



**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)

## 2020年第三季度报告正文

二〇二〇年十月三十日

## 第一节 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本季度报告内容的真实、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、本季度报告经公司第四届董事会第五十五次会议审议通过。会议应参加表决董事 12 人，实际参加表决董事 12 人。

三、没有本公司董事、监事、高级管理人员声明对本季度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

四、公司本季度财务会计报表未经审计。

五、本公司法定代表人徐志斌先生，财务总监阳昌云先生，计划财务部总经理张艳女士声明：保证本季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

项目	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减 (%)
总资产	472,843,549,641.32	388,537,264,595.61		21.70
归属于上市公司股东的净资产	87,271,183,402.90	83,206,189,813.84		4.89
项目	本报告期	本报告期比上年同期增减 (%)	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减 (%)
营业收入	8,092,953,683.97	36.30	21,479,366,117.56	30.80
归属于上市公司股东的净利润	2,494,324,264.95	60.39	6,529,091,469.44	37.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,482,216,149.51	60.22	6,388,849,444.43	34.80
经营活动产生的现金流量净额	-	-	(22,989,515,273.28)	不适用

基本每股收益（元/股）	0.10	66.67	0.26	30.00
稀释每股收益（元/股）	0.10	66.67	0.26	30.00
加权平均净资产收益率（%）	2.90	增加 0.99 个百分点	7.63	增加 1.37 个百分点

## 截至披露本季度报告前一交易日的公司总股本

截至披露本季度报告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（人民币元/股）	0.2607

## 非经常性损益项目和金额

单位：人民币元

项目	年初至报告期 期末金额	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）	4,711,009.58	主要是固定资产处置损益
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）	221,579,431.47	主要是财政奖励和专项补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	( 36,422,085.99 )	主要是对外捐赠及赞助支出
减：所得税影响额	47,333,126.09	-
少数股东权益影响额（税后）	2,293,203.96	-
合计	140,242,025.01	-

## 二、报告期末股东总数及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	317,210 位(其中 A 股股东：317,139 位，H 股股东：71 位)		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	-		
<b>前 10 名股东持股情况</b>						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					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	-	-
中央汇金投资有限责任公司	国家股	20.05	5,020,606,527	0	-	-
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	10.00	2,503,756,180	0	不适用	-
上海久事（集团）有限公司	国有法人	4.84	1,212,810,389	0	-	-

四川发展（控股）有限责任公司	国有法人	4.49	1,124,543,633	0	质押	562,271,816
中国光大集团股份公司	国有法人	3.99	999,000,000	0	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	-	-
新疆金融投资有限公司	国有法人	1.84	460,642,216	0	质押	152,150,000
香港中央结算有限公司	境外法人	1.14	285,452,260	0	不适用	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.79	197,390,385	0	-	-
<b>前 10 名无限售条件股东持股情况</b>						
股东名称	持有无限售条件 股份数量	股份种类				
		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	2,503,756,180	境外上市外资股	2,503,756,180			
上海久事（集团）有限公司	1,212,810,389	人民币普通股	1,212,810,389			
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			
新疆金融投资有限公司	460,642,216	人民币普通股	460,642,216			
香港中央结算有限公司	285,452,260	人民币普通股	285,452,260			
中央汇金资产管理有限责任公司	197,390,385	人民币普通股	197,390,385			
上述股东关联关系或一致行动的说明	中央汇金投资有限责任公司持有中国建银投资有限责任公司 100% 股权，持有中央汇金资产管理有限责任公司 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情况说明（如有）	无					

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）。

### 第三节 重要事项

#### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生变动的情况及原因

单位：人民币元

项目	本报告期末	上年度末	增减(%)	变动原因
结算备付金	17,028,892,609.28	11,940,567,051.79	42.61	经纪客户结算备付金增加
融出资金	78,986,574,647.78	53,048,414,310.76	48.90	市场交易量增加，两融业务增加

衍生金融资产	1,330,751,456.42	481,834,515.15	176.18	主要是期权投资规模增加
存出保证金	14,843,576,822.85	8,878,240,894.20	67.19	市场交易量增加, 结算资金增加
应收款项	5,220,435,211.81	1,968,152,225.90	165.25	主要是应收资管业务款及应收证券清算款增加
买入返售金融资产	24,151,339,697.49	39,250,938,691.72	(38.47)	股票质押买入返售金融资产减少
其他债权投资	62,626,444,641.45	44,029,179,919.64	42.24	主要是债券投资规模增加
短期借款	11,642,338,912.44	1,160,306,944.00	903.38	保证借款规模增加
应付短期融资款	35,742,993,606.15	17,065,153,234.14	109.45	短期收益凭证融资规模增加
拆入资金	4,689,053,665.89	10,951,073,811.81	(57.18)	拆入资金合约到期
交易性金融负债	4,661,997,660.00	384,169,663.92	1,113.53	主要是债券借贷业务增加
衍生金融负债	1,437,385,284.82	614,656,089.37	133.85	主要是认沽期权业务增加
应交税费	633,994,997.96	1,363,800,780.49	(53.51)	应交企业所得税、增值税减少
应付款项	7,003,272,570.08	2,343,558,732.05	198.83	应付保证金增加
长期借款	-	301,426,849.32	(100.00)	借款到期偿还
其他综合收益	(887,542,994.87)	(331,514,614.48)	不适用	其他权益工具公允价值变动和其他债权投资公允价值变动
<b>项目</b>	<b>本报告期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减(%)</b>	<b>变动原因</b>
经纪业务手续费净收入	4,231,795,882.37	2,972,534,845.75	42.36	市场交易量增加, 经纪业务收入增加
其他收益	221,734,387.52	42,198,967.85	425.45	主要是政府补助增加
公允价值变动收益	1,010,167,870.47	381,129,528.15	165.05	主要是衍生工具公允价值上升
其他业务收入	7,081,386,109.95	4,939,644,396.78	43.36	子公司商品销售收入增加
其他减值损失/(转回)	35,036,712.27	(25,167,438.67)	不适用	子公司计提存货跌价准备所致。该事项与期货盈利对冲, 无实际损失
其他业务成本	6,904,377,383.62	4,829,240,582.54	42.97	子公司商品销售成本增加

## 二、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

### (一) 为子公司提供担保事项

2019年2月26日, 公司第四届董事会第三十八次会议审议通过了《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, 为全资子公司宏源恒利(上海)实业有限公司(以下简称“宏源恒利”)对外融资提供担保, 有效期为自股东大会审议通过之日起两年。授权公司经理层根据宏源恒利申请及其主营业务发展情况, 确定实施担保的具体事项, 同时办理与担保相关的法律文本签署等事宜。此事项已经公司2018年度股东大会审议同意。

根据公司董事会和股东大会决议, 2019年8月20日, 公司与中国民生银行股份有限公司上海分行为宏源恒利办理综合授信业务签署《最高额保证合同》, 为宏源恒利提供人民币壹亿元整的不可撤销连带责任保证担保。2019年11月25日, 公司与平安银行股份有限公司上海分行为宏源恒利办理综合授信业务签署《最高额保证担保合同》, 为宏源恒利提供人民币壹亿元整的不可撤销连带责任保证担保。2020年5月11日, 公司

与交通银行股份有限公司上海普陀支行为宏源恒利办理综合授信业务签署《保证合同》，为宏源恒利提供人民币壹亿元整的不可撤销连带责任保证担保。2020年5月13日，公司与上海银行股份有限公司卢湾支行为宏源恒利办理综合授信业务签署《最高额保证合同》，为宏源恒利提供人民币壹亿两千万整的不可撤销连带责任保证担保。2020年5月19日，公司与建设银行股份有限公司上海第二支行为宏源恒利办理综合授信业务签署《本金最高额保证合同》，为宏源恒利提供人民币壹亿元整的不可撤销连带责任保证担保。2020年8月4日，公司与中国光大银行上海分行为宏源恒利办理综合授信业务签署《最高额保证合同》，为宏源恒利提供人民币壹亿元整的不可撤销连带责任保证担保。2020年9月10日，公司与兴业银行股份有限公司上海虹口支行为宏源恒利办理综合授信业务签署《最高额保证合同》，为宏源恒利提供人民币壹亿元整的不可撤销连带责任保证担保。2020年9月24日，公司与中信银行股份有限公司上海分行为宏源恒利办理综合授信业务签署《最高额保证合同》，为宏源恒利提供人民币壹亿元整的不可撤销连带责任保证担保。（相关情况请详见公司于2019年8月22日、11月27日、2020年5月12日、5月13日、5月21日、8月6日、9月15日、9月29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2019年8月21日、11月26日、2020年5月11日、5月12日、5月20日、8月5日、9月14日、9月28日在香港联交所披露易网站 www.hkexnews.hk 刊登的公司公告）

#### （二）提名独立非执行董事候选人事项

2020年9月28日，公司第四届董事会第五十四次会议审议通过《关于提名独立非执行董事候选人的议案》，同意提名杨小雯女士为公司第四届董事会独立非执行董事候选人，并提请公司股东大会审议选举。（相关情况请详见公司于2020年9月29日、10月14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2020年9月28日、10月13日在香港联交所披露易网站 www.hkexnews.hk 刊登的公司公告）

### 三、承诺事项

（一）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无超期未履行完毕的承诺事项。

#### （二）相关股东承诺履行完毕情况

2020年7月31日，公司1位股东持有的1,093,111股A股限售股解除限售上市流通，本次解除限售的股份总数占公司A股股份总数的0.0049%。

本次申请解除股份限售的股东严格履行了相关承诺。详见公司于2020年7月29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2020年7月28日在香港联交所披露易网站 www.hkexnews.hk 刊登的公司公告。

### 四、金融资产投资

#### （一）证券投资情况

单位：人民币万元

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	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	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
理财专户	HH0001	收益互换产品1号	639,000.00	公允价值	655,273.59	-	2,298.40	-	-	-	657,571.99	其他权益工具投资	自有资金

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	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	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
债券	117125	19招商EB	239,000.00	公允价值	257,407.86	(11,243.47)	-	-	-	(11,132.16)	246,134.27	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	231,000.00	公允价值	-	1,125.32	-	231,000.00	-	1,125.32	232,125.32	交易性金融资产	自有资金
债券	2028025	20浦发银行二级01	196,346.00	公允价值	-	42.20	-	196,346.00	-	190.72	196,388.20	交易性金融资产	自有资金
债券	2028024	20中信银行二级	196,255.00	公允价值	-	(140.40)	-	196,255.00	-	50.39	196,114.60	交易性金融资产	自有资金
债券	010007	01国债7	184,551.77	公允价值	184,679.52	(1,672.69)	-	66,587.01	105,309.09	4,201.11	142,227.93	交易性金融资产	自有资金
资管计划	E1ZX01	财达燕山智选FOF1号单一资产管理计划	105,846.04	公允价值	-	4,100.46	-	126,339.00	20,492.96	4,802.35	109,946.50	交易性金融资产	自有资金
债券	1805101	18山东债07	102,499.00	公允价值	104,584.80	(751.90)	-	-	-	1,204.23	102,890.60	交易性金融资产	自有资金
私募基金	不适用	四川资本市场纾困发展证券投资基金合伙企业(有限合伙)	100,000.00	公允价值	100,000.00	600.00	-	-	-	-	100,600.00	交易性金融资产	自有资金
债券	202701	20汇金01	100,132.14	公允价值	-	-	(252.80)	100,132.14	-	(120.66)	99,879.34	其他债权投资	自有资金
期末持有的其他证券投资			16,852,982.99	--	16,299,601.57	44,873.46	52,655.44	142,818,530.22	138,519,086.12	700,035.34	20,699,603.81	--	--
合计			18,947,612.94	--	17,601,547.34	36,932.98	54,701.04	143,735,189.36	138,644,888.16	700,356.64	22,783,482.56	--	--

## (二) 衍生品投资情况

### 1. 衍生品投资情况

<p>报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明(包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等)</p>	<p>公司所属子公司具有开展相关业务的资格。衍生产品自营业务目前主要涉及股指期货及国债期货套利、套期保值、投机等自营业务和券商 OTC 柜台业务。报告期内公司所属子公司进行衍生产品投资业务时完全按照中国证券监督管理委员会、中国证券业协会及中国金融期货交易所的要求,规范运作,风险可控,不存在违法、违规操作。为保证衍生品自营业务规范运作,防范业务风险,公司所属子公司以相关业务管理办法等规章制度为准则,依照业务方案,在分析及控制市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等情况下开展此项业务。</p>
<p>已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况,对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定</p>	<p>截至报告期末,本集团持有用于非套期的未到期的国债期货合约公允价值变动净浮盈人民币 137.67 万元;利率互换合约公允价值变动净浮亏人民币 5,639.15 万元;收益互换合约公允价值变动净浮盈人民币 59,683.08 万元;股指期货合约公允价值变动净浮亏人民币 17,053.74 万元;贵金属期货合约公允价值变动净浮亏人民币 18,319.16 万元,商品期货合约公允价值变动净浮亏人民币 3,185.38 万元;其他权益期权合约公允价值变动净浮亏人民币 37,281.69 万元。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进</p>

	<p>行确认，并以其公允价值进行后续计量。</p> <p>公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。衍生金融工具公允价值变动直接计入当期损益。普通的衍生金融工具主要基于市场普遍采用的估值模型计算公允价值。估值模型的数据尽可能采用可观察市场信息。复杂的结构性衍生金融工具的公允价值主要来源于交易商报价。</p>
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	衍生品政策不变，从市场直接获取报价。
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	<p>公司所属子公司已获得相关业务资格，可以开展相关业务。报告期内公司所属子公司进行衍生产品投资业务时能够按照中国证券监督管理委员会、中国证券业协会及中国金融期货交易所的要求，规范运作。截至报告期末，利率衍生工具持仓合约金额人民币 11,662,917.26 万元，占公司报告期末净资产的 131.17%；权益衍生工具持仓合约金额人民币 6,371,064.25 万元，占公司报告期末净资产 71.66%；商品衍生工具持仓合约金额人民币 11,299,327.18 万元，占公司报告期末净资产 127.08%。</p> <p>公司所属子公司衍生品投资业务的开展符合相关监管要求，风险可控。此项业务不存在损害公司和全体股东权益的情况。</p>

## 2. 报告期末衍生品投资的持仓情况

单位：人民币万元

衍生品投资操作方名称	关联关系	是否关联交易	衍生品投资类型	衍生品投资初始投资金额	起始日期	终止日期	期初投资金额	报告期内购入金额	报告期内售出金额	计提减值准备金额	期末投资金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例	报告期实际损益金额
公开市场	不适用	否	利率衍生工具	8,596,474.85	2016/4/19	2023/6/29	8,596,474.85	31,497,380.08	28,430,937.67	-	11,662,917.26	131.17%	(4,912.06)
银行、私募基金、公开市场	不适用	否	权益衍生工具	8,192,353.48	2019/2/20	2021/9/15	8,192,353.48	8,351,901.12	10,173,190.35	-	6,371,064.25	71.66%	93,077.53
公开市场、银行、贸易公司等	不适用	否	商品衍生工具	1,086,614.79	2019/7/16	2021/9/17	1,086,614.79	16,097,505.10	5,884,792.71	-	11,299,327.18	127.08%	(35,699.88)
合计：				17,875,443.12	-	-	17,875,443.12	55,946,786.30	44,488,920.73	-	29,333,308.69	329.91%	52,465.59

## 五、募集资金投资项目进展情况

 适用  不适用

## 六、对 2020 年度经营业绩的预计

目前，申万宏源集团股份有限公司通过所属子公司申万宏源证券有限公司及其下属申万宏源西部证券有限公司和申万宏源证券承销保荐有限责任公司开展证券业务。由于证券业务受市场影响较大，因此无法对公司 2020 年度经营业绩进行准确预测。公司将在 2020 年度结束后，依规进行披露。



**七、日常经营重大合同**
 适用  不适用

**八、委托理财**
 适用  不适用

**九、违规对外担保情况**
 适用  不适用

**十、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况**
 适用  不适用

**十一、报告期接待调研、沟通、采访等活动情况**

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
2020 年 7 月 27 日	-	电话沟通	机构	壹拾资产管理有限公司	公司经营发展情况
2020 年 9 月 1 日	-	电话沟通/ 网络	机构	出席公司 2020 年半年度分析师及投资者会议的人员	公司经营发展情况
2020 年 9 月 15 日	-	电话沟通	机构	汇丰前海证券有限责任公司	公司经营发展情况
2020 年 9 月 15 日	公司会议室	实地调研	机构	国泰君安证券股份有限公司	公司经营发展情况
2020 年 9 月 30 日	-	电话沟通	机构	Millennium Goldman Sachs	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圳证券交易所网站(www.szse.cn)及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露

董事长：储晓明

申万宏源集团股份有限公司董事会

二〇二〇年十月三十日