



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)

2021年第一季度报告正文

二〇二一年四月二十九日

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六十二次会议审议通过。会议应参加表决董事 11 人，实际参加表决董事 11 人。

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、本公司法定代表人黄昊先生，财务总监任全胜女士，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	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	8,650,533,658.09	7,697,085,479.74	12.39
归属于上市公司股东的净利润	2,431,210,656.27	1,987,384,589.49	22.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,404,984,632.04	1,974,079,120.39	21.83
经营活动产生的现金流量净额	-5,431,710,737.93	19,638,354,003.46	-127.66
基本每股收益 (元/股)	0.10	0.08	25.00
稀释每股收益 (元/股)	0.10	0.08	25.00
加权平均净资产收益率 (%)	2.72	2.36	增加 0.36 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 (%)
总资产	499,976,096,973.76	491,124,275,720.23	1.80
归属于上市公司股东的净资产	90,543,533,412.30	88,464,616,514.81	2.35

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）	0.10

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）	1,633,245.52	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）	41,131,169.33	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	-2,507,966.41	--
减：所得税影响额	10,064,387.19	--
少数股东权益影响额（税后）	3,966,037.02	--
合计	26,226,024.23	--

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	299,309 位(其中 A 股股东：299,243 位，H 股股东：66 位)	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	-			
前 10 名股东持股情况						
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	2,503,767,380	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	-	-
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
四川发展（控股）有限责任公司	国有法人	3.75	939,043,633	0	质押	562,271,816
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	-	-
香港中央结算有限公司	境外法人	1.09	273,745,359	0	-	-

中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.79	197,390,385	0	-	-
前 10 名无限售条件股东持股情况						
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	2,503,767,380	境外上市外资股	2,503,767,380			
上海久事（集团）有限公司	1,212,810,389	人民币普通股	1,212,810,389			
中国光大集团股份公司	999,000,000	人民币普通股	999,000,000			
四川发展（控股）有限责任公司	939,043,633	人民币普通股	939,043,633			
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	273,745,359	人民币普通股	273,745,359			
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）	公司股东四川发展（控股）有限责任公司因参与转融通业务，报告期末持股数量较 2020 年 12 月末减少 185,500,000 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）。

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	2021年3月31日	2020年12月31日	变动幅度	变动原因
衍生金融资产	289,465,899.79	1,650,557,818.88	-82.46%	期权投资规模减少
其他权益工具投资	3,397,522,549.46	9,071,822,889.58	-62.55%	处置权益工具
代理承销证券款	-	473,250,054.25	-100.00%	股票承销募集资金减少
合同负债	188,168,546.66	141,790,852.68	32.71%	预收合同执行保证金增加
其他综合收益	-1,283,006,417.73	-930,712,658.95	不适用	其他权益工具投资公允价值下降
项目	2021年1-3月	2020年1-3月	变动幅度	变动原因
投资银行业务手续费净收入	353,907,147.40	192,865,159.61	83.50%	股权融资承销业务增加
其他收益	41,131,169.33	23,599,051.26	74.29%	财政奖励和专项补助增加

投资收益	2,112,538,279.30	981,616,169.19	115.21%	交易性金融资产投资收益增加
公允价值变动收益	351,271,479.05	707,912,262.85	-50.38%	交易性金融资产浮盈减少
汇兑收益	8,111,505.30	28,791,053.24	-71.83%	汇率波动影响
信用减值损失	96,436,446.98	34,817,713.33	176.98%	计提债券投资减值准备增加
其他资产减值损失	-6,209,678.51	244,787,656.77	-102.54%	存货跌价准备转回

二、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

(一) 2020年12月18日,公司第四届董事会第五十六次会议审议通过《关于聘任公司总经理的议案》,聘任黄昊先生为公司总经理。根据《公司章程》规定,总经理为公司的法定代表人。2021年1月14日,公司完成了法定代表人工商登记变更手续,变更后法定代表人:黄昊。(请详见公司于2020年12月19日、2021年1月19日在《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12月18日、2021年1月18日在香港联合交易所有限公司(以下简称“联交所”)披露易网站(www.hkexnews.hk)披露的相关公告)

(二) 2020年12月28日,公司第四届董事会第五十七次会议审议通过《关于增加申万宏源证券有限公司注册资本的议案》,同意公司以自有资金人民币50亿元增加子公司申万宏源证券有限公司注册资本。2021年3月4日,申万宏源证券完成了有关增加注册资本的工商变更登记手续,申万宏源证券注册资本由人民币470亿元增加至人民币520亿元。(请详见公司于2020年12月29日、2021年3月10日在《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12月28日、2021年3月9日在联交所披露易网站(www.hkexnews.hk)披露的相关公告)

(三) 2021年1月29日,公司第四届董事会第五十八次会议审议通过《关于委任公司秘书及授权代理人的议案》,同意委任陈淳女士为公司秘书及代表本公司于香港接收法律程序文件及通知的授权代表,该等委任自董事会审议通过之日起生效。霍宝儿女士因工作变动,辞去公司秘书及公司授权代理人的职务。霍宝儿女士的辞任自董事会审议通过上述委任事项之日起生效。(请详见公司于2021年1月30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1月29日在联交所披露易网站www.hkexnews.hk刊登的公司公告)

(四) 2021年3月15日,公司第四届董事会第五十九次会议审议通过《关于聘任董事会秘书的议案》,聘任徐亮先生为公司董事会秘书,自董事会审议通过之日起生效。2021年3月30日,公司第四届董事会第六十次会议审议通过《关于委任联席公司秘书和公司授权代表的议案》,委任徐亮先生担任联席公司秘书及公司授权代表。(请详见公司于2021年3月16日、2021年3月31日在《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3月15日、2021年3月30日在联交所披露易网站(www.hkexnews.hk)披露的相关公告)

(五) 为子公司提供担保事项

公司于2019年2月26日、2019年3月21日分别召开董事会、股东大会审议通过了《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,为宏源恒利对外融资提供担保。根据公

司董事会和股东大会决议，2021年2月19日，公司与中国银行股份有限公司上海市徐汇支行为宏源恒利办理综合授信业务签署了《最高额保证合同》，为宏源恒利提供人民币壹亿元整连带责任保证担保。2021年3月12日，公司分别与平安银行股份有限公司上海分行、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了相关担保合同，为宏源恒利提供人民币计贰亿元整连带责任保证担保。以上对外担保事项及金额均符合公司《关于为宏源恒利（上海）实业有限公司提供担保的议案》规定。（请详见公司于2021年2月23日、2021年3月18日在《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2月22日、2021年3月17日在联交所披露易网站（www.hkexnews.hk）披露的相关公告）

（六）提名第五届董事会非独立董事候选人、独立董事候选人及第五届监事会监事候选人事项

2021年3月30日，公司第四届董事会第六十次会议审议通过《关于提名公司第五届董事会非独立董事候选人的议案》《关于提名公司第五届董事会独立董事候选人的议案》，同意提名储晓明先生、杨文清先生和黄昊先生为第五届董事会执行董事候选人；同意提名葛蓉蓉女士、任晓涛先生、张宜刚先生、朱志龙先生为第五届董事会非执行董事候选人；同意提名杨小雯女士、武常岐先生、陈汉文先生、赵磊先生为第五届董事会独立董事候选人。上述候选人尚需提请公司股东大会审议选举。

2021年3月30日，公司第四届监事会第三十六次会议审议通过《关于提名公司第五届监事会监事候选人的议案》，同意提名徐宜阳先生、陈燕女士、姜杨先生为公司第五届监事会监事候选人，并提请公司2020年度股东大会审议选举。同时，公司工会正在组织开展公司第五届监事会职工监事选举工作，届时选举产生的职工监事将与公司2020年度股东大会选举产生的监事共同组成公司第五届监事会。（请详见公司于2021年3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3月30日在联交所披露易网站 www.hkexnews.hk 刊登的公司公告）

三、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无超期未履行完毕的承诺事项。

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
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	617,949.63	公允价值计量	623,035.03	10,921.39	-	380,000.00	70,876.22	11,805.18	943,080.21	交易性金融资产	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
股票	600519	贵州茅台	272,349.66	公允价值计量	4,395.60	-20,642.39	-	393,726.54	123,709.91	-27,397.97	253,769.85	交易性金融资产	自有资金
债券	117125	19招商EB	239,096.25	公允价值计量	245,643.48	991.98	-	-	-	1,021.45	246,545.43	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	216,263.56	公允价值计量	260,724.60	2,951.64	-	-	33,347.32	4,512.17	230,328.92	交易性金融资产	自有资金
基金	310339	申万菱信货币B	263,185.44	公允价值计量	181,489.71	6.44	-	91,692.99	57,000.00	727.09	216,189.14	交易性金融资产	自有资金
股票	002415	海康威视	190,431.48	公允价值计量	216,166.75	-14,306.25	-	183,703.13	181,659.16	41,806.75	203,904.47	交易性金融资产	自有资金
资管计划	SLS119	东兴量彩FOF1号单一资产管理计划	144,162.60	公允价值计量	172,375.19	2,595.14	-	15,625.00	40,445.65	3,856.98	150,149.67	交易性金融资产	自有资金
股票	002714	牧原股份	135,545.63	公允价值计量	36,243.89	227.12	-	166,633.54	69,463.01	15,335.09	133,641.53	交易性金融资产	自有资金
债券	117163	20招广EB	80,000.00	公允价值计量	140,982.36	-9,945.52	-	-	-	-9,945.52	131,036.84	交易性金融资产	自有资金
债券	010007	01国债7	132,190.98	公允价值计量	130,276.52	-557.27	-	-	-	772.23	128,355.31	交易性金融资产	自有资金
期末持有的其他证券投资			19,716,988.25	--	21,726,115.98	-87,816.27	61,656.74	50,998,943.51	51,349,993.78	122,428.52	21,363,397.06	--	--
合计			22,008,163.48	--	23,737,449.11	-115,573.99	61,656.74	52,230,324.71	51,926,495.05	164,921.97	24,000,398.43	--	--

(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,黄金延期公允价值变动损益为人民币17,975.69万元;利率互换公允价值变动损益为人民币7,177.63万元;其他商品期货公允价值变动损益为人民币4,686.82万元;股指期货公允价值变动损益为人民币918.26万元;国债期货业务持仓合约的公允价值变动损益为人民币-131.75万元。</p> <p>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行确认,并以其公允价值进行后续计量。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</p>

	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。
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	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价值人民币 1,594.82 亿元，占公司报告期末净资产的 172.88%；权益衍生工具持仓合约价值人民币 1,266.77 亿元，占公司报告期末净资产 137.32%；商品衍生工具持仓合约价值人民币 560.28 亿元，占公司报告期末净资产 60.74%；信用衍生工具持仓合约价值人民币 3.60 亿元，占公司报告期末净资产的 0.39%。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。

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	13,529,726.12	2016/4/19	2026/4/1	13,529,726.12	8,493,388.29	6,074,879.66	-	15,948,234.75	172.88%	6,533.58
银行、私募基金、公开市场	不适用	否	权益衍生工具	14,074,366.16	2019/2/20	2023/12/18	14,074,366.16	10,941,539.60	12,348,239.28	-	12,667,666.48	137.32%	88,110.50
公开市场、银行、贸易公司等	不适用	否	商品衍生工具	4,183,695.41	2020/1/14	2022/3/23	4,183,695.41	6,446,882.88	5,027,778.56	-	5,602,799.73	60.74%	-17,006.98
柜台交易市场	不适用	否	信用衍生工具	28,000.00	2020/12/2	2021/11/30	28,000.00	8,000.00	-	-	36,000.00	0.39%	41.92
合计：				31,815,787.69	-	-	31,815,787.69	25,889,810.77	23,450,897.50	-	34,254,700.96	371.33%	77,679.02

五、募集资金投资项目进展情况

 适用 不适用

六、对 2021 年 1-6 月经营业绩的预计

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 2021 年 1-6 月经营业绩进行准确预测。公司将在 2021 半年度结束后，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、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
2021 年 4 月 7 日	-	电话沟通/ 网络	机构	公司 2020 年度业绩投资者及分析师会议所邀请人员	公司经营发展情况
2021 年 4 月 8 日	-	网络	个人/机构	参加公司 2020 年度业绩说明会的投资者	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

二〇二一年四月二十九日