12月31日	2021年12月31日
资产：		
货币资金	103,064,093,806.90	100,625,513,937.42
其中：客户资金存款	74,640,072,510.77	71,750,522,259.05
结算备付金	30,945,259,872.17	25,451,667,252.47
其中：客户备付金	9,875,831,597.41	10,225,584,200.45
贵金属		
拆出资金		
融出资金	61,299,617,386.55	76,296,755,210.91
衍生金融资产	7,824,447,448.73	2,763,446,439.08
存出保证金	21,024,927,028.06	24,134,283,840.87
应收款项	5,209,728,465.30	4,049,604,729.85
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	17,239,811,017.60	25,088,525,075.36
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	261,386,081,390.03	255,452,340,190.95
债权投资	520,579,107.94	849,679,228.25
可供出售金融资产		
其他债权投资	54,510,847,491.05	37,125,399,149.14
其他权益工具投资	2,018,729,506.75	2,612,807,751.94
持有至到期投资		
长期股权投资	2,280,602,726.43	2,058,914,114.89
投资性房地产	32,974,123.71	36,653,406.93
固定资产	724,795,903.70	653,370,375.02
在建工程	230,149,783.51	227,067,332.24
使用权资产	987,495,992.18	930,557,913.13
无形资产	288,454,114.73	246,562,967.65
商誉		
递延所得税资产	2,793,282,441.10	1,814,804,012.05
其他资产	1,088,363,491.26	1,316,378,852.22

资产总计	573,470,241,097.70	561,734,331,780.37
负债：		
短期借款	1,599,222,136.56	2,889,474,355.38
应付短期融资款	23,080,956,660.48	29,594,133,198.81
拆入资金	3,462,411,111.91	4,366,724,506.15
交易性金融负债	5,467,203,058.23	6,101,505,942.56
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	4,709,385,159.54	7,251,334,740.25
卖出回购金融资产款	151,535,531,147.53	136,100,964,254.94
代理买卖证券款	90,362,737,719.75	95,195,335,799.11
代理承销证券款	41,100,000.00	
应付职工薪酬	5,529,100,056.53	5,777,407,347.90
应交税费	751,690,386.00	2,608,437,688.99
应付款项	31,712,945,293.55	16,387,392,592.30
合同负债	25,906,231.88	17,177,196.61
持有待售负债		
预计负债	121,693.00	
长期借款		1,500,719,178.08
应付债券	126,488,199,952.33	135,481,490,239.37
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,011,720,286.56	945,270,945.96
递延收益		
递延所得税负债	4,786,704.17	22,718,065.13
其他负债	12,929,667,816.38	12,041,407,767.84
负债合计	458,712,685,414.40	456,281,493,819.38
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	53,500,000,000.00	53,500,000,000.00
其他权益工具	19,776,886,792.42	9,987,816,037.74
其中：优先股		
永续债	19,776,886,792.42	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	-838,290,018.69	-637,963,143.61
盈余公积	5,098,161,858.15	4,757,269,783.54
一般风险准备	12,115,867,971.27	11,165,585,974.39
未分配利润	20,437,241,224.03	21,847,352,361.82
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	113,363,743,650.64	103,893,936,837.34
少数股东权益	1,393,812,032.66	1,558,901,123.65
所有者权益（或股东权益）合	114,757,555,683.30	105,452,837,960.99

计		
负债和所有者权益（或股东权益）总计	573,470,241,097.70	561,734,331,780.37

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

2022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	2022年12月31日	2021年12月31日
资产：		
货币资金	68,498,982,025.25	72,874,967,244.38
其中：客户资金存款	49,697,423,779.39	52,999,300,456.84
结算备付金	31,912,969,927.56	23,066,028,652.07
其中：客户备付金	8,267,072,401.39	9,171,354,919.00
贵金属		
拆出资金		
融出资金	54,786,331,276.19	68,698,562,789.80
衍生金融资产	7,425,102,156.88	2,273,985,839.19
存出保证金	10,469,364,267.76	9,625,061,277.40
应收款项	2,710,545,941.80	2,199,974,348.57
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	15,073,429,777.42	20,404,098,277.76
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	232,594,003,599.48	227,732,621,914.44
债权投资	307,534,014.91	312,481,640.90
可供出售金融资产		
其他债权投资	50,337,249,982.32	32,542,077,758.30
其他权益工具投资	1,925,763,563.95	2,612,807,751.94
持有至到期投资		
长期股权投资	21,219,302,605.72	18,019,789,081.68
投资性房地产	32,974,123.71	36,653,406.93
固定资产	654,100,634.02	584,309,039.31
在建工程	203,319,267.17	207,826,521.26
使用权资产	752,153,392.52	735,497,011.81
无形资产	260,616,351.42	222,506,417.62
商誉		
递延所得税资产	2,461,122,127.92	1,666,333,159.63

其他资产	1,461,130,735.98	1,827,316,081.48
资产总计	503,085,995,771.98	485,642,898,214.47
负债：		
短期借款		
应付短期融资款	21,669,008,922.77	29,594,133,198.81
拆入资金	3,462,411,111.91	4,366,724,506.15
交易性金融负债	2,891,214,130.00	1,471,747,260.00
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	4,537,876,426.76	6,752,040,547.08
卖出回购金融资产款	144,842,870,054.02	127,277,108,159.20
代理买卖证券款	58,186,406,675.94	62,373,081,647.16
代理承销证券款		
应付职工薪酬	4,561,201,463.97	4,808,183,789.75
应交税费	243,278,711.86	1,255,055,219.08
应付款项	32,943,906,124.34	14,287,705,122.10
合同负债	10,049,940.88	
持有待售负债		
预计负债	121,693.00	
长期借款		1,500,719,178.08
应付债券	120,890,600,362.79	132,276,202,955.93
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	759,762,825.47	736,279,702.11
递延收益		
递延所得税负债		
其他负债	644,873,571.67	723,896,596.12
负债合计	395,643,582,015.38	387,422,877,881.57
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	53,500,000,000.00	53,500,000,000.00
其他权益工具	19,776,886,792.42	9,987,816,037.74
其中：优先股		
永续债	19,776,886,792.42	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	-838,433,391.21	-448,342,505.98
盈余公积	5,098,161,858.15	4,757,269,783.54
一般风险准备	10,131,674,292.12	9,427,870,443.63
未分配利润	16,750,811,220.03	17,972,093,588.88
所有者权益（或股东权益）合计	107,442,413,756.60	98,220,020,332.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计	503,085,995,771.98	485,642,898,214.47

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

合并利润表
2022年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2022年度	2021年度
一、营业总收入	15,803,203,176.44	24,665,509,775.10
利息净收入	719,782,260.67	1,570,058,803.20
其中：利息收入	9,308,522,027.92	10,610,789,439.77
利息支出	8,588,739,767.25	9,040,730,636.57
手续费及佣金净收入	8,217,263,504.69	9,594,369,716.00
其中：经纪业务手续费净收入	4,969,878,128.07	6,286,128,434.69
投资银行业务手续费净收入	1,890,536,676.59	1,801,247,917.57
资产管理业务手续费净收入		
资产管理及基金管理业务手续费净收入	1,204,508,128.91	1,335,812,007.53
投资收益（损失以“-”号填列）	3,840,095,010.34	10,843,056,690.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	600,257,762.00	708,459,821.92
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）	-20,054,476.58	-7,541,018.95
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	296,140,760.30	343,455,952.94
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,105,976,105.97	-886,235,292.58
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-59,430,834.70	8,411,449.37
其他业务收入	1,675,984,542.47	3,194,278,542.27
资产处置收益（损失以“-”号填列）	7,391,826.70	-1,886,086.22
二、营业总支出	12,712,481,165.58	13,768,745,105.10
税金及附加	123,257,562.35	160,325,661.85
业务及管理费	9,528,699,850.00	10,024,558,803.93
资产减值损失		
信用减值损失	1,423,408,405.45	501,427,346.90
其他资产减值损失	-9,729,988.32	20,767,077.28
其他业务成本	1,646,845,336.10	3,061,666,215.14
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,090,722,010.86	10,896,764,670.00
加：营业外收入	4,022,472.85	10,257,477.47
减：营业外支出	72,642,623.36	58,754,744.28
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,022,101,860.35	10,848,267,403.19
减：所得税费用	-250,160,280.14	1,390,169,297.67
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,272,262,140.49	9,458,098,105.52
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,272,262,140.49	9,458,098,105.52

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）	3,486,423,654.08	9,433,704,821.91
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-214,161,513.59	24,393,283.61
六、其他综合收益的税后净额	-406,518,185.60	-169,692,733.69
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-462,137,184.50	-136,544,730.06
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-350,971,724.29	-262,942,860.77
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	-350,971,724.29	-262,942,860.77
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	-111,165,460.21	126,398,130.71
1.权益法下可转损益的其他综合收益	8,335,976.29	-2,188,823.88
2.其他债权投资公允价值变动	-618,876,559.96	77,175,937.57
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	162,272,550.66	140,490,753.16
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	337,102,572.80	-89,079,736.14
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	55,618,998.90	-33,148,003.63
七、综合收益总额	2,865,743,954.89	9,288,405,371.83
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,024,286,469.58	9,297,160,091.85
归属于少数股东的综合收益总额	-158,542,514.69	-8,754,720.02
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.06	0.18
（二）稀释每股收益(元/股)	0.06	0.18

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
2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年度	2021年度
----	--------	--------

一、营业总收入	10,123,258,235.12	17,042,311,884.14
利息净收入	-151,165,251.66	677,607,060.58
其中：利息收入	7,745,147,846.07	8,894,633,408.31
利息支出	7,896,313,097.73	8,217,026,347.73
手续费及佣金净收入	5,445,138,059.53	6,877,629,535.87
其中：经纪业务手续费净收入	3,895,394,004.99	4,966,063,595.43
投资银行业务手续费净收入	722,964,706.67	764,521,330.21
资产管理业务手续费净收入		
资产管理及基金管理业务手续费净收入	767,656,310.51	1,098,400,010.70
投资收益（损失以“-”号填列）	3,849,178,242.72	10,021,014,538.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	580,027,547.75	710,385,561.84
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	203,840,862.81	304,495,970.22
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	714,838,678.61	-904,990,788.09
汇兑收益（损失以“-”号填列）	17,020,878.83	-4,388,223.30
其他业务收入	43,049,390.05	68,780,227.99
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,357,374.23	2,163,561.94
二、营业总支出	7,211,538,531.65	7,642,555,940.40
税金及附加	94,918,515.29	130,940,887.35
业务及管理费	6,790,923,337.32	7,338,449,912.24
资产减值损失		
信用减值损失	321,547,829.87	168,687,738.77
其他资产减值损失		
其他业务成本	4,148,849.17	4,477,402.04
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,911,719,703.47	9,399,755,943.74
加：营业外收入	3,292,692.40	8,859,984.12
减：营业外支出	67,567,057.22	53,649,401.20
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,847,445,338.65	9,354,966,526.66
减：所得税费用	-561,475,407.44	918,608,124.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,408,920,746.09	8,436,358,402.44
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,408,920,746.09	8,436,358,402.44
（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	-632,047,666.11	-47,013,628.36
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-323,545,727.02	-262,942,860.77
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	-323,545,727.02	-262,942,860.77
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	-308,501,939.09	215,929,232.41
1.权益法下可转损益的其他综合收益	8,335,976.29	-2,188,823.88
2.其他债权投资公允价值变动	-437,499,069.58	168,762,596.31
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	120,661,154.20	49,355,459.98
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	2,776,873,079.98	8,389,344,774.08
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.06	0.16
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.06	0.16

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

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年度	2021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	25,306,118,862.99	29,463,802,842.96
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	18,182,522,551.12	43,888,437,507.38
代理买卖证券收到的现金净额		3,957,354,992.61
融出资金净减少额	15,288,815,320.76	
收到其他与经营活动有关的现金	6,599,217,988.55	3,972,507,909.27
经营活动现金流入小计	65,376,674,723.42	81,282,103,252.22
为交易目的而持有的金融资产净增加额	2,759,676,080.84	90,508,084,035.74
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
融出资金净增加额		1,956,380,284.82
拆入资金净减少额	900,328,270.00	79,983,890.00
代理买卖证券支出的现金净额	4,357,979,772.53	

支付利息、手续费及佣金的现金	5,081,937,643.71	6,052,468,106.35
支付给职工及为职工支付的现金	7,527,308,144.82	6,751,350,070.02
支付的各项税费	2,981,500,299.98	2,964,589,000.76
支付其他与经营活动有关的现金	5,359,163,034.23	15,998,304,681.35
经营活动现金流出小计	28,967,893,246.11	124,311,160,069.04
经营活动产生的现金流量净额	36,408,781,477.31	-43,029,056,816.82
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	1,711,853,856.09	3,527,750,325.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20,419,687.07	16,413,827.40
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	1,732,273,543.16	30,947,861,288.12
投资支付的现金	20,115,548,568.41	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	455,342,268.34	418,677,797.28
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	20,570,890,836.75	418,677,797.28
投资活动产生的现金流量净额	-18,838,617,293.59	30,529,183,490.84
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	9,789,070,754.68	16,487,816,037.74
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
发行永续债收到的现金	9,789,070,754.68	9,987,816,037.74
取得借款收到的现金	446,210,642.56	11,635,356,551.46
发行债券收到的现金	86,179,251,484.76	157,873,781,358.45
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	96,414,532,882.00	185,996,953,947.65
偿还债务支付的现金	104,685,311,609.94	142,620,867,027.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,559,385,797.42	7,597,081,924.81
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	6,546,576.30	12,848,262.36
对其他工具持有者的分配	343,550,410.96	
支付租赁负债的现金	441,651,560.10	385,505,078.71
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	113,686,348,967.46	150,603,454,031.16
筹资活动产生的现金流量净额	-17,271,816,085.46	35,393,499,916.49

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-59,430,834.70	8,411,449.37
五、现金及现金等价物净增加额	238,917,263.56	22,902,038,039.88
加：期初现金及现金等价物余额	141,498,572,603.76	118,596,534,563.88
六、期末现金及现金等价物余额	141,737,489,867.32	141,498,572,603.76

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

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年度	2021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		
为交易目的而持有的金融工具净减少额	2,304,211,384.39	
收取利息、手续费及佣金的现金	19,128,240,693.26	22,544,071,371.40
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	18,873,487,316.95	38,490,519,538.34
融出资金净减少额	14,180,957,663.34	
代理买卖证券收到的现金净额		
收到其他与经营活动有关的现金	1,322,452,313.59	367,139,950.80
经营活动现金流入小计	55,809,349,371.53	61,401,730,860.54
为交易目的而持有的金融资产净增加额		85,341,216,187.71
融出资金净增加额		2,244,392,227.53
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	4,184,959,445.31	1,263,501,794.34
拆入资金净减少额	900,328,270.00	79,983,890.00
支付利息、手续费及佣金的现金	4,242,260,573.03	4,857,785,443.90
支付给职工及为职工支付的现金	5,051,622,472.96	4,587,275,353.41
支付的各项税费	2,294,225,895.03	2,558,356,824.33
支付其他与经营活动有关的现金	2,543,349,195.43	6,544,540,590.08
经营活动现金流出小计	19,216,745,851.76	107,477,052,311.30
经营活动产生的现金流量净额	36,592,603,519.77	-46,075,321,450.76
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	1,640,420,412.76	3,741,880,422.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,209,869.41	16,359,829.06

收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,654,630,282.17	34,842,896,054.35
投资支付的现金	18,503,002,018.11	3,500,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	406,092,791.78	361,015,199.87
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	18,909,094,809.89	3,861,015,199.87
投资活动产生的现金流量净额	-17,254,464,527.72	30,981,880,854.48
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	9,789,070,754.68	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	82,369,267,538.72	150,524,550,408.43
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	92,158,338,293.40	168,512,366,446.17
偿还债务支付的现金	102,955,907,016.56	127,601,518,595.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,351,579,335.60	7,515,216,912.81
支付租赁负债的现金	319,972,102.33	301,872,895.52
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	111,627,458,454.49	135,418,608,404.03
筹资活动产生的现金流量净额	-19,469,120,161.09	33,093,758,042.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	17,020,878.83	-4,388,223.30
五、现金及现金等价物净增加额	-113,960,290.21	17,995,929,222.56
加：期初现金及现金等价物余额	110,312,479,510.03	92,316,550,287.47
六、期末现金及现金等价物余额	110,198,519,219.82	110,312,479,510.03

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

