

申万宏源集团股份有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2023 年度)

受托管理人



二〇二四年六月

重要声明

财信证券股份有限公司（以下简称“财信证券”，原名“财信证券有限责任公司”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人2024年3月对外披露的《申万宏源集团股份有限公司2023年年度报告》及其他公开披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向财信证券出具的说明文件。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为财信证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经财信证券书面许可，不得用作其他任何用途。

目 录

第一章 公司债券概况.....	6
第二章 受托管理人履行职责情况.....	16
第三章 发行人 2023 年度经营与财务状况.....	18
第四章 债券募集资金使用和披露的核查情况.....	22
第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况.....	26
第六章 发行人偿债意愿和能力分析.....	27
第七章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析.....	29
第八章 公司债券本息偿付情况.....	30
第九章 债券持有人会议召开的情况.....	31
第十章 公司债券跟踪评级.....	32
第十一章 其他情况.....	33

释 义

本报告中，除非文意另有所指，下列简称具有如下特定意义：

发行人、公司	指	申万宏源集团股份有限公司
本报告	指	《申万宏源集团股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2023 年度）》
债券持有人	指	通过认购、交易、受让、继承、承继或其他合法方式取得并持有本次债券的专业投资者
主承销商、受托管理人、财信证券	指	财信证券股份有限公司（原名“财信证券有限责任公司”）
申万宏源证券	指	申万宏源证券有限公司
21 申宏 02	指	申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
21 申宏 04	指	申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）
21 申宏 05	指	申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）
21 申宏 06	指	申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）
22 申宏 01	指	申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
22 申宏 02	指	申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
22 申宏 03	指	申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）
22 申宏 04	指	申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）
22 申宏 06	指	申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）
23 申宏 02	指	申万宏源集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
23 申宏 03	指	申万宏源集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）
23 申宏 04	指	申万宏源集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）
联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
本次公司债券、本次债券	指	根据发行人股东大会通过的有关决议，经深圳证券交易所同意并经中国证券监督管理委员会（证监许可[2021]71 号）同意注册，发行人向专业投资者公开发行的总额不超过 150.00 亿元人民币的公司债券； 根据发行人 2021 年度股东大会通过的有关决议，经深圳证券交易所同意并经中国证券监督管理委员会（证监许可

		[2022]1790号)同意注册,发行人向专业投资者公开发行的总额不超过124.00亿元人民币的公司债券
本期债券	指	“21申宏02”、“21申宏04”、“21申宏05”、“21申宏06”、“22申宏01”、“22申宏02”、“22申宏03”、“22申宏04”、“22申宏06”、“23申宏02”、“23申宏03”及“23申宏04”
《募集说明书》	指	《申万宏源集团股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)募集说明书》、《申万宏源集团股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)募集说明书》、《申万宏源集团股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)募集说明书》、《申万宏源集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)募集说明书》、《申万宏源集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)募集说明书》、《申万宏源集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)募集说明书》、《申万宏源集团股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)募集说明书》及《申万宏源集团股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)募集说明书》
《受托管理协议》	指	《申万宏源集团股份有限公司(作为甲方)与财信证券股份有限公司(作为乙方)签订的债券受托管理协议》
深交所	指	深圳证券交易所
证监会	指	中国证券监督管理委员会
普华永道	指	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
工作日	指	每周一至周五,不含法定节假日或休息日
交易日	指	本次公司债券上市的深圳证券交易所交易日
报告期、本期	指	2023年度
元、万元、亿元	指	指人民币元、人民币万元、人民币亿元

注:本报告中除特别说明外,所有数值保留2位小数,若出现总数与各分项数值之和尾数不符,均为四舍五入造成。

第一章 公司债券概况

一、核准文件和核准规模

经中国证券监督管理委员会注册（证监许可[2021]71号）核准，发行人发行总额不超过150.00亿元人民币的公司债券，申万宏源集团股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）20.00亿元，申万宏源集团股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）30.00亿元，申万宏源集团股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）30.00亿元，申万宏源集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）30.00亿元，申万宏源集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）40.00亿元。

经中国证券监督管理委员会注册（证监许可[2022]1790号）核准，发行人向专业投资者公开发行面值总额不超过124.00亿元人民币的公司债券，申万宏源集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）25.50亿元，申万宏源集团股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）50.00亿元，申万宏源集团股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）24.00亿元。

二、公司债券的主要条款

（一）申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）

债券名称	申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
债券简称	21 申宏 02
债券代码	149394.SZ
起息日	2021 年 3 月 8 日

2024年6月30日后的最近回售日	2026年3月8日
到期日	2028年3月8日
发行规模（亿元）	5.00
债券余额（亿元）	5.00
债券利率（%）	3.95
还本付息方式	本期债券到期一次性偿还本金。本期债券采用单利按年计息，不计复利，付息频率为按年付息。
交易场所	深交所
主承销商	财信证券、申万宏源证券
受托管理人	财信证券
增信机制	无
债项评级机构（如有）	联合资信
发行时信用评级（如有）	AAA

（二）申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）

债券名称	申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）
债券简称	21 申宏 04
债券代码	149553.SZ
起息日	2021 年 7 月 15 日
2024 年 6 月 30 日后的最近回售日	\
到期日	2028 年 7 月 15 日
发行规模（亿元）	30.00
债券余额（亿元）	30.00
债券利率（%）	3.65
还本付息方式	本期债券到期一次性偿还本金。本期债券采用单利按年计息，不计复利，付息频率为按年付息。

交易场所	深交所
主承销商	财信证券、申万宏源证券
受托管理人	财信证券
增信机制	无
债项评级机构（如有）	联合资信
发行时信用评级（如有）	AAA

（三）申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）

债券名称	申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）
债券简称	21 申宏 05
债券代码	149578.SZ
起息日	2021 年 8 月 4 日
2024 年 6 月 30 日后的最近回售日	\
到期日	2024 年 8 月 4 日
发行规模（亿元）	5.00
债券余额（亿元）	5.00
债券利率（%）	2.99
还本付息方式	本期债券到期一次性偿还本金。本期债券采用单利按年计息，不计复利，付息频率为按年付息。
交易场所	深交所
主承销商	财信证券、申万宏源证券
受托管理人	财信证券
增信机制	无
债项评级机构（如有）	联合资信
发行时信用评级（如有）	AAA

（四）申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）

债券名称	申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）
债券简称	21 申宏 06
债券代码	149579.SZ
起息日	2021 年 8 月 4 日
2024 年 6 月 30 日后的最近回售日	\
到期日	2026 年 8 月 4 日
发行规模（亿元）	25.00
债券余额（亿元）	25.00
债券利率（%）	3.38
还本付息方式	本期债券到期一次性偿还本金。本期债券采用单利按年计息，不计复利，付息频率为按年付息。
交易场所	深交所
主承销商	财信证券、申万宏源证券
受托管理人	财信证券
增信机制	无
债项评级机构（如有）	联合资信
发行时信用评级（如有）	AAA

（五）申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）

债券名称	申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
债券简称	22 申宏 01
债券代码	149825.SZ
起息日	2022 年 3 月 8 日

2024年6月30日后的最近回售日	\
到期日	2025年3月8日
发行规模（亿元）	18.00
债券余额（亿元）	18.00
债券利率（%）	3.11
还本付息方式	本期债券到期一次性偿还本金。本期债券采用单利按年计息，不计复利，付息频率为按年付息。
交易场所	深交所
主承销商	财信证券、申万宏源证券
受托管理人	财信证券
增信机制	无
债项评级机构（如有）	联合资信
发行时信用评级（如有）	AAA

（六）申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）

债券名称	申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
债券简称	22 申宏 02
债券代码	149826.SZ
起息日	2022 年 3 月 8 日
2024 年 6 月 30 日后的最近回售日	\
到期日	2027 年 3 月 8 日
发行规模（亿元）	12.00
债券余额（亿元）	12.00
债券利率（%）	3.50
还本付息方式	本期债券到期一次性偿还本金。本期债券采用单利按年计息，不计复利，付息频率为按年付息。

交易场所	深交所
主承销商	财信证券、申万宏源证券
受托管理人	财信证券
增信机制	无
债项评级机构（如有）	联合资信
发行时信用评级（如有）	AAA

（七）申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）

债券名称	申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）
债券简称	22 申宏 03
债券代码	149898.SZ
起息日	2022 年 4 月 26 日
2024 年 6 月 30 日后的最近回售日	\
到期日	2025 年 4 月 26 日
发行规模（亿元）	30.00
债券余额（亿元）	30.00
债券利率（%）	3.06
还本付息方式	本期债券到期一次性偿还本金。本期债券采用单利按年计息，不计复利，付息频率为按年付息。
交易场所	深交所
主承销商	财信证券、申万宏源证券
受托管理人	财信证券
增信机制	无
债项评级机构（如有）	联合资信
发行时信用评级（如有）	AAA

(八) 申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）

债券名称	申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）
债券简称	22 申宏 04
债券代码	149899.SZ
起息日	2022 年 4 月 26 日
2024 年 6 月 30 日后的最近回售日	\
到期日	2027 年 4 月 26 日
发行规模（亿元）	10.00
债券余额（亿元）	10.00
债券利率（%）	3.45
还本付息方式	本期债券到期一次性偿还本金。本期债券采用单利按年计息，不计复利，付息频率为按年付息。
交易场所	深交所
主承销商	财信证券、申万宏源证券
受托管理人	财信证券
增信机制	无
债项评级机构（如有）	联合资信
发行时信用评级（如有）	AAA

(九) 申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）

债券名称	申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）
债券简称	22 申宏 06
债券代码	148054.SZ
起息日	2022 年 8 月 30 日

2024年6月30日后的最近回售日	\
到期日	2032年8月30日
发行规模（亿元）	25.50
债券余额（亿元）	25.50
债券利率（%）	3.56
还本付息方式	本期债券到期一次性偿还本金。本期债券采用单利按年计息，不计复利，付息频率为按年付息。
交易场所	深交所
主承销商	财信证券、申万宏源证券
受托管理人	财信证券
增信机制	无
债项评级机构（如有）	联合资信
发行时信用评级（如有）	AAA

（十）申万宏源集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）

债券名称	申万宏源集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
债券简称	23 申宏 02
债券代码	148318.SZ
起息日	2023 年 6 月 14 日
2024 年 6 月 30 日后的最近回售日	\
到期日	2033 年 6 月 14 日
发行规模（亿元）	50.00
债券余额（亿元）	50.00
债券利率（%）	3.49
还本付息方式	本期债券到期一次性偿还本金。本期债券采用单利按年计息，不计复利，付息频率为按年付息。

交易场所	深交所
主承销商	财信证券、申万宏源证券
受托管理人	财信证券
增信机制	无
债项评级机构（如有）	联合资信
发行时信用评级（如有）	AAA

（十一）申万宏源集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司

债券（第二期）（品种一）

债券名称	申万宏源集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）
债券简称	23 申宏 03
债券代码	148448.SZ
起息日	2023 年 9 月 5 日
2024 年 6 月 30 日后的最近回 售日	\
到期日	2024 年 9 月 5 日
发行规模（亿元）	16.00
债券余额（亿元）	16.00
债券利率（%）	2.49
还本付息方式	本期债券到期一次性偿还本金。本期债券采用单利按年计息，不计复利，付息频率为按年付息。
交易场所	深交所
主承销商	财信证券、申万宏源证券
受托管理人	财信证券
增信机制	无
债项评级机构（如有）	联合资信
发行时信用评级（如有）	AAA

(十二) 申万宏源集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司

债券（第二期）（品种二）

债券名称	申万宏源集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）
债券简称	23 申宏 04
债券代码	148449.SZ
起息日	2023 年 9 月 5 日
2024 年 6 月 30 日后的最近回售日	\
到期日	2026 年 9 月 5 日
发行规模（亿元）	8.00
债券余额（亿元）	8.00
债券利率（%）	2.85
还本付息方式	本期债券到期一次性偿还本金。本期债券采用单利按年计息，不计复利，付息频率为按年付息。
交易场所	深交所
主承销商	财信证券、申万宏源证券
受托管理人	财信证券
增信机制	无
债项评级机构（如有）	联合资信
发行时信用评级（如有）	AAA

第二章 受托管理人履行职责情况

报告期内，本期债券受托管理人未发生变更，为财信证券股份有限公司。财信证券与发行人不存在利益冲突，严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》、《受托管理协议》、财信证券关于公司债券受托管理相关制度的规定和约定履行了债券受托管理人各项职责，建立了对发行人的定期跟踪机制，对发行人资信状况、募集资金管理使用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，督促发行人履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

受托管理人通过定期向发行人发送重大事项排查表、对发行人开展回访、查询公共平台信息等多种方式和渠道持续关注发行人的资信状况，监测发行人是否出现重大事项。受托管理人持续督促发行人履行信息披露义务，包括督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务，并针对发行人重大事项出具临时受托管理事务报告。

二、监督债券募集资金及专项账户使用情况

受托管理人向发行人传达法律法规规定，提示其按照募集说明书的约定使用募集资金、管理募集资金专项账户。募集资金按约定使用完毕前，受托管理人持续监督并定期检查发行人公司债券募集资金的接收、存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。

三、持续监测及排查发行人信用风险情况

受托管理人持续关注发行人财务状况、经营状况等情况，跟踪发行人的诚信状况和舆情，持续监测对发行人生产经营、债券偿付可能造成重大不利影响的情

况，研判信用风险影响程度，对受托管理的债券持续动态开展监测、排查，进行风险分类管理。

四、督促发行人履约

受托管理人在债券还本付息日前了解发行人的偿付意愿，督促发行人做好还本付息工作安排，核实偿付资金筹措、归集情况，评估相关投资者权益保护措施或者风险应对措施的有效性，提前防范和化解债券违约风险。

五、召开债券持有人会议

受托管理人按照“21 申宏 02”、“21 申宏 04”、“21 申宏 05”、“21 申宏 06”、“22 申宏 01”、“22 申宏 02”、“22 申宏 03”、“22 申宏 04”、“22 申宏 06”、“23 申宏 02”、“23 申宏 03”及“23 申宏 04”受托管理协议、债券持有人会议规则约定履行受托管理职责，报告期内发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第三章 发行人 2023 年度经营与财务状况

一、发行人基本情况

公司名称：申万宏源集团股份有限公司

住所：新疆乌鲁木齐市高新区北京南路358号大成国际大厦20楼2001室

注册资本：25,039,944,560.00元人民币

法定代表人：黄昊

经营范围：投资管理、实业投资、股权投资、投资咨询、房屋租赁。（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）

成立日期：1996年9月16日

统一社会信用代码：91650000132278661Y

信息披露负责人：徐亮

二、发行人 2023 年度经营情况

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2023 年度的财务报告进行了审计，并出具了普华永道中天审字（2024）第 10022 号标准无保留意见审计报告。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均出自该审计报告。

报告期内，发行人及其子公司主要从事企业金融、个人金融、机构服务与交易、投资管理四个板块业务。

2023 年，发行人实现营业收入 2,150,066.87 万元，其中企业金融收入 333,123.60 万元，占营业收入比重为 15.49%；个人金融收入 768,599.59 万元，占营业收入比重为 35.75%；机构服务与交易收入 931,580.59 万元，占营业收入比

重为 43.33%；投资管理收入 116,763.09 万元，占营业收入比重为 5.43%。

（一）营业收入变动情况

单位：万元、%

项 目	2023 年度	2022 年度	变动幅度	变动原因
企业金融	333,123.60	311,715.62	6.87	-
其中：投资银行	195,328.63	229,452.88	-14.87	-
本金投资	137,794.97	82,262.74	67.51	1
个人金融	768,599.59	685,990.69	12.04	-
机构服务与交易	931,580.59	908,867.01	2.50	-
投资管理	116,763.09	154,391.15	-24.37	-
合计	2,150,066.87	2,060,964.46	4.32	-

变动幅度超过 30%的原因分析如下：

1、2023 年，发行人本金投资业务板块实现营业收入 137,794.97 万元，同比增加 67.51%。发行人本金投资业务积极服务国家战略，全力支持实体经济高质量转型发展，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，深耕新能源信息技术、高端制造、新材料等领域优质企业，综合金融服务成效日益显著。2023 年度，申万创新投新增股权投资项目 8 个，科创板跟投项目 1 个，新增 1 单存续股权项目实现科创板 IPO 上市。宏源汇智优化资产配置、积极探索转型，新增投资项目 57 个，各项业务稳步发展，市场竞争力不断提升。

（二）成本、费用变动情况

单位：万元、%

项 目	2023 年度	2022 年度	变动幅度	变动原因
企业金融	182,501.06	187,892.41	-2.87	-
其中：投资银行	139,950.78	150,958.97	-7.29	-
本金投资	42,550.28	36,933.45	15.21	-

个人金融	530,612.94	526,866.32	0.71	-
机构服务与交易	713,061.98	882,385.82	-19.19	-
投资管理	108,233.17	151,278.67	-28.45	-
合计	1,534,409.16	1,748,423.23	-12.24	-

三、发行人 2023 年度财务情况

发行人2023年度主要会计数据和财务指标如下所示：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	变动幅度(%)
资产总计	63,543,741.81	61,311,702.45	3.64
负债总计	50,664,328.39	49,643,733.17	2.06
归属于母公司股东权益合计	10,014,504.11	9,504,494.43	5.37
少数股东权益	2,864,909.31	2,163,474.86	32.42
股东权益总计	12,879,413.42	11,667,969.29	10.38

变动幅度超过 30%的原因分析如下：

1、2022 年末和 2023 年末，发行人少数股东权益分别为 2,163,474.86 万元和 2,864,909.31 万元，增幅为 32.42%，主要系发行人子公司发行永续债规模增加所致。

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2023 年度	2022 年度	变动幅度 (%)
营业收入	2,150,066.87	2,060,964.46	4.32
营业利润	615,657.70	312,541.23	96.98
利润总额	609,208.23	304,996.27	99.74

净利润	547,520.30	313,954.73	74.39
归属于母公司股东的净利润	460,634.02	278,906.79	65.16

变动幅度超过 30%的原因分析如下：

发行人 2023 年度营业利润、利润总额、净利润、归属于母公司股东的净利润分别增加 96.98%、99.74%、74.39%、65.16%，主要系营业支出下降所致。营业支出下降的主要原因说明：税金及附加人民币 13,535.72 万元，同比减少人民币 930.66 万元，降幅为 6.43%，主要是城市维护建设税、教育费附加及地方教育附加减少；信用减值损失人民币 34,109.91 万元，同比减少 108,304.46 万元，降幅为 76.05%，主要是买入返售金融资产信用减值损失转回，以及应收款项当期新增计提信用减值损失减少；其他业务成本人民币 422,447.25 万元，同比减少 153,637.78 万元，降幅为 26.67%，主要是大宗商品销售成本减少所致。

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项 目	2023 年度	2022 年度	变动幅度 (%)
经营活动产生的现金流量净额	6,924,727.64	3,718,112.17	86.24
投资活动产生的现金流量净额	-7,541,688.32	-1,793,887.32	-
筹资活动产生的现金流量净额	-881,980.11	-1,798,463.56	-
期末现金及现金等价物余额	13,229,996.04	14,725,787.97	-10.16

变动幅度超过 30%的原因分析如下：

2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额人民币 6,924,727.64 万元，同比增加现金净流入人民币 3,206,615.47 万元，增幅为 86.24%，主要系为交易目的而持有的金融工具同比增加现金净流入人民币 4,639,761.70 万元，融出资金同比增加现金净流出人民币 1,801,439.01 万元所致。

第四章 债券募集资金使用和披露的核查情况

一、募集资金情况

经中国证券监督管理委员会注册（证监许可[2021]71号）核准，发行人发行总额为不超过150.00亿元的公司债券。“21申宏02”发行规模为5.00亿元，本期债券发行规模扣除发行费用之后的净募集资金已于2021年3月8日汇入发行人指定的银行账户；“21申宏04”发行规模为30.00亿元，本期债券募集资金总额扣除发行费用之后的净募集资金已于2021年7月15日汇入发行人指定的银行账户；

“21申宏05”、“21申宏06”发行规模为30.00亿元，本期债券募集资金总额扣除发行费用之后的净募集资金已于2021年8月4日汇入发行人指定的银行账户；“22申宏01”、“22申宏02”发行规模为30.00亿元，本期债券发行规模扣除发行费用之后的净募集资金已于2022年3月8日汇入发行人指定的银行账户；“22申宏03”、“22申宏04”发行规模为40.00亿元，本期债券募集资金总额扣除发行费用之后的净募集资金已于2022年4月26日汇入发行人指定的银行账户。

经中国证券监督管理委员会注册（证监许可[2022]1790号）核准，发行人发行总额为不超过124.00亿元的公司债券。“22申宏06”发行规模为25.50亿元，本期债券募集资金总额扣除发行费用之后的净募集资金已于2022年8月30日汇入发行人指定的银行账户。“23申宏02”发行规模为50亿元，本期债券募集资金总额扣除发行费用之后的净募集资金已于2023年6月14日汇入发行人指定的银行账户。“23申宏03”、“23申宏04”发行规模为24亿元，本期债券募集资金总额扣除发行费用之后的净募集资金已于2023年9月5日汇入发行人指定的银行账户。

二、募集资金实际使用和披露的核查情况

根据发行人公告的募集说明书的相关内容，“21 申宏 02”募集资金 5.00 亿元，用于偿还到期债务；“21 申宏 04”募集资金 30.00 亿元，用于偿还到期债务和置换用于兑付的自筹资金；“21 申宏 05”、“21 申宏 06”募集资金 30.00 亿元，用于偿还到期债务。“22 申宏 01”、“22 申宏 02”募集资金 30.00 亿元，用于偿还到期债务。“22 申宏 03”、“22 申宏 04”募集资金 40.00 亿元，用于偿还到期债务；“22 申宏 06”募集资金 25.50 亿元，用于偿还到期债务和补充公司营运资金；“23 申宏 02”募集资金 50.00 亿元，用于偿还到期债务和补充公司营运资金；“23 申宏 03”、“23 申宏 04”募集资金 24.00 亿元，用于偿还到期债务和补充公司营运资金。

截至报告期初，“21 申宏 02”、“21 申宏 04”、“21 申宏 05”、“21 申宏 06”、“22 申宏 01”、“22 申宏 02”、“22 申宏 03”、“22 申宏 04”、“22 申宏 06”募集资金已按约定使用完毕，报告期内不涉及募集资金使用及信息披露情况。

财信证券通过访谈发行人、收集银行资金流水账单等方法，对发行人 2023 年度募集资金使用和披露情况进行了核查。发行人已按照公司债券募集说明书中的约定使用募集资金，并按照相关要求披露了募集资金使用情况。截至报告期末，“23 申宏 02”、“23 申宏 03”、“23 申宏 04”扣除承销费后实际到账的募集资金用于补充公司营运资金和偿还到期债务。截至 2023 年末，“23 申宏 02”募集资金已按募集说明书的相关约定、承诺使用完毕；“23 申宏 03”、“23 申宏 04”募集资金余额为 21.27 亿元，募集资金按募集说明书的相关约定、承诺使用。

三、专项账户运作情况

发行人在监管银行中国民生银行股份有限公司北京长椿街支行开立募集资金专项账户，募集资金专项账户用于“21 申宏 02”募集资金的接收、存储、划转，并进行专项管理。

发行人在监管银行中国民生银行股份有限公司北京长椿街支行开立募集资金专项账户，募集资金专项账户用于“21 申宏 04”募集资金的接收、存储、划转，并进行专项管理。

发行人在监管银行中国民生银行股份有限公司北京长椿街支行开立募集资金专项账户，募集资金专项账户用于“21 申宏 05”、“21 申宏 06”募集资金的接收、存储、划转，并进行专项管理。

发行人在监管银行中国民生银行股份有限公司北京长椿街支行开立募集资金专项账户，募集资金专项账户用于“22 申宏 01”、“22 申宏 02”募集资金的接收、存储、划转，并进行专项管理。

发行人在监管银行中国民生银行股份有限公司北京长椿街支行开立募集资金专项账户，募集资金专项账户用于“22 申宏 03”、“22 申宏 04”募集资金的接收、存储、划转，并进行专项管理。

发行人在监管银行兴业银行股份有限公司北京月坛支行开立募集资金专项账户，募集资金专项账户用于“22 申宏 06”募集资金的接收、存储、划转，并进行专项管理。

发行人在监管银行广发银行股份有限公司北京五棵松支行开立募集资金专项账户，募集资金专项账户用于“23 申宏 02”募集资金的接收、存储、划转，并进行专项管理。

发行人在监管银行广发银行股份有限公司北京五棵松支行开立募集资金专项账户，募集资金专项账户用于“23 申宏 03”、“23 申宏 04”募集资金的接收、存储、划转，并进行专项管理。

上述募集资金专项账户运作情况正常。

第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况

一、定期报告披露情况

发行人已按法律法规的要求编制了 2022 年年度报告、2023 年半年度报告及 2023 年年度报告，并将相关定期报告按时披露。

二、临时报告披露情况

报告期内发行人披露临时报告具体情况如下表。

重大事项类型	临时公告披露日期
所属子公司涉及重大诉讼及进展	2023 年 1 月 18 日
所属子公司涉及重大诉讼及进展	2023 年 2 月 1 日
所属子公司涉及重大诉讼及进展	2023 年 2 月 9 日
所属子公司涉及重大诉讼及进展	2023 年 4 月 3 日
所属子公司涉及重大诉讼及进展	2023 年 4 月 6 日
所属子公司涉及重大诉讼及进展	2023 年 4 月 13 日

第六章 发行人偿债意愿和能力分析

一、偿债能力分析

短期偿债能力方面，2022 年末及 2023 年末，发行人流动比率分别为 1.58 和 1.38，速动比率分别为 1.58 和 1.38，最近两年末发行人流动比率和速动比率处于正常水平，发行人短期偿债能力较强。

长期偿债能力方面，2022 年末及 2023 年末，发行人资产负债率分别为 77.25% 和 76.09%，发行人目前的资产负债率仍处于合理范围之内。

发行人资产流动性好，能够确保各类流动负债的正常支付。报告期内发行人未发生过借款逾期不还的情况，贷款偿还率和利息偿付率均为 100%，且与多家银行保持着长期战略合作关系，能够比较便利的获取融资。发行人资产以货币资金、交易性金融资产等流动性较强的资产为主，此外发行人具有多渠道的融资方式，因此发行人整体偿债能力较高，偿债风险较低。

二、偿债资金来源及偿债意愿分析

本次债券的偿债资金将主要来源于发行人日常经营所产生的利润及现金流。按照合并报表口径，2022 年度和 2023 年度，发行人的营业收入分别为 2,060,964.46 万元和 2,150,066.87 万元，营业利润分别为 312,541.23 万元和 615,657.70 万元。归属于母公司股东的净利润分别为 278,906.79 万元和 460,634.02 万元，良好的盈利能力是发行人到期清偿本次债券本金和利息的有力保障；同时，发行人从子公司取得的现金分红也将成为本次债券偿还的有力保障。

发行人经营情况良好，财务状况稳健，具有较高的市场声誉和畅通的融资渠

道。在直接融资方面，作为深圳证券交易所上市公司，发行人经营情况良好，运作规范，盈利能力较强，融资渠道较为畅通，可通过资本市场进行融资。在间接融资方面，发行人资信状况良好，与多家银行金融机构保持着长期合作关系，并持续获得其授信支持，间接融资能力较强。

截至报告出具日，发行人未出现公司债券兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

第七章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析

分析

一、本期债券增信机制执行情况及有效性分析

本期债券无担保。

报告期内，公司相关增信措施未发生变化。

二、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

报告期内，债券偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中“增信机制、偿债计划及其他保障措施”没有重大变化。

2023 年度，发行人偿债计划及偿债保障措施与募集说明书中承诺一致，未发生重大变化，偿债安排及偿债保障措施运行良好、有效。

第八章 公司债券本息偿付情况

“21 申宏 02”，付息日为 2022 年至 2028 年每年的 3 月 8 日，若投资者于存续期第 5 年行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2022 年至 2026 年 3 月 8 日。

“21 申宏 04”，付息日为 2022 年至 2028 年每年的 7 月 15 日。

“21 申宏 05”，付息日为 2022 年至 2024 年每年的 8 月 4 日。

“21 申宏 06”，付息日为 2022 年至 2026 年每年的 8 月 4 日。

“22 申宏 01”，付息日为 2023 年至 2025 年每年的 3 月 8 日。

“22 申宏 02”，付息日为 2023 年至 2027 年每年的 3 月 8 日。

“22 申宏 03”，付息日为 2023 年至 2025 年每年的 4 月 26 日。

“22 申宏 04”，付息日为 2023 年至 2027 年每年的 4 月 26 日。

“22 申宏 06”，付息日为 2023 年至 2032 年每年的 8 月 30 日。

“23 申宏 02”，付息日为 2024 年至 2033 年每年的 6 月 14 日。

“23 申宏 03”，付息兑付日为 2024 年 9 月 5 日。

“23 申宏 04”，付息日为 2024 年至 2026 年每年的 9 月 5 日。

截至报告期末，上述债券除“23 申宏 02”、“23 申宏 03”、“23 申宏 04”尚未首次付息/兑付外，其余债券发行人均已按时付息，发行人不存在违约的情况。

第九章 债券持有人会议召开的情况

报告期内，未召开债券持有人会议。

第十章 公司债券跟踪评级

公司委托联合资信评估股份有限公司对主体及债券的信用状况进行了评级，根据联合〔2024〕3456号评级报告，发行人主体长期信用级别为AAA，确定维持申万宏源集团股份有限公司主体长期信用等级为AAA，维持“21申宏02”、“21申宏04”、“21申宏05”、“21申宏06”、“22申宏01”、“22申宏02”、“22申宏03”、“22申宏04”、“22申宏06”、“23申宏02”、“23申宏04”、“23申宏03”的信用等级为AAA，评级展望为稳定。

第十一章 其他情况

一、募集说明书约定其他义务执行情况

报告期内，发行人未触发或执行投资者保护条款，发行人没有发生公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况。

二、对债券持有人权益有重大影响的其他事项

报告期内发行人未出现对债券持有人权益有重大影响的其他事项。

(本页无正文,为《申万宏源集团股份有限公司公司债券受托管理事务报告(2023年度)》之盖章页)

财信证券股份有限公司

2024年6月26日

