



申万宏源集团股份有限公司
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO., LTD.

A股股票代码：000166 H股股票代码：6806



半年度报告
2023

重要提示

- 一、 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、 本半年度报告经公司第五届董事会第十九次会议审议通过。会议应参加表决董事11人，实际参加表决董事11人。没有董事、监事、高级管理人员声明对半年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。
- 三、 本公司法定代表人、执行董事、总经理黄昊先生，财务总监任全胜女士及计划财务部总经理张艳女士声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 四、 本半年度报告未经审计。普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)和罗兵咸永道会计师事务所分别根据中国和国际审阅准则出具了审阅意见。
- 五、 本半年度报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。
- 六、 公司已在本半年度报告中详细描述可能存在的市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、政策风险、法律合规风险、创新业务风险、声誉风险和汇率风险，请投资者认真阅读本半年度报告第三节“管理层讨论与分析”，并特别注意上述风险因素。
- 七、 公司计划2023年半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。
- 八、 报告期内，公司不存在优先股。

目录

第一节	重要提示、目录和释义	1
第二节	公司简介和主要财务指标	8
第三节	管理层讨论与分析	13
第四节	公司治理	59
第五节	环境和社会责任	64
第六节	重要事项	66
第七节	股份变动及股东情况	88
第八节	债券相关情况	93
第九节	财务报告	99

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、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 三、在其他证券市场公布的半年度报告。

第一节 重要提示、目录和释义(续)

释义

在本半年度报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

释义项	释义内容
“公司”、“本公司”、“申万宏源集团”	指 申万宏源集团股份有限公司
“集团、本集团”	指 本公司及本公司的子公司
“《公司章程》或《章程》”	指 本公司的公司章程，以不时修订的内容为准
“股东大会”	指 公司股东大会
“董事会”	指 公司董事会
“监事会”	指 公司监事会
“控股股东”、“中国建投”	指 中国建银投资有限责任公司
“实际控制人”、“中央汇金”	指 中央汇金投资有限责任公司
“申万宏源证券”	指 申万宏源证券有限公司
“宏源汇富”	指 宏源汇富创业投资有限公司
“宏源汇智”	指 宏源汇智投资有限公司
“宏源期货”	指 宏源期货有限公司
“宏源恒利”	指 宏源恒利(上海)实业有限公司
“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
“申万创新投”	指 申银万国创新证券投资有限公司
“申万期货”	指 申银万国期货有限公司
“申万投资”	指 申银万国投资有限公司
“申万研究所”	指 上海申银万国证券研究所有限公司
“申万菱信”	指 申万菱信基金管理有限公司

释义项	释义内容
“富国基金”	指 富国基金管理有限公司
“申万宏源国际”	指 申万宏源(国际)集团有限公司
“中国证监会”	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
“香港联交所”	指 香港联合交易所有限公司
“《公司法》”	指 《中华人民共和国公司法》
“《证券法》”	指 《中华人民共和国证券法》
“《证券及期货条例》”	指 香港法例第571章《证券及期货条例》
“《香港上市规则》”	指 《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
“《企业管治守则》”	指 《香港上市规则》附录十四所载之《企业管治守则》
“《标准守则》”	指 《香港上市规则》附录十所载之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》
“上证综指”	指 上交所股票价格综合指数
“深证成指”	指 深交所成份股股价指数
“A股”	指 本公司每股面值为人民币1.00元的内资普通股，于深交所上市并以人民币买卖
“H股”	指 本公司每股面值人民币1.00元的境外上市外资普通股，于香港联交所上市并以港币买卖
“ETF”	指 交易所交易基金
“FICC”	指 固定收益、货币及商品
“CMBS”	指 商业房地产抵押贷款支持证券

第一节 重要提示、目录和释义(续)

释义项	释义内容
“IPO”	指 首次公开募集股份
“ABS”	指 资产支持证券
“PE”	指 私募股权投资
“WIND”	指 万得信息技术股份有限公司，一家中国大陆金融资料、资讯和软件服务企业
“CHOICE”	指 一家为金融机构提供专业金融数据服务的数据平台
“融资融券”	指 投资者向合资格进行融资融券业务的证券公司提供担保品，以为购买证券借取资金(融资)或借取及卖出证券(融券)
“新三板”	指 全国中小企业股份转让系统
“净资本”	指 净资产扣减金融资产风险调整减其他资产风险调整及或有负债的风险调整，再加或减中国证监会认可或核准的其他调整项目
“科创板”	指 上交所设立的科技创新板
“创业板”	指 深交所推出的创业板
“股票质押式融资”	指 证券公司向合资格并以所持股票为担保品的投资者提供融资的交易
“收益凭证”	指 证券公司发行订有支付本金及与特定相关资产挂钩回报条款的有价证券
“VaR”	指 风险价值
“PB系统”	指 主经纪商系统
“EBITDA”	指 息税折旧及摊销前利润
“人民币”	指 中国法定货币人民币
“港币”	指 香港法定货币港元及港仙
“香港”	指 中国香港特别行政区
“美元”	指 美国法定货币美元

释义项	释义内容
“报告期”	指 2023年1月1日至2023年6月30日止六个月期间
“%”	指 百分比
“元、万元、亿元”	指 人民币“元、万元、亿元”

2023年半年度报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	申万宏源	股票代码	000166(深交所); 6806(香港联交所)
股票上市证券交易所	深交所、香港联交所		
公司的中文名称	申万宏源集团股份有限公司		
公司的中文简称	申万宏源		
公司的外文名称	Shenwan Hongyuan Group Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写	Shenwan Hongyuan		
公司的法定代表人	黄昊先生		
授权代表	刘健先生、徐亮先生		
联席公司秘书	徐亮先生、黄伟超先生		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐亮先生	徐亮先生
联系地址	中国新疆乌鲁木齐市高新区北京南路358号大成国际大厦20楼	中国新疆乌鲁木齐市高新区北京南路358号大成国际大厦20楼
电话	0991-2301870、010-88085333	0991-2301870、010-88085333
传真	0991-2301779	0991-2301779
电子信箱	swhy@swhysc.com	swhy@swhysc.com

三、其他情况

(一) 公司联系方式

公司注册地址 中国新疆乌鲁木齐市高新区北京南路358号大成国际大厦20楼2001室

公司注册地址的邮政编码 830011

公司办公地址 中国新疆乌鲁木齐市高新区北京南路358号大成国际大厦20楼；
中国北京市西城区太平桥大街19号

公司办公地址的邮政编码 830011；
100033

香港主要营业地点 香港湾仔皇后大道东248号大新金融中心40楼

公司网址 www.swwhygh.com

公司电子信箱 swwhy@swhysc.com

(二) 信息披露及备置地点

公司选定的A股信息披露报纸的名称 《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》

公司披露A股半年度报告的证券交易所网站 深圳证券交易所：www.szse.cn

公司披露A股半年度报告的媒体名称及网址 巨潮资讯网：www.cninfo.com.cn

公司披露H股中期报告的证券交易所网站 香港联交所披露易：www.hkexnews.hk

公司半年度报告／中期报告备置地点 中国新疆乌鲁木齐市高新区北京南路358号大成国际大厦20楼
公司董事会办公室

第二节 公司简介和主要财务指标(续)

(三) 其他有关资料

股份登记处

A股：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
中国广东省深圳市福田区深南大道2012号深圳证券交易所广场
22-28楼

H股：香港中央证券登记有限公司

香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716室

法律顾问

北京颐和中鸿律师事务所(中国境内法律顾问)
中国北京市东城区建国门内大街7号光华长安大厦2座1910室
高伟绅律师行(香港法律顾问)
香港中环康乐广场1号怡和大厦27楼

会计师事务所

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)(境内)
中国上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场二座普华永道中
心11楼
罗兵咸永道会计师事务所(国际)
香港中环雪厂街5号太子大厦22楼

四、主要会计数据和财务指标

合并

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期	上年同期	本报告期比 上年同期增减(%)
营业收入	12,239,516,642.10	12,818,884,641.34	-4.52
归属于上市公司股东的净利润	3,747,733,668.18	3,361,795,635.20	11.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	3,552,260,421.89	3,213,100,129.79	10.56
其他综合收益的税后净额	936,049,158.37	-131,524,019.16	不适用
经营活动产生的现金流量净额	48,244,730,960.61	25,517,521,798.27	89.07
基本每股收益(元/股)	0.15	0.13	15.38
稀释每股收益(元/股)	0.15	0.13	15.38
加权平均净资产收益率(%)	3.85	3.47	增加0.38个百分点

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比 上年度末增减(%)
资产总额	638,776,832,740.51	613,117,024,517.43	4.19
负债总额	515,948,584,919.82	496,437,331,652.35	3.93
归属于上市公司股东的净资产	98,942,235,993.98	95,044,944,294.28	4.10

母公司

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期	上年同期	本报告期比 上年同期增减(%)
营业收入	1,040,638,584.94	3,129,381,972.49	-66.75
净利润	885,309,696.61	3,028,616,124.57	-70.77
其他综合收益的税后净额	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	209,564,865.56	284,623,041.53	-26.37
基本每股收益(元/股)	0.04	0.12	-66.67
稀释每股收益(元/股)	0.04	0.12	-66.67
加权平均净资产收益率(%)	1.49	5.01	减少3.52个百分点

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比 上年度末增减(%)
资产总额	89,951,982,709.12	83,860,981,817.98	7.26
负债总额	30,696,838,040.33	24,739,948,509.00	24.08
所有者权益总额	59,255,144,668.79	59,121,033,308.98	0.23

截止披露前一交易日的公司总股本(股) 25,039,944,560

用最新股本计算的全面摊薄每股收益：

支付的优先股股利	-
支付的永续债利息(元)	-
用最新股本计算的全面摊薄每股收益(元/股)	0.15

五、境内外会计准则下会计数据差异

- (一) 同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况
不适用
- (二) 同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况
不适用
- (三) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明
不适用

第二节 公司简介和主要财务指标(续)

六、非经常性损益的项目和金额

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	192,238.79	主要是固定资产处置损益
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	304,880,217.72	主要是各类财政奖励资金
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-39,964,910.06	主要是对外捐赠及赞助支出
减: 所得税影响额	66,281,521.93	
少数股东权益影响额(税后)	3,352,778.23	
合计	195,473,246.29	

七、净资产及有关风险控制指标(以申万宏源证券母公司数据计算)

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资产	59,265,027,882.30	55,160,968,340.25	7.44%
附属净资产	26,320,000,000.00	25,900,000,000.00	1.62%
净资产	85,585,027,882.30	81,060,968,340.25	5.58%
净资产	112,898,809,207.32	107,442,413,756.60	5.08%
各项风险资本准备之和	32,274,185,739.95	31,504,006,815.84	2.44%
表内外资产总额	556,430,314,075.43	520,295,445,549.49	6.95%
风险覆盖率	265.18%	257.30%	增加7.88个百分点
资本杠杆率	10.92%	10.89%	增加0.03个百分点
流动性覆盖率	169.26%	212.12%	减少42.86个百分点
净稳定资金率	128.77%	136.74%	减少7.97个百分点
净资本/净资产	75.81%	75.45%	增加0.36个百分点
净资本/负债	24.68%	24.02%	增加0.66个百分点
净资产/负债	32.56%	31.84%	增加0.72个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资产	38.49%	49.13%	减少10.64个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资产	337.28%	334.51%	增加2.77个百分点

八、审计委员会之审阅

董事会审计委员会已审阅并确认公司截至2023年6月30日止六个月的未经审计的2023年半年度财务报告，未对公司所采纳的会计政策及常规等事项提出异议。

一、报告期内公司所处行业情况

(一) 报告期内公司所属行业基本情况

1. 资本市场系统性改革维护市场稳定，推动行业稳健、高质量发展

报告期内中国特色现代资本市场体系建设持续强化，推进资本市场系统性制度改革，推动资本市场长期向好。中国证监会发布全面实行股票发行注册制相关制度规则，证券交易所、全国股转公司、中国结算、中证金融、证券业协会配套制度规则同步发布实施，标志着注册制改革将进入全面实施阶段；转融通新规发布，进一步健全资本市场基础交易制度，优化转融通机制，促进市场多空平衡；私募投资基金监督管理条例发布，健全私募基金监管基础性法规制度，促进行业高质量发展进入新阶段；衍生品交易监督管理办法发布，贯彻落实期货和衍生品法，促进衍生品市场健康发展，支持证券期货经营机构业务创新。以全面注册制为起点，资本市场进入改革创新发展新阶段，随着各项政策措施进入实施阶段，我国资本市场将持续扩容，市场生态逐步改善，推动证券行业健康可持续发展。

2. 居民财富管理需求增强，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。随着居民财富管理需求强化，证券公司持续改革满足居民多元需求，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，行业呈现集中度提升态势；中小券商则在寻求差异化发展的道路上不断探索，有望形成未来大型头部券商和精品中小券商差异化共存格局，共同服务于多层次资本市场。

3. 信息技术投入持续加大，数字化科技化转型赋能券商高质量发展

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。中国证券业协会印发《证券公司网络和信息安全三年提升计划》，推动行业从业人员网络和信息安全意识增强，科技治理能力提升，信息系统架构掌控能力加强，科技资金投入和人才培养力度持续加大。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、降低业务成本、提升风险管理水平。

4. 资本市场法治建设不断深化，“零容忍”步入新阶段

2023年资本市场维持“零容忍”“严监管”态势，报告期内中国证监会高度重视资本市场监管，持续加强市场交易行为监测监管，做好对量化交易等新型交易方式的跟踪分析，对内幕交易、市场操纵等违法违规行为坚决予以打击，切实维护良性健康的市场秩序和生态。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。

(二) 公司所处的行业地位

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+证券子公司”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，不断丰富证券业务领域，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。

二、公司从事的主要业务

(一) 报告期内公司从事的主要业务

公司是一家以资本市场为依托、以证券业务为核心，致力于为客户提供多元化金融产品及服务投资控股集团。公司依托“投资控股集团+证券子公司”的双层架构，形成了具有差异化竞争优势的经营发展模式。公司的业务主要包括企业金融、个人金融、机构服务及交易、投资管理四个板块，具体业务构架如下：

企业金融		个人金融	机构服务及交易	投资管理
投资银行	本金投资			
<ul style="list-style-type: none"> • 股权融资 • 债权融资 • 财务顾问 	<ul style="list-style-type: none"> • 股权投资 • 债权投资 • 其他投资 	<ul style="list-style-type: none"> • 证券经纪与期货经纪 • 融资融券 • 股票质押式融资 • 金融产品销售 	<ul style="list-style-type: none"> • 主经纪商服务 • 研究咨询 • 自营交易 	<ul style="list-style-type: none"> • 资产管理 • 公募基金管理 • 私募基金管理

1. 企业金融

公司的企业金融业务由投资银行业务和本金投资业务组成。投资银行业务为企业客户提供股票承销保荐、债券承销及财务顾问等服务；本金投资业务主要从事非上市公司的股权和债权投资。

2. 个人金融

公司的个人金融业务覆盖个人及非专业机构投资者全方位的需要，通过线上线下相结合的方式提供证券经纪、期货经纪、融资融券、股票质押式融资、金融产品销售和投资顾问等服务。

3. 机构服务及交易

公司的机构服务包括为专业机构客户提供主经纪商服务与研究咨询等服务；此外，公司也从事FICC、权益类及权益挂钩类证券交易，并以此为基础向机构客户提供销售、交易、对冲及场外衍生品服务。

4. 投资管理

公司的投资管理业务包括资产管理、公募基金管理 and 私募基金管理服务。

公司的主要业务和经营模式在报告期内没有发生重大变化。

第三节 管理层讨论与分析(续)

获奖主体	颁发机构	奖项名称
	上海市工会 新财富	2023年度“上海市工人先锋号” 最佳投行业务精英团队—公司债项目 最佳投资顾问团队奖 最佳投资顾问奖 最佳股票投资收益奖 最佳公募基金配置奖 股票投资新锐奖 公募基金配置新锐奖
	上海金融服务实体经济洽谈会 大连商品交易所	上海金融业助企纾困优秀成果奖(公司债券) 2022年度“卓越做市商”(黄大豆2号期权) 2022年度“优秀做市商”(玉米期货) 2022年度“先进做市商”(豆粕期货、 液化石油气期权)
	郑州商品交易所 中国期货业协会、中国证券业 协会及中国证券投资基金业协会 联合组织的第八届证券期货 科学技术奖评选	郑州商品交易所优秀期权做市商奖 优秀奖
	证券时报、券商中国 中国人民银行乌鲁木齐中心支 行、自治区地方金融监督管 理局共同主办首届新疆金融科 技创新大赛	2023年中国证券业机构经纪商君鼎奖 “业务创新应用类”三等奖
	首届租赁业投融资高峰论坛 (2023)暨上海融资租赁行业 2022年度创新融资奖—金泉 奖颁奖典礼(上海市融资租赁 行业协会)	2022年度租赁业投融资行业金融服务机构奖 2022年度交易所最佳融资创新奖(凯盛科技ABS)
	证券时报举办的“2023年中国金 融机构年度峰会”	2023年中国证券业资管量化团队君鼎奖—申万宏 源证券资管量化与衍生品投资部 2023年中国证券业资管权益团队君鼎奖—申万宏 源证券资管权益与多元投资部 2023年中国证券业公募权益产品君鼎奖—申万宏 源证券资管—申万宏源红利成长

获奖主体	颁发机构	奖项名称
申万投资	上海股权投资协会	“PEAS2022年度股权投资榜单”2022“年度最佳母基金”奖项
	《证券时报》 上海市生物医药行业协会	2023中国创投金鹰奖“年度卓越PE机构” “2023中国生物医药科技创新价值榜”获得2022年度中国生物医药产业最活跃金融服务机构
申万研究所	上海市金融团工委、上海市金融青年联合会	上海市青年金融业务创新大赛三等奖
申万期货	中国证券业协会	中国证券业协会优秀重点课题报告
	中国农村信用合作报 证券投资基金行业信息技术应用创新联盟 麦盖提县人民政府 郑州商品交易所	期货助力乡村振兴创新典范单位案例 2022年度优秀成员奖优秀奖 2022年积极参与实施麦盖提棉花、红枣“保险+期货”工作 优秀会员 机构服务优秀会员 期权市场服务奖 农业产业服务奖 化工产业服务奖 光伏建材产业服务奖 冶金产业服务奖 优秀风险管理公司 产业服务优秀营业部(农业产业服务奖) 产业服务优秀营业部(化工产业服务奖) 产业服务优秀营业部(光伏建材产业服务奖) 产业服务优秀营业部(冶金产业服务奖) “农险无忧”试点项目优秀项目奖
	中国金融期货交易所	优秀会员白金奖 风险管理服务奖(股指期货类) 风险管理服务奖(股指期权类) 技术管理奖 市场宣传奖 机构服务奖 国债期货做市商优秀服务会员奖 股指期权做市商优秀服务会员奖
	大连商品交易所	优秀会员金奖 优秀机构服务奖

第三节 管理层讨论与分析(续)

获奖主体	颁发机构	奖项名称	
宏源期货	上海期货交易所	优秀宏观分析师奖 优秀黑色金属分析师奖 优秀能化分析师奖 优秀分析师新人奖 优秀原油分析师奖 优秀会员金奖 市场进步奖 钢材产业服务奖 有色产业服务奖 能化产业服务奖 期权市场服务奖	
	资本市场公益联盟 普惠标准	第二届中国资本市场公益论坛乡村振兴先进个人 第三届资产管理与财富管理行业“金誉奖”一卓越 资管能力期货公司	
	中国金融期货交易所	优秀会员白金奖 风险管理服务奖(国债期货类)	
	郑州商品交易所	年度优秀会员 期权市场服务奖 农业产业服务奖 农业产业服务优秀营业部—宏源期货乌鲁木齐 营业部	
	上海期货交易所	年度优秀会员奖 贵金属产业服务奖 期权市场服务奖 做市业务钻石奖 天然橡胶“保险+期货”试点项目一等奖 “提升期权市场运行质量”一等奖 期权客户开发优胜奖 期货助力乡村振兴典范单位	
	大连商品交易所	年度优秀会员奖	
	中国金融思想政治工作研究会	2021-2022年全国金融系统文化建设优秀单位	
	中国农村信用合作报	2022年“提升期权市场运行质量”期权推广优秀营 业部称号—宏源期货沈阳分公司	
	证券时报	2023中国期货公司领军人物君鼎奖—宏源期货党 委书记、董事长王化栋	
	申万宏源承销 保荐	WIND	2022年度WIND最佳投行—最佳A股股权承销商 2022年度WIND最佳投行—最佳A股IPO承销商 2022年度WIND最佳投行—最佳A股再融资承销商 2022年度WIND最佳投行—最佳科创板股权承销 商 2022年度WIND最佳投行—最佳北交所股权承销 商 2022年度WIND最佳投行—最佳新三板主办商

获奖主体	颁发机构	奖项名称
	新财富(第十六届)	本土最佳投行(第8名) 最佳践行ESG投行(第5名) 最佳股权承销投行(第8名) 最佳再融资投行(第8名) 最具创造力项目—华新水泥股份有限公司境内上市外资股转换上市地以介绍方式在香港联合交易所有限公司主板上市项目 最佳投行业务精英团队(IPO项目)—新疆立新能源股份有限公司2022年主板IPO 最佳投行业务精英团队(IPO项目)—深圳云里物里科技股份有限公司2022年北交所IPO 最佳投行业务精英团队(再融资项目)—TCL科技集团股份有限公司2022非公开发行 最佳投行业务精英团队(可转债项目)—新疆天业股份有限公司2022年公开发行可转换公司债券项目 最佳投行业务精英团队(公司债项目)—武汉地铁集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期) 新财富最佳保荐代表人
	证券时报	2023中国证券业全能投行君鼎奖 2023中国证券业境外投行君鼎奖 2023中国证券业投资银行家君鼎奖 2023中国证券业金牌保荐代表人君鼎奖
申万宏源国际	香港联交所	Top Market Participants in 2022奖项

三、核心竞争力分析

公司依照战略要求，充分发挥既有优势，统筹推进各个业务板块协调发展，积极打造以证券业务为核心的投资控股集团，形成了自身的核心竞争力，主要体现在以下几个方面：

（一）领先的综合实力

公司拥有强大的股东优势，资本实力雄厚，品牌影响广泛，客户资源丰富，网点分布全面，经营业绩良好，综合竞争力位于证券行业前列。公司坚持以客户为中心的发展理念，全面推进证券业务发展和转型创新，并围绕证券业务积极拓展投资业务，持续巩固和提升综合金融服务能力。

（二）全面的业务布局

公司健全以资本市场为依托的全产业链服务体系，持续完善证券业务产品线和服务线，充分发挥牌照齐全和业务能力领先优势，发展势头良好，行业竞争力稳步提升。公司围绕资本市场和证券业务积极拓展投资布局，推进证券业务与投资业务的高效协同发展。

（三）良好的区位优势

公司紧密结合国家发展战略，推动建立东西联动、资源协同的区域发展格局。在上海和新疆等传统优势地区广泛布局，深入挖掘上海“两个中心”和自贸区建设的发展机遇，积极对接西部大开发和“一带一路”建设，不断深化在粤港澳大湾区、京津冀、华中、大西南等地区的前瞻布局，进一步打造重要区域增长极。

（四）有效的风险管理

公司高度重视依法合规经营和内部控制建设，建立了全面、全员、全过程、全覆盖的集团化风险管理体系，不断完善风险政策，优化风险识别和应对，有效地控制了经营风险。申万宏源证券的各项风险控制指标均达到监管要求，业务保持健康发展的良好态势，为公司综合实力的进一步提高提供了保障。

（五）完善的人才机制

公司坚持以人为本，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，持续完善以市场化机制为核心的人力资源发展体系，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。

四、主营业务分析

2023年上半年，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，认真落实党中央和国务院重大决策部署，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。上半年在国内宏观经济持续复苏、一系列稳增长政策持续推出的大背景下，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、把握发展机遇、防范发展风险，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，坚持以客户为中心，全力提升轻资本业务竞争力；优化资产配置效能，提升重资本业务稳定回报能力，厚植公司发展韧性，全面实现业务的稳步发展。

(一) 总体情况

2023年上半年，公司实现合并营业收入人民币122.40亿元，同比下降4.52%；归属于母公司股东的净利润人民币37.48亿元，同比增长11.48%；基本每股收益人民币0.15元/股，同比增长15.38%；加权平均净资产收益率3.85%，同比增加0.38个百分点。

(二) 主营业务分析

申万宏源集团旗下包括证券、投资、基金、期货等类型子公司，业务涵盖企业金融、个人金融、机构服务及交易、投资管理四大板块，公司持续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和服务。

1. 企业金融业务

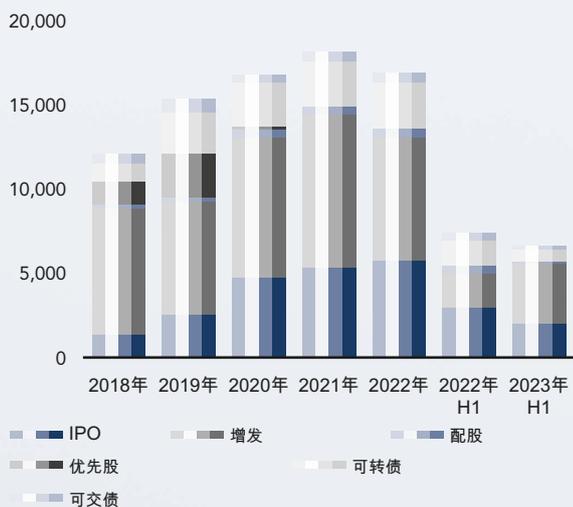
企业金融业务以企业客户为对象，包括投资银行业务和本金投资业务。其中：投资银行业务包括股权融资、债权融资、财务顾问等；本金投资业务包括股权投资、债权投资、其他投资等。报告期内，公司企业金融业务板块实现营业收入人民币22.14亿元，其中：投资银行业务板块实现营业收入人民币11.08亿元，本金投资业务板块实现营业收入人民币11.06亿元。

(1) 投资银行业务

市场环境：

境内股票发行统计情况

单位：亿元

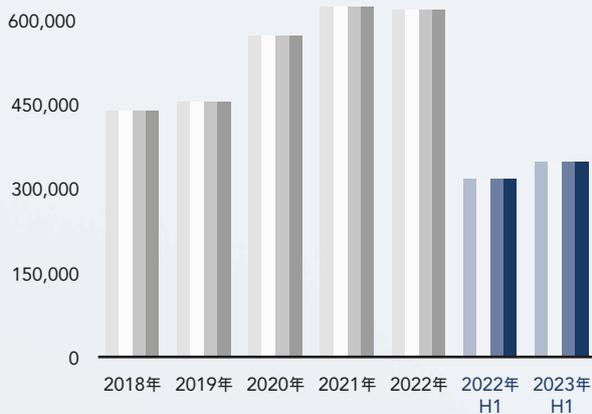


说明：

- 1、数据来源：WIND；
- 2、统计口径为上市日

境内债券发行统计情况

单位：亿元



说明：

- 1、数据来源：WIND；
- 2、统计口径为发行起始日

第三节 管理层讨论与分析(续)

a. 股权融资

境内市场方面：随着2023年上半年股权发行注册制改革全面落地、各项稳增长政策持续推进，全市场股权业务整体节奏平稳。IPO家数及再融资家数均有所增加，但股权融资规模有所下降。报告期内，A股上市新股合计173家，同比上升1.17%，首发募集资金达人民币2,096.77亿元，同比下降32.78%。A股再融资发行234家，同比上升9.86%，募集资金达人民币4,530.48亿元，同比上升6.39%，其中，定向增发募资规模达人民币3,519.41亿元，同比上升82.42%；可转债合计发行规模达人民币728.51亿元，同比下降54.05%。(WIND, 上市日口径, 2023)

境外市场方面：受到市场环境的影响，2023年上半年，香港市场股权融资金额为743.90亿港元，同比下降35.33%。其中，IPO融资额为177.78亿港元，同比下降9.91%。(香港联交所, 2023)

b. 债权融资

境内市场方面：2023年上半年，债券发行市场呈现“前冷后暖”的总体格局，信用债券发行规模总体较2022年上半年增长2%。其中，1-2月份，受到商业银行理财子公司赎回事件的影响，债券发行遇冷；3-4月份债券发行市场显著回暖；5-6月份市场平稳运行。

境外市场方面：受美联储创纪录的加息周期等影响，中资美元债市场出现剧烈调整，2023年上半年中资境外债发行笔数为350笔，发行总规模约为463.42亿美元，同比下降34%。(彭博, 2023)

c. 财务顾问

2023年上半年，受经济环境影响，中国并购市场恢复较为缓慢。2023年上半年中国并购市场(包含与中国企业相关的跨境并购交易)公布了3,808起并购事件，规模约人民币7,710亿元，同比下降约25.8%。(WIND, 2023)

经营举措及业绩：

公司主要通过申万宏源证券等子公司开展投资银行业务。

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****落实国家科技自立自强战略，助力科创金融**

股权融资方面：报告期内成功助力华丰科技股份有限公司(688629.SH)、安集微电子科技(上海)股份有限公司(688019.SH)等一批高新技术企业开展股权融资活动。自科创板开板以来，已累计助力13家企业登陆科创板。此外，公司利用境外资本市场资源，助力科创金融，完成科创板上市公司浙江杭可科技股份有限公司(简称“杭可科技”)、浙江中控技术股份有限公司2单瑞士GDR项目，其中杭可科技是科创板首单GDR项目，是科创企业积极融入国际资本市场，增强全球资本要素资源配置，推动国际化战略发展的重要里程碑案例。

债权融资方面：紧抓风口业务，发行14只“科创债”，发行规模人民币213.90亿元，为贯彻落实国家科技自立自强战略贡献专业力量。

服务绿色金融**落实国家碳达峰碳中和战略，助力绿色金融**

股权融资方面：公司积极成为绿色金融理念的践行者、贡献者和推动者，成功助力绿色环保新能源企业广东明阳电气股份有限公司(301291.SZ)和资源循环利用企业福建南王环保科技股份有限公司(301355.SZ)上市创业板；助力锂离子电池研发企业浙江天宏锂电股份有限公司(873152.BJ)北交所发行上市。

债权融资方面：报告期内，公司先后完成了建设银行绿色金融债、浦发银行绿色金融债、兴业银行绿色金融债、恒丰银行绿色金融债、中国铁路投资集团碳中和绿色科创公司债、武汉光谷交通碳中和绿色公司债、新疆中泰化学股份可持续挂钩公司债等14只各类债券的发行。

服务国家战略方面	具体举措
服务产业优化升级	<p>落实国家补链强链稳链要求，助力供应链金融</p> <p>股权融资方面：完成安集微电子科技(上海)股份有限公司(688019.SH)再融资项目，募集资金有效提升公司产品稳定性和综合竞争力，有助于支持和保障国内集成电路产业链供应链安全稳定；完成福建南王环保科技股份有限公司(301355.SZ)创业板IPO项目，推动绿色环保产业发展，并以稳健的经营对“大消费”领域供应链和产业链提供强有力的支撑。</p> <p>债权融资方面：报告期内完成5只助力建设现代化产业体系战略相关债券的发行，总发行规模人民币50亿元。</p>
服务“一带一路”	<p>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</p> <p>债权融资方面：报告期内共发行一带一路相关债券26只，总发行规模人民币698.90亿元。</p>
服务普惠金融	<p>积极落实普惠金融，全面服务中小微企业</p> <p>股权融资方面：持续加大中小企业扶持力度，自新三板设立以来，已为超过800家企业提供新三板挂牌服务，行业排名第1；自北交所开市以来，已累计完成北交所IPO项目19单，行业排名第2。为76家经营困难的中小企业申请减免持续督导年费，合计减免人民币549.30万元。</p> <p>债权融资方面：报告期内完成了北京银行、贵州银行、湖南银行等4只普惠金融类债券，总发行规模人民币340亿元。</p>
支持区域重大战略	<p>落实国家区域发展战略，助力区域金融</p> <p>股权融资方面：支持国家重大区域发展战略，报告期内落实“东北振兴”、“粤港澳大湾区”、“京津冀协同发展”、“长三角一体化”规划，为重点区域进行股权融资，募集资金人民币77.26亿元。</p> <p>债权融资方面：报告期内完成285只支持区域重大发展战略相关债券的发行，总发行规模人民币7,069.23亿元。</p>

服务国家战略方面

具体举措

服务乡村振兴

落实国家乡村振兴战略，助力乡村发展

着力支持种业、农业科技和装备产业发展，助力帮扶地区基础设施和乡村特色产业建设，巩固拓展脱贫攻坚成果，增强脱贫地区内生发展动力。

债权融资方面：报告期内共发行服务乡村振兴债券5只，总发行规模人民币255亿元，以实际行动筑牢公司“有信仰、敢担当”的国有金融企业使命与初心。

a. 股权融资：

境内股权融资业务方面，报告期内公司承销总规模人民币131.10亿元，承销家数19家，承销家数行业排名第6，行业排名快速上升。其中，再融资承销规模人民币61.65亿元，行业排名第11，承销家数9家，行业排名第7；IPO承销规模人民币69.45亿元，行业排名第9，承销家数10家，行业排名第5。其中，创业板IPO承销规模人民币43.20亿元，承销家数3家，承销规模及家数均行业排名第4。(WIND，上市日口径，2023)

项目	2023上半年		2022上半年	
	承销家数	承销规模 (人民币亿元)	承销家数	承销规模 (人民币亿元)
IPO	10	69.45	5	35.96
再融资				
定增	8	56.50	6	29.84
配股	—	—	1	62.04
可转债	1	5.15	1	2.50
合计	19	131.10	13	130.34

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，2023年上半年新三板挂牌与定向发行共完成28单项目，行业排名第2，上半年为挂牌企业进行股权融资共人民币7亿元。截至报告期末，新三板挂牌企业持续督导588家，行业排名第2，其中创新层持续督导180家，行业排名第2；累计推荐挂牌企业840家，累计为挂牌企业提供定向发行902次，累计为挂牌企业进行股权融资共人民币367.14亿元，均行业排名第1。(CHOICE，上市日口径)北交所累计承销19家，累计募集资金人民币36.88亿元，均行业排名第2。(WIND，上市日口径，2023)

第三节 管理层讨论与分析(续)

新三板	新三板持续督导588家		创新层持续督导180家		均排名第2
	累计推荐挂牌企业	累计为挂牌企业提供定向发行		累计为挂牌企业进行股权融资	均排名第1
	840家	902次		人民币367.14亿元	
北交所		累计承销19家		累计募集资金人民币36.88亿元	
		行业排名：第2		行业排名：第2	

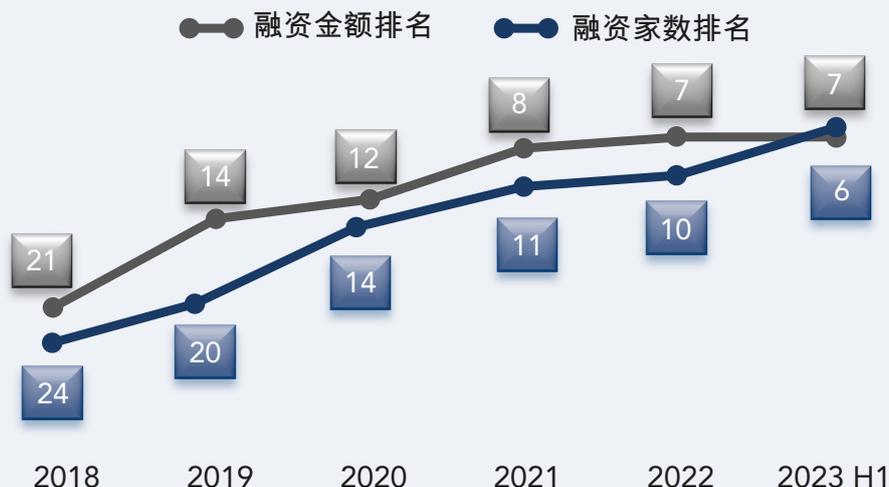
境外股权融资业务方面，公司积极发挥境内外联动优势，稳步推进跨境业务和海外布局，保荐承销项目储备日益增加，项目周转速度逐步加快。报告期内，公司参与首次公开发售承销项目3单、GDR项目2单。其中助力中国锂电设备企业杭可科技发行全球存托凭证并在瑞士证券交易所挂牌上市，为科创板首单GDR项目。

b. 债权融资：

境内债权融资业务方面，在债券发行市场呈现“前冷后暖”的总体格局下，公司债权融资业务行业排名稳定，市场影响力进一步增加。报告期内公司债券全口径(公司债+金融债+企业债+非金融企业债务融资工具)共计发行债券277只，主承销家数行业排名第6，较2022年同期上升5位；主承销规模人民币1,280.99亿元，主承销规模行业排名第7，较2022年同期上升1位。(WIND，发行日口径，2023)

债券品种	2023年上半年				2022年上半年			
	主承销金额 (人民币亿元)	主承销 金额排名	主承销家数	主承销 家数排名	主承销金额 (人民币亿元)	主承销 金额排名	主承销家数	主承销 家数排名
公司债(协会口径)	732.58	10	195	7	601.89	8	112	8
金融债(WIND)	554.51	9	67	5	476.27	7	40	7
非金融企业债务融资 工具(WIND)	161.36	12	44	12	59.96	14	27	11
信贷ABS(WIND)	25.39	7	8	13	42.12	6	9	7

2018年至今公司債權融資排名情況



注：統計口徑為公司債、金融債、企業債以及非金融企業債務融資工具

此外，公司積極落實服務國家戰略要求，立足主責主業，拓展布局服務國家戰略類項目和特色業務品種，報告期內債券發行募集資金流向多為科技創新、雙碳發展、普惠金融、鄉村振興、一帶一路等關鍵領域。

境外債權融資業務方面，公司聚焦大型企業、綜合國企等優質企業境外債券項目，持續加大項目開發與跨境業務協同力度。報告期內完成50單境外債券項目，其中助力重慶市涪陵實業發展集團有限公司發行人民幣16億元明珠債券，是中西部地區單筆純信用發行規模最大的自貿區債券；助力中航國際融資租賃有限公司成功發行全國首單央企融資租賃公司綠色自貿區離岸債。

C. 財務顧問方面

境內財務顧問業務方面，報告期內，公司積極推進財務顧問業務，首次披露財務顧問項目5單，家數排名行業第5，其中包括2單財務顧問及3單獨立財務顧問項目。

境外財務顧問業務方面，報告期內，公司積極參與收購兼併相關的財務顧問類項目，新增財務顧問項目7單。

2023年下半年展望：

2023年下半年，公司將繼續牢固樹立“以客戶為中心”的服務宗旨，秉持“簡單金融、成就夢想”的经营理念，憑借豐富的資本市場經驗，繼續構筑資源整合力，全方位夯實資本、定價、銷售、協同、风控、科技等綜合能力，持續為客戶提供全生命周期的綜合金融服務，持續把握境內外市場互聯互通等帶來的機遇，推進國際化及境內外一體化戰略，打造全产业链的大投行生態圈，積極響應國家政策、服務國家戰略，助力實體經濟發展，充分發揮國有金融企業擔當作用。

(2) 本金投资业务

市场环境：

随着国内经济发展进入新格局，传统投资增速下滑，而围绕构建现代产业体系，短板产业补链、优势产业延链、传统产业升链、新兴产业建链等领域孕育着大量的投资业务机会。随着科创板、创业板注册制市场化改革的深入，也为上述服务国家战略的领域提供了顺畅的上市渠道，券商本金投资业务酝酿着发展机遇，重要性与日俱增。

经营举措及业绩：

公司及所属申万宏源证券等多个子公司开展本金投资业务。

2023年上半年，公司本金投资业务积极服务国家科技自立自强战略、绿色发展战略、区域重大发展战略，聚焦现代化产业体系和未来先导产业进行前瞻性布局，主动融入新发展格局。持续深耕“三创四新”、符合国家战略发展方向的产业链“卡脖子”领域等具备科创属性的股权投资业务，不断提升本金投资业务的市场竞争力。在积极服务国家战略的同时，公司本金投资业务秉持协同展业理念，积极推动“投资+投行”联动效应，提升投资业务的盈利贡献。

宏源汇智持续优化基础设施投资等业务模式，积极布局城市更新、仓储物流、产业园等领域，新参与首批4只公募REITs扩募投资，参与金额人民币2.10亿元，助力构建现代基础设施体系；切实服务稳地产保交楼，新增投资人民币6.40亿元；丰富完善绿色金融、普惠金融等业务体系，不断加强对中小微企业的投资支持。

申万创新投新增投资项目4单，新增投资规模人民币1.02亿元，其中科创板战略配售项目1单。存续股权投资项目中新增1单实现科创板IPO上市，综合金融服务成效日益显著。

2023年下半年展望：

2023年下半年，公司将积极主动融入新发展格局，聚焦战略新兴产业的投资机会，坚持“投资+投行”为特色的综合金融服务体系，强化研究引领，深耕产业链投资机会，稳中求进，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、股票质押式融资以及金融产品销售等。报告期内，公司个人金融业务板块实现营业收入人民币40.75亿元。

(1) 证券经纪业务

市场环境：

2023年上半年，资本市场涨跌互现，上证综指上涨3.65%、深证成指上涨0.10%、创业板指下跌5.61%，市场交投较去年同期有所下滑，沪深两市上半年成交额人民币111.24万亿元，同比减少2.60%。(WIND，2023)报告期内，随着居民财富管理需求持续增长，证券

公司不斷優化客戶渠道、深挖客戶需求、實施客戶分層服務，向以客戶為中心的財富管理業務模式持續轉型；積極提升資產配置與增值能力，打造買方投顧品牌，塑造財富管理業務核心競爭力；財富管理業務數字化轉型不斷加快，人工智能、區塊鏈、大數據等信息技術與證券行業的融合不斷發展，金融科技逐漸成為推動證券公司財富管理轉型升級的新引擎。

經營舉措及業績：

公司主要通過申萬宏源證券等子公司開展證券經紀業務。

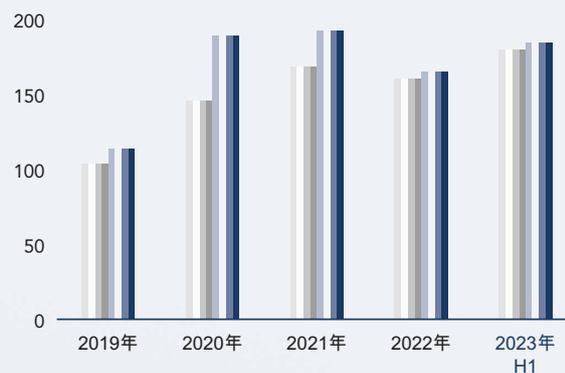
報告期內，公司證券經紀業務堅持“穩中求進、進中求精”，聚焦代理、穩定基礎，加大獲客引資力度，深耕金融科技賦能特別是分支機構賦能，不斷提高投顧綜合服務能力，全面組織開展特色營銷。以數字化轉型為契機，強化智能應用，積極轉型買方投顧，持續整合完善營銷服務體系，推動經紀業務高質量發展。截至報告期末證券客戶托管資產達到人民幣4.02萬億元，行業排名靠前；實現代理買賣業務淨收入人民幣15.16億元；客戶數量較上年同期增加9.50%，其中新增客戶數量較上年同期增加45.60%，渠道賦能能力增強，新開戶數量顯著增長。ESOP股權激勵累計服務上市公司30家，激勵對象超7,500名。

客戶證券托管市值

單位：萬億元



移動交易客戶端客戶月均活躍情況



■ 月活躍度均值 (單位：萬)

■ 月活躍度峰值 (單位：萬)

注：當月內啟動過一次及以上的用户即視作當月活躍用户

與此同時，公司證券經紀業務進一步加大金融科技賦能力度，深入推進系統平台建設，大贏家APP穩定運行，着力實現客戶和業務發展需求，滿足業務發展。全新打造的新一代移動終端申財有道APP已進入產線驗證階段，融合雲服務、人工智能、大數據等金融科技手段，打造涵蓋股票、債券、理財的全方位多層次財富管理服務體系，快速洞悉市場變化、洞察客戶需求，為廣大中小投資者客群提供更廣闊、更優質、更便捷、更高效的數字化普惠金融服務，實現投顧專業能力與客戶服務的精準匹配。

2023年下半年展望：

2023年下半年，公司将顺应行业大财富管理趋势，继续推动以资产配置与增值、投顾服务、金融科技为抓手的财富管理转型，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，不断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，优化服务质量，持续推动以客户为中心、以资产配置为核心、多方共赢的买方投顾模式建设；多措并举，将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：

2023年上半年，国内经济运行好转，消费持续恢复，但经济增长内生动力仍需巩固。当前国际政治、经济环境趋于复杂，经济运行风险点增多，资产价格波动将进一步增加。2023年上半年，期货市场累计成交量39.51亿手，同比增长29.71%；累计成交额人民币262.13万亿元，同比增长1.80%，期货市场活跃度整体稳定。（中国期货业协会，2023）

经营举措及业绩：

公司主要通过子公司申万期货和宏源期货开展期货经纪业务。

2023年上半年，申万期货以“夯实基础、攻坚克难、踔厉奋发、创先争优”为工作重点，以深入推进“一主两翼”业务体系发展、夯实客户基础、提升业务规模及收入为主要抓手，提高对重点区域产业、机构及高净值客户的服务能力，加快推动各项重点指标提升和重点工作落地。报告期内申万期货灵活运用期货期权等金融衍生工具等方式，积极服务国家战略。持续扩大服务期货市场功能发挥及国家大宗商品定价权战略的做市商业范围及规模，报告期内新增获批2个期货做市商业资格、1个特殊期货做市商资格；持续深化服务国家乡村振兴战略和“三农”的“保险+期货”模式，报告期内先后开展29个“保险+期货”项目和场外期权，覆盖生猪、苹果、棉花等多个农产品，为投保农户收入保障和当地农产品产业振兴贡献力量。

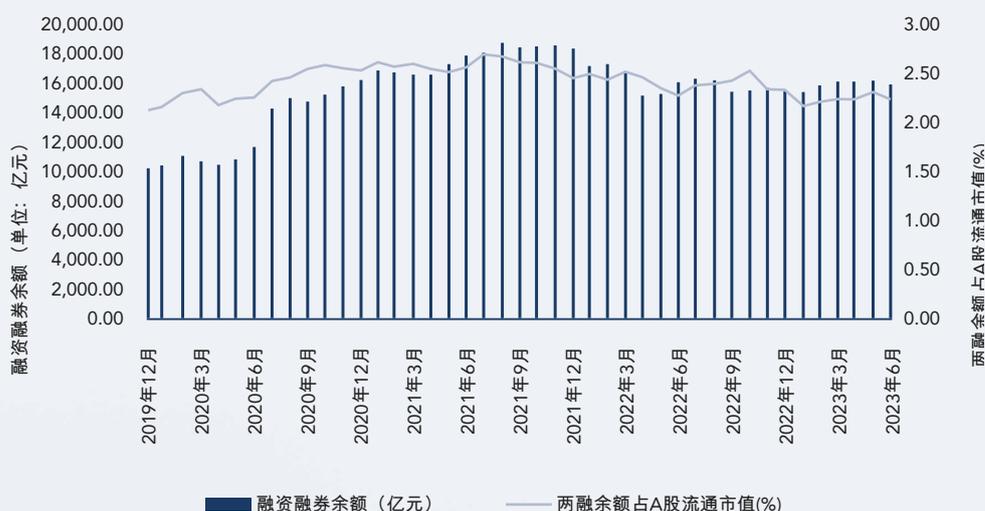
宏源期货积极应对市场环境变化，不断巩固经纪业务基础，进一步加强重点客户、优质客户开发，优化重点区域分支机构布局，强化线上线下渠道建设，实现日均客户权益人民币137.72亿元，同比增长2.00%，法人客户权益占比65%；优化完善风险管理业务模式，做好粮食、能化等方向期现业务品种，提升服务实体经济手段和业务附加值；积极拓展做市业务，做市品种达到15个。

2023年下半年展望：

2023年下半年，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，围绕目标客群，持续夯实代理业务基本盘，着力提升核心财富管理能力，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：**

2023年上半年，A股呈先上涨后持续震荡调整的格局，市场融资融券需求也呈现先扬后抑的态势。截至2023年6月末，市场融资融券余额人民币15,884.98亿元，较上年末增长3.12%。(WIND，2023)

融资融券市场环境**经营举措及业绩：**

公司主要通过申万宏源证券等子公司开展融资融券业务。

报告期内，公司始终围绕客户需求，持续丰富业务策略，优化完善风控机制，着力优化定价机制，全面推进企业客户、机构客户服务，加快机构两融业务转型，加速推动“融券通1.0”系统功能迭代，进一步提高综合服务能力。截至报告期末，公司融资融券业务余额人民币592.91亿元，其中融资业务余额人民币579.61亿元，融券业务余额人民币13.30亿元(按证券公司监管报送口径统计)。公司融资融券存量负债客户平均维持担保比例为266.49%。

随着全面注册制正式落地，公司及时完成转融资和转融券全面市场化系统改造，推动实时券指定券源系统功能上线。2023年2月，申万宏源证券、申万宏源西部获得首批北交所融资融券业务资格。

公司融资融券业务开展情况



2023年下半年展望：

2023年下半年，公司将继续以客户需求为导向，提升专业化客户服务能力、券源开拓能力、金融创新能力，丰富两融业务策略类型，持续优化客户服务体系建设。强调科技赋能，积极推动“融券通”系统迭代优化。进一步完善标的券风险识别及动态管理，促进融资融券业务高质量发展。

(4) 股票质押式融资业务

市场环境：

2023年以来，股票质押业务全市场总体规模稳中有降，上市公司控股股东、大股东股票质押市值进一步减少，股票质押市场整体风险随之进一步收敛。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：

公司主要通过申万宏源证券等子公司开展股票质押式融资业务。

报告期内，公司股票质押式融资业务遵循“高质量、小规模、分散化”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余额人民币28.44亿元，较期初下降约38.87%。与此同时，公司股票质押式融资业务坚持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。

2023年下半年展望：

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，随着多层次资本市场日趋完善，投资品种有序拓宽，居民专业化资产配置需求日益增长，金融产品销售及配置能力成为衡量财富管理业务质量的重要标准。2023年上半年，受市场行情及风格分化影响，基金备案规模持续低迷，较2022年同期继续下滑，财富管理机构投顾化转型不断向纵深发展。

经营举措及业绩：

公司主要通过申万宏源证券等子公司开展金融产品销售业务。

公司金融产品销售包括销售公司自行开发的金融产品及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。

2023年上半年，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。结合财富管理市场变化，提前加码券结产品布局，报告期内实现券结产品销量同比增长超8倍。与此同时，积极践行国家战略，助力乡村振兴，上线首款“乡村振兴公益附捐型”本金保证型收益凭证系列产品，并捐赠产品部分收益慈善帮扶“乡村振兴圆梦公益爱心包裹”项目。

报告期内，公司共销售金融产品人民币2,453.97亿元，其中：自行开发金融产品人民币2,212.92亿元，代理销售第三方金融产品人民币241.05亿元。

2023年下半年展望：

2023年下半年，公司将继续发挥全牌照业务优势，围绕客户、产品、投研三方面建立大财富部门深度协同机制，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人民币53.43亿元。

(1) 主经纪商业务

市场环境：

随着全面注册制改革推行，发行、交易机制等资本市场基础功能持续完善，资管新规的全面实施以及场内外衍生品种类日益丰富，为专业机构投资者提供更多交易策略和风险对冲手段，机构化、产品化趋势日渐加强，券商客需驱动的机构交易性资本中介业务明显增长。

第三节 管理层讨论与分析(续)

经营举措及业绩：

公司主要通过申万宏源证券等子公司开展主经纪商服务业务，包括交易席位租赁、PB系统及基金行政服务。

2023年上半年，公司机构业务持续完善机构客户服务体系，积极拓宽客户覆盖面，加快从佣金业务向资产端服务转型。以提升线下投研服务为抓手持续提升公募、银行、保险、私募等机构客户的综合交易服务能力，打造机构业务全业务链。

席位租赁业务方面，报告期内公司实现收入人民币4.06亿元。

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1,405家，规模约人民币2,629.59亿元。“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人民币215.08亿元。

基金行政服务方面，公司围绕营销服务、金融科技和运营支持三个方面，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，公司新增托管私募产品218只，新增私募托管数量在券商托管机构中排名第10名，行业地位和品牌知名度进一步提升。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年下半年展望：

2023年下半年，公募基金费率改革正式启动，公司将顺应市场改革趋势做好业务转型发展，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：

公司主要通过申万研究所开展研究咨询业务。

報告期內，申萬研究所堅持把服務國家戰略作為首要任務，牢牢把握市場動向和熱點。一是集中資源服務國家戰略：①落實“碳達峰、碳中和”部署，召開新疆能源發展暨一帶一路資本論壇，助力新疆推動綠色低碳發展；持續推進會寧生態碳匯鄉村振興項目的植樹造林和項目落地，助力綠色低碳發展。②服務國家專精特新戰略，持續跟進服務專精特新企業，積極提供市場宏觀經濟解讀與政策解讀培訓。③支持重點戰略新興產業，承辦申萬宏源2023年航天衛星產業鏈高端論壇，召開全市場首個人工智能策略會，搶抓新一代人工智能發展和投資機遇。④服務國家區域發展戰略，承辦企業家走進長三角G60科創走廊系列活動，助推長三角G60科創走廊一體化；攜手浙江省金融業發展促進會啟動申萬宏源浙江省聯合調研，聯合證券分公司開展四川高端產業投資調研及武漢光谷資本論壇；聯合新疆金融監管局、新疆證監局成功組織新疆地區30余家發債主體走上交所暨投資者見面會，助力新疆企業積極對接資本市場。二是發揮智庫實效，推動社會高質量發展，借助在大金融產業領域的研究實力，對地方金融發展建言獻策。三是研究成果緊跟市場熱點，多元立體營銷提升品牌影響力，發布二級市場首本大模型白皮書《申萬宏源2023AIGC大模型白皮書》，發布《申萬新型電力系統白皮書》，連續第六年組織“回鄉見聞”系列研究，受到業內和社會的廣泛關注。

2023年下半年展望：

2023年下半年，公司將繼續以研究為本，對內積極協同支持業務條線發展，對外保持賣方研究影響力，聚力抓好當前各項重點工作，持續提升決策影響力和行業影響力。

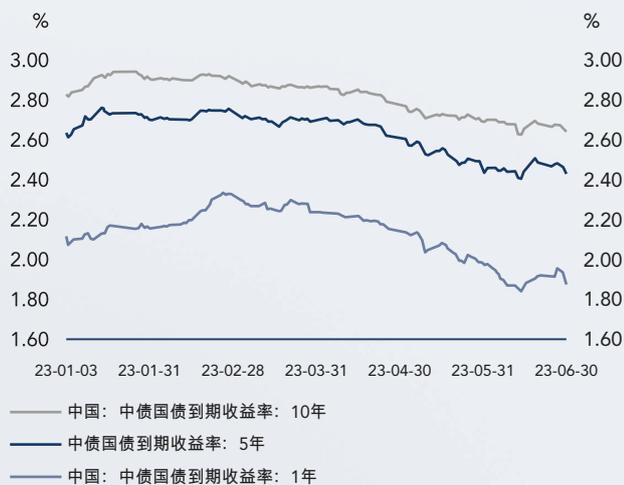
(3) 自營交易

① FICC銷售及交易業務

市場環境：

2023年上半年，經濟修復經歷了“先強後弱、結構分化”的走勢，在經濟基本面修復不及預期、政策保持定力、資金面先緊後松以及結構性資產荒的背景之下，債券利率整體呈現震盪下行態勢，十年期國債收益率從2.93%一度下行至2.60%左右。隨着理財規模的逐步企穩，機構配置力量回歸，信用利差同樣壓縮至低位。

中國國債到期收益率



信用債利差走勢 (以國開債為基準)



经营举措及业绩：

公司主要通过申万宏源证券等子公司开展FICC销售及交易业务。

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，公司贯彻落实稳中求进的工作基调，稳健开展固收投资，坚持控风险调结构，持续推进业务平稳发展，各项业务取得积极成效。在交易策略上，灵活把握组合交易机会，严格管理信用风险，持续优化资产配置，强化头寸精细化管理，优化固收量化模型。积极推进以客盘交易为代表的“轻型化”战略转型，扎实投研与专业服务，稳健开展投顾业务，做大客盘规模，打造标杆产品；做市业务持续扩大业务规模、丰富做市品种；加快套利类策略标的与策略类型的研究开发，持续提升综合金融服务客户能力。积极推进各类业务创新，进一步强化公司综合金融服务能力。报告期内获首批参与沪深交易所债券做市业务资格，通过积极履行做市商义务，助力完善交易所债券市场功能、提高定价效率；获取碳排放权自营交易业务资质，加速碳排放权业务布局，践行绿色发展理念。

此外，公司切实履行央企社会责任，践行金融服务实体，扎实服务国家战略。报告期内，公司聚焦主责主业，加大重点领域金融支持，对服务国家科技自强、区域协调发展、高水平对外开放等领域投资余额稳步增长，中小微企业投资余额大幅增长；通过开展场外期权等金融衍生工具，助力产业链企业有效管理大宗商品价格风险；创设信用保护工具为民营企业债券融资提供增信支持，根据中国证券业协会统计数据，创设规模位居行业第二。不断创新金融指数和投资交易，开展挂钩中债—申万宏源ESG绿色信用债精选指数的TRS交易，挂钩国开行碳中和主题绿色金融债、上清所碳中和债券指数的场外期权交易，将衍生品与绿色金融相结合，不断拓宽碳中和、ESG品类投资交易渠道。

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、绿色债券等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。

2023年下半年展望

2023年下半年，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，实现组合的大类资产配置，力争获得优异的投资经营业绩。债券销售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”。

② 权益类销售及交易业务

市场环境：

2023年上半年，随着经济社会全面恢复常态化运行，国内经济运行逐步企稳向好，发展质量稳步提升，消费对经济增长的拉动明显增强。但与此同时，工业企业盈利下行、生产扩张意愿不强，房地产市场偏弱，经济修复的节奏有所放缓。市场经历了从“强现实，弱预期”到“弱现实，弱预期”的转变，对应宽基指数基本都呈现出“先上后下”的走势，截至报告期末，上证50指数、沪深300指数分别下跌5.43%、0.75%。

经营举措及业绩：

公司主要通过申万宏源证券等子公司开展权益类销售及交易业务。

2023年上半年，公司权益类销售及交易业务加快业务转型，组合持续盈利能力增强、核心资产稳定性更优。围绕组合资产向“非方向、低波动、绝对回报”转型的改革主线，不断探索“轻型化”“数字化”建设，巩固非方向性改革的成效，做实“以质定配，以效定供”，通过持续的组合内部结构调整，推动“优配置，提质量”的改革，不断提升各策略夏普比，实现组合提质增效。报告期内公司新获首批北交所股票做市交易业务资格，做市产业链业务得到进一步丰富。

2023年下半年展望：

2023年下半年，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，通过买方投研体系赋能，深化“轻型化”“数字化”建设，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，通过资产组合动态优化调整机制，以量化对冲、企业金融、权益做市三大基石商业模式为依托，持续将重建“三大基石商业模式”推向深处。

③ 衍生品业务

市场环境：

2023年上半年，全球宏观经济环境不确定性仍在延续，受海外加息预期波动影响，全球资本市场和大宗商品市场呈现震荡行情，主要指数和大宗商品波动率较2022年有所下降，股指期货贴水有所收敛。受市场环境影响，行业场外衍生品存续规模有所波动，但整体保持平稳，跨境业务保持良好发展态势，业务规模持续提升，屡创新高，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。上半年，为切实贯彻落实《中华人民共和国期货和衍生品法》，促进衍生品市场健康发展，证监会起草了《衍生品交易监督管理办法》(征求意见稿)，未来衍生品监管体系进一步健全，在规范衍生品交易的同时能够更好地促进衍生品服务实体经济，防范和化解市场风险。

经营举措及业绩：

公司主要通过申万宏源证券等子公司开展衍生品业务。

2023年上半年，公司场外衍生品业务保持竞争优势，在市场震荡行情下，积极调整策略，克服多重挑战，实现场外期权和收益互换新增业务规模显著增长，并稳居行业前列。场外业务方面，公司通过投研赋能和金融科技赋能，形成持续迭代的对冲模型框架，提升对冲交易效率，降低对冲成本，持续向客户提供高质量、差异化的产品创设，进一步做大场外期权业务规模；DeltaOne业务稳健发展，建立了拥有近2,300只股票的券池，满足客户融券需求；跨境业务保持高速增长，新增规模同比增长超三倍。场内做市方面，上半年公司新增多项业务资格，做市牌照数量稳居行业第一梯队，继续全面优化做市系统和策略迭代，盈利能力稳步提升。量化业务方面，公司依托强大的量化策略研发能力，以衍生品形式向客户持续输出大类资产配置策略，并配合多家金融机构完成定制指数的开发。

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。推进金融产品创设与乡村振兴有效衔接，发行“乡村振兴公益附捐型”收益凭证产品；实施生猪“保险+期货”项目，为生猪养殖户提供风险保障工具；设计跨境套期保值工具，为制造业企业的跨境采购需求提供有效的避险工具，支持企业规避成本波动、做实风险管理。

報告期內，公司衍生品業務新獲多項重要業務資格：

類別	交易所	做市品種	取得時間
權益類	上海證券交易所	科創50ETF期權	2023年6月獲得主做市資格
商品類	上海期貨交易所	銅期權	2023年5月獲得主做市資格
		燃料油期貨	2023年5月獲得主做市資格
		氧化鋁期貨	2023年6月獲得主做市資格
	鄭州商品交易所	菜粕期貨	2023年2月獲得主做市資格
	大連商品交易所	玉米期權	2023年4月獲得主做市資格
		豆粕期權	2023年4月獲得主做市資格
		聚氯乙烯期權	2023年4月獲得主做市資格
		乙二醇期權	2023年4月獲得主做市資格
		苯乙烯期權	2023年4月獲得主做市資格
		鐵礦石期權	2023年6月獲得主做市資格
		棕櫚油期權	2023年6月獲得主做市資格
		豆油期權	2023年6月獲得主做市資格

2023年下半年展望：

2023年下半年，公司將始終堅持金融服務實體經濟、服務國家和金融領域發展改革大局，防範化解金融風險，通過聚焦做強衍生品業務優勢，為經濟發展貢獻積極力量。公司將繼續提升產品、定價、交易等核心競爭力，着力打造場內外衍生品交易及產品創設的一體化平台，持續利用衍生品為市場提供有效的風險管理、財富管理及資產配置工具，為機構和專業投資者提供差異化、一站式的綜合金融服務方案。結合下半年市場環境，公司將進一步健全和豐富產品體系，持續推進產品創新結構研發，滿足客戶多样化的配置和交易需求，進一步擴大跨境業務規模和盈利能力；場內業務將繼續優化做市系統的全鏈路性能，獲得更多品種的做市資格；量化業務不斷豐富策略指數研發，擴大指數產品化規模，形成自研特色指數的品牌效應；進一步加強衍生品業務人才團隊建設，努力發揮衍生品業務引領優勢，協同公司綜合業務發展。

4. 投資管理業務

投資管理業務包括資產管理、公募基金管理以及私募基金管理等。報告期內，公司投資管理業務板塊實現營業收入人民幣6.07億元。

(1) 資產管理業務

市場環境：

2023年以來，受到監管規則趨嚴、股票市場震盪、固收市場波動、銀行理財規模收縮等因素影響，資產管理行業的發展面臨較多挑戰。在後資管時代，資管新規實施5年後再次修訂，《證券期貨經營機構私募資產管理業務管理辦法》及其配套規範性文件《證券期貨經營機構私募資產管理計劃運作管理規定》正式實施，進一步促進形成專業穩健規範發展的行業生態。資管行業呈現公募化、主動化、標準化、權益化發展態勢，券商資管形成差異化發展路徑，行業馬太效應明顯，內外部分工協作持續深化，行業競爭日益激烈。

第三节 管理层讨论与分析(续)

经营举措及业绩：

公司主要通过申万宏源证券、申万菱信、申万期货、宏源期货开展资产管理业务。

2023年上半年，公司资产管理业务持续推进主动管理能力提升和专业化改革，打造体系化的投研能力、专业化的产品能力及全方位的渠道能力。坚持主动促转型、调结构，截至2023年6月30日，公司资产管理规模人民币2,421.50亿元，其中主动管理资产规模人民币2071.08亿元(含专项资管业务)，主动管理规模占比85.53%，主动管理规模占比稳步提升。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稳健可持续。专业化产品图谱不断完善，上半年新设集合产品数量在券商资管行业中排名第6。衍生品产品持续发行，衍生品赋能“固收+”成效显著。积极拓展大集合公募产品等普惠金融产品规模，公司大集合公募改造产品规模人民币188.59亿元，较2022年末增长8.48%，产品规模持续上升。渠道布局加速推进，在国有股份制大行、理财子和核心互联网渠道全面覆盖的基础上扎根深耕。ABS业务以积极践行服务国家战略为导向，发挥资产证券化专业优势，创新开展各类绿色资产证券化业务，助力中小微企业高效融资，报告期内ABS承销单数市场排名第12。此外，报告期内公司积极推动申万宏源证券资产管理有限公司取得经营业务许可证相关工作。

业务类型名称	资产管理规模(人民币亿元)	
	2023年6月30日	2022年12月31日
集合资产管理业务	772.62	1,051.73
单一资产管理业务	1,212.03	1,445.97
专项资产管理业务	436.85	382.50
合计	2,421.50	2,880.20

注：数据来源于监管报表

特色ABS案例

绿色金融方面 报告期内设立“金茂申万—上海金茂大厦—鑫悦绿色资产支持专项计划(碳中和)”，为全国最大规模的储架碳中和CMBS、全国首单灵活期限储架CMBS、央企首单单楼宇储架CMBS，在行业内具有重要示范作用。设立“金茂申万—上海金茂大厦第1期绿色资产支持专项计划(碳中和)”，该项目被上交所纳入年度不动产典型案例。

普惠金融方面 报告期内设立“海通恒信小微22号资产支持专项计划(科技创新)”，募集资金中超八成是服务于科技创新类客户。

2023年下半年展望：

2023年下半年，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，巩固完善投研体系、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，夯实业务基础，积极落实国家战略，推动资管业务高质量发展。

(2) 公募基金管理业务

市场环境：

近年来，伴随着社会净财富的快速增长，国内公募基金行业快速发展，已成为资本市场十分重要的机构投资者，在提高直接融资比重、促进资本市场改革发展、服务居民财富管理需求、服务实体经济与国家重大战略方面发挥积极作用。截至报告期末，全部153家公募基金管理机构在管的公募基金产品约10,980只，净值总规模超人民币27.69万亿元(中国证券基金业协会，2023)，公募基金已经成为居民财富保值增值的重要工具。根据报告期内新发公募基金情况，公募基金管理业务权益被动化趋势凸显，指数头部化趋势加剧。

经营举措及业绩：

公司主要通过申万宏源证券、申万菱信和富国基金开展公募基金管理业务。

报告期内，公司财富管理积极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，公司基金投顾业务顺应大财富管理趋势，积极推进“卖方产品销售”向“买方资产配置”转型。截至报告期末，公募基金投顾共上线5大类10个组合策略，存量客户人均委托资产达到人民币5.77万元，累计复投率达75%以上，部分中低风险组合盈利客户占比近90%。

报告期内积极落实国家养老产业第三支柱发展使命，践行养老金融教育职责，走进上市公司、高校交流，并通过地方电台向公众推广个人养老金制度、培育公众养老投资意识，服务人口老龄化国家战略，切实履行公募基金行业职责使命。

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，借助KAP(关键假设平台)赋能，提升大类资产配置和组合构建能力，中长期投资业绩继续在行业前列。产品布局方面，报告期内申万菱信共计发行10只公募基金和7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。此外，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，另一方面切实服务普惠金融，截至报告期末旗下产品配置中小微企业股债规模合计超过人民币140亿元。

富国基金坚持高质量发展理念，各项业务保持良好发展势头，旗下公募、非公募产品的整体管理规模均较上年末实现增长。截至2023年6月30日，资产管理总规模超人民币1.43万亿元。非货币类公募基金资产管理规模稳定保持在行业前列。公募基金业务中权益、量化、固定收益三大核心业务的投资业绩整体表现良好，在大型公司中排名居前。非公募业务方面，各类养老金业务保持较快发展，管理组合数及管理规模均创新高。

2023年下半年展望：

2023年下半年，公司将进一步聚焦主责主业，积极布局公募基金投顾业务，以买方投顾作为抓手提升客户体验，积极探索与银行、三方平台等渠道方面的业务合作模式。持续提升投顾服务专业化能力，以资产配置、投顾服务、金融科技为抓手，为客户的各种财富管理需求提供多样化、综合化的解决方案。其次，提升“以客户为中心”的财富管理转型意识，关注客户的长期“陪伴”服务。通过持续、全面的客户陪伴服务，提升业务的专业度与服务质量，构建更为全面、精细的客户服务体系，改善客户投资体验感，实现“与客户资产共同成长”的理念。申万菱信将进一步聚焦主责主业，并继续以数字化战略的实施为抓手推动核心竞争力和差异化特色的塑造，稳妥做好各类风险防控与处置，聚焦买方投顾业务的模式创新，持续发挥金融科技优势，积极打造以“一配置、二选基、再平衡”为特征的“一键投顾”业务。富国基金将继续协同发展各项公募、非公募业务，持续加强各项业务能力建设，努力提升客户体验。

(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，因受复杂的国际形势和市场波动影响，募资、投资以及退出均受影响。

经营举措及业绩：

公司主要通过宏源汇富、申万投资开展私募基金管理业务。

公司健全完善综合金融服务模式，加强行业聚焦和区域聚焦，深化与重点产业机构等业务合作，不断加大项目开发力度，持续布局优质资产，有效服务战略客户、做大基金规模，积极支持科技自强和产业升级，扎实推进私募基金业务转型，全面提升全链条投资管理能力。

宏源汇富加强核心竞争力建设，推进母基金、产业并购基金、基础设施投资基金等业务开拓，新增基金管理规模人民币11亿元，积极储备优质股权项目；优化投后管理和赋能，强化与证券业务协同，积极推进已投企业进入资本市场，完成1单项目科创板IPO发行；发挥投资优势加大中小微企业支持力度，支持金额达到人民币28.18亿元。

申万投资设立涵盖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，通过更为灵活的形式为中小企业提供更好的股权、债权投融资服务。报告期内，申万投资充分发挥公司私募基金管理平台的作用，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，以“成长性”为投资逻辑，采用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。

2023年下半年展望：

2023年下半年，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，不断加强投资能力建设以及“研究+投资+投行”协同，进一步梳理区域、行业投资核心逻辑，高质量做好基金募集与运维，基金投资，以及投后与退出管理工作。

(三) 主要财务数据

1. 主要财务数据同比变化情况

单位：元 币种：人民币				
项目	本报告期末	上年末	同比增减(%)	变动原因
买入返售金融资产	8,883,015,572.43	17,440,363,480.19	-49.07	债券质押式回购业务和股票质押式回购业务规模减少
其他权益工具投资	44,973,098,793.68	2,029,729,506.75	2,115.72	非交易性权益工具投资规模增加
其他资产	2,593,574,105.25	1,795,073,053.51	44.48	应收股利、其他应收款、大宗商品存货规模增加
拆入资金	1,038,682,357.89	3,462,411,111.91	-70.00	银行拆入资金减少
交易性金融负债	12,773,892,493.42	5,500,998,696.96	132.21	债券借贷及结构化票据业务规模增加
应付款项	43,210,796,446.48	33,021,976,346.65	30.85	应付履约保证金和应付证券清算款规模增加
递延所得税负债	31,927,077.87	5,386,758.53	492.70	应纳税暂时性差异增加
合同负债	49,251,080.29	37,785,339.62	30.34	仓单交易合同负债增加
预计负债	-	121,693.00	-100.00	本报告期末无预计负债
其他综合收益	96,303,819.83	-840,632,581.06	不适用	本报告期内其他债权投资和其他权益工具投资公允价值变动的影响
项目	本报告期	上年同期	同比增减(%)	变动原因
利息净支出	-91,440,897.20	-34,757,761.87	不适用	融出资金利息收入减少
投资收益	4,077,855,723.87	287,286,300.50	1,319.44	交易性金融资产处置收益增加
公允价值变动损益	2,251,314,719.06	4,465,678,262.92	-49.59	衍生金融工具持有期间收益减少的影响
其他业务收入	1,916,795,974.41	3,544,556,615.55	-45.92	大宗商品销售收入减少
资产处置收益	192,238.79	812,939.37	-76.35	固定资产处置收益减少
信用减值损失	25,649,158.53	684,361,499.00	-96.25	买入返售金融资产信用减值损失转回的影响
其他资产减值损失 /(转回)	53,713,662.59	-24,267,341.62	不适用	计提大宗商品存货跌价准备的影响
其他业务成本	1,977,129,959.39	3,625,529,803.32	-45.47	大宗商品销售成本减少
营业外收入	2,297,891.37	3,297,084.89	-30.31	其他收入减少
所得税费用	703,988,560.61	456,342,313.33	54.27	递延所得税费用增加
少数股东损益	522,304,954.88	270,778,530.53	92.89	子公司发行永续债的影响
其他综合收益的税后净额	936,049,158.37	-131,524,019.16	不适用	其他债权投资和其他权益工具投资公允价值变动的影响
经营活动产生的现金流量 净额	48,244,730,960.61	25,517,521,798.27	89.07	出售为交易目的而持有的金融工具现金流入增加
投资活动产生的现金流量 净额	-47,316,202,473.21	-6,157,260,664.34	不适用	投资支付的现金增加
筹资活动产生的现金流量 净额	-6,619,095,298.85	4,376,515,442.21	-251.24	偿还债务支付的现金增加
现金及现金等价物的变动 净额	-5,718,172,111.95	23,715,135,877.57	-124.11	投资活动、筹资活动现金流出增加，同时经营活动现金流入增加

第三节 管理层讨论与分析(续)

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动情况

不适用

2. 营业收入构成

单位：元 币种：人民币

项目	2023年1-6月		2022年1-6月		变动幅度(%)
	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	3,807,523,965.95	31.11	4,330,998,801.83	33.79	-12.09
其中：经纪业务手续费净收入	2,358,313,529.48	19.27	2,787,646,691.29	21.75	-15.40
投资银行业务手续费 净收入	836,145,158.32	6.83	813,411,847.55	6.35	2.79
资产管理及基金管理 业务手续费净收入	521,612,200.45	4.26	662,923,224.03	5.17	-21.32
利息净支出	-91,440,897.20	-0.75	-34,757,761.87	-0.27	不适用
投资收益	4,077,855,723.87	33.32	287,286,300.50	2.24	1,319.44
公允价值变动损益	2,251,314,719.06	18.39	4,465,678,262.92	34.84	-49.59
其他收入 ^注	2,194,263,130.42	17.93	3,769,679,037.96	29.40	-41.79
合计：	12,239,516,642.10	100.00	12,818,884,641.34	100.00	-4.52

注：其他收入包括其他收益、汇兑损失、其他业务收入和资产处置收益。

相关数据发生变动的的原因说明：

- (1) 手续费及佣金净收入人民币38.08亿元，占比31.11%，同比减少人民币5.23亿元，下降12.09%。其中：受市场波动影响，公司代理买卖证券业务、金融产品销售业务、席位租赁业务收入下滑，公司经纪业务手续费净收入同比减少；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锐意进取，承销发行手续费收入增加；受资产管理和公募基金管理规模下降影响，公司资产管理及基金管理业务净收入同比减少。
- (2) 投资收益与公允价值变动收益合计实现人民币63.29亿元，占比51.71%，同比增加人民币15.76亿元，增长33.16%，主要是公司持有的交易性金融资产处置收益增加以及公允价值上升。
- (3) 利息净支出人民币0.91亿元，其中：利息收入人民币48.01亿元，同比减少1.65亿元，下降3.32%，主要是公司融出资金利息收入减少的影响；利息支出人民币48.92亿元，同比减少人民币1.08亿元，下降2.16%，主要是发行公司债的利息支出减少。
- (4) 其他收入包括其他收益、汇兑损失、其他业务收入和资产处置收益。合计金额人民币21.94亿元，同比减少人民币15.75亿元，下降41.79%，主要是大宗商品销售收入减少影响。

3. 主营业务分业务情况

单位：元 币种：人民币

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率(%)	营业收入比	营业支出比	营业利润率
				上年同期	上年同期	比上年同期
				增减(%)	增减(%)	增减(百分点)
企业金融	2,214,111,671.61	1,012,557,825.65	54.27	76.16	56.63	5.70
其中：投资银行	1,107,628,527.76	803,255,191.86	27.48	31.82	64.19	-14.30
本金投资	1,106,483,143.85	209,302,633.79	81.08	165.62	33.13	18.82
个人金融	4,075,409,730.72	2,379,566,663.77	41.61	-7.58	-23.59	12.24
机构服务及交易	5,343,176,985.37	3,300,870,111.05	38.22	-16.08	-27.22	9.45
投资管理	606,818,254.40	532,529,947.90	12.24	-22.72	38.18	-38.68
合计	12,239,516,642.10	7,225,524,548.37	40.97	-4.52	-16.77	8.70

4. 主营业务分地区情况

(1) 营业收入地区分部情况

单位：元 币种：人民币

地区	本报告期		上年同期		营业收入 比上年 同期增减(%)
	证券营业部 数量	营业收入	证券营业部 数量	营业收入	
中南地区	54	453,290,238.61	54	458,896,188.74	-1.22
华北地区	15	156,933,875.68	15	159,067,341.15	-1.34
西北地区	46	578,395,115.94	46	556,808,216.88	3.88
西南地区	26	237,328,861.97	26	256,243,774.05	-7.38
华东地区	141	1,874,329,136.38	141	2,037,557,455.30	-8.01
东北地区	15	125,524,937.78	15	139,144,062.29	-9.79
境内子公司	-	3,752,610,248.19	-	3,693,635,785.83	1.60
境外子公司	-	263,536,685.72	-	174,156,967.60	51.32
本部	-	6,027,077,452.61	-	5,832,078,029.99	3.34
抵销	-	-1,229,509,910.78	-	-488,703,180.49	不适用
合计	297	12,239,516,642.10	297	12,818,884,641.34	-4.52

第三节 管理层讨论与分析(续)

(2) 营业利润地区分部情况

单位：元 币种：人民币

地区	本报告期		上年同期		营业利润 比上年 同期增减(%)
	证券营业部 数量	营业利润	证券营业部 数量	营业利润	
中南地区	54	156,771,457.13	54	204,544,870.78	-23.36
华北地区	15	40,127,560.89	15	66,401,827.97	-39.57
西北地区	46	381,816,557.67	46	345,515,160.98	10.51
西南地区	26	87,895,641.46	26	127,889,708.82	-31.27
华东地区	141	851,189,718.56	141	1,208,193,055.86	-29.55
东北地区	15	28,396,435.87	15	44,756,502.50	-36.55
境内子公司	-	443,274,072.10	-	444,349,008.71	-0.24
境外子公司	-	-36,758,627.99	-	-100,211,776.58	不适用
本部	-	4,141,430,151.95	-	2,034,008,612.41	103.61
抵销	-	-1,080,150,873.91	-	-238,179,668.92	不适用
合计	297	5,013,992,093.73	297	4,137,267,302.53	21.19

五、非主营业务分析

不适用

六、资产及负债情况分析

(一) 资产及负债构成重大变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末		上年度末		比重增减 (百分点)	重大变动说明
	金额	占总资产 比例(%)	金额	占总资产 比例(%)		
货币资金	118,136,348,346.12	18.49	113,218,784,401.75	18.47	0.02	公司自有银行存款余额增加
结算备付金	26,458,702,931.18	4.14	29,511,692,361.96	4.81	-0.67	公司自有结算备付金余额减少
融出资金	61,206,393,752.52	9.58	61,299,617,386.55	10.00	-0.42	不适用
衍生金融资产	8,094,616,876.57	1.27	8,197,281,520.04	1.34	-0.07	不适用
存出保证金	28,012,374,420.27	4.39	26,517,378,261.12	4.33	0.06	交易保证金和履约保证金规模增加
应收款项	6,777,224,473.16	1.06	5,248,559,271.49	0.86	0.20	应收证券清算款规模增加和债务重组形成应收款项的影响
买入返售金融资产	8,883,015,572.43	1.39	17,440,363,480.19	2.84	-1.45	债券质押式回购业务和股票质押式回购业务规模减少
交易性金融资产	259,118,634,727.58	40.56	279,019,040,241.37	45.51	-4.95	债券、公募基金投资规模减少
债权投资	3,662,913,391.39	0.57	4,117,368,902.83	0.67	-0.10	资产管理计划、信托计划投资规模减少
其他债权投资	61,528,390,381.81	9.63	54,510,847,491.05	8.89	0.74	金融债、企业债、公司债等投资规模增加
其他权益工具投资	44,973,098,793.68	7.04	2,029,729,506.75	0.33	6.71	非交易性权益工具投资规模增加
长期股权投资	3,821,296,112.54	0.60	4,108,397,776.55	0.67	-0.07	不适用
投资性房地产	45,737,316.51	0.01	47,980,142.34	0.01	0.00	不适用
固定资产	1,240,246,033.03	0.19	1,172,479,676.79	0.19	0.00	不适用
在建工程	236,837,144.93	0.04	230,149,783.51	0.04	0.00	不适用
使用权资产	963,497,567.32	0.15	899,563,368.16	0.15	0.00	不适用
无形资产	311,794,026.97	0.05	291,293,430.53	0.05	0.00	不适用
递延所得税资产	2,712,136,767.25	0.42	3,461,424,460.94	0.56	-0.14	可抵扣暂时性差异减少
其他资产	2,593,574,105.25	0.42	1,795,073,053.51	0.28	0.14	应收股利、其他应收款、大宗商品存货规模增加

第三节 管理层讨论与分析(续)

短期借款	1,780,974,064.70	0.28	1,719,394,758.60	0.28	0.00	不适用
应付短期融资款	17,927,067,920.54	2.81	22,052,000,648.26	3.60	-0.79	偿还短期公司债券的影响
拆入资金	1,038,682,357.89	0.16	3,462,411,111.91	0.56	-0.40	银行拆入资金减少
交易性金融负债	12,773,892,493.42	2.00	5,500,998,696.96	0.90	1.10	债券借贷和结构化票据业务规模增加
衍生金融负债	5,153,144,125.70	0.81	4,749,684,105.28	0.77	0.04	利率衍生工具公允价值变动影响
卖出回购金融资产款	159,477,887,776.78	24.97	153,494,133,968.71	25.04	-0.07	质押式卖出回购和质押式报价回购业务规模增加
代理买卖证券款	102,429,488,175.33	16.04	100,310,770,402.65	16.36	-0.32	客户保证金规模增加
代理承销证券款	43,120,000.00	0.01	41,100,000.00	0.01	0.00	不适用
应付职工薪酬	5,984,713,314.46	0.94	5,983,784,852.73	0.98	-0.04	不适用
应交税费	882,267,103.42	0.14	805,867,331.72	0.13	0.01	不适用
应付款项	43,210,796,446.48	6.76	33,021,976,346.65	5.39	1.37	应付履约保证金和应付证券清算款规模增加
应付债券	149,604,800,950.93	23.42	151,064,560,178.22	24.64	-1.22	发行公司债规模减少
租赁负债	997,091,291.54	0.16	926,006,346.99	0.15	0.01	不适用
递延所得税负债	31,927,077.87	0.00	5,386,758.53	0.00	0.00	应纳税暂时性差异增加
合同负债	49,251,080.29	0.01	37,785,339.62	0.01	0.00	仓单交易合同负债增加
预计负债	-	-	121,693.00	0.00	0.00	本报告期末无预计负债
其他负债	14,563,480,740.47	2.28	13,261,349,112.52	2.16	0.12	应付股利和其他应付款规模增加

(二) 主要境外资产情况

单位：元 币种：港币

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	营业收入	境外资产占公司	
							净资产的比重	是否存在重大减值风险
申万宏源(国际)集团有限公司	投资	27,243,499,461.77	香港	全资子公司	通过《境外子公司管理实施细则》等制度保障资产安全	298,131,912.89	3.82%	否

(三) 以公允价值计量的资产和负债

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1. 交易性金融资产	279,019,040,241.37	3,110,086,514.16	-	-	1,465,879,014,445.86	1,487,897,759,068.19	259,118,634,727.58
2. 衍生金融资产	8,197,281,520.04	-347,804,242.72	-	-	245,139,599.25	-	8,094,616,876.57
3. 其他债权投资	54,510,847,491.05	-	530,698,821.32	6,256,513.05	57,019,845,215.79	50,494,529,190.48	61,528,390,381.81
4. 其他权益工具投资	2,029,729,506.75	-	543,999,882.84	-	42,594,073,115.59	194,703,711.50	44,978,098,793.68
金融资产合计	343,756,898,759.21	2,762,282,271.44	1,074,698,704.16	6,256,513.05	1,565,738,072,376.49	1,538,586,991,970.17	373,714,740,779.64
金融负债							
1. 交易性金融负债	5,500,998,696.96	-591,525,658.01	-	-	43,684,436,083.78	35,820,016,629.31	12,773,892,493.42
2. 衍生金融负债	4,749,684,105.28	80,558,105.63	-	-	322,901,914.79	-	5,153,144,125.70
金融负债合计	10,250,682,802.24	-510,967,552.38	-	-	44,007,337,998.57	35,820,016,629.31	17,927,036,619.12

报告期内公司主要资产计量属性未发生重大变化。

(四) 截至报告期末的资产权利受限情况

公司所有权受到限制的资产，具体请参见“第九节财务报告，附注六1、8、10、11、15”的相关内容。

第三节 管理层讨论与分析(续)

(五) 公司融资渠道及长短期负债结构分析

1. 公司融资渠道

公司主要的融资方式包括同业拆借、收益凭证、公司债券、次级债券、短期公司债券、短期融资券、短期借款和股权融资等。依据相关的法律法规规定，公司根据自身的资金需求进行短、中、长期融资，支持公司业务的发展。

2. 公司长短期负债结构分析

单位：元 币种：人民币

项目	2023年6月30日	2022年12月31日
应付债券	149,604,800,950.93	151,064,560,178.22
应付短期融资款	17,927,067,920.54	22,052,000,648.26
短期借款	1,780,974,064.70	1,719,394,758.60
拆入资金	1,038,682,357.89	3,462,411,111.91
合计	170,351,525,294.06	178,298,366,696.99

上述负债中融资期限在一年以上的为人民币1,086.67亿元，融资期限在一年以下的为人民币616.84亿元，分别占上述债务总额比例为63.79%和36.21%。除借款和债务融资工具外，公司还通过场内和场外回购融入资金，报告期末卖出回购金融资产款余额为人民币1,594.78亿元，融资期限均在一年以下。截至报告期末，公司无到期未偿还的债务，公司整体偿债能力较强，流动性风险可控。

3. 公司流动性管理政策及措施

公司以“加强自有资金管理，保障自有资金安全，提高自有资金使用效率，控制自有资金运用风险”为管理目标，已经建立了全面风险管理体系及流动性风险管理机制，并通过不断完善流动性储备管理体系，注重资产与负债在规模、期限、结构上的匹配，提升融资渠道多样性，开展流动性风险应急计划演练等，有效防范了流动性风险。报告期内，公司保持了足够的流动性储备，流动性覆盖率和净稳定资金率等监管指标均符合监管标准。

4. 公司融资能力分析

公司已形成以银行间市场同业拆借、银行间市场及交易所市场债券回购、发行证券公司短期融资券、发行金融债、发行公司债券、发行次级债券及融资业务债权收益权转让、通过中国证券金融公司转融通、发行收益凭证等多种方式为一体的融资体系。公司规范经营，信誉良好，具有良好的信用记录，与商业银行保持良好的合作关系，有充足的银行授信额度，拥有较强的盈利能力和偿付能力，具备较强的短期和长期融资能力。

七、投资状况分析

(一) 长期股权投资情况

单位：元 币种：人民币

报告期末投资额	上年期末投资额	变动幅度(%)
3,821,296,112.54	4,108,397,776.55	-6.99

(二) 报告期内获取的重大股权投资情况

报告期内，公司无获取的重大股权投资情况。

(三) 报告期内正在进行的重大非股权投资情况

报告期内，公司无正在进行的重大非股权投资。

(四) 金融资产投资**1. 证券投资情况**

单位：元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期		本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
						公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动						
资管计划	113938	宝盈金元宝10号集合资产管理计划	14,309,989,162.74	公允价值	11,719,969,675.86	441,391,423.97	-	2,499,999,998.56	-	441,391,423.97	14,661,361,098.39	交易性金融资产	自有资金
资管计划	113914	融通基金申万宏源证券1号集合资产管理计划	9,601,200,528.38	公允价值	7,054,902,459.04	274,241,953.99	-	2,499,999,998.69	-	274,241,953.99	9,829,144,411.72	交易性金融资产	自有资金
资管计划	113936	宝盈金元宝9号集合资产管理计划	3,398,239,966.13	公允价值	2,902,135,654.32	72,903,707.30	-	549,999,996.47	-	554,923,801.14	3,525,039,358.09	交易性金融资产	自有资金
股票	300750	宁德时代	3,117,251,691.61	公允价值	3,513,950,376.78	249,588,643.58	-	3,703,611,582.52	4,402,917,473.66	220,637,497.86	3,064,234,346.22	交易性金融资产	自有资金
债券	2128013	21交通银行小微债	2,310,000,000.00	公允价值	-	-	1,199,679.44	2,492,379,968.90	147,846,284.02	1,828,728.97	2,347,332,553.77	其他债权投资	自有资金
债券	2128015	21农业银行小微债	1,890,000,000.00	公允价值	-	-	1,117,001.56	1,918,120,634.25	-	574,425.58	1,919,279,177.71	其他债权投资	自有资金
债券	2120107	21浙商银行永续债	1,760,242,042.07	公允价值	-	-	15,444,677.93	3,203,730,544.79	1,443,508,542.58	64,739,636.85	1,775,686,720.00	其他权益工具投资	自有资金
债券	2028003	20平安银行永续债01	1,784,595,246.45	公允价值	-	-	-18,703,926.45	3,537,160,830.85	1,753,517,841.93	45,198,104.50	1,765,891,320.00	其他权益工具投资	自有资金
资管计划	113936	财通证券资管智选FOF3号单一资产管理计划	1,448,100,000.00	公允价值	1,582,712,653.88	23,431,803.91	-	30,000,000.00	-	23,431,803.91	1,636,144,457.79	交易性金融资产	自有资金
债券	1920076	19徽商银行永续债	1,529,205,183.97	公允价值	692,977,400.00	6,622,263.99	46,003,916.03	2,928,827,586.30	2,034,585,664.13	53,116,730.53	1,576,032,113.42	其他权益工具投资	自有资金
期末持有的其他证券投资			328,794,575,909.59	-	312,210,337,922.12	2,041,906,717.42	1,029,637,355.65	1,548,864,128,992.89	1,536,146,259,572.43	7,995,378,766.47	327,182,891,737.35	-	-
合计			369,943,459,730.94	-	339,676,986,142.00	3,110,086,514.16	1,074,698,704.16	1,572,227,960,134.22	1,545,928,635,378.75	9,675,462,873.77	369,283,037,294.46	-	-

注：1、本表包括报告期内持有的以公允价值计量和以摊余成本计量的境内外股票、基金、债券、信托产品等金融资产。
2、本表按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十只证券情况。
3、其他证券投资指：除前十只证券以外的其他证券投资。
4、报告期损益，包括报告期内公司因持有该证券取得的投资收益、公允价值变动损益、利息收入及信用减值损失。

2. 衍生品投资情况

不适用

第三节 管理层讨论与分析(续)

八、募集资金使用情况

(一) 报告期内，公司无发行股票、可转换公司债券等证券发行募集资金情况。

(二) 公司报告期内发行公司债券募集资金及报告期之前募集资金延续到报告期使用情况

单位：万元 币种：人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用	已累计使用	报告期内	累计	累计变更	尚未使用	尚未使用	闲置两年以
			募集资金总额	募集资金总额	变更用途的	变更用途的	用途的募集			
					募集资金总额	募集资金总额	资金总额比例	募集资金总额	用途及去向	上募集资金
2018年	面向合格投资者公开发行公司债券	700,000.00	-	700,000.00	-	-	-	-	不适用	-
2021年	面向专业投资者公开发行公司债券	800,000.00	-	800,000.00	-	-	-	-	不适用	-
2022年	面向专业投资者公开发行公司债券	955,000.00	-	955,000.00	-	-	-	-	不适用	-
2023年	面向专业投资者公开发行公司债券	500,000.00	-	-	-	-	-	500,000.00	扣除发行费用后，全部用于偿还到期债务	-
合计	-	2,955,000.00	-	2,455,000.00	-	-	-	500,000.00	-	-

募集资金总体使用情况说明

公司严格按照募集说明书约定的用途使用募集资金。尚未使用的募集资金存放于募集资金专用账户。

(三) 募集资金承诺项目情况
不适用

(四) 募集资金变更项目情况
不适用

九、重大资产和股权出售

报告期内，公司无重大资产和股权出售情况。

十、主要控股参股公司分析

(一) 主要控股公司

单位：元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
申万宏源证券有限公司	全资子公司	证券经纪、证券投资咨询、融资融券、代销金融产品、证券资产管理业务、证券承销与保荐业务和证券自营业务	53,500,000,000.00	594,486,961,615.07	120,130,863,917.63	10,326,441,255.35	4,831,064,391.33	4,137,008,132.59
申万宏源产业投资管理有限责任公司	全资子公司	投资与资产管理，投资咨询服务。(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)	200,000,000.00	221,402,367.19	221,190,707.19	-183,982.40	-291,480.47	1,087,197.07
宏源汇智投资有限公司	全资子公司	投资；资产管理；投资管理；企业管理咨询；投资咨询	2,000,000,000.00	4,585,743,748.70	2,175,507,628.91	103,063,108.49	36,162,332.60	27,162,586.20
宏源期货有限公司	全资子公司	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询	1,000,000,000.00	16,457,341,237.20	1,504,845,836.24	1,496,544,632.25	-62,854,764.56	-48,158,484.06
宏源汇富创业投资有限公司	全资子公司	创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构	500,000,000.00	555,545,511.63	484,342,757.56	26,106,823.08	-8,755,932.76	-11,823,727.36
申万宏源西部证券有限公司	全资子公司	证券经纪、证券投资咨询、融资融券、代销金融产品、证券投资基金代销、为期货公司提供中间介绍业务(以上业务限新疆、甘肃、陕西、宁夏、青海、西藏区域)、证券自营(限服务新疆、甘肃、陕西、宁夏、青海、西藏区域)证券经纪业务客户的证券自营(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)	5,700,000,000.00	18,145,227,856.54	8,183,673,684.03	687,652,593.91	486,135,811.91	365,524,713.96
申银万国创新证券投资咨询有限公司	全资子公司	以自有资金从事投资活动	2,500,000,000.00	2,923,554,557.59	2,892,719,857.97	222,012,427.17	189,899,576.95	147,019,607.43
申银万国期货有限公司	控股子公司	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售	1,441,588,300.00	37,604,176,270.25	3,969,440,620.49	864,677,740.26	92,536,997.71	81,238,254.24
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	全资子公司	证券承销(不含除可转换债券以外的债券品种)与保荐，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问	1,000,000,000.00	2,174,981,285.63	1,572,998,380.84	564,072,666.48	109,951,212.01	76,786,337.99
申万菱信基金管理有限公司	控股子公司	基金管理业务、发起设立基金以及经中国证监会批准的其他业务(包括销售其本身发起设立的基金)	150,000,000.00	1,625,962,418.18	1,294,673,087.19	283,714,486.48	68,527,644.46	51,883,048.19
上海申银万国证券研究所有限公司	控股子公司	投资咨询业务	20,000,000.00	278,823,164.53	89,822,683.01	172,920,388.40	13,864,359.54	10,696,215.19
申银万国投资有限公司	全资子公司	私募基金	1,000,000,000.00	1,273,188,355.31	1,079,604,929.69	19,681,957.98	4,234,126.62	1,627,232.42
申万宏源(国际)集团有限公司	全资子公司	投资控股	4,070,919,698.00港币	27,243,499,461.77港币	5,088,991,147.42港币	298,131,912.89港币	-41,584,039.99港币	-42,033,620.45港币

第三节 管理层讨论与分析(续)

(二) 参股公司

单位：元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
富国基金管理有限公司	联营企业	公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理	520,000,000.00	13,623,840,619.77	7,781,343,130.59	3,648,084,087.97	1,414,521,970.69	1,065,400,275.91

(三) 报告期内取得和处置子公司、分公司、营业部情况

1. 报告期内，公司取得和处置子公司、分公司情况

报告期内，公司无取得和处置子公司、分公司情况。

2. 报告期内，公司所属子公司取得和处置子公司、分公司情况

(1) 报告期内，宏源汇富完成成都申宏峨影股权投资基金管理有限公司清理注销。

(2) 报告期内，宏源期货设立宏源期货有限公司广东分公司、宏源期货有限公司上海分公司、宏源期货有限公司天津分公司、宏源期货有限公司浙江分公司，其中新设2家，营业部翻牌2家。

(3) 报告期内，申万宏源证券取得和处置子公司、分公司、营业部情况

报告期内，申万宏源证券无新批准设立营业部和分公司。另有安徽省马鞍山市和福建省晋江市等地拟新设营业部的相关准备工作正在有序推进。

报告期内，申万宏源证券无正式关闭营业部和分公司。另有申万宏源证券有限公司呼和浩特如意和大街证券营业部获批准撤销，申万宏源证券有限公司杭州西溪路证券营业部撤销工作正在进行中。

报告期内，申万宏源证券所属申万投资子公司桐乡市申银万国金凤凰投资管理有限公司完成注销。

十一、公司控制的结构化主体情况

公司管理或投资多个结构化主体，主要包括基金、银行理财产品、资产管理计划与信托计划。为判断是否控制该类结构化主体，公司主要评估其通过参与设立相关结构化主体时的决策和参与度及相关合同安排等所享有的对该类结构化主体的整体经济利益(包括直接持有产生的收益以及预期管理费)以及对该类结构化主体的决策权范围。若公司通过投资合同等安排同时对该类结构化主体拥有权力、通过参与该结构化主体的相关活动而享有可变回报以及有能力运用本集团对该类结构化主体的权力影响可变回报，则公司认为能够控制该类结构化主体，并将此类结构化主体纳入合并财务报表范围。

截至2023年6月30日，公司纳入合并范围的结构化主体包括本集团发行及管理的资产管理计划和直接投资在第三方发起设立的信托计划。上述纳入合并范围的结构化主体净资产账面价值为人民币235.00亿元。

十二、公司面临的风险和应对措施

结合对宏观经济形势、行业发展趋势、监管环境和公司自身情况的分析，公司面临的重大风险因素主要有市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、政策风险、法律合规风险和創新业务风险等。

（一）市场风险

公司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，申万宏源证券自营投资业务VaR（1天，95%）为人民币2.11亿元。

当前，全球经济低迷、增长动力减弱。我国面临内生动能不足、出口持续承压、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，针对年内权益、固收、商品市场的震荡波动行情，加强宏观及行业前瞻性研判，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。

（二）信用风险

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。

国内经济增长动能偏弱，债券市场信用风险持续暴露。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。

(三) 流动性风险

针对流动性风险，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，当前流动性储备较为充足。同时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，申万宏源证券流动性覆盖率(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。

当前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也存在较大不确定性。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挑战。公司应对措施包括但不限于：1.动态跟踪海外货币政策变化，深入研究海外主要经济体紧缩的货币政策对国内市场流动性的影响，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.有效监测子公司流动性风险，强化子公司流动性风险管理。

(四) 操作风险

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。相关风险事件发生后，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。

随着公司业务种类不断丰富、业务规模持续扩大、人员增长、信息系统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，给操作风险管理带来了挑战。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，将外部发生的典型风险事件、监管重点关注事项等作为关键风险点纳入相关单位的操作风险自评表，通过以案为鉴，检查是否制定相应风险防控措施，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，梳理分析各业务环节中操作差错频发、易发的节点，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。

（五）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、利率政策等变动会影响证券市场走势，从而对证券公司经营和业务发展产生直接而重要影响；另一方面，以全面注册制为核心的资本市场改革开放步伐持续深入，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，健全资本市场功能，强调业务规范发展，对证券公司提升专业服务能力和风险管理水平提出更高要求。公司应对措施包括但不限于：1.以党的二十大精神为引领，坚持服务国家战略大局，坚决贯彻落实“六稳”“六保”相关要求，助力稳经济增长，积极践行金融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，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各类风险。3.密切关注监管政策变动趋势，加强与监管机构的沟通，针对主要业务相关的监管政策进行分析解读，开展专题培训，提升员工的政策敏锐度。4.严格落实有关监管规定，完善相关业务制度机制和系统建设，加强风险管控力度，保障业务健康发展。

（六）法律合规风险

报告期内，立法部门、司法机关、中国人民银行、证监会监管系统及交易所、证券业协会等自律组织，陆续出台多部法律法规、司法政策文件、监管规定及行业自律规则等，全面强化证券公司经营管理主体责任；证监会系统持续保持高压态势，加大对券商的监管检查力度，不断扩大监管检查的覆盖面，坚持穿透式监管、全链条问责。同时，人民银行加大对券商反洗钱处罚力度，司法判处券商承担赔偿责任的案件不断出现，法律合规风险防控持续面临压力。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典型案例宣导。2.切实抓好新规落实，不断完善公司制度体系。3.持续加强重点业务、重点领域的合规审查，配合做好监管检查并强化合规自查检查。4.全力化解信访、投诉纠纷等风险事件，做好重大案件应诉和风险项目处置工作。5.落实反洗钱等监管要求，持续优化反洗钱工作机制，健全完善洗钱风险评估机制，并做好反洗钱现场检查配合和后续整改工作。6.持续加强法律合规管理体系建设，强化员工执业行为、廉洁从业、信息隔离、利益冲突等合规管理。7.加强合规人员队伍建设，完善合规考核机制，优化问责机制。8.加强监管沟通，把握监管态势，深刻领悟监管会议精神，落实监管政策要求。9.强化同业交流，了解行业动态，汲取同业合规管理经验。

（七）创新业务风险

公司以服务国家战略、服务实体经济为目标，积极稳妥开展业务创新。当前金融行业和公司的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。公司应对措施包括但不限于：1.公司及主要子公司设立相关专业委员会负责公司创新业务的审核，协调跨部门、跨条线创新业务开展，切实加强创新业务把关。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.加强子公司新业务、新模式、新产品等事项管理，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，加强新业务方案评审，在确保风险可控的前提下积极支持业务发展。4.将创新业务风险监测预警纳入日常风险管理工作，不断根据业务运行情况，动态调整控制阈值。5.加强创新业务系统建设，持续完善业务管理、风险监控等系统功能，切实发挥信息技术对业务支持保障作用。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、风险管控措施有效性等进行跟踪回溯评估，将其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。

第三节 管理层讨论与分析(续)

(八) 声誉风险

报告期内，公司未发生重大声誉风险事件，保持了稳定良好的运营环境。声誉风险管理面临的外部环境更加复杂，公司应对措施包括但不限于：1.将声誉风险管理纳入全面风险管理体系，建立了职责明确的声誉风险管理框架、职责分工、管理要求等。2.遵循预防为主的管理原则，明确了声誉风险报告协调机制、识别评估机制以及应急处置机制。3.通过有效的舆情监测，对舆情实施分类分级管理，能够在日常经营及管理中能够主动发现和化解声誉风险，积极稳妥应对各类声誉风险事件。

(九) 汇率风险

公司开展跨境衍生品业务和大类资产指数业务，在香港设立了子公司持有以港币为结算货币的资产，香港子公司在经营活动中持有外币或以外币计价的资产，均面临一定的汇率方向性风险或波动率风险。公司通过加强对汇率走势的分析和研判、设定外汇风险敞口限额，探索采用外汇远期、期货、期权、掉期等方式进行汇率风险对冲，有效控制汇率风险。期末公司外币净敞口占总业务敞口的比例较低，汇率风险总体较小、可控。

十三、下一报告期的经营计划及相关措施

2023年，全面注册制改革带来的市场化、专业化、国际化和法治化的理念将推动资本市场发生系统性变革，资本市场可投资标的、产品类型和交易策略进一步丰富，资本市场投融资服务能力将显著提升。公司将继续深入贯彻党中央重大决策部署，在公司党委和董事会领导下，强化党建引领，抓实战略执行，深化改革转型，做好风险防控。公司将以全面注册制改革为契机，积极推进业务转型，提升轻资本的业务竞争力、稳健发展重资本业务，立足金融服务实体经济使命担当，深化“研究+投资+投行”的综合金融服务模式，紧密结合主责主业，全面落实新发展理念，支持助力实体经济发展，切实提升服务国家战略质效。

一、公司治理情况

公司作为A+H上市公司，严格按照股票上市地法律、法规及规范性文件的要求，持续完善公司治理结构，公司股东大会、董事会、监事会、经营管理层各司其职，尽职尽责；不断深化公司合规运作，保障公司各项业务的持续规范发展，包括建立健全相应的制度体系、优化完善内部组织架构与授权管理机制等。

目前，公司根据《公司法》《证券法》、股票上市地规则等法律法规以及公司《章程》，制订有《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易管理制度》《内部控制制度》《内部控制评价制度》《内部审计制度》《财务管理制度》《会计制度》以及董事会下设各委员会工作细则等制度。报告期内，公司严格遵守《企业管治守则》全部条文，并达到了《企业管治守则》中所列的大多数建议最佳常规条文的要求。本公司已采纳《标准守则》，作为董事及监事进行证券交易的行为守则。本报告期末，根据对本公司董事及监事作出的专门查询，各董事及监事在本报告期内均已严格遵守《标准守则》所订之标准。

二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

会议届次	召开日期	投资者参与比例	会议议案名称	决议情况	披露日期及披露索引
2022年度股东大会	2023-06-20	63.14%	1.《关于审议<公司2022年度董事会工作报告>的议案》 2.《关于审议<公司2022年度监事会工作报告>的议案》 3.《关于审议<公司2022年度财务决算报告>的议案》 4.《关于公司2022年度利润分配方案的议案》 5.《关于审议<公司2022年年度报告>的议案》 6.《关于授予董事会增发公司A股、H股股份一般性授权的议案》 7.《关于预计2023年度日常关联交易的议案》(逐项表决) 8.《关于修订<申万宏源集团股份有限公司股东大会对董事会授权方案>的议案》 9.《关于续聘公司2023年度审计机构的议案》	通过 通过 通过 通过 通过 通过 通过 通过	会议决议事项详见公司于2023年6月21日《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网www.cninfo.com.cn及于2023年6月20日香港联交所披露易网站www.hkexnews.hk披露的相关公告

三、公司董事会、监事会组成

截至本报告披露日，公司第五届董事会由11位董事组成：

执行董事：刘健先生(董事长)、黄昊先生(总经理)

非执行董事：任晓涛先生、张宜刚先生、朱志龙先生、张英女士、邵亚楼先生

独立非执行董事：杨小雯女士、武常岐先生、陈汉文先生、赵磊先生

截至本报告披露日，公司第五届监事会由5位监事组成：

监事：方荣义先生(监事会主席)、陈燕女士、姜杨先生

职工监事：李艳女士、周洁女士

四、公司执行委员会组成情况

截至本报告披露日，执行委员会成员：刘健先生(主任)、黄昊先生(副主任)、任全胜女士、刘跃先生

五、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员无变动情况。

六、董事、监事及高级管理人员简历变动情况

截至本报告披露日，公司部分董事、监事变动后简历如下：

1. 董事

刘健先生，现任申万宏源集团股份有限公司执行董事、董事长、执行委员会主任。主要工作经历包括：自1997年8月至1998年6月在中国人民银行非银行金融机构管理司工作；自1998年6月至2007年4月先后担任中国证券监督管理委员会主任科员、副处长、处长等职；自2007年4月至2007年9月担任中央汇金投资有限责任公司综合部主任；自2007年9月至2013年9月担任中国投资有限责任公司副总监、总监兼董事会秘书、党委秘书等职；自2013年9月至2020年1月担任财政部巡视员、司长；自2020年1月至2022年7月担任中银投资有限公司党委书记，自2020年4月至2021年5月担任中银集团投资有限公司执行总裁、执行董事，自2021年5月至2022年7月担任中银集团投资有限公司董事长、执行总裁；自2021年7月至2022年8月担任京沪高速铁路股份有限公司(上海证券交易所上市公司，证券代码：601816)监事会主席；自2022年7月至今担任申万宏源集团股份有限公司和申万宏源证券有限公司党委书记；自2022年8月至今任申万宏源集团股份有限公司执行董事、董事长；自2022年9月至今担任申万宏源证券有限公司执行董事、董事长；自2022年12月至今任申万宏源集团股份有限公司和申万宏源证券有限公司执行委员会主任；自2023年8月至今代行申万宏源证券有限公司总经理职责。刘健先生于1994年7月于吉林大学国际经济专业取得经济学学士学位，于1997年7月于中国人民银行研究生部国际金融专业取得经济学硕士学位，于2004年6月于中国人民银行研究生部货币银行专业取得经济学博士学位。刘健先生为注册会计师。

陈汉文先生，现任申万宏源集团股份有限公司独立非执行董事。主要工作经历包括：自1990年8月至1999年11月担任厦门大学会计系助教、讲师、副教授；自1999年12月至2015年5月担任厦门大学管理学院会计系教授(其中2001年2月至2015年5月担任厦门大学管理学院会计系博士生导师，2004年4月至2015年4月担任厦门大学会计系主任、管理学院副院长、研究生院副院长、厦门大学学术委员会秘书长)；自2015年5月至2021年11月担任对外经济贸易大学国际商学院会计系教授(其中，2017年5月至2021年11月担任对外经济贸易大学惠园特聘教授，2018年1月至2021年11月担任对外经济贸易大学国际商学院一级教授)；自2015年5月至今担任对外经济贸易大学博士生导师；2021年11月至今担任南京审计大学教授；自2013年5月至2021年12月任厦门国际银行股份有限公司独立董事；自2017年5月至2023年7月任大连万达商业管理集团股份有限公司独立董事；自2017年5月起任上海富友支付服务股份有限公司独立董事；自2018年11月起任北京三元基因药业股份有限公司(837344.OC)独立董事；自2019年6月起任交通银行股份有限公司(601328.SH, 03328.HK)外部监事；自2020年5月起任中国神华能源股份有限公司(601088.SH, 01088.HK)独立董事；自2021年5月至今任申万宏源集团股份有限公司独立非执行董事。陈汉文先生于1990年7月毕业于厦门大学会计系审计学专业，取得学士学位；于1997年8月毕业于厦门大学会计学专业，取得博士学位。

赵磊先生，现任申万宏源集团股份有限公司独立非执行董事。主要工作经历包括：于2005年7月至2012年2月任西南政法大学民商法学院讲师、副教授；2007年10月至2010年6月任对外经济贸易大学博士后流动站研究人员(国际商法博士后)；于2009年5月至2009年12月挂职重庆市第一中级人民法院民二庭庭长助理；于2011年10月至2013年9月任特华博士后工作站研究人员(金融学博士后)；于2012年3月至2016年11月任中国社会科学杂志社编辑、法学学科负责人；于2015年8月至今任中国法学期刊研究会常务理事；于2016年5月至今任中国证券法学研究会常务理事；于2016年11月至今任国家高端智库武汉大学国际法研究所兼职研究员；于2016年12月至今任中国社会科学院法学研究所副研究员、研究员(教授)；于2019年9月至今任西南政法大学民商法学博士生导师；于2019年10月至今任中国商法学研究会常务理事，兰州大学外聘教授，兼任中国审判理论研究会商事审判专业委员会专家委员、金融审判专业委员会专家委员；于2020年11月至今任中国银行法学研究会常务理事；自2016年9月至2020年6月任浩瀚深度股份有限公司(833175.OC)独立董事；自2018年4月至今任南宁百货大楼股份有限公司(600712.SH)独立董事；自2020年6月至今任上海昊海生物科技股份有限公司(688366.SH, 06826.HK)独立董事；自2021年5月至今任申万宏源集团股份有限公司独立非执行董事；自2023年6月至今任三角轮胎股份有限公司(601163.SH)独立董事。赵磊先生于1999年7月毕业于河北大学法律系，取得学士学位；于2004年7月毕业于河北师范大学经济法学专业，取得硕士学位；于2007年7月毕业于西南政法大学民商法学专业，取得博士学位。

2. 监事

方荣义先生，现任申万宏源集团股份有限公司监事、监事会主席。主要工作经历包括：自1990年11月至1992年8月任北京用友电子财务技术有限公司研究所信息中心副主任；自1992年9月至1995年9月在厦门大学会计系就读博士研究生；自1995年11月至1997年3月在厦门大学工商管理教育中心任副教授；自1997年3月至2003年1月先后任中国人民银行深圳市中心支行会计处员工、助理调研员(副处级)、副处长；自2003年1月至2003年10月任中国人民银行深圳市中心支行非银行金融机构监管处处长；自2003年10月至2006年10月任中国银监会深圳监管局财务会计处处长；自2006年10月至2007年9月任中国银监会深圳监管局国有银行监管处处长；自2007年9月至2008年3月任申银万国证券股份有限公司拟任财务总监；自2008年3月至2014年12月任申银万国证券股份有限公司财务总监(其间：2011年6月至2011年11月兼任计划财会管理总部总经理)；自2014年12月至2015年7月任申万宏源证券有限公司副总经理、财务总监；自2014年12月至今兼任富国基金管理有限公司副董事长；自2014年12月至今兼任证通股份有限公司监事；自2015年7月至2017年12月任申万宏源证券有限公司副总经理、财务总监、董事会秘书；自2017年12月至2021年1月任申万宏源证券有限公司副总经理、财务总监、董事会秘书、首席风险官；自2018年5月至今兼任中国证券业协会财务会计专业委员会副主任委员；自2018年5月至今兼任华东政法大学兼职/客座教授；自2021年1月至2021年9月任申万宏源证券有限公司副总经理、执行委员会成员、财务总监、董事会秘书；自2021年9月至今任申万宏源证券有限公司监事、监事会主席；自2021年10月至今任申万宏源集团股份有限公司监事、监事会主席；自2021年11月至2023年5月兼任中国上市公司协会监事会专业委员会副主任委员；自2023年5月至今兼任中国上市公司协会监事会专业委员会主任委员；自2021年12月至2022年7月兼任上海申万宏源公益基金会(筹)理事长；自2022年7月至今兼任上海申万宏源公益基金会理事长；自2023年4月至今兼任申万宏源证券有限公司工会主席。方荣义先生于1987年7月在厦门大学取得经济学学士学位；于1990年7月在厦门大学取得经济学硕士学位；于1995年9月在厦门大学取得经济学博士学位。

第四节 公司治理(续)

陈燕女士，现任申万宏源集团股份有限公司监事。主要工作经历包括：自1997年8月至2000年2月任中国人民保险公司北京市分公司职员；自2000年2月至2007年10月任经济日报报业集团助理编辑、编辑；自2007年10月至2012年3月历任经济日报社企业新闻编辑室副主任、总编室主任助理、总编室办公室主任（副高级编辑）；自2012年3月至2017年7月任中央汇金投资有限责任公司综合管理部／银行机构管理二部高级经理（期间挂职中国建设银行北京分行）；自2017年7月至2020年1月任中央汇金投资有限责任公司综合管理部／银行机构管理二部政策性金融机构股权管理处处长；自2020年1月至2022年10月任中央汇金投资有限责任公司综合管理部政策研究处处长；自2021年5月至今任申万宏源证券有限公司监事、申万宏源集团股份有限公司监事；自2022年10月至今任中央汇金投资有限责任公司综合管理部董事总经理；自2023年4月至今任中国出口信用保险公司董事。陈燕女士于1997年7月在中央财经大学国际金融专业取得经济学学士学位；于2004年7月在北京大学金融学专业取得经济学硕士学位。

姜杨先生，现任申万宏源集团股份有限公司监事。主要工作经历包括：自2001年7月至2010年6月任宏源证券股份有限公司零售服务管理总部员工（其间：2008年10月至2010年6月借调新疆维吾尔自治区金融工作办公室）；自2010年7月至2013年3月任新疆金融投资有限公司办公室主任；自2013年3月至2014年2月任新疆金融投资有限公司投资管理部经理；自2013年6月至2020年3月任新疆凯迪投资有限责任公司职工董事；自2014年2月至2016年11月任新疆金融投资有限公司总经理助理、新疆凯迪投资有限责任公司总经理助理；自2015年1月至今任申万宏源证券有限公司监事；自2015年4月至今任新疆交易市场投资建设集团股份有限公司董事；自2016年8月至今任新疆天山毛纺织股份有限公司董事；自2016年9月至2018年10月任新疆天山产业投资基金管理有限公司董事长；自2016年11月至2018年3月任新疆凯迪投资有限责任公司投资总监；自2017年12月至今任新疆天山泰富股权投资基金管理有限公司董事长；自2018年3月至2021年12月任新疆小额再贷款股份有限公司董事；自2018年3月至2019年6月任新疆小额再贷款股份有限公司常务副总经理；自2019年6月至2021年4月任新疆小额再贷款股份有限公司总经理；自2019年12月至今任新疆金融投资(集团)有限责任公司(原名：新疆金融投资有限公司)副总经理；自2020年3月至今任新疆凯迪投资有限责任公司董事、副总经理；自2020年3月至2023年3月任新疆凯迪矿业投资股份有限公司董事；自2023年3月至今任新疆凯迪矿业投资股份有限公司董事长兼总经理；自2021年5月至今任申万宏源集团股份有限公司监事；自2023年3月至今任新疆凯迪创业投资有限责任公司执行董事兼总经理；自2023年4月至今任新疆凯迪房地产开发有限公司董事；自2023年7月至今任新疆农产品营销服务管理有限公司董事。姜杨先生于2001年7月在新疆财经学院银行货币专业取得经济学学士学位；于2014年12月获得新疆财经大学高级管理人员工商管理硕士学位。

周洁女士，现任申万宏源集团股份有限公司职工监事。主要工作经历包括：自1994年6月至1996年10月任新疆财政学校教研室教师；自1996年10月至2000年11月任宏源信托红山证券交易营业部综合部副经理、部务秘书；自2000年11月至2004年9月任原宏源证券股份有限公司总经理办公室主任助理；自2004年9月至2005年11月任原宏源证券股份有限公司总经理办公室综合管理总部副总经理兼总经理办公室(新疆)主任；自2005年11月至2015年4月任原宏源证券股份有限公司总经理办公室副主任；自2015年4月至今任申万宏源集团股份有限公司总经理办公室副主任；自2015年6月至2023年6月任申万宏源集团股份有限公司工会副主席；自2021年5月至今任申万宏源集团股份有限公司职工监事；自2021年12月至2022年7月兼任上海申万宏源公益基金会(筹)理事；自2022年7月至今兼任上海申万宏源公益基金会理事。周洁女士于1994年6月在兰州商学院取得经济学学士学位。

除本节相关披露外，本公司的董事、监事及高级管理人员未有其他须要根据《香港上市规则》第13.51B(1)条于本报告中披露的资料变更。

七、员工及薪酬政策

(一) 员工人数

截至2023年6月30日，公司共有员工11,693人，其中：申万宏源集团95人，申万宏源证券10,994人(含证券经纪人441人)，其他子公司604人。

(二) 薪酬政策

公司根据发展战略，按照市场化原则，以保障与激励相结合的薪酬分配制度为核心，建立兼顾内具公平性和外具竞争力的薪酬体系。公司薪酬包括基本薪酬、年度绩效薪酬、福利、津贴和长期激励等。公司对人力成本进行总体管控，使公司人力成本的增长有效支持经营业绩，以促进公司持续、稳定、健康发展。根据员工在资历、能力等方面的差异，公司建立以职位任职要求及绩效标准为核心的员工基本薪酬体系，并通过绩效评估将员工的薪酬与公司、部门以及员工的绩效表现直接挂钩，体现责任、风险与收益相匹配的激励导向。员工薪酬、福利水平结合公司的战略定位和实际支付能力，参照社会平均工资及市场薪酬适时进行调整。

(三) 培训情况

公司培训以“高质量人才引领高质量发展”为目标，紧紧围绕公司新一轮发展战略，落实建立培训制度、搭建培训平台、实施重点项目三项重点工作，不断构建完善分层分类的全员培训体系。聚焦政治能力建设，坚持思想引领，以贯彻党的二十大精神和主题教育为主线，强化政治理论学习。聚焦员工队伍建设，开展分级分类、全员覆盖的专业化培训。聚焦专业能力建设，深化业务课题研究，赋能员工专业素养。围绕服务国家战略、践行国企担当，持续运营并创新实施“申万宏源大讲堂”等重点培训项目，打造特色培训品牌，服务公司发展大局，防范金融风险，服务实体经济。

八、本报告期利润分配及资本公积金转增股本方案

公司计划2023年半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

公司报告期内无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

第五节 环境和社会责任

一、保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

公司积极响应国家绿色发展的号召，依托自身的业务特点和优势，用专业金融促进绿色低碳发展，推动气候变化管理及“双碳”实践与业务有效结合，将责任投资理念融入投资决策流程，提升投资行为的环境及社会效益。

- (一) 积极参与绿色研究。深入研究绿色发展方向，发布《构建央企ESG评价体系：中国特色指标是核心》报告，构建央企ESG评价体系，发表《ESG信息披露全球重要指导标准-ISSB发布IFRS S1和IFRS S2的事件点评》，开展绿色金融研究课题：包括关于构建杭州市ESG地方试点条例与评价体系的建议、公募基金ESG投资体系的构建、国内外ESG评价体系以及ESG指数编制方法梳理、ESG基金统计与梳理等。
- (二) 推动绿色发展。公司持续深化绿色发展理念，组建投资银行“碳中和”行业团队，通过支持绿色企业股权融资、债券融资等金融手段引导资金流向绿色行业，不断探索助力实现“碳达峰、碳中和”的金融服务方式，以专业金融服务促进绿色低碳发展，积极成为绿色金融理念的践行者、贡献者和推动者。股权融资方面，报告期内公司成功助力绿色环保新能源企业广东明阳电气股份有限公司(301291.SZ)和资源循环利用企业福建南王环保科技股份有限公司(301355.SZ)上市创业板；助力锂离子电池研发企业浙江天宏锂电股份有限公司(873152.BJ)北交所发行上市。债券发行方面，公司先后完成建设银行绿色金融债、浦发银行绿色金融债、兴业银行绿色金融债、恒丰银行绿色金融债、中国铁路投资集团碳中和绿色科创公司债、武汉光谷交通碳中和绿色公司债、新疆中泰化学股份可持续挂钩公司债等各类债券14只。公司发行“金茂申万—上海金茂大厦—鑫悦绿色资产支持专项计划(碳中和)”，为全国最大规模的储架碳中和CMBS、全国首单灵活期限储架CMBS、央企首单单楼宇储架CMBS，在行业内具有重要示范作用。此外，发行“金茂申万—上海金茂大厦第1期绿色资产支持专项计划(碳中和)”，被上交所纳入年度不动产典型案例。
- (三) 践行责任投资。公司高度关注责任投资在国内外的发展趋势，逐步将责任投资理念融入投资决策流程，致力于降低投资风险的同时，提升投资行为的环境及社会效益。积极参与绿色投资及影响力投资，通过自有资金投资“碳中和债”“乡村振兴债”“扶贫债券”等绿色债券及影响力债券的同时，在投资顾问业务中向客户提出ESG投资建议，致力于引导资金创造更大的环境效益和社会效益。
- (四) 切实践行低碳运营。公司严格遵循《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国节约能源法》等重要法律法规，不断完善绿色运营的相关措施，推广低碳服务，倡导员工节约能源，积极推进气候变化管理，为应对气候变化贡献力量。绿色会议方面，通过网络视频会议减少公共资源占用、降低碳排放量；绿色办公方面，公司贯彻实施多类环保措施，包括节约照明用电、禁止私自接电改电、公共区域空调温度节能设置、洗手间节水、推行无纸化办公等；绿色出行方面，鼓励员工使用公共交通的出行方式，针对公车使用制定了《车辆管理暂行办法》，明确了公车使用过程中的申请及审批流程、费用开支要求等，禁止公车私用。办公场所内工作时间和非工作时间一律禁止吸烟，禁烟场所包括办公室、会议室、档案室、食堂、楼道、走廊、卫生间等有顶建筑物，禁烟区内，张贴禁烟标志，一律不得摆设烟具，营造绿色环保的办公环境。

二、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

2023年上半年，公司制订了《中投系统定点帮扶会宁计划和资金安排》和《申万宏源2023年度帮扶计划和资金安排》，积极推动各项帮扶工作顺利开展，取得一系列成果。

（一）创新帮扶手段，深化帮扶成效，全面提振会宁发展动能

公司结合甘肃省会宁县脱贫基础和产业实际，深化“1+1+1+N”模式积极推进产业振兴，具体包括：深化“1”个主打产业，持续支持会宁肉羊产业，所援建的肉羊交易市场即将竣工，今年将正式投用；二是设立“1”个循环金，在会宁县政府的支持下，发挥公司专业优势推进落地实施，有效缓解融资难、融资贵的问题；三是强化“1”个电商产业，进一步支持中投助农电商馆建设，通过直播、短视频等方式销售肉羊、小杂粮、百合、砂西瓜等特色产品；四是壮大“N”个村镇特色产业，持续推进砂田瓜、小杂粮、百合等村镇特色产业实现龙头升级，做好向市场化发展的转化，为下一步乡村振兴产业振兴打好坚实的基础。此外，公司着力做好会宁地区医疗、教育、文化等领域的振兴工作，2023年会宁防返贫综合险项目即将落地，公司向会宁县捐赠的监护仪、除颤仪、彩超机、药品等物资将有效提升当地医疗条件；“拔尖生”培优提升项目、心理健康教育提升项目、青少年“造芯计划”等项目正在有序推进。

（二）深入调研、精选项目，支持新疆少数民族区县民生发展

2023年上半年，公司响应新疆自治区党委和监管部门的有关工作要求，在做好原有的吉木乃县、麦盖提县对口帮扶工作的基础上，深入调研，加强组织，在巴楚县、特克斯县开展政策鼓励、群众欢迎的帮扶项目，取得良好成效。公司与巴楚县开展“乡村振兴结对帮扶”工作，出资人民币50万元助力英吾斯唐乡协开尔巴格村开展集体养殖、文化建设、特色养殖等五个示范村建设项目。在特克斯县克孜勒阔拉村出资建设铁艺围栏，保护植被及灌溉设施，助力美丽乡村建设。吉木乃县、麦盖提县作为公司牵头负责的定点帮扶县，公司2023年上半年累计出资人民币170余万元用于支持产业帮扶、葡萄架建设、路面拓宽及硬化等项目，提升当地民生保障水平；成立英也尔村“英未来”基金，修缮麦盖提县连心桥幼儿园校舍，支持教育发展；成立5年期的“申万宏源·英也尔村一医路有我”基金，对自负医疗费用较高的村民按一定比例予以补助，防止村民因病返贫致贫。

第六节 重要事项

一、承诺事项

公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内不存在履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对本公司非经营性占用资金情况

报告期内，公司不存在控股股东及其他关联方对本公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保

报告期内，公司无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

(一) 公司2023年半年度财务报告审计情况

公司2023年半年度财务报告未经审计。

(二) 续聘会计师事务所情况

2023年3月30日，公司第五届董事会第十七次会议审议同意《关于续聘公司2023年度审计机构的议案》，同意续聘普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“普华永道中天”)、罗兵咸永道会计师事务所(以下简称“罗兵咸永道”)担任公司2023年度审计机构，分别按照中国企业会计准则和国际财务报告准则提供相关境内、境外审计、审阅等服务；同意续聘普华永道中天担任公司2023年度内部控制审计机构；2023年度含内部控制的审计费用为人民币598万元。

根据有关法律、法规规定及公司制度要求，公司董事会审计委员会对普华永道中天和罗兵咸永道从事公司2022年度审计工作进行了审查，认为普华永道中天和罗兵咸永道具备从事财务审计、内部控制审计的资质和能力，符合相关独立性政策和专业守则的独立性要求，满足公司审计工作要求。普华永道中天和罗兵咸永道在对公司2022年度财务报表审计、内部控制审计和其他专业工作的过程中，能够遵照独立、客观、公正的执业准则履行职责，工作恪尽职守，以严谨的独立性审查态度以及高效的质量控制系统为公司提供专业审计服务。

董事会审计委员会于2023年3月15日召开2023年第三次会议，审议同意续聘普华永道中天、罗兵咸永道担任公司2023年度审计机构，并提请公司董事会审议。独立董事对本次续聘会计师事务所事项出具了相关事前认可意见及独立意见。

2023年6月20日，公司2022年度股东大会审议通过上述续聘公司2023年度审计机构事项。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

不适用

七、破产重整相关事项

不适用

八、诉讼事项

(一) 整体情况

报告期内，公司未发生涉案金额占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上且绝对金额超过一千万元的重大诉讼、仲裁事项，公司过去十二个月发生的诉讼、仲裁事项累计金额不超过最近一期经审计净资产绝对值10%。

(二) 报告期内，公司及子公司(不含申万宏源证券)发生的诉讼事项

宏源恒利(上海)实业有限公司诉佛山市中金圣源仓储管理有限公司仓储合同纠纷案

因开展基差贸易、仓单服务业务需要，宏源恒利于2022年1月1日与佛山市中金圣源仓储管理有限公司(以下简称“佛山中金圣源”)签署《仓储保管合同》，约定了仓储保管的权利义务。2022年5月30日，宏源恒利发现储存于佛山中金圣源仓库的铝锭无法提货。为维护自身合法权益，宏源恒利向上海市虹口区人民法院提起诉讼，请求法院判决佛山中金圣源向宏源恒利交付铝锭4,125.1323吨(或赔偿货值损失人民币85,637,746.55元)及相关利息、违约金等。2023年1月12日，宏源恒利收到上海市虹口区人民法院民事裁定书，因佛山中金圣源员工杨森涉嫌刑事犯罪，2022年7月佛山市公安局南海分局对杨森以涉嫌合同诈骗为由采取强制措施，案涉铝锭目前因杨森等人涉嫌合同诈骗一案而被公安机关查封，上海市虹口区人民法院依法裁定驳回起诉。

(三) 报告期内，公司所属申万宏源证券及其子公司(为便于清晰简要表述，本节申万宏源证券简称“公司”)已披露且有进展的诉讼、仲裁事项

1. 公司诉张留洋融资融券交易纠纷案

2020年6月，公司与张留洋签订《融资融券合同》。张留洋开展融资购买股票业务期间，信用账户维持担保比例低于平仓线，且未采取有效措施提高维持担保比例，后经公司强制平仓，尚欠公司融资本金人民币85,400,805.71元未还。经催讨未果，为维护自身合法权益，公司向上海金融法院提起诉讼，要求张留洋履行还款义务。2021年1月，上海金融法院受理公司起诉，2021年9月，上海金融法院做出一审判决书，支持公司诉讼请求，后张留洋提出上诉。2021年11月，因张留洋未缴纳上诉费，法院裁定一审判决生效。张留洋未履行支付义务，公司向上海金融法院申请强制执行。2023年1月，公司收到法院执行裁定书，经穷尽财产调查措施，未发现张留洋有其他可供执行财产，依法裁定终结本次执行程序，本案结案。

2. 公司诉RAAS CHINA LIMITED、深圳莱士凯吉投资咨询有限公司、科瑞天诚投资控股有限公司质押式证券回购合同纠纷案

2017年10月，公司与RAAS CHINA LIMITED签订《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》，RAAS CHINA LIMITED向公司融入资金，科瑞天诚承担连带保证责任。2018年3月，公司、RAAS CHINA LIMITED、深圳莱士、科瑞天诚签订了《补充协议》。2018年9月，深圳莱士未按照合同约定履行义务。为维护自身合法权益，公司向上海金融法院提起诉讼，要RAAS CHINA LIMITED向公司支付未偿还本金人民币20,000万元及相关利息、违约金，深圳莱士向公司支付相关利息，科瑞天诚承担连带清偿责任等。2021年4月，上海金融法院受理本案。2021年11月，上海金融法院作出一审判决，支持公司主要诉讼请求。后公司向法院申请执行。2023年3月，法院出具裁定书，因无其他可供执行财产，终结本次执行程序，本案结案。

3. 公司诉柯宗贵、陈色琴等质押式证券回购系列纠纷案

- (1) 2017年3月, 公司与柯宗贵签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》, 柯宗贵向公司融入人民币8,300万元, 其配偶陈色琴承担连带责任, 中经汇通有限责任公司、马美容提供质押担保。柯宗贵自2020年3月起未按照协议约定支付利息, 亦未完成回购交易等, 构成违约。为维护自身合法权益, 公司向上海金融法院提起诉讼。2020年8月, 上海金融法院受理本案。2021年9月, 上海金融法院作出一审判决, 支持公司诉讼请求。后柯宗贵一方向上海高级人民法院提起上诉。2022年11月, 公司收到上海市高级人民法院裁判文书, 准许公司撤回对被告陈色琴的起诉, 并判决驳回柯宗贵上诉请求。截至目前, 公司已向法院申请强制执行。
- (2) 2017年3月, 公司与柯宗贵签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》, 柯宗贵向公司融入人民币10,000万元, 其配偶陈色琴承担连带责任, 中经汇通有限责任公司、马美容提供质押担保, 期间柯宗贵向公司归还了人民币4,000万元本金。柯宗贵自2020年3月起未按照协议约定支付利息, 亦未完成回购交易等, 构成违约。为维护自身合法权益, 公司向上海金融法院提起诉讼。2020年8月, 上海金融法院受理本案。2021年10月, 公司收到上海金融法院一审判决书, 支持公司诉讼请求。后柯宗贵一方向上海高级人民法院提起上诉。2022年11月, 公司收到上海市高级人民法院裁判文书, 准许公司撤回对被告陈色琴的起诉, 并判决驳回柯宗贵上诉请求。截至目前, 公司已向法院申请强制执行。
- (3) 2017年7月, 公司与柯宗贵签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》, 柯宗贵向公司融入人民币9,000万元, 其配偶陈色琴承担连带责任, 马美容提供质押担保, 期间柯宗贵归还了部分本金, 后柯宗贵后续未按照协议约定支付利息, 亦未完成回购交易等, 构成违约。为维护自身合法权益, 公司向上海市徐汇区人民法院提起诉讼, 要求支付本金人民币2,173万元及相应利息、违约金等。2020年8月, 上海市徐汇区人民法院受理本案。2021年8月, 上海市徐汇区人民法院作出一审判决, 支持公司诉讼请求, 后柯宗贵提起上诉。2022年6月, 上海金融法院作出二审判决, 驳回上诉, 维持原判。此后陈色琴向上海市高级人民法院申请再审, 2023年4月, 公司收到上海市高级人民法院裁定, 指令上海金融法院再审, 再审期间中止原判决的执行。2023年7月, 公司收到上海金融法院裁定, 撤销原一审及二审判决, 发回上海市徐汇区人民法院重审。截至目前, 本案尚未判决。

4. 公司诉柯宗庆、谭爱武质押式证券回购系列纠纷案

- (1) 2017年7月, 公司与柯宗庆签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》, 柯宗庆向公司融入人民币6,500万元, 其配偶谭爱武承担连带责任, 期间柯宗庆归还了部分本金。后柯宗庆未能按照约定完成回购等, 构成违约。为维护自身合法权益, 公司向上海市徐汇区人民法院提起诉讼, 双方在法院组织下达成调解, 根据民事调解书, 柯宗庆需于2020年10月28日前向公司支付人民币3,696.42万元及相关利息、违约金等, 谭爱武承担连带责任。后柯宗庆未按照调解书履行还款义务, 公司向法院申请执行。2023年4月, 法院出具裁定书, 终结案件执行, 本案结案。

(2) 2018年4月，公司与柯宗庆签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》，柯宗庆向公司融入人民币6,990万元，其配偶谭爱武承担连带责任。期间，柯宗庆归还了部分本金，后由于柯宗庆未能按照约定完成回购等，构成违约。为维护自身合法权益，公司向上海市徐汇区人民法院提起诉讼，双方在法院组织下达成调解，根据民事调解书，柯宗庆需于2020年10月28日前向公司支付人民币4,323万元及相关利息、违约金等，谭爱武承担连带责任。后柯宗庆未按照调解书履行还款义务，公司向法院申请执行。2023年4月，法院出具裁定书，终结案件执行，本案结案。

(3) 2018年4月，公司与柯宗庆签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》，柯宗庆向公司融入人民币2,510万元，其配偶谭爱武承担连带责任。期间，柯宗庆归还了部分本金，后履约保障比例跌破平仓线，柯宗庆未依约回购本息等，构成违约。为维护自身合法权益，公司向上海市徐汇区人民法院提起诉讼，双方在法院组织下达成调解，根据民事调解书，柯宗庆需于2020年10月28日前向公司支付人民币1,499万元及相关利息、违约金，谭爱武承担连带责任。后柯宗庆未按照调解书履行还款义务，公司向法院申请执行。2023年4月，法院出具裁定书，终结案件执行，本案结案。

5. 公司诉中信国安集团有限公司质押式证券回购纠纷案

2018年，公司与中信国安集团有限公司(以下简称中信国安)签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》，中信国安向公司融入资金，2018年10月，履约保障比例低于约定，中信国安未依约履行相关义务，构成违约。2019年12月，公司向上海金融法院起诉并获得受理，要求支付本金人民币45,000万元及相应利息、违约金等。后本案移送北京市三中院处理。2021年12月，北京市三中院做出一审判决，支持公司主要诉讼请求。2022年1月，北京市一中院裁定受理中信国安重整申请。2023年1月，法院裁定通过重整方案，后续将按照重整方案执行。截至目前，公司已完成债权申报，正按照重整方案执行。

6. 公司诉中信国安投资有限公司、中信国安集团有限公司质押式证券回购纠纷案

2018年3月，公司与中信国安投资有限公司(以下简称“国安投资”)签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》，国安投资向公司融入资金，中信国安承担连带保证责任。2018年10月，履约保障比例低于约定，国安投资未依约履行相关义务，中信国安亦未承担相应担保责任，构成违约。2019年12月，公司向上海金融法院起诉并获得受理，要求支付本金人民币32,896万元及相应利息、违约金等。后本案移送至北京市第三中级人民法院处理。2021年12月，北京市三中院做出一审判决，支持公司主要诉讼请求。2022年1月，北京市一中院裁定受理中信国安重整申请。2022年6月，国安投资被法院裁定与中信国安合并重整。2023年1月，法院裁定通过重整方案，后续将按照重整方案执行。截至目前，公司已完成债权申报，正按照重整方案执行。

7. 公司诉翁武游、林永飞、翁雅云质押式证券回购纠纷案

2016年6月及2018年2月，公司与翁武游分别签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》，翁武游向公司融入合计人民币9,900万元的资金，林永飞承担连带保证责任，并以其持有的“摩登大道”作为质押标的股票，林永飞配偶翁雅云予以确认。2018年12月，翁武游未按照合同的约定支付相应的利息等，构成违约。为维护自身合法权益，公司向上海金融法院提起诉讼。2021年3月，上海金融法院作出一审判决，支持公司诉讼请求。2021年8月，上海金融法院受理了公司的强制执行申请。2023年3月，上海金融法院出具裁定书，被执行人名下暂无财产可供执行，依法裁定终结本次执行程序，本案结案。

8. 公司诉创金合信基金管理有限公司债券质押式回购协议违约纠纷案

2018年10月,公司所管理的申银万国天天增1号集合资产管理计划与创金合信基金管理有限公司(以下简称“被申请人、创金合信”)管理的创金合信邻水融富2号资产管理计划(下称“邻水融富2号”)开展债券质押式回购业务,成交金额为人民币7,000万元,质押债券为“17国购01”100,000手。2019年1月,创金合信及其管理的邻水融富2号在约定的到期日未履行资金融入方的还款义务,构成违约,经多次催讨,被申请人仍未履行还款义务。为维护公司及委托人合法权益,公司向深圳国际仲裁院提起仲裁。2021年7月,公司收到裁决书,裁决邻水融富2号履行还款义务,偿还本息合计人民币7,109.39万元及相关利息、罚息等。2023年7月,公司收到法院出具的裁定书,经穷尽财产调查措施,未发现邻水融富2号有其他可供执行财产,依法裁定终结本次执行程序,本案结案。

9. 公司诉邹勇、李亚丽质押式证券回购纠纷案

2017年3月,公司与邹勇签订《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》,邹勇向公司融入人民币13,600万元,其配偶李亚丽承担连带责任。期间,邹勇未按照协议约定支付利息,未在履约比例低于平仓线时采取措施使履约保障比例恢复至约定的预警值以上。为维护自身合法权益,公司向上海金融法院提起诉讼,要求邹勇归还本金人民币7,368万元并支付相关利息、违约金,李亚丽承担共同还款责任等。2021年6月,上海金融法院已受理本案。2022年11月,上海金融法院作出一审判决,支持公司主要诉讼请求。后邹勇、李亚丽不服一审判决,向上海市高级人民法院提出上诉。2023年8月,公司收到上海市高级人民法院民事裁定书,裁定准许邹勇、李亚丽撤回上诉,一审判决自裁定书送达起发生法律效力。截至目前,本案一审判决自裁定书送达起生效。

10. 上海映雪投资管理中心(有限合伙)诉申万宏源证券承销保荐有限责任公司等证券虚假陈述责任纠纷案

上海映雪投资管理中心(有限合伙)因其管理产品投资的“19华晨05”债券未能及时兑付,以公司子公司申万宏源证券承销保荐有限责任公司(以下简称“承销保荐公司”)等五家中介机构未能履行勤勉尽责义务,制作、出具的债券信息披露文件有虚假记载、误导性陈述为由,向辽宁省沈阳市中级人民法院起诉,要求申万宏源证券承销保荐有限责任公司等五家中介机构连带赔偿本金人民币11,290万元及相关利息等损失。2022年9月,申万宏源承销保荐收到应诉通知书。2023年2月,收到民事裁定书,因申万宏源承销保荐等提出的管辖权异议成立,裁定驳回上海映雪投资管理中心(有限合伙)起诉,本案裁定已生效。

11. 子公司申银万国创新证券投资有限公司与上海世联行股权投资管理有限公司合同争议仲裁案

2015年11月,申万创新投与上海世联行股权投资管理有限公司(以下简称“上海世联行”)等签署了《上海祺浩投资合伙企业(有限合伙)合伙协议》。2016年11月,申万创新投与上海世联行签署了《关于上海祺浩投资合伙企业(有限合伙)的补充协议》。后上海世联行未按照协议约定履行相关义务。为维护公司的合法权益,申万创新投向上海国际经济贸易仲裁委员会申请仲裁,要求上海世联行履行收购义务,支付投资款及协议约定的回购利息合计人民币6,178.54万元。2021年4月,上海国际经济贸易仲裁委员会受理本案。申万创新投与上海世联行于2022年6月就本案争议事项达成和解并签署《和解协议》,仲裁庭根据生效的《和解协议》于2022年7月作出裁决书,裁决上海世联行将依照《和解协议》约定的付款方式,分期向申万创新投支付履行回购义务的款项。截至目前,上海世联行未按和解协议履行,申万创新投已向法院申请执行。

九、 处罚及整改情况

报告期内，公司不存在涉嫌犯罪被依法立案调查情况，公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌犯罪被依法采取强制措施情况。公司以及公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在受到刑事处罚，涉嫌违法违规被中国证监会立案调查或者受到中国证监会行政处罚，或者受到其他有权机关重大行政处罚情况。公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌严重违纪违法或者职务犯罪被纪检监察机关采取留置措施且影响其履行职责情况。公司董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌违法违规被其他有权机关采取强制措施且影响其履行职责情况。

报告期内，公司或者公司的控股股东、实际控制人不存在被中国证监会采取行政监管措施和被证券交易所采取纪律处分的情况。

十、 公司及其控股股东、实际控制人的诚信情况

报告期内，公司及控股股东中国建投、实际控制人中央汇金不存在未履行法院生效法律文书、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十一、 重大关联交易

(一) 报告期与公司日常经营相关的关联交易

报告期内，公司严格按照经2022年度股东大会审议通过的《关于预计2023年度日常关联交易的议案》，开展日常关联交易，执行情况如下表：

单位：万元 币种：人民币

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	预计交易上限及说明	截至	占同类
					2023年6月30日	交易金额
					已发生金额	的比例(%)
证券和金融服务	中国建银投资有限责任公司及其所属公司	向关联方提供证券经纪、投资银行、资产管理、代销、出租交易单元、投资顾问等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	1,206.12	0.42
		接受关联方提供的基金管理等证券和金融服务产生的支出			-	-
	上海银行股份有限公司	存款利息、向关联方提供资产管理、代销、证券经纪等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	3,601.20	1.04
		接受关联方提供的资产托管、财务顾问、资金存管等证券和金融服务产生的支出			90.50	0.14
	上海久事(集团)有限公司	向关联方提供证券经纪服务等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	-	-
	新疆金融投资(集团)有限责任公司 ^注	向关联方提供投资银行、证券经纪、代办证券质押等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	159.50	0.20
	富国基金管理有限公司	向关联方提供证券经纪、代销、出租交易单元等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	5,705.14	2.27
	除前述列明之外的公司其他关联方	与关联方相互提供证券和金融服务产生的收入或支出	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	-	-

第六节 重要事项(续)

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	预计交易上限及说明	截至 2023年6月30日 已发生金额	占同类 交易金额 的比例(%)
证券和金融产品交易	中国建银投资有限责任公司及其所属公司	收取回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、债券交易、同业拆借、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流入总额	参照市场价格或市场费率,经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计,交易量无法预计,按实际发生额计算	237,950.68	0.35
		支付回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、同业拆借、债券交易、衍生品交易、认购关联方非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流出总额			-	-
	上海银行股份有限公司	收取回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、债券交易、同业拆借、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流入总额	参照市场价格或市场费率,经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计,交易量无法预计,按实际发生额计算	1,140,578.18	0.13
		支付借款、回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、同业拆借、债券交易、衍生品交易、认购关联方非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流出总额			590,280.72	1.09
	富国基金管理有限公司	收取回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、债券交易、同业拆借、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等现金流入总额	参照市场价格或市场费率,经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计,交易量无法预计,按实际发生额计算	-	-
		支付回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、同业拆借、债券交易、衍生品交易、认购关联方非公开发行或管理的金融产品等现金流出总额			-	-
上海久事(集团)有限公司	与关联方进行回购交易、债券交易、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等现金流入总额	参照市场价格或市场费率,经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计,交易量无法预计,按实际发生额计算	55,999.00	0.97	
	支付回购交易利息、与关联方进行债券交易、衍生品交易、认购关联方公开发行的金融产品等现金流出总额			319.07	2.02	

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	预计交易上限及说明	截至 2023年6月30日 已发生金额	占同类 交易金额 的比例(%)
	新疆金融投资(集团)有限责任公司	与关联方进行债券交易、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流入总额	参照市场价格或市场费率,经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计,交易量无法预计,按实际发生额计算	-	-
		与关联方进行债券交易、衍生品交易、认购关联方非公开发行的金融产品等证券和金融产品交易现金流出总额			18,000.00	1.60
	除前述列明之外的公司其他关联方	收取回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、债券交易、同业拆借、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流入总额	参照市场价格或市场费率,经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计,交易量无法预计,按实际发生额计算	-	-
		支付回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、同业拆借、债券交易、衍生品交易、认购关联方非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流出总额			-	-
租赁	中国建银投资有限责任公司	租赁关联方的房屋产生的支出	参照市场租金,经双方公平协商确定	720.00	-	-
	新疆金融投资(集团)有限责任公司	租赁关联方的房屋产生的支出	参照市场租金,经双方公平协商确定	50.00	-	-
综合服务	中国建银投资有限责任公司	接受关联方提供的机房维护等服务产生的支出	参照市场价格,经双方公平协商确定	960.00	-	-

注: 新疆金融投资(集团)有限责任公司原名新疆金融投资有限公司。

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

报告期内,公司未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

(三) 共同对外投资的关联交易

报告期内,公司未发生共同对外投资的关联交易。

(四) 关联债权债务往来

报告期内,公司不存在关联债权债务往来。

第六节 重要事项(续)

(五) 与存在关联关系的财务公司的往来情况

不适用

(六) 公司控股的财务公司与关联方的往来情况

不适用

(七) 其他重大关联交易

报告期内，公司无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

(一) 重大托管、承包、租赁情况

报告期内，公司未发生重大托管、承包、租赁事项。

(二) 报告期内，公司累计和当期重大担保事项

公司未发生合并报表范围外担保事项。

公司累计和当期担保事项如下：

(币种：人民币)

公司及其子公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)

担保对象名称	担保额度相 关公告披露		实际 发生日期	实际 担保金额	担保物 担保类型 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否 履行完毕	是否为 关联方担保
	日期	担保额度							
报告期内审批的对外担保额度合 计(A1)	0								0
报告期末已审批的对外担保额度 合计(A3)	0								0

公司对子公司的担保情况

担保对象名称	担保额度相 关公告披露		实际 发生日期	实际 担保金额	担保物 担保类型 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否 履行完毕	是否为 关联方担保
	日期	担保额度							
宏源恒利(上海)实 业有限公司	2023-5-31	78,000万元	2023-5-25	18,000万元	连带责任保 证担保	无	3年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度 合计(B1)		78,000万元							18,000万元
报告期末已审批的对子公司担保 额度合计(B3)		78,000万元							18,000万元

子公司对子公司的担保情况

担保对象名称	担保额度相		实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物(如有)	反担保情况(如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
	关公告披露日期	担保额度								
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
报告期内审批对子公司担保额度合计(C1)	0			报告期内对子公司担保实际发生额合计(C2)						0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(C3)	627,651.05万元			报告期末对子公司实际担保余额合计(C4)						627,651.05万元
公司担保总额(即前三大项的合计)										
报告期内审批担保额度合计(A1+B1+C1)	78,000万元			报告期内担保实际发生额合计(A2+B2+C2)						18,000万元
报告期末已审批的担保额度合计(A3+B3+C3)	705,651.05万元			报告期末实际担保余额合计(A4+B4+C4)						645,651.05万元
实际担保总额(即A4+B4+C4)占公司净资产的比例										6.53%
其中:										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额(D)										0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保余额(E)										0
担保总额超过净资产50%部分的金额(F)										0
上述三项担保金额合计(D+E+F)										0
对未到期担保合同, 报告期内发生担保责任或有证据表明可能承担连带清偿责任的情况说明(如有)										无
违反规定程序对外提供担保的说明(如有)										无

报告期内, 公司的境外子公司申万宏源(香港)有限公司按照国际市场交易惯例, 存在为其全资子公司提供担保事项, 主要包括:

- (1) 因正常业务开展需要, 申万宏源(香港)有限公司为其全资子公司与交易对手方签署多项国际衍生品框架协议(ISDA)、全球总回购协议(GMRA)等提供担保, 截至报告期末, 衍生金融负债及回购负债余额合计1.3亿港元等值。
- (2) 申万宏源(香港)有限公司向其全资子公司提供限额为10亿美元的结构性的票据担保。截至报告期末, 负债余额合计38.4亿港元等值;
- (3) 申万宏源(香港)有限公司向其全资子公司的银行贷款提供债务融资担保, 担保限额合计17.2亿港元等值, 截至报告期末, 实际提贷的担保余额合计1.2亿港元等值。

第六节 重要事项(续)

报告期内，公司为子公司宏源恒利提供担保情况

公司于2021年3月30日、2021年5月28日分别召开董事会、股东大会审议通过《关于为宏源恒利(上海)实业有限公司提供担保的议案》，同意公司在不超过人民币100,000万元的额度内，为宏源恒利对外融资提供担保。

报告期内，公司分别与中国建设银行股份有限公司上海第二支行、平安银行股份有限公司上海分行、兴业银行股份有限公司上海杨浦支行、中国民生银行股份有限公司上海分行、上海银行股份有限公司卢湾支行、中信银行股份有限公司上海分行、江苏银行股份有限公司上海分行、招商银行股份有限公司上海分行就宏源恒利综合授信业务签署了本金最高债权额合计人民币7.8亿元的相关担保合同。（详见公司于2023年5月31日刊登在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网www.cninfo.com.cn及于2023年5月30日在香港联交所披露易网站www.hkexnews.hk刊登的公司公告。）

截至报告期末，公司担保总金额为人民币645,651.05万元，占公司净资产的6.53%；公司无逾期担保，无涉及诉讼担保，无因担保被判决败诉而应承担的损失。

独立董事对公司上述对外担保事项的独立意见和专项说明：

除上述经认可的为子公司提供担保事项外，公司不存在为实际控制人及其所属企业、任何非法人单位或个人提供担保情况。

(三) 委托理财

报告期内，公司无累计和当期委托理财事项。

(四) 日常经营重大合同

不适用

(五) 其他重大合同

根据《香港上市规则》第14A章对于关连交易的规定，2021年12月6日，公司第五届董事会第五次会议审议通过《关于与中国建银投资有限责任公司续签证券与金融类产品、交易及服务框架协议的议案》并提交公司股东大会审议。2021年12月30日，公司2021年第二次临时股东大会审议通过了相关议案。公司与中国建投续签了《证券与金融类产品、交易及服务框架协议》，期限为2022年1月1日至2024年12月31日，并设定2022至2024年度的证券及金融产品和交易以及证券及金融服务的各年度上限。相关续签框架协议事宜请详见公司于2021年12月7日、12月31日刊登在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网www.cninfo.com.cn及于2021年12月6日、12月30日在香港联交所披露易网站www.hkexnews.hk刊登的公司公告。

十三、报告期内公司单项业务资格变化情况

报告期内，公司所属申万宏源证券等子公司新增单项业务资格如下：

机构	业务资格
中国证监会	自营参与碳排放权交易
上海证券交易所	债券做市业务资格 科创50ETF期权主做市资格
深圳证券交易所	债券做市业务资格
北京证券交易所	北交所融资融券业务资格 股票做市交易业务资格
上海期货交易所	铜期权主做市资格 燃料油期货主做市资格 氧化铝期货主做市资格
郑州商品交易所	菜粕期货主做市资格
大连商品交易所	玉米期权主做市资格 豆粕期权主做市资格 聚氯乙烯期权主做市资格 乙二醇期权主做市资格 苯乙烯期权主做市资格 铁矿石期权主做市资格 棕榈油期权主做市资格 豆油期权主做市资格

十四、报告期内监管部门对公司的行政许可决定

序号	日期	监管部门	文件名称	文号
1	2023.01.30	中国证监会	《关于申万宏源证券有限公司自营参与碳排放权交易的无异议函》	机构部函[2023]99号
2	2023.02.02	中国证监会	《关于同意申万宏源证券有限公司向专业投资者公开发行短期公司债券注册的批复》	证监许可〔2023〕236号
3	2023.02.02	中国证监会	《关于同意申万宏源证券有限公司向专业投资者公开发行次级公司债券注册的批复》	证监许可〔2023〕239号

十五、报告期内，公司所属子公司申万宏源证券风险控制指标情况

报告期内，申万宏源证券以净资本和流动性为核心的主要风险控制指标均符合监管规定。

第六节 重要事项(续)

十六、报告期内，公司接待调研和采访的情况

报告期内，公司接待调研和采访情况如下：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2023年1月5日	—	电话沟通	机构	中邮证券2023年策略会所邀请的投资者	公司经营发展情况
2023年4月3日	—	网络沟通	个人、机构	参加申万宏源2022年度业绩说明会的分析师及投资者	公司经营发展情况
2023年5月11日	北京	现场沟通	机构	开源证券2023年中期策略会所邀请的投资者	公司经营发展情况
2023年5月17日	—	电话沟通	机构	天风证券2023年中期策略会所邀请的投资者	公司经营发展情况
2023年5月19日	—	电话沟通	机构	南方基金股份有限公司	公司经营发展情况
2023年5月25日	公司会议室	现场沟通	机构	国泰君安证券股份有限公司	公司经营发展情况
2023年6月16日	—	网络沟通	个人、机构	参加2023年新疆辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的投资者	公司经营发展情况

注：公司接待上述投资者的投资者关系活动记录表已在深交所网站www.szse.cn及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn披露。

十七、其他重要事项

实施2022年度利润分配方案

公司2022年度利润分配方案为：以公司截至2022年12月31日A股和H股总股本25,039,944,560股为基数，向股权登记日登记在册的A股和H股股东每10股派发现金股利人民币0.30元(含税)。

对于A股股东，公司以2023年8月10日为股权登记日，以2023年8月11日为除权除息日，于2023年8月11日实施完成公司2022年度利润分配方案。(相关情况请详见公司于2023年8月5日刊登在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》以及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn的《公司2022年度A股利润分配实施公告》)

对于H股股东，本公司向于2023年7月3日名列本公司股东名册的股东派发2022年度的现金股利，每10股派发现金股利人民币0.30元(含税)。2022年现金股利于2023年8月11日派发，所派2022年现金股利以人民币计值和宣布，以港币向H股股东支付。港币实际发放金额按照2023年6月20日(年度股东大会召开日)前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率(人民币0.91228元兑港币1.00元)计算，即每10股H股派发现金股利港币0.32885元(含税)。(相关情况请详见公司于2023年6月20日在香港联交所披露易www.hkexnews.hk披露的《2022年度股东大会之投票表决结果及派发现金股利》)

十八、报告期已披露重要信息索引

报告期内，公司依规履行信息披露义务，在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的A股信息如下(不含《H股公告》)：

序号	公告事项	刊登日期
1	关于所属子公司涉及诉讼事项进展公告	2023-01-18
2	财信证券股份有限公司关于申万宏源集团股份有限公司所属子公司涉及诉讼事项进展的受托管理事务临时报告	2023-01-18
3	华泰联合证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司所属子公司涉及诉讼事项进展的受托管理事务临时报告	2023-01-18
4	关于申万宏源证券有限公司2020年非公开发行公司债券(第一期)(品种二)兑付兑息及摘牌的公告	2023-01-18
5	申万宏源集团股份有限公司2022年度业绩预告	2023-01-20
6	财信证券股份有限公司关于申万宏源集团股份有限公司所属子公司涉及诉讼事项进展的受托管理事务临时报告	2023-02-01
7	华泰联合证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司所属子公司涉及诉讼事项进展的受托管理事务临时报告	2023-02-01
8	关于所属子公司涉及诉讼事项进展公告	2023-02-01
9	关于申万宏源证券有限公司自营参与碳排放权交易获得中国证监会无异议函的公告	2023-02-04
10	财信证券股份有限公司关于申万宏源集团股份有限公司所属子公司涉及诉讼事项进展的受托管理事务临时报告	2023-02-09
11	关于所属子公司涉及诉讼事项进展公告	2023-02-09
12	华泰联合证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司所属子公司涉及诉讼事项进展的受托管理事务临时报告	2023-02-09
13	关于申万宏源证券有限公司2022年度第二期短期融资券兑付完成的公告	2023-02-18
14	关于申万宏源证券有限公司向专业投资者公开发行短期公司债券和次级债券获得中国证监会注册批复的公告	2023-02-18
15	关于申万宏源证券有限公司2020年非公开发行公司债券(第二期)(品种二)兑付兑息及摘牌的公告	2023-02-23
16	关于2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)2023年付息公告	2023-03-06
17	关于2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)2023年付息公告	2023-03-06
18	关于2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)2023年付息公告	2023-03-06
19	关于2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)2023年付息公告	2023-03-06
20	关于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公司债券(第一期)发行结果的公告	2023-03-08
21	关于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公司债券(第一期)在深圳证券交易所上市的公告	2023-03-14
22	关于召开2022年度业绩说明会的公告	2023-03-28
23	关于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公司债券(第二期)发行结果的公告	2023-03-29
24	关于申万宏源证券有限公司2022年度第三期短期融资券兑付完成的公告	2023-03-30
25	2022年年度审计报告	2023-03-31
26	2022年社会责任报告	2023-03-31

第六节 重要事项(续)

序号	公告事项	刊登日期
27	董事会决议公告	2023-03-31
28	关于续聘会计师事务所的公告	2023-03-31
29	申万宏源集团股份有限公司2022年度监事会工作报告	2023-03-31
30	年度关联方资金占用专项审计报告	2023-03-31
31	独立董事对担保等事项的独立意见	2023-03-31
32	申万宏源集团股份有限公司2022年度董事会工作报告	2023-03-31
33	独立董事年度述职报告	2023-03-31
34	内部控制自我评价报告	2023-03-31
35	申万宏源集团股份有限公司董事会审计委员会工作细则(修订稿)	2023-03-31
36	监事会决议公告	2023-03-31
37	申万宏源集团股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度(修订稿)	2023-03-31
38	内部控制审计报告	2023-03-31
39	申万宏源集团股份有限公司股东大会对董事会授权方案(修订稿)	2023-03-31
40	2022年年度报告	2023-03-31
41	关于预计2023年度日常关联交易的公告	2023-03-31
42	2022年年度报告摘要	2023-03-31
43	关于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公司债券(第二期)在深圳证券交易所上市的公告	2023-04-01
44	财信证券股份有限公司关于申万宏源集团股份有限公司所属子公司涉及诉讼事项进展的受托管理事务临时报告	2023-04-03
45	关于所属子公司涉及诉讼事项进展公告	2023-04-03
46	华泰联合证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司所属子公司涉及诉讼事项进展的受托管理事务临时报告	2023-04-03
47	财信证券股份有限公司关于申万宏源集团股份有限公司所属子公司涉及诉讼事项进展的受托管理事务临时报告	2023-04-06
48	关于所属子公司涉及诉讼事项进展公告	2023-04-06
49	华泰联合证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司所属子公司涉及诉讼事项进展的受托管理事务临时报告	2023-04-06
50	财信证券股份有限公司关于申万宏源集团股份有限公司所属子公司涉及诉讼事项进展的受托管理事务临时报告	2023-04-13
51	关于所属子公司涉及诉讼事项进展公告	2023-04-13
52	华泰联合证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司所属子公司涉及诉讼事项进展的受托管理事务临时报告	2023-04-13
53	申万宏源集团股份有限公司2023年第一季度业绩快报	2023-04-15
54	关于申万宏源证券有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)发行结果的公告	2023-04-18
55	关于申万宏源证券有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)在深圳证券交易所上市的公告	2023-04-22
56	关于2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)2023年付息公告	2023-04-24
57	关于2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)2023年付息公告	2023-04-24
58	关于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)兑付兑息及摘牌的公告	2023-04-26

序号	公告事项	刊登日期
59	2023年一季度报告	2023-04-29
60	申万宏源集团股份有限公司公开发行公司债券2023年跟踪评级报告	2023-05-30
61	申万宏源集团股份有限公司及其发行的18申宏01与18申宏02跟踪评级报告	2023-05-30
62	关于申万宏源证券有限公司2020年证券公司次级债券(第二期)兑付兑息及摘牌的公告	2023-05-30
63	2022年度股东大会会议材料	2023-05-31
64	关于召开2022年度股东大会的通知	2023-05-31
65	关于为全资子公司提供担保事项的进展公告	2023-05-31
66	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)发行公告	2023-06-08
67	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	2023-06-08
68	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)募集说明书摘要	2023-06-08
69	申万宏源集团股份有限公司关于公开发行公司债券更名的公告	2023-06-08
70	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)信用评级报告	2023-06-08
71	关于参加新疆辖区上市公司2023年投资者网上集体接待日活动的公告	2023-06-10
72	关于申万宏源证券有限公司2023年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)发行结果的公告	2023-06-10
73	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)票面利率公告	2023-06-12
74	关于延长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)簿记建档时间的公告	2023-06-12
75	关于延长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)簿记建档时间的公告	2023-06-12
76	关于延长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)簿记建档时间的公告	2023-06-12
77	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)发行结果公告	2023-06-14
78	关于申万宏源证券有限公司2023年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)在深圳证券交易所上市的公告	2023-06-16
79	关于申万宏源证券有限公司2022年度第五期短期融资券兑付完成的公告	2023-06-17
80	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)在深圳证券交易所上市的公告	2023-06-20
81	关于申万宏源集团股份有限公司2022年度股东大会法律意见书	2023-06-21
82	申万宏源集团股份有限公司2022年度股东大会决议公告	2023-06-21
83	申万宏源集团股份有限公司公司债券受托管理事务报告(2022年度)	2023-06-30
84	申万宏源集团股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)受托管理事务报告(2022年度)	2023-06-30

第六节 重要事项(续)

报告期内，公司在香港联交所披露易网站(www.hkexnews.hk)披露的H股信息如下(不含海外监管公告)：

序号	公告事项	刊登日期
1	截至2022年12月31日止月份之股份发行人的证券变动月报表	2023-01-04
2	2022年度业绩预告	2023-01-19
3	截至2023年1月31日止月份之股份发行人的证券变动月报表	2023-02-01
4	截至2023年2月28日止月份之股份发行人的证券变动月报表	2023-03-01
5	董事会召开日期	2023-03-15
6	截至2022年12月31日止年度之业绩公告	2023-03-30
7	截至2022年12月31日止年度的末期股息	2023-03-30
8	2022年度社会责任报告/环境、社会及管治报告	2023-03-30
9	董事会审计委员会工作细则	2023-03-30
10	截至2023年3月31日止月份之股份发行人的证券变动月报表	2023-04-06
11	申万宏源集团股份有限公司2023年第一季度业绩快报	2023-04-14
12	2022年度报告	2023-04-17
13	董事会召开日期	2023-04-18
14	2023年第一季度报告	2023-04-28
15	截至2023年4月30日止月份之股份发行人的证券变动月报表	2023-05-04
16	截至2022年12月31日止年度的末期股息(更新)	2023-05-30
17	2022年度股东大会通函	2023-05-30
18	2023年6月20日举行的年度股东大会H股股东代表委任表格	2023-05-30
19	2022年度股东大会通告	2023-05-30
20	截至2023年5月31日止月份之股份发行人的证券变动月报表	2023-06-01
21	截至2022年12月31日止年度的末期股息(更新)	2023-06-20
22	2022年度股东大会之投票表决结果及派发现金股利	2023-06-20

十九、公司子公司重要事項

(一) 公司所屬子公司申萬宏源證券公司債券情況

1. 公司債券基本信息

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額		利率	還本付息方式	交易場所
						(人民幣萬元)				
申萬宏源證券有限公司公開發行2017年公司債券(第一期)(品種二)	17申證02	136981	2017/2/17	2017/2/17	2024/2/17	50,000.00		4.50%		上海證券交易所
申萬宏源證券有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	18申證03	112812	2018/12/10	2018/12/10	2023/12/10	150,000.00		4.08%		
申萬宏源證券有限公司2020年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)(品種二)	20申證08	149230	2020/9/10	2020/9/10	2023/9/10	320,000.00		3.76%		
申萬宏源證券有限公司2020年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)(品種二)	20申證10	149274	2020/10/26	2020/10/26	2023/10/26	570,000.00		3.68%		
申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第一期)(品種一)	21申證01	149425	2021/4/29	2021/4/29	2024/4/29	250,000.00		3.45%		
申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第一期)(品種二)	21申證02	149431	2021/4/29	2021/4/29	2031/4/29	200,000.00		4.05%		
申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第二期)	21申證03	149479	2021/5/24	2021/5/24	2026/5/24	260,000.00		3.63%		
申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第三期)(品種一)	21申證04	149490	2021/5/28	2021/5/28	2024/5/28	200,000.00		3.27%		
申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第三期)(品種二)	21申證05	149491	2021/5/28	2021/5/28	2031/5/28	250,000.00		4.00%	採用單利按年計息, 不計複利, 每年付息一次, 到期一次還本, 最後一期利息隨本金的兌付一起支付	深圳證券交易所
申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第四期)(品種一)	21申證06	149559	2021/7/21	2021/7/21	2024/7/21	200,000.00		3.13%		
申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第四期)(品種二)	21申證07	149560	2021/7/21	2021/7/21	2031/7/21	300,000.00		3.77%		
申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第五期)(品種一)	21申證08	149574	2021/7/28	2021/7/28	2024/7/28	280,000.00		3.04%		
申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第五期)(品種二)	21申證09	149575	2021/7/28	2021/7/28	2026/7/28	420,000.00		3.38%		
申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第六期)(品種一)	21申證10	149614	2021/8/26	2021/8/26	2024/8/26	300,000.00		3.02%		
申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第六期)(品種二)	21申證11	149615	2021/8/26	2021/8/26	2031/8/26	300,000.00		3.75%		
申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第七期)(品種一)	21申證12	149626	2021/9/9	2021/9/9	2024/9/9	480,000.00		3.05%		
申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第七期)(品種二)	21申證13	149627	2021/9/9	2021/9/9	2026/9/9	100,000.00		3.40%		
申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第八期)(品種一)	21申證14	149595	2021/9/22	2021/9/22	2023/9/22	230,000.00		2.95%		
申萬宏源證券有限公司2021年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第八期)(品種二)	21申證15	149640	2021/9/22	2021/9/22	2024/9/22	230,000.00		3.10%		

第六节 重要事项(续)

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
						(人民币万元)			
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)	22申证01	149789	2022/1/21	2022/1/21	2025/1/21	500,000.00	2.80%		
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)	22申证02	149790	2022/1/21	2022/1/21	2032/1/21	240,000.00	3.60%		
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)	22申证03	149809	2022/2/23	2022/2/23	2025/2/23	220,000.00	2.95%		
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)	22申证05	149852	2022/3/24	2022/3/24	2025/3/24	350,000.00	3.18%		
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)	22申证06	149853	2022/3/24	2022/3/24	2027/3/24	210,000.00	3.53%		
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)	22申证07	112904	2022/5/23	2022/5/23	2025/5/23	180,000.00	2.78%		
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)	22申证08	149252	2022/5/23	2022/5/23	2027/5/23	220,000.00	3.20%		
申万宏源证券有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	23申证01	148247	2023/4/14	2023/4/14	2025/4/14	80,000.00	2.85%		
申万宏源证券有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	23申证02	148248	2023/4/14	2023/4/14	2026/4/14	200,000.00	2.99%		
申万宏源证券有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	23申证03	148429	2023/8/17	2023/8/17	2025/8/17	220,000.00	2.50%		
申万宏源证券有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	23申证04	148430	2023/8/17	2023/8/17	2026/8/17	180,000.00	2.67%		
申万宏源证券有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	23申证05	148444	2023/8/30	2023/8/30	2025/8/30	50,000.00	2.55%		
申万宏源证券有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	23申证06	148445	2023/8/30	2023/8/30	2023/8/30	150,000.00	2.95%		
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)	21申证C1	149360	2021/1/21	2021/1/21	2024/1/21	300,000.00	3.93%		
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)	21申证C2	149405	2021/3/11	2021/3/11	2024/3/11	380,000.00	3.94%	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	
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)	21申证C3	149761	2021/12/27	2021/12/27	2023/12/27	180,000.00	3.08%		
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)	21申证C4	149762	2021/12/27	2021/12/27	2024/12/27	120,000.00	3.20%		
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)	22申证C1	149904	2022/4/27	2022/4/27	2025/4/27	300,000.00	3.19%		
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)	23申证C1	148198	2023/3/6	2023/3/6	2025/3/6	140,000.00	3.35%		
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)	23申证C2	148199	2023/3/6	2023/3/6	2026/3/6	130,000.00	3.55%		

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额 (人民币万元)	利率	还本付息方式	交易场所
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)	23申证C3	148223	2023/3/27	2023/3/27	2026/3/27	230,000.00	3.38%		
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)	21申证Y1	149529	2021/6/24	2021/6/24	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	200,000.00	4.10%		
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)	21申证Y2	149605	2021/8/19	2021/8/19	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	330,000.00	3.70%		
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)	21申证Y3	149700	2021/11/15	2021/11/15	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	470,000.00	3.88%	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	
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)	22申证Y1	148005	2022/7/27	2022/7/27	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(即延续5年),或全额兑付本期债券	500,000.00	3.45%		

第六节 重要事项(续)

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
						(人民币万元)			
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)	22申证Y2	148040	2022/8/25	2022/8/25	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(即延续5年),或全额兑付本期债券	480,000.00	3.28%		
申万宏源证券有限公司2023年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	23申证Y1	148310	2023/6/8	2028/6/8	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(即延续5年),或全额兑付本期债券	180,000.00	3.44%		
申万宏源证券有限公司2023年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第二期)	23申证Y2	148370	2023/7/12	2028/7/12	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(即延续5年),或全额兑付本期债券	180,000.00	3.44%		
投资者适当性安排	17申证02、18申证03、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、22申证01、22申证02、22申证03、22申证05、22申证06面向专业投资者交易。 21申证C1、21申证C2、21申证C3、21申证C4、22申证C1、23申证C1、23申证C2、23申证C3、21申证Y1、21申证Y2、21申证Y3、22申证Y1、22申证Y2、23申证Y1、23申证Y2、22申证07、22申证08、23申证01、23申证02、23申证03、23申证04、23申证05、23申证06面向专业机构投资者交易。								
适用的交易机制	17申证02、18申证03、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、23申证C1、23申证C2、23申证C3、21申证Y1、21申证Y2、21申证Y3、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、23申证01、23申证02、23申证03、23申证04、23申证05、23申证06、22申证Y1、22申证Y2、23申证Y1采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交五种交易方式。								
是否存在终止上市交易的风险(如有)和应对措施	不适用								

报告期内，发行人发行的公司债券不存在逾期未偿还情况。

2. 发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

报告期内，申万宏源证券未触发发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款。

3. 报告期内信用评级结果调整情况

报告期内，信用评级结果不存在调整情况。

4. 公司债券担保情况、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

申万宏源证券发行公司债券不存在担保情况。报告期内，申万宏源证券已发债券无增信安排，偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书的相关承诺一致，没有重大变化。申万宏源证券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。申万宏源证券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。

5. 其他债券事项

报告期内，申万宏源证券不存在企业债券、非金融企业债券融资工具、可转换公司债券。

报告期内，申万宏源证券不存在合并报表范围亏损超过上年末净资产10%情况。

(二) 相关监管措施情况

2023年1月，申万宏源证券有限公司南昌县澄湖北大道营业部被中国证监会江西监管局(以下简称“江西证监局”)出具警示函。

2023年1月，江西证监局向申万宏源证券南昌县澄湖北大道营业部出具了《关于对申万宏源证券有限公司南昌县澄湖北大道证券营业部采取出具警示函措施的决定》，主要内容为：一名营业部员工在营业部任职期间，存在违规操作客户证券账户的行为。上述行为反映营业部对经纪人的合规管理不到位。

针对上述问题，营业部已加强合规培训和内控管理，提升全员合规意识；分公司已组织开展典型案例教育，并将组织开展辖区营业部的合规检查，督促整改落实，并加强考核运用、强化岗位责任；申万宏源证券将持续加强合规文化建设，加强从业人员执业行为监督和管理，避免发生类似事件。

第七节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					小计	本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	数量		比例	
一、有限售条件股份	437,244	0.0017%	0	0	0	0	0	437,244	0.0017%	
1. 国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0000%	
2. 国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0000%	
3. 其他内资持股	437,244	0.0017%	0	0	0	0	0	437,244	0.0017%	
其中：境内法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0000%	
境内自然人持股	437,244	0.0017%	0	0	0	0	0	437,244	0.0017%	
4. 外资持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%	
其中：境外法人持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%	
境外自然人持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%	
二、无限售条件股份	25,039,507,316	99.9983%	0	0	0	0	0	25,039,507,316	99.9983%	
1. 人民币普通股	22,535,507,316	89.9983%	0	0	0	0	0	22,535,507,316	89.9983%	
2. 境内上市的外资股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%	
3. 境外上市的外资股	2,504,000,000	10.0000%	0	0	0	0	0	2,504,000,000	10.0000%	
4. 其他	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%	
三、股份总数	25,039,944,560	100.0000%	0	0	0	0	0	25,039,944,560	100.0000%	

(二) A股限售股份变动情况

报告期内，公司限售股份无变动。

二、证券发行与上市情况

报告期内，公司无股票类、可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券及其他衍生证券等证券发行与上市情况。

公司发行公司债券情况请见本报告“第八节债券相关情况”；本公司所属子公司发行债券事项请见本报告“第六节重要事项”之“十九公司子公司重要事项”。

三、公司股东数量和持股情况

截至2023年6月30日股东数量和持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数 260,573位(其中A股股东260,513位、H股股东60位) 报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有) 无

前10名普通股股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	前10名普通股股东持股情况		持有有限售	持有无限售	质押或冻结情况	
			报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	条件的普通股数量	条件的普通股数量	股份状态	数量
中国建银投资有限责任公司	国有法人	26.34	6,596,306,947	0	0	6,596,306,947	-	0
中央汇金投资有限责任公司	国家股	20.05	5,020,606,527	0	0	5,020,606,527	-	0
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	10.00	2,503,800,970	3,200	0	2,503,800,970	不适用	不适用
上海久事(集团)有限公司	国有法人	4.84	1,211,896,289	48,600	0	1,211,896,289	-	0
四川发展(控股)有限责任公司	国有法人	4.49	1,124,543,633	0	0	1,124,543,633	-	0
中国光大集团股份有限公司	国有法人	3.99	999,000,000	0	0	999,000,000	质押	67,500,000
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.54	635,215,426	0	0	635,215,426	-	0
新疆金融投资(集团)有限责任公司	国有法人	1.84	460,642,216	0	0	460,642,216	质押	217,000,000
香港中央结算有限公司	境外法人	1.29	323,131,883	34,175,792	0	323,131,883	-	0
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产	0.81	202,085,280	14,767,300	0	202,085,280	-	0

战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名普通股股东的情况 无

上述股东关联关系或一致行动的说明 中央汇金有限责任公司持有中国建银投资有限责任公司100%股权，持有中国光大集团股份有限公司63.16%股权。

第七节 股份变动及股东情况(续)

前10名无限售条件普通股股东持股情况

股东名称	报告期末持有无限售条件		股份种类	
	普通股股份数量	股份种类	数量	
中国建银投资有限责任公司	6,596,306,947	人民币普通股	6,596,306,947	
中央汇金投资有限责任公司	5,020,606,527	人民币普通股	5,020,606,527	
香港中央结算(代理人)有限公司	2,503,800,970	境外上市外资股	2,503,800,970	
上海久事(集团)有限公司	1,211,896,289	人民币普通股	1,211,896,289	
四川发展(控股)有限责任公司	1,124,543,633	人民币普通股	1,124,543,633	
中国光大集团股份公司	999,000,000	人民币普通股	999,000,000	
中国证券金融股份有限公司	635,215,426	人民币普通股	635,215,426	
新疆金融投资(集团)有限责任公司	460,642,216	人民币普通股	460,642,216	
香港中央结算有限公司	323,131,883	人民币普通股	323,131,883	
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	202,085,280	人民币普通股	202,085,280	
前10名无限售条件普通股股东之间，以及前10名无限售条件普通股股东和前10名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	中央汇金有限责任公司持有中国建银投资有限责任公司100%股权，持有中国光大集团股份公司63.16%股权。			
前10名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明	因参与转融通业务合约到期归还等原因，公司股东上海久事(集团)有限公司报告期末持股数量较2022年12月末增加48,600股。			

- 注：
1. 公司H股股东中，非登记股东的股份由香港中央结算(代理人)有限公司代为持有；
 2. 上表中，香港中央结算(代理人)有限公司所持股份种类为境外上市外资股(H股)，其他股东所持股份种类均为人民币普通股(A股)。

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

不适用

五、截至报告期末公司控股股东和实际控制人变更

截至报告期末，公司控股股东和实际控制人未发生变更。

六、董事、监事及最高行政人员于本公司及相联法团的股份，相关股份或债券之权益及淡仓

于2023年6月30日，概无本公司董事、监事或最高行政人员于本公司或其任何相联法团(按《证券及期货条例》第XV部之涵义)的股份、相关股份及债权证中拥有或视为拥有根据《证券及期货条例》第XV部第7及第8分部须知会本公司及香港联交所的权益或淡仓，或根据《证券及期货条例》第352条记录于本公司须予备存的登记册的权益或淡仓；或根据《标准守则》须知会本公司及香港联交所的权益或淡仓。

七、主要股东于本公司股份及相关股份中拥有的权益及淡仓

于2023年6月30日，据本公司合理查询所知，以下人士(并非本公司董事、监事或最高行政人员)于本公司股份或相关股份中，拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部须向本公司披露的权益或淡仓，或根据《证券及期货条例》第336条已记录于本公司须存置的登记册内的权益或淡仓：

单位：股

主要股东名称	股份类别	权益性质	持有的 股份数目 (股) ^{注3}	占本公司已 发行股份总数 的比例% ^{注4}	占本公司 已发行A股/ H股总数的		好仓淡仓
					比例%	好仓淡仓	
1 中央汇金投资有限责任公司 ^{注1}	A股	实益拥有人	5,020,606,527	20.05	22.28	好仓	
	A股	受控法团权益	7,792,697,332	31.12	34.58	好仓	
	H股	受控法团权益	756,472,000	3.02	30.21	好仓	
	H股	受控法团权益	64,193,600	0.26	2.56	淡仓	
2 中国建银投资有限责任公司	A股	实益拥有人	6,596,306,947	26.34	29.27	好仓	
3 中国工商银行股份有限公司	H股	实益拥有人	648,404,800	2.59	25.89	好仓	
4 光大保德信基金管理有限公司 (代表光大保德信-华夏人 寿1号单一资产管理计划)	H股	受托人	216,134,400	0.86	8.63	好仓	
5 华夏人寿保险股份有限公司 ^{注2}	H股	实益拥有人	216,134,000	0.86	8.63	好仓	
6 中国人寿保险(集团)公司	H股	实益拥有人	172,907,200	0.69	6.90	好仓	
7 China Life Franklin Asset Management Co., Limited	H股	投资经理	153,633,600	0.61	6.14	好仓	

注1：中央汇金持有中国建投100%的股份，持有中央汇金资产管理有限责任公司100%的股份，持有中国光大集团股份公司63.16%的股份，中国建投、中央汇金资产管理有限责任公司和中国光大集团股份公司合计持有本公司7,792,697,332股A股股票。中央汇金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)公司间接持有本公司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。

注2：华夏人寿保险股份有限公司已委聘经中国相关监管机构批准的合格境内机构投资者光大保德信基金管理有限公司为资产管理人，以光大保德信-华夏人寿1号单一资产管理计划名义代表华夏人寿股份有限公司认购持有本公司的H股。

第七节 股份变动及股东情况(续)

注3： 根据《证券及期货条例》第XV部，倘若若干条件达成，则本公司股东须呈交披露权益表格。倘该等股东未根据《证券及期货条例》呈交披露权益表格，则彼等截至报告期末于本公司之实际持股量可能与呈交予联交所的持股量不同。倘股东于本公司的持股量变更，除非若干条件已达成，否则股东毋须知会本公司及香港联交所，故主要股东截至报告期末于本公司之实际持股量可能与呈交予香港联交所的持股量不同。

注4： 于2023年6月30日，本公司全部已发行A股股份数为22,535,944,560股，H股股份数为2,504,000,000股，合计为25,039,944,560股。

除上述披露者外，于2023年6月30日，本公司并不知悉任何其他人士(本公司董事、监事及最高行政人员除外)于本公司股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部须向本公司披露的权益或淡仓，或根据《证券及期货条例》第336条记录于本公司须存置的登记册内的权益或淡仓。

八、足够的公众持股数量

根据本公司可公开获得的资料，及本公司董事所知，于本报告期内直至本报告日期，公众人士持有本公司已发行股份不少于10%，符合本公司上市时获得的公众持有量豁免函的规定，详情请参考本公司于2019年4月12日刊发的H股招股说明书及于2019年5月20日发布的有关稳定价格行动、稳定价格期结束及超额配股权失效的公告。

九、购回、出售或赎回本公司的上市证券

报告期内，本公司或附属公司未发生购回、出售或赎回本公司上市证券情况。

一、公司债券

(一) 公司债券基本信息

1. 2018年公开发行公司债券

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额 (人民币 万元)	利率	还本付息方式	交易场所
申万宏源集团股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一) ^注	18申宏01	112728	2018-07-13	2018-07-17	2023-07-17	3,250	2018.07.17- 2021.07.16: 4.40%; 2021.07.17- 2023.07.16: 3.20%	按年计息、到期一次还本。利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
申万宏源集团股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二) ^注	18申宏02	112729	2018-07-13	2018-07-17	2023-07-17	650,000	4.80%	支付。	
投资者适当性安排(如有)	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司A股证券账户且符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的合格投资者(法律、法规禁止购买者除外)。投资者不得非法利用他人账户或资金账户进行认购,也不得违规融资或替代违规融资认购。投资者认购本期债券应遵守相关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定,并自行承担相应的法律责任。								
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								
是否存在终止上市交易的风险(如有)和应对措施	无								

注：申万宏源集团股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)、(品种二)于2023年7月17日到期完成兑付并摘牌。

第八节 债券相关情况(续)

2. 2021年公开发行公司债券

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额 (人民币 万元)	利率(%)	还本付息方式	交易场所
申万宏源集团股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	21申宏01	149393	2021-03-04	2021-03-08	2026-03-08	150,000	3.68		
申万宏源集团股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	21申宏02	149394	2021-03-04	2021-03-08	2028-03-08	50,000	3.95		
申万宏源集团股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	21申宏04	149553	2021-07-13	2021-07-15	2028-07-15	300,000	3.65	按年计息、到期一次还本。利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
申万宏源集团股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	21申宏05	149578	2021-08-02	2021-08-04	2024-08-04	50,000	2.99		
申万宏源集团股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	21申宏06	149579	2021-08-02	2021-08-04	2026-08-04	250,000	3.38		
投资者适当性安排(如有)	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司A股证券账户且符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的专业投资者(法律、法规禁止购买者除外)。投资者不得非法利用他人账户或资金账户进行认购,也不得违规融资或替代违规融资认购。投资者认购本期债券应遵守相关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定,并自行承担相应的法律责任。								
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								
是否存在终止上市交易的风险(如有)和应对措施	无								

3. 2022年公开发行公司债券

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额 (人民币 万元)	利率(%)	还本付息方式	交易场所
申万宏源集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	22申宏01	149825	2022-03-04	2022-03-08	2025-03-08	180,000	3.11		
申万宏源集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	22申宏02	149826	2022-03-04	2022-03-08	2027-03-08	120,000	3.50		
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03	149898	2022-04-22	2022-04-26	2025-04-26	300,000	3.06	按年计息、到期一次还本。利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起	深圳证券交易所
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04	149899	2022-04-22	2022-04-26	2027-04-26	100,000	3.45	支付。	
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)	22申宏06	148054	2022-08-26	2022-08-30	2032-08-30	255,000	3.56		
投资者适当性安排(如有)	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司A股证券账户且符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的专业投资者(法律、法规禁止购买者除外)。投资者不得非法利用他人账户或资金账户进行认购,也不得违规融资或替代违规融资认购。投资者认购本期债券应遵守相关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定,并自行承担相应的法律责任。								
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								
是否存在终止上市交易的风险(如有)和应对措施	无								

第八节 债券相关情况(续)

4. 2023年公开发行公司债券

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额 (人民币 万元)	利率(%)	还本付息方式	交易场所
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02	148318	2023-06-12	2023-06-14	2033-06-14	500,000	3.49	按年计息、到期一次还本。利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
投资者适当性安排(如有)	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司A股证券账户且符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的专业投资者(法律、法规禁止购买者除外)。投资者不得非法利用他人账户或资金账户进行认购,也不得违规融资或替代违规融资认购。投资者认购本期债券应遵守相关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定,并自行承担相应的法律责任。								
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								
是否存在终止上市交易的风险(如有)和应对措施	无								

报告期内,公司债券不存在逾期未偿还情况。

(二) 发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

1. 发行人或投资者选择权条款情况

报告期内,公司债券未发生发行人或投资者选择权条款触发情况

2. 投资者保护条款的触发和执行情况

报告期内,公司债券未发生投资者保护条款的触发情况。

(三) 公司债券信用评级调整情况

报告期内,公司债券信用评级情况未发生变化。

报告期内,上海新世纪资信评估投资服务有限公司、联合资信评估股份有限公司继续对公司公开发行公司债券的资信情况进行跟踪评级,相关信用评级级别、评级展望、信用评级结果未发生变化,评级机构维持公司主体信用等级为AAA,维持公司债券信用等级为AAA,评级展望维持稳定。

(四) 担保情况、债券偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

1. 2018年公开发行公司债券

为了充分、有效地维护债券持有人的利益,本公司为2018年公司债券的按时、足额偿付做出了一系列安排,包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、严格履行信息披露义务等,形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。公司偿债保障措施包括:制定《债券持有人会议规则》;设立专门的偿付工作小组;制定并严格执行资金管理计划;聘请债券受托管理人;严格的信息披露。报告期上述公司债券的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

公司设置了专项偿债账户,公司从专项偿债账户中按时兑付“18申宏01”和“18申宏02”各期应付利息及到期本金,2023年7月,公司从专项偿债账户中按时兑付了“18申宏01”和“18申宏02”在2022年7月17日至2023年7月16日期间的应付利息和全部本金。

2. 2021年公开发行公司债券

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，本公司为2021年公司债券的按时、足额偿付做出了一系列安排，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。公司偿债保障措施包括：制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；聘请债券受托管理人；严格的信息披露。报告期上述公司债券的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

公司设置了专项偿债账户，公司从专项偿债账户中按时兑付“21申宏01”、“21申宏02”、“21申宏04”、“21申宏05”和“21申宏06”各期应付利息和本金，2023年3月，公司从专项偿债账户中按时兑付“21申宏01”和“21申宏02”在2022年3月8日至2023年3月7日期间的应付利息。2023年7月，公司从专项偿债账户中按时兑付“21申宏04”在2022年7月15日至2023年7月14日期间的应付利息。2023年8月，公司从专项偿债账户中按时兑付“21申宏05”和“21申宏06”在2022年8月4日至2023年8月3日期间的应付利息。

3. 2022年公开发行公司债券

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，本公司为2022年公司债券的按时、足额偿付做出了一系列安排，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。公司偿债保障措施包括：制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；聘请债券受托管理人；严格的信息披露。报告期内，上述公司债券的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

公司设置了专项偿债账户，公司从专项偿债账户中按时兑付“22申宏01”、“22申宏02”、“22申宏03”、“22申宏04”、“22申宏06”各期应付利息和本金，2023年3月，公司从专项偿债账户中按时兑付“22申宏01”和“22申宏02”在2022年3月8日至2023年3月7日期间的应付利息。2023年4月，公司从专项偿债账户中按时兑付“22申宏03”和“22申宏04”在2022年4月26日至2023年4月25日期间的应付利息。2023年8月，公司从专项偿债账户中按时兑付“22申宏06”在2022年8月30日至2023年8月29日期间的应付利息。

4. 2023年公开发行公司债券

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，本公司为2023年公司债券的按时、足额偿付做出了一系列安排，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。公司偿债保障措施包括：制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；聘请债券受托管理人；严格的信息披露。

报告期内，上述公司债券的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

公司发行公司债券不存在担保情况。

第八节 债券相关情况(续)

二、其他债券事项

报告期内，公司不存在企业债券、非金融企业债券融资工具、可转换公司债券。

报告期内，公司不存在合并报表范围亏损超过上年末净资产10%情况。

本公司所属子公司申万宏源证券发行债券事项请见本报告“第六节重要事项”之“十九公司子公司重要事项”。

三、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.56	1.58	减少0.02
资产负债率 ^注	77.10%	77.25%	减少0.15个百分点
速动比率	1.56	1.58	减少0.02

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润(人民币元)	4,071,212,598.54	3,483,732,413.47	16.86%
EBITDA全部债务比	0.06	0.04	增加0.02
利息保障倍数	2.11	1.88	12.23%
现金利息保障倍数	14.20	7.25	95.86%
EBITDA利息保障倍数	2.21	1.96	12.76%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

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

普华永道中天阅字(2023)第0047号

申万宏源集团股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的申万宏源集团股份有限公司(以下简称“申万宏源集团”)的中期财务报表，包括2023年6月30日的合并及公司资产负债表，截至2023年6月30日止六个月期间的中期合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及中期财务报表附注。按照《企业会计准则第32号—中期财务报告》的规定编制中期财务报表是申万宏源集团管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对中期财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101号—财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对中期财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员和财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信上述中期财务报表没有在所有重大方面按照《企业会计准则第32号—中期财务报告》的规定编制。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师 _____
单峰

中国·上海市
2023年8月30日

注册会计师 _____
魏佳亮

合并资产负债表

2023年6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

		本集团	
附注六		2023年6月30日 (未经审计)	2022年12月31日 (经审计)
资产			
货币资金	1	118,136,348,346.12	113,218,784,401.75
其中：客户存款		80,259,543,306.31	81,123,218,363.48
结算备付金	2	26,458,702,931.18	29,511,692,361.96
其中：客户备付金		9,244,551,431.87	8,405,451,003.51
融出资金	3	61,206,393,752.52	61,299,617,386.55
衍生金融资产	4	8,094,616,876.57	8,197,281,520.04
存出保证金	5	28,012,374,420.27	26,517,378,261.12
应收款项	6	6,777,224,473.16	5,248,559,271.49
买入返售金融资产	7	8,883,015,572.43	17,440,363,480.19
金融投资：			
交易性金融资产	8	259,118,634,727.58	279,019,040,241.37
债权投资	9	3,662,913,391.39	4,117,368,902.83
其他债权投资	10	61,528,390,381.81	54,510,847,491.05
其他权益工具投资	11	44,973,098,793.68	2,029,729,506.75
长期股权投资	13	3,821,296,112.54	4,108,397,776.55
投资性房地产	14	45,737,316.51	47,980,142.34
固定资产	15	1,240,246,033.03	1,172,479,676.79
在建工程	16	236,837,144.93	230,149,783.51
使用权资产	17	963,497,567.32	899,563,368.16
无形资产	18	311,794,026.97	291,293,430.53
递延所得税资产	19	2,712,136,767.25	3,461,424,460.94
其他资产	20	2,593,574,105.25	1,795,073,053.51
资产总计		638,776,832,740.51	613,117,024,517.43

	附注六	本集团	
		2023年6月30日 (未经审计)	2022年12月31日 (经审计)
负债			
短期借款	22	1,780,974,064.70	1,719,394,758.60
应付短期融资款	23	17,927,067,920.54	22,052,000,648.26
拆入资金	24	1,038,682,357.89	3,462,411,111.91
交易性金融负债	25	12,773,892,493.42	5,500,998,696.96
衍生金融负债	4	5,153,144,125.70	4,749,684,105.28
卖出回购金融资产款	26	159,477,887,776.78	153,494,133,968.71
代理买卖证券款	27	102,429,488,175.33	100,310,770,402.65
代理承销证券款		43,120,000.00	41,100,000.00
应付职工薪酬	28	5,984,713,314.46	5,983,784,852.73
应交税费	29	882,267,103.42	805,867,331.72
应付款项	30	43,210,796,446.48	33,021,976,346.65
应付债券	31	149,604,800,950.93	151,064,560,178.22
租赁负债	32	997,091,291.54	926,006,346.99
递延所得税负债	19	31,927,077.87	5,386,758.53
合同负债	33	49,251,080.29	37,785,339.62
预计负债		-	121,693.00
其他负债	34	14,563,480,740.47	13,261,349,112.52
负债合计		515,948,584,919.82	496,437,331,652.35
股东权益			
股本	35	25,039,944,560.00	25,039,944,560.00
资本公积	36	19,367,146,136.46	19,367,146,136.46
其他综合收益	37	96,303,819.83	(840,632,581.06)
盈余公积	38	4,131,472,842.83	4,131,472,842.83
一般风险准备	39	17,224,058,291.47	17,197,715,067.00
未分配利润	40	33,083,310,343.39	30,149,298,269.05
归属于母公司股东权益合计		98,942,235,993.98	95,044,944,294.28
少数股东权益		23,886,011,826.71	21,634,748,570.80
归属于普通股少数股东的权益		1,692,769,323.80	1,615,995,531.80
归属于少数股东其他权益工具持有者的权益	41	22,193,242,502.91	20,018,753,039.00
股东权益合计		122,828,247,820.69	116,679,692,865.08
负债和股东权益总计		638,776,832,740.51	613,117,024,517.43

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

第100页至第110页的财务报表由下列负责人签署：

黄昊
法定代表人

任全胜
主管会计工作的公司负责人

张艳
会计机构负责人

此财务报表已于2023年8月30日获董事会批准。

公司资产负债表

2023年6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注十八	本公司	
		2023年6月30日 (未经审计)	2022年12月31日 (经审计)
资产			
货币资金		7,082,440,451.86	1,357,843,208.76
金融投资：			
交易性金融资产		12,994,004,209.86	12,742,908,548.57
债权投资		2,223,724,450.21	2,533,237,339.82
长期股权投资	1	63,137,570,024.41	63,125,223,245.85
投资性房地产		136,252,840.62	139,036,445.54
固定资产		302,158,948.05	312,827,222.86
无形资产		381,542.99	581,776.03
递延所得税资产		-	40,778,358.10
其他资产	2	4,075,450,241.12	3,608,545,672.45
资产总计		89,951,982,709.12	83,860,981,817.98
负债			
应付职工薪酬		172,239,452.91	136,021,693.87
应交税费		7,273,610.45	12,102,825.28
应付债券	3	29,718,055,132.04	24,559,700,389.93
递延所得税负债		15,255,798.43	-
其他负债		784,014,046.50	32,123,599.92
负债合计		30,696,838,040.33	24,739,948,509.00
股东权益			
股本		25,039,944,560.00	25,039,944,560.00
资本公积		23,811,448,219.46	23,811,448,219.46
盈余公积		3,541,001,240.40	3,541,001,240.40
一般风险准备		3,849,860,528.88	3,849,860,528.88
未分配利润		3,012,890,120.05	2,878,778,760.24
股东权益合计		59,255,144,668.79	59,121,033,308.98
负债和股东权益总计		89,951,982,709.12	83,860,981,817.98

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并利润表

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

		本集团	
		截至6月30日止6个月期间	
附注六		2023年 (未经审计)	2022年 (未经审计)
一 营业收入		12,239,516,642.10	12,818,884,641.34
手续费及佣金净收入	42	3,807,523,965.95	4,330,998,801.83
其中: 经纪业务手续费净收入		2,358,313,529.48	2,787,646,691.29
投资银行业务手续费净收入		836,145,158.32	813,411,847.55
资产管理及基金管理业务手续费净收入		521,612,200.45	662,923,224.03
利息净支出	43	(91,440,897.20)	(34,757,761.87)
其中: 利息收入		4,800,578,906.43	4,965,236,357.51
利息支出		4,892,019,803.63	4,999,994,119.38
投资收益	44	4,077,855,723.87	287,286,300.50
其中: 对联营及合营企业的投资收益		316,739,466.88	371,721,706.17
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的损失		(4,155,667.29)	(19,341,172.21)
其他收益	45	304,880,217.72	245,950,181.61
公允价值变动损益	46	2,251,314,719.06	4,465,678,262.92
汇兑损失		(27,605,300.50)	(21,640,698.57)
其他业务收入	47	1,916,795,974.41	3,544,556,615.55
资产处置收益	48	192,238.79	812,939.37
二 营业支出		7,225,524,548.37	8,681,617,338.81
税金及附加	49	72,199,470.57	77,310,542.61
业务及管理费	50	5,096,832,297.29	4,318,682,835.50
信用减值损失	51	25,649,158.53	684,361,499.00
其他资产减值损失/(转回)	52	53,713,662.59	(24,267,341.62)
其他业务成本	53	1,977,129,959.39	3,625,529,803.32
三 营业利润		5,013,992,093.73	4,137,267,302.53
加: 营业外收入	54	2,297,891.37	3,297,084.89
减: 营业外支出	55	42,262,801.43	51,647,908.36
四 利润总额		4,974,027,183.67	4,088,916,479.06
减: 所得税费用	56	703,988,560.61	456,342,313.33
五 净利润		4,270,038,623.06	3,632,574,165.73
(一) 按持续经营分类			
1. 持续经营净利润		4,270,038,623.06	3,632,574,165.73
2. 终止经营净利润		-	-
(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润		3,747,733,668.18	3,361,795,635.20
2. 少数股东损益		522,304,954.88	270,778,530.53

公司简介和主要财务指标

管理层讨论与分析

公司治理

环境和社会责任

重要事项

股份变动及股东情况

债券相关情况

财务报告

合并利润表(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

		本集团	
		截至6月30日止6个月期间	
	附注六	2023年 (未经审计)	2022年 (未经审计)
六 其他综合收益的税后净额	37	936,049,158.37	(131,524,019.16)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		900,761,800.71	(146,708,228.33)
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 其他权益工具投资公允价值变动		372,197,123.09	(214,775,589.37)
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		2,986,155.20	4,365,114.58
2. 其他债权投资公允价值变动		404,003,258.67	(139,652,557.46)
3. 其他债权投资信用减值准备		4,120,447.60	30,385,774.48
4. 外币报表折算差额		117,454,816.15	172,969,029.44
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		35,287,357.66	15,184,209.17
七 综合收益总额		5,206,087,781.43	3,501,050,146.57
归属于母公司股东的综合收益总额		4,648,495,468.89	3,215,087,406.87
归属于少数股东的综合收益总额		557,592,312.54	285,962,739.70
八 每股收益	57		
(一) 基本每股收益		0.15	0.13
(二) 稀释每股收益		0.15	0.13

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

公司利润表

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

		本公司	
		截至6月30日止6个月期间	
附注十八		2023年 (未经审计)	2022年 (未经审计)
一 营业收入		1,040,638,584.94	3,129,381,972.49
手续费及佣金净收入		2,384,696.03	2,460,800.97
利息净支出	4	(320,552,157.45)	(308,847,158.02)
其中：利息收入		142,692,962.02	202,554,956.15
利息支出		463,245,119.47	511,402,114.17
投资收益	5	1,109,282,041.86	3,300,151,560.36
其中：对联营及合营企业的投资收益		17,446,778.56	19,591,856.49
其他收益		713,341.31	1,287,473.59
公允价值变动损益	6	224,203,341.35	109,513,572.56
汇兑收益		1.44	1.89
其他业务收入		24,607,320.40	24,815,721.14
二 营业支出		98,002,231.80	89,353,564.73
税金及附加		7,009,122.63	7,079,699.60
业务及管理费	7	86,987,961.20	78,487,456.27
信用减值损失		66,715.24	139,628.42
其他业务成本		3,938,432.73	3,646,780.44
三 营业利润		942,636,353.14	3,040,028,407.76
加：营业外收入		7,500.00	1,600.00
减：营业外支出		1,300,000.00	-
四 利润总额		941,343,853.14	3,040,030,007.76
减：所得税费用		56,034,156.53	11,413,883.19
五 净利润		885,309,696.61	3,028,616,124.57
六 其他综合收益的税后净额		-	-
七 综合收益总额		885,309,696.61	3,028,616,124.57

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

公司简介和主要财务指标

管理层讨论与分析

公司治理

环境和社会责任

重要事项

股份变动及股东情况

债券相关情况

财务报告

合并现金流量表

截至2023年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

本集团
截至6月30日止6个月期间

附注六	2023年 (未经审计)	2022年 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量：		
为交易目的而持有的金融工具净减少额	38,076,662,567.85	12,220,572,908.60
收取利息、手续费及佣金的现金	12,074,415,739.76	12,178,490,855.51
回购业务资金净增加额	6,863,160,807.79	-
代理买卖证券收到的现金净额	2,335,762,224.77	10,449,920,407.51
融出资金净减少额	297,676,692.38	9,157,546,929.35
收到其他与经营活动有关的现金	3,921,157,812.44	4,743,826,314.77
经营活动现金流入小计	63,568,835,844.99	48,750,357,415.74
拆入资金净减少额	2,418,786,570.00	1,026,775,020.00
回购业务资金净减少额	-	6,325,945,309.14
支付利息、手续费及佣金的现金	3,085,940,205.72	2,813,995,721.72
支付给职工及为职工支付的现金	3,866,782,223.76	2,977,497,887.64
支付的各项税费	1,096,272,584.47	2,280,800,194.35
支付其他与经营活动有关的现金	4,856,323,300.43	7,807,821,484.62
经营活动现金流出小计	15,324,104,884.38	23,232,835,617.47
经营活动产生的现金流量净额	48,244,730,960.61	25,517,521,798.27
二、投资活动产生的现金流量：		
取得投资收益收到的现金	1,894,044,745.68	630,473,411.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的 现金净额	4,726,682.26	2,096,353.75
投资活动现金流入小计	1,898,771,427.94	632,569,765.06
投资所支付的现金	48,895,288,104.63	6,683,094,269.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	319,685,796.52	106,736,160.11
投资活动现金流出小计	49,214,973,901.15	6,789,830,429.40
投资活动产生的现金流量净额	(47,316,202,473.21)	(6,157,260,664.34)

附注六	本集团 截至6月30日止6个月期间	
	2023年 (未经审计)	2022年 (未经审计)
三、筹资活动产生的现金流量：		
发行债券收到的现金	43,628,570,196.38	67,680,923,613.50
吸收投资收到的现金	1,776,650,943.37	-
其中：发行永续债收到的现金	1,776,650,943.37	-
取得借款收到的现金	406,177,757.71	2,500,158,919.52
筹资活动现金流入小计	45,811,398,897.46	70,181,082,533.02
偿还债务支付的现金	48,543,339,789.45	62,759,450,804.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,684,848,291.19	2,853,486,767.48
其中：子公司分配给少数股东的股利、利润	82,000,000.00	-
支付租赁负债的现金	202,306,115.67	191,629,518.71
筹资活动现金流出小计	52,430,494,196.31	65,804,567,090.81
筹资活动产生的现金流量净额	(6,619,095,298.85)	4,376,515,442.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(27,605,300.50)	(21,640,698.57)
五、现金及现金等价物的变动净额	58(3)(c) (5,718,172,111.95)	23,715,135,877.57
加：期初现金及现金等价物余额	147,257,879,699.84	146,061,433,215.75
六、期末现金及现金等价物余额	58(4) 141,539,707,587.89	169,776,569,093.32

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

公司现金流量表

截至2023年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

		本公司 截至6月30日止6个月期间	
	附注十八	2023年 (未经审计)	2022年 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融工具净减少额		228,436,012.66	147,938,678.71
收取利息、手续费及佣金的现金		14,279,842.15	155,793,127.13
收到其他与经营活动有关的现金		54,012,247.20	52,428,652.50
经营活动现金流入小计		296,728,102.01	356,160,458.34
支付给职工及为职工支付的现金		53,111,092.98	41,953,910.70
支付的各项税费		21,177,544.61	22,570,765.46
支付其他与经营活动有关的现金		12,874,598.86	7,012,740.65
经营活动现金流出小计		87,163,236.45	71,537,416.81
经营活动使用的现金流量净额	8(1)	209,564,865.56	284,623,041.53
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		299,550,000.00	-
取得投资收益收到的现金		149,014,580.40	88,819,288.27
收到其他与投资活动有关的现金		1,034,329,816.72	1,838,323,638.79
投资活动现金流入小计		1,482,894,397.12	1,927,142,927.06
投资所支付的现金		-	500,250,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		1,341,524.04	1,556,004.39
支付其他与投资活动有关的现金		660,000,000.00	-
投资活动现金流出小计		661,341,524.04	501,806,004.39
投资活动产生的现金流量净额		821,552,873.08	1,425,336,922.67
三、筹资活动产生的现金流量：			
发行债券收到的现金		4,994,000,000.00	7,000,000,000.00
筹资活动现金流入小计		4,994,000,000.00	7,000,000,000.00
偿还债务支付的现金		-	4,200,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		299,230,000.00	261,314,528.31
筹资活动现金流出小计		299,230,000.00	4,461,314,528.31
筹资活动产生的现金流量净额		4,694,770,000.00	2,538,685,471.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1.44	1.89
五、现金及现金等价物的变动净额	8(2)	5,725,887,740.08	4,248,645,437.78
加：期初现金及现金等价物余额		1,355,722,156.22	344,130,171.90
六、期末现金及现金等价物余额		7,081,609,896.30	4,592,775,609.68

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并股东权益变动表

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	归属于母公司股东权益						少数股东权益			股东权益合计
	股本 六35	资本公积 六36	其他综合收益 六37	盈余公积 六38	一般风险准备 六39	未分配利润 六40	小计	普通股股东	其他权益工具 持有者 六41	
2023年1月1日余额(经审计)	25,039,944,560.00	19,367,146,136.46	(840,632,581.06)	4,131,472,842.83	17,197,715,067.00	30,149,298,269.05	95,044,944,294.28	1,615,995,531.80	20,018,753,039.00	116,679,692,865.08
本期增减变动金额										
一 综合收益总额	-	-	900,761,800.71	-	-	3,747,733,668.18	4,648,495,468.89	77,753,792.00	479,838,520.54	5,206,087,781.43
二 股东投入资本和减少资本										
1 发行永续债	-	-	-	-	-	-	-	-	1,776,650,943.37	1,776,650,943.37
2 其他	-	-	-	-	-	(5,432.39)	(5,432.39)	(980,000.00)	-	(985,432.39)
三 利润分配										
1 提取一般风险准备	-	-	-	-	26,343,224.47	(26,343,224.47)	-	-	-	-
2 对股东的分配	-	-	-	-	-	(751,198,336.80)	(751,198,336.80)	-	-	(751,198,336.80)
3 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(82,000,000.00)	(82,000,000.00)
四 股东权益内部结转										
1 其他综合收益结转留存收益	-	-	36,174,600.18	-	-	(36,174,600.18)	-	-	-	-
2023年6月30日余额(未经审计)	25,039,944,560.00	19,367,146,136.46	96,303,819.83	4,131,472,842.83	17,224,058,291.47	33,083,310,343.39	98,942,235,993.98	1,692,769,323.80	22,193,242,502.91	122,828,247,820.69

	归属于母公司股东权益						少数股东权益			股东权益合计
	股本 六35	资本公积 六36	其他综合收益 六37	盈余公积 六38	一般风险准备 六39	未分配利润 六40	小计	普通股股东	其他权益工具 持有者 六41	
2022年1月1日余额(经审计)	25,039,944,560.00	19,367,146,136.46	(640,305,705.99)	3,860,338,868.32	16,236,742,750.91	31,358,141,449.76	95,222,008,059.47	1,733,218,087.43	10,099,367,873.36	107,054,594,020.26
本期增减变动金额										
一 综合收益总额	-	-	(146,708,228.33)	-	-	3,361,795,635.20	3,215,087,406.87	9,481,972.58	276,480,767.12	3,501,050,146.57
二 股东投入资本和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三 利润分配										
1 提取一般风险准备	-	-	-	-	33,912,966.95	(33,912,966.95)	-	-	-	-
2 对股东的分配	-	-	-	-	-	(2,503,994,456.00)	(2,503,994,456.00)	-	-	(2,503,994,456.00)
3 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(82,000,000.00)	(82,000,000.00)
四 股东权益内部结转										
1 其他综合收益结转留存收益	-	-	26,405,605.81	-	-	(26,405,605.81)	-	-	-	-
2022年6月30日余额(未经审计)	25,039,944,560.00	19,367,146,136.46	(760,608,328.50)	3,860,338,868.32	16,270,655,717.86	32,155,624,066.20	95,933,101,010.34	1,742,700,060.01	10,293,848,640.48	107,969,649,710.83

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

公司股东权益变动表

截至2023年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2023年1月1日余额(经审计)	25,039,944,560.00	23,811,448,219.46	-	3,541,001,240.40	3,849,860,528.88	2,878,778,760.24	59,121,033,308.98
本期增减变动金额							
一 综合收益总额	-	-	-	-	-	885,309,696.61	885,309,696.61
二 利润分配							
1 对股东的分配	-	-	-	-	-	(751,198,336.80)	(751,198,336.80)
2023年6月30日余额(未经审计)	25,039,944,560.00	23,811,448,219.46	-	3,541,001,240.40	3,849,860,528.88	3,012,890,120.05	59,255,144,668.79
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2022年1月1日余额(经审计)	25,039,944,560.00	23,811,448,219.46	-	3,269,867,265.89	3,849,860,528.88	2,942,567,445.61	58,913,688,019.84
本期增减变动金额							
一 综合收益总额	-	-	-	-	-	3,028,616,124.57	3,028,616,124.57
二 利润分配							
1 对股东的分配	-	-	-	-	-	(2,503,994,456.00)	(2,503,994,456.00)
2022年6月30日余额(未经审计)	25,039,944,560.00	23,811,448,219.46	-	3,269,867,265.89	3,849,860,528.88	3,467,189,114.18	59,438,309,688.41

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

一 公司基本情况

申万宏源集团股份有限公司(以下简称“本公司”)前身系申银万国证券股份有限公司(以下简称“申银万国”)。申银万国是由原上海申银证券有限公司与原上海万国证券公司于1996年新设合并而组建成立的股份制证券公司, 于2015年1月16日更名为“申万宏源集团股份有限公司”。

原上海申银证券有限公司于1988年在上海注册成立, 1992年改制为股份有限公司, 注册资本为人民币60,000万元。原上海万国证券公司于1988年在上海注册成立, 注册资本为人民币3,500万元, 后增资为人民币65,208万元。经中国人民银行银复[1996]200号文批准, 由上海申银证券有限公司原股东及上海万国证券公司原股东共同作为发起人, 通过新设合并的方式设立申银万国, 注册资本为人民币132,000万元, 业经会计师事务所验证确认并出具验资报告。

经2002年3月4日中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)《关于核准申银万国证券股份有限公司增资扩股的批复》(证监机构字[2002]61号)核准, 本公司的注册资本增加为人民币421,576万元, 业经会计师事务所验证确认并出具验资报告。

经2005年9月28日证监会《关于同意申银万国证券股份有限公司增资扩股及修改公司章程的批复》(证监机构字[2005]100号)核准, 中央汇金投资有限责任公司(以下简称“中央汇金”)以人民币25亿元认购本公司新增25亿股股份, 业经会计师事务所验证确认并出具验资报告。增资后, 本公司的注册资本增加为人民币671,576万元, 并取得上海市工商行政管理局颁发的310000000046991号企业法人营业执照。

经2012年2月24日证监会上海证监局《关于核准申银万国证券股份有限公司变更持有5%以上股权的股东的批复》(沪证监机构字[2012]42号)核准, 中央汇金受让上海国际集团有限公司、上海国有资产经营有限公司、上海国际信托有限公司、上海国际集团资产管理有限公司四家公司所持本公司合计1,218,967,798股股份。股权变更完成后, 中央汇金所持本公司股份数增加至3,718,967,798股。

于2014年7月25日, 本公司与宏源证券股份有限公司(以下简称“宏源证券”)订立《申银万国证券股份有限公司与宏源证券股份有限公司换股吸收合并协议》(以下简称“换股吸收合并协议”)。根据换股吸收合并协议, 本公司向宏源证券全体股东发行A股股票, 以取得该等股东持有的宏源证券全部股票。于2014年12月1日, 证监会印发《关于核准申银万国证券股份有限公司发行股票吸收合并宏源证券股份有限公司的批复》(证监许可[2014]1279号), 核准本公司发行股份吸收合并宏源证券。

于2015年1月15日, 证监会印发《关于核准设立申万宏源证券有限公司及其2家子公司的批复》(证监许可[2015]95号), 核准本公司以吸收合并宏源证券后的全部证券类资产及负债出资设立全资证券子公司申万宏源证券有限公司; 核准申万宏源证券有限公司设立申万宏源证券承销保荐有限责任公司及申万宏源西部证券有限公司。同日, 本公司出资设立申万宏源证券有限公司。此外, 根据本公司第三届董事会第二十三次会议决议, 本公司更名为“申万宏源集团股份有限公司”, 并于2015年1月16日取得了上海市工商行政管理局换发的营业执照。

于2015年1月20日, 本公司迁址新疆维吾尔自治区, 并取得了新疆维吾尔自治区工商行政管理局换发的营业执照。同日, 申万宏源证券有限公司以货币出资人民币10亿元, 成立申万宏源证券承销保荐有限责任公司; 以货币及非货币资产出资人民币12亿元, 成立申万宏源西部证券有限公司。

于2015年1月23日, 即换股交易股权登记日收市后, 宏源证券股票按1:2.049比例转换成本公司发行的普通股股票。本次合并中, 本公司共增发8,140,984,977股普通股股票。本次换股交易完成后, 本公司的注册资本增加为人民币14,856,744,977元, 股份总数为14,856,744,977股。

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

一 公司基本情况(续)

于2015年1月26日, 本公司发行的普通股股票在深圳证券交易所挂牌交易, 证券简称为“申万宏源”, 证券代码为“000166”。

于2016年7月6日, 本公司以2015年12月31日总股本14,856,744,977股为基数, 向全体股东每10股派送股票股利3.50股, 增加注册资本人民币5,199,860,741元, 本公司总股本增至20,056,605,718股, 并于2016年11月1日取得了新疆维吾尔自治区工商行政管理局换发的营业执照。

于2018年1月16日, 本公司非公开发行股票募集资金净额人民币11,972,900,760.32元, 其中实收股本人民币2,479,338,842.00元, 股本溢价人民币9,493,561,918.32元。本公司变更后累计实收股本为人民币22,535,944,560.00元, 占变更后注册资本的100%。

于2019年4月26日, 本公司在香港联合交易所有限公司(“香港联交所”)主板共发售2,504,000,000股H股。本次发售后本公司的股份总数为25,039,944,560股。

本公司及下属子公司(以下简称“本集团”)主要从事证券经纪业务、融资融券业务、证券自营业务、证券承销与保荐业务、证券资产管理业务、基金管理业务、股票期权做市业务、期货经纪业务、直接投资业务和创新投资业务等。

于2023年6月30日, 本集团共有员工人数为11,693人(含证券经纪人441人), 其中本公司董事、监事及高级管理人员人数为19人。

本财务报表由本公司董事会于2023年8月30日批准报出。

二 财务报表的编制基础

本中期财务报表按照中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

本中期财务报表根据财政部颁发的《企业会计准则第32号—中期财务报告》和中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号—半年度报告的内容与格式》(2021年修订)的要求列示和披露有关财务信息。本中期财务报表应与本集团经审计的2022年度财务报表一并阅读。

本中期财务报表以持续经营为基础编制。

三 遵循企业会计准则的声明

本中期财务报表符合《企业会计准则第32号—中期财务报告》的要求, 真实、完整地反映了本集团及本公司2023年6月30日的合并及公司财务状况以及截至2023年6月30日止6个月期间的合并及公司经营成果和现金流量。

四 重要会计政策变更

财政部于2022年颁布了《关于印发<企业会计准则解释第16号>的通知》(以下简称“解释16号”), 本集团及本公司已适用上述规定编制2023年中期财务报表。适用上述规定对本中期财务报表未产生重大影响。

五 企业合并及合并财务报表

1 子公司情况

(1) 通过自行设立方式取得的主要子公司

子公司名称	主要经营地/ 注册地	实收资本	业务性质	本公司		本公司	
				持有权益比例(注)		表决权比例(注)	
				直接	间接	直接	间接
申万宏源证券有限公司	上海	人民币535亿元	证券经纪及投资咨 询、融资融券、 证券自营、资产管 理及其他业务	100%	—	100%	—
申万宏源西部证券有限公司	新疆乌鲁木齐	人民币57亿元	证券经纪和融资融券	—	100%	—	100%
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	新疆乌鲁木齐	人民币10亿元	证券承销与保荐业务	—	100%	—	100%
申万菱信基金管理有限公司	上海	人民币1.5亿元	基金管理业务	—	67%	—	67%
上海申银万国证券研究所有限公司	上海	人民币2,000万元	证券投资研究	—	90%	—	90%
申银万国创新证券投资有限公司	深圳	人民币25亿元	投资管理和投资咨询 服务	—	100%	—	100%
申银万国投资有限公司	上海	人民币10亿元	投资咨询和财富管理 业务	—	100%	—	100%
宏源恒利(上海)实业有限公司	上海	人民币5亿元	风险管理服务	—	100%	—	100%
宏源循环能源投资管理(北京)有限公司	北京	人民币1,000万元	投资管理服务	—	100%	—	100%
申万宏源发展成都股权投资管理有限公司	四川成都	人民币3,000万元	投资管理服务	—	51%	—	51%
四川申万宏源长虹股权投资管理有限公司	四川绵阳	人民币2,000万元	投资管理服务	—	60%	—	60%
申银万国交投产融(上海)投资管理有限公司	上海	人民币1,000万元	投资管理服务	—	51%	—	51%
申万宏源投资有限公司	新疆乌鲁木齐	—	投资管理服务	100%	—	100%	—
申万宏源产业投资管理有限责任公司	新疆乌鲁木齐	人民币2亿元	投资咨询服务	100%	—	100%	—
申万宏源(国际)集团有限公司Shenwan Hongyuan (International) Holdings Limited	香港	港币40.71亿元	投资控股	—	100%	—	100%
四川川投信产申万宏源股权投资管理有限公司	四川成都	人民币1,000万元	投资管理服务	—	51%	—	51%
湖南湘汇私募股权基金管理有限公司	湖南长沙	人民币612万元	投资管理服务	—	100%	—	100%
申万宏源证券资产管理有限公司(注2)	上海	人民币25亿元	证券业务	100%	—	100%	—

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	主要经营地/ 注册地	实收资本	业务性质	本公司		本公司	
				持有权益比例(注)		表决权比例(注)	
				直接	间接	直接	间接
宏源期货有限公司	北京	人民币10亿元	期货经纪业务	100%	—	100%	—
宏源汇富创业投资有限公司	北京	人民币5亿元	创业投资业务	100%	—	100%	—
宏源汇智投资有限公司	北京	人民币20亿元	投资管理业务	100%	—	100%	—

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五 企业合并及合并财务报表(续)

1 子公司情况(续)

(3) 非同一控制下企业合并取得的主要子公司

子公司名称	主要经营地/ 注册地	实收资本	业务性质	本公司 持有权益比例(注)		本公司 表决权比例(注)	
				直接	间接	直接	间接
申银万国期货有限公司	上海	人民币14.42亿元	期货经纪业务	-	97.87%	-	97.87%
申万宏源(香港)有限公司Shenwan Hongyuan (H.K.) Limited	香港	港币27.82亿元	证券经纪、企业金 融、资产管理、 融资和贷款及其他 业务	-	64.90%	-	75.00%

注1: 上表持有权益比例为本公司直接持有权益比例与通过各层控股关系之持有权益比例相乘得出的间接持有权益比例之和; 表决权比例为本公司直接持有的表决权比例和通过各层控股关系间接持有的表决权比例之和。

注2: 申万宏源证券资产管理有限公司于2022年12月20日取得上海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》, 注册资本人民币25亿元, 该出资于2023年1月实缴到位。截至财务报表批准报出日, 尚未取得经营业务许可证。

2 结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

本集团管理或投资多个结构化主体。为判断是否控制该类结构化主体, 本集团主要评估其通过参与设立相关结构化主体时的决策和参与度及相关合同安排等所享有的对该类结构化主体的整体经济利益(包括直接持有产生的收益以及预期管理费)以及对该类结构化主体的决策权范围。若本集团通过投资合同等安排同时对该类结构化主体拥有权力、通过参与该结构化主体的相关活动而享有可变回报以及有能力运用本集团对该类结构化主体的权力影响可变回报, 则本集团认为能够控制该类结构化主体, 并将此类结构化主体纳入合并财务报表范围。

于2023年6月30日, 本集团纳入合并范围的结构化主体包括本集团发行及管理的资产管理计划和直接投资在第三方发起设立的信托计划等。上述纳入合并范围的结构化主体净资产账面价值为人民币23,500,211,135.15元(2022年12月31日: 人民币24,310,802,268.95元)。

于2023年6月30日和2022年12月31日, 本集团认为上述结构化主体均受本集团控制, 故将其纳入合并财务报表范围。

3 纳入合并财务报表范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司

于2023年6月30日和2022年12月31日, 本集团均无纳入合并财务报表范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的重要子公司。

4 公司拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的被投资单位

于2023年6月30日, 本集团无拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的重要被投资单位(2022年12月31日: 无)。

五 企业合并及合并财务报表(续)

5 合并范围发生变更的说明

于2023年6月30日，共有54只产品因本集团享有的可变回报重大而纳入本集团财务报表的合并范围(2022年12月31日：81只)。

6 本期合并范围发生变动的子公司

(1) 本期新纳入合并范围重要的子公司

本期本集团无新纳入合并范围的重要子公司。

(2) 本期不再纳入合并范围的子公司

本期本集团无不再纳入合并范围的重要子公司。

7 本期发生的同一控制下企业合并

本期本集团未发生重大同一控制下企业合并。

8 本期发生的非同一控制下企业合并

本期本集团未发生重大非同一控制下企业合并。

9 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

本集团主要境外经营实体记账本位币为港币，编制合并财务报表时，折算外币财务报表所采用的资产负债表日的即期汇率和交易发生日的即期汇率的近似汇率分别为：

	即期汇率		即期汇率的近似汇率	
	2023年 6月30日	2022年 12月31日	2023年 6月30日	2022年 12月31日
港币	0.92198	0.89327	0.88396	0.85891

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注

1 货币资金

(1) 按币种列示

	2023年6月30日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
现金			
人民币	4,691.96	1.00000	4,691.96
美元	71.45	7.22580	516.28
港币	44,776.20	0.92198	41,282.76
小计			46,491.00
银行存款			
自有资金			
人民币	35,200,749,479.56	1.00000	35,200,749,479.56
美元	129,691,655.87	7.22580	937,125,966.99
港币	1,246,061,201.34	0.92198	1,148,843,506.41
其他币种			369,135,165.09
小计			37,655,854,118.05
客户资金			
人民币	74,628,248,189.52	1.00000	74,628,248,189.52
美元	369,164,085.41	7.22580	2,667,505,848.36
港币	2,912,297,004.07	0.92198	2,685,079,591.81
其他币种			278,709,676.62
小计			80,259,543,306.31
银行存款小计			117,915,397,424.36
其他货币资金			
人民币	224,415,134.02	1.00000	224,415,134.02
港币	1,081,682.62	0.92198	997,289.74
小计			225,412,423.76
小计			118,140,856,339.12
减: 减值准备			(4,507,993.00)
合计			118,136,348,346.12

其中, 融资融券业务

	2023年6月30日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
客户信用资金			
人民币	7,812,876,340.30	1.00000	7,812,876,340.30
美元	55,812,761.97	7.22580	403,291,855.47
港币	1,060,067,232.00	0.92198	977,360,786.56
其他币种			295,876,362.68
合计			9,489,405,345.01

六 合并财务报表项目附注(续)

1 货币资金(续)

(1) 按币种列示(续)

	2022年12月31日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
现金			
人民币	2,262.00	1.00000	2,262.00
美元	71.45	6.96460	497.62
港币	71,871.44	0.89327	64,200.60
小计			66,960.22
银行存款			
自有资金			
人民币	29,554,169,648.67	1.00000	29,554,169,648.67
美元	156,169,222.48	6.96460	1,087,656,166.86
港币	1,165,633,316.40	0.89327	1,041,225,272.54
其他币种			32,239,130.71
小计			31,715,290,218.78
客户资金			
人民币	74,229,824,171.04	1.00000	74,229,824,171.04
美元	501,584,370.74	6.96460	3,493,334,508.45
港币	3,443,319,686.27	0.89327	3,075,814,176.15
其他币种			324,245,507.84
小计			81,123,218,363.48
银行存款小计			112,838,508,582.26
其他货币资金			
人民币	385,410,174.88	1.00000	385,410,174.88
小计			113,223,985,717.36
减：减值准备			(5,201,315.61)
合计			113,218,784,401.75

其中，融资融券业务

	2022年12月31日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
客户信用资金			
人民币	7,572,623,480.59	1.00000	7,572,623,480.59
美元	74,175,678.30	6.96460	516,603,929.06
港币	1,302,227,940.26	0.89327	1,163,241,152.20
其他币种			314,989,560.68
合计			9,567,458,122.53

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

1 货币资金(续)

(2) 受限制的货币资金

于2023年6月30日, 本集团使用受到限制的货币资金为人民币1,192,551,660.85元(2022年12月31日: 人民币1,122,287,449.83元)。

2 结算备付金

	2023年6月30日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
公司自有备付金			
人民币	16,923,549,383.61	1.00000	16,923,549,383.61
美元	16,550,431.79	7.22580	119,590,110.06
港币	25,310,898.58	0.92198	23,336,142.27
其他币种			19,030.82
小计			17,066,494,666.76
公司信用备付金			
人民币	147,656,832.55	1.00000	147,656,832.55
客户普通备付金			
人民币	7,802,435,596.26	1.00000	7,802,435,596.26
美元	41,038,971.54	7.22580	296,539,400.55
港币	346,791,506.93	0.92198	319,734,833.56
小计			8,418,709,830.37
客户信用备付金			
人民币	825,841,601.50	1.00000	825,841,601.50
合计			26,458,702,931.18

六 合并财务报表项目附注(续)

2 结算备付金(续)

	2022年12月31日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
公司自有备付金			
人民币	20,553,093,292.03	1.00000	20,553,093,292.03
美元	14,402,167.04	6.96460	100,305,332.60
港币	137,818,297.88	0.89327	123,108,950.95
其他币种			17,990.14
小计			20,776,525,565.72
公司信用备付金			
人民币	329,715,792.73	1.00000	329,715,792.73
客户普通备付金			
人民币	7,158,921,440.53	1.00000	7,158,921,440.53
美元	37,353,251.88	6.96460	260,150,458.06
港币	216,331,767.11	0.89327	193,242,677.61
小计			7,612,314,576.20
客户信用备付金			
人民币	793,136,427.31	1.00000	793,136,427.31
合计			29,511,692,361.96

3 融出资金

(1) 按客户类别列示

	2023年6月30日	2022年12月31日
境内		
其中：个人	54,253,447,127.52	54,418,246,591.71
机构	6,219,395,282.83	6,090,242,707.70
小计	60,472,842,410.35	60,508,489,299.41
减：减值准备	(368,463,301.72)	(378,024,126.84)
账面价值小计	60,104,379,108.63	60,130,465,172.57
境外		
其中：个人	646,216,619.30	756,741,647.04
机构	455,798,024.59	412,410,566.94
小计	1,102,014,643.89	1,169,152,213.98
减：减值准备	—	—
账面价值小计	1,102,014,643.89	1,169,152,213.98
账面价值合计	61,206,393,752.52	61,299,617,386.55

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

3 融出资金(续)

(2) 融资融券业务担保物公允价值

	2023年6月30日	2022年12月31日
股票	188,493,267,572.84	181,501,670,657.63
资金	7,901,158,601.88	7,013,720,706.06
基金	5,546,823,021.44	4,562,121,823.70
债券	241,835,496.03	312,042,512.86
合计	202,183,084,692.19	193,389,555,700.25

4 衍生金融资产和衍生金融负债

	名义金额	2023年6月30日 非套期工具	
		公允价值	
		资产	负债
权益衍生工具	196,357,129,339.50	6,145,891,835.90	(3,328,371,008.52)
利率衍生工具	651,660,629,334.19	1,469,994,664.70	(1,584,099,395.63)
商品衍生工具	88,046,430,489.70	448,024,271.24	(205,435,610.84)
信用衍生工具	10,605,331,000.00	30,706,104.73	(33,490,060.71)
货币衍生工具	85,119,950.00	—	(1,748,050.00)
合计	946,754,640,113.39	8,094,616,876.57	(5,153,144,125.70)

	名义金额	2022年12月31日 非套期工具	
		公允价值	
		资产	负债
权益衍生工具	222,157,928,549.25	6,821,959,146.17	(3,574,562,982.33)
利率衍生工具	531,781,107,271.74	848,802,009.08	(916,938,055.82)
商品衍生工具	59,962,684,162.39	467,658,182.86	(202,612,165.66)
信用衍生工具	6,397,191,002.37	58,862,181.93	(55,570,901.47)
合计	820,298,910,985.75	8,197,281,520.04	(4,749,684,105.28)

在当日无负债结算制度下, 结算备付金已包括本集团所持有的国债期货、股指期货、贵金属期货和其他商品期货产生的公允价值变动金额, 而并未反映在上述衍生金融工具科目中。于2023年6月30日, 本集团未到期的上述衍生金融工具合约的公允价值估亏人民币35,709,069.00元(2022年12月31日: 人民币480,673,454.12元)。

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

6 应收款项

(1) 按类别列示

	2023年6月30日	2022年12月31日
应收清算款项	5,413,126,328.18	4,350,186,068.34
应收资管业务款	549,038,046.16	896,761,087.00
应收手续费及佣金	275,534,952.74	188,010,581.22
其他	1,493,427,962.24	672,130,787.42
小计	7,731,127,289.32	6,107,088,523.98
减: 坏账准备	(953,902,816.16)	(858,529,252.49)
合计	6,777,224,473.16	5,248,559,271.49

(2) 按账龄分析

	2023年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1年以内	6,391,689,104.12	82.67	(45,320,705.70)	0.71
1 - 2年	681,488,444.28	8.81	(518,281,576.94)	76.05
2 - 3年	16,634,399.12	0.22	(2,030,689.66)	12.21
3年以上	641,315,341.80	8.30	(388,269,843.86)	60.54
合计	7,731,127,289.32	100.00	(953,902,816.16)	12.34

	2022年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1年以内	5,139,094,753.03	84.15	(496,510,108.40)	9.66
1 - 2年	33,553,855.35	0.55	(6,350,405.89)	18.93
2 - 3年	625,687,043.98	10.25	(274,103,412.96)	43.81
3年以上	308,752,871.62	5.05	(81,565,325.24)	26.42
合计	6,107,088,523.98	100.00	(858,529,252.49)	14.06

适用于《企业会计准则第14号—收入》产生的应收款项, 本集团运用预期信用损失简化模型计量其减值准备, 本集团采用预期信用损失一般模型计量其余应收款项减值准备。于2023年6月30日, 除部分应收资管业务款处于信用减值第三阶段外, 其余适用预期信用损失一般模型计量减值准备的应收款项均处于信用减值第一阶段(2022年12月31日: 同)。

六 合并财务报表项目附注(续)

7 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

	2023年6月30日	2022年12月31日
债券	6,494,955,664.95	13,523,882,592.24
股票	4,088,560,296.18	5,745,757,318.58
小计	10,583,515,961.13	19,269,639,910.82
减：减值准备	(1,700,500,388.70)	(1,829,276,430.63)
合计	8,883,015,572.43	17,440,363,480.19

(2) 按业务类别列示

	2023年6月30日	2022年12月31日
债券质押式回购	6,494,955,664.95	13,523,882,592.24
股票质押式回购	4,088,560,296.18	5,745,757,318.58
小计	10,583,515,961.13	19,269,639,910.82
减：减值准备	(1,700,500,388.70)	(1,829,276,430.63)
合计	8,883,015,572.43	17,440,363,480.19

于2023年6月30日，股票质押式回购中剩余到期日一年以上的账面余额为人民币2,368,299,888.34元(2022年12月31日：人民币3,916,684,788.43元)。

(3) 担保物金额

	2023年6月30日	2022年12月31日
担保物	7,788,755,648.84	11,278,874,651.76
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	—	—
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	—	—

对于通过交易所操作的国债逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因此无法获知对手方质押库信息，故上述担保物公允价值未包括交易所国债逆回购所取得的担保物资产的公允价值。于2023年6月30日，上述交易所国债逆回购的金额为人民币3,081,822,309.91元(2022年12月31日：人民币11,230,924,577.13元)。

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

8 金融投资: 交易性金融资产

(1) 按类别列示

	2023年6月30日					
	初始成本			公允价值		
	分类为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融资产	指定为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融资产	初始投资成本合计	分类为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融资产	指定为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融资产	公允价值合计
债券	127,223,604,720.17	-	127,223,604,720.17	126,897,190,856.98	-	126,897,190,856.98
股票	43,043,653,599.24	-	43,043,653,599.24	41,636,097,917.05	-	41,636,097,917.05
公募基金	31,123,330,657.01	-	31,123,330,657.01	30,896,266,300.39	-	30,896,266,300.39
券商资管产品	2,512,996,573.41	-	2,512,996,573.41	2,687,863,375.62	-	2,687,863,375.62
银行理财产品	2,673,923,738.94	-	2,673,923,738.94	2,686,042,612.75	-	2,686,042,612.75
信托计划	1,172,262,617.97	-	1,172,262,617.97	1,024,205,923.52	-	1,024,205,923.52
其他	51,586,723,303.06	-	51,586,723,303.06	53,290,967,741.27	-	53,290,967,741.27
合计	259,336,495,209.80	-	259,336,495,209.80	259,118,634,727.58	-	259,118,634,727.58

	2022年12月31日					
	初始成本			公允价值		
	分类为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融资产	指定为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融资产	初始投资成本合计	分类为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融资产	指定为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融资产	公允价值合计
债券	144,087,527,561.12	-	144,087,527,561.12	143,231,222,119.39	-	143,231,222,119.39
股票	39,293,786,162.70	-	39,293,786,162.70	37,749,598,866.99	-	37,749,598,866.99
公募基金	44,845,879,109.04	-	44,845,879,109.04	44,675,487,368.79	-	44,675,487,368.79
券商资管产品	3,633,936,310.67	-	3,633,936,310.67	3,644,575,780.63	-	3,644,575,780.63
银行理财产品	2,706,235,487.52	-	2,706,235,487.52	2,919,983,276.72	-	2,919,983,276.72
信托计划	1,395,432,696.52	-	1,395,432,696.52	1,167,990,061.84	-	1,167,990,061.84
其他	45,387,219,794.29	-	45,387,219,794.29	45,630,182,767.01	-	45,630,182,767.01
合计	281,350,017,121.86	-	281,350,017,121.86	279,019,040,241.37	-	279,019,040,241.37

(2) 交易性金融资产中已融出证券情况

本集团交易性金融资产的余额中包含融出证券, 详细信息参见附注六12(1)。本集团融出证券的担保物信息参见附注六3(2)。

六 合并财务报表项目附注(续)

8 金融投资：交易性金融资产

(3) 存在限售期及承诺条件的交易性金融资产

于2023年6月30日，本集团交易性金融资产中有人民币2,658,672,236.31元的股票投资存在限售期限(2022年12月31日：人民币4,729,663,132.54元)。

于2023年6月30日，本集团交易性金融资产中有人民币95,985,857,357.10元的债券投资为卖出回购业务(附注六26)设定质押(2022年12月31日：人民币118,144,300,250.56元)。

于2023年6月30日，本集团交易性金融资产中有人民币8,589,446,547.00元的债券投资为债券借贷业务(附注十五4)设定质押(2022年12月31日：人民币10,080,094,740.00元)。

9 金融投资：债权投资

	2023年6月30日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
信托计划	3,551,692,669.52	21,032,995.86	(338,387,976.99)	3,234,337,688.39
资产管理计划及其他	324,070,000.00	4,350,390.30	(45,219,406.20)	283,200,984.10
债券	187,912,431.72	2,327,222.68	(44,864,935.50)	145,374,718.90
合计	4,063,675,101.24	27,710,608.84	(428,472,318.69)	3,662,913,391.39

	2022年12月31日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
信托计划	3,651,542,669.52	30,312,416.01	(291,207,362.59)	3,390,647,722.94
资产管理计划及其他	838,872,734.82	3,386,441.64	(258,438,603.55)	583,820,572.91
债券	181,085,480.94	2,203,671.01	(40,388,544.97)	142,900,606.98
合计	4,671,500,885.28	35,902,528.66	(590,034,511.11)	4,117,368,902.83

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

10 金融投资：其他债权投资

(1) 按类别列示

	2023年6月30日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
公司债	17,715,377,925.48	304,920,203.04	(394,256,005.48)	17,626,042,123.04	425,650,030.42
金融债	12,130,387,762.75	124,103,884.38	12,627,357.25	12,267,119,004.38	8,298,965.55
企业债	11,934,295,285.46	166,191,459.52	(312,478,112.02)	11,788,008,632.96	254,350,150.29
中期票据	5,313,361,157.50	74,581,245.06	23,995,354.90	5,411,937,757.46	5,373,224.11
地方债	820,086,463.78	6,100,540.00	4,273,572.22	830,460,576.00	650,214.24
国债	721,731,674.03	3,228,520.08	2,242,595.97	727,202,790.08	-
其他	12,656,494,560.69	241,850,132.89	(20,725,195.69)	12,877,619,497.89	65,221,574.93
合计	61,291,734,829.69	920,975,984.97	(684,320,432.85)	61,528,390,381.81	759,544,159.54

	2022年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
公司债	17,057,342,974.08	272,928,661.60	(459,752,014.08)	16,870,519,621.60	429,032,340.53
金融债	3,600,745,418.25	48,757,909.59	(11,705,783.25)	3,637,797,544.59	2,868,651.96
企业债	11,082,257,685.68	217,858,338.00	(432,385,732.47)	10,867,730,291.21	241,684,690.03
中期票据	10,857,916,082.11	224,584,616.45	(120,126,552.11)	10,962,374,146.45	10,953,647.97
地方债	1,031,314,577.61	16,395,812.60	2,318,453.39	1,050,028,843.60	1,272,023.23
国债	726,318,660.76	4,912,729.96	548,619.24	731,780,009.96	-
其他	10,399,072,566.16	174,009,872.64	(182,465,405.16)	10,390,617,033.64	59,667,727.18
合计	54,754,967,964.65	959,447,940.84	(1,203,568,414.44)	54,510,847,491.05	745,479,080.90

(2) 存在承诺条件的其他债权投资

于2023年6月30日, 本集团其他债权投资中有人民币20,173,652,302.50元的金融资产为卖出回购业务(附注六26)设定质押(2022年12月31日: 人民币29,836,809,577.23元)。

于2023年6月30日, 本集团其他债权投资中有人民币9,431,758,571.50元的金融资产为债券借贷业务(附注十五4)设定质押(2022年12月31日: 人民币11,196,763,223.00元)。

11 金融投资：其他权益工具投资

	2023年6月30日		
	初始成本	公允价值	本期确认的股利收入
非交易性权益工具	45,251,554,590.21	44,973,098,793.68	502,401,873.83

	2022年12月31日		
	初始成本	公允价值	本年确认的股利收入
非交易性权益工具	2,848,394,702.41	2,029,729,506.75	121,810,954.66

六 合并财务报表项目附注(续)

11 金融投资：其他权益工具投资(续)

本集团其他权益工具投资的余额中包含融出证券，详细信息参见附注六12(1)。本集团融出证券的担保物信息参见附注六3(2)。

于2023年6月30日，本集团其他权益工具投资中有人民币27,832,196,394.70元的债券投资为卖出回购业务(附注六26)设定质押(2022年12月31日：人民币79,724,982.91元)。

于2023年6月30日，本集团其他权益工具投资中有人民币8,075,850,857.20元的金融资产为债券借贷业务(附注十五4)设定质押(2022年12月31日：无)。

截至2023年6月30日止6个月期间，本集团终止确认的其他权益工具投资累计损失从其他综合收益转入留存收益为人民币48,232,800.24元(截至2022年6月30日止6个月期间：人民币35,207,474.41元)。

12 融出证券

(1) 按项目分析

		2023年6月30日	2022年12月31日
转融通融入证券		915,893,508.76	556,960,173.53
交易性金融资产		472,133,561.00	438,825,678.00
其他权益工具投资		35,737,662.00	50,114,773.02
融出证券总额	(a)	1,423,764,731.76	1,045,900,624.55
转融通融入证券总额		1,508,364,228.60	876,578,041.00

(a) 融出证券的担保物情况参见附注六3(2)。

(2) 融券业务违约情况

于2023年6月30日，本集团融券业务无重大合约逾期(2022年12月31日：无)。

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

13 长期股权投资

	注	2023年6月30日	2022年12月31日
合营企业	(1)		
— 不重要的合营企业		880,792,294.67	1,159,875,776.05
联营企业	(2)		
— 重要的联营企业		2,161,268,054.53	2,156,011,386.99
— 不重要的联营企业		957,520,507.46	970,795,357.63
小计		3,118,788,561.99	3,126,806,744.62
小计		3,999,580,856.66	4,286,682,520.67
减: 长期股权投资减值准备			
— 合营企业		—	—
— 联营企业		(178,284,744.12)	(178,284,744.12)
小计		(178,284,744.12)	(178,284,744.12)
合计		3,821,296,112.54	4,108,397,776.55

六 合并财务报表项目附注(续)

13 长期股权投资(续)

(1) 合营企业明细情况

被投资单位名称	本期增减变动										减值准备 期末余额
	2023年1月1日	追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资收益	其他综合收益	其他权益变动	宣告发放现金股利 或利润	计提减值准备	其他	2023年6月30日	
共青城申宏汇创物流产业股权投资合伙企业(有限合伙)	25,289,946.69	300,000.00	-	(308,717.74)	-	-	-	-	-	25,289,928.95	-
上海申万宏源慧实股权投资合伙企业(有限合伙)	1,123,804.19	-	-	(101,538.82)	-	-	-	-	-	1,022,265.37	-
珠海申宏路金汇医疗健康产业投资基金合伙企业(有限合伙)	83,173,433.08	-	(5,489,021.95)	2,245,706.58	-	-	-	-	-	79,930,117.71	-
辽宁国鑫弘惠基金管理有限公司	1,835,863.22	-	-	(91,397.98)	-	-	-	-	-	1,744,465.24	-
上海东桥申宏股权投资基金管理有限公司	17,160,566.94	-	-	3,881,585.99	-	-	-	-	-	21,042,152.93	-
金茂投资(深圳)有限公司	54,589,820.45	-	-	20,801,708.40	-	(4,370,000.00)	-	-	-	71,021,528.85	-
深圳申万艾投岳恒成长号股权投资合伙企业(有限合伙)	11,806,801.15	-	-	56,382.91	-	-	-	-	-	11,863,184.06	-
四川万宏源弘远股权投资合伙企业(有限合伙)	162,652,325.52	-	-	758,313.55	-	-	-	-	-	163,410,639.07	-
韩亚汇创一号(深圳)私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)	411,500.45	-	-	(1,160.52)	-	-	-	-	-	410,339.93	-
四川发展申万宏源股权投资基金合伙企业(有限合伙)	90,261,453.88	-	-	7,094,540.39	-	-	-	-	-	97,356,000.27	-
宇航一期股权投资基金(上海)合伙企业(有限合伙)	257,782,172.17	180,000,000.00	-	(30,071,425.88)	-	-	-	-	-	407,710,746.29	-
南京申宏平裕一号股权投资合伙企业(有限合伙)	453,788,956.31	-	(450,000,000.00)	5,819,778.08	-	-	(9,608,194.89)	-	-	-	-
合计	1,159,875,776.05	180,300,000.00	(455,489,021.95)	10,083,674.96	-	-	(13,978,194.89)	-	-	880,782,294.67	-

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续) 13 长期股权投资(续) (1) 合营企业明细情况(续)

被投资单位名称	本年增减变动										
	2022年1月1日	追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资收益	其他综合收益	其他权益变动	宣告发放现金股利 或利润	计提减值准备	其他	2022年 12月31日	减值准备 年末余额
嘉兴宏创置业投资合伙企业(有限合伙)	262,118,916.11	-	(268,024,746.23)	6,705,830.12	-	-	-	-	-	-	-
共青城申宏汇智物流产业股权投资合伙企业(有限合伙)	15,350,370.93	300,000.00	-	9,639,175.76	-	-	-	-	-	25,289,546.69	-
上海申万宏源支颐股权投资合伙企业(有限合伙)	930,347.98	518,804.20	-	(395,347.99)	-	-	-	-	-	1,123,804.19	-
厦门市象屿海现代物流投资合伙企业(有限合伙)	155,184.60	-	(12,685.00)	-	-	-	(142,499.60)	-	-	-	-
珠海申宏基金医疗健康产业投资基金合伙企业(有限合伙)	60,334,214.74	-	-	22,839,218.34	-	-	-	-	-	83,173,433.08	-
辽宁国鑫私募基金管理有限公司	1,974,893.24	-	-	(139,315.02)	-	-	-	-	-	1,835,578.22	-
上海东航申宏股权投资基金管理有限公司	9,232,163.99	-	-	7,908,397.95	-	-	-	-	-	17,160,561.94	-
金茂资管(深圳)有限公司	35,088,664.94	-	-	19,501,155.51	-	-	-	-	-	54,589,820.45	-
深圳申万艾投西部成长一号股权投资基金合伙企业(有限合伙)	12,178,902.49	-	-	(372,301.34)	-	-	-	-	-	11,806,601.15	-
四川申万宏源长虹股权投资基金合伙企业(有限合伙)	165,372,896.66	1,692,003.89	(13,761,896.52)	9,349,703.49	-	-	-	-	-	162,692,825.52	-
韩亚江创一号(深圳)私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)	410,453.78	17,195.00	-	(16,142.33)	-	-	-	-	-	411,506.45	-
四川发展申万宏源股权投资基金合伙企业(有限合伙)	104,361,854.67	-	-	(44,100,394.79)	-	-	-	-	-	90,261,459.88	-
宇顺一期股权投资基金(上海)合伙企业(有限合伙)	254,494,409.53	-	-	3,297,782.64	-	-	-	-	-	257,792,192.17	-
南京申宏中祥一号股权投资合伙企业(有限合伙)	351,139,726.02	100,000,000.00	-	33,164,679.23	-	-	(80,515,448.94)	-	-	453,789,956.31	-
贵州优势产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-	(1,000,000.00)	-	-	-
合计	1,274,212,711.68	102,628,003.09	(262,359,417.75)	97,392,427.57	-	-	(80,657,948.54)	-	(1,000,000.00)	1,159,815,776.05	-

六 合并财务报表项目附注(续)

13 长期股权投资(续)

(2) 联营企业明细情况

被投资单位名称	本期增减变动										减值准备 期末余额
	2023年1月1日	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资 收益	其他综合收益	其他权益变动	宣告发放现金股利 或利润	计提减值准备	其他	2023年 6月30日	
霍尔果斯天山一号产业投资基金有限合伙企业	85,913,384.92	-	-	9,216,514.36	-	-	-	-	-	95,129,899.28	(178,284,744.12)
新疆金投资产管理股份有限公司	214,783,391.90	-	-	8,538,361.94	-	-	(5,400,000.00)	-	-	217,922,373.84	-
富国基金管理有限公司	2,156,011,386.99	-	-	291,130,512.34	2,895,155.20	-	(288,660,000.00)	-	-	2,161,263,054.53	-
桐乡中万弘鼎成长二号股权投资基金合伙企业(有限合伙)	54,994,655.54	-	-	3,529,789.03	-	-	-	-	-	58,524,444.57	-
重庆市晋荣股权投资合伙企业(有限合伙)	2,054,446.63	-	-	92,361.51	-	-	-	-	-	2,147,128.14	-
河南省巨创混改基金管理有限公司	337,386.24	-	-	(152,616.66)	-	-	-	-	-	184,769.28	-
新疆天山产业投资基金管理有限公司	16,250,197.49	-	-	(4,411,294.34)	-	-	-	-	-	11,838,903.15	-
南京洛工智投股权投资合伙企业(有限合伙)	301,614,498.12	-	-	(836,309.62)	-	-	-	-	-	300,777,588.30	-
弘源私募基金管理(山东)有限公司	542,973.41	-	-	-	-	-	-	-	-	542,973.41	-
宜宾市国有资产投资合伙企业(有限合伙)	19,939,431.89	-	-	(461,727.44)	-	-	-	-	-	19,477,704.45	-
北京城建(深圳)股权投资管理有限公司	32,158,466.27	-	(24,000,000.00)	336,336.46	-	-	-	-	-	8,495,402.73	-
申宏汇弘发展(佛山)股权投资合伙企业(有限合伙)	24,465,954.60	-	-	62,153.97	-	-	-	-	-	24,528,108.57	-
共青城申宏汇弘二期协鑫产业股权投资合伙企业(有限合伙)	39,455,826.50	600,000.00	-	(369,223.13)	-	-	(129.75)	-	-	39,666,467.62	-
合计	2,946,522,000.50	600,000.00	(24,000,000.00)	306,655,791.92	2,895,155.20	-	(294,260,129.75)	-	-	2,940,563,817.87	(178,284,744.12)

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续) 13 长期股权投资(续) (2) 联营企业明细情况(续)

被投资单位名称	本年增减变动										
	2022年1月1日	追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资收益	其他综合收益	其他权益变动	减值利 或利得	计提减值准备	其他	2022年 12月31日	减值准备 年末余额
霍尔果斯天山一号产业投资基金合伙企业	91,900,019.25	-	-	(5,986,633.33)	-	-	-	-	-	85,913,385.92	(178,284,744.12)
新疆金控资产管理股份有限公司	197,521,371.50	-	-	24,492,020.40	-	-	(7,200,000.00)	-	-	214,783,391.90	-
富国基金管理有限公司	1,958,497,882.94	-	-	580,027,547.76	8,335,976.29	-	(388,650,000.00)	-	-	2,156,011,398.99	-
桐乡中万弘鼎成长二号股权投资合伙企业(有限合伙)	52,778,746.70	-	-	2,215,308.84	-	-	-	-	-	54,994,055.54	-
重庆市晋泰股权投资合伙企业(有限合伙)	511,344.55	1,581,253.65	-	(38,151.57)	-	-	-	-	-	2,054,446.63	-
河南省巨创混改基金管理有限公司	349,853.74	-	-	(12,167.50)	-	-	-	-	-	337,686.24	-
新疆天山产业投资基金管理有限公司	12,973,755.97	1,140,610.18	-	2,135,830.34	-	-	-	-	-	16,250,197.49	-
南京洛工智投股权投资合伙企业(有限合伙)	303,818,693.66	-	-	9,730,416.78	-	-	(17,934,618.32)	-	-	301,614,498.12	-
泓源私募基金(山东)有限公司	400,000.00	-	-	142,973.41	-	-	-	-	-	542,973.41	-
宜宾市国有资产投资合伙企业(有限合伙)	20,024,706.18	-	-	(85,274.29)	-	-	-	-	-	19,939,431.89	-
北京城建(深圳)股权投资管理有限公司	38,213,170.57	-	-	745,285.70	-	-	(4,800,000.00)	-	-	32,158,456.27	-
申宏汇创投展(佛山)股权投资合伙企业(有限合伙)	25,229,298.53	-	-	(763,343.93)	-	-	-	-	-	24,465,954.60	-
恒耀(嘉兴)股权投资合伙企业(有限合伙)	503,616,438.35	-	(500,000,000.00)	28,630,186.99	-	-	(30,246,575.34)	-	-	-	-
共青城申宏汇二期新兴产业股权投资合伙企业(有限合伙)	30,010,000.00	600,000.00	-	8,845,826.50	-	-	-	-	-	39,455,826.50	-
合计	3,237,844,967.94	3,321,863.83	(500,000,000.00)	640,650,386.10	8,335,976.29	-	(449,031,183.66)	-	-	2,948,522,000.50	(178,284,744.12)

六 合并财务报表项目附注(续)

13 长期股权投资(续)

(3) 合营企业基本情况

合营企业	注	主要经营地/		实收资本	持股比例	
		注册地	业务性质		直接	间接
深圳申万交投西部成长一号股权投资基金合伙企业(有限合伙)	(a)	广东深圳	股权投资	人民币0.58亿元	—	17.54%
上海申万宏源嘉实股权投资合伙企业(有限合伙)		上海	股权投资	人民币1.00亿元	—	31.00%
四川申万宏源长虹股权投资基金合伙企业(有限合伙)	(b)	四川绵阳	股权投资	人民币3.10亿元	—	51.61%
四川发展申万宏源股权投资基金合伙企业(有限合伙)		四川成都	股权投资	人民币3.00亿元	—	34.00%
辽宁国鑫私募基金管理有限公司		辽宁沈阳	投资管理	人民币0.10亿元	—	26.00%
珠海申宏格金医疗健康产业投资基金合伙企业(有限合伙)		广东珠海	股权投资	人民币2.51亿元	—	25.00%
宇航一期股权投资基金(上海)合伙企业(有限合伙)		上海	股权投资	人民币7.05亿元	30.00%	—
金茂投资咨询(深圳)有限公司		广东深圳	投资咨询	人民币0.14亿元	—	50.00%
上海东航申宏股权投资基金管理有限公司		上海	股权投资	人民币0.03亿元	—	40.00%
共青城申宏汇创物流产业股权投资合伙企业(有限合伙)		江西九江	股权投资	人民币0.41亿元	24.894%	0.01%
韩亚汇创一号(深圳)私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)		广东深圳	股权投资	人民币2.00亿元	40.00%	—

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

13 长期股权投资(续)

(4) 联营企业基本情况

联营企业	注	主要经营地/		实收资本	持股比例	
		注册地	业务性质		直接	间接
富国基金管理有限公司		上海	基金管理	人民币5.20亿元	—	27.775%
北京城建(芜湖)股权投资管理有限公司		安徽芜湖	投资管理	人民币1.00亿元	—	30.00%
新疆天山产业投资基金管理有限公司		新疆乌鲁木齐	投资管理	人民币0.50亿元	—	30.00%
霍尔果斯天山一号产业投资基金有限合伙企业		新疆霍尔果斯	股权投资	人民币15.10亿元	33.11%	—
新疆金投资产管理股份有限公司	(a)	新疆乌鲁木齐	资产管理	人民币10.00亿元	18.00%	—
共青城申宏汇创二期物流产业股权投资合伙企业(有限合伙)	(a)	江西九江	股权投资	人民币1.33亿元	0.01%	—
河南省国创混改基金管理有限公司		河南郑州	投资管理	人民币0.05亿元	—	30.00%
桐乡申万泓鼎成长二号股权投资基金合伙企业(有限合伙)	(a)	浙江嘉兴	股权投资	人民币3.80亿元	—	13.16%
重庆市富荣股权投资基金合伙企业(有限合伙)	(a)	重庆	股权投资	人民币0.50亿元	—	1.00%
申宏汇创发展(佛山)股权投资合伙企业(有限合伙)		广东佛山	股权投资	人民币0.80亿元	30.00%	1.00%
宜宾市国资产业投资合伙企业(有限合伙)	(a)	四川宜宾	股权投资	人民币20.20亿元	—	1.00%
泓源私募基金管理(山东)有限公司		山东烟台	投资管理	人民币0.02亿元	—	20.00%
南京洛德汇智股权投资合伙企业(有限合伙)		江苏南京	股权投资	人民币12.02亿元	—	24.875%

(a) 本集团于该被投资企业的股权低于20%，但由于公司章程细则、有限合伙协议及其他公司治理文件载明的相关安排，本集团对该被投资企业拥有重大影响或共同控制。

(b) 本集团于该被投资企业的股权高于50%，但由于公司章程细则、有限合伙协议及其他公司治理文件载明的相关安排，本集团对该被投资企业拥有重大影响或共同控制。

所有上述联营企业及合营企业均使用权益法进行核算。

六 合并财务报表项目附注(续)

13 长期股权投资(续)

(5) 重要联营企业的主要财务信息

下表列示了本集团重要联营企业的主要财务信息。该联营企业的重要会计政策、会计估计与本集团的会计政策、会计估计无重大差异，该联营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础调整后的金额。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对联营企业投资账面价值的调节过程：

富国基金管理有限公司		
	2023年6月30日	2022年12月31日
资产总额	13,623,840,619.77	13,070,528,793.23
负债总额	5,842,497,489.18	5,325,337,172.42
净资产	7,781,343,130.59	7,745,191,620.81
持股比例	27.775%	27.775%
按持股比例计算的净资产份额	2,161,268,054.53	2,151,226,972.68
其他调整	—	4,784,414.31
对联营企业投资的账面价值	2,161,268,054.53	2,156,011,386.99

截至6月30日止6个月期间		
	2023年	2022年
营业收入	3,648,084,087.97	3,772,562,283.29
净利润	1,065,400,275.91	1,122,213,277.60
其他综合收益	10,751,233.87	15,715,984.10
其他调整	—	—
综合收益总额	1,076,151,509.78	1,137,929,261.70
本期收到的来自联营企业的股利	288,860,000.00	—

于2023年6月30日，本集团重要联营企业为非上市企业，不存在公开市场报价(2022年12月31日：同)。

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

13 长期股权投资(续)

(6) 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

	2023年6月30日	2022年12月31日
合营企业:		
投资账面价值合计	880,792,294.67	1,159,875,776.05
下列各项按持股比例计算的合计数		
— 净利润	10,083,674.96	97,392,427.57
— 其他综合收益	—	—
— 综合收益总额	10,083,674.96	97,392,427.57
联营企业:		
投资账面价值合计	779,235,763.34	792,510,613.51
下列各项按持股比例计算的合计数		
— 净利润	15,525,279.58	68,022,838.34
— 其他综合收益	—	—
— 综合收益总额	15,525,279.58	68,022,838.34

14 投资性房地产

	房屋及建筑物
成本	
2022年1月1日余额	81,431,609.47
2022年12月31日余额	81,431,609.47
2023年6月30日余额	81,431,609.47
减: 累计折旧	
2022年1月1日余额	(28,965,815.47)
本年增加	(4,485,651.66)
2022年12月31日余额	(33,451,467.13)
本期增加	(2,242,825.83)
2023年6月30日余额	(35,694,292.96)
账面价值	
2023年6月30日余额	45,737,316.51
2022年12月31日余额	47,980,142.34

于2023年6月30日, 本集团的投资性房地产无需计提减值准备(2022年12月31日: 无)。

于2023年6月30日, 本集团投资性房地产无尚未办妥产权证的情况(2022年12月31日: 无)。

六 合并财务报表项目附注(续)

15 固定资产

(1) 账面价值

	2023年6月30日	2022年12月31日
固定资产	3,279,237,747.57	3,157,707,031.87
减：累计折旧	(2,020,921,407.98)	(1,967,157,048.52)
固定资产减值准备	(18,070,306.56)	(18,070,306.56)
合计	1,240,246,033.03	1,172,479,676.79

(2) 固定资产增减变动表

	房屋及建筑物	运输工具	机械动力设备	电子电器设备	其他设备	自有固定资产装修	合计
成本							
2022年1月1日余额	1,671,338,053.76	49,296,886.28	17,850,121.09	1,118,786,172.97	81,889,272.30	121,858,229.73	3,061,018,736.13
本年增加							
- 本年购置	11,447,196.34	3,079,712.76	-	174,622,057.08	2,183,531.22	18,554.67	191,351,052.07
- 在建工程转入	-	-	-	54,088,124.88	1,144,475.97	3,516,749.92	58,749,350.77
本年减少							
- 转让和出售	-	(219,900.00)	(576,525.00)	(8,178,019.62)	(2,539,287.36)	-	(11,513,731.98)
- 清理报废	(11,560,386.52)	(5,504,826.74)	(895,415.05)	(113,627,250.43)	(4,214,686.85)	(6,095,809.53)	(141,898,375.12)
2022年12月31日余额	1,671,224,863.58	46,651,872.30	16,378,181.04	1,225,691,084.88	78,463,305.28	119,297,724.79	3,157,707,031.87
本期增加							
- 本期购置	-	1,238,830.45	-	173,412,654.84	8,947,733.79	756,226.25	184,355,445.33
- 在建工程转入	102,751.50	21,407.08	-	3,126,629.10	158,941.58	-	3,409,729.26
本期减少							
- 转让和出售	-	(697,972.00)	(108,500.00)	(3,549,244.79)	(970,756.15)	-	(5,326,472.94)
- 清理报废	-	(3,587,041.63)	(376,067.06)	(54,340,281.11)	(2,157,871.15)	(446,725.00)	(60,907,985.95)
2023年6月30日余额	1,671,327,615.08	43,627,096.20	15,893,613.98	1,344,340,842.92	84,441,353.35	119,607,226.04	3,279,237,747.57
减：累计折旧							
2022年1月1日余额	(848,187,746.66)	(42,002,911.96)	(15,544,854.40)	(858,606,591.83)	(68,156,779.41)	(84,647,440.53)	(1,917,146,324.79)
本年计提	(53,628,790.96)	(2,043,555.94)	(177,109.65)	(120,487,211.48)	(1,956,251.45)	(7,009,370.54)	(185,302,290.02)
本年减少	1,849,278.85	5,388,531.63	1,385,042.59	114,223,630.73	6,456,791.59	5,988,290.90	135,291,566.29
2022年12月31日余额	(899,967,258.77)	(38,657,936.27)	(14,336,921.46)	(864,870,172.58)	(63,656,239.27)	(85,668,520.17)	(1,967,157,048.52)
本期计提	(27,034,048.57)	(961,836.27)	(56,911.39)	(81,445,461.36)	(3,107,511.26)	(3,005,254.53)	(115,611,023.38)
本期减少	-	3,928,871.58	459,887.98	54,134,941.97	2,876,952.39	446,010.00	61,846,663.92
2023年6月30日余额	(927,001,307.34)	(35,690,900.96)	(13,933,944.87)	(892,180,691.97)	(63,886,798.14)	(88,227,764.70)	(2,020,921,407.98)
减：减值准备							
2022年1月1日余额	(17,387,902.52)	-	-	-	-	-	(17,387,902.52)
本年增加	(682,404.04)	-	-	-	-	-	(682,404.04)
2022年12月31日余额	(18,070,306.56)	-	-	-	-	-	(18,070,306.56)
2023年6月30日余额	(18,070,306.56)	-	-	-	-	-	(18,070,306.56)
账面价值							
2023年6月30日	726,256,001.18	7,936,195.24	1,959,669.11	452,160,150.95	20,554,555.21	31,379,461.34	1,240,246,033.03
2022年12月31日	753,187,298.25	7,993,936.03	2,041,259.58	360,820,912.30	14,807,066.01	33,629,204.62	1,172,479,676.79

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

15 固定资产(续)

(3) 暂时闲置的固定资产情况

于2023年6月30日, 本集团无闲置的重大固定资产(2022年12月31日: 无)。

(4) 通过经营租赁租出的固定资产的情况

于2023年6月30日, 本集团无通过经营租赁租出的重大固定资产(2022年12月31日: 无)。

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

于2023年6月30日, 本集团尚未办妥产权证书的固定资产账面价值为人民币15,621,838.37元(2022年12月31日: 人民币24,912,335.63元)。

16 在建工程

(1) 在建工程账面价值

	2023年6月30日			2022年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
无形资产开发支出	108,548,621.93	—	108,548,621.93	122,932,960.90	—	122,932,960.90
自有房产装修工程	55,132,053.07	—	55,132,053.07	47,331,692.42	—	47,331,692.42
租入房产装修工程	66,126,157.92	—	66,126,157.92	52,888,390.35	—	52,888,390.35
其他	7,030,312.01	—	7,030,312.01	6,996,739.84	—	6,996,739.84
合计	236,837,144.93	—	236,837,144.93	230,149,783.51	—	230,149,783.51

(2) 在建工程项目变动

工程名称	资金来源	2023年		本期转入		2023年
		1月1日	本期增加	固定资产	其他减少	6月30日
无形资产开发支出	自有	122,932,960.90	94,732,590.76	—	(109,116,929.73)	108,548,621.93
自有房产装修工程	自有	47,331,692.42	7,800,360.65	—	—	55,132,053.07
租入房产装修工程	自有	52,888,390.35	29,922,075.67	—	(16,684,308.10)	66,126,157.92
其他	自有	6,996,739.84	3,443,301.43	(3,409,729.26)	—	7,030,312.01
合计		230,149,783.51	135,898,328.51	(3,409,729.26)	(125,801,237.83)	236,837,144.93

工程名称	资金来源	2022年		本年转入		2022年
		1月1日	本年增加	固定资产	其他减少	12月31日
无形资产开发支出	自有	109,462,754.74	163,494,118.65	—	(150,023,912.49)	122,932,960.90
自有房产装修工程	自有	42,358,182.95	8,490,259.39	(3,516,749.92)	—	47,331,692.42
租入房产装修工程	自有	28,883,399.92	52,982,820.02	—	(28,977,829.59)	52,888,390.35
其他	自有	46,362,994.63	15,866,346.06	(55,232,600.85)	—	6,996,739.84
合计		227,067,332.24	240,833,544.12	(58,749,350.77)	(179,001,742.08)	230,149,783.51

六 合并财务报表项目附注(续)

17 使用权资产

项目	房屋及建筑物
原值	
2022年1月1日余额	1,485,535,941.12
本年增加	351,623,937.12
本年减少	(234,653,724.17)
2022年12月31日余额	1,602,506,154.07
本期增加	261,760,575.79
本期减少	(146,199,846.66)
2023年6月30日余额	1,718,066,883.20
减：累计折旧	
2022年1月1日余额	(536,929,736.54)
本年计提	(386,748,311.25)
本年减少	220,735,261.88
2022年12月31日余额	(702,942,785.91)
本期计提	(192,901,106.18)
本期减少	141,274,576.21
2023年6月30日余额	(754,569,315.88)
账面价值	
2023年6月30日	963,497,567.32
2022年12月31日	899,563,368.16

于2023年6月30日，本集团的使用权资产无需计提减值准备(2022年12月31日：无)。

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

18 无形资产

	计算机软件	其他	合计
成本			
2022年1月1日余额	808,632,846.19	333,315,281.48	1,141,948,127.67
本年增加	175,042,216.15	348,623.76	175,390,839.91
本年减少	(225,293.00)	(9,303.00)	(234,596.00)
2022年12月31日余额	983,449,769.34	333,654,602.24	1,317,104,371.58
本期增加	104,293,242.30	1,016,598.06	105,309,840.36
本期减少	(154,230.35)	(3,898,559.48)	(4,052,789.83)
2023年6月30日余额	1,087,588,781.29	330,772,640.82	1,418,361,422.11
减: 累计摊销			
2022年1月1日余额	(577,567,857.84)	(313,523,730.50)	(891,091,588.34)
本年增加	(133,324,944.25)	(789,976.40)	(134,114,920.65)
本年减少	61,844.86	9,303.00	71,147.86
2022年12月31日余额	(710,830,957.23)	(314,304,403.90)	(1,025,135,361.13)
本期增加	(81,335,342.99)	(654,804.93)	(81,990,147.92)
本期减少	140,129.12	1,093,564.71	1,233,693.83
2023年6月30日余额	(792,026,171.10)	(313,865,644.12)	(1,105,891,815.22)
减: 减值准备			
2022年1月1日余额	—	(675,579.92)	(675,579.92)
2022年12月31日余额	—	(675,579.92)	(675,579.92)
2023年6月30日余额	—	(675,579.92)	(675,579.92)
账面价值			
2023年6月30日	295,562,610.19	16,231,416.78	311,794,026.97
2022年12月31日	272,618,812.11	18,674,618.42	291,293,430.53

于2023年6月30日, 本集团无用于抵押或担保的重大无形资产(2022年12月31日: 无)。

六 合并财务报表项目附注(续)

19 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产

项目	2023年6月30日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	4,276,634,120.18	1,069,158,530.04
可抵扣亏损	4,023,835,389.37	965,815,527.51
资产减值准备	3,078,624,246.90	769,106,578.08
吸收合并重组交易	1,854,339,690.16	463,584,922.54
交易性金融资产	1,222,613,356.07	285,551,365.01
租赁负债	895,379,622.40	223,844,905.61
其他债权投资	342,957,453.34	85,739,363.33
其他权益工具投资	274,303,848.24	68,575,962.07
交易性金融负债	43,456,182.44	10,864,045.61
衍生金融工具	1,387,333.84	346,833.46
其他	144,863,360.46	36,193,446.73
合计	16,158,394,603.40	3,978,781,479.99

项目	2022年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	4,375,607,148.14	1,093,901,787.04
可抵扣亏损	4,129,944,851.95	990,432,533.52
资产减值准备	3,029,365,842.60	756,745,357.77
吸收合并重组交易	1,854,339,690.16	463,584,922.54
交易性金融资产	3,310,255,667.43	821,916,950.42
租赁负债	804,113,577.51	201,028,394.38
其他债权投资	837,893,205.26	207,879,070.21
其他权益工具投资	815,076,979.13	203,769,244.78
衍生金融工具	1,387,333.84	346,833.46
其他	161,312,212.43	40,328,053.11
合计	19,319,296,508.45	4,779,933,147.23

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

19 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(2) 递延所得税负债

项目	2023年6月30日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
衍生金融工具	3,182,227,502.36	795,556,875.59
交易性金融资产	970,249,259.89	242,562,314.98
使用权资产	871,252,330.42	217,813,082.62
其他权益工具投资	234,033,474.25	38,615,523.25
交易性金融负债	4,740,189.16	1,185,047.29
其他	11,679,787.42	2,838,946.88
合计	5,274,182,543.50	1,298,571,790.61

项目	2022年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
衍生金融工具	3,865,335,200.25	966,333,800.06
交易性金融资产	636,794,976.96	159,176,339.72
使用权资产	765,568,610.63	191,392,152.66
交易性金融负债	14,879,161.59	3,719,790.40
其他	14,312,606.18	3,273,361.98
合计	5,296,890,555.61	1,323,895,444.82

(3) 抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下:

	2023年6月30日	2022年12月31日
递延所得税资产	2,712,136,767.25	3,461,424,460.94
递延所得税负债	31,927,077.87	5,386,758.53

(4) 未确认递延所得税资产额可抵扣亏损金额

项目	2023年6月30日	2022年12月31日
可抵扣亏损	2,384,783,946.50	2,163,383,158.29

六 合并财务报表项目附注(续)

20 其他资产

		2023年6月30日	2022年12月31日
大宗商品存货		886,895,877.66	719,454,204.12
其他应收款	(1)	662,428,797.40	436,552,301.68
应收股利		288,930,736.94	-
待抵扣税项		191,284,620.82	131,880,708.50
预付款项		148,566,629.67	151,339,058.06
长期待摊费用	(2)	85,866,577.81	85,920,513.15
待摊费用		13,435,758.63	11,648,877.52
应收利息		3,561,110.83	478,706.20
抵债资产		3,460,129.00	3,460,129.00
其他	(3)	309,143,866.49	254,338,555.28
合计		2,593,574,105.25	1,795,073,053.51

(1) 其他应收款

(a) 按明细列示

	2023年6月30日	2022年12月31日
其他应收款余额	973,855,063.03	742,451,040.19
减：坏账准备	(311,426,265.63)	(305,898,738.51)
合计	662,428,797.40	436,552,301.68

(b) 按账龄分析

	2023年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1年以内	526,047,274.20	54.02	(17,307,568.72)	3.29
1 - 2年	123,999,655.05	12.73	(5,641,059.53)	4.55
2 - 3年	26,602,157.63	2.73	(12,942,207.69)	48.65
3年以上	297,205,976.15	30.52	(275,535,429.69)	92.71
合计	973,855,063.03	100.00	(311,426,265.63)	31.98

	2022年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1年以内	392,105,837.50	52.81	(11,586,944.38)	2.96
1 - 2年	42,958,409.18	5.79	(9,159,985.85)	21.32
2 - 3年	24,907,322.74	3.35	(17,159,530.77)	68.89
3年以上	282,479,470.77	38.05	(267,992,277.51)	94.87
合计	742,451,040.19	100.00	(305,898,738.51)	41.20

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

20 其他资产(续)

(1) 其他应收款(续)

(c) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

	性质	2023年6月30日		占其他应收款 余额的比例(%)
		金额	账龄	
武汉葛化集团有限公司	应收往来款	63,415,529.00	3年以上	6.51
北海新宏源物业发展有限公司	应收往来款	30,252,423.87	3年以上	3.11
中国证券投资者保护基金有限责任公司	应收往来款	24,974,865.15	3年以上	2.56
郭熙华	应收往来款	23,810,491.74	3年以上	2.44
湖北潜江恒达公司	应收往来款	18,186,967.14	3年以上	1.87
合计		160,640,276.90		16.49

	性质	2022年12月31日		占其他应收款 余额的比例 (%)
		金额 人民币元	账龄	
武汉葛化集团有限公司	应收往来款	63,415,529.00	3年以上	8.54
北海新宏源物业发展有限公司	应收往来款	30,252,423.87	3年以上	4.07
中国证券投资者保护基金有限公司	应收往来款	24,974,865.15	3年以上	3.36
郭熙华	应收往来款	23,810,491.74	3年以上	3.21
湖北潜江恒达公司	应收往来款	18,186,967.14	3年以上	2.45
合计		160,640,276.90		21.63

(2) 长期待摊费用

	2023年					2023年
	1月1日余额	本期购入	在建工程转入	本期摊销	本期转出	6月30日余额
经营租赁租入固定资产改良支出	74,448,403.86	2,169,800.97	16,684,308.10	(18,451,776.56)	(1,713,642.13)	73,137,094.24
其他	11,472,109.29	2,782,953.21	-	(1,525,578.93)	-	12,729,483.57
合计	85,920,513.15	4,952,754.18	16,684,308.10	(19,977,355.49)	(1,713,642.13)	85,866,577.81

	2022年					2022年
	1月1日余额	本年购入	在建工程转入	本年摊销	本年转出	12月31日余额
经营租赁租入固定资产改良支出	75,716,313.66	7,555,247.88	28,977,829.59	(37,800,987.27)	-	74,448,403.86
其他	11,329,878.14	1,197,083.77	-	(1,054,852.62)	-	11,472,109.29
合计	87,046,191.80	8,752,331.65	28,977,829.59	(38,855,839.89)	-	85,920,513.15

- (3) 于2023年6月30日, 其他包括本公司因收购子公司形成的商誉人民币19,654,538.89元。商誉减值评估每年执行一次。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与使用现值两者之间较高者确定。

六 合并财务报表项目附注(续)

21 资产减值准备

本期确认的损失准备主要受以下多种因素影响：

- 本期计提，主要是新增金融资产计提的损失准备和存量业务因市场变化导致违约概率、违约损失率以及现金流回收预期变动，阶段变化对预期信用损失计量的影响，以及模型参数和假设更新导致的减值计提；
- 本期转回，包括本期到期赎回或处置金融资产而转回相应的损失准备，以及模型参数和假设更新导致的减值转回；
- 阶段转移，是由于金融资产信用风险显著增加(或减少)或发生信用减值，而导致金融资产在第一阶段、第二阶段、第三阶段之间发生转移，以及相应导致损失准备的计量基础在12个月和整个存续期之间转换；
- 外汇和其他变动，是指外币资产由于外币折算对预期信用损失产生影响，以及其他变动。

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

21 资产减值准备(续)

	附注	2023年1月1日	本期计提	本期转回	本期核销	其他变动	2023年6月30日
货币资金	六1	5,201,315.61	-	(807,307.49)	-	113,984.88	4,507,993.00
融出资金(1)	六3	378,024,126.84	32,317,647.31	(41,878,472.43)	-	-	368,463,301.72
应收款项(2)	六6	858,529,252.49	133,504,536.14	(30,516,941.85)	-	(7,614,030.62)	953,902,816.16
买入返售金融资产(3)	六7	1,829,276,430.63	76,846,337.99	(203,013,850.02)	-	(2,608,529.90)	1,700,500,388.70
债权投资(4)	六9	590,034,511.11	50,410,065.24	(132,702.93)	-	(211,839,554.73)	428,472,318.69
其他债权投资(5)	六10	745,479,080.90	61,505,531.08	(55,249,018.03)	-	7,808,565.59	759,544,159.54
其他金融资产(6)		325,308,198.54	15,988,919.15	(13,325,585.63)	-	-	327,971,532.06
金融工具及其他项目							
信用减值准备小计		4,731,852,916.12	370,573,036.91	(344,923,878.38)	-	(214,139,564.78)	4,543,362,509.87
长期股权投资	六13	178,284,744.12	-	-	-	-	178,284,744.12
固定资产	六15	18,070,306.56	-	-	-	-	18,070,306.56
无形资产	六18	675,579.92	-	-	-	-	675,579.92
存货跌价准备		150,666,124.72	57,181,434.97	(3,467,772.38)	-	-	204,379,787.31
其他资产减值准备小计		347,696,755.32	57,181,434.97	(3,467,772.38)	-	-	401,410,417.91
合计		5,079,549,671.44	427,754,471.88	(348,391,650.76)	-	(214,139,564.78)	4,944,772,927.78

	附注	2022年1月1日	本年计提	本年转回	本年核销	其他变动	2022年12月31日
货币资金	六1	1,268,290.18	3,847,691.37	(64,922.00)	-	150,256.06	5,201,315.61
融出资金(1)	六3	378,786,450.60	65,246,804.24	(64,725,185.35)	-	(1,283,942.65)	378,024,126.84
应收款项(2)	六6	620,653,818.06	591,050,838.35	(149,005,540.72)	(1,500,000.00)	(202,669,863.20)	858,529,252.49
买入返售金融资产(3)	六7	1,132,232,686.05	737,699,629.40	(40,663,727.94)	-	7,843.12	1,829,276,430.63
债权投资(4)	六9	577,117,923.74	14,706,833.33	(5,013,386.41)	-	3,223,140.45	590,034,511.11
其他债权投资(5)	六10	499,213,998.97	306,799,143.02	(74,083,266.93)	-	13,549,205.84	745,479,080.90
其他金融资产(6)		287,873,413.13	48,361,788.05	(10,013,016.64)	-	(913,986.00)	325,308,198.54
金融工具及其他项目							
信用减值准备小计		3,497,146,580.73	1,767,712,727.76	(343,569,045.99)	(1,500,000.00)	(187,937,346.38)	4,731,852,916.12
长期股权投资	六13	178,284,744.12	-	-	-	-	178,284,744.12
固定资产	六15	17,387,902.52	-	-	-	682,404.04	18,070,306.56
无形资产	六18	675,579.92	-	-	-	-	675,579.92
存货跌价准备		136,691,352.97	132,420,644.09	(118,445,872.34)	-	-	150,666,124.72
其他资产减值准备小计		333,039,579.53	132,420,644.09	(118,445,872.34)	-	682,404.04	347,696,755.32
合计		3,830,186,160.26	1,900,133,371.85	(462,014,918.33)	(1,500,000.00)	(187,254,942.34)	5,079,549,671.44

六 合并财务报表项目附注(续)

21 资产减值准备(续)

(1) 融出资金

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
2023年1月1日	104,071,573.48	23,372,093.12	250,580,460.24	378,024,126.84
本期计提	30,882,625.05	—	1,435,022.26	32,317,647.31
本期转回	(41,509,441.93)	(287,757.64)	(81,272.86)	(41,878,472.43)
阶段转移：				
第一阶段转移至第三阶段	(1,768.57)	—	1,768.57	—
第二阶段转移至第一阶段	22,845,566.36	(22,845,566.36)	—	—
第二阶段转移至第三阶段	—	(238,769.12)	238,769.12	—
2023年6月30日	116,288,554.39	—	252,174,747.33	368,463,301.72

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
2022年1月1日	114,598,650.34	8,721,031.30	255,466,768.96	378,786,450.60
本年计提	51,722,027.57	13,502,425.26	22,351.41	65,246,804.24
本年转回	(59,584,209.18)	(1,943,225.61)	(3,197,750.56)	(64,725,185.35)
阶段转移：				
第一阶段转移至第二阶段	(8,750,546.55)	8,750,546.55	—	—
第二阶段转移至第一阶段	5,553,168.59	(5,553,168.59)	—	—
第二阶段转移至第三阶段	—	(105,515.79)	105,515.79	—
第三阶段转移至第一阶段	532,482.71	—	(532,482.71)	—
外汇及其他变动	—	—	(1,283,942.65)	(1,283,942.65)
2022年12月31日	104,071,573.48	23,372,093.12	250,580,460.24	378,024,126.84

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

21 资产减值准备(续)

(2) 应收款项

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
2023年1月1日	—	40,966,539.16	817,562,713.33	858,529,252.49
本期计提	28,657,000.95	8,974,587.72	95,872,947.47	133,504,536.14
本期转回	—	(13,213,615.01)	(17,303,326.84)	(30,516,941.85)
阶段转移:				
第二阶段转移至第三阶段	—	(5,042,435.76)	5,042,435.76	—
外汇及其他变动	—	—	(7,614,030.62)	(7,614,030.62)
2023年6月30日	28,657,000.95	31,685,076.11	893,560,739.10	953,902,816.16

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
2022年1月1日	—	50,251,180.47	570,402,637.59	620,653,818.06
本年计提	—	17,720,356.61	573,330,481.74	591,050,838.35
本年转回	—	(27,004,997.92)	(122,000,542.80)	(149,005,540.72)
本年核销	—	—	(1,500,000.00)	(1,500,000.00)
外汇及其他变动	—	—	(202,669,863.20)	(202,669,863.20)
2022年12月31日	—	40,966,539.16	817,562,713.33	858,529,252.49

六 合并财务报表项目附注(续)

21 资产减值准备(续)

(3) 买入返售金融资产

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
2023年1月1日	203,900.49	—	1,829,072,530.14	1,829,276,430.63
本期计提	60,082.50	—	76,786,255.49	76,846,337.99
本期转回	—	—	(203,013,850.02)	(203,013,850.02)
外汇及其他变动	6,553.43	—	(2,615,083.33)	(2,608,529.90)
2023年6月30日	270,536.42	—	1,700,229,852.28	1,700,500,388.70

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
2022年1月1日	5,632,855.92	2,264,850.00	1,124,334,980.13	1,132,232,686.05
本年计提	196,057.37	—	737,503,572.03	737,699,629.40
本年转回	(4,963,855.92)	(2,264,850.00)	(33,435,022.02)	(40,663,727.94)
阶段转移：				
第一阶段转移至第三阶段	(669,000.00)	—	669,000.00	—
外汇及其他变动	7,843.12	—	—	7,843.12
2022年12月31日	203,900.49	—	1,829,072,530.14	1,829,276,430.63

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

21 资产减值准备(续)

(4) 债权投资

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
2023年1月1日	2,462,880.77	—	587,571,630.34	590,034,511.11
本期计提	3,543,908.95	—	46,866,156.29	50,410,065.24
本期转回	(132,702.93)	—	—	(132,702.93)
外汇及其他变动	142,160.93	—	(211,981,715.66)	(211,839,554.73)
2023年6月30日	6,016,247.72	—	422,456,070.97	428,472,318.69

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
2022年1月1日	6,561,161.65	—	570,556,762.09	577,117,923.74
本年计提	831,844.35	—	13,874,988.98	14,706,833.33
本年转回	(5,013,386.41)	—	—	(5,013,386.41)
阶段转移:				
第一阶段转移至第三阶段	(172,800.00)	—	172,800.00	—
外汇及其他变动	256,061.18	—	2,967,079.27	3,223,140.45
2022年12月31日	2,462,880.77	—	587,571,630.34	590,034,511.11

六 合并财务报表项目附注(续)

21 资产减值准备(续)

(5) 其他债权投资

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
2023年1月1日	66,944,881.68	5,572,760.81	672,961,438.41	745,479,080.90
本期计提	34,443,562.06	604,080.68	26,457,888.34	61,505,531.08
本期转回	(35,293,510.69)	(2,754,110.05)	(17,201,397.29)	(55,249,018.03)
阶段转移:				
第一阶段转移至第二阶段	(306,491.87)	306,491.87	-	-
第二阶段转移至第一阶段	2,400,420.71	(2,400,420.71)	-	-
外汇及其他变动	513,343.42	-	7,295,222.17	7,808,565.59
2023年6月30日	68,702,205.31	1,328,802.60	689,513,151.63	759,544,159.54

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
2022年1月1日	71,727,224.21	84,862,942.40	342,623,832.36	499,213,998.97
本年计提	40,774,998.38	4,587,426.89	261,436,717.75	306,799,143.02
本年转回	(39,616,185.69)	(34,359,391.03)	(107,690.21)	(74,083,266.93)
阶段转移:				
第一阶段转移至第二阶段	(808,147.40)	808,147.40	-	-
第一阶段转移至第三阶段	(13,077,899.54)	-	13,077,899.54	-
第二阶段转移至第一阶段	5,711,440.39	(5,711,440.39)	-	-
第二阶段转移至第三阶段	-	(45,866,116.28)	45,866,116.28	-
外汇及其他变动	2,233,451.33	1,251,191.82	10,064,562.69	13,549,205.84
2022年12月31日	66,944,881.68	5,572,760.81	672,961,438.41	745,479,080.90

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

21 资产减值准备(续)

(6) 其他金融资产

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
2023年1月1日	33,728,103.28	—	291,580,095.26	325,308,198.54
本期计提	15,007,750.00	—	981,169.15	15,988,919.15
本期转回	(11,902,528.32)	—	(1,423,057.31)	(13,325,585.63)
2023年6月30日	36,833,324.96	—	291,138,207.10	327,971,532.06

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
2022年1月1日	29,345,280.81	—	258,528,132.32	287,873,413.13
本年计提	11,008,131.40	—	37,353,656.65	48,361,788.05
本年转回	(5,711,322.93)	—	(4,301,693.71)	(10,013,016.64)
外汇及其他变动	(913,986.00)	—	—	(913,986.00)
2022年12月31日	33,728,103.28	—	291,580,095.26	325,308,198.54

22 短期借款

	2023年6月30日	2022年12月31日
银行借款	1,780,974,064.70	1,719,394,758.60

于2023年6月30日和2022年12月31日, 本集团短期借款主要系银行信用借款。

于2023年6月30日, 短期借款的利率区间为2.50% - 5.91%(2022年12月31日: 1.30% - 3.90%)。

六 合并财务报表项目附注(续)

23 应付短期融资款

债券名称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2023年1月1日		2023年6月30日	
						账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	账面余额 人民币元
22申万宏源CP002	20.00	2022/2/17	12个月	20.00	2.49	2,043,387,397.23	4,229,589.04	(2,047,616,986.27)	-
22申万宏源CP003	20.00	2022/3/28	12个月	20.00	2.66	2,040,665,205.46	8,599,452.05	(2,049,264,657.51)	-
22申万宏源CP005	30.00	2022/8/18	10个月	30.00	1.89	3,021,126,575.34	23,456,712.33	(3,044,583,287.67)	-
22申万宏源香港 美元债(1)						1,411,947,737.71	-	(1,411,947,737.71)	-
收益凭证(2)						13,534,873,732.52	25,957,887,724.94	(22,577,924,438.67)	16,914,837,018.79
融资性票据						-	1,012,230,901.75	-	1,012,230,901.75
合计						22,052,000,648.26	27,006,404,380.11	(31,131,337,107.83)	17,927,067,920.54

债券名称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2022年1月1日		2022年12月31日	
						账面余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	账面余额 人民币元
21中证D2	52.00	2021/10/27	6个月	52.00	2.74	5,220,838,978.56	40,056,583.09	(5,260,895,561.65)	-
21中证D3	28.00	2021/10/27	9个月	28.00	2.78	2,810,920,606.24	41,754,681.42	(2,852,675,287.66)	-
21中证D4	33.00	2021/12/8	8个月	33.00	2.64	3,300,376,507.89	55,953,135.97	(3,356,329,643.86)	-
21中证D5	47.00	2021/12/8	12个月	47.00	2.68	4,700,380,646.54	123,163,682.18	(4,823,544,328.72)	-
21申万宏源CP007	20.00	2021/10/18	12个月	20.00	2.82	2,011,589,041.10	42,184,109.61	(2,053,773,150.71)	-
21申万宏源CP008	30.00	2021/10/29	12个月	30.00	2.85	3,014,991,780.83	63,949,315.09	(3,078,941,095.92)	-
22申万宏源CP001	20.00	2022/1/26	5个月	20.00	2.37	-	2,016,362,739.71	(2,016,362,739.71)	-
22申万宏源CP002	20.00	2022/2/17	12个月	20.00	2.49	-	2,043,387,397.23	-	2,043,387,397.23
22申万宏源CP003	20.00	2022/3/28	12个月	20.00	2.66	-	2,040,665,205.46	-	2,040,665,205.46
22申万宏源CP004	30.00	2022/4/22	7个月	30.00	2.34	-	3,037,119,452.04	(3,037,119,452.04)	-
22申万宏源CP005	30.00	2022/8/18	10个月	30.00	1.89	-	3,021,126,575.34	-	3,021,126,575.34
22申万宏源 香港美元债(1)						-	1,411,947,737.71	-	1,411,947,737.71
收益凭证(2)						8,527,745,637.65	41,738,380,201.92	(36,731,252,107.05)	13,534,873,732.52
合计						29,586,843,198.81	55,676,050,816.77	(63,210,893,367.32)	22,052,000,648.26

于2023年6月30日，以上应付短期融资款没有出现拖欠本金、利息或赎回款项的违约情况(2022年12月31日：无)。

- (1) 本公司间接附属公司申万宏源(香港)有限公司于2022年1月27日发行2亿美元的债券，期限1年，采用固定利率形式，票面利率1.50%，单利按年计息，每半年付息一次，本期债券为无抵押及无担保债券，已于2023年1月26日到期偿还。
- (2) 截至2023年6月30日止6个月期间，本集团共发行1,193期期限一年以内的收益凭证(截至2022年6月30日止6个月期间：855期)。于2023年6月30日，本集团发行的收益凭证采用固定年利率或与若干股指挂钩的浮动利率两种方式计息，其中固定利率区间为2.15% - 6.80%(2022年12月31日：2.00% - 6.80%)。

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

24 拆入资金

	2023年6月30日	2022年12月31日
银行拆入资金	405,000,000.00	3,000,000,000.00
其他拆入资金	633,682,357.89	462,411,111.91
合计	1,038,682,357.89	3,462,411,111.91

25 交易性金融负债

	2023年6月30日	2022年12月31日
债券	10,065,635,654.44	3,735,582,628.39
结构化票据	2,565,249,400.06	1,711,924,693.30
股票	121,470,111.74	19,695,736.54
其他	21,537,327.18	33,795,638.73
合计	12,773,892,493.42	5,500,998,696.96

26 卖出回购金融资产款

(1) 按业务类别列示

	2023年6月30日	2022年12月31日
质押式卖出回购	130,607,475,029.06	126,817,608,783.04
质押式报价回购	19,295,616,047.63	14,678,578,417.43
黄金掉期业务	9,574,796,700.09	11,024,023,511.66
买断式卖出回购	—	973,923,256.58
合计	159,477,887,776.78	153,494,133,968.71

(2) 按金融资产种类列示

	2023年6月30日	2022年12月31日
债券	130,607,475,029.06	127,791,532,039.62
基金	19,295,616,047.63	14,678,578,417.43
贵金属	9,574,796,700.09	11,024,023,511.66
合计	159,477,887,776.78	153,494,133,968.71

(3) 担保物信息

	2023年6月30日	2022年12月31日
债券	154,407,881,696.64	155,633,097,521.84
基金	27,914,532,417.19	21,676,087,119.22
贵金属	10,314,810,000.00	11,350,048,500.00
合计	192,637,224,113.83	188,659,233,141.06

六 合并财务报表项目附注(续)

27 代理买卖证券款

	2023年6月30日	2022年12月31日
普通经纪业务		
— 个人	50,898,911,690.88	49,088,415,370.55
— 机构	41,278,965,165.15	41,545,823,292.52
小计	92,177,876,856.03	90,634,238,663.07
信用业务		
— 个人	8,595,395,823.22	8,328,167,733.28
— 机构	1,644,599,431.40	1,327,425,484.22
小计	10,239,995,254.62	9,655,593,217.50
加：应付利息	11,616,064.68	20,938,522.08
合计	102,429,488,175.33	100,310,770,402.65

28 应付职工薪酬

		2023年1月1日	本期增加	本期减少	2023年6月30日
短期薪酬	(1)	1,772,092,320.85	3,416,649,682.61	(3,413,905,549.13)	1,774,836,454.33
离职后福利					
— 设定提存计划	(2)	249,827,591.18	404,036,163.63	(319,369,790.16)	334,493,964.65
辞退福利		8,569,588.07	7,252,052.99	(7,410,975.99)	8,410,665.07
其他长期职工福利					
— 递延奖金		3,953,295,352.63	39,772,786.26	(126,095,908.48)	3,866,972,230.41
合计		5,983,784,852.73	3,867,710,685.49	(3,866,782,223.76)	5,984,713,314.46

		2022年1月1日	本年增加	本年减少	2022年12月31日
短期薪酬	(1)	2,177,379,727.82	6,387,934,454.67	(6,793,221,861.64)	1,772,092,320.85
离职后福利					
— 设定提存计划	(2)	202,367,534.08	879,343,789.91	(831,883,732.81)	249,827,591.18
辞退福利		8,297,074.35	5,126,769.99	(4,854,256.27)	8,569,588.07
其他长期职工福利					
— 递延奖金		3,838,905,133.22	448,225,063.47	(333,834,844.06)	3,953,295,352.63
合计		6,226,949,469.47	7,720,630,078.04	(7,963,794,694.78)	5,983,784,852.73

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

28 应付职工薪酬(续)

(1) 短期薪酬

	2023年1月1日	本期增加	本期减少	2023年6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	1,590,394,842.96	2,871,051,357.65	(2,861,586,267.04)	1,599,859,933.57
职工福利费	374,448.50	109,264,334.18	(109,465,472.68)	173,310.00
社会保险费	1,885,360.89	156,197,181.28	(156,737,451.02)	1,345,091.15
其中: 医疗保险费	1,407,939.34	147,781,658.68	(148,051,443.23)	1,138,154.79
工伤保险费	17,822.95	5,496,688.66	(5,492,868.53)	21,643.08
生育保险费	459,598.60	2,918,833.94	(3,193,139.26)	185,293.28
住房公积金	4,386,124.17	191,626,275.69	(191,153,461.02)	4,858,938.84
工会经费和职工教育经费	172,368,004.94	65,165,574.48	(72,333,099.30)	165,200,480.12
其他短期薪酬	2,683,539.39	23,344,959.33	(22,629,798.07)	3,398,700.65
合计	1,772,092,320.85	3,416,649,682.61	(3,413,905,549.13)	1,774,836,454.33

	2022年1月1日	本年增加	本年减少	2022年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	2,001,647,647.43	5,466,581,807.02	(5,877,834,611.49)	1,590,394,842.96
职工福利费	176,660.00	132,773,458.62	(132,575,670.12)	374,448.50
社会保险费	976,755.94	268,126,046.65	(267,217,441.70)	1,885,360.89
其中: 医疗保险费	851,526.37	254,350,465.26	(253,794,052.29)	1,407,939.34
工伤保险费	15,476.67	9,691,167.29	(9,688,821.01)	17,822.95
生育保险费	109,752.90	4,084,414.10	(3,734,568.40)	459,598.60
住房公积金	3,307,265.91	347,424,419.39	(346,345,561.13)	4,386,124.17
工会经费和职工教育经费	170,187,028.20	120,491,182.41	(118,310,205.67)	172,368,004.94
其他短期薪酬	1,084,370.34	52,537,540.58	(50,938,371.53)	2,683,539.39
合计	2,177,379,727.82	6,387,934,454.67	(6,793,221,861.64)	1,772,092,320.85

六 合并财务报表项目附注(续)

28 应付职工薪酬(续)

(2) 离职后福利—设定提存计划

	2023年1月1日	本期增加	本期减少	2023年6月30日
基本养老保险	3,208,519.26	234,020,785.53	(233,355,940.69)	3,873,364.10
失业保险费	240,538.47	7,512,303.66	(7,485,631.65)	267,210.48
企业年金缴费	246,378,533.45	162,503,074.44	(78,528,217.82)	330,353,390.07
合计	249,827,591.18	404,036,163.63	(319,369,790.16)	334,493,964.65

	2022年1月1日	本年增加	本年减少	2022年12月31日
基本养老保险	2,655,963.76	425,326,572.44	(424,774,016.94)	3,208,519.26
失业保险费	8,223,995.20	13,359,877.34	(21,343,334.07)	240,538.47
企业年金缴费	191,487,575.12	440,657,340.13	(385,766,381.80)	246,378,533.45
合计	202,367,534.08	879,343,789.91	(831,883,732.81)	249,827,591.18

按照中国有关法规，本集团境内公司的职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险和失业保险，本集团境内公司以当地规定的社会基本养老保险和失业保险的缴纳基数和比例，向当地社会基本养老保险和失业保险经办机构缴纳保险费。

除了以上基本养老保险和失业保险计划外，本集团境内公司为符合条件的职工设立了企业年金计划，按上年职工工资总额的一定比例提取年金计划供款。

本集团境外公司符合资格的职工参加当地的福利供款计划。境外公司按照当地政府机构的规定为职工供款。

本集团应付职工薪酬中并无属于拖欠性质的余额。

截至2023年6月30日止6个月期间，本公司董事、监事及高级管理人员从公司领取的薪酬为人民币5,417,004.98元(截至2022年6月30日止6个月期间：人民币5,752,046.21元)。

本集团以当地劳动和社会保障部门规定的缴纳基数和比例，按月向相关经办机构缴纳养老保险费及失业保险费，且缴纳后不可用于抵减本集团未来期间应为员工交存的款项。

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

29 应交税费

	2023年6月30日	2022年12月31日
代扣代缴个人所得税	656,711,036.72	533,592,434.10
应交增值税	116,011,071.63	111,462,154.67
应交企业所得税	85,687,624.59	132,484,316.60
应交城市维护建设税	8,407,567.13	8,989,493.80
应交教育费附加及地方教育附加	6,093,266.72	6,017,070.35
其他	9,356,536.63	13,321,862.20
合计	882,267,103.42	805,867,331.72

30 应付款项

	注	2023年6月30日	2022年12月31日
应付履约保证金		40,458,840,094.28	31,866,275,702.84
应付证券清算款		2,278,353,599.68	607,088,496.26
应付手续费及佣金		191,082,573.11	144,560,769.57
应付货款	(1)	167,000,000.00	259,500,000.00
应付销售服务费		61,975,702.99	113,174,774.59
应付投资者保护基金		48,109,266.35	24,984,223.91
应付经纪人佣金		5,435,210.07	6,392,379.48
合计		43,210,796,446.48	33,021,976,346.65

(1) 主要为应付票据，是以银行承兑汇票形式支付货款。

(2) 于2023年6月30日，本集团无账龄超过1年的大额应付款项(2022年12月31日：无)。

六 合并财务报表项目附注(续)

31 应付债券

债券简称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2023年			2023年
						1月1日 账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	6月30日 账面余额 人民币元
17申证02	5.00	2017/2/17	84个月	5.00	4.50	519,602,739.71	10,171,232.87	(21,513,698.61)	508,260,273.97
18申宏01	5.00	2018/7/17	60个月	5.00	3.20	32,976,572.09	517,050.52	-	33,493,622.61
18申宏02	65.00	2018/7/17	60个月	65.00	4.80	6,644,447,133.21	154,730,549.23	-	6,799,177,682.44
18申证03	15.00	2018/12/10	60个月	15.00	4.08	1,503,688,767.12	30,348,493.16	-	1,534,037,260.28
20申证02	20.00	2020/1/16	36个月	20.00	3.55	2,068,069,380.82	-	(2,068,069,380.82)	-
20申证04	30.00	2020/2/21	36个月	30.00	3.20	3,082,586,301.39	8,153,424.66	(3,090,739,726.05)	-
20申证06	41.00	2020/7/27	36个月	41.00	3.49	4,161,940,328.79	70,956,958.92	-	4,232,897,287.71
20申证08	32.00	2020/9/10	36个月	32.00	3.76	3,234,123,364.16	61,911,075.72	-	3,296,034,439.88
20申证10	57.00	2020/10/26	36个月	57.00	3.68	5,731,918,467.88	108,017,843.40	-	5,839,936,311.28
20申证C2	60.00	2020/4/23	36个月	60.00	3.18	6,131,384,709.18	47,744,430.09	(6,179,129,139.27)	-
20申证C3	60.00	2020/5/25	36个月	60.00	3.25	6,117,510,209.39	64,574,825.55	(6,182,085,034.94)	-
21申宏01	15.00	2021/3/8	60个月	15.00	3.68	1,545,067,397.27	27,373,150.69	(55,200,000.00)	1,517,240,547.96
21申宏02	5.00	2021/3/8	84个月	5.00	3.95	516,124,657.52	9,793,835.61	(19,750,000.00)	506,168,493.13
21申宏04	30.00	2021/7/15	84个月	30.00	3.65	3,050,400,000.00	54,300,000.00	-	3,104,700,000.00
21申宏05	5.00	2021/8/4	36个月	5.00	2.99	506,102,876.72	7,413,561.65	-	513,516,438.37
21申宏06	25.00	2021/8/4	60个月	25.00	3.38	2,534,494,520.56	41,902,739.73	-	2,576,397,260.29
21申证01	25.00	2021/4/29	36个月	25.00	3.45	2,555,684,874.87	37,140,830.93	(79,633,561.69)	2,513,192,144.11
21申证02	20.00	2021/4/29	120个月	20.00	4.05	2,050,824,499.97	34,190,324.22	(74,786,301.35)	2,010,228,522.84
21申证03	26.00	2021/5/24	60个月	26.00	3.63	2,653,285,429.43	41,452,452.08	(88,432,767.13)	2,606,305,114.38
21申证04	20.00	2021/5/28	36个月	20.00	3.27	2,036,789,096.24	28,382,801.69	(60,562,191.81)	2,004,609,706.12
21申证05	25.00	2021/5/28	120个月	25.00	4.00	2,554,692,083.69	42,487,905.27	(92,602,739.69)	2,504,577,249.27
21申证06	20.00	2021/7/21	36个月	20.00	3.13	2,025,394,028.64	31,915,209.08	-	2,057,309,237.72
21申证07	30.00	2021/7/21	120个月	30.00	3.77	3,044,040,890.74	56,477,960.00	-	3,100,518,850.74
21申证08	28.00	2021/7/28	36个月	28.00	3.04	2,834,545,552.69	42,844,290.04	-	2,877,389,842.73
21申证09	42.00	2021/7/28	60个月	42.00	3.38	4,251,077,911.29	71,782,465.23	-	4,322,860,376.52
21申证10	30.00	2021/8/26	36个月	30.00	3.02	3,025,647,381.93	46,766,088.82	-	3,072,413,470.75
21申证11	30.00	2021/8/26	120个月	30.00	3.75	3,029,822,748.56	56,339,397.87	-	3,086,162,146.43
21申证12	48.00	2021/9/9	36个月	48.00	3.05	4,838,437,633.79	74,736,120.98	-	4,913,173,754.77
21申证13	10.00	2021/9/9	60个月	10.00	3.40	1,008,629,799.24	17,127,592.13	-	1,025,757,391.37
21申证14	23.00	2021/9/22	24个月	23.00	2.95	2,315,243,786.56	36,067,138.82	-	2,351,310,925.38
21申证15	23.00	2021/9/22	36个月	23.00	3.10	2,314,116,984.03	36,969,496.63	-	2,351,086,480.66
21申证C1	30.00	2021/1/21	36个月	30.00	3.93	3,106,961,824.72	54,110,400.61	(111,439,726.04)	3,049,632,499.29
21申证C2	38.00	2021/3/11	36个月	38.00	3.94	3,915,013,981.76	72,806,942.03	(145,618,082.20)	3,842,202,841.59
21申证C3	18.00	2021/12/27	24个月	18.00	3.08	1,796,991,036.46	29,386,840.02	-	1,826,377,876.48
21申证C4	12.00	2021/12/27	36个月	12.00	3.20	1,197,151,492.18	19,883,501.48	-	1,217,034,993.66
22申宏01	18.00	2022/3/8	36个月	18.00	3.11	1,845,704,219.19	27,759,945.19	(55,980,000.00)	1,817,484,164.38
22申宏02	12.00	2022/3/8	60个月	12.00	3.50	1,234,290,410.95	20,827,397.26	(42,000,000.00)	1,213,117,808.21

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

31 应付债券(续)

债券简称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2023年			2023年
						1月1日 账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	6月30日 账面余额 人民币元
22申宏03	30.00	2022/4/26	36个月	30.00	3.06	3,062,625,205.49	45,522,739.73	(91,800,000.00)	3,016,347,945.22
22申宏04	10.00	2022/4/26	60个月	10.00	3.45	1,023,535,616.46	17,108,219.19	(34,500,000.00)	1,006,143,835.65
22申宏06	25.50	2022/8/30	120个月	25.50	3.56	2,580,591,616.43	45,016,931.50	-	2,625,608,547.93
22申证01	50.00	2022/1/21	36个月	50.00	2.80	5,124,117,320.94	63,732,481.60	(132,328,767.15)	5,055,521,035.39
22申证02	24.00	2022/1/21	120个月	24.00	3.60	2,476,456,986.43	38,395,773.19	(81,665,753.41)	2,433,187,006.21
22申证03	22.00	2022/2/23	36个月	22.00	2.95	2,250,761,235.06	29,334,188.58	(60,988,219.17)	2,219,107,204.47
22申证05	35.00	2022/3/24	36个月	35.00	3.18	3,578,795,596.41	49,803,997.18	(104,286,575.34)	3,524,313,018.25
22申证06	21.00	2022/3/24	60个月	21.00	3.53	2,152,343,608.16	32,652,111.62	(69,458,794.49)	2,115,536,925.29
22申证07	18.00	2022/5/23	36个月	18.00	2.78	1,826,394,946.62	22,641,909.83	(47,023,890.38)	1,802,012,966.07
22申证08	22.00	2022/5/23	60个月	22.00	3.20	2,237,377,682.37	31,264,316.05	(66,156,712.32)	2,202,485,286.10
22申证C1	30.00	2022/4/27	36个月	30.00	3.19	3,055,335,153.93	42,704,481.67	(88,883,013.71)	3,009,156,621.89
23申证C1	14.00	2023/3/6	24个月	14.00	3.35	-	1,415,548,465.99	(3,307,169.81)	1,412,241,296.18
23申证C2	13.00	2023/3/6	36个月	13.00	3.55	-	1,315,105,636.69	(3,070,188.68)	1,312,035,448.01
23申证C3	23.00	2023/3/27	36个月	23.00	3.38	-	2,320,954,448.36	(6,075,471.70)	2,314,878,976.66
23申证01	8.00	2023/4/14	24个月	8.00	2.85	-	805,058,806.51	(1,792,075.47)	803,266,731.04
23申证02	20.00	2023/4/14	36个月	20.00	2.99	-	2,013,084,353.89	(4,472,075.47)	2,008,612,278.42
23申宏02	50.00	2023/6/14	120个月	50.00	3.49	-	5,008,138,423.43	(2,830,188.68)	5,005,308,234.75
21申万宏源国际 金融美元债(1)						3,496,834,683.67	164,955,170.37	(31,015,062.54)	3,630,774,791.50
22申万宏源国际 金融美元债(2)						2,099,434,832.03	107,638,412.43	(27,321,258.89)	2,179,751,985.57
收益凭证(3)						15,085,172,601.48	3,940,455,797.28	(1,321,722,597.75)	17,703,905,801.01
合计						151,064,560,178.22	19,086,480,937.27	(20,546,240,164.56)	149,604,800,950.93

六 合并财务报表项目附注(续)

31 应付债券(续)

债券简称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2022年			2022年
						1月1日	本年增加	本年减少	12月31日
						账面余额 人民币元	人民币元	人民币元	账面余额 人民币元
17申证01	75.00	2017/2/17	60个月	75.00	4.40	7,787,506,849.32	28,027,397.24	(7,815,534,246.56)	-
17申证02	5.00	2017/2/17	84个月	5.00	4.50	519,602,739.71	21,513,698.61	(21,513,698.61)	519,602,739.71
18申宏01	5.00	2018/7/17	60个月	5.00	3.20	32,976,572.12	1,040,063.97	(1,040,064.00)	32,976,572.09
18申宏02	65.00	2018/7/17	60个月	65.00	4.80	6,644,437,754.40	312,009,378.81	(312,000,000.00)	6,644,447,133.21
18申证03	15.00	2018/12/10	60个月	15.00	4.08	1,503,688,767.12	59,690,958.92	(59,690,958.92)	1,503,688,767.12
19申宏01	10.00	2019/3/8	36个月	10.00	4.18	1,034,226,375.77	7,573,624.23	(1,041,800,000.00)	-
19申宏02	32.00	2019/4/12	36个月	32.00	4.27	3,298,830,027.49	37,809,972.51	(3,336,640,000.00)	-
19申宏04	58.00	2019/10/25	60个月	58.00	3.94	5,842,573,589.08	185,946,410.92	(6,028,520,000.00)	-
19申证01	22.00	2019/1/16	36个月	22.00	3.55	2,274,890,410.92	-	(2,274,890,410.92)	-
19申证03	62.00	2019/3/11	36个月	62.00	3.68	6,385,028,383.54	36,880,657.53	(6,421,909,041.07)	-
19申证05	81.00	2019/5/9	36个月	81.00	3.88	8,304,066,739.73	103,324,931.50	(8,407,391,671.23)	-
19申万宏源金融债01	60.00	2019/9/18	36个月	60.00	3.43	6,058,194,304.27	138,020,490.24	(6,196,214,794.51)	-
20申证01	40.00	2020/1/16	24个月	40.00	3.40	4,130,372,434.67	38,524.22	(4,130,410,958.89)	-
20申证02	20.00	2020/1/16	36个月	20.00	3.55	2,067,755,202.33	68,396,370.30	(68,082,191.81)	2,068,069,380.82
20申证03	10.00	2020/2/21	24个月	10.00	3.03	1,026,066,301.39	2,573,424.66	(1,028,639,726.05)	-
20申证04	30.00	2020/2/21	36个月	30.00	3.20	3,082,586,301.39	90,739,726.05	(90,739,726.05)	3,082,586,301.39
20申证06	41.00	2020/7/27	36个月	41.00	3.49	4,161,940,328.79	132,897,287.71	(132,897,287.71)	4,161,940,328.79
20申证08	32.00	2020/9/10	36个月	32.00	3.76	3,229,595,062.28	121,881,507.34	(117,353,205.46)	3,234,123,364.16
20申证10	57.00	2020/10/26	36个月	57.00	3.68	5,723,852,430.12	203,458,914.51	(195,392,876.75)	5,731,918,467.88
20申证12	17.00	2020/11/16	24个月	17.00	3.55	1,704,452,031.54	53,417,831.48	(1,757,869,863.02)	-
20申证C2	60.00	2020/4/23	36个月	60.00	3.18	6,128,554,520.52	182,129,914.71	(179,299,726.05)	6,131,384,709.18
20申证C3	60.00	2020/5/25	36个月	60.00	3.25	6,116,095,115.04	183,593,176.57	(182,178,082.22)	6,117,510,209.39
21申宏01	15.00	2021/3/8	60个月	15.00	3.68	1,545,067,397.26	55,200,000.01	(55,200,000.00)	1,545,067,397.27
21申宏02	5.00	2021/3/8	84个月	5.00	3.95	516,124,657.53	19,749,999.99	(19,750,000.00)	516,124,657.52
21申宏04	30.00	2021/7/15	84个月	30.00	3.65	3,050,400,000.00	109,500,000.00	(109,500,000.00)	3,050,400,000.00
21申宏05	5.00	2021/8/4	36个月	5.00	2.99	506,102,876.71	14,950,000.01	(14,950,000.00)	506,102,876.72
21申宏06	25.00	2021/8/4	60个月	25.00	3.38	2,534,494,520.55	84,500,000.01	(84,500,000.00)	2,534,494,520.56
21申证01	25.00	2021/4/29	36个月	25.00	3.45	2,553,695,077.73	81,623,358.83	(79,633,561.69)	2,555,684,874.87
21申证02	20.00	2021/4/29	120个月	20.00	4.05	2,050,346,774.32	75,264,027.00	(74,786,301.35)	2,050,824,499.97
21申证03	26.00	2021/5/24	60个月	26.00	3.63	2,652,080,429.38	89,637,767.18	(88,432,767.13)	2,653,285,429.43
21申证04	20.00	2021/5/28	36个月	20.00	3.27	2,035,197,258.60	62,154,029.45	(60,562,191.81)	2,036,789,096.24
21申证05	25.00	2021/5/28	120个月	25.00	4.00	2,554,094,926.63	93,199,896.75	(92,602,739.69)	2,554,692,083.69
21申证06	20.00	2021/7/21	36个月	20.00	3.13	2,023,634,629.13	60,929,262.53	(59,169,863.02)	2,025,394,028.64
21申证07	30.00	2021/7/21	120个月	30.00	3.77	3,043,248,871.92	107,694,758.51	(106,902,739.69)	3,044,040,890.74
21申证08	28.00	2021/7/28	36个月	28.00	3.04	2,833,266,846.21	80,102,158.50	(78,823,452.02)	2,834,545,552.69
21申证09	42.00	2021/7/28	60个月	42.00	3.38	4,248,283,216.22	134,253,544.39	(131,458,849.32)	4,251,077,911.29
21申证10	30.00	2021/8/26	36个月	30.00	3.02	3,021,940,075.74	88,101,826.73	(84,394,520.54)	3,025,647,381.93
21申证11	30.00	2021/8/26	120个月	30.00	3.75	3,028,710,150.64	105,907,118.46	(104,794,520.54)	3,029,822,748.56
21申证12	48.00	2021/9/9	36个月	48.00	3.05	4,834,126,671.56	147,502,195.08	(143,191,232.85)	4,838,437,633.79

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

31 应付债券(续)

债券简称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2022年		2022年	
						1月1日	12月31日		
						账面余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	账面余额 人民币元
21申证13	10.00	2021/9/9	60个月	10.00	3.40	1,008,090,732.24	33,793,861.51	(33,254,794.51)	1,008,629,799.24
21申证14	23.00	2021/9/22	24个月	23.00	2.95	2,310,361,711.05	68,828,376.89	(63,946,301.38)	2,315,243,786.56
21申证15	23.00	2021/9/22	36个月	23.00	3.10	2,310,865,236.68	70,449,555.57	(67,197,808.22)	2,314,116,984.03
21申证C1	30.00	2021/1/21	36个月	30.00	3.93	3,102,716,541.73	115,685,009.03	(111,439,726.04)	3,106,961,824.72
21申证C2	38.00	2021/3/11	36个月	38.00	3.94	3,909,641,529.59	150,990,534.37	(145,618,082.20)	3,915,013,981.76
21申证C3	18.00	2021/12/27	24个月	18.00	3.08	1,793,170,281.73	55,311,604.05	(51,490,849.32)	1,796,991,036.46
21申证C4	12.00	2021/12/27	36个月	12.00	3.20	1,195,454,928.38	37,361,221.30	(35,664,657.50)	1,197,151,492.18
22申宏01	18.00	2022/3/8	36个月	18.00	3.11	-	1,845,704,219.19	-	1,845,704,219.19
22申宏02	12.00	2022/3/8	60个月	12.00	3.50	-	1,234,290,410.95	-	1,234,290,410.95
22申宏03	30.00	2022/4/26	36个月	30.00	3.06	-	3,062,625,205.49	-	3,062,625,205.49
22申宏04	10.00	2022/4/26	60个月	10.00	3.45	-	1,023,535,616.46	-	1,023,535,616.46
22申宏06	25.50	2022/8/30	120个月	25.50	3.56	-	2,580,591,616.43	-	2,580,591,616.43
22申证01	50.00	2022/1/21	36个月	50.00	2.80	-	5,124,117,320.94	-	5,124,117,320.94
22申证02	24.00	2022/1/21	120个月	24.00	3.60	-	2,476,456,986.43	-	2,476,456,986.43
22申证03	22.00	2022/2/23	36个月	22.00	2.95	-	2,250,761,235.06	-	2,250,761,235.06
22申证05	35.00	2022/3/24	36个月	35.00	3.18	-	3,578,795,596.41	-	3,578,795,596.41
22申证06	21.00	2022/3/24	60个月	21.00	3.53	-	2,152,343,608.16	-	2,152,343,608.16
22申证07	18.00	2022/5/23	36个月	18.00	2.78	-	1,826,394,946.62	-	1,826,394,946.62
22申证08	22.00	2022/5/23	60个月	22.00	3.20	-	2,237,377,682.37	-	2,237,377,682.37
22申证C1	30.00	2022/4/27	36个月	30.00	3.19	-	3,055,335,153.93	-	3,055,335,153.93
21申万宏源国际金融 美元债(1)						3,198,233,307.37	384,738,585.25	(86,137,208.95)	3,496,834,683.67
22申万宏源国际金融 美元债(2)						-	2,147,816,453.50	(48,381,621.47)	2,099,434,832.03
收益凭证(3)						11,570,083,119.84	5,723,427,040.01	(2,208,337,558.37)	15,085,172,601.48
合计						160,486,724,010.28	44,617,966,045.38	(54,040,129,877.44)	151,064,560,178.22

(1) Shenwan Hongyuan International Finance Limited于2021年7月14日发行5亿美元的债券, 期限5年, 采用固定利率形式, 票面利率1.80%, 单利按年计息, 每半年付息一次, 申万宏源证券有限公司提供连带责任保证担保。

(2) Shenwan Hongyuan International Finance Limited于2022年3月16日发行3亿美元的债券, 期限3年, 采用固定利率形式, 票面利率2.63%, 单利按年计息, 每半年付息一次, 申万宏源证券有限公司提供连带责任保证担保。

(3) 截至2023年6月30日止6个月期间, 本集团共发行110期期限超过一年的收益凭证(截至2022年6月30日止6个月期间: 113期)。于2023年6月30日, 本集团发行的收益凭证采用固定年利率或与若干股指挂钩的浮动利率两种方式计息, 其中固定利率区间为2.90% - 3.15%(2022年12月31日: 2.55% - 3.15%)。

六 合并财务报表项目附注(续)

32 租赁负债

	2023年6月30日	2022年12月31日
一年以内到期的租赁负债	558,977,276.45	370,362,956.38
一年以上的非流动租赁负债	438,114,015.09	555,643,390.61
合计	997,091,291.54	926,006,346.99

本集团未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出主要来源于已承诺但尚未开始的租赁等风险敞口。本集团已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出并不重大。

33 合同负债

	2023年6月30日	2022年12月31日
仓单交易合同	30,089,231.33	11,879,107.74
保荐及财务顾问合同	9,940,053.84	15,835,584.00
资产管理合同	9,221,795.12	10,070,647.88
合计	49,251,080.29	37,785,339.62

合同负债主要涉及本集团销售货物收取的预收款。该预收款在合同签订时收取，该合同的相关收入在本集团履行履约义务后确认。

34 其他负债

	注	2023年6月30日	2022年12月31日
合并结构化主体形成的其他金融负债	(1)	11,928,066,423.52	11,852,319,793.32
其他应付款	(2)	1,220,899,289.57	866,070,363.10
应付股利	(3)	885,586,052.55	116,411,912.01
期货风险准备	(4)	300,658,265.70	284,092,632.51
预提费用		159,294,217.87	71,878,317.02
递延收益		68,976,491.26	70,576,094.56
合计		14,563,480,740.47	13,261,349,112.52

(1) 合并结构化主体形成的其他金融负债

合并结构化主体形成的其他金融负债为本集团纳入合并范围内结构化主体产生的应付其他权益持有人持有的权益。纳入合并范围的结构化主体信息参见附注五2。

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

34 其他负债(续)

(2) 其他应付款

	2023年6月30日	2022年12月31日
应付保证金及押金	405,871,737.72	397,758,095.82
资管产品增值税合并纳税结余	178,697,558.97	178,916,231.84
长期应付款	153,005,916.06	152,899,733.79
应付供应商款项(a)	24,318,113.31	51,822,114.37
代理兑付债券款	6,538,591.87	6,578,455.87
其他	452,467,371.64	78,095,731.41
合计	1,220,899,289.57	866,070,363.10

于2023年6月30日, 除长期应付款和资管产品增值税合并纳税结余外, 本集团无账龄超过1年的重要其他应付款(2022年12月31日: 同)。

(a) 应付供应商款项主要包括应付货款和应付工程款。

(3) 应付股利

	2023年6月30日	2022年12月31日
一年以上应付股利	134,387,715.75	116,411,912.01

本集团应付股利为应付普通股股利, 主要是相应股权质押冻结或股权转让等历史原因导致的。

(4) 期货风险准备

本集团子公司申银万国期货有限公司和宏源期货有限公司根据《商品期货交易财务管理暂行规定》按商品和金融期货经纪业务手续费收入的5%计提期货风险准备并计入当期损益。动用风险准备金弥补因自身原因造成的损失或是按规定核销难以收回的垫付风险损失款时, 冲减期货风险准备金余额。

35 股本

	2023年					2023年
	1月1日余额	发行新股	送股	公积金转股	其他	6月30日余额
股份总数	25,039,944,560.00	-	-	-	-	25,039,944,560.00
2022年						
	1月1日余额	发行新股	送股	公积金转股	其他	12月31日余额
股份总数	25,039,944,560.00	-	-	-	-	25,039,944,560.00

于2023年6月30日, 持有本公司股份比例超过5%的股东如下:

股东名称	持股比例
中国建银投资有限责任公司(以下简称“中建投”)	26.34%
中央汇金	20.05%

六 合并财务报表项目附注(续)

36 资本公积

	2023年1月1日	本期增加	本期减少	2023年6月30日
资本溢价	19,367,146,136.46	-	-	19,367,146,136.46

	2022年1月1日	本年增加	本年减少	2022年12月31日
资本溢价	19,367,146,136.46	-	-	19,367,146,136.46

37 其他综合收益

(1) 资产负债表中归属于母公司的其他综合收益情况表

	2023年 1月1日	税后 归属于母公司	其他综合收益 转留存收益	2023年 6月30日
其他债权投资公允价值变动	(884,625,609.09)	404,003,258.67	-	(480,622,350.42)
其他债权投资信用减值准备	519,356,140.93	4,120,447.60	-	523,476,588.53
其他权益工具投资公允价值变动	(618,880,203.08)	372,197,123.09	36,174,600.18	(210,508,479.81)
权益法下可转损益的其他综合收益	3,919,351.96	2,986,155.20	-	6,905,507.16
外币报表折算差额	139,597,738.22	117,454,816.15	-	257,052,554.37
合计	(840,632,581.06)	900,761,800.71	36,174,600.18	96,303,819.83

	2022年 1月1日	税后 归属于母公司	其他综合收益 转留存收益	2022年 12月31日
其他债权投资公允价值变动	(265,749,049.13)	(618,876,559.96)	-	(884,625,609.09)
其他债权投资信用减值准备	357,083,590.27	162,272,550.66	-	519,356,140.93
其他权益工具投资公允价值变动	(529,718,788.21)	(350,971,724.29)	261,810,309.42	(618,880,203.08)
权益法下可转损益的其他综合收益	(4,416,624.33)	8,335,976.29	-	3,919,351.96
外币报表折算差额	(197,504,834.58)	337,102,572.80	-	139,597,738.22
合计	(640,305,705.98)	(462,137,184.50)	261,810,309.42	(840,632,581.06)

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

37 其他综合收益(续)

(2) 利润表中归属于母公司的其他综合收益情况表

项目	截至2023年6月30日止6个月期间				
	本期所得税 前发生额	减: 前期计入 其他综合收益		减: 税后 归于少数股东	税后归属于 母公司
		本期转出	减: 所得税费用		
将重分类进损益的其他综合收益					
其他债权投资公允价值变动	563,119,731.37	(32,420,910.05)	(121,756,644.11)	(4,938,918.54)	404,003,258.67
其他债权投资信用减值准备	7,257,145.52	—	(1,099,778.95)	(2,036,918.97)	4,120,447.60
权益法下可转损益的其他综合收益	2,986,155.20	—	—	—	2,986,155.20
外币报表折算差额	145,766,336.30	—	—	(28,311,520.15)	117,454,816.15
不能重分类进损益的其他综合收益					
其他权益工具投资公允价值变动	495,767,082.60	—	(123,569,959.51)	—	372,197,123.09
合计	1,214,896,450.99	(32,420,910.05)	(246,426,382.57)	(35,287,357.66)	900,761,800.71

项目	截至2022年6月30日止6个月期间				
	本期所得税 前发生额	减: 前期计入 其他综合收益		减: 税后 归于少数股东	税后归属于 母公司
		本期转出	减: 所得税费用		
将重分类进损益的其他综合收益					
其他债权投资公允价值变动	(246,112,899.99)	49,956,184.22	37,844,750.31	18,659,408.00	(139,652,557.46)
其他债权投资信用减值准备	48,746,046.76	—	(9,477,235.32)	(8,883,036.96)	30,385,774.48
权益法下可转损益的其他综合收益	4,365,114.58	—	—	—	4,365,114.58
外币报表折算差额	197,929,609.65	—	—	(24,960,580.21)	172,969,029.44
不能重分类进损益的其他综合收益					
其他权益工具投资公允价值变动	(281,605,054.13)	—	66,829,464.76	—	(214,775,589.37)
合计	(276,677,183.13)	49,956,184.22	95,196,979.75	(15,184,209.17)	(146,708,228.33)

38 盈余公积

	2023年1月1日	本期提取	本期减少	2023年6月30日
法定盈余公积金	4,025,316,265.05	—	—	4,025,316,265.05
任意盈余公积金	106,156,577.78	—	—	106,156,577.78
合计	4,131,472,842.83	—	—	4,131,472,842.83

	2022年1月1日	本年提取	本年减少	2022年12月31日
法定盈余公积金	3,754,182,290.54	271,133,974.51	—	4,025,316,265.05
任意盈余公积金	106,156,577.78	—	—	106,156,577.78
合计	3,860,338,868.32	271,133,974.51	—	4,131,472,842.83

六 合并财务报表项目附注(续)

39 一般风险准备

	2023年1月1日	本期增加	本期减少	2023年6月30日
一般风险准备	9,083,075,071.04	16,497,198.34	-	9,099,572,269.38
交易风险准备	8,114,639,995.96	9,846,026.13	-	8,124,486,022.09
合计	17,197,715,067.00	26,343,224.47	-	17,224,058,291.47

	2022年1月1日	本年增加	本年减少	2022年12月31日
一般风险准备	8,569,144,070.68	513,931,000.36	-	9,083,075,071.04
交易风险准备	7,667,598,680.23	447,041,315.73	-	8,114,639,995.96
合计	16,236,742,750.91	960,972,316.09	-	17,197,715,067.00

40 未分配利润

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
期初未分配利润	30,149,298,269.05	31,358,141,449.76
加：本期归属于母公司股东的净利润	3,747,733,668.18	3,361,795,635.20
减：提取一般风险准备	(1) (16,497,198.34)	(26,151,741.30)
提取交易风险准备	(1) (9,846,026.13)	(7,761,225.65)
向股东分配股利	(2) (751,198,336.80)	(2,503,994,456.00)
处置子公司非控股权益	(5,432.39)	-
其他综合收益转出	(36,174,600.18)	(26,405,605.81)
期末未分配利润	(3) 33,083,310,343.39	32,155,624,056.20

(1) 提取各项盈余公积和风险准备

本集团按照相关法律法规及公司章程规定提取截至2023年6月30日止6个月期间的法定盈余公积、一般风险准备及交易风险准备。

(2) 向股东分配现金股利

经本公司2023年6月20日股东大会批准，本公司以2022年12月31日总股本25,039,944,560股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.30元(含税)，共分配利润751,198,336.80元(含税)。

经本公司2022年6月10日股东大会批准，本公司以2021年12月31日总股本25,039,944,560股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.00元(含税)，共分配利润2,503,994,456.00元(含税)。

(3) 期/年末未分配利润的说明

于2023年6月30日，本集团的未分配利润余额中包括子公司提取的盈余公积归属于母公司部分人民币4,740,092,648.77元(2022年12月31日：人民币4,740,092,648.77元)，以及吸收合并宏源证券取得的同一控制下股东所享有部分人民币2,184,620,646.10元(2022年12月31日：人民币2,184,620,646.10元)。

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

41 少数股东权益

	2023年1月1日		本期增加		本期减少		2023年6月30日	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
永续债(1)	198,000,000.00	20,018,753,039.00	18,000,000.00	2,256,489,463.91	-	(82,000,000.00)	216,000,000.00	22,193,242,502.91

(1) 经中国证券监督管理委员会证券基金机构监管部机构部函[2020]3544号文核准, 本公司的子公司: 申万宏源证券有限公司(以下简称“申万宏源证券”)于2021年6月24日、2021年8月19日、2021年11月15日、2022年7月27日、2022年8月25日、2023年6月8日分别发行了六期永续次级债券(以下统称“永续债”), 即21申证Y1、21申证Y2、21申证Y3、22申证Y1、22申证Y2及23申证Y1, 债券面值均为人民币100元, 票面利率分别为4.10%、3.70%、3.88%、3.45%、3.28%及3.44%, 面值总额为人民币21,600,000,000.00元。永续债的其他主要条款如下:

- (a) 利率在债券存续的前五个计息年度内按票面利率保持不变, 自第六个计息年度起每五年重置一次, 每次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。
- (b) 除非发生强制付息事件, 该永续债的每个付息日, 申万宏源证券可自行选择将当期利息以及按照合同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, 前述利息递延不构成申万宏源证券未能按照约定足额支付利息。每笔递延利息在递延期间应按当期票面利率累计计息。
- (c) 当存在递延支付利息的情形时, 申万宏源证券在已递延利息及其孳息全部清偿完毕前不得向普通股股东分红和减少注册资本。
- (d) 清偿顺序在本公司的普通债务和次级债务之后, 除非公司清算, 投资者不能要求公司加速偿还本次债券的本金。

由于该永续债未构成申万宏源证券无法避免的支付现金或其他金融资产的合同义务, 因此分类为权益工具, 列示为其他权益工具。

六 合并财务报表项目附注(续)

42 手续费及佣金净收入

(1) 按收入类别列示

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
证券经纪业务净收入	2,047,133,876.57	2,465,888,246.86
— 证券经纪业务收入	2,509,263,541.66	3,046,905,481.81
— 代理买卖证券业务	1,978,344,210.69	2,387,616,890.34
— 交易单元席位租赁	406,195,556.10	526,527,283.36
— 代销金融产品业务	124,723,774.87	132,761,308.11
— 证券经纪业务支出	(462,129,665.09)	(581,017,234.95)
— 代理买卖证券业务	(462,129,665.09)	(581,017,234.95)
期货经纪业务净收入	311,179,652.91	321,758,444.43
— 期货经纪业务收入	438,995,553.42	788,787,925.34
— 期货经纪业务支出	(127,815,900.51)	(467,029,480.91)
投资银行业务净收入	836,145,158.32	813,411,847.55
— 投资银行业务收入	848,720,128.06	821,224,402.54
— 证券承销业务	733,448,413.70	692,237,476.01
— 证券保荐业务	29,327,356.27	52,147,576.69
— 财务顾问业务	85,944,358.09	76,839,349.84
— 投资银行业务支出	(12,574,969.74)	(7,812,554.99)
— 证券承销业务	(12,446,016.68)	(7,750,541.23)
— 证券保荐业务	(56,144.59)	—
— 财务顾问业务	(72,808.47)	(62,013.76)
资产管理业务净收入	275,033,303.78	353,356,731.00
— 资产管理业务收入	275,978,871.22	353,887,536.66
— 资产管理业务支出	(945,567.44)	(530,805.66)
基金管理业务净收入	246,578,896.67	309,566,493.03
— 基金管理业务收入	246,578,896.67	309,566,493.03
投资咨询业务净收入	91,453,077.70	67,017,038.96
— 投资咨询业务收入	93,882,019.00	75,174,430.61
— 投资咨询业务支出	(2,428,941.30)	(8,157,391.65)
合计	3,807,523,965.95	4,330,998,801.83
其中：手续费及佣金收入合计	4,413,419,010.03	5,395,546,269.99
手续费及佣金支出合计	(605,895,044.08)	(1,064,547,468.16)

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

42 手续费及佣金净收入(续)

(1) 按收入类别列示(续)

(a) 财务顾问业务净收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
其他财务顾问业务净收入	82,481,089.22	69,876,392.67
并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	3,390,460.40	6,900,943.41
合计	85,871,549.62	76,777,336.08

(2) 手续费及佣金收入的分解

截至2023年6月30日止6个月期间及2022年6月30日止6个月期间本集团手续费及佣金收入按收入确认时点分解后的信息如下:

	截至2023年6月30日止6个月期间	
	在某一时点确认收入	在一段时间内确认收入
证券经纪及期货经纪业务收入	2,948,259,095.08	-
投资银行业务收入	820,276,731.79	28,443,396.27
投资咨询业务收入	93,882,019.00	-
资产管理及基金管理业务收入	-	522,557,767.89
合计	3,862,417,845.87	551,001,164.16

	截至2022年6月30日止6个月期间	
	在某一时点确认收入	在一段时间内确认收入
证券经纪及期货经纪业务收入	3,835,693,407.15	-
投资银行业务收入	769,076,825.85	52,147,576.69
投资咨询业务收入	75,174,430.61	-
资产管理及基金管理业务收入	-	663,454,029.69
合计	4,679,944,663.61	715,601,606.38

六 合并财务报表项目附注(续)

43 利息净支出

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
利息收入		
其中：货币资金及结算备付金利息收入	1,471,047,401.92	1,492,834,034.80
融出资金利息收入	2,005,087,562.76	2,365,590,474.46
买入返售金融资产利息收入	155,123,936.00	159,619,449.05
其中：股票质押回购利息收入	51,474,302.04	52,593,746.39
债权投资利息收入	78,691,040.33	134,021,611.95
其他债权投资利息收入	1,079,530,557.14	813,170,787.25
其他	11,098,408.28	-
利息收入小计	4,800,578,906.43	4,965,236,357.51
利息支出		
其中：短期借款利息支出	(55,892,396.42)	(24,957,597.53)
应付短期融资款利息支出	(227,537,304.16)	(404,676,137.35)
拆入资金利息支出	(79,796,202.68)	(144,426,622.15)
其中：转融通利息支出	(25,458,247.20)	(76,110,850.87)
卖出回购金融资产款利息支出	(1,765,066,379.55)	(1,457,155,598.76)
其中：报价回购利息支出	(258,967,269.60)	(238,270,188.09)
代理买卖证券款利息支出	(216,520,025.11)	(238,784,563.57)
应付债券利息支出	(2,321,888,148.41)	(2,617,968,785.60)
其中：次级债券利息支出	(424,784,976.32)	(398,868,717.25)
合并结构化主体形成的		
其他金融负债利息支出	(101,929,523.63)	(59,621,657.66)
租赁负债的利息支出	(16,555,754.88)	(19,151,276.71)
其他	(106,834,068.79)	(33,251,880.05)
利息支出小计	(4,892,019,803.63)	(4,999,994,119.38)
利息净支出	(91,440,897.20)	(34,757,761.87)

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

44 投资收益

(1) 按类别列示

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
权益法核算的长期股权投资收益	316,739,466.88	371,721,706.17
金融工具投资收益	3,761,116,256.99	(84,435,405.67)
其中: 持有期间取得的收益	3,295,958,483.42	3,254,360,249.57
其中: 交易性金融工具(a)	2,793,556,609.59	3,222,080,385.89
其他权益工具投资	502,401,873.83	32,279,863.68
处置金融工具的收益	465,157,773.57	(3,338,795,655.24)
其中: 交易性金融工具(a)	1,792,956,750.99	(4,200,922,281.33)
其他债权投资	93,925,745.25	6,321,405.18
衍生金融工具	(1,646,247,823.24)	875,146,393.12
债权投资	(4,155,667.29)	(19,341,172.21)
其他	228,678,767.86	-
合计	4,077,855,723.87	287,286,300.50

(a) 交易性金融工具投资收益明细如下:

		截至6月30日止6个月期间	
		2023年	2022年
分类为以公允价值计量且其变动	持有期间收益	2,926,516,165.24	3,242,019,514.34
计入当期损益的金融资产	处置取得收益	1,945,000,520.47	(4,214,448,717.31)
分类为以公允价值计量且其变动	持有期间收益	(132,959,555.65)	(19,939,128.45)
计入当期损益的金融负债	处置取得收益	(152,043,769.48)	13,526,435.98

(2) 对联营企业和合营企业的投资收益

参见附注六13(1)和(2)。

(3) 投资收益汇回有无重大限制

以上投资收益汇回均无重大限制。

六 合并财务报表项目附注(续)

45 其他收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
政府补助	304,880,217.72	245,950,181.61

与资产相关/
与收益相关

46 公允价值变动损益

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
交易性金融资产	3,110,086,514.16	1,460,913,583.46
衍生金融工具	(267,246,137.09)	2,279,877,157.35
交易性金融负债	(591,525,658.01)	724,887,522.11
合计	2,251,314,719.06	4,465,678,262.92

47 其他业务收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
大宗商品销售收入	1,884,516,198.50	3,487,315,773.18
资产出租和保管收入	10,527,418.25	11,196,600.24
其他	21,752,357.66	46,044,242.13
合计	1,916,795,974.41	3,544,556,615.55

48 资产处置收益

项目	截至6月30日止6个月期间		计入截至2023年
	2023年	2022年	6月30日止6个月期间 非经常性损益的金额
固定资产处置收益	192,238.79	812,939.37	192,238.79

49 税金及附加

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
城市维护建设税	34,911,841.49	36,327,757.61
教育费附加及地方教育附加	24,988,858.60	26,006,433.01
其他	12,298,770.48	14,976,351.99
合计	72,199,470.57	77,310,542.61

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

50 业务及管理费

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
职工费用	3,867,710,685.49	3,350,053,671.60
使用权资产折旧费	192,901,106.18	191,132,383.45
固定资产折旧	115,611,023.38	87,811,231.12
租赁费及物业费	84,594,604.41	69,921,821.52
无形资产摊销	81,990,147.92	62,456,948.19
差旅费	72,543,955.00	34,459,274.58
投资者保护基金	47,091,175.52	37,329,717.24
业务推广费	45,229,565.69	34,903,555.81
长期待摊费用摊销	19,977,355.49	16,932,119.81
其他	569,182,678.21	433,682,112.18
合计	5,096,832,297.29	4,318,682,835.50

51 信用减值损失

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
应收款项	102,987,594.29	10,442,116.37
债权投资	50,277,362.31	24,656,292.13
其他债权投资	6,256,513.05	48,746,046.76
其他金融资产	2,663,333.52	3,075,214.16
货币资金	(807,307.49)	112,836.73
融出资金	(9,560,825.12)	(11,530,271.48)
买入返售金融资产	(126,167,512.03)	608,859,264.33
合计	25,649,158.53	684,361,499.00

52 其他资产减值损失/(转回)

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
大宗商品存货	53,713,662.59	(24,267,341.62)

六 合并财务报表项目附注(续)

53 其他业务成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
大宗商品销售成本	1,974,749,187.28	3,623,129,875.90
资产出租和保管支出	2,242,825.83	2,242,825.83
其他	137,946.28	157,101.59
合计	1,977,129,959.39	3,625,529,803.32

54 营业外收入

项目	截至6月30日止6个月期间		计入截至2023年 6月30日止6个月期间 非经常性损益的金额
	2023年	2022年	
其他收入	2,297,891.37	3,297,084.89	2,297,891.37

55 营业外支出

项目	截至6月30日止6个月期间		计入截至2023年 6月30日止6个月期间 非经常性损益的金额
	2023年	2022年	
对外捐赠及赞助支出	32,307,211.98	35,406,000.00	32,307,211.98
违约金及赔偿毁损	6,980,589.86	13,594,776.39	6,980,589.86
报废非流动资产损失	2,820,609.06	2,505,627.80	2,820,609.06
其他	154,390.53	141,504.17	154,390.53
合计	42,262,801.43	51,647,908.36	42,262,801.43

56 所得税费用

(1) 本期所得税费用组成

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
递延所得税	539,568,219.35	74,058,316.65
按税法及相关规定计算的当期所得税	197,909,421.29	393,332,771.82
汇算清缴差异	(33,489,080.03)	(11,048,775.14)
合计	703,988,560.61	456,342,313.33

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

56 所得税费用(续)

(2) 所得税费用与会计利润的关系

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
利润总额	4,974,027,183.67	4,088,916,479.06
按税率25%计算的预期所得税	1,243,506,795.92	1,022,229,119.77
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,444,931.95	9,706,839.96
非应纳税收入的影响	(568,783,110.85)	(622,477,115.66)
子公司适用不同税率的影响	3,124,483.38	7,701,888.10
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异 或可抵扣亏损的影响	(17,569,763.42)	-
当期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异 或可抵扣亏损的影响	65,383,398.44	63,347,944.51
汇算清缴差异调整	(33,489,080.03)	(11,048,775.14)
其他	6,370,905.22	(13,117,588.21)
所得税费用	703,988,560.61	456,342,313.33

57 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润, 除以发行在外的普通股的加权平均数计算。于2023年6月30日, 本公司已发行股份按加权平均计算的股数为25,039,944,560股(2022年12月31日: 25,039,944,560股)。基本每股收益的具体计算如下:

项目	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
收益:		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	3,747,733,668.18	3,361,795,635.20
股份:		
本公司发行在外普通股的加权平均数	25,039,944,560.00	25,039,944,560.00
基本每股收益	0.15	0.13

本公司无稀释性潜在普通股。

六 合并财务报表项目附注(续)

58 现金流量表相关情况

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
大宗商品贸易收到的现金	1,943,216,468.78	3,905,793,665.96
往来款项收到的现金	1,559,819,269.76	-
收到的政府补助	304,880,217.72	246,050,181.61
房屋租赁收入	11,053,789.16	11,785,894.99
合并结构化主体净增加的现金	-	479,463,953.73
其他	102,188,067.02	100,732,618.48
合计	3,921,157,812.44	4,743,826,314.77

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
大宗商品贸易支付的现金	2,211,620,517.08	3,401,758,700.02
支付的存出保证金	1,495,133,111.42	2,034,743,347.96
支付运营和管理费用	621,376,161.72	451,944,189.48
往来款项支付的现金	261,222,422.54	1,714,876,162.94
支付租赁费及物业费	84,594,604.41	69,921,821.52
支付专业服务及咨询费	65,580,037.18	51,100,753.09
支付证券投资者保护基金	23,966,133.08	22,755,230.30
合并结构化主体净减少的现金	26,182,893.43	-
其他	66,647,419.57	60,721,279.31
合计	4,856,323,300.43	7,807,821,484.62

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

58 现金流量表相关情况

(3) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
净利润	4,270,038,623.06	3,632,574,165.73
加: 信用/其他资产减值损失	79,362,821.12	660,094,157.38
固定资产折旧	115,611,023.38	87,811,231.12
投资性房地产折旧	2,242,825.83	2,242,825.83
无形资产摊销	81,990,147.92	62,456,948.19
长期待摊费用摊销	19,977,355.49	16,932,119.81
使用权资产折旧	192,901,106.18	191,132,383.45
处置或报废固定资产、无形资产和 其他长期资产的损益	2,480,208.71	1,613,788.56
公允价值变动损益	(2,251,314,719.06)	(4,465,678,262.92)
利息净支出	1,463,652,006.40	2,120,884,119.78
汇兑损失	27,605,300.50	21,640,698.57
投资收益	(1,141,745,853.82)	(390,981,802.82)
递延所得税资产减少/(增加)	749,287,693.69	(104,460,591.23)
递延所得税负债增加/(减少)	26,540,319.34	(22,566,111.11)
交易性金融资产的减少	29,111,872,478.31	5,582,110,813.90
经营性应收项目的(增加)/减少	(766,735,857.02)	4,695,802,348.65
经营性应付项目的增加	16,260,965,480.58	13,425,912,965.38
经营活动产生的现金流量净额	48,244,730,960.61	25,517,521,798.27

(b) 不涉及现金收支的重大经营、投资和筹资活动

截至2023年6月30日止6个月期间, 本集团无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

(c) 现金及现金等价物净变动情况

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
现金的期末余额	135,128,904,702.61	145,845,270,771.84
减: 现金的期初余额	(133,740,393,632.38)	(128,019,732,142.01)
加: 现金等价物的期末余额	6,410,802,885.28	23,931,298,321.48
减: 现金等价物的期初余额	(13,517,486,067.46)	(18,041,701,073.74)
现金及现金等价物的变动净额	(5,718,172,111.95)	23,715,135,877.57

六 合并财务报表项目附注(续)

58 现金流量表相关情况(续)

(4) 现金及现金等价物的构成

	2023年6月30日	2022年6月30日
货币资金	117,816,801,837.88	129,640,199,832.04
其中：库存现金	46,491.00	71,619.77
可随时用于支付的银行存款	108,665,951,022.27	121,407,989,887.28
可随时用于支付的其他货币资金	4,212,423.76	550,086,519.83
三个月以上定期存款	7,954,040,240.00	6,965,241,000.00
受限制的货币资金	1,192,551,660.85	716,810,805.16
结算备付金	26,458,694,765.58	23,887,122,744.96
三个月以内的债券逆回购	6,410,802,885.28	23,931,298,321.48
期末货币资金、结算备付金及现金等价物	150,686,299,488.74	177,458,620,898.48
其中：三个月以上定期存款	(7,954,040,240.00)	(6,965,241,000.00)
受限制的货币资金	(1,192,551,660.85)	(716,810,805.16)
期末现金及现金等价物余额	141,539,707,587.89	169,776,569,093.32

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

59 外币货币性项目

	2023年6月30日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金			
其中: 美元	498,855,812.73	7.22580	3,604,632,331.63
港币	4,158,402,981.61	0.92198	3,833,964,380.98
其他币种			647,844,841.71
合计			8,086,441,554.32
结算备付金			
其中: 美元	57,589,403.33	7.22580	416,129,510.61
港币	372,102,405.51	0.92198	343,070,975.83
其他币种			19,030.82
合计			759,219,517.26
融出资金			
其中: 港币	1,195,269,576.23	0.92198	1,102,014,643.89
应收款项			
其中: 港币	2,427,288,789.50	0.92198	2,237,911,718.14
存出保证金			
其中: 美元	6,910,748.01	7.22580	49,935,682.97
港币	91,678,660.71	0.92198	84,525,891.60
合计			134,461,574.57
其他资产			
其中: 港币	105,118,286.34	0.92198	96,916,957.64
短期借款			
其中: 美元	211,841,285.27	7.22580	1,530,722,759.14
代理买卖证券款			
其中: 美元	314,328,181.75	7.22580	2,271,272,575.69
港币	6,307,358,237.23	0.92198	5,815,258,147.56
合计			8,086,530,723.25
应付债券			
其中: 美元	804,136,120.16	7.22580	5,810,526,777.07
应付短期融资款			
其中: 美元	140,085,651.66	7.22580	1,012,230,901.75
应付款项			
其中: 美元	332,484.22	7.22580	2,402,464.47
港币	702,814,163.09	0.92198	647,980,602.09
合计			650,383,066.56
其他负债			
其中: 美元	190,392.26	7.22580	1,375,736.39
港币	303,521,304.83	0.92198	279,840,572.63
合计			281,216,309.02

六 合并财务报表项目附注(续)

59 外币货币性项目(续)

	2022年12月31日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金			
其中：美元	657,753,664.66	6.96460	4,580,991,172.93
港币	4,609,024,874.11	0.89327	4,117,103,649.29
其他币种			356,484,638.55
合计			9,054,579,460.77
结算备付金			
其中：美元	51,755,418.93	6.96460	360,455,790.66
港币	354,150,065.00	0.89327	316,351,628.56
其他币种			17,990.14
合计			676,825,409.36
融出资金			
其中：港币	1,308,880,280.61	0.89327	1,169,183,488.26
应收款项			
其中：港币	3,302,238,469.26	0.89327	2,949,790,557.44
存出保证金			
其中：美元	4,966,181.66	6.96460	34,587,468.82
港币	77,968,185.09	0.89327	69,646,640.70
合计			104,234,109.52
其他资产			
其中：港币	168,439,821.67	0.89327	150,462,239.50
短期借款			
其中：美元	192,986,471.20	6.96460	1,344,073,577.33
代理买卖证券款			
其中：美元	351,055,031.48	6.96460	2,444,957,872.27
港币	6,577,784,789.11	0.89327	5,875,737,818.57
合计			8,320,695,690.84
应付债券			
其中：美元	803,530,642.92	6.96460	5,596,269,515.70
应付短期融资款			
其中：美元	202,732,064.69	6.96460	1,411,947,737.71
应付款项			
其中：港币	460,219,722.69	0.89327	411,100,471.69
其他负债			
其中：港币	702,058,446.19	0.89327	627,127,748.23

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

59 外币货币性项目(续)

境外经营实体说明

本集团主要境外经营实体为本公司子公司申万宏源(香港)有限公司, 其经营地在香港, 记账本位币为港币。记账本位币依据境外经营实体的主要经济环境决定, 报告期内未发生变化。

七 在其他主体中的权益

1 在子公司中的权益

(1) 本集团的构成

子公司及纳入合并财务报表范围的结构化主体情况参见附注五1及附注五2。

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	2023年6月30日			
	少数股东的 持股比例 (a)	本期归属于 少数股东的损益	本期向少数股东 宣告分派的股利	期末少数股东 权益余额
申万宏源(香港)有限公司	35.10%	(21,508,435.38)	—	810,519,048.51
申万菱信基金管理有限公司	33.00%	17,596,632.01	—	427,717,344.88

子公司名称	2022年12月31日			
	少数股东的 持股比例 (a)	本年归属于 少数股东的损益	本年向少数股东 宣告分派的股利	年末少数股东 权益余额
申万宏源(香港)有限公司	35.10%	(265,277,487.42)	—	825,132,726.54
申万菱信基金管理有限公司	33.00%	44,119,006.14	—	410,120,712.87

(a) 该比例为于2023年6月30日和2022年12月31日, 扣除本公司直接持有权益比例与通过各层控股关系之持有权益比例相乘得出的间接持有权益比例之和之后的比例。

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司的主要财务信息, 这些子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额, 但是经过了相关合并日公允价值以及统一会计政策的调整:

	申万宏源(香港)有限公司		申万菱信基金管理有限公司	
	2023年6月30日	2022年12月31日	2023年6月30日	2022年12月31日
资产总额	14,018,085,490.65	14,699,961,469.33	1,625,962,418.18	1,604,568,506.00
负债总额	11,436,403,059.28	12,074,979,076.69	331,289,330.99	361,778,467.00

七 在其他主体中的权益(续)

1 在子公司中的权益(续)

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息(续)

	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年	2023年	2022年
营业收入	176,976,614.33	141,367,518.64	283,714,486.48	315,455,082.36
净利润	(61,277,593.66)	(102,245,183.57)	53,323,127.30	77,962,836.38
综合收益总额	(41,634,410.35)	(130,082,504.41)	53,323,127.30	77,962,836.38
经营活动现金流量	(1,008,987,086.85)	6,411,954.38	16,743,525.35	109,193,575.51

2 在合营企业和联营企业中的权益

(1) 合营企业或联营企业

参见附注六13(3)和附注六13(4)。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

于2023年6月30日，本集团不存在重要合营企业(2022年12月31日：无)。

(3) 重要联营企业的主要财务信息

参见附注六13(5)。

(4) 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

参见附注六13(6)。

八 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

1 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

于2023年6月30日和2022年12月31日，本集团通过直接投资在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大风险敞口金额一致，列示如下：

	2023年6月30日	2022年12月31日
交易性金融资产	74,696,628,600.46	86,966,624,773.28
债权投资	3,368,636,565.49	3,825,556,992.05
合计	78,065,265,165.95	90,792,181,765.33

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

八 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益(续)

2 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体, 主要包括本集团发起设立的资产管理计划及投资基金。作为这些结构化主体的管理人, 本集团代理客户将募集到的资金根据产品合同的约定投入相关基础资产。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资和/或通过管理这些结构化主体收取管理费收入、手续费收入及业绩报酬。本集团所承担的与这些结构化主体收益相关的可变回报表明本集团为该结构化主体的代理人而非主要责任人。因此, 本集团未合并此类结构化主体。

截至2023年6月30日止6个月期间, 本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中获得的管理费净收入为人民币521,612,200.45元(截至2022年6月30日止6个月期间: 人民币662,923,224.03元), 具体信息参见附注六42。

于2023年6月30日和2022年12月31日, 本集团通过直接持有本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大风险敞口金额一致, 列示如下:

	2023年6月30日	2022年12月31日
交易性金融资产	5,773,392,499.73	2,799,084,443.99

九 分部报告

管理层根据业务性质和提供的服务按照下列分部管理业务经营:

- 企业金融分部主要包括向企业提供投资银行服务和使用自有资金进行对外投资(即本金投资)。投资银行业务提供股票保荐及承销、债券承销及结构性融资、并购重组财务顾问以及新三板业务等服务; 此外通过各类金融工具进行股权和债权的本金投资;
- 个人金融分部主要向个人及非专业机构投资者提供证券经纪、期货经纪、融资融券、股票质押式融资、金融产品代销和投资顾问等服务;
- 机构服务及交易分部主要包括为专业机构投资者提供主经纪商服务与研究咨询等服务, 以及进行二级市场上的固定收益类、权益类、权益挂钩证券类投资与投资交易, 并以此为基础为机构客户提供销售、交易、对冲和场外衍生品服务;
- 投资管理分部主要包括资产管理、公募基金管理和私募基金管理业务。

编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配, 负债根据分部的经营进行分配。

分部资本性支出是指在会计期间内分部购入的固定资产、无形资产和其他长期资产所发生的支出总额。

九 分部报告(续)

本集团主要在中国内地和香港地区提供服务，全部的对外交易收入主要来源于中国内地和香港地区，本集团金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产均位于中国内地和香港地区。

由于本集团业务并不向特定客户开展，因此不存在对单一客户的重大依存。

	截至2023年6月30日止6个月期间					
	企业金融		个人金融	机构服务及交易	投资管理	合计
	投资银行	本金投资				
营业收入	1,107,628,527.76	1,106,483,143.85	4,075,409,730.72	5,343,176,985.37	606,818,254.40	12,239,516,642.10
手续费及佣金净收入	836,145,158.32	19,455,000.01	1,714,448,356.43	709,890,419.11	527,585,032.08	3,807,523,965.95
利息净支出	12,120,414.19	(394,607,563.74)	1,880,488,176.52	(1,573,686,598.55)	(15,755,325.62)	(91,440,897.20)
投资收益	208,186,994.31	830,990,536.34	248,514,248.01	2,796,244,465.06	(6,080,519.85)	4,077,855,723.87
公允价值变动收益	48,296,776.97	488,638,615.23	103,309,000.17	1,508,061,818.44	103,008,508.25	2,251,314,719.06
其他	2,879,183.97	162,006,556.01	128,649,949.59	1,902,666,881.31	(1,939,440.46)	2,194,263,130.42
营业支出	803,255,191.86	209,302,633.79	2,379,566,663.77	3,300,870,111.05	532,529,947.90	7,225,524,548.37
营业利润	304,373,335.90	897,180,510.06	1,695,843,066.95	2,042,306,874.32	74,288,306.50	5,013,992,093.73
利润总额	304,375,341.32	863,591,854.54	1,689,744,961.99	2,042,064,170.23	74,250,855.59	4,974,027,183.67
	2023年6月30日					
分部资产	2,216,358,124.44	49,967,049,757.44	158,647,150,260.92	405,338,165,266.70	19,895,972,563.76	636,064,695,973.26
递延所得税资产						2,712,136,767.25
资产总额						638,776,832,740.51
分部负债	770,069,397.38	41,919,297,425.76	117,853,768,635.33	340,008,372,913.41	15,365,149,470.07	515,916,657,841.95
递延所得税负债						31,927,077.87
负债总额						515,948,584,919.82
补充信息						
折旧与摊销费用	31,020,734.47	11,438,665.30	239,241,738.07	109,404,151.39	21,617,169.57	412,722,458.80
资本性支出	3,367,682.95	172,329,955.36	109,400,047.73	26,126,149.75	8,461,960.73	319,685,796.52
信用减值损失	47,300.23	48,545,232.63	(141,015,582.98)	49,433,512.17	68,638,696.48	25,649,158.53
其他资产减值损失	-	-	-	53,713,662.59	-	53,713,662.59

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九 分部报告(续)

	企业金融		截至2022年6月30日止6个月期间			合计
	投资银行	本金投资	个人金融	机构服务及交易	投资管理	
营业收入	840,288,100.28	416,569,162.38	4,409,664,822.36	6,367,147,411.31	785,215,145.01	12,818,884,641.34
手续费及佣金净收入	813,411,847.55	10,442,758.23	2,163,351,687.41	678,868,408.22	664,924,100.42	4,330,998,801.83
利息净支出	6,584,345.04	(351,583,391.45)	2,203,377,532.50	(1,860,474,730.80)	(32,661,517.16)	(34,757,761.87)
投资收益	41,678,801.53	654,032,533.31	69,423,765.09	(469,956,170.99)	(7,892,628.44)	287,286,300.50
公允价值变动收益	(23,840,367.20)	(51,240,879.06)	(129,861,896.90)	4,500,807,187.23	169,814,218.85	4,465,678,262.92
其他	2,453,473.36	154,918,141.35	103,373,734.26	3,517,902,717.65	(8,969,028.66)	3,769,679,037.96
营业支出	489,237,196.37	157,222,230.29	3,114,407,249.92	4,535,352,852.79	385,397,809.44	8,681,617,338.81
营业利润	351,050,903.91	259,346,932.09	1,295,257,572.44	1,831,794,558.52	399,817,335.57	4,137,267,302.53
利润总额	351,198,780.69	223,966,165.88	1,282,435,477.96	1,831,616,238.16	399,699,816.37	4,088,916,479.06
2022年12月31日						
分部资产	11,439,757,702.96	34,152,698,967.97	158,212,396,161.66	388,398,767,870.48	17,451,979,353.42	609,655,600,056.49
递延所得税资产						3,461,424,460.94
资产总额						613,117,024,517.43
分部负债	618,894,727.53	27,981,800,080.78	116,210,039,607.00	334,954,010,624.83	16,667,199,853.68	496,431,944,893.82
递延所得税负债						5,386,758.53
负债总额						496,437,331,652.35
补充信息						
折旧与摊销费用	21,937,298.87	13,003,973.13	230,643,398.44	81,822,905.88	13,167,932.08	360,575,508.40
资本性支出	2,440,062.48	51,772,038.49	39,946,308.13	8,654,762.17	3,922,988.84	106,736,160.11
信用减值损失	3,753,713.48	(943,345.85)	597,328,992.85	75,499,383.01	8,722,755.51	684,361,499.00
其他资产减值转回	—	—	—	(24,267,341.62)	—	(24,267,341.62)

十 关联方关系及其交易

1 母公司情况

(1) 母公司基本情况

	注册地	业务性质	注册资本 人民币
中央汇金	北京	金融投资	8,282.09亿元

中央汇金其职能是经国务院授权进行股权投资，不从事其他商业性经营活动。

(2) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2023年6月30日		2022年12月31日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
中央汇金				
直接持有	20.05%	20.05%	20.05%	20.05%
间接持有	29.65%	31.12%	29.65%	31.12%
合计	49.70%	51.17%	49.70%	51.17%

上表持股比例为本公司的母公司直接持有权益比例与通过各层控股关系之持有权益比例相乘得出的间接持有权益比例之和；表决权比例为本公司的母公司直接持有的表决权比例和通过各层控股关系间接持有的表决权比例之和。

2 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注五。

3 合营企业和联营企业情况

本集团的合营企业和联营企业情况参见附注六13(3)和附注六13(4)。

4 其他关联方情况

(1) 持有本公司5%以上股份的法人

于2023年6月30日和2022年12月31日，除本公司母公司外，其他持有本公司5%以上股份的法人股东情况如下：

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系	组织机构代码
中建投	持有本公司5%以上股份的股东	911100007109328650

(2) 中央汇金旗下公司

除中建投外，中央汇金对部分其他企业拥有股权。中央汇金旗下公司包括其子公司、联营企业及合营企业。

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十 关联方关系及其交易(续)

4 其他关联方情况(续)

(3) 其他

除上述关联方外, 本集团其他关联方包括《上市公司信息披露管理办法》定义的上市公司关联法人。

5 关联交易

下列本公司和合并范围内子公司与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

(1) 手续费及佣金收入

本集团

关联方	关联交易类型	截至6月30日止6个月期间	
		2023年	2022年
中央汇金及其旗下公司	手续费及佣金收入	118,859,485.81	122,856,525.47
富国基金管理有限公司	手续费及佣金收入	57,051,437.95	79,837,931.88
其他关联方	手续费及佣金收入	1,075,972.69	7,330,391.55
合计		176,986,896.45	210,024,848.90

本公司

无

十 关联方关系及其交易(续)

5 关联交易(续)

(2) 手续费及佣金支出

本集团

关联方	关联交易类型	截至6月30日止6个月期间	
		2023年	2022年
中央汇金及其旗下公司	代理买卖证券业务支出	35,605,002.17	37,398,945.84
其他关联方	代理买卖证券业务支出	36,087.53	2,389,260.47
中央汇金及其旗下公司	资产管理业务支出	—	964.63
其他关联方	资产管理业务支出	424,655.60	248,267.54
中央汇金及其旗下公司	投资银行业务支出	36,792.46	—
其他关联方	投资银行业务支出	1,000.00	—
合计		36,103,537.76	40,037,438.48

本公司

关联方	关联交易类型	截至6月30日止6个月期间	
		2023年	2022年
申万宏源证券有限公司	投资银行业务支出	—	7,924,528.31

(3) 利息收入

本集团

关联方	关联交易类型	截至6月30日止6个月期间	
		2023年	2022年
中央汇金及其旗下公司	存放金融同业利息收入	434,315,523.32	181,092,616.28
其他关联方	存放金融同业利息收入	45,481,066.35	18,666,191.58
中央汇金及其旗下公司	债券利息收入	23,548,150.03	1,301,834.81
其他关联方	债券利息收入	1,141,932.79	—
中央汇金及其旗下公司	买入返售金融资产利息收入	539,509.64	16,016.17
合计		505,026,182.13	201,076,658.84

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十 关联方关系及其交易(续)

5 关联交易(续)

(3) 利息收入(续)

本公司

关联方	关联交易类型	截至6月30日止6个月期间	
		2023年	2022年
中央汇金及其旗下公司	存放金融同业利息收入	1,730,599.70	216,116.58
其他关联方	存放金融同业利息收入	541.39	2,298.70
宏源汇智投资有限公司	借款利息收入	55,951,367.46	74,310,581.82
宏源恒利(上海)实业 有限公司	借款利息收入	15,603,877.01	18,190,953.82
宏源期货有限公司	借款利息收入	6,582,243.51	6,582,243.51
申万宏源产业投资管理 有限责任公司	借款利息收入	381,500.63	1,100,398.02
申万宏源证券有限公司	借款利息收入	—	7,463,168.82
合计		80,250,129.70	107,865,761.27

(4) 利息支出

本集团

关联方	关联交易类型	截至6月30日止6个月期间	
		2023年	2022年
中央汇金及其旗下公司	卖出回购金融资产利息支出	40,667,044.92	81,870,557.19
其他关联方	卖出回购金融资产利息支出	3,696,800.02	4,653,152.18
中央汇金及其旗下公司	拆入资金利息支出	18,242,333.33	227,500.00
中央汇金及其旗下公司	短期借款利息支出	1,805,641.71	1,721,736.93
其他关联方	短期借款利息支出	13,361.71	3,328.60
中央汇金及其旗下公司	租赁负债利息支出	328,798.08	408,700.74
合计		64,753,979.77	88,884,975.64

本公司

关联方	关联交易类型	截至6月30日止6个月期间	
		2023年	2022年
申万宏源承销保荐 有限责任公司	应付债券利息支出	2,849,788.35	3,594,691.70

十 关联方关系及其交易(续)

5 关联交易(续)

(5) 投资收益

本集团

关联方	关联交易类型	截至6月30日止6个月期间	
		2023年	2022年
富国基金管理有限公司	长期股权投资持有损益	291,130,512.34	313,067,613.38
中央汇金及其旗下公司	处置金融工具的损益	21,391,643.68	42,698,527.94
富国基金管理有限公司	处置金融工具的损益	1,497,117.17	10,271,677.51
其他关联方	处置金融工具的损益	584,000.00	1,415,414.83
中央汇金及其旗下公司	持有金融工具的损益	38,118,226.81	14,716,552.30
其他关联方	持有金融工具的损益	11,447,567.42	438,377.81
合计		364,169,067.42	382,608,163.77

本公司

关联方	关联交易类型	截至6月30日止6个月期间	
		2023年	2022年
中央汇金及其旗下公司	处置金融工具的损益	—	2,074,986.43
申万宏源证券有限公司	持有期间取得的收益	13,679,312.99	—
申万宏源证券有限公司	子公司分红收入	760,000,000.00	3,000,000,000.00
宏源汇智投资有限公司	子公司分红收入	80,000,000.00	100,000,000.00
宏源期货有限公司	子公司分红收入	—	8,000,000.00
合计		853,679,312.99	3,110,074,986.43

(6) 其他业务收入

本集团

关联方	关联交易类型	截至6月30日止6个月期间	
		2023年	2022年
中央汇金及其旗下公司	房屋租赁收入	6,037,487.34	5,397,981.66
其他关联方	房屋租赁收入	123,821.43	—
中央汇金及其旗下公司	其他收入	—	48,129.77
合计		6,161,308.77	5,446,111.43

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十 关联方关系及其交易(续)

5 关联交易(续)

(6) 其他业务收入(续)

本公司

关联方	关联交易类型	截至6月30日止6个月期间	
		2023年	2022年
申万宏源证券有限公司	房屋租赁收入	14,749,139.23	14,304,617.87
中央汇金及其旗下公司	房屋租赁收入	5,572,110.09	5,397,981.66
申万宏源证券承销保荐 有限责任公司	房屋租赁收入	3,207,044.04	3,207,044.04
宏源汇智投资有限公司	房屋租赁收入	1,079,027.04	1,000,468.32
申万宏源证券有限公司	其他收入	—	608,113.12
申万宏源证券承销保荐 有限责任公司	其他收入	—	136,304.84
中央汇金及其旗下公司	其他收入	—	48,129.77
宏源汇智投资有限公司	其他收入	—	42,490.09
宏源汇富创业投资有限公司	其他收入	—	39,860.76
申万宏源产业投资管理 有限责任公司	其他收入	—	22,507.13
宏源期货有限公司	其他收入	—	8,203.54
合计		24,607,320.40	24,815,721.14

(7) 业务及管理费

本集团

关联方	关联交易类型	截至6月30日止6个月期间	
		2023年	2022年
中央汇金及其旗下公司	电子设备运转费	1,019,223.31	6,618,113.20
其他关联方	电子设备运转费	18,867.92	—
中央汇金及其旗下公司	使用权资产折旧	6,111,180.84	5,328,487.59
中央汇金及其旗下公司	租赁费及物业费	183,394.92	—
中央汇金及其旗下公司	专业服务及咨询费	877,358.49	—
中央汇金及其旗下公司	其他	2,624,757.40	—
其他关联方	其他	118,949.24	—
合计		10,953,732.12	11,946,600.79

十 关联方关系及其交易(续)

5 关联交易(续)

(8) 关键管理人员报酬

参见附注六28。

6 关联方应收、应付款项余额

(1) 应收关联方款项

		2023年6月30日	2022年12月31日
应收款项			
本集团			
应收手续费及佣金	中央汇金及其旗下公司	32,714,746.49	31,609,678.53
应收手续费及佣金	富国基金管理有限公司	11,178,061.95	42,097,235.03
应收手续费及佣金	其他关联方	2,200,430.46	4,080,324.29
合计		46,093,238.90	77,787,237.85
其他资产			
本公司			
无			
本集团			
预付款项	中央汇金及其旗下公司	8,891,462.36	8,492,885.20
预付款项	其他关联方	1,085,257.09	-
其他应收款	中央汇金及其旗下公司	1,218,454.11	-
其他应收款	其他关联方	-	1,542,060.40
合计		11,195,173.56	10,034,945.60

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十 关联方关系及其交易(续)

6 关联方应收、应付款项余额(续)

(1) 应收关联方款项(续)

其他资产(续)

		2023年6月30日	2022年12月31日
本公司			
其他应收款	宏源汇智投资有限公司	2,203,138,224.54	2,746,487,757.11
其他应收款	宏源恒利(上海)实业 有限公司	800,966,493.19	500,736,438.40
其他应收款	宏源期货有限公司	300,424,027.42	300,462,575.36
其他应收款	申万宏源证券有限公司	2,276,724.00	-
其他应收款	申万宏源产业投资管理有限 责任公司	-	50,068,850.42
其他应收款	宏源汇富创业投资有限公司	-	1,774,068.60
应收股利	申万宏源证券有限公司	760,000,000.00	-
合计		4,066,805,469.15	3,599,529,689.89
货币资金			
本集团			
存放关联方款项	中央汇金及其旗下公司	54,845,748,377.81	37,137,440,269.38
存放关联方款项	其他关联方	3,552,859,305.57	8,259,199,683.85
合计		58,398,607,683.38	45,396,639,953.23
本公司			
存放关联方款项	中央汇金及其旗下公司	881,083,539.12	140,607,441.91
存放关联方款项	其他关联方	432,922.37	432,585.98
合计		881,516,461.49	141,040,027.89
衍生金融资产			
本集团			
衍生金融资产	中央汇金及其旗下公司	98,508,041.46	233,184,906.35
衍生金融资产	其他关联方	1,922,679.03	13,132,568.92
合计		100,430,720.49	246,317,475.27
本公司			
无			

十 关联方关系及其交易(续)

6 关联方应收、应付款项余额(续)

(1) 应收关联方款项(续)

		2023年6月30日	2022年12月31日
交易性金融资产			
本集团			
交易性金融资产	中央汇金及其旗下公司	6,007,968,037.06	4,778,513,677.37
交易性金融资产	富国基金管理有限公司	165,176,253.25	468,966,743.49
交易性金融资产	其他关联方	44,794,988.88	1,072,590,145.71
合计		6,217,939,279.19	6,320,070,566.57
本公司			
交易性金融资产	申万菱信基金管理有限公司	2,985,698,542.33	2,861,990,803.16
交易性金融资产	申万宏源证券有限公司	1,043,159,232.88	1,004,156,131.65
交易性金融资产	申万宏源创新(北京)私募基金管理有限公司	678,282,163.29	788,540,326.14
交易性金融资产	申银万国交投产融(上海)投资管理有限公司	275,721,897.31	—
交易性金融资产	中央汇金及其旗下公司	186,315,342.54	270,586,110.39
交易性金融资产	宏源汇富创业投资有限公司	92,328,272.59	93,722,402.02
交易性金融资产	四川申万宏源长虹股权投资管理有限公司	59,221,157.92	—
交易性金融资产	宏源期货有限公司	—	41,515,372.54
交易性金融资产	其他关联方	—	55,138,000.00
合计		5,320,726,608.86	5,115,649,145.90

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十 关联方关系及其交易(续)

6 关联方应收、应付款项余额(续)

(1) 应收关联方款项(续)

		2023年6月30日	2022年12月31日
其他权益工具投资			
本集团			
非交易性权益工具	中央汇金及其旗下公司	2,764,658,100.82	198,847,272.82
本公司			
无			
使用权资产			
本集团			
使用权资产	中央汇金及其旗下公司	11,917,315.72	17,122,558.66
本公司			
无			
债权投资			
本集团			
债权投资	中央汇金及其旗下公司	—	126,809,072.37
本公司			
无			
其他债权投资			
本集团			
金融债	中央汇金及其旗下公司	6,049,717,779.50	1,322,100,222.87
本公司			
无			

十 关联方关系及其交易(续)

6 关联方应收、应付款项余额(续)

(2) 应付关联方款项

		2023年6月30日	2022年12月31日
衍生金融负债			
本集团			
衍生金融负债	中央汇金及其旗下公司	192,662,797.60	158,429,658.86
衍生金融负债	其他关联方	—	17,718,054.06
合计		192,662,797.60	176,147,712.92
本公司			
无			
短期借款			
本集团			
短期借款	中央汇金及其旗下公司	100,245,142.50	120,172,622.04
本公司			
无			
卖出回购金融资产款			
本集团			
卖出回购金融资产款	中央汇金及其旗下公司	39,136,969,511.44	25,529,804,987.66
本公司			
无			

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十 关联方关系及其交易(续)

6 关联方应收、应付款项余额(续)

(2) 应付关联方款项(续)

		2023年6月30日	2022年12月31日
应付款项			
本公司			
无			
代理买卖证券款			
本集团			
代理买卖证券款	中央汇金及其旗下公司	7,141,998.52	167,890,136.05
代理买卖证券款	其他关联方	10,997,346.99	464,927,294.13
合计		18,139,345.51	632,817,430.18
本公司			
无			
租赁负债			
本集团			
租赁负债	中央汇金及其旗下公司	17,657,956.07	20,104,984.32
本公司			
无			

十 关联方关系及其交易(续)

6 关联方应收、应付款项余额(续)

(2) 应付关联方款项(续)

		2023年6月30日	2022年12月31日
其他负债			
本集团			
其他应付款	中央汇金及其旗下公司	301,474,109.49	1,811,348.74
其他应付款	其他关联方	2,550,000.00	-
预收账款	中央汇金及其旗下公司	6,500,795.10	-
		310,524,904.59	1,811,348.74
应付债券			
本公司			
预收账款	申万宏源证券有限公司	12,317,544.47	-
预收账款	中央汇金及其旗下公司	6,500,795.10	928,685.04
预收账款	申万宏源证券承销保荐 有限责任公司	3,207,044.02	-
预收账款	宏源汇智投资有限公司	1,079,027.08	-
其他应付款	宏源汇智投资有限公司	-	7,546,800.00
合计		23,104,410.67	8,475,485.04
应付债券			
本集团			
无			
本公司			
应付债券	申万宏源证券承销保荐有限 责任公司	16,649,448.90	16,669,048.57

十一 或有事项

截至2023年6月30日，本集团并无涉及任何可能对本集团财务状况或经营业绩造成重大不利影响的单个重大的法律诉讼，仲裁或行政处罚事项。

十二 承诺事项

截至2023年6月30日，本集团无重大承诺事项。

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十三 资产负债表日后事项

1 利润分配情况说明

于2023年8月11日, 本公司2022年度A股和H股现金股利派发完毕。

2 发行长期债券、短期债券和收益凭证

自2023年7月1日起至财务报表报出日, 本集团发行长期债券、短期债券和多项收益凭证, 固定利率区间为2.20%至6.80%, 金额合计约为人民币138.98亿元。

3 归还长期债券、短期债券和收益凭证

自2023年7月1日起至财务报表报出日, 本集团偿还长期债券、短期债券和多项收益凭证, 固定利率区间为2.15%至6.80%, 金额合计约为人民币122.76亿元。

十四 比较数字

比较期间财务报表的部分项目已按本期财务报表的披露方式进行了重分类。

十五 其他重要事项说明

1 中信国安重组

本集团投资的由原中信国安集团有限公司(下称“中信国安集团”)发行的“15中信国安MTN004”, 与中信国安集团、中信国安投资有限公司(下称“中信国安投资”)持有的中信国安葡萄酒业股份有限公司(证券简称:“中葡股份”; 证券代码: 600084)开展的股票质押式回购交易因中信国安集团、中信国安投资还款能力不足, 逾期未还款; 2023年1月19日, 北京市第一中级人民法院裁定批准中信国安集团、中信国安投资等七家公司重整计划草案((2022)京01破26号之四《民事裁定书》)。报告期内, 本集团以股清偿的债权已被登记确认, 现金受偿的债权根据重整计划逐步受偿, 故本集团对上述债权进行了债务重组会计处理。

2 履行社会责任

本集团为履行社会责任, 在公益广告、救灾捐款、教育资助、慈善捐赠等方面的支出如下:

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
慈善捐赠	32,307,211.98	35,406,000.00

3 融资融券业务

于2023年6月30日和2022年12月31日, 本集团融资融券业务规模如下:

	附注	2023年6月30日	2022年12月31日
融出资金	六3	58,193,078,341.82	58,097,861,772.76
融出证券	六12	1,423,764,731.76	1,045,900,624.55
合计		59,616,843,073.58	59,143,762,397.31

十五 其他重要事项说明(续)

4 债券借贷

于2023年6月30日和2022年12月31日，本集团在银行间债券市场交易平台向商业银行借入债券的类别及公允价值具体如下：

债券类别	2023年6月30日	2022年12月31日
国债	30,150,305,310.00	20,282,646,575.00
地方政府债	9,095,544,370.00	5,672,360,880.00
金融债	7,014,112,350.00	4,009,314,840.00
合计	46,259,962,030.00	29,964,322,295.00

于2023年6月30日，本集团通过借入方式取得的债券中为卖出回购业务而设定质押的债券公允价值为人民币26,260,600,620.00元(2022年12月31日：人民币11,840,059,660.40元)。

十六 金融工具及其风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险，主要包括市场风险(主要为外汇风险、利率风险和其他价格风险)、信用风险和流动性风险。上述金融风险以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

1 市场风险

(1) 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元和港币)存在外汇风险。本集团持续监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团通过签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的(附注六4)。

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六 金融工具及其风险(续)

1 市场风险(续)

(1) 外汇风险(续)

假设所有其他风险变量保持不变且不考虑本集团采用的风险管理措施, 于2023年6月30日和2022年12月31日, 人民币对美元、港币及其他币种的汇率变动使人民币升值10%将导致本集团的股东权益及净利润的变动情况如下:

	股东权益的敏感性	
	2023年6月30日	2022年12月31日
港币	6,699,848.32	(92,260,872.43)
美元	(202,068,010.22)	(440,790,448.66)
其他货币	(24,892,037.93)	(52,726,994.24)
合计	(220,260,199.83)	(585,778,315.33)

	净利润的敏感性	
	2023年6月30日	2022年12月31日
港币	6,699,848.32	(92,260,872.43)
美元	157,047,004.21	(127,770,635.51)
其他货币	(24,892,037.93)	(52,726,994.24)
合计	138,854,814.60	(272,758,502.18)

于2023年6月30日和2022年12月31日, 在假定其他变量保持不变的前提下, 人民币对美元、港币及其他币种的汇率变动使人民币贬值10%将导致本集团股东权益和净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动, 以变动后的汇率对资产负债表日本集团持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。上述分析不包括外币财务报表折算差额。

(2) 利率风险

利率风险是指本集团的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本集团的生息资产主要包括货币资金、结算备付金、融出资金、交易性金融资产、买入返售金融资产、存出保证金、债权投资及其他债权投资等, 付息负债主要包括短期借款、应付短期融资款、拆入资金、交易性金融负债、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、长期借款、应付债券等。

对于资产负债表日持有的使本集团面临公允价值利率风险的金融工具, 本集团利用利率重定价敞口分析和敏感性分析作为监控利率风险的主要方法。其中敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下, 利率发生合理、可能的变动时, 将对净利润和股东权益产生的影响。

十六 金融工具及其风险(续)

1 市场风险(续)

(2) 利率风险(续)

下表列示于各资产负债表日本集团的利率风险。表内的金融资产和金融负债项目，按合约重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示：

	2023年6月30日					合计
	3个月内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	
金融资产						
货币资金	113,004,038,027.49	4,806,616,840.00	-	-	325,693,478.63	118,136,348,346.12
结算备付金	26,458,694,765.58	-	-	-	8,165.60	26,458,702,931.18
融出资金	19,401,087,881.12	39,286,331,246.15	-	-	2,518,974,625.25	61,206,393,752.52
交易性金融资产	15,279,399,514.41	34,111,697,378.27	72,757,073,682.68	9,046,154,783.95	127,924,309,368.27	259,118,634,727.58
衍生金融资产	-	-	-	-	8,094,616,876.57	8,094,616,876.57
买入返售金融资产	6,489,893,746.17	19,939,917.50	-	-	2,373,181,908.76	8,883,015,572.43
应收款项	-	-	-	-	6,777,224,473.16	6,777,224,473.16
存出保证金	28,012,374,420.27	-	-	-	-	28,012,374,420.27
债权投资	-	-	126,453,383.02	-	3,536,460,008.37	3,662,913,391.39
其他债权投资	608,319,353.33	12,262,275,246.81	41,571,682,539.68	5,961,193,258.86	1,124,919,983.13	61,528,390,381.81
其他权益工具投资	-	-	-	-	44,973,098,793.68	44,973,098,793.68
其他资产(金融资产)	-	-	50,000,000.00	-	1,053,487,274.84	1,103,487,274.84
金融资产合计	209,253,807,708.37	90,486,860,628.73	114,505,209,605.38	15,007,348,042.81	198,701,974,956.26	627,955,200,941.55
金融负债						
短期借款	(604,703,579.30)	(1,146,259,432.85)	-	-	(30,011,052.55)	(1,780,974,064.70)
应付短期融资款	(7,365,311,379.94)	(10,449,269,162.28)	-	-	(112,487,378.32)	(17,927,067,920.54)
拆入资金	(465,536,000.00)	(565,365,270.00)	-	-	(7,781,087.89)	(1,038,682,357.89)
交易性金融负债	(12,580,418,129.16)	(39,120,000.00)	-	-	(154,354,364.26)	(12,773,892,493.42)
衍生金融负债	-	-	-	-	(5,153,144,125.70)	(5,153,144,125.70)
卖出回购金融资产款	(146,875,919,318.85)	(12,300,783,300.00)	-	-	(301,185,157.93)	(159,477,887,776.78)
代理买卖证券款	(102,417,872,110.65)	-	-	-	(11,616,064.68)	(102,429,488,175.33)
代理承销证券款	-	-	-	-	(43,120,000.00)	(43,120,000.00)
应付款项	-	-	-	-	(43,210,796,446.48)	(43,210,796,446.48)
应付债券	(16,710,589,474.83)	(23,298,201,673.35)	(83,253,037,002.35)	(23,864,449,629.42)	(2,478,523,170.98)	(149,604,800,950.93)
租赁负债	(57,918,792.78)	(380,195,222.31)	(476,531,088.58)	(82,446,187.87)	-	(997,091,291.54)
其他负债(金融负债)	(113,899,711.10)	-	-	-	(14,310,086,175.73)	(14,423,985,886.83)
金融负债合计	(287,192,168,496.61)	(48,179,194,060.79)	(83,729,568,090.93)	(23,946,895,817.29)	(65,813,105,024.52)	(508,860,931,490.14)
净敞口	(77,938,360,788.24)	42,307,666,567.94	30,775,641,514.45	(8,939,547,774.48)	132,888,869,931.74	119,094,269,451.41

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六 金融工具及其风险(续)

1 市场风险(续)

(2) 利率风险(续)

下表列示于各资产负债表日本集团的利率风险。表内的金融资产和金融负债项目, 按合约重新定价日与到期日两者较早者分类, 以账面价值列示(续):

	2022年12月31日					合计
	3个月内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	
金融资产						
货币资金	105,047,549,949.77	7,745,857,067.80	100,000,000.00	-	325,377,384.18	113,218,784,401.75
结算备付金	29,469,862,856.61	-	-	-	41,829,505.35	29,511,692,361.96
融出资金	22,263,654,701.64	36,618,282,679.18	-	-	2,417,680,005.73	61,299,617,386.55
交易性金融资产	8,274,551,292.60	54,196,024,848.54	80,489,337,507.28	2,755,999,466.43	133,303,127,126.52	279,019,040,241.37
衍生金融资产	-	-	-	-	8,197,281,520.04	8,197,281,520.04
买入返售金融资产	13,517,486,067.46	-	-	-	3,922,877,412.73	17,440,363,480.19
应收款项	-	-	-	-	5,248,559,271.49	5,248,559,271.49
存出保证金	20,386,077,216.39	-	-	-	6,131,301,044.73	26,517,378,261.12
债权投资	-	-	124,605,401.36	-	3,992,763,501.47	4,117,368,902.83
其他债权投资	358,471,635.47	3,630,799,301.62	45,276,066,000.46	4,128,924,398.71	1,116,586,154.79	54,510,847,491.05
其他权益工具投资	-	-	-	-	2,029,729,506.75	2,029,729,506.75
其他资产(金融资产)	-	50,000,000.00	-	-	551,855,722.67	601,855,722.67
金融资产合计	199,317,653,719.94	102,240,963,897.14	125,990,008,909.10	6,884,923,865.14	167,278,968,156.45	601,712,518,547.77
金融负债						
短期借款	(1,310,660,977.07)	(394,702,395.22)	-	-	(14,031,386.31)	(1,719,394,758.60)
应付短期融资款	(11,939,610,838.00)	(9,945,709,581.56)	-	-	(166,680,228.70)	(22,052,000,648.26)
拆入资金	(3,389,151,840.00)	(60,536,000.00)	-	-	(12,723,271.91)	(3,462,411,111.91)
交易性金融负债	(5,380,040,557.63)	(19,687,936.72)	-	-	(101,270,202.61)	(5,500,998,696.96)
衍生金融负债	-	-	-	-	(4,749,684,105.28)	(4,749,684,105.28)
卖出回购金融资产款	(141,798,147,236.84)	(11,344,741,700.00)	-	-	(351,245,031.87)	(153,494,133,968.71)
代理买卖证券款	(100,289,831,880.57)	-	-	-	(20,938,522.08)	(100,310,770,402.65)
代理承销证券款	-	-	-	-	(41,100,000.00)	(41,100,000.00)
应付款项	-	-	-	-	(33,021,976,346.65)	(33,021,976,346.65)
应付债券	(5,154,923,189.07)	(38,581,677,000.67)	(87,746,764,685.61)	(16,996,454,960.82)	(2,584,740,342.05)	(151,064,560,178.22)
租赁负债	(116,752,358.35)	(253,610,598.03)	(532,204,612.74)	(23,438,777.87)	-	(926,006,346.99)
其他负债(金融负债)	(134,958,466.47)	-	-	-	(12,985,399,463.49)	(13,120,357,929.96)
金融负债合计	(269,514,077,344.00)	(60,600,665,212.20)	(88,278,969,298.35)	(17,019,893,738.69)	(54,049,788,900.95)	(489,463,394,494.19)
净敞口	(70,196,423,624.06)	41,640,298,684.94	37,711,039,610.75	(10,134,969,873.55)	113,229,179,255.50	112,249,124,053.58

十六 金融工具及其风险(续)

1 市场风险(续)

(2) 利率风险(续)

本集团采用敏感性分析衡量利率变化对本集团股东权益和净利润的可能影响。下表列示了本集团股东权益和净利润在其他变量固定的情况下对于可能发生的合理利率变动的敏感性。对贵集团股东权益和净利润的影响包括：1)一定利率变动对资产负债表日持有的固定利率金融资产进行重估所产生的公允价值变动对股东权益和净利润的影响；2)一定利率变动对资产负债表日持有的浮动利率非衍生工具产生的年化现金流量变动对股东权益和净利润的影响。

假设收益率曲线平行移动25个基点，对本集团各资产负债表日的股东权益和净利润的潜在影响分析如下：

	2023年6月30日		2022年12月31日	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
收益率曲线向上平移25个基点	(793,297,179.41)	(587,612,887.67)	(574,756,088.85)	(395,775,194.13)
收益率曲线向下平移25个基点	801,653,344.63	593,783,268.97	579,338,784.84	398,929,928.55

上述预测假设收益率平行上移或下移，因此，不反映仅某些利率变动而剩余利率不变所可能带来的影响。这种预测还基于其他简化的假设，包括所有头寸将持有到期等。

(3) 其他价格风险

其他价格风险是指本集团所持有的股票和基金类金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本集团主要投资于证券交易所上市的股票、基金等，所面临的最大的市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

假设上述工具的市价上升或下降10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对本集团股东权益和净利润的影响如下：

	2023年6月30日		2022年12月31日	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
市场价格上升10%	6,084,871,275.07	5,955,872,220.71	6,790,664,148.58	6,664,981,881.28
市场价格下降10%	(6,084,871,275.07)	(5,955,872,220.71)	(6,790,664,148.58)	(6,664,981,881.28)

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六 金融工具及其风险(续)

2 信用风险

信用风险是指因融资方、交易对手或债券发行人无法履行其约定的财务义务而使本集团面临的风险。本集团信用风险敞口主要分布在个人金融、销售和交易及本金投资业务。

本集团主要采取下列措施, 识别、报告及管理信用风险:

- 搭建信用风险内部评级体系, 对客户开展集中度管理;
- 完善对客户和担保品的风险评估和分析工作, 加强存续管理。优化信用风险管理系统, 建立了公司级交易对手负面列表库, 对资信不良客户名单进行收集和管理以及统一管理客户负面信息机制;
- 针对销售及交易业务严格设定债券和发行人等准入标准, 并对交易行为、证券信用等级和类型以及债券规模和集中度等方面进行交易前审核, 交易后监控与跟踪;
- 完善衍生品交易的办法和政策, 设定交易对手评级及准入标准, 改进风险限额指针及交易前审批标准;
- 在客户评估、集中度控制及业务规模方面加强对股票质押式融资及本金投资业务等部分业务的审查管理工作, 并持续密切监控项目状况。

预期信用损失的计量

对于以摊余成本计量的金融资产(包括融出资金、买入返售金融资产等)和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(包括其他债权投资)的金融资产, 其预期信用损失计量使用了模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为(例如客户违约的可能性及相应损失)。

对纳入预期信用损失计量的金融资产, 本集团运用自金融资产初始确认之后信用质量发生“三阶段”变化的减值模型计量其预期信用损失, 具体包括:

- 自初始确认后信用风险未发生显著增加的金融工具进入“第一阶段”, 本集团对其信用风险进行持续监控;
- 如果识别出自初始确认后信用风险发生显著增加, 但并未将其视为已发生信用减值的工具, 则本集团将其转移至“第二阶段”;
- 对于已发生信用减值的金融工具, 则划分为“第三阶段”。

第一阶段金融工具按照相当于该金融工具未来12个月预期信用损失的金额计量损失准备, 第二阶段和第三阶段金融工具按照相当于该金融工具整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。购入或原生已发生信用减值的金融资产是指在初始确认时即存在信用减值的金融资产, 这些金融资产按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

十六 金融工具及其风险(续)

2 信用风险(续)

预期信用损失的计量(续)

对于第一阶段和第二阶段融资类业务金融资产(包括融出资金及买入返售金融资产中的股票质押式回购)和债券投资业务金融资产(包括其他债权投资), 管理层运用包含考虑前瞻性影响的违约概率、违约损失率、损失率比率及违约风险敞口等关键参数的风险参数模型法评估损失准备。对于第三阶段已发生信用减值的上述金融资产, 管理层通过预估未来与该金融资产相关的现金流, 计量损失准备。

根据会计准则的要求在预期信用损失计量中所包含的重大管理层判断和假设主要包括:

- 选择恰当的预期信用损失模型并确定相关参数;
- 信用风险显著增加的判断标准以及违约和已发生信用减值的定义;
- 用于计量预期信用损失的前瞻性信息及其权重的采用;
- 第三阶段金融资产的未來现金流预测。

预期信用损失计量的模型和参数

根据信用风险是否显著增加以及是否发生信用减值, 本集团对不同的金融资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。

对债券投资业务金融资产, 预期信用损失为考虑了前瞻性影响的违约概率(PD)、违约风险敞口(EAD)、违约损失率(LGD)三者乘积折现后的结果; 对融资类业务金融资产, 预期信用损失为违约风险敞口(EAD)及考虑前瞻性影响的损失率比率(LR)二者乘积折现后的结果:

- 违约概率是指借款人在未来12个月或在整个剩余存续期, 无法履行其偿付义务的可能性。本集团计算违约概率考虑的主要因素有: 债券投资业务经评估后的外部信用评级信息等。
- 违约损失率是指本集团对违约风险敞口发生损失程度作出的预期。本集团计算违约损失率考虑的主要因素有: 债券投资业务的发行人和债券的类型等。
- 违约风险敞口是指, 在未来12个月或在整个剩余存续期中, 在违约发生时, 本公司应被偿还的金额。
- 违约损失率比率是指本集团对违约风险敞口发生损失金额作出的预期。本集团使用基于公开市场数据测算的历史损失率并评估其适当性。本集团计算融资类业务金融资产损失率比率考虑的主要因素有: 担保物价值与融资类债务之间的比例(以下简称“维持担保比”)及担保证券的波动特征、担保证券变现价值等。

信用风险显著增加的标准

本集团于每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团在进行金融资产损失准备阶段划分时, 充分考虑了反映金融工具的信用风险是否发生显著变化的各种合理且有依据的信息, 包括前瞻性信息。当触发以下一个或多个定量和定性指标时, 本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加。

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六 金融工具及其风险(续)

2 信用风险(续)

预期信用损失的计量(续)

信用风险显著增加的标准(续)

针对融资类业务金融资产, 本集团充分考虑融资主体的信用资质、经营情况、融资合约期限、担保证券波动性及流动性、以往履约情况等综合因素, 为不同融资主体或合约设置不同的预警线及追保平仓线, 其中追保平仓线一般不低于130%。

针对融资类业务, 维持担保比低于追保平仓线表明作为抵押的担保品价值或第三方担保质量显著下降, 本集团认为该类融资类业务的信用风险显著增加。于2023年6月30日及2022年12月31日, 本集团超过90%的融资类业务维持担保比不低于追保平仓线。

针对债券投资业务, 违约概率的估算方法采用了公开市场的信用评级。若初始评级在AA级(含)以上的债券评级发生下调, 且下调后等级在AA级(不含)以下; 或初始评级在AA级以下的债券评级发生下调; 或债券在预警清单列表中, 本集团认为该类债券投资业务的信用风险显著增加。于2023年6月30日及2022年12月31日, 本集团的债券投资业务均为投资等级及以上, 且不存在信用风险显著增加的情况。

如果金融工具的违约风险较低, 借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强, 即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力, 该金融工具被视为具有较低的信用风险。

本集团将货币资金、结算备付金、存出保证金以及买入返售金融资产中的债券逆回购等金融工具视为具有较低信用风险, 而不再比较资产负债表日的信用风险与初始确认时相比是否显著增加。

违约和已发生信用减值资产的定义

判断金融工具是否已发生信用减值时, 本集团所采用的界定标准, 与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致, 同时考虑定性、定量和上限指标。当金融工具符合以下一项或多项条件时, 本集团将该金融资产界定为已发生信用减值, 其标准与已发生违约的定义一致:

- 债务人在合同付款日后逾期超过90天仍未付款;
- 融资类业务采取强制平仓措施且担保物价值已经不能覆盖融资金额;
- 债券发行人或债券的最新外部评级存在违约级别;
- 债务人、债券发行人或交易对手发生重大财务困难;
- 由于债务人财务困难导致相关金融资产的活跃市场消失;
- 债权人由于债务人、债券发行人或交易对手的财务困难作出让步;
- 债务人、债券发行人或交易对手很可能破产或其他财务重组等。

金融资产发生信用减值时, 有可能是多个事件的共同作用所致, 未必是可单独识别的事件所致。

十六 金融工具及其风险(续)

2 信用风险(续)

预期信用损失的计量(续)

前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。

在考虑前瞻性信息时，并不要求本集团对金融工具整个预计存续期内的情况作出预测。本集团在估计信用损失时需要运用的判断程度的高低，取决于具体信息的可获取性。预测的时间跨度越大，具体信息的可获取性越低，则企业在估计预期信用损失时必须运用判断的程度就越高。

本集团基于对各类业务特性进行分析，通过历史数据分析，识别出影响各类业务预期信用损失的关键经济指标，主要包括要包括国内生产总值增长率、固定资产投资完成额累计同比、上证综合指数涨跌幅、消费者物价指数增长率等。本集团通过进行回归分析确定这些经济指标与宏观因子之间的关系，对各类业务的预期信用损失进行前瞻性调整。

除了提供基本经济情景外，本集团的管理层专家小组也提供了其他可能的情景及情景权重。针对每一个主要产品类型分析、设定不同的情景，以确保考虑到指标非线性发展特征。本集团在每一个资产负债表日重新评估情景的数量及其特征。

于2023年6月30日及2022年12月31日，本集团认为所有资产组合均应当考虑应用三种不同情景来恰当反映关键经济指标发展的非线性特征。本集团结合统计分析及专家判断来确定情景权重，也同时考虑了各情景所代表的可能结果的范围，目前本集团采用的基准情景权重超过非基准情景权重之和。本集团在每一个资产负债表日重新评估情景的数量及特征。

本集团在判断信用风险是否发生显著增加时，使用了基准及其他情景下的整个存续期违约概率乘以情景权重，并考虑了定性、定量和上限指标。本集团以加权的12个月预期信用损失或加权的整个存续期预期信用损失计量相关的损失准备。上述加权的信用损失是由各情景下预期信用损失乘以相应情景的权重计算得出。

于2023年6月30日及2022年12月31日，本集团综合考虑当期经济情况和政府等采取的各类支持性政策，根据最新经济预测情况更新了用于前瞻性计量的相关经济指标。与其他经济预测类似，对预计经济指标和发生可能性的估计具有高度的固有不确定性，因此实际结果可能同预测存在重大差异。本集团认为这些预测体现了对可能结果的最佳估计。

敏感性分析

预期信用损失计量模型会使用到模型参数、前瞻性预测的宏观经济变量、经济场景权重及运用专家判断时考虑的其他因素等，上述参数、假设和判断的变化将对信用风险显著增加以及预期信用损失计量产生影响。本集团每年定期对模型进行重检并根据具体情况对模型中使用的假设和参数进行适当的修正，本期年对模型及参数的调整对预期信用损失结果的影响不重大。

本集团对前瞻性计量所使用的经济指标进行了敏感性分析，当乐观情景权重增加10%，基准情景权重减少10%；或者悲观情景权重增加10%，基准情景权重减少10%；对本集团已计提的预期信用损失的影响均不重大。

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六 金融工具及其风险(续)

2 信用风险(续)

预期信用损失的计量(续)

敏感性分析(续)

同时, 本集团还对信用风险阶段分类进行了敏感性分析。于2023年6月30日及2022年12月31日, 假设信用风险自初始确认后未发生显著变化, 导致第二阶段的金融工具全部进入第一阶段, 则对资产负债表中确认的预期信用损失影响不重大。

担保物及其他信用增级措施

本集团采用一系列政策和信用增级措施来降低信用风险敞口至可接受水平。其中, 最为普遍的方法是提供抵押物或担保。本集团根据交易对手的信用风险评估决定所需的担保物金额及类型。对于融出资金和买入返售协议下的担保物主要为股票、债券和基金等。本集团管理层会定期检查担保物的市场价值, 根据相关协议要求追加担保物, 并在进行损失准备的充足性审查时监视担保物的市场价值变化。

融资类业务的损失率及减值计提情况

本集团充分考虑融资主体的信用状况, 合同期限, 以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等因素, 为不同融资主体或合约设置不同的预警线和平仓线, 其中预警线一般不低于140%, 平仓线一般不低于130%。

- 对于维持担保比例大于150%, 并且本金和利息未逾期的融资类金融资产, 属于“第一阶段”;
- 对于维持担保比例大于100%, 小于等于150%平仓线的融资类金融资产, 或者本金或利息发生逾期, 且逾期天数未超90日的, 属于“第二阶段”;
- 对于维持担保比例小于等于100%的融资类金融资产, 或者本金或利息发生逾期, 且逾期天数超过90日的, 属于“第三阶段”。

本集团的融资类金融资产不同阶段对应的损失率比率如下:

第一阶段: 资产根据不同的维持担保比例, 损失率区间为0.00% - 0.58%;

第二阶段: 资产损失率不低于0.60%;

第三阶段: 根据逐项折现现金流量模型, 计算预期损失率。

十六 金融工具及其风险(续)

2 信用风险(续)

预期信用损失的计量(续)

信用风险敞口分析

于2023年6月30日及2022年12月31日，本集团融资类业务客户资产质量良好，大部分融资类业务维持担保比不低于追保平仓线，且存在充分的抵押物信息表明资产预期不会发生违约。债券投资业务采用公开市场信用评级，于2023年6月30日及2022年12月31日，本集团持有的绝大部分债券投资外部评级均为投资等级以上。

(a) 信用风险敞口分析

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指相关金融资产扣除减值准备后的账面价值。本集团最大信用风险敞口金额列示如下：

	2023年6月30日	2022年12月31日
货币资金	118,136,301,855.12	113,218,717,441.53
结算备付金	26,458,702,931.18	29,511,692,361.96
融出资金	61,206,393,752.52	61,299,617,386.55
交易性金融资产	133,066,226,185.29	148,586,733,747.55
衍生金融资产	8,094,616,876.57	8,197,281,520.04
买入返售金融资产	8,883,015,572.43	17,440,363,480.19
应收款项	6,777,224,473.16	5,248,559,271.49
存出保证金	28,012,374,420.27	26,517,378,261.12
债权投资	3,662,913,391.39	4,117,368,902.83
其他债权投资	61,528,390,381.81	54,510,847,491.05
其他金融资产	1,103,487,274.84	601,855,722.67
最大信用风险敞口合计	456,929,647,114.58	469,250,415,586.98

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六 金融工具及其风险(续)

2 信用风险(续)

预期信用损失的计量(续)

信用风险敞口分析(续)

(b) 按照预期信用损失阶段划分的重大信用风险敞口

	2023年6月30日			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
融出资金	61,206,393,752.52	—	—	61,206,393,752.52
应收款项	5,599,022,890.08	821,841,406.41	356,360,176.67	6,777,224,473.16
买入返售金融资产	6,514,715,684.09	—	2,368,299,888.34	8,883,015,572.43
债权投资	2,768,952,667.60	—	893,960,723.79	3,662,913,391.39
其他债权投资	60,684,867,258.06	565,857,174.53	277,665,949.22	61,528,390,381.81
其他金融资产	1,103,487,274.84	—	—	1,103,487,274.84

	2022年12月31日			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
融出资金	58,230,278,528.65	3,069,338,857.90	—	61,299,617,386.55
应收款项	3,847,008,754.79	733,482,201.30	668,068,315.40	5,248,559,271.49
买入返售金融资产	13,523,678,691.75	—	3,916,684,788.44	17,440,363,480.19
债权投资	2,851,044,904.28	12,451,404.22	1,253,872,594.33	4,117,368,902.83
其他债权投资	52,687,329,955.90	1,539,924,184.99	283,593,350.16	54,510,847,491.05
其他金融资产	580,609,483.43	—	—	580,609,483.43

3 流动性风险

流动性风险指无法以合理成本及时获得充足资金, 以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

于管理流动性风险过程中, 本集团考虑短期、中期及长期资金需求和流动资金管理需求, 通过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, 保持充足的流动性储备。本集团亦采用风险指标分析方法管理整体流动性风险, 通过对流动性覆盖率、净稳定资金比率、流动性缺口及资产负债集中度等关键风险指标进行分析、评估及衡量整体流动性风险状况。

十六 金融工具及其风险(续)

3 流动性风险(续)

针对流动性风险，本集团主要采取了下列措施：

- 制定全面资本规划，保持足够的流动性储备；
- 积极拓宽合作金融机构范围，提升债务融资管理能力，丰富流动性管理手段；
- 加强流动性风险状况动态监控，持续跟踪和评估流动性监管指标、现金流缺口、流动性储备、公司短期融资能力等信息；
- 开展流动性风险压力测试工作，提高对流动性冲击的测算能力，并提出有效应对措施；
- 通过开展流动性风险应急演练，提高对流动性风险应急报告和处理的能力，增强应对流动性危机的能力。

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六 金融工具及其风险(续)

3 流动性风险(续)

于资产负债表日, 本集团各项金融负债按未折现的合同现金流量(包括按合同利率(如果是浮动利率则按6月30日的现行利率)计算的利息)的剩余合约期限, 以及被要求支付的最早日期如下:

	2023年6月30日						合计	资产负债表账面价值
	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上		
短期借款	-	480,292,723.31	135,459,873.27	1,182,542,790.39	-	-	1,798,295,386.97	1,780,974,064.70
应付短期融资款	-	2,369,491,393.45	5,061,547,508.72	10,644,294,507.92	-	-	18,075,333,410.09	17,927,067,920.54
拆入资金	-	467,356,329.56	-	641,511,080.71	-	-	1,108,867,410.27	1,038,682,357.89
衍生金融负债	1,748,050.00	916,064,174.36	822,940,802.18	1,862,084,276.30	1,549,379,693.68	927,129.18	5,153,144,125.70	5,153,144,125.70
卖出回购金融资产款	-	142,171,675,088.18	4,920,159,256.08	12,656,468,135.44	-	-	159,748,302,479.70	159,477,887,776.78
交易性金融负债	45,502,311.69	9,386,759,912.49	352,466,188.77	766,110,680.43	1,993,447,090.34	230,368,264.22	12,774,654,447.94	12,773,892,493.42
代理买卖证券款	102,429,488,175.33	-	-	-	-	-	102,429,488,175.33	102,429,488,175.33
代理承销证券款	43,120,000.00	-	-	-	-	-	43,120,000.00	43,120,000.00
应付款项	43,115,034,862.72	48,109,266.35	47,652,317.41	-	-	-	43,210,796,446.48	43,210,796,446.48
应付债券	-	11,614,556,143.08	6,780,961,008.37	25,884,512,960.93	94,915,361,336.02	27,020,296,436.84	166,415,687,885.24	149,604,800,950.93
租赁负债	-	34,991,396.06	42,141,246.05	412,738,411.81	568,926,374.49	87,966,334.76	1,146,763,763.17	997,091,291.54
其他负债(金融负债)	13,893,007,329.83	-	-	-	530,978,557.00	-	14,423,985,886.83	14,423,985,886.83
合计	159,527,900,729.57	167,689,296,426.84	18,163,328,200.85	54,050,262,843.93	99,558,093,051.53	27,339,558,165.00	526,328,439,417.72	508,860,931,490.14
以净额交割的衍生金融负债:	1,748,050.00	916,064,174.36	822,940,802.18	1,862,084,276.30	1,549,379,693.68	927,129.18	5,153,144,125.70	5,153,144,125.70
以总额交割的衍生金融负债:								
应收合约条款	-	-	-	-	-	-	-	-
应付合约条款	-	-	-	-	-	-	-	-

	2022年12月31日						合计	资产负债表账面价值
	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上		
短期借款	-	100,547,750.17	1,356,753,773.19	435,458,250.67	-	-	1,892,759,774.03	1,719,394,758.60
应付短期融资款	-	4,337,542,351.51	7,752,641,959.58	10,039,068,368.74	-	-	22,129,252,679.83	22,052,000,648.26
拆入资金	-	3,115,652,776.77	286,394,491.87	62,109,936.00	-	-	3,464,157,204.64	3,462,411,111.91
衍生金融负债	-	1,201,427,174.84	929,625,620.37	1,659,482,176.43	951,922,179.16	7,226,954.49	4,749,684,105.29	4,749,684,105.28
卖出回购金融资产款	-	134,662,776,182.08	7,461,844,601.61	11,639,069,669.24	-	-	153,763,690,452.93	153,494,133,968.71
交易性金融负债	6,289,047.91	1,284,742,842.72	2,044,135,034.60	1,183,286,989.79	671,105,472.93	329,006,696.02	5,518,566,083.97	5,500,998,696.96
代理买卖证券款	100,310,770,402.65	-	-	-	-	-	100,310,770,402.65	100,310,770,402.65
代理承销证券款	41,100,000.00	-	-	-	-	-	41,100,000.00	41,100,000.00
应付款项	32,747,476,476.25	21,259,552.80	61,240,317.60	192,000,000.00	-	-	33,021,976,346.65	33,021,976,346.65
应付债券	-	2,204,100,002.81	3,101,583,149.75	39,480,026,474.39	88,983,822,492.58	17,313,567,888.41	151,083,100,007.94	151,064,560,178.22
租赁负债	-	40,349,689.19	89,100,024.51	272,302,143.79	569,913,970.32	24,441,630.09	996,107,457.90	926,006,346.99
其他负债(金融负债)	12,137,196,981.86	1,019,108.74	5,360,461.88	450,167,201.70	526,614,175.78	-	13,120,357,929.96	13,120,357,929.96
合计	145,242,832,908.67	146,969,417,431.63	23,088,679,434.96	65,412,971,210.75	91,703,378,290.77	17,674,243,169.01	490,091,522,445.79	489,463,394,494.19
以净额交割的衍生金融负债:	-	1,201,427,174.84	929,625,620.37	1,659,482,176.43	951,922,179.16	7,226,954.49	4,749,684,105.29	4,749,684,105.28
以总额交割的衍生金融负债:								
应收合约条款	-	-	-	-	-	-	-	-
应付合约条款	-	-	-	-	-	-	-	-

十六 金融工具及其风险(续)

4 资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出、风险水平等。如果上述因素发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

于2020年1月23日，中国证监会颁布了《证券公司风险控制指标计算标准规定》(2020)，并要求于2020年6月1日起实施，于2020年3月20日，颁布了《证券公司风险控制指标管理办法》(2020修正)，并要求于2020年3月20日起实施，对证券公司必须持续符合的风险控制指标体系及标准进行了修改，本集团须就风险控制指标持续达标。核心风险控制指标标准如下：

净资本与各项风险资本准备之和的比率不得低于100%；核心净资本与表内外资产总额的比率不得少于8%；优质流动性资产与未来30天现金净流出量的比率不得少于100%；可用稳定资金与所需稳定资金的比率不得少于100%。

5 金融资产转移

在日常业务中，本集团部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

本集团通过转让交易性金融资产、其他权益工具投资予交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本集团的义务。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。

本集团通过转让融出资金收益权予交易对手取得款项，并与其签订回购协议。根据回购协议，本集团转让予交易对手的收益权利包括融资本金及约定利息等本集团在融资融券合同项下可能取得的其他任何财产收益，回购期满后交易对手将上述收益权回售本集团。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六 金融工具及其风险(续)

5 金融资产转移(续)

于2023年6月30日, 本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下:

	融出证券		买断式卖出回购金融资产款		合计
	交易性金融资产	其他权益工具投资	交易性金融资产	其他债权投资	
转让的账面价值	472,133,561.00	35,737,662.00	-	-	507,871,223.00
相关负债的账面价值	-	-	-	-	-
净头寸资产	472,133,561.00	35,737,662.00	-	-	507,871,223.00

于2022年12月31日, 本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下:

	融出证券		买断式卖出回购金融资产款		合计
	交易性金融资产	其他权益工具投资	交易性金融资产	其他债权投资	
转让的账面价值	438,825,678.00	50,114,773.02	1,032,268,649.00	-	1,521,209,100.02
相关负债的账面价值	-	-	(973,923,256.58)	-	(973,923,256.58)
净头寸资产	438,825,678.00	50,114,773.02	58,345,392.42	-	547,285,843.44

十七 公允价值估计

1 金融工具计量基础分类表

下表汇总披露了本集团所有金融工具项目的计量基础

金融资产项目	2023年6月30日账面价值					
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益			以公允价值计量且其变动计入当期损益		
	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	118,136,348,346.12	-	-	-	-	-
结算备付金	26,458,702,931.18	-	-	-	-	-
融出资金	61,206,393,752.52	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	259,118,634,727.58	-	-
衍生金融资产	-	-	-	8,094,616,876.57	-	-
买入返售金融资产	8,883,015,572.43	-	-	-	-	-
应收款项	6,777,224,473.16	-	-	-	-	-
存出保证金	28,012,374,420.27	-	-	-	-	-
债权投资	3,662,913,391.39	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	61,528,390,381.81	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	44,973,098,793.68	-	-	-
其他资产(金融资产)	1,103,487,274.84	-	-	-	-	-
合计	254,240,460,161.91	61,528,390,381.81	44,973,098,793.68	267,213,251,604.15	-	-

十七 公允价值估计(续)

1 金融工具计量基础分类表(续)

金融资产项目	2022年12月31日账面价值					
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益			以公允价值计量且其变动计入当期损益		
	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	113,218,784,401.75	-	-	-	-	-
结算备付金	29,511,692,361.96	-	-	-	-	-
融出资金	61,299,617,386.55	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	279,019,040,241.37	-	-
衍生金融资产	-	-	-	8,197,281,520.04	-	-
买入返售金融资产	17,440,363,480.19	-	-	-	-	-
应收款项	5,248,559,271.49	-	-	-	-	-
存出保证金	26,517,378,261.12	-	-	-	-	-
债权投资	4,117,368,902.83	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	54,510,847,491.05	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	2,029,729,506.75	-	-	-
其他资产(金融资产)	601,855,722.67	-	-	-	-	-
合计	257,955,619,788.56	54,510,847,491.05	2,029,729,506.75	287,216,321,761.41	-	-

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十七 公允价值估计(续)

1 金融工具计量基础分类表(续)

金融负债项目	2023年6月30日账面价值			
	以公允价值计量且其变动计入当期损益			
	以摊余成本计量的金融负债	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	1,780,974,064.70	-	-	-
应付短期融资款	17,927,067,920.54	-	-	-
拆入资金	1,038,682,357.89	-	-	-
交易性金融负债	-	12,752,355,166.24	21,537,327.18	-
衍生金融负债	-	5,153,144,125.70	-	-
卖出回购金融资产款	159,477,887,776.78	-	-	-
代理买卖证券款	102,429,488,175.33	-	-	-
代理承销证券款	43,120,000.00	-	-	-
应付款项	43,210,796,446.48	-	-	-
应付债券	149,604,800,950.93	-	-	-
租赁负债	997,091,291.54	-	-	-
其他负债(金融负债)	14,423,985,886.83	-	-	-
合计	490,933,894,871.02	17,905,499,291.94	21,537,327.18	-

金融负债项目	2022年12月31日账面价值			
	以公允价值计量且其变动计入当期损益			
	以摊余成本计量的金融负债	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	1,719,394,758.60	-	-	-
应付短期融资款	22,052,000,648.26	-	-	-
拆入资金	3,462,411,111.91	-	-	-
交易性金融负债	-	5,467,203,058.23	33,795,638.73	-
衍生金融负债	-	4,749,684,105.28	-	-
卖出回购金融资产款	153,494,133,968.71	-	-	-
代理买卖证券款	100,310,770,402.65	-	-	-
代理承销证券款	41,100,000.00	-	-	-
应付款项	33,021,976,346.65	-	-	-
应付债券	151,064,560,178.22	-	-	-
租赁负债	926,006,346.99	-	-	-
其他负债(金融负债)	13,120,357,929.96	-	-	-
合计	479,212,711,691.95	10,216,887,163.51	33,795,638.73	-

十七 公允价值估计(续)

2 持续以公允价值计量的资产和负债

公允价值是出售该项资产所能收到或者转移该项负债所需支付的价格。该价格是假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易中进行的。

公允价值层次

本集团根据以下层次确定及披露金融工具的公允价值：

第一层次：输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次：输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

当无法从公开市场获取报价时，本集团通过一些估值技术或者询价来确定公允价值。

本集团在估值技术中使用的主要输入值包括目标价格、利率、汇率及波动水平等，均为可观察到的且可从公开市场获取的输入值。

对于本集团持有的未上市股权、未流通股、部分场外衍生合约及信托计划等，管理层从交易对手处询价或使用估值技术确定公允价值。估值技术包括可比公司法、现金流量折现法及布莱克-斯科尔斯期权定价模型等。其公允价值的计量可能采用了对估值产生重大影响的不可观察输入值，因此本集团将这些资产和负债划分至第三层次。

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十七 公允价值估计(续)

2 持续以公允价值计量的资产和负债(续)

对于存在活跃市场的金融资产及负债, 一般按照资产负债表日市场报价确定其公允价值, 对于不存在活跃市场的金融资产及负债, 其公允价值以估值技术确定。

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 第一层次	重要可观察输入值 第二层次	重要不可观察输入值 第三层次	
2023年6月30日				
金融资产				
交易性金融资产				
债务工具投资	49,476,419,971.51	76,629,285,837.00	791,485,048.47	126,897,190,856.98
权益工具投资	69,892,907,605.37	5,753,895,803.85	5,658,374,410.88	81,305,177,820.10
混合工具投资	1,249,601,443.82	50,283,640.50	1,463,404,438.58	2,763,289,522.90
银行理财产品	—	2,686,042,612.75	—	2,686,042,612.75
资产管理计划与信托计划等	723,098,401.21	36,169,199,591.46	8,574,635,922.18	45,466,933,914.85
小计	121,342,027,421.91	121,288,707,485.56	16,487,899,820.11	259,118,634,727.58
其他债权投资	9,208,442,687.09	52,088,001,272.07	231,946,422.65	61,528,390,381.81
其他权益工具投资	1,719,987,391.53	42,989,311,402.15	263,800,000.00	44,973,098,793.68
衍生金融资产	489,119,355.28	2,101,608,049.24	5,503,889,472.05	8,094,616,876.57
持续以公允价值计量的资产总额	132,759,576,855.81	218,467,628,209.02	22,487,535,714.81	373,714,740,779.64
金融负债				
交易性金融负债	1,579,604,338.99	9,650,282,467.18	1,544,005,687.25	12,773,892,493.42
衍生金融负债	322,857,997.94	1,313,539,536.47	3,516,746,591.29	5,153,144,125.70
持续以公允价值计量的负债总额	1,902,462,336.93	10,963,822,003.65	5,060,752,278.54	17,927,036,619.12

十七 公允价值估计(续)

2 持续以公允价值计量的资产和负债(续)

2022年12月31日	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 第一层次	重要可观察输入值 第二层次	重要不可观察输入值 第三层次	
金融资产				
交易性金融资产				
债务工具投资	37,243,424,532.64	104,868,102,540.60	1,119,695,046.15	143,231,222,119.39
权益工具投资	76,317,699,198.47	6,718,707,946.37	6,920,633,783.89	89,957,040,928.73
混合工具投资	761,765,356.25	46,911,478.04	1,783,041,582.35	2,591,718,416.64
银行理财产品	—	3,644,575,780.63	—	3,644,575,780.63
资产管理计划与信托计划等	416,377,232.96	31,331,458,586.43	7,846,647,176.59	39,594,482,995.98
小计	114,739,266,320.32	146,609,756,332.07	17,670,017,588.98	279,019,040,241.37
其他债权投资	7,665,346,226.87	46,464,530,348.84	380,970,915.34	54,510,847,491.05
其他权益工具投资	1,675,763,563.95	92,965,942.80	261,000,000.00	2,029,729,506.75
衍生金融资产	296,985,137.59	1,286,149,538.69	6,614,146,843.76	8,197,281,520.04
持续以公允价值计量的资产总额	124,377,361,248.73	194,453,402,162.40	24,926,135,348.08	343,756,898,759.21
金融负债				
交易性金融负债	19,695,736.54	5,474,409,182.25	6,893,778.17	5,500,998,696.96
衍生金融负债	300,106,799.61	1,021,933,773.79	3,427,643,531.88	4,749,684,105.28
持续以公允价值计量的负债总额	319,802,536.15	6,496,342,956.04	3,434,537,310.05	10,250,682,802.24

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括流动性折扣、波动率、风险调整折扣以及市场乘数等。于2023年6月30日，非上市股权投资、信托计划、其他投资及场外衍生工具等的公允价值对上述不可观察输入值金额的合理变动无重大敏感性(2022年12月31日：同)。

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十七 公允价值估计(续)

2 持续以公允价值计量的资产和负债(续)

下表列示了以公允价值计量的第三层次金融工具各期间的变动情况:

	2023年1月1日至6月30日止期间					
	交易性金融资产	其他债权投资	其他权益工具投资	衍生金融资产	交易性金融负债	衍生金融负债
2023年1月1日	17,670,017,588.98	380,970,915.34	261,000,000.00	6,614,146,843.76	6,893,778.17	3,427,643,531.88
本期计入损益影响合计	309,831,832.45	(4,923,455.47)	-	(778,656,748.81)	2,721,729.37	92,338,039.29
本期计入其他综合收益影响合计	265,478,154.66	6,911,899.57	-	-	-	-
增加	6,142,875,771.07	8,968,060.95	2,800,000.00	315,960.64	777,889,450.35	(66,275,870.29)
减少	(7,815,813,074.60)	(159,980,997.74)	-	(331,916,583.54)	(3,301,161.22)	63,040,890.41
转入第三层次	-	-	-	-	759,801,890.58	-
转出第三层次	(84,490,452.45)	-	-	-	-	-
2023年6月30日	16,487,899,820.11	231,946,422.65	263,800,000.00	5,503,889,472.05	1,544,005,687.25	3,516,746,591.29
本期计入损益的已实现利得或损失						
- 投资收益	(730,439,231.77)	(4,923,455.47)	-	276,654,637.66	21,340,593.62	(46,174,239.61)
本期计入损益的未实现利得或损失						
- 公允价值变动损益	1,040,271,064.22	-	-	(1,055,311,386.47)	(24,062,322.99)	(46,163,799.68)

	2022年度					
	交易性金融资产	其他债权投资	其他权益工具投资	衍生金融资产	交易性金融负债	衍生金融负债
2022年1月1日	14,501,097,556.89	431,459,293.42	261,000,000.00	1,991,885,179.42	-	6,663,967,494.13
本年计入损益影响合计	1,871,571,313.62	(6,452,558.29)	-	4,719,225,057.62	(53,700,209.68)	(1,628,300,521.96)
本年计入其他综合收益影响合计	-	(194,861,346.21)	-	-	-	-
增加	12,667,798,250.68	122,430,847.63	-	12,273,988.10	44,558,817.29	315,825,419.53
减少	(8,078,603,062.29)	(1,442,820.94)	-	(109,237,381.38)	-	(1,923,848,859.82)
转入第三层次	1,748,309,750.57	29,837,499.73	-	-	16,035,170.56	-
转出第三层次	(5,040,156,220.49)	-	-	-	-	-
2022年12月31日	17,670,017,588.98	380,970,915.34	261,000,000.00	6,614,146,843.76	6,893,778.17	3,427,643,531.88
本年计入损益的已实现利得						
或损失-投资收益	3,866,286,607.76	(6,452,558.29)	-	(97,925,957.22)	-	191,700,222.51
本年计入损益的未实现利得						
或损失-公允价值变动损益	(1,994,715,294.14)	-	-	4,817,151,014.84	53,700,209.68	1,436,600,299.45

就第三层次金融工具而言, 价格主要采用可比公司法、现金流量折现法、布莱克-斯科尔斯期权定价模型等方法进行厘定。将公允价值归为第三层次的判断主要是基于不可观察输入值对计量整体公允价值的重要性厘定。其中, 重要不可观察输入值主要有流动性折扣、波动率、风险调整折扣以及市场乘数等。

十七 公允价值估计(续)

3 第一层次及第二层次之间转换

截至2023年6月30日止6个月期间，本集团未发生第一层次及第二层次之间的转换(截至2022年6月30日止6个月期间：同)。

4 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

下表列示了在合并资产负债表中不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值以及相应的公允价值。账面价值和公允价值相近的金融资产和金融负债，例如：买入返售金融资产、存出保证金、融出资金、应收款项、货币资金、结算备付金、其他金融资产、代理买卖证券款、卖出回购金融资产款、拆入资金、应付款项、租赁负债、代理承销证券款、短期借款、应付短期融资款和其他金融负债未包括于下表中。

于2023年6月30日及2022年12月31日，应付债券的账面价值以及相应的公允价值如下：

	2023年6月30日		2022年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
应付债券	149,604,800,950.93	150,899,411,940.81	151,064,560,178.22	151,466,698,526.48

十八 公司财务报表附注

1 长期股权投资

(1) 按类别列示

	2023年6月30日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	62,700,785,264.36	—	62,700,785,264.36
对联营企业投资	589,802,159.38	(178,284,744.12)	411,517,415.26
对合营企业投资	25,267,344.79	—	25,267,344.79
合计	63,315,854,768.53	(178,284,744.12)	63,137,570,024.41

	2022年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	62,700,785,264.36	—	62,700,785,264.36
对联营企业投资	577,446,663.08	(178,284,744.12)	399,161,918.96
对合营企业投资	25,276,062.53	—	25,276,062.53
合计	63,303,507,989.97	(178,284,744.12)	63,125,223,245.85

本公司无向投资企业转移资金能力受到重大限制的情况。

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十八 公司财务报表附注(续)

1 长期股权投资(续)

(2) 对子公司投资

被投资单位	2023年1月1日	本期增加	本期减少	2023年6月30日	本期计提减值准备	减值准备期末余额
申万宏源证券有限公司	58,478,859,088.23	-	-	58,478,859,088.23	-	-
宏源汇智投资有限公司	2,052,537,521.89	-	-	2,052,537,521.89	-	-
宏源期货有限公司	1,062,170,686.65	-	-	1,062,170,686.65	-	-
宏源汇富创业投资有限公司	693,608,967.59	-	-	693,608,967.59	-	-
申万宏源产业投资管理 有限责任公司	200,000,000.00	-	-	200,000,000.00	-	-
结构化主体	213,609,000.00	-	-	213,609,000.00	-	-
合计	62,700,785,264.36	-	-	62,700,785,264.36	-	-

被投资单位	2022年1月1日	本年增加	本年减少	2022年12月31日	本年计提减值准备	减值准备年末余额
申万宏源证券有限公司	58,478,859,088.23	-	-	58,478,859,088.23	-	-
宏源汇智投资有限公司	2,052,537,521.89	-	-	2,052,537,521.89	-	-
宏源期货有限公司	1,062,170,686.65	-	-	1,062,170,686.65	-	-
宏源汇富创业投资有限公司	693,608,967.59	-	-	693,608,967.59	-	-
申万宏源产业投资管理 有限责任公司	200,000,000.00	-	-	200,000,000.00	-	-
结构化主体	163,609,000.00	50,000,000.00	-	213,609,000.00	-	-
合计	62,650,785,264.36	50,000,000.00	-	62,700,785,264.36	-	-

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十八 公司财务报表附注(续)

2 其他资产

		2023年6月30日	2022年12月31日
其他应收款	(1)	3,309,310,503.70	3,602,238,498.99
应收股利		760,000,000.00	-
预付款项		3,448,605.56	3,556,509.42
抵债资产		2,460,129.00	2,460,129.00
长期待摊费用		231,002.86	290,535.04
合计		4,075,450,241.12	3,608,545,672.45

(1) 其他应收款

		2023年6月30日	2022年12月31日
其他应收款余额		3,309,310,503.70	3,602,238,498.99
减: 坏账准备		-	-
合计		3,309,310,503.70	3,602,238,498.99

(a) 其他应收款账龄分析如下:

	2023年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1年以内	366,976,022.59	11.09	-	-
1 - 2年	1,040,081,530.83	31.43	-	-
2 - 3年	800,100,120.32	24.18	-	-
3年以上	1,102,152,829.96	33.30	-	-
合计	3,309,310,503.70	100.00	-	-

	2022年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1年以内	1,108,301,372.74	30.77	-	-
1 - 2年	1,041,640,247.48	28.92	-	-
2 - 3年	1,051,660,299.24	29.19	-	-
3年以上	400,636,579.53	11.12	-	-
合计	3,602,238,498.99	100.00	-	-

十八 公司财务报表附注(续)

2 其他资产(续)

(1) 其他应收款(续)

(b) 按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下:

	性质	2023年6月30日		占其他应收款 余额的比例 (%)
		金额	账龄	
宏源汇智投资有限公司	应收往来款	2,203,138,224.54	1年以内/1-2年/ 2-3年/3年以上	66.57
宏源恒利(上海)实业有限公司	应收往来款	800,966,493.19	1年以内/3年以上	24.20
宏源期货有限公司	应收往来款	300,424,027.42	1-2年	9.08
申万宏源证券有限公司 北京资产管理分公司	应收往来款	2,276,724.00	1年以内	0.07
其他	职工个人借款	1,988,925.35	1年以内/3年以上	0.06
合计		3,308,794,394.50		99.98

	性质	2022年12月31日		占其他应收款 余额的比例 (%)
		金额 人民币元	账龄	
宏源汇智投资有限公司	应收往来款	2,746,487,757.11	1-2年/2-3年	76.24
宏源恒利(上海)实业 有限公司	应收往来款	500,736,438.40	1-2年	13.90
宏源期货有限公司	应收往来款	300,462,575.36	2-3年	8.34
申万宏源产业投资管理有限责任 公司	应收往来款	50,068,850.42	3年以上	1.39
宏源汇富创业投资有限公司	应收往来款	1,774,068.60	1年以内	0.05
合计		3,599,529,689.89		99.92

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十八 公司财务报表附注(续)

3 应付债券

债券名称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2023年			2023年
						1月1日 账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	6月30日 账面余额 人民币元
18申宏01	5.00	2018/7/17	60个月	5.00	3.20	32,977,864.86	515,757.75	-	33,493,622.61
18申宏02	65.00	2018/7/17	60个月	65.00	4.80	6,643,583,133.86	155,527,760.33	-	6,799,110,894.19
21申宏01	15.00	2021/3/8	60个月	15.00	3.68	1,543,950,192.85	27,538,640.83	(55,200,000.00)	1,516,288,833.68
21申宏02	5.00	2021/3/8	84个月	5.00	3.95	515,690,772.44	9,831,597.08	(19,750,000.00)	505,772,369.52
21申宏04	30.00	2021/7/15	84个月	30.00	3.65	3,047,642,242.35	54,524,698.79	-	3,102,166,941.14
21申宏05	5.00	2021/8/4	36个月	5.00	2.99	505,796,149.40	7,507,537.97	-	513,303,687.37
21申宏06	25.00	2021/8/4	60个月	25.00	3.38	2,532,413,395.87	42,175,171.01	-	2,574,588,566.88
22申宏01	18.00	2022/3/8	36个月	18.00	3.11	1,844,202,143.54	28,092,071.84	(55,980,000.00)	1,816,314,215.38
22申宏02	12.00	2022/3/8	60个月	12.00	3.50	1,233,137,744.89	20,955,328.03	(42,000,000.00)	1,212,093,072.92
22申宏03	30.00	2022/4/26	36个月	30.00	3.06	3,059,973,804.63	46,074,117.27	(91,800,000.00)	3,014,247,921.90
22申宏04	10.00	2022/4/26	60个月	10.00	3.45	1,022,546,676.79	17,214,412.91	(34,500,000.00)	1,005,261,089.70
22申宏06	25.50	2022/8/30	120个月	25.50	3.56	2,577,786,268.45	45,138,576.06	-	2,622,924,844.51
23申宏02	50.00	2023/6/14	120个月	50.00	3.49	-	5,008,149,449.60	(5,660,377.36)	5,002,489,072.24
合计						24,559,700,389.93	5,463,245,119.47	(304,890,377.36)	29,718,055,132.04

债券简称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2022年			2022年
						1月1日 账面余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	12月31日 账面余额 人民币元
18申宏01	5.00	2018/7/17	60个月	5.00	3.20	32,977,864.89	1,040,063.97	(1,040,064.00)	32,977,864.86
18申宏02	65.00	2018/7/17	60个月	65.00	4.80	6,642,007,500.44	313,575,633.42	(312,000,000.00)	6,643,583,133.86
19申宏01	10.00	2019/3/8	36个月	10.00	4.18	1,034,169,269.99	7,630,730.01	(1,041,800,000.00)	-
19申宏02	32.00	2019/4/12	36个月	32.00	4.27	3,298,475,923.39	38,164,076.61	(3,336,640,000.00)	-
19申宏04	58.00	2019/10/25	60个月	58.00	3.94	5,840,714,588.44	187,805,411.56	(6,028,520,000.00)	-
21申宏01	15.00	2021/3/8	60个月	15.00	3.68	1,543,625,566.31	55,524,626.54	(55,200,000.00)	1,543,950,192.85
21申宏02	5.00	2021/3/8	84个月	5.00	3.95	515,616,844.38	19,823,928.06	(19,750,000.00)	515,690,772.44
21申宏04	30.00	2021/7/15	84个月	30.00	3.65	3,047,201,352.15	109,940,890.20	(109,500,000.00)	3,047,642,242.35
21申宏05	5.00	2021/8/4	36个月	5.00	2.99	505,610,876.19	15,135,273.21	(14,950,000.00)	505,796,149.40
21申宏06	25.00	2021/8/4	60个月	25.00	3.38	2,531,877,798.31	85,035,597.56	(84,500,000.00)	2,532,413,395.87
22申宏01	18.00	2022/3/8	36个月	18.00	3.11	-	1,846,239,879.39	(2,037,735.85)	1,844,202,143.54
22申宏02	12.00	2022/3/8	60个月	12.00	3.50	-	1,234,496,235.46	(1,358,490.57)	1,233,137,744.89
22申宏03	30.00	2022/4/26	36个月	30.00	3.06	-	3,063,370,031.05	(3,396,226.42)	3,059,973,804.63
22申宏04	10.00	2022/4/26	60个月	10.00	3.45	-	1,023,678,752.26	(1,132,075.47)	1,022,546,676.79
22申宏06	25.50	2022/8/30	120个月	25.50	3.56	-	2,580,673,060.90	(2,886,792.45)	2,577,786,268.45
合计						24,992,277,584.49	10,582,134,190.20	(11,014,711,384.76)	24,559,700,389.93

十八 公司财务报表附注(续)

4 利息净支出

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
利息收入		
其中：货币资金利息收入	10,461,567.38	24,304,728.39
债权投资利息收入	53,712,406.03	70,602,881.77
其他	78,518,988.61	107,647,345.99
利息收入小计	142,692,962.02	202,554,956.15
利息支出		
其中：应付债券利息支出	(463,245,119.47)	(511,402,114.17)
利息净支出	(320,552,157.45)	(308,847,158.02)

5 投资收益

(1) 按类别列示

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
成本法核算的长期股权投资收益	840,000,000.00	3,108,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	17,446,778.56	19,591,856.49
金融工具投资收益	251,835,263.30	172,559,703.87
其中：持有期间取得的收益	193,617,441.63	164,563,593.34
其中：交易性金融资产	193,617,441.63	164,563,593.34
处置金融工具的收益	58,217,821.67	7,996,110.53
其中：交易性金融资产	58,217,821.67	7,996,110.53
	1,109,282,041.86	3,300,151,560.36

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
申万宏源证券有限公司	760,000,000.00	3,000,000,000.00	被投资单位于报告期内分红
宏源汇智投资有限公司	80,000,000.00	100,000,000.00	被投资单位于报告期内分红
宏源期货有限公司	-	8,000,000.00	被投资单位未于报告期内分红

(3) 投资收益汇回有无重大限制

以上投资收益汇回均无重大限制。

财务报表附注(续)

截至2023年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十八 公司财务报表附注(续)

6 公允价值变动收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
交易性金融资产	224,203,341.35	109,513,572.56

7 业务及管理费

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
职工费用	71,050,143.44	58,765,469.58
固定资产折旧	10,274,538.57	10,600,039.34
租赁费及物业费	1,107,496.22	1,141,110.57
差旅费	365,897.29	24,141.52
无形资产摊销	200,233.04	429,918.22
业务推广费	78,702.00	6,100.00
长期待摊费用摊销	59,532.18	1,204,960.40
其他	3,851,418.46	6,315,716.64
合计	86,987,961.20	78,487,456.27

十八 公司财务报表附注(续)

8 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
净利润	885,309,696.61	3,028,616,124.57
加：信用减值损失	66,715.24	139,628.42
固定资产折旧	10,274,538.57	10,600,039.34
投资性房地产折旧	3,938,432.73	3,646,780.44
无形资产摊销	200,233.04	429,918.22
长期待摊费用摊销	59,532.18	1,204,960.40
公允价值变动损益	(224,203,341.35)	(109,513,572.56)
汇兑损益	(1.44)	(1.89)
利息净支出	331,013,724.83	333,151,886.41
投资收益	(857,446,778.56)	(3,127,591,856.49)
递延所得税资产的减少	40,778,358.10	11,413,883.19
递延所得税负债的增加	15,255,798.43	-
交易性金融资产的减少	27,938,296.51	139,462,801.55
经营性应收项目的增加	(51,023,476.64)	(35,976,919.75)
经营性应付项目的增加	27,403,137.31	29,039,369.68
经营活动产生的现金流量净额	209,564,865.56	284,623,041.53

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
现金的期末余额	7,081,609,896.30	4,592,775,609.68
减：现金的期初余额	(1,355,722,156.22)	(344,130,171.90)
现金及现金等价物的变动净额	5,725,887,740.08	4,248,645,437.78

未经审阅补充财务信息

截至2023年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 非经常性损益

1 非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益[2008]》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

2 非经常性损益明细表

	截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年
非流动资产处置损益	192,238.79	812,939.37
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	304,880,217.72	245,950,181.61
除上述各项之外的其他非经常性损益	(39,964,910.06)	(48,350,823.47)
非经常性损益净额 (1)	265,107,546.45	198,412,297.51
以上有关项目对所得税的影响	(66,281,521.93)	(49,570,545.25)
合计	198,826,024.52	148,841,752.26
其中：影响本公司股东净利润的非经常性损益	195,473,246.29	148,695,505.41
影响少数股东净利润的非经常性损益	3,352,778.23	146,246.85

(1) 委托他人投资或管理资产的损益、持有以及处置交易性金融资产、其他债权投资取得的投资收益及受托经营取得的托管费收入等属于本集团正常经营性项目产生的损益，因此不纳入非经常性损益的披露范围。

二 净资产收益率及每股收益

	加权平均		每股收益			
	净资产收益率(%)		基本每股收益		稀释每股收益	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2023年	2022年	2023年	2022年	2023年	2022年
归属于公司普通股股东的净利润	3.85%	3.47%	0.15	0.13	0.15	0.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.65%	3.32%	0.14	0.13	0.14	0.13

截至2023年6月30日止6个月期间，本集团并无任何会有潜在稀释影响的股份，所以基本每股收益与稀释每股收益并无差异(截至2022年6月30日止6个月期间：同)。



申万宏源集团股份有限公司
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO., LTD.