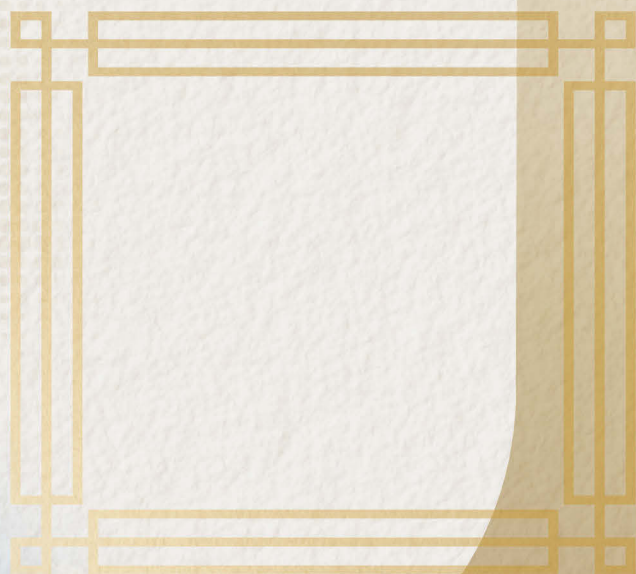




申萬宏源集團股份有限公司  
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
股份代號：6806.HK 000166.SZ

年度報告  
2023







黨委書記  
董事長  
劉健先生

各位股東：

日月其邁，時盛歲新。2023年是全面貫徹黨的二十大精神開局之年，以習近平總書記為核心的黨中央團結帶領全國各族人民，全面深化改革開放，紮實推進高質量發展，建設社會主義現代化國家邁出堅實步伐。中央金融工作會議、中央經濟工作會議召開，對金融服務經濟社會高質量發展提出新的更高要求，吹響了建設金融強國的號角。資本市場全面深化改革持續深入推進，市場樞紐作用進一步提升。面對複雜嚴峻的外部環境和艱巨繁重的改革發展穩定任務，申萬宏源堅守功能定位，保持戰略定力、加快改革轉型、強化協同協作、把握發展機遇，各項工作邁上新台阶。

申萬宏源全年主要業務指標和市場表現良好。量的增長合理，全年實現總收入及其他收益人民幣31,916百萬元，同比增長1.08%；年末集團資產總值、權益總值分別達到人民幣635,437百萬元、人民幣128,794百萬元，分別同比增長3.64%、10.38%。質的提升顯著，實現年內利潤人民幣5,475百萬元、ROE 4.72%，分別同比增長74.39%和1.79個百分點，所屬申萬宏源證券實現歸屬於本公司股東的年內利潤人民幣5,524百萬元，同比增長58.44%；北交所執業質量評價保持行業前列，連續四年獲評中國證券業協會公司債券業務執業能力A類。效的增進加快，營業費用率下降約7個百分點。基於全年業績，董事會建議派發年度現金紅利每10股0.56元，分紅率30.44%。

一年來，我們牢記宗旨回歸本源，全力服務經濟社會高質量發展。面對複雜多變的市場形勢，我們深刻領會新時代金融發展規律，及時研判資本市場新形勢、努力把握新機遇，找準發展定位，練好基本功，做強主責主業。在融資端，堅守服務實體經濟天職和使命，服務一大批科技創新、先進製造、綠色發展等領域企業上市或再融資，服務專精特新、中小微企業在新三板挂牌或定向發行53次，全年北交所IPO家數排名第一，累計



## 董事長致辭(續)

推薦新三板掛牌企業家數、累計為掛牌企業提供定向發行、累計為掛牌企業進行股權融資規模排名行業第1。強化與註冊制相匹配的執業理念和專業能力，助推註冊制走深走實。在投資端，強化「以人民為中心」的價值導向，加快從賣方銷售向買方投顧模式轉型，為不同類型客群提供相匹配的產品和服務，公募基金投顧、ESOP等業務規模穩步增長，以長期、穩定、良好的投資業績回報客戶，創新投資者教育和保護的工具與方式，助力更多中長期資金進入資本市場。

一年來，我們深化系統協同改革，戰略佈局更加積極有為。堅持一張藍圖繪到底，開展戰略中期評估，動態優化戰略舉措，戰略佈局逐步深入。一體化方面，完善集團和證券公司一體化業務協同制度，加大協同考核，健全大客戶協同開發機制，提升「以重促輕、輕重融合」的落地實效，促進輕資本業務發展。集約化方面，以提升運營效率、適應業務轉型需要、構建專業化敏捷型體系為重點，深化組織架構改革，中後台實施大部制，調整優化財富管理、融資融券、投資銀行、FICC、場外衍生品、信息技術等開發條線架構與職責，正式掛牌申萬宏源產業研究院，提升產業鏈研究服務能力。國際化方面，以加強條線管理、強化統一管控為抓手高質量開展跨境投資、跨境資本中介業務，加快財富、資管、投行等輕資本業務轉型升級，做大做強國際業務。數字化方面，深化業務與技術融合，加大數字化轉型統籌力度，專設業務IT支持部，與業務板塊建立長效協同工作機制，聚焦全面註冊制、上交所報價回購、跨市場指數計算等新業務，加大金融科技賦能，推進多項系統和技術平台上線，牽頭開展行業「網絡安全三年提升計劃」，榮獲9項省部級金融科技獎。





一年來，我們堅持守正創新，競爭能力和服務水平再上台階。財富管理、資產管理業務久久為功，創新多元化專業性的金融服務與產品，提高證券研究、投資諮詢和投資管理等能力。投資銀行、投資業務穩紮穩打，充分把握、持續挖掘現代化產業體系建設、高水平對外開放、民生保障、區域協調發展等帶來的業務機會，聚焦服務實體經濟開展創新，提高產業研究、風險定價、募投管退等能力，推動投融資端平衡發展、良性循環。銷售交易業務保持戰略定力和歷史耐心，聚焦機構客戶需要大力發展客盤業務，夯實交易定價、資產配置與產品創設能力，迭代豐富量化對沖、做市等交易策略，大類資產配置基礎更為堅實，組合穩定性和抗風險能力得到增強。

一年來，我們統籌發展與安全，穩健經營根基更加牢固。作為國有金融上市公司，我們一直專注主業、堅持穩健經營、堅持長期主義，不斷加強合規風險管理與經營管理的相互融入，穩步推進業務轉型與結構調整，不冒進、不懈怠，始終嚴守不發生重大風險底線，強化合規風控的主動管理能力，科學制定和動態優化有效支持業務發展轉型的合規風控政策，頂住多種超預期因素衝擊，在服務國家戰略中取得良好經營業績，風險經營能力得到長足提升。

一年來，我們厚植金融文化，現代化治理基礎更為紮實。始終深入踐行「兩個一以貫之」，把堅持和加強黨的領導和完善公司治理有機統一起來，切實把政治優勢轉化為治理效能，積極參加中國上市公司協會最佳實踐系列評選，已獲「董事會最佳實踐」「監事會最佳實踐」「董秘5A級履職評價」「董辦最佳實踐」等多個獎項，堅持以投資者需求為導向的信息披露理念，連續八年獲得深交所信息披露「A」類評價。厚植中國特色金融文化，堅持公眾公司姓「公」，牢固樹立回報股東意識，保持持續穩定的現金分紅政策，常態化開展業績說明會、參加上市公司投資者網上集體接待日，通過公司網站、深交所互動易、投資者熱線等多個平台認真聽取意見建議，增強中小投資者的話語權和獲得感。主動把社會責任融入自身核心價值框架，推進ESG管理提升同服務國家戰略、經營管理工作有機融合，多層次踐行ESG責任、多方面提升ESG績效。



## 董事長致辭(續)

回望這一年，申萬宏源經受住了複雜環境下的多重考驗，一步一個腳印應對前進道路上的挑戰，金融服務適應性、競爭力和普惠性不斷增強，高質量發展邁出堅實步伐。取得這些成績得益於監管部門的悉心指導，得益於廣大股東、客戶和社會各界的鼎力支持，更離不開全體申萬宏源人的奮鬥拚搏。本人謹代表公司黨委、董事會深致謝忱！

2023年召開的中央金融工作會議、中央經濟工作會議為以投資者為本的資本市場建設指明了前進方向。行動是最有力的宣言，2024年，申萬宏源將繼續深入貫徹落實黨的二十大、中央金融工作會議和中央經濟工作會議精神，堅持穩中求進工作總基調，聚焦高質量發展主題，加快建設以證券業務為核心、以資本市場為依託、以「投資+投行」為特色的一流綜合金融服務商，積極助力金融強國建設。

**以優質高效金融服務踐行金融工作的政治性人民性。**深刻領會習近平總書記關於金融強國的重要論述，聚焦主業重點做好科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融「五篇大文章」，平衡好功能性和營利性的關係，不斷提升金融服務民生福祉和經濟社會發展的能力水平。科技金融，以高質量金融服務支持科技創新，發揮研究專業優勢，助力新質生產力發展。綠色金融，完善投資政策、標準和產品體系。普惠金融，持續加大對民營經濟、中小微企業、「三農」等領域的金融支持，提高服務保障水平。養老金融，豐富金融產品服務供給，加大對健康和養老產業、銀髮經濟的金融支持。數字金融，加快數字化、智能化轉型，提高金融服務便利性和競爭力。





**以客戶和市場為導向堅定推進改革轉型。**深化金融供給側改革牽動著資本市場生態和行業發展方向，金融機構要更好發揮維護資本市場穩定、價值發現和風險管理、提升投資者長期回報、助力市場高水平開放等重要功能作用，推動中長期資本入市，助推投融資端平衡發展。在融資端，我們將繼續履行好資本市場「看門人」職責，支持和督導上市公司提高信息披露質量，強化風險定價與交易撮合，協助各類公司市場化併購重組、激發經營活力、更好回報投資者，努力提升面向客戶的綜合化、專業化、全生命週期服務能力，不斷助力資本市場優化資源配置。在投資端，我們將切實服務好投資者這個資本市場之本，通過更加多元化專業性的產品設計與金融創新，有效滿足客戶差異化的綜合金融服務需求，著力推動財富管理和資產管理業務高質量發展，助力價值投資、理性投資、長期投資，努力實現自身業務的結構合理、收益良好。

**以「一個申萬宏源」企業文化增進發展勢能。**我們將以「在金融系統大力弘揚中華優秀傳統文化，堅持誠實守信、以義取利、穩健審慎、守正創新、依法合規」為指引，與時俱進推進公司文化理念體系煥新，不斷深化文化迭代，強化追求卓越的企业文化軟實力，擦亮申萬宏源金字招牌。牢固樹立真抓實幹、注重實效、敢作善為的工作作風，抓牢抓實執行力建設，激發公司上下幹事創業的積極性、主動性、創造性，堅持政治過硬、本領過硬、作風過硬標準，構建具備純潔性、專業性、戰鬥力的金融人才支撐，強化市場化考核激勵，加強規範化精細化管理，加快推動管理提質增效。作為上市公司，在加大分紅、提高投資者回報等方面發揮引領作用，持續聚焦公司治理和信息披露雙輪驅動，不斷提高上市公司質量和投資價值。

犯其至難圖其至遠，為者常成行者常至。新的一年，申萬宏源將牢記「國之大者」，錨定目標、實幹苦幹、守正創新、敢作善為落實資本市場各項要求，充分發揮市場中介的功能作用，以高質量金融服務支持經濟高質量發展。讓我們攜手並進，大道同行，擁抱夢想，篤定信心，跬步千里，不負時代！

劉健先生

黨委書記、董事長

二零二四年三月二十八日



## 重要提示

- 一、 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、 本年度報告經公司第五屆董事會第二十三次會議審議通過。會議應參加表決董事11人，實際參加表決董事11人。沒有本公司董事、監事、高級管理人員聲明對年度報告內容的真實性、準確性、完整性無法保證或存在異議。
- 三、 本公司法定代表人、總經理黃昊先生，財務總監任全勝女士及計劃財務部總經理張艷女士聲明：保證本年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 四、 本公司按照國際財務報告準則編製的2023年度財務報告已經本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。
- 五、 本年度報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。
- 六、 公司已在本報告中詳細描述可能存在的市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、政策風險、法律合規風險和產品／業務創新風險等，請投資者認真閱讀本年度報告第三節「董事會報告」，並特別注意上述風險因素。
- 七、 經公司第五屆董事會第二十三次會議審議通過，公司2023年度利潤分配預案如下：
  1. 以公司截止2023年12月31日A股和H股總股本25,039,944,560股為基數，向股權登記日登記在冊的A股和H股股東每10股派發現金股利人民幣0.56元(含稅)，共計分配現金股利人民幣1,402,236,895.36元。本次現金股利分配後母公司的未分配利潤人民幣1,384,562,672.05元結轉下一年度。
  2. 現金股利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際發放金額按照公司2023年度股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。如在本利潤分配方案披露之日起至實施權益分派股權登記日期間，公司總股本發生變動的，公司擬維持分配總額不變，相應調整每股分配比例。  
  
(此預案尚需提交股東大會審議)
- 八、 公司董事會審計委員會已對公司2023年度業績進行審閱。
- 九、 本公司以中英文兩種語言編製本年度報告。在對本年度報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。
- 十、 報告期內公司不存在優先股。



第一節	重要提示和釋義	8
第二節	公司簡介和主要財務指標	13
第三節	董事會報告	26
第四節	公司治理	89
第五節	環境和社會責任	173
第六節	重要事項	177
第七節	股份變動及股東情況	277
第八節	債券相關情況	287
第九節	財務報告	302





## 第一節 重要提示和釋義

### 備查文件目錄

- 一、 載有公司負責人、主管會計工作負責人、會計機構負責人(會計主管人員)簽名並蓋章的財務報表。
- 二、 載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件。
- 三、 報告期內公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、 在其他證券市場公佈的年度報告。





## 釋義

在本年度報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

釋義項	釋義內容
「公司」、「本公司」、 「申萬宏源集團」	指 申萬宏源集團股份有限公司
「集團、本集團」	指 本公司及本公司的子公司
「申萬宏源證券」	指 申萬宏源證券有限公司
「申萬宏源產業投資」	指 申萬宏源產業投資管理有限責任公司
「申萬宏源投資」	指 申萬宏源投資有限公司
「宏源匯富」	指 宏源匯富創業投資有限公司
「宏源匯智」	指 宏源匯智投資有限公司
「宏源期貨」	指 宏源期貨有限公司
「申萬宏源承銷保薦」	指 申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司
「申萬宏源西部」	指 申萬宏源西部證券有限公司
「申萬創新投」	指 申銀萬國創新證券投資有限公司
「申萬期貨」	指 申銀萬國期貨有限公司
「申萬投資」	指 申銀萬國投資有限公司
「申萬宏源資管」	指 申萬宏源證券資產管理有限公司
「申萬研究所」	指 上海申銀萬國證券研究所有限公司
「申萬菱信」	指 申萬菱信基金管理有限公司
「富國基金」	指 富國基金有限責任公司



## 第一節 重要提示和釋義(續)

釋義項	釋義內容
「中國證監會」	指 中國證券監督管理委員會
「深交所」	指 深圳證券交易所
「上交所」	指 上海證券交易所
「北交所」	指 北京證券交易所
「香港聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司
「鄭商所」	指 鄭州商品交易所
「《公司法》」	指 《中華人民共和國公司法》
「《證券法》」	指 《中華人民共和國證券法》
「《證券及期貨條例》」	指 香港法例第571章《證券及期貨條例》
「《香港上市規則》」	指 《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「《企業管治守則》」	指 《香港上市規則》附錄C1所載之《企業管治守則》
「《標準守則》」	指 《香港上市規則》附錄C3所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「《公司章程》或《章程》」	指 本公司的公司章程，以不時修訂的內容為準
「股東大會」	指 公司股東大會
「董事會」	指 公司董事會
「監事會」	指 公司監事會
「控股股東」、「中國建投」	指 中國建銀投資有限責任公司
「實際控制人」、「中央匯金」	指 中央匯金投資有限責任公司
「上證指數」	指 上海證券綜合指數





釋義項	釋義內容
「深證成指」	指 深證成份股指數
「A股」	指 本公司每股面值為人民幣1.00元的內資普通股，於深交所上市並以人民幣買賣
「H股」	指 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資普通股，於香港聯交所上市並以港元買賣
「ETF」	指 交易所交易基金
「FICC」	指 固定收益、貨幣及商品
「融資融券」	指 投資者向合資格進行融資融券業務的證券公司提供擔保品，以為購買證券借取資金(融資)或借取及賣出證券(融券)
「新三板」	指 全國中小企業股份轉讓系統
「淨資本」	指 淨資產扣減金融資產風險調整減其他資產風險調整及或有負債的風險調整，再加或減中國證監會認可或核准的其他調整項目
「科創板」	指 上交所設立的科技創新板
「深交所創業板」	指 深交所推出的創業板
「股票質押式融資」	指 證券公司向合資格並以所持股票為擔保品的投資者提供融資的交易
「收益憑證」	指 證券公司發行訂有支付本金及與特定相關資產掛鉤回報條款的有價證券
「VaR」	指 有損失風險的價值
「ISAE 3402」	指 鑒證業務國際準則(International Standard on Assurance Engagements)第3402號
「PB系統」	指 主經紀商系統
「EBITDA」	指 息稅折舊及攤銷前利潤
「PE」	指 私募股權投資
「VC」	指 風險投資



## 第一節 重要提示和釋義(續)

釋義項	釋義內容
「Pre – IPO」	指 對上市前或預期可上市企業進行直接股權投資
「ABS」	指 資產支持證券
「REITs」	指 房地產投資信託基金
「CMBS」	指 商業房地產抵押貸款支持證券
「CDX合約」	指 組合型信用保護合約
「WIND資訊」	指 萬得資訊技術股份有限公司，一家中國大陸金融資料、資訊和軟件服務企業
「QDLP」	指 合格境內有限合夥人
「FOF」、「母基金」	指 一種專門投資於其他證券投資基金的基金
「香港」	指 中國香港特別行政區
「美聯儲」	指 美國聯邦儲備委員會
「IPO」	指 首次公開募集股份
「ESG」	指 環境、社會和公司治理
「TMT」	指 科技、媒體和通信
「GDR」	指 全球存托憑證
「CTA」	指 商品期貨策略
「人民幣」	指 中國法定貨幣人民幣
「港元」	指 香港法定貨幣港元及港仙
「報告期」	指 2023年1月1日至2023年12月31日
「美元」	指 美國法定貨幣美元
「%」	指 百分比

2023年年度報告中，部分合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能有差異，這些差異是由於四捨五入造成的。



## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 一、公司信息

股票簡稱	申萬宏源(深交所); 申萬宏源(香港聯交所)	股票代碼	000166(深交所); 6806(香港聯交所)
股票上市證券交易所	深交所、香港聯交所		
公司的中文名稱	申萬宏源集團股份有限公司		
公司的中文簡稱	申萬宏源		
公司的外文名稱	Shenwan Hongyuan Group Co., Ltd.		
公司的外文名稱縮寫	Shenwan Hongyuan		
公司的法定代表人	黃昊先生		
公司的總經理	黃昊先生		
授權代表	劉健先生、徐亮先生		
聯席公司秘書	徐亮先生、黃偉超先生		
公司註冊地址	中國新疆烏魯木齊市高新區北京南路358號大成國際大廈20樓2001室		
公司註冊地址的郵政編碼	830011		
公司註冊地址歷史變更情況	公司2015年1月上市後，註冊地址無變更		
公司辦公地址	中國新疆烏魯木齊市高新區北京南路358號大成國際大廈20樓； 中國北京市西城區太平橋大街19號		
公司辦公地址的郵政編碼	830011；100033		
香港主要營業地點	香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓		



## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

公司網址	www.swhygh.com
公司電子信箱	swhy@swhysc.com
公司註冊資本	人民幣25,039,944,560元
公司淨資本	申萬宏源證券母公司淨資本為人民幣91,498,184,480.80元

### 二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	徐亮先生	徐亮先生
聯繫地址	中國新疆烏魯木齊市高新區北京南路358號 大成國際大廈20樓	中國新疆烏魯木齊市高新區北京南路358號 大成國際大廈20樓
電話	0991-2301870、010-88085333	0991-2301870、010-88085333
傳真	0991-2301779	0991-2301779
電子信箱	swhy@swhysc.com	swhy@swhysc.com

### 三、信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露報紙的名稱	《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》
公司披露A股年度報告的證券交易所網站	深圳證券交易所：www.szse.cn
公司披露A股年度報告的媒體名稱及網址	巨潮資訊網：www.cninfo.com.cn
公司披露H股年度報告的證券交易所網站	香港聯交所披露易：www.hkexnews.hk
公司年度報告備置地地點	中國新疆烏魯木齊市高新區北京南路358號大成國際大廈20樓 公司董事會辦公室



## 四、公司註冊信息

- (一) 首次註冊登記日期：1996年9月16日，申銀萬國證券股份有限公司取得上海市工商行政管理局核發的《企業法人營業執照》(註冊號：150437600)，註冊資本人民幣13.2億元。

首次註冊情況的相關查詢索引：《申銀萬國證券股份有限公司換股吸收合併宏源證券股份有限公司報告書》。

- (二) 最近一次變更註冊登記日期：2021年1月14日

註冊資本：人民幣25,039,944,560元

企業類型：其他股份有限公司(上市)

法定代表人：黃昊

- (三) 統一社會信用代碼：91650000132278661Y

- (四) 公司上市以來主營業務的變化情況

申萬宏源集團經營範圍：投資管理、實業投資、股權投資、投資諮詢、房屋租賃。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)

申萬宏源集團通過旗下的申萬宏源證券、申萬宏源西部、申萬宏源承銷保薦、申萬宏源資管四家證券公司從事證券類服務業務。

公司上市以來主營業務未發生變化。

## 五、各單項業務資格

申萬宏源集團所屬證券類子公司的經營業務範圍主要包括：

許可項目：證券業務；證券投資諮詢；證券投資基金銷售服務；證券投資基金託管。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動，具體經營項目以相關部門批准文件或許可證件為準)

一般項目：證券公司為期貨公司提供中間介紹業務。(除依法須經批准的項目外，憑營業執照依法自主開展經營活動)

此外，公司所屬證券類子公司還包括以下主要會員資格和業務資格：



## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

- 1 中國證券業協會會員資格
- 2 中國保險資產管理業協會會員資格
- 3 中國國債業協會會員資格
- 4 中國期貨業協會會員資格
- 5 中國銀行間市場交易商協會會員資格
- 6 中國證券投資基金業協會會員資格
- 7 中國證券投資者保護基金會會員資格
- 8 中國票據交易系統會員資格
- 9 中央國債登記結算有限責任公司乙類結算會員資格
- 10 中國互聯網金融協會會員資格
- 11 銀行間市場清算所清算會員資格
- 12 上海市證券同業公會會員資格
- 13 上海證券交易所會員資格
- 14 深圳證券交易所會員資格
- 15 上海黃金交易所特別會員資格
- 16 場外金融衍生品試點資格
- 17 場外期權業務二級交易商資格
- 18 場外期權一級交易商資格
- 19 代理證券賬戶業務資格
- 20 非金融企業債務融資工具承銷業務資格
- 21 個人養老金代銷展業資格
- 22 股票期權經紀、自營業務交易權限
- 23 股票期權業務交易權限資格
- 24 股票期權業務試點證券資金結算資格
- 25 櫃檯市場試點資格
- 26 貴金屬現貨合約自營資格
- 27 國債期貨自營業務資格
- 28 合格境內投資者資格
- 29 互聯網證券業務試點資格
- 30 滬深交易所股票質押式回購交易權限
- 31 滬深交易所約定購回式證券交易權限
- 32 滬深交易所債券質押式報價回購業務資格
- 33 黃金現貨合約自營資格
- 34 機構間私募產品報價與服務系統做市商資格
- 35 境外證券投資外匯額度批覆
- 36 軍工涉密業務諮詢服務業務資格
- 37 科創板做市借券業務資格
- 38 利率互換市場業務資格
- 39 企業年金基金投資管理人資格
- 40 全國銀行間同業拆借市場同業拆借業務資格
- 41 全國銀行間債券市場准入資格
- 42 全國中小企業股份轉讓系統主辦券商業務(推薦、經紀、做市業務)



- 43 上市證券做市交易業務資格
- 44 深港通下港股通業務交易權限
- 45 試點開展基金投資顧問業務資格
- 46 試點開展跨境業務有關事項資格
- 47 受託管理保險資金業務資格
- 48 現金管理產品快速取現業務資格
- 49 信用衍生品業務資格
- 50 銀行間債券市場嘗試做市業務權限
- 51 銀行間債券市場現券做市商資格
- 52 債券通業務資格
- 53 證券經紀人制度資格
- 54 證券業務外匯經營資格
- 55 證券質押登記業務委託代理資格
- 56 中國金融期貨交易所國債期貨做市商業資格
- 57 中國金融期貨交易所滬深300股指期貨主做市商業資格
- 58 中國金融期貨交易所上證50股指期貨主做市商業資格
- 59 中國金融期貨交易所中證1000股指期貨主做市商業資格
- 60 中國外匯交易中心外幣拆借業務資格
- 61 中國銀行間市場交易商協會信用風險緩釋工具核心交易商資格
- 62 中國銀行間市場交易商協會信用風險緩釋憑證創設機構資格
- 63 中國銀行間市場交易商協會信用聯結票據創設機構資格
- 64 中國證券登記結算公司甲類結算參與人資格
- 65 中國證券登記結算公司期權結算業務資格
- 66 中國證券監督管理委員會自營參與碳排放權交易業務資格
- 67 中央國債登記結算有限責任公司2023年度企業債券直接投資人資格
- 68 轉融通業務資格
- 69 上海自貿區分賬核算業務資格
- 70 上海清算所債券交易淨額清算業務資格
- 71 上海證券交易所CDX合約核心交易商業資格
- 72 上海證券交易所港股通業務交易權限
- 73 上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台交易商(一級)資格
- 74 上海證券交易所國債買斷式回購參與主體資格
- 75 上海證券交易所基金通做市商業資格
- 76 上海證券交易所債券做市業務資格



## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

- 77 上海證券交易所滬深300ETF期權主做市商業資格
- 78 上海證券交易所科創50ETF期權主做市商業資格
- 79 上海證券交易所科創板50ETF期權主做市商業資格
- 80 上海證券交易所上市基金主做市商業資格
- 81 上海證券交易所上證50ETF期權合約品種一般做市商業資格
- 82 上海證券交易所上證50ETF期權主做市商業資格
- 83 上海證券交易所中證500ETF期權主做市商業資格
- 84 深圳證券交易所CDX合約核心交易商業資格
- 85 深圳證券交易所創業板ETF期權主做市商業資格
- 86 深圳證券交易所股權激勵行權融資業務試點資格
- 87 深圳證券交易所滬深300ETF期權主做市商業資格
- 88 深圳證券交易所基金通做市商業資格
- 89 深圳證券交易所深證100ETF期權主做市商業資格
- 90 深圳證券交易所信用保護合約核心交易商資格
- 91 深圳證券交易所債券做市業務資格
- 92 深圳證券交易所質押式報價回購交易權限
- 93 深圳證券交易所中證500ETF期權主做市商業資格
- 94 大連股權交易中心推薦掛牌、定向增資業務資格
- 95 大連商品交易所苯乙烯期權做市商業資格
- 96 大連商品交易所豆粕期權做市商業資格
- 97 大連商品交易所豆油期貨做市商業資格
- 98 大連商品交易所聚氯乙炔期權做市商業資格
- 99 大連商品交易所液化石油氣期權做市商業資格
- 100 廣州期貨交易所工業硅期權做市商業資格
- 101 廣州期貨交易所碳酸鋰期權做市商業資格
- 102 上海黃金交易所銀行間黃金詢價業務資格
- 103 上海期貨交易所黃金期權做市商業資格
- 104 上海期貨交易所白銀期權做市商業資格
- 105 上海期貨交易所鋅期權做市商業資格
- 106 上海期貨交易所鋁期權做市商業資格
- 107 上海期貨交易所燃料油期貨做市商業資格
- 108 上海期貨交易所商品互換業務自營結算商資格
- 109 上海期貨交易所特殊單位客戶參與實物交割資質
- 110 上海期貨交易所天然橡膠、石油瀝青期貨做市商資格
- 111 上海期貨交易所銅期權做市商業資格
- 112 上海期貨交易所氧化鋁期貨做市商業資格



- 113 上海國際能源交易中心集運指數(歐線)期貨做市商業資格
- 114 上海國際能源交易中心特殊單位客戶參與實物交割資質
- 115 上海國際能源交易中心原油期權做市商業資格
- 116 鄭州商品交易所白糖期權主做市商業資格
- 117 鄭州商品交易所菜粕期貨做市商業資格
- 118 鄭州商品交易所菜粕期權主做市商業資格
- 119 鄭州商品交易所菜油期權主做市商業資格
- 120 鄭州商品交易所對二甲苯期權主做市商業資格
- 121 鄭州商品交易所錳硅、硅鐵期權主做市商業資格
- 122 鄭州商品交易所花生期權主做市商業資格
- 123 鄭州商品交易所棉花期權主做市商業資格
- 124 鄭州商品交易所商品期貨做市商業資格
- 125 鄭州商品交易所PTA、甲醇期權做市商業資格
- 126 鄭州商品交易所燒鹼期權主做市商業資格
- 127 浙江股權交易中心推薦掛牌、定向增資業務資格

## 六、公司歷史沿革

申銀萬國證券是原上海申銀證券公司和原上海萬國證券公司經中國人民銀行銀復[1996]200號文批准，於1996年9月16日以新設合併方式設立，申銀萬國證券設立時註冊資本為人民幣1,320,000,000元。

根據中國證監會2001年10月18日下發的《關於同意申銀萬國證券股份有限公司增資擴股方案的批覆》(證監機構字[2001]218號)，申銀萬國證券在規定期限內完成了各項工作，註冊資本由人民幣1,320,000,000元變更為人民幣4,215,760,000元，並相應修改了《公司章程》。根據中國證監會2002年3月4日下發的《關於核准申銀萬國證券股份有限公司增資擴股的批覆》(證監機構字[2002] 61號)，申銀萬國證券於2002年5月完成了註冊資本的工商變更登記，並向中國證監會領取了新的《經營證券業務許可證》。

2005年9月，中央匯金對申銀萬國證券進行注資，以人民幣25億元現金認購25億股新股。經股東大會批准、中國證監會核准、工商行政部門完成變更註冊登記等相關法定程序後，申銀萬國證券增資擴股於2005年9月30日正式完成，註冊資本變更為人民幣6,715,760,000元。



## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

經2012年2月24日中國證監會上海監管局《關於核准申銀萬國證券股份有限公司變更持有5%以上股權的股東的批覆》(滬證監機構字[2012]42號)核准，中央匯金受讓上海國際集團有限公司、上海國有資產經營有限公司、上海國際信託有限公司、上海國際集團資產管理有限公司四家公司所持申銀萬國證券合計1,218,967,798股股份。股權變更完成後，中央匯金所持申銀萬國證券股份數增加至3,718,967,798股，持股比例為55.38%。

2014年7月25日，申銀萬國證券召開第三屆董事會第十八次會議，宏源證券召開第七屆董事會第二十一次會議，審議通過了有關申銀萬國證券換股吸收合併宏源證券的議案；2014年8月11日，申銀萬國證券2014年第二次臨時股東大會、宏源證券2014年第一次臨時股東大會審議通過了上述換股吸收合併事項。

宏源證券股份有限公司前身是1993年以社會募集方式設立的新疆宏源信託投資股份有限公司，1994年1月3日經中國證監會批准，首次向社會公眾發行人民幣普通股5,000萬股，於1994年2月2日在深圳交易所上市。2000年9月，經中國證監會證監機構字[2000]210號文批准，整體改組為宏源證券股份有限公司。

2014年11月28日，中國證監會《關於核准申銀萬國證券股份有限公司發行股票吸收合併宏源證券股份有限公司的批覆》(證監許可[2014]1279號)，核准申銀萬國證券發行8,140,984,977股股份吸收合併宏源證券。

2014年12月14日，申銀萬國證券召開第三屆董事會第二十三次會議，審議同意根據本次重組方案，申銀萬國證券以吸收合併宏源證券後的全部證券類資產及負債出資在上海設立全資證券子公司，之後，申銀萬國證券更名為申萬宏源集團股份有限公司並遷址新疆。

2015年1月8日，財政部印發《關於申銀萬國證券吸收合併宏源證券新設公司資產評估項目核准的批覆》(財金[2015]1號)，核准了申銀萬國證券以吸收合併宏源證券後的全部證券類資產及負債出資設立證券子公司的資產評估報告；2015年1月15日，中國證監會印發《關於核准設立申萬宏源證券有限公司及其2家子公司的批覆》(證監許可[2015]95號)，同意申銀萬國證券以吸收合併宏源證券後的全部證券類資產及負債出資設立全資證券子公司申萬宏源證券。同日，申萬宏源證券成立。

2015年1月16日，申銀萬國證券更名為「申萬宏源集團股份有限公司」，經營範圍變更為「投資管理，實業投資，股權投資，投資諮詢」，並取得了上海市工商行政管理局換發的《營業執照》(註冊號：310000000046991)。



2015年1月20日，申萬宏源集團遷址至新疆烏魯木齊市，並取得了新疆維吾爾自治區工商行政管理局換發的《營業執照》。

2015年1月23日，即換股實施股權登記日收市後，宏源證券股票實施換股，轉換成申萬宏源集團A股股票。

2015年1月26日，經深交所《關於申萬宏源集團股份有限公司人民幣普通股股票上市的通知》（深證上[2015]14號）同意，申萬宏源集團發行的人民幣普通股股票在深交所上市。

2015年3月，公司根據股東大會授權和具體實施情況，完成了章程備案、註冊資本變更、企業類型變更等工商變更登記手續，取得了新疆維吾爾自治區工商行政管理局換發的《營業執照》，註冊資本為人民幣14,856,744,977元。

2016年7月6日，公司實施完成2015年度利潤分配方案，公司總股本由14,856,744,977股增加至20,056,605,718股。2016年11月，公司根據股東大會授權，對《公司章程》相應條款進行修訂，並辦理了工商登記變更及備案手續，換領了新的《營業執照》。註冊資本變更為人民幣20,056,605,718元，經營範圍變更為：投資管理，實業投資，股權投資，投資諮詢，房屋租賃。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）

經中國證監會《關於核准申萬宏源集團股份有限公司非公開發行股票的批覆》（證監許可[2017] 2282號）核准，2018年1月，申萬宏源集團向四名投資者非公開發行2,479,338,842股普通股，並於2018年1月30日在深交所上市，公司總股本由20,056,605,718股增至22,535,944,560股。2018年2月2日，公司根據股東大會的授權，辦理了註冊資本和《公司章程》有關條款的工商登記變更及備案手續，換領了新的《營業執照》，註冊資本變更為人民幣22,535,944,560元。

經中國證監會《關於核准申萬宏源集團股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》（證監許可[2019]393號）核准及香港聯交所批准，2019年4月26日，公司發行的境外上市外資股（H股）2,504,000,000股在香港聯交所主板掛牌並上市交易，公司總股本由22,535,944,560股增至25,039,944,560股。2019年6月20日，公司根據股東大會的授權，辦理了註冊資本和《公司章程》有關條款的工商登記變更及備案手續，換領了新的《營業執照》。公司註冊資本由原人民幣22,535,944,560元變更為人民幣25,039,944,560元。



## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

### 七、其他有關資料

#### (一) 公司聘請的會計師事務所

中國境內會計師事務所名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)
中國境內會計師事務所辦公地址	上海市自由貿易試驗區陸家嘴環路1318號星展銀行大廈507單元01室
簽字會計師姓名	單峰 魏佳亮
國際會計師事務所	羅兵咸永道會計師事務所
國際會計師事務所辦公地址	香港中環雪廠街5號太子大廈22樓
簽字會計師姓名	葉少寬

#### (二) 法律顧問

中國境內法律顧問	北京頤和中鴻律師事務所 中國北京市東城區建國門內大街7號光華長安大廈2座1910室
香港法律顧問	高偉紳律師行 香港中環康樂廣場1號怡和大廈27樓

#### (三) 公司聘請的報告期內履行持續督導職責的保薦機構

不適用

#### (四) 公司聘請的報告期內履行持續督導職責的財務顧問

不適用

#### (五) 股份登記處

A股股份登記處	中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司 中國廣東省深圳市福田區深南大道2012號深圳證券交易所廣場22-28樓
H股證券登記處	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室



## 八、主要會計數據和財務指標(合併報表)

本報告所載會計數據和財務指標按照國際財務報告準則編製

### 主要會計數據和財務指標

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2023年	2022年	本報告期比	
			上年同期增減(%)	2021年
總收入及其他收益	<b>31,916,148</b>	31,575,693	1.08	46,171,470
所得稅前利潤	<b>6,092,082</b>	3,049,963	99.74	11,079,122
歸屬於本公司股東的年內利潤	<b>4,606,340</b>	2,789,068	65.16	9,398,369
經營活動所得現金淨額	<b>72,727,166</b>	31,464,684	131.14	-38,462,248
每股基本盈利(人民幣元/股)	<b>0.18</b>	0.11	63.64	0.38
加權平均淨資產收益率(%)	<b>4.72</b>	2.93	增加1.79個百分點	10.26

項目	2023年		2022年	
	12月31日	12月31日	本報告期比	2021年
			上年度末增減(%)	12月31日
資產總值	<b>635,437,418</b>	613,117,025	3.64	601,011,467
負債總值	<b>506,643,284</b>	496,437,332	2.06	493,956,873
本公司股東應佔權益總額	<b>100,145,041</b>	95,044,944	5.37	95,222,008
股本	<b>25,039,945</b>	25,039,945	-	25,039,945
歸屬於本公司股東的每股權益 (人民幣元/股)	<b>4.00</b>	3.80	5.26	3.80
資產負債率(%) <sup>註</sup>	<b>76.09</b>	77.25	減少1.16個百分點	78.43

註：資產負債率=(負債總值-應付經紀客戶賬款-代客戶收取的證券承銷所得款項)/(資產總值-應付經紀客戶賬款-代客戶收取的證券承銷所得款項)\*100%



## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

### 九、境內外會計準則下會計數據差異

公司按照國際財務報告準則與按照中國企業會計準則披露的財務報告中所列示的2023年及2022年年內利潤、歸屬於本公司股東的年內利潤和截至2023年12月31日及2022年12月31日權益總值、本公司股東應佔權益總額無差異。

### 十、淨資本及流動性風險控制指標(以申萬宏源證券母公司數據計算)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2023年末	2022年末	本年末比上年末增減
核心淨資本	61,478,184	55,160,968	11.45%
附屬淨資本	30,020,000	25,900,000	15.91%
淨資本	91,498,184	81,060,968	12.88%
淨資產	119,545,005	107,442,414	11.26%
各項風險資本準備之和	30,420,937	31,504,007	-3.44%
表內外資產總額	558,552,456	520,295,446	7.35%
風險覆蓋率	300.77%	257.30%	增加43.47個百分點
資本槓桿率	11.28%	10.89%	增加0.39個百分點
流動性覆蓋率	169.61%	212.12%	減少42.51個百分點
淨穩定資金率	130.47%	136.74%	減少6.27個百分點
淨資本／淨資產	76.54%	75.45%	增加1.09個百分點
淨資本／負債	26.44%	24.02%	增加2.42個百分點
淨資產／負債	34.55%	31.84%	增加2.71個百分點
自營權益類證券及其衍生品／淨資本	32.60%	49.13%	減少16.53個百分點
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本	321.59%	334.51%	減少12.92個百分點



## 十一、近五年主要會計數據和財務指標

### 1. 盈利狀況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年
總收入及其他收益	<b>31,916,148</b>	31,575,693	46,171,470	39,156,373	33,251,541
總支出	<b>26,401,662</b>	29,271,173	35,873,346	30,099,411	26,606,448
所得稅前利潤	<b>6,092,082</b>	3,049,963	11,079,122	9,348,467	6,927,231
歸屬於本公司股東的年內利潤	<b>4,606,340</b>	2,789,068	9,398,369	7,766,175	5,735,413

### 2. 資產狀況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2023年 12月31日	2022年 12月31日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
資產總值	<b>635,437,418</b>	613,117,025	601,011,467	491,124,277	388,537,268
負債總值	<b>506,643,284</b>	496,437,332	493,956,873	401,033,687	303,705,861
本公司股東應佔權益總額	<b>100,145,041</b>	95,044,944	95,222,008	88,464,617	83,206,190
股本	<b>25,039,945</b>	25,039,945	25,039,945	25,039,945	25,039,945

### 3. 關鍵財務指標

項目	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年
每股基本盈利(人民幣元/股)	<b>0.18</b>	0.11	0.38	0.31	0.24
每股攤薄盈利(人民幣元/股)	<b>0.18</b>	0.11	0.38	0.31	0.24
加權平均淨資產收益率(%)	<b>4.72</b>	2.93	10.26	9.05	7.41
資產負債率(%) <sup>註</sup>	<b>76.09</b>	77.25	78.43	77.08	72.77
歸屬於本公司股東的每股權益 (人民幣元/股)	<b>4.00</b>	3.80	3.80	3.53	3.32

註：資產負債率=(負債總值-應付經紀業務客戶賬款-代客戶收取的證券承銷所得款項)/(資產總值-應付經紀業務客戶賬款-代客戶收取的證券承銷所得款項)\*100%



## 第三節 董事會報告

### 一、報告期內公司所處行業情況

#### (一) 所處行業基本情況

2023年，面對複雜嚴峻的國際環境和艱巨繁重的國內改革發展穩定任務，在以習近平同志為核心的黨中央堅強領導下，通過「加大宏觀調控力度，著力擴大內需、優化結構、提振信心、防範化解風險」等舉措，我國經濟持續恢復、總體回升向好，高質量發展紮實推進，全面建設社會主義現代化國家邁出堅實步伐。資本市場作為助力經濟高質量發展的重要力量，系統性制度改革持續深化，全面註冊制改革正式實施，為證券行業創造了新的發展機遇。與此同時，受全球宏觀環境、風險情緒積累等因素影響，資本市場波動加劇，年內證券市場主要指數出現一定幅度的震盪下調，上證指數、深證成指、創業板指分別下跌3.70%、13.54%、19.41%。在資本市場面臨較大壓力的背景下，2023年證券行業業績仍有所復甦，投行與財富管理業務承壓，投資交易業務成為業績增長點，證券行業整體呈現穩中有進發展態勢。

報告期內，我國證券行業主要呈現三大發展特徵：

#### 1. 資本市場迎增量政策機遇，推動證券行業高質量發展

2023年是資本市場全面深化改革的關鍵年，圍繞全面實行股票發行註冊制改革、防範化解風險和提振市場信心，資本市場推進了一系列重大改革。在中共中央政治局會議提出「要活躍資本市場，提振投資者信心」的目標指引下，從投資端、融資端和交易端有序密集出台了活躍資本市場一攬子政策，提振投資者信心；中央金融工作會議明確「加快建設金融強國」目標，將金融工作提升至國家戰略高度，體現出黨中央對資本市場的高度重視和殷切希望。報告期內股票發行註冊制全面落地，發行上市、再融資、併購重組、信息披露以及上市公司分紅和股份回購等制度、規則持續完善，為證券行業高質量發展奠定制度基礎與市場基礎。融資端嚴把新股發行上市關口，優化新上市企業結構，統籌一二級市場平衡，科學合理保持新股發行常態化。投資端改革加速，場內衍生品、被動化產品、結構化產品擴容，完善中長週期考核機制助力長期資金入市，保障資本市場平穩健康運行。交易端公募基金費率改革正當時、私募基金上位法明確、證券交易經手費降低、印花稅減半落地。從樹立長期信心、提升資本市場中長期穩定回報和完善資本市場制度等多方面系統施策，著力提升投資者獲得感。隨著資本市場基礎制度建設不斷完善，市場生態不斷優化，全面深化資本市場改革邁入新階段，證券行業迎來高質量發展機遇期。



## 2. 市場改革有序向縱深推進，綜合服務機遇與挑戰並存

以全面註冊制為起點，資本市場邁入改革創新發展新階段，隨著各項政策措施進入實施階段，我國資本市場持續擴容，市場生態逐步改善，券商作為資本市場最重要的參與者，為達到資本市場服務實體經濟、發揮樞紐作用的目標，既迎來政策支持，也面臨嚴監管挑戰。在「更好發揮資本市場樞紐功能」定位下，註冊制改革全面實施，財富管理業務加速轉型，社保基金、基本養老保險金、年金基金、保險資金等中長期資金入市力度加大催生機構業務需求，衍生品、做市交易、託管等業務蓬勃發展，進一步激發市場活力和發展潛能，為證券公司帶來新的利潤增長點，隨著金融資源流向科技創新、先進製造、綠色發展和中小微企業，對券商「投資+投行」綜合化、專業化、全生命週期服務提出更高要求。在「防範化解金融風險」的主基調下，資本市場維持「零容忍」、「嚴監管」態勢，報告期內證券監管部門持續加強市場交易行為監測監管，做好對量化交易等新型交易方式的跟蹤分析，對內幕交易、市場操縱等違法違規行為堅決予以打擊，切實維護良性健康的市場秩序和生態。通過加強制度建設，加大監管力度，進一步構建「合規、誠信、專業、穩健」為核心的證券行業文化理念，持續推動證券行業高質量發展。

## 3. 行業競爭呈加速變革態勢，驅動券商全方位轉型升級

受益於中國迅速發展的多層次資本市場所帶來的重大機遇，中國證券行業獲得了長足的發展，並呈現出行業集中度提高、重資產與輕資產業務並重等發展特徵。在資本市場全面深化改革、高水平對外開放提速的背景下，證券行業競爭日趨激烈，大型券商憑借較強的資本實力、綜合的業務結構、領先的創新能力和全面的風險控制做優做強，中小券商依靠股東背景、專業稟賦和區域賦能做精做細。從業務發展角度來看，發行制度變革、財富管理轉型和衍生品業務的「馬太效應」，加速行業集中度提升。從行業監管角度來看，在「培育一流投資銀行和投資機構」監管導向下，在「優化風控指標體系」指揮棒下，支持頭部券商、優質券商提升資本使用效率，突出服務實體經濟主責主業，提供高質量金融服務做優做強，行業集中度加速提高。未來有望形成頭部證券公司航母化和中小證券公司精品化共存格局，共同服務於多層次資本市場不同參與主體。



#### (二) 公司所處的行業地位

作為一家以資本市場為依託的綜合金融服務商，公司見證了中國證券業的發展歷程，經歷了多個市場週期變化，確立了在中國證券行業內歷史悠久、多方位、高質量的領先地位。公司充分利用「投資控股集團+證券公司」的雙層架構優勢，堅持穩健經營，嚴控風險，圍繞企業金融、個人金融、機構服務及交易、投資管理等客戶需求，不斷豐富投資業務領域、優化資產配置結構、加快各類業務協同、持續完善可持續發展投資模式，全力打造綜合金融服務閉環。報告期內，公司認真貫徹落實黨中央、國務院各項決策部署，牢牢把握高質量發展首要任務，堅持「穩中求進」工作總基調，不斷優化業務佈局、加快改革轉型、強化風險防控，持續提升服務國家戰略質效，主要業績指標實現較大增長，行業地位穩步提升。

#### (三) 新公佈的法律、行政法規、部門規章、行業政策對所處行業的重大影響

2023年圍繞全面註冊制改革、防範化解風險和提振市場信心，資本市場推進一系列重大改革，不斷完善市場法制體系建設。在**基礎制度建設**方面，2023年中國證監會發佈全面實行股票發行註冊制相關制度規則，以全面註冊制為抓手，股票發行上市、再融資、併購重組、交易、信息披露等制度全面完善。公募基金降費開啟，持續優化完善公募基金交易結算模式。全國首部私募基金行業行政法規發佈，彌補私募基金監管中缺乏上位法的空白。印花稅和交易經手費下調持續提振資本市場信心。在**市場體系建設**方面，全面註冊制下各交易所、各板塊的定位進一步明確，基本形成差異化發展、功能互補的市場格局。報告期內中國證監會發佈《關於高質量建設北京證券交易所的意見》，開啟北交所新一輪改革，推進多層次股票市場和債券市場一體化發展。在**產品創新**方面，2023年場內衍生品合約日漸豐富，科創板迎來首批上市金融衍生品，為場外衍生品的創設與對沖奠定了厚實的基石。ETF發行提速，市場規模加速擴容，多品種百花齊放，權益類基金產品推陳出新，持續滿足投資者日益增長的財富管理需要。公募REITs等特色產品大發展，試點資產類型拓展至消費基礎設施，積極服務中國特色資本市場。在**雙向開放**方面，陸港互聯互通全面擴容，利率互換市場互聯互通、港幣—人民幣雙櫃檯模式、跨境理財通等創新模式相繼推出與發展。合格境外投資者資格不斷擴容，不斷吸引外資金融機構來華展業。



## 二、報告期內公司從事的主要業務

### (一) 報告期內公司從事的主要業務

公司是一家以資本市場為依託、以證券業務為核心，致力於為客戶提供多元化金融產品及服務的投資控股集團。公司依託「投資控股集團+證券子公司」的雙層架構，形成了具有差異化競爭優勢的經營發展模式。公司的業務主要包括企業金融、個人金融、機構服務及交易、投資管理四個板塊，具體業務構架如下：

投資銀行	企業金融		機構服務及交易	投資管理
	本金投資	個人金融		
<ul style="list-style-type: none"> <li>股權融資</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>股權投資</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>證券經紀與期貨經紀</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>主經紀商服務</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>資產管理</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>債權融資</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>債權投資</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>融資融券</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>研究諮詢</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>公募基金管理</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>財務顧問</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>其他投資</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>股票質押式融資</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>自營交易</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>私募基金管理</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>金融產品銷售</li> </ul>		

#### 1. 企業金融

公司的企業金融業務由投資銀行業務和本金投資業務組成。投資銀行業務為企業客戶提供股票承銷保薦、債券承銷及財務顧問等服務；本金投資業務主要是從事非上市公司的股權和債權投資。

#### 2. 個人金融

公司的個人金融業務覆蓋個人及非專業機構投資者全方位的需要，通過線上線下相結合的方式提供證券經紀、期貨經紀、融資融券、股票質押式融資、金融產品銷售和投資顧問等服務。

#### 3. 機構服務及交易

公司的機構服務包括為專業機構客戶提供主經紀商服務與研究諮詢等服務；同時，公司也從事FICC、權益類及權益掛鉤類證券交易，並基於此向機構客戶提供銷售、交易、對沖及場外衍生品服務。

#### 4. 投資管理

公司的投資管理業務包括資產管理、公募基金管理和私募基金管理服務。

公司主要業務和經營模式在報告期內未發生重大變化。



## (二) 報告期內獲得的主要獎項及榮譽

### 申萬宏源集團

- 中國上市公司協會
  - 2023中國上市公司董事會最佳實踐案例
  - 2023中國上市公司董辦最佳實踐案例
  - 「2023中國上市公司董事會秘書履職評價」5A級
  - 共建「一帶一路」十年百篇優秀實踐案例
- 財政部
  - 2022年度全國金融企業財務報表—中央其他部門和機構管理的金融企業先進單位
- 深圳證券交易所
  - 主板上市公司2022-2023年度信息披露評價結果A
- 《董事會》雜誌
  - 第十八屆中國上市公司董事會「金圓桌獎」—公司獎三項大獎「公司治理特別貢獻獎」
  - 第十八屆中國上市公司董事會「金圓桌獎」—「最具創新力董秘」
- 新財富
  - 第六屆新財富最佳IR港股公司(A+H股)
- 全景網
  - 全景投資者關係金獎2022年度「傑出IR公司」「最佳新媒體運營獎」
- 證券市場週刊
  - 最佳投資者關係管理上市公司
- 綿陽市科學技術局
  - 2022年度科技金融優秀服務機構

### 申萬宏源證券

- 中國證監會
  - 上海國家級投教基地《2022-2023年度全國證券期貨投資者教育基地考核結果》榮獲「優秀」評級
- 中國證監會、上海證券交易所、深圳證券交易所
  - 交易所債券市場服務實體經濟典型案例「優秀案例」
- 上海證券交易所
  - 2022年度投資者教育優秀會員獎
  - 2022年度投資者保護優秀實踐案例獎
  - 2022年度「我是股東」活動專項獎
  - 公司債券優秀承銷商、服務國家戰略優秀承銷商
  - 2022年度「十佳ETF銷售商」
- 深圳證券交易所
  - 期權新品種做市貢獻獎
  - 2022年度優秀REITs流動性服務商
  - 2022年度固定收益創新產品優秀中介機構
- 中國外匯交易中心
  - 2022年度市場影響力獎—年度活躍交易商
  - 2022年度市場創新獎—債券承銷商獎
  - 2022年度市場創新獎—iDeal獎
- 中國金融期貨交易所
  - 2022年度國債期貨優秀做市商銅獎
  - 2022年度國債期貨優秀交易團隊獎(自營類)
  - 國債期貨最佳貢獻獎
  - 股指期權優秀做市商銀獎、新品種做市貢獻獎
- 大連商品交易所
  - 卓越做市商獎、優秀做市商獎、先進做市商獎





- 上海期貨交易所
  - 做市業務金獎
- 鄭州商品交易所
  - 優秀期權做市商獎
- 北京金融資產交易所
  - 2023年度乘風破浪機構、築夢同行機構
- 上海黃金交易所
  - 2022年度優秀特別會員
- 全國銀行間同業拆借中心
  - 2023年市場創新業務機構—債券承分銷(承銷商)
  - 2023年年度市場影響力機構—活躍交易商
- 中證中小投資者服務中心
  - 2023「股東來了」投資者權益知識競賽—最佳承辦獎
- 上海市金融工會
  - 2023年度上海金融系統職工立功競賽「2023年度投資者教育與保護獎」(三等獎)
- 上海市金融工會、上海市證券同業公會
  - 「2023年度上海金融系統職工立功競賽—服務實體經濟」二等獎
- 上海市總工會
  - 2023年度「上海市工人先鋒號」
- 上海金融服務實體經濟洽談會
  - 上海金融業助企紓困優秀成果獎(公司債券)
- 期貨日報、證券時報
  - 中國最佳期貨IB證券經營機構
- 新財富
  - 最佳踐行ESG投行、本土最佳投行第八名、最佳投行業務精英團隊—公司債項目
- 《亞洲風險》雜誌
  - 「中國區最佳衍生品交易商(Derivatives house of the year, China)」獎項

- WIND
  - 最佳債券承銷商
  - 最佳金融債券
  - 綠色債券
  - 公司債券
  - 產業債券
  - 信用類債券承銷商

## 申萬研究所

- 上海市政府
  - 2021-2022年度上海金融創新獎成果獎提名獎
- 共青團上海市委
  - 2022年奮鬥杯上海市青年金融業務創新大賽三等獎
- 新財富
  - 最佳分析師評選—最佳ESG實踐研究機構第一名
  - 最佳分析師評選—最佳北交所研究團隊第二名
  - 最佳分析師評選—最具影響力研究機構第三名
  - 最佳分析師評選—本土最佳研究團隊第四名
  - 最佳分析師評選—海外市場研究團隊第五名
- 證券市場週刊雜誌
  - 賣方水晶球最佳分析師評選—本土金牌研究團隊第五名
- 上海證券報
  - 最佳分析師評選—最具影響力機構第四名
- 中國證券報
  - 金牛獎最佳分析師評選—最具人氣和影響力研究機構第三名
- 21世紀經濟報道
  - 金牌分析師評選—服務投資機構高質量發展最佳機構
  - 金牌分析師評選—服務創新創業建設高質量發展最佳機構



#### — 新浪財經

- 金麒麟最佳分析師評選－最佳行業研究機構第五名
- 金麒麟最佳分析師評選－最具榮耀研究機構第七名

#### 國際集團

##### — 香港交易所

- 2022最活躍經紀商－結構性產品

##### — 中資美元基金高峰論壇暨新智基金評選

- 新能源產業投資卓越機構獎

##### — 證券時報

- 2023年度中國證券業境外投行君鼎獎

##### — 新財富

- 最具創造力項目

#### 申萬菱信

##### — 中國基金報

- 中國基金報投教聯盟合作夥伴
- 申萬菱信新能源汽車英華獎公募基金25年示範案例

##### — 新華財經

- 基金投顧新銳金諳獎

##### — 東方財富

- 2023年度營銷創新基金公司
- 2023年度優秀養老投教服務

##### — 上海金融科技產業聯盟

- 上海金融科技優秀應用場景(關鍵假設平台項目)

##### — 中國人民銀行

- 「關鍵假設平台KAP」獲央行金融科技發展獎三等獎

#### 申萬宏源承銷保薦

##### — WIND

- Wind最佳投行－最佳A股IPO承銷商

- Wind最佳投行－最佳北交所股權承銷商
- Wind最佳投行－最佳新三板主辦商
- Wind最佳投行－最佳中國併購重組財務顧問

##### — 新財富(第十六屆)

- 本土最佳投行第8名
- 最佳股權承銷投行第8名
- 最佳再融資投行第8名
- 最具創造力項目－華新水泥股份有限公司境內上市外資股轉換上市地以介紹方式在香港聯合交易所有限公司主板上市項目
- 最佳投行業務精英團隊(IPO項目)－新疆立新能源股份有限公司2022年主板IPO、深圳雲裏物裏科技股份有限公司2022年北交所IPO
- 最佳投行業務精英團隊(再融資項目)－TCL科技集團股份有限公司2022非公開發行
- 最佳投行業務精英團隊(可轉債項目)－新疆天業股份有限公司2022年公開發行可轉換公司債券項目
- 最佳踐行ESG投行第5名－申萬宏源證券(合併計算)

##### — 上海證券交易所

- 服務國家戰略優秀承銷商

##### — 證券時報

- 2023中國證券業全能投行君鼎獎
- 2023中國證券業境外投行君鼎獎

##### — 中國證券報

- 金牛投資銀行團隊

##### — 第一財經

- 2023年度投行TOP10

##### — 金融時報

- 年度最佳服務中小企業證券公司





#### 第十七屆「金洽會」組委會

- 上海金融業助力科創中心建設優秀成果評選－優秀獎(安集科技)

### 申萬宏源西部

#### 中證中小投資者服務中心

- 《股東來了》2023投資者權益知識競賽獲最佳組織獎、最佳承辦獎、最佳協辦獎、最佳宣推大使

### 申萬投資

#### 上海股權投資協會

- PEAS2022年度股權投資榜單2022「年度最佳母基金」獎項

#### 證券時報

- 2023中國創投金鷹獎「年度卓越PE機構」

#### 上海市生物醫藥行業協會

- 2023中國生物醫藥科技創新價值榜獲得2022年度中國生物醫藥產業最活躍金融服務機構

### 申萬宏源資管

#### 證券時報

- 2023年中國金融機構年度峰會－2023年中國證券業資管量化團隊君鼎獎
- 2023年中國金融機構年度峰會－2023年中國證券業資管權益團隊君鼎獎
- 2023中國證券業公募權益產品君鼎獎－申萬宏源證券資管－申萬宏源紅利成長

#### 中國證券報

- 2023證券公司集合資產管理計劃金牛獎一年期股票多頭型資管計劃：申萬宏源美好生活內需成長集合資產管理計劃
- 2023證券公司集合資產管理計劃金牛獎一年期混合債券型(二級)資管計劃：申萬宏源申利安盈1號集合資產管理計劃

#### 上海市融資租賃行業協會

- 2022年度租賃業投融資行業金融服務機構獎：申萬宏源證券有限公司

#### 第七屆中國不動產證券化與REITs高峰論壇

- 年度卓越貢獻機構

### 申萬期貨

#### 上海市證券同業公會、上海市期貨同業公會

- 第二屆上海市證券及期貨業微課大賽「優秀組織單位」

#### 上海市期貨同業公會

- 2023年度上海金融職工立功競賽活動重點立功競賽優秀創新案例三等獎

#### 中國金融期貨交易所

- 股指期貨和期權類優秀分析師團隊

#### 期貨日報、證券時報

- 中國最佳期貨公司
- 最佳商品期貨產業服務獎
- 最佳金融期貨服務獎
- 最佳鄉村振興服務及社會責任公益獎
- 最佳誠信自律期貨公司
- 最佳企業文化品牌建設獎
- 年度優秀資管產品
- 最佳資本運營發展獎
- 最佳風險管理子公司服務創新獎



- 國際化進程新銳獎
  - 中國最佳衍生品綜合服務創新獎
  - 年度投資者保護教育創新獎
  - 最佳期貨人才培養機構貢獻獎
  - 中國期貨公司金牌管理團隊
  - 中國期貨市場三十年華章獎
  - 最佳期貨IB證券經營機構
  - 中國金牌期貨研究所
  - 最佳數字化轉型期貨經營機構
  - 最佳宏觀金融期貨研究團隊
  - 最佳黑色產業期貨研究團隊
  - 最佳金屬產業期貨研究團隊
  - 最佳能源化工產業期貨研究團隊
  - 最佳農產品產業期貨研究團隊
- └─ 證券時報
- 2023中國領軍期貨公司君鼎獎
  - 2023中國優秀期貨資管產品君鼎獎
- └─ 證券之星
- 2023年資本力量年度評選年度卓越期貨公司
  - 2023年資本力量年度評選年度鄉村振興先鋒獎
- └─ 中國農村信用合作報
- 期貨助力鄉村振興創新典範單位案例
- └─ 證券基金行業信息技術應用創新聯盟
- 2022年度優秀成員獎優秀獎
- └─ 鄭州商品交易所
- 優秀會員
  - 機構服務優秀會員
  - 期權市場服務獎
  - 農業產業服務獎
  - 化工產業服務獎
- 光伏建材產業服務獎
  - 冶金產業服務獎
  - 優秀風險管理公司
- └─ 中國金融期貨交易所
- 優秀會員白金獎
  - 風險管理服務獎(股指期貨類)
  - 風險管理服務獎(股指期權類)
  - 技術管理獎
  - 市場宣傳獎
  - 機構服務獎
  - 國債期貨做市商優秀服務會員獎
  - 股指期權做市商優秀服務會員獎
- └─ 大連商品交易所
- 優秀會員金獎
  - 優秀機構服務獎
- └─ 上海期貨交易所
- 優秀會員金獎
  - 市場進步獎
  - 鋼材產業服務獎
  - 有色產業服務獎
  - 能化產業服務獎
  - 期權市場服務獎
- └─ 普益標準
- 2023第三屆資產管理與財富管理行業「金譽獎」—卓越資管能力期貨公司
- └─ 《中國農村信用合作報》社
- 金融服務全面推進鄉村振興2023宣傳調研基地
- └─ 共青團上海市委員會
- 青年文明號
- └─ 中國保險資產管理業協會
- 最具潛力期貨公司





#### 第十七屆上海金融服務實體經濟洽談會組委會

- 上海金融業助力科創中心建設優秀成果評選優秀獎

## 宏源期貨

#### 中國金融期貨交易所

- 2022年度優秀會員白金獎
- 2022年度風險管理服務獎(國債期貨類)
- 國債期貨十週年徵文活動優秀獎
- 國債期貨十週年徵文活動優秀成果獎

#### 上海期貨交易所

- 2022年天然橡膠「保險+期貨」試點項目一等獎
- 「做市業務鑽石獎」(宏源恆利)
- 2022年度「優秀會員獎」「貴金屬產業服務獎」「期權市場服務獎」
- 「提升期權市場運行質量」一等獎、期權客戶開發優勝獎、「提升期權市場運行質量」期權推廣優秀營業部(瀋陽分公司)、「松林杯」產業培訓教案大賽優秀作品獎優秀組織獎

#### 鄭州商品交易所

- 2022年度「優秀會員」「期權市場服務獎」「農業產業服務獎」，宏源期貨烏魯木齊營業部獲評「農業產業服務優秀營業部」、「投教先鋒」提名團隊

#### 大連商品交易所

- 2022年度「優秀會員金獎」、「投教摯友」稱號

#### 中國期貨業協會

- 2023期貨行業年度影響力研究報告(《「硅能源」全產業鏈期貨的重要性研討》)、「大衍和TA的投教朋友們」投教摯友

#### 上海國際能源交易中心

- 「優秀會員獎」

#### 證券時報

- 2023中國期貨業君鼎獎—中國期貨公司領軍人物君鼎獎

#### 第二十一屆財經風雲榜

- 財經中國2023年會暨第二十一屆財經風雲榜年度期貨掌門人、年度金融科技創新獎(自研自建「期貨贏家APP」)

#### 中國農村信用合作報社

- 期貨助力鄉村振興典範單位、金融服務全面推進鄉村振興宣傳調研基地、2023年度優秀作品評選優秀獎、2023年度農村金融系統新聞宣傳報道先進單位

#### 期貨日報、證券時報

- 「最佳金屬產業期貨研究團隊」(研究所金屬團隊)，「最佳農副產品期貨分析師」(肖鋒波)；年度優秀資管產品(宏智百分2號FOF)；中國最佳期貨經營分支機構(北京分公司)。

#### 中國上市公司協會

- 「上市公司利用期貨市場管理風險」優秀實踐案例(《套期保值「錦上添花」—嘉化能源化工股份有限公司利用期貨市場管理風險》)和探索實踐案例(《靈活用「權」，滿足個性化需求—恆力石化利用期貨市場管理風險》)。



## 三、核心競爭力分析

公司依照戰略要求，充分發揮既有優勢，統籌推進各個業務板塊協調發展，積極打造以證券業務為核心的投資控股集團，形成了自身的核心競爭力，主要體現在以下幾個方面：

### (一) 領先的綜合實力

公司擁有強大的股東優勢，資本實力雄厚，品牌影響廣泛，客戶資源豐富，網點分佈全面，經營業績良好，綜合競爭力位於證券行業前列。公司堅持以客戶為中心的發展理念，全面推進證券業務發展和轉型創新，並圍繞證券業務積極拓展投資業務，持續鞏固和提升綜合金融服務能力。

### (二) 全面的業務佈局

公司健全以資本市場為依託的全產業鏈服務體系，持續完善證券業務產品線和服務線，充分發揮牌照齊全和業務能力領先優勢，發展勢頭良好，行業競爭力穩步提升。公司圍繞資本市場和證券業務積極拓展投資佈局，推進證券業務與投資業務的高效協同發展。

### (三) 良好的區位優勢

公司緊密結合國家發展戰略，推動建立東西聯動、資源協同的區域發展格局。在上海和新疆等傳統優勢地區廣泛佈局，深入挖掘上海「兩個中心」和自貿區建設的發展機遇，積極對接西部大開發和「一帶一路」建設，不斷深化在粵港澳大灣區、京津冀、華中、大西南等地區的前瞻佈局，進一步打造重要區域增長極。

### (四) 有效的風險管理

公司高度重視依法合規經營和內部控制建設，建立了全面、全員、全過程、全覆蓋的集團化風險管理體系，不斷完善風險政策，優化風險識別和應對，有效地控制了經營風險。證券子公司的各項風險控制指標均達到監管要求，業務保持健康發展的良好態勢，為公司綜合實力的進一步提高提供了保障。

### (五) 完善的人才機制

公司堅持以人為本，秉承德才兼備、任人唯賢、人盡其才的用人理念，營造公開、平等、競爭、擇優、適用的用人環境，持續完善以市場化機制為核心的人力資源發展體系，促進公司、股東和員工利益共享，為員工長期發展和自我價值實現提供持久堅實的職業保障。



## 四、主營業務分析

2023年，面對複雜嚴峻的外部環境和艱巨繁重的改革發展任務，公司堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，認真貫徹落實黨的二十大精神和黨中央、中投黨委重要決策部署，牢牢把握高質量發展首要任務，立足「穩中求進」工作總基調，堅持統籌發展與安全，輕資本業務持續加大戰略投入，打造核心競爭力，重資本業務著力提升抗風險、抗波動能力，多措並舉、協同貫通，取得了較好的經營業績。

### （一）總體情況

2023年，本集團實現總收入及其他收益人民幣31,916百萬元，同比增長1.08%；所得稅前利潤人民幣6,092百萬元，同比增長99.74%；歸屬於本公司股東的年內利潤人民幣4,606百萬元，同比增長65.16%；每股基本盈利人民幣0.18元，同比增長63.64%；加權平均淨資產收益率4.72%，同比增加1.79個百分點。截至2023年12月31日，公司資產總值人民幣635,437百萬元，較年初增長3.64%；本公司股東應佔權益總額人民幣100,145百萬元，較年初增長5.37%。

### （二）主營業務情況

申萬宏源集團旗下包括證券、投資、基金、期貨等類型子公司，業務涵蓋企業金融、個人金融、機構服務及交易、投資管理四大板塊，公司持續構建以資本市場為依託的投資與金融服務全產業鏈，為客戶提供多元化的金融產品和服務。

主營業務分業務類別情況如下：

業務類別	總收入及		單位：千元 幣種：人民幣			
	其他收益	總支出	所得稅前 利潤率 <sup>註</sup> (%)	總收入及 其他收益 比上年 同期增減 (%)	總支出比 上年同期 增減 (%)	所得稅前 利潤率 比上年 同期增減 (百分點)
企業金融	3,928,647	3,058,479	32.13	10.20	-2.35	4.79
其中：投資銀行	2,035,348	1,481,567	27.21	-12.87	-4.47	-6.40
本金投資	1,893,299	1,576,912	36.18	54.05	-0.27	16.26
個人金融	10,777,369	8,402,445	22.04	-4.01	-12.94	8.00
機構服務與交易	15,756,758	13,572,591	13.86	5.28	-7.69	12.10
投資管理	1,453,374	1,368,147	5.86	-19.97	-23.36	4.16
<b>合計：</b>	<b>31,916,148</b>	<b>26,401,662</b>	<b>18.75</b>	<b>1.08</b>	<b>-9.80</b>	<b>9.31</b>

註： 所得稅前利潤率=所得稅前利潤/(總收入及其他收益+分佔聯營企業及合營企業之溢利)\*100%



### 第三節 董事會報告(續)

#### 1. 企業金融業務

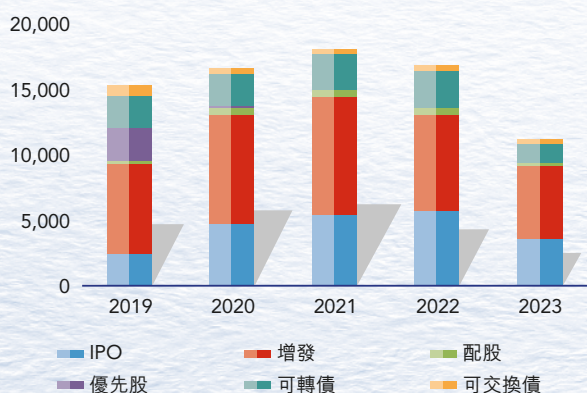
企業金融業務以企業客戶為對象，包括投資銀行業務和本金投資業務。其中：投資銀行業務包括股權融資、債權融資、財務顧問等；本金投資業務包括股權投資、債權投資、其他投資等。報告期內，公司企業金融業務板塊實現總收入及其他收益人民幣3,929百萬元，同比增長10.20%，其中：投資銀行業務板塊人民幣2,035百萬元；本金投資業務板塊人民幣1,893百萬元。

##### (1) 投資銀行業務

市場環境：

#### 2019年至2023年 境內股權融資規模

單位：億元 幣種：人民幣

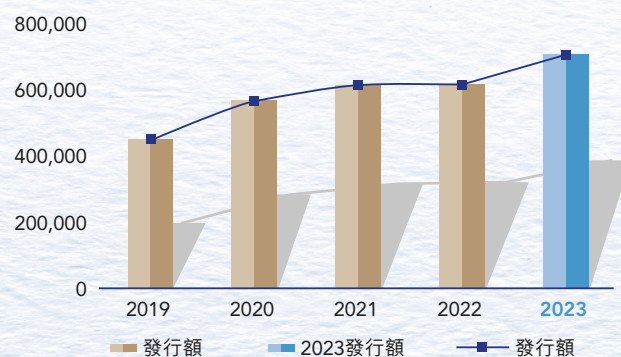


說明：

- 1、數據來源：WIND；
- 2、統計口徑為上市日

#### 2019年至2023年 境內債權融資規模

單位：億元 幣種：人民幣



說明：

- 1、數據來源：WIND；
- 2、統計口徑為發行起始日

##### a. 股權融資

境內市場方面，受全球貿易摩擦升級，地緣衝突此起彼伏，國內經濟壓力繼續加大等多重風險因素持續衝擊，疊加監管層收緊IPO、再融資發行節奏影響，A股市場股權業務整體呈下行趨勢，一級市場整體發行節奏較2022年度有所放緩，IPO家數、再融資家數及規模均大幅下滑。報告期內，A股上市新股合計313家，同比下降26.87%，首發募資金額達人民幣3,565.39億元，同比下降39.25%。A股再融資規模達人民幣7,778.91億元，同比下降29.37%，其中定向增發募資規模達人民幣5,789.51億元，同比下降19.92%；可轉債合計發行規模達人民幣1,405.75億元，同比下降48.61%。(WIND，上市日口徑，2023)



境外市場方面，受到市場環境影響，2023年，香港市場股權融資金額為1,507.12億港元，同比下降40.7%。其中，IPO融資總額為462.95億港元，同比下降55.8%。(港交所，2023)

b. 債權融資

境內市場方面，2023年，債券一級市場呈現「前冷後暖」的總體格局，信用債發行規模人民幣18.98萬億元，總體較2022年度增長5.08%，其中企業債發行規模下降幅度較大，金融債、公司債、PPN增長幅度明顯，其他品種整體較為穩定。

境外市場方面，受美聯儲創紀錄的加息週期影響，中資離岸債券市場出現劇烈調整，2023年中資離岸債發行筆數為794筆，發行總規模約為1,230.8億美元(彭博，2023)。伴隨著人民幣國際化加速、融資成本具備競爭力，境外人民幣債、自貿區人民幣債吸引力大幅提高。

c. 財務顧問

受國內外複雜經濟形勢影響，境內企業併購交易整體活躍度與去年相比無明顯提升，舊動能轉換、提升資產資源利用效率、增強尖端領域競爭實力、引導金融脫虛入實、培育一批世界級大型企業等成為中國經濟發展新階段的主旋律。受重組審核趨嚴、上市公司估值下降等因素的影響，報告期內須經審核類併購重組項目的數量、規模呈雙降趨勢。

**經營舉措及業績：**

公司堅持以落實國家戰略、服務實體經濟為核心，有效發揮專業優勢，強化戰略引領、切實找準職責使命、聚焦主責主業，拓展佈局服務國家戰略類項目和特色業務品種，支持「專精特新」企業、戰略性新興產業、前沿科技企業發展，助力先進製造業、產業鏈重要環節和核心節點企業轉型升級，堅持履行經濟責任與社會責任的有機統一，持續提升對國家重大發展戰略的金融服務能力，發揮連接資本市場與實體經濟的橋樑紐帶作用，不斷厚植以服務國家戰略為遵循的經營生態。具體舉措如下：



#### 服務國家戰略方面

#### 具體舉措



#### 服務科技創新

#### 落實國家科技自立自強戰略，助力科創金融

**股權融資方面：**公司緊緊圍繞科技自立自強重大戰略部署，落實全面實行股票發行註冊制改革精神，全力服務科技創新企業開展股權融資。報告期內公司支持戰略性新興產業融合集群、專精特新企業加快發展，共完成了16單標桿性項目，融資規模共計人民幣122億元。成功助力華豐科技股份有限公司(688629.SH)、杭州光雲科技股份有限公司(688365.SH)、安集微電子科技(上海)股份有限公司(688019.SH)等一批高新技術企業開展科創板股權融資活動。此外公司利用境外資本市場資源，助力科創金融，完成科創板上市公司浙江杭可科技股份有限公司(簡稱「杭可科技」)、浙江中控技術股份有限公司等2單瑞士GDR項目，其中杭可科技是科創板首單GDR項目；助力知名機器人公司深圳市優必選科技股份有限公司(簡稱「優必選」)於香港聯交所上市，是公司積極服務科創企業積極融入國際資本市場，增強全球資本要素資源配置，推動國際化戰略發展的重要里程碑案例。

**債權融資方面：**報告期內公司發行科技創新債券33只，實際承銷規模人民幣111.09億元，同比增長125%。

#### 落實國家碳達峰碳中和戰略，助力綠色金融



#### 服務綠色金融

**股權融資方面：**公司積極成為綠色金融理念的踐行者、貢獻者和推動者，支持清潔能源、節能環保等綠色產業融資，成功助力綠色環保新能源企業廣東明陽電氣股份有限公司(301291.SZ)和資源循環利用企業福建南王環保科技股份有限公司(301355.SZ)創業板上市。

**債權融資方面：**報告期內公司成功發行綠色債、碳中和債、可持續掛鉤債券共計21只，實際承銷規模人民幣136.03億元，總發行規模人民幣1,597.50億元。



## 服務國家戰略方面

## 具體舉措



## 服務產業優化升級

## 落實國家補鏈強鏈穩鏈要求，助力供應鏈金融

**股權融資方面：**公司圍繞製造業重點產業鏈，支持產業鏈核心節點企業、關鍵核心技術和零部件薄弱環節相關企業積極提供股權融資服務，為浙江天宏鋰電股份有限公司(873152.BJ)、武漢光迅科技股份有限公司(002281.SZ)、無錫靈鵠機械科技股份有限公司(833284.BJ)等一批先進製造企業提供共計人民幣96.7億元的股權融資服務。

**債權融資方面：**報告期內完成助力建設現代化產業體系戰略相關債券6只，實際承銷規模人民幣16.58億元，總發行規模人民幣57億元。

## 落實國家「一帶一路」工作部署，助力跨境金融



## 服務「一帶一路」

**股權融資方面：**報告期內公司積極響應高質量共建「一帶一路」部署要求，鼓勵承攬和承接「一帶一路」投資銀行項目，依託新疆支持「陸上絲綢之路核心區」建設，完成了新疆寶地礦業股份有限公司(601121.SH)IPO項目。

**債權融資方面：**報告期內共發行一帶一路相關債券48只，承銷規模人民幣230.79億元，總發行規模人民幣1,183.90億元。

## 落實國家共同富裕發展要求，助力普惠金融



## 服務普惠金融

**股權融資方面：**公司以新三板、北交所業務作為服務中小企業的抓手，保持了累計掛牌項目行業第一、2023年度北交所上市家數第一、持續督導家數第二的行業領先優勢。報告期內為10家中小企業提供上市及再融資服務，融資規模共計人民幣30.98億元；新三板業務方面，定向發行及掛牌共完成53次，募集資金人民幣11.14億元，均排名行業第2。持續加強普惠金融政策宣導與培訓，與各地金融局等單位協同，開展普惠宣講67次，幫助企業及時瞭解和掌握國家普惠金融相關政策、企業所屬市場及行業動態、資本市場的發展態勢等；為76家經營困難的中小企業減免持續督導年費，合計減免人民幣549.30萬元。

**債權融資方面：**報告期內完成中國建設銀行、北京銀行、貴州銀行、湖南銀行等普惠金融類債券20只，實際承銷規模人民幣85.1億元，總發行規模人民幣866.39億元。



服務國家戰略方面

具體舉措

落實國家區域發展戰略，助力區域金融



服務區域重大戰略

**股權融資方面：**支持國家重大區域發展戰略，報告期內為「京津冀協同發展」、「長三角一體化」等重大區域戰略相關企業提供人民幣114.48億元的股權融資服務。

**債權融資方面：**報告期內完成支持區域重大發展戰略相關債券602只，實際承銷規模人民幣2,704.87億元，發行規模人民幣17,530.73億元。



服務鄉村振興

**債權融資方面：**報告期內共發行服務鄉村振興債券11只，承銷規模人民幣48.53億元，總發行規模人民幣275.5億元，以實際行動助力國家鄉村振興戰略。

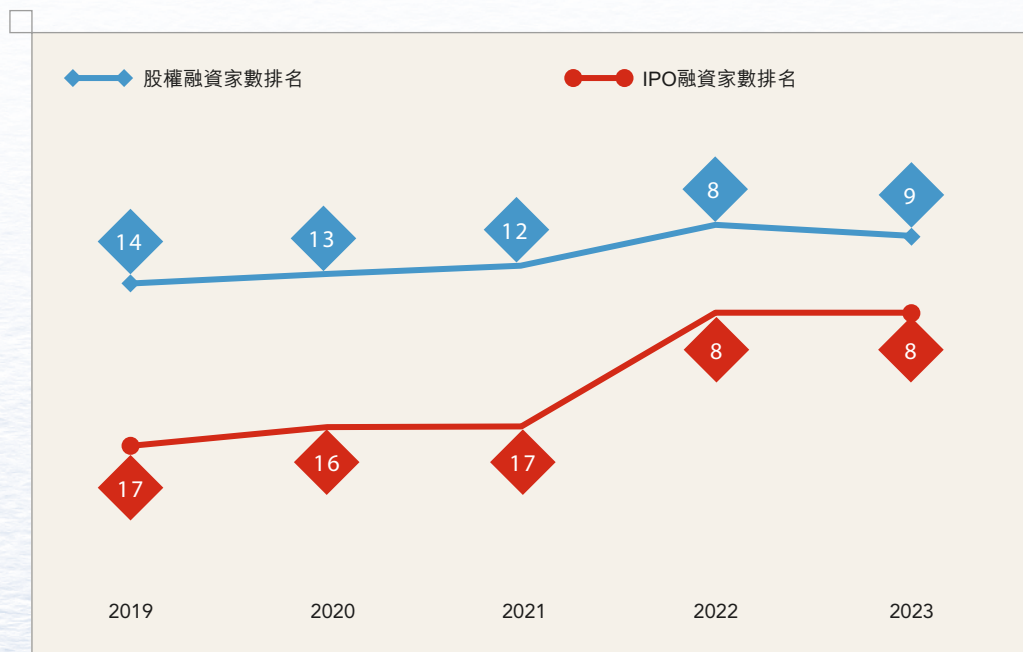
報告期內，公司股權融資和債權融資業務表現亮眼，全面、穩定於行業前列，北交所和新三板業務底蘊深厚，行業領先，大投行業務條線已全面邁入發展新階段。

a. 股權融資

境內股權融資業務方面，報告期內公司股權承銷總規模人民幣146.33億元，承銷家數28家，承銷家數行業排名第9。IPO承銷規模人民幣82.18億元，承銷家數14家，承銷規模行業排名第10，承銷家數行業排名第8，其中，創業板IPO承銷規模人民幣43.42億元，承銷家數4家，承銷規模行業排名第8；北交所IPO承銷規模人民幣11.05億元，承銷家數6家，承銷家數行業排名第1，並獲北交所、全國股轉公司2023年度執業質量評價總分第二名。再融資承銷規模人民幣64.14億元，承銷家數14家，承銷家數行業排名第11。(WIND，2023，上市日口徑)




2019年至2023年公司股權融資排名情況(WIND，上市日)



此外，公司積極推進「專精特新」戰略，大力發展普惠金融業務，全力助推中小企業發展，報告期內公司新三板定向發行及掛牌共完成53次，募集資金人民幣11.14億元，均排名行業第2。截至報告期末，新三板掛牌企業持續督導570家，行業排名第2，其中創新層持續督導183家，行業排名第2；累計推薦掛牌企業846家，累計為掛牌企業提供定向發行917次，累計為掛牌企業進行股權融資人民幣371.29億元，均排名行業第1（CHOICE，上市日口徑）。北交所開板至今（含精選層轉板）累計完成家數21家，累計募集資金人民幣40億元，均排名行業第2（WIND，上市日口徑）。



### 第三節 董事會報告(續)

 新三板	新三板持續督導570家		創新層持續督導183家	均排名第2
	累計推薦掛牌企業	累計為掛牌企業提供定向發行	累計為掛牌企業進行股權融資	均行業第1
	846家	917次	人民幣371.29億元	

 北交所	排名	累計承銷21家	累計募集資金 人民幣40.00億元
		 第2	 第2

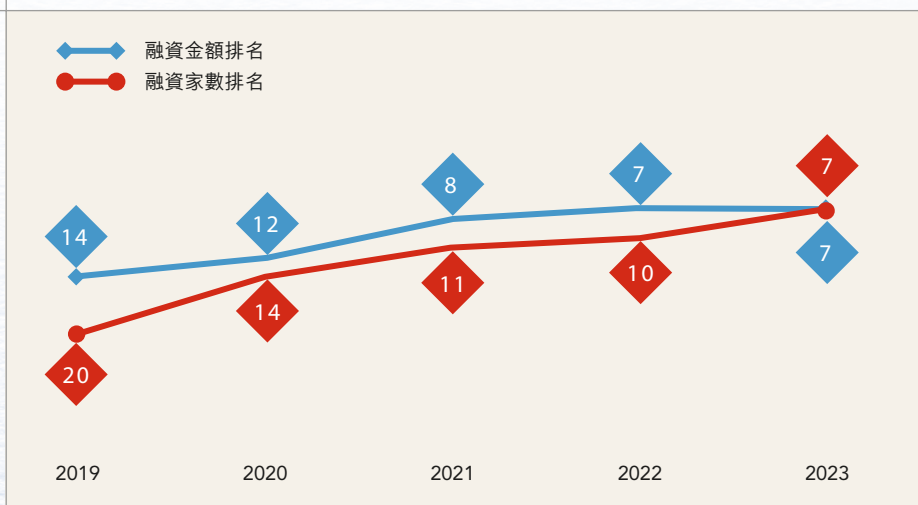
境外股權融資業務方面，公司積極發揮境內外聯動優勢，穩步推進跨境業務和海外佈局，保薦承銷項目儲備日益增加，項目周轉速度逐步加快。報告期內，公司參與首次公開發售承銷項目11單，GDR項目2單，配售項目1單，其中助力中國鋰電設備企業杭可科技發行全球存托憑證並在瑞交所掛牌上市，為科創板首單GDR項目；助力知名機器人公司優必選於香港聯交所上市。

#### b. 債權融資

境內債權融資業務方面，公司債權融資業務保持穩定發展態勢，各品種債券主承銷金額及家數較2022年增長明顯，行業排名及市場影響力逐漸穩固。公司連續四年獲評中國證券業協會公司債券業務執業能力A類券商。報告期內公司債券全口徑(公司債+金融債+企業債+非金融企業債務融資工具)主承銷規模人民幣2,620.54億元，承銷規模行業排名第7，主承銷家數572只，承銷家數行業排名第7，較2022年末上升3位。(WIND, 2023)



2019年至2023年公司債權融資排名情況(WIND,上市日)



註：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

報告期內公司積極落實服務國家戰略要求，拓展佈局服務國家戰略類項目和特色業務品種，債券發行募集資金流向多為科技創新、雙碳發展、普惠金融等關鍵領域，積極助力中小微企業拓寬融資渠道。



境外債權融資業務方面，公司持續加大項目開發與跨境業務協同力度，聚焦大型企業、綜合國企等優質企業境外債券項目，報告期內完成126單境外債券項目，其中，助力廣東省人民政府、海南省人民政府和深圳市人民政府共發行人民幣120億元境外政府債券，助力重慶市涪陵實業發展集團人民幣16億元明珠債券發行，創中西部地區單筆純信用自貿區債券最大規模，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

境內財務顧問方面，報告期內，公司財務顧問項目(首次披露口徑)12家，家數排名行業第5；完成併購重組財務顧問2家。(WIND, 2023)

境外財務顧問方面，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15單。

#### 2024年展望：

2024年，投行業務機遇與挑戰並存。短期看，IPO和再融資節奏階段性收緊，投行業務收入承壓，長期看無論從經濟復甦方向還是資本市場改革政策，資本市場都將有望迎來積極變化，持續看好在全面註冊制下投行業務的長期高質量發展。公司將以項目為中心的傳統投行業務模式加速向以客戶為中心轉型，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」的經營理念，堅持把金融服務實體經濟作為根本宗旨，憑借豐富的資本市場經驗，繼續構築資源整合力，提升「行研+產研+投行」協同模式的有效性，全方位夯實資本、定價、銷售、協同、風控、科技等綜合能力，服務客戶全生命週期的綜合金融服務需求，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，打造全產業鏈的大投行生態圈，積極服務國家戰略，助力實體經濟發展，充分發揮國有金融企業擔當作用。



## (2) 本金投資業務

### 市場環境：

2023年，股權投資市場邁入調整發展階段，整體投資規模呈現下降趨勢，資本市場進一步回調以及IPO的收緊，對一級市場投資退出帶來壓力與挑戰。與此同時，市場競爭格局也發生一定變化，外幣投資佔比明顯下滑，政府引導基金、產業資本等成為主要新增力量。隨著國內一系列政策的出台，股權投資領域被賦予了更重要的戰略地位，在「科技—產業—金融」新循環的背景下券商注重開展多元化融資方式服務實體經濟高質量發展，券商本金投資業務重要性與日俱增。

### 經營舉措及業績：

公司及申萬宏源證券等多個子公司開展本金投資業務。

2023年，公司本金投資業務積極服務國家戰略，全力支持實體經濟高質量轉型發展，充分發揮公司綜合金融優勢及戰略協同作用，持續加強對「專精特新」、「三新一高」領域的投資，深耕新能源信息技術、高端製造、新材料等領域優質企業，綜合金融服務成效日益顯著。年內申萬創新投新增股權投資項目8個，科創板跟投項目1個，新增1單存續股權項目實現科創板IPO上市。宏源匯智積極落實服務國家戰略、進一步優化資產配置、大力加強協同服務，積極探索業務轉型，新增投資項目57個，各項業務穩步發展，市場競爭力不斷提升。

### 2024年展望：

2024年，公司將持續深化「研究+投資+投行」為特色的綜合金融服務體系，主動對接服務國家戰略需要，圍繞科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融「五篇大文章」，繼續在重點行業深耕細作，不斷增強專業化投資管理能力，審慎推進股權投資、科創板跟投，並進一步加強投後退出管理及投後賦能工作，不斷提升投資業務的盈利貢獻及穩定性。



#### 2. 個人金融業務

公司的個人金融業務主要涵蓋證券經紀、期貨經紀、融資融券、股票質押式融資、金融產品銷售等。報告期內，公司個人金融業務實現總收入及其他收益人民幣10,777百萬元，同比下降4.01%。

##### (1) 證券經紀業務

###### 市場環境：

2023年，伴隨著全面註冊制的推行、「北交所深改19條」的實施，資本市場迎來改革之年，市場整體表現承壓，上證指數、深證成指、創業板指分別下跌3.70%、13.54%、19.41% (WIND, 2023)，市場交投較2022年有所下滑，2023年全市場股基成交金額合計人民幣239.99萬億元，同比下降3.10%，其中股票交易金額人民幣212.21萬億元，同比下降5.48%，基金成交金額人民幣27.78萬億元，同比上升19.95% (滬深交易所，2023)。報告期內，各證券公司根據自身資源稟賦，致力打造「以客戶為中心」的服務理念並持續推行數字化營銷服務模式展業，客戶渠道不斷優化，存量客戶服務日益完善。各證券公司在深耕細分市場、優化分級分類、精準客戶畫像等方面持續推進，財富管理業務轉型已初見成效。行業內，資產配置服務作為當前高淨值客群的第一需求，各證券公司財富管理業務由向客戶提供資產配置服務進而收取管理費和顧問費的買方投顧模式逐步升級，自身的買方投顧品牌得到積極塑造，中國證券行業持續發力財富管理業務轉型。

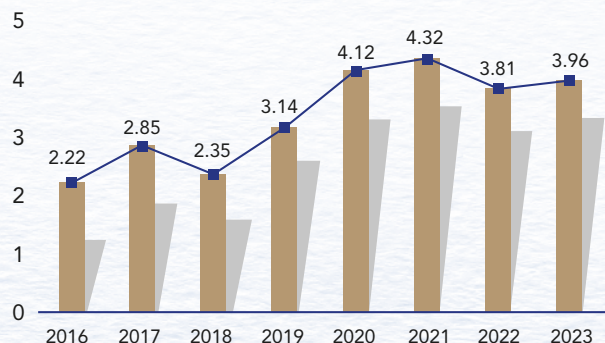
###### 經營舉措及業績：

公司證券經紀業務以「穩中求進、進中求精」為目標，積極做強獲客引資工作，完善標準化零售客戶服務體系，紮實做好基礎服務，提升綜合服務能力，深化完善財富管理體系，持續推進財富管理業務轉型，實現經紀業務高質量發展。圍繞強化「渠道力、服務力、產品力、數字力」建設加大佈局投入，持續豐富完善矩陣式客戶服務，提升市場響應能力，報告期內實現代理買賣業務淨收入人民幣28.20億元，新增客戶數量較上年增加34.66%，截至報告期末證券客戶託管資產達到人民幣3.96萬億元，較上年末增長3.94%，客戶數量及資產規模進一步提升。



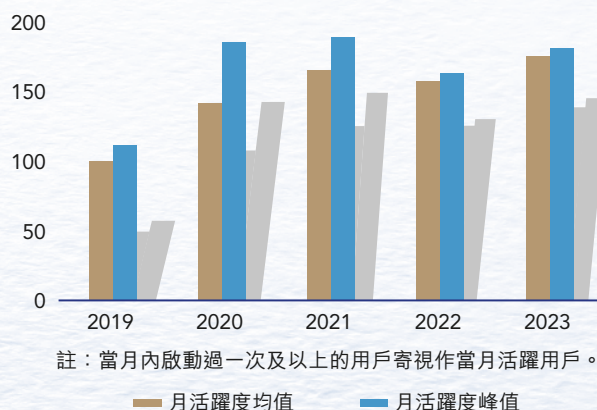
## 客戶證券托管市值

單位：萬億元 幣種：人民幣



## 移動交易客戶端 客戶月均活躍情況

單位：萬



註：當月內啟動過一次及以上的用戶寄視作當月活躍用戶。

■ 月活躍度均值 ■ 月活躍度峰值

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，著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已進入逐步推廣階段，融合多種金融科技手段，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。

### 2024年展望：

2024年度，公司將進一步樹立以客戶為中心的理念，繼續穩步推進以資產配置與增值、投顧服務、金融科技為抓手的財富管理模式轉型，構建高質量客群服務核心競爭力，建設均衡、可持續發展的財富管理業務模式。持續加強渠道建設，優化客戶體驗，提升服務效率，強化金融科技賦能，增強金融服務的可及性與便利性；全面提升投顧資產配置能力及服務質量，從賣方銷售轉向以資產配置為核心、多方共贏的買方投顧模式；多措並舉，推動公司財富管理轉型走深走實，打造申萬宏源財富管理的特色品牌。



#### (2) 期貨經紀業務

##### 市場環境：

2023年，隨著《中華人民共和國期貨和衍生品法》的正式實施，期貨市場的制度基礎不斷完善，各大期貨交易所品種創新步伐加快，產品體系日益豐富，運行質量持續改善。報告期內我國期貨市場規模穩步擴大，品種體系不斷豐富，期貨市場累計成交量為85.01億手，累計成交額為人民幣568.51萬億元，同比分別增長25.60%和6.28%；累計上市期貨期權新品種21個，總品種數達到131個，利用期貨市場進行市場管理風險、配置資產的需求不斷增加。(中國期貨業協會，2023)

##### 經營舉措及業績：

公司主要通過申萬期貨、宏源期貨開展期貨經紀業務。

2023年，申萬期貨夯實客戶基礎，深入推進突出以經紀業務為基礎，以風險管理業務和財富管理業務為兩翼的「一主兩翼」業務體系發展，進一步優化公司盈利結構，加快推動各項重點指標提升和重點工作落地，新增客戶數量持續提升。靈活運用期貨期權等金融衍生工具服務國家戰略，持續擴大做市商業範圍和規模，服務完善大宗商品定價機制和期貨市場功能發揮。報告期內新增獲批多項期貨做市商業資格；持續深化惠及「三農」的「保險+期貨」服務模式，聚焦定點幫扶，場外期權業務服務實體功能不斷彰顯，報告期內共計開展66個「保險+期貨」項目，為投保農戶收入保障和當地農產品產業振興貢獻力量；累計獲得政府部門、交易所、協會及媒體等獎項100餘項。

宏源期貨圍繞金融機構、產業機構客戶持續發力，機構客戶佔比持續提升，產業客戶權益同比增長23.56%。持續優化區域佈局，新成立上海、廣東等3家分公司，推動杭州、天津等重點區域分支機構翻牌分公司。年內公司實現日均客戶權益人民幣135億元，法人權益佔比63.34%，業務規模、行業排名保持穩定。

##### 2024年展望：

2024年，公司將堅持聚焦主責主業，繼續突出以經紀業務為基礎，夯實代理業務基本盤、推動風險管理業務、財富管理業務等創新業務轉型、打造多元衍生品服務體系，提升具有公司特色的核心競爭力和品牌影響力，努力打造一流期貨及衍生品服務商。



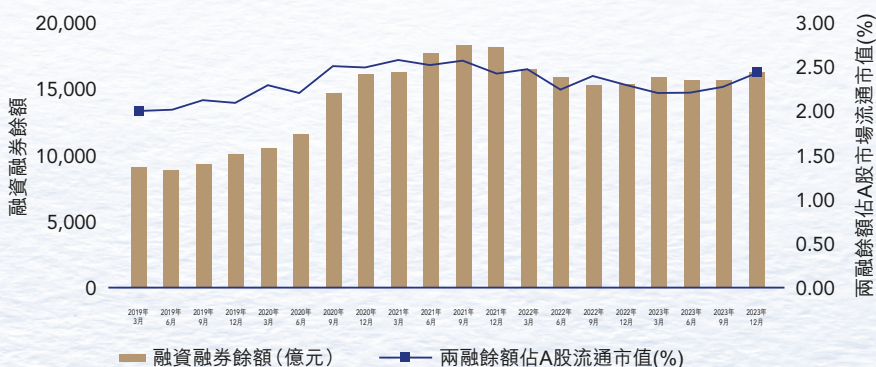
## (3) 融資融券業務

## 市場環境：

2023年，隨著融資融券業務多項利好政策落地，市場整體融資融券規模有所提升。截至2023年末，市場融資融券餘額人民幣16,508.96億元，較上年末增加7.17%(WIND,2023)。

## 融資融券市場環境

單位：億元 幣種：人民幣



## 經營舉措及業績：

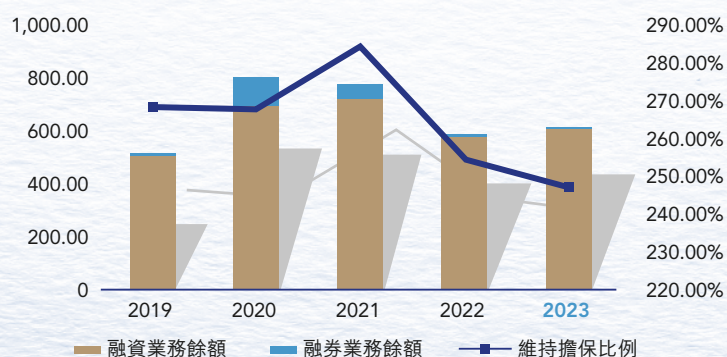
2023年，公司緊緊圍繞客戶需求，持續完善客戶服務體系，聚焦機構化和數字化轉型，豐富業務策略，強調科技賦能。報告期內全面推進「1+N」平台建設，機構客戶融資融券業務規模穩步提升。截至報告期末，公司融資融券業務餘額人民幣616.24億元，較上年末增加人民幣25.35億元，其中：融資業務餘額人民幣610.65億元，較上年末增加人民幣29.69億元；融券業務餘額人民幣5.59億元，較上年末減少人民幣4.34億元(按證券公司監管報送口徑統計)。公司整體融資融券業務的平均維持擔保比例為247.20%，繼續維持在較高水平。



報告期內，隨著全面註冊制正式落地，公司及時完成轉融資和轉融券全面市場化系統改造，持續優化券源管理功能，推動實時券指定券源系統功能上線。2023年2月，申萬宏源證券、申萬宏源西部公司首批獲得北交所融資融券業務資格。

### 公司融資融券 業務開展情況

單位：億元 幣種：人民幣



#### 2024年展望：

2024年，公司將進一步聚焦客戶需求，持續加速機構化和數字化轉型，穩步推動業務創新，全面提升專業化服務能力，加強金融科技賦能，推進融券通客戶端上線，不斷提升客戶體驗。同時，結合國內外經濟、行業發展形勢，持續做好全面註冊制下信用業務風險管控，促進融資融券業務高質量發展。

#### (4) 股票質押式融資業務

##### 市場環境：

2023年以來，股票質押業務全市場總體規模穩中有降，上市公司控股股東、大股東股票質押市值進一步減少；另一方面，股票質押市場整體風險也隨之進一步收斂。報告期內，市場參與各方愈發重視股票質押風險防範，普遍採取「降規模、調結構」的策略，主動調整股票質押式融資業務定位。



**經營舉措及業績：**

報告期內，公司股票質押式融資業務遵循「小規模、分散化」的業務思路，進一步加強項目風險管理，高質量發展股票質押業務。公司股票質押式融資業務堅持回歸服務實體經濟本源，為符合標準的服務於國家戰略融資項目、中小微融資項目提供綠色通道，與此同時為進一步防範金融風險，相關存量股票質押項目加速退出。截至報告期末，公司以自有資金出資的股票質押業務融資餘額人民幣15.17億元，較年初下降約67.39%。

**2024年展望：**

公司資本金充足、業務種類齊全、風險管理能力較強，今後將繼續以高質量發展為方向，把股票質押業務作為服務客戶的重要工具，致力於為客戶提供全方位綜合金融服務，切實服務國家戰略、服務實體經濟。

**(5) 金融產品銷售業務****市場環境：**

2023年，資本市場改革不斷深化，行業監管新規頻出，投資環境和業界生態進一步優化，有效引導金融加碼實體經濟服務及居民基礎資產配置需求的滿足。大型券商依託雄厚的資本金實力，充分發揮內部主動管理與風險定價能力、資本、風控、銷售、協同、科技等綜合能力協同，財富管理領域「強者恆強」的趨勢進一步顯現。作為投資者資產配置服務的重要手段，金融產品業務能力也逐漸成為衡量券商財富管理業務質量的重要標準之一，並在財富管理轉型的行業大背景下，金融產品業務能力逐步由過往產品銷售能力向產品保有能力、金融產品綜合投顧服務能力方向轉型升級。

**經營舉措及業績：**

公司金融產品銷售包括銷售公司自行開發的金融產品及代銷第三方金融產品，金融產品類型涵蓋公募證券投資基金、私募證券投資基金、信託計劃、資產管理計劃、收益憑證、質押式報價回購及其他金融產品等。



2023年，公司全面貫徹大財富管理的理念，秉持「金融為民」職責使命，著力提升「產品力」建設，持續推進業務產品化能力提升、產品體系提質的選品佈局，強化券結、定投、指數化產品的業務佈局，加強產品業務賦能及合規風險防範，通過完善科學化產品研究和評價體系、客戶分級服務體系，持續為客戶提供專業化、多層次的產品服務，順應居民財富配置需要。

報告期內，公司共銷售金融產品人民幣4,726.69億元，較上年增長18.19%，其中：自行開發金融產品人民幣4,341.82億元，代理銷售第三方金融產品人民幣384.87億元。

#### **2024年展望：**

2024年，公司將繼續以客戶為中心，著力加強優勢業務資源產品化，提升產品業務競爭力；加強產品研究能力建設，加碼潛力管理人及優質產品的挖掘及篩選，嚴把引入評審關，著力提升產品質量；加大券結、定投、指數化產品佈局，全面做大產品保有規模；加強資產配置能力建設，加強指數類產品及高定業務佈局，提升財富管理綜合解決方案輸出能力；以個人養老金、基金定投業務為抓手，全面優化客戶服務體系，推動產品銷售業務高質量發展邁上新台階。

### **3. 機構服務及交易業務**

機構服務及交易業務包括主經紀商服務、研究諮詢、FICC銷售及交易、權益類銷售及交易和衍生品業務等。報告期內，公司機構服務及交易業務板塊實現總收入及其他收益人民幣15,757百萬元，同比增長5.28%。

#### **(1) 主經紀商業務**

##### **市場環境：**

隨著全面註冊制改革推行，發行、交易機制等資本市場基礎功能持續完善，資管新規的全面實施以及場內外衍生品種類日益豐富，為專業機構投資者提供更多交易策略和風險對沖手段，機構化、產品化趨勢日漸加強，券商客需驅動的機構交易性資本中介業務明顯增長。公募基金行業費率改革正式拉開帷幕，券商向買方財富管理中介轉型的需求日漸緊迫。



### 經營舉措及業績：

公司主經紀商服務涵蓋交易席位租賃、PB系統、上市公司服務及基金行政服務。

2023年，公司機構業務積極應對公募基金交易佣金調整所帶來的挑戰，協同整合公司內外部資源，聚焦公募、保險、私募、銀行和大型機構客戶，為其提供研究、產品和交易等一站式綜合金融服務，打造機構業務全業務鏈，與此同時積極探索業務轉型並初具成效。此外，公司機構業務依託控股子公司申萬研究所強大的研究實力和品牌影響力，不斷積累機構客戶資源，助力機構業務發展。

席位租賃方面，報告期內公司實現收入人民幣6.53億元，滬深席位交易份額3.46%，其中基金分倉交易份額3.48%，保險分倉交易份額3.36%。

PB系統方面，公司持續加強對銀行理財子公司等重點機構客戶的個性化服務，報告期末客戶1,515家，規模約人民幣3,465.6億元，較上年末增長37.51%。「SWHYMatrix」極速交易平台持續完善功能、優化性能，可為機構客戶提供豐富的交易終端系統功能和算法，報告期末公司「SWHYMatrix」極速交易平台接入產品規模達人民幣242.84億元，較上年末增長43.65%。

上市公司服務方面，報告期內公司聚焦上市公司及股東「六大賬戶、四大場景」，為上市公司及股東提供全流程的一站式財富管理綜合服務，構建以「方案設計、合規信披、財稅籌劃、系統管理」為核心的股權激勵服務體系，ESOP股權激勵累計服務上市公司超40家，激勵對象超10,000名。

基金行政服務方面，公司依託高效專業的基金綜合管理平台，搭建對管理人的貼身服務體系，提供產品託管和運營的全週期服務。截至報告期末，公司新增私募基金、私募資管計劃的託管及運營服務只數300只，其中新增私募託管數量於券商託管機構中排名第11。此外，公司託管業務條線注重打造比較優勢，形成內部協同、自主營銷、運營優化三方合力，持續推動了業務高質量增長。報告期內，公司基金運營服務連續六年通過ISAE 3402國際鑒證，基金託管業務連續三年通過ISAE 3402國際鑒證。隨著服務產品數量、規模擴容，服務產品及客戶類型的進一步豐富，公司託管業務承載能力、綜合服務能力爭先進位，市場認可度穩步提升。



#### 2024年展望：

2024年，公司將順應市場機構化趨勢，著力發揮平台驅動作用，利用全牌照優勢，加大佈局投入，深入研究客戶需求，提升機構業務專業化、智能化服務水準，進一步開拓新的客戶市場，擴大客戶覆蓋率，推進機構業務高效高質發展，努力構建更有競爭力的機構生態圈。

#### (2) 研究諮詢業務

##### 經營舉措及業績：

公司主要通過申萬研究所開展研究及諮詢業務。

2023年，申萬研究所堅持「穩中求進、高質量發展」總基調，積極服務國家發展大局，以「金融報國」的情懷和政治擔當，踐行「有信仰、敢擔當」的國有金融企業使命和責任。著力佈局深度研究，切實發揮品牌優勢，研究深度與服務水平進一步提高，市場影響力持續鞏固。

一是以金融力量服務國家戰略。報告期內申萬研究所深耕科技行業，發佈《申萬宏源2023AIGC大模型白皮書》，助力科技創新與高質量發展。服務「一帶一路」建設，發佈《十年「帶路」，百年重塑》白皮書，獻禮「一帶一路」十週年。連續四年與央視總台合編並發佈《科創板白皮書》，踐行資本市場服務科創興國戰略和引領股票發行全面註冊制改革的雙重使命。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，助力綠色低碳發展。成立申萬宏源產業研究院，佈局前瞻性戰略性新興產業，以專業產融研究成果賦能拓展資本服務價值鏈。二是發揮研究特色，鞏固既有品牌優勢。在權威評選中保持優異成績，為業內唯一連續21次上榜「最具影響力研究機構」、「本土金牌研究團隊」重量級團體獎項券商。持續深化ESG研究，連續兩年榮膺新財富最佳ESG實踐研究機構第一名。三是發揮智庫和研究品牌優勢，促行業發展擴品牌影響。推出發展地方經濟決策叢書，為地方政府招商引資、緊抓資本市場改革新機遇提供思路參考；積極做好政策解讀和宣傳，切實擔負起新時代賦予證券行業的職責使命。



**2024年展望：**

2024年，公司將進一步強化「投研+政研+產研」研究體系，以專業能力與差異化服務打造核心競爭力，對內積極協同支持公司各業務條線發展，對外保持賣方研究影響力，積極投入服務國家戰略和行業發展，持續提升決策影響力和行業影響力。

(3) 自營交易

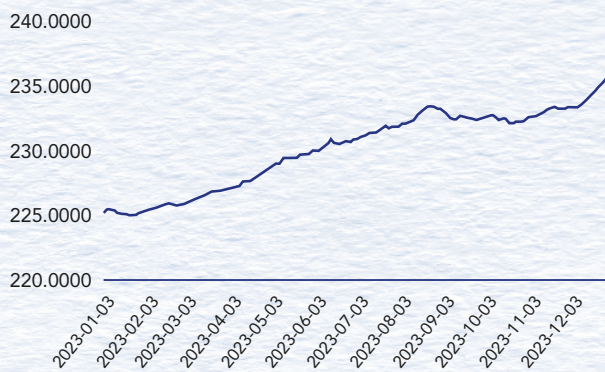
公司自營交易業務以「交易型投行」戰略目標為引導，以本金投資「非方向、低波動、絕對回報」為目標，以客盤交易優先做大做強為理念，以輕重資本業務融合發展為思想，以「輕型化」、「數字化」和「體系化」建設為導向，賦能公司高質量穩健發展。

① FICC銷售及交易業務

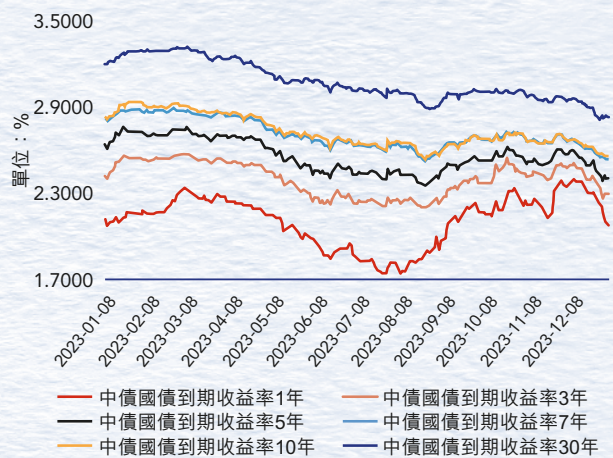
**市場環境：**

2023年，中國債券市場全年表現相對平穩，回報穩健，中債綜合財富(總值)指數漲幅4.79%。貨幣政策穩健寬鬆，債券利率全年呈現震盪下行態勢。國債長期限關鍵期限利率低位震盪，超長期利率創近年來低點。信用債市場尾部風險降低，機構配置需求旺盛，票息資產利差持續壓縮，收益率曲線呈現平坦化走勢。

中債 — 綜合財富(總值)指數



中債國債到期收益率



— 中債國債到期收益率1年 — 中債國債到期收益率3年  
 — 中債國債到期收益率5年 — 中債國債到期收益率7年  
 — 中債國債到期收益率10年 — 中債國債到期收益率30年



#### 經營舉措及業績：

公司FICC業務堅持「本金投資」「客盤交易」雙輪驅動，不斷豐富盈利模式，打造具有行業競爭力的FICC業務鏈條。報告期內，公司貫徹落實穩中求進的工作總基調，穩健開展投資業務，加快客盤業務發展，各項業務取得積極成效。**傳統債券自營業務方面**，充分發揮投研優勢，準確把握市場行情，適時做大做優資產配置，資產組合不斷向高評級、高流動性集中，策略交易日漸豐富，投資收益穩步提升；量化交易、指數交易、商品CTA等套利類策略標的與策略類型的研究開發持續加快，套利策略規模不斷擴充。**客盤業務方面**，充分發揮客戶資源優勢，及產品創設、投資交易能力，豐富固收類金融服務鏈，提升服務客戶的綜合能力。其中，投顧、收益憑證等業務規模顯著增長；債券衍生品業務持續發力，新增名義本金規模同比大幅增長，新增信用保護工具業務規模位居行業第3；做市業務穩步發展，持續擴大做市品種及規模，助力激發市場活力。

公司積極推進各類業務創新，深度參與資本市場創新實踐和改革試點，不斷創新金融指數和投資交易，報告期內新獲首批參與滬深交易所債券做市業務資格、自營參與碳排放權交易資格，場外期權業務實現多筆「首單」創新：與實體企業達成首單FR007場外利率期權交易；於上海環境能源交易所完成公司首筆碳排放權交易，開展掛鈎國開行碳中和主題綠色金融債、上清所碳中和債券指數的場外期權交易，不斷拓寬ESG品類投資交易渠道；把握碳酸鋰、二甲苯(PX)、燒鹼期貨上市風口機會，分別於上述期貨上市首日即完成相關場外期權交易，創新服務實體經濟新工具。

此外，公司切實履行央企社會責任，紮實服務國家戰略，踐行金融服務實體，加大重點領域金融支持。報告期內，公司助力高水平科技自立自強、助力現代化產業體系建設、服務綠色發展及中小微企業投資餘額持續增長；精準對接實體金融需求，打出綜合金融服務組合拳，運用「保險+期貨」、場外期權、收益憑證等金融衍生工具，提供上中下游全產業鏈服務方案；定向幫扶黑龍江、吉林水災受災客戶，提供專業期權方案並減免相關費用，助力企業恢復生產，讓金融服務更有「溫度」。



債券銷售交易方面，公司充分發揮客戶資源和債券銷售專業優勢，加大服務國家戰略、助力實體經濟、服務中小微企業的支持力度，通過推動數百億地方債發行落地，助力地方政府債務化解，防風險與促發展並重；銷售中小微企業債券達千億元，緩解企業融資難、融資貴問題；銷售綠色債、低碳轉型債等品種超百億元，助力雙碳目標、綠色發展戰略實現；深挖「一帶一路」債券、鄉村振興債券、科創票據等特色債券，提供融資支持。報告期內，公司銀行間銷售業務規模、地方債銷售規模均位居市場前列。

#### 2024年展望：

2024年，公司FICC業務將持續貫徹「三條盈利曲線」戰略思想，鞏固以債券多策略為基礎的第一盈利曲線，夯實固收投研，持續提升固收自營基本盤盈利能力，加速客盤交易、投資顧問業務在內的第二盈利曲線佈局，打造標桿產品，持續做大綜合金融服務，堅持探索多資產多策略的第三盈利曲線，優化組合大類資產配置，力爭獲得優異的投資經營業績。

#### ② 權益類銷售及交易業務

##### 市場環境：

2023年，美聯儲持續加息，美國10年期國債維持高位，資產價格承壓。疊加國內新發基金份額大幅下降、北向資金外流等多重不利因素，導致權益市場呈現前高後低的震盪走勢。從主要指數表現看，上證指數、深圳成指、中證800指數、創業板指分別下跌3.70%、13.54%、10.37%、19.41%。

##### 經營舉措及業績：

2023年，公司權益類銷售及交易業務繼續深化組合資產「非方向」改革轉型，多措並舉，做實「以質定配，以效定供」，優配置，提質量，著眼於組合風險管理、回撤波動控制等能力建設，推動組合提質增效，實現投資正回報。報告期內公司新獲首批北交所股票做市交易業務資格，做市交易產業鏈得到進一步豐富。



#### 2024年展望：

2024年，公司權益類銷售及交易業務將繼續以「交易型投行」戰略為引導，本金投資以「非方向、低波動、絕對回報」為核心，以「輕型化」、「數字化」為目標，鞏固非方向性改革的成效，堅持「控總量、調結構」，加速組合資產結構優化，優化合規風控運營管理機制，打造立體化證券投資交易體系。

#### ③ 衍生品業務

##### 市場環境：

2023年，全球宏觀經濟金融環境不確定性仍在延續，地緣衝突時有發生，國際金融市場波動加劇，大宗商品期貨價格波動加大，國內資本市場主要指數的波動率持續運行在歷史低位，股指期貨貼水在四季度前也處於歷史低位。受市場環境影響，行業場外衍生品存續規模有所波動，但整體穩中有升，跨境業務保持良好發展態勢，業務規模屢創新高，參考境外發達資本市場體量和衍生品規模，國內衍生品業務仍有巨大的發展潛力。報告期內，為切實貫徹落實《中華人民共和國期貨和衍生品法》，促進衍生品市場健康發展，中國證監會起草了《衍生品交易監督管理辦法》(徵求意見稿)，未來衍生品監管體系進一步健全，在規範衍生品交易的同時能夠更好地推動衍生品滿足市場各類主體的風險管理需求，以更好地服務實體經濟、防範和化解金融風險。

##### 經營舉措及業績：

2023年，在市場震盪行情下，公司場外衍生品業務積極調整策略，克服多重挑戰，保持競爭優勢。場外業務方面，公司通過投研賦能和金融科技賦能，形成持續迭代的對沖模型框架，提升對沖交易效率，降低對沖成本，採用精細化職能分工快速響應客戶需求，持續向客戶提供差異化的產品創設，實現場外衍生品累計新增規模的持續增長，業務排名穩居行業前列；DeltaOne業務穩健發展，建立了擁有超過2,800只股票的券池，滿足客戶融券需求；報告期內跨境業務保持高速增長，新增規模同比增長超兩倍。場內做市方面，報告期內公司新增多項權益和商品業務資格，做市牌照數量穩居行業第一梯隊，繼續全面優化做市系統和策略迭代，盈利能力穩步提升。量化業務方面，公司依託強大的量化策略研發能力，以衍生品形式向客戶持續輸出大類資產配置策略，並配合多家金融機構完成定制指數的開發。



公司立足衍生品定價和交易的專業優勢，堅持在服務國家戰略中實現自身高質量發展。聯合中證指數公司，牽頭發佈「智選滬深港航空科技指數」，逐步圍繞航空科技主題打造多層次產品體系，同時引導長期資本關注具有硬科技屬性的上市公司；開展工業硅品種做市交易，有效促進碳中和交易市場活躍度；推進金融產品創設與鄉村振興有效銜接，發行「鄉村振興公益附捐型」收益憑證產品；實施生豬「保險+期貨」項目，為生豬養殖戶提供風險保障工具；設計跨境套期保值工具，為製造業企業的跨境採購需求提供有效的避險工具，支持企業規避成本波動、做實風險管理。

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(588000和588080)期權	2023年6月獲得主做市商資格
商品類	鄭州商品交易所	菜粕期貨	2023年2月獲得主做市商資格
		對二甲苯期權	2023年9月獲得主做市商資格
		燒鹼期權	2023年9月獲得主做市商資格
	大連商品期貨交易所	錳硅期權	2023年10月獲得主做市商資格
		硅鐵期權	2023年10月獲得主做市商資格
		苯乙烯期權	2023年4月獲得做市資格
		聚氯乙炔期權	2023年4月獲得做市資格
		豆粕期權	2023年4月獲得做市資格
	上海期貨交易所	銅期權	2023年5月獲得做市資格
		燃料油期貨	2023年5月獲得做市資格
		氧化鋁期貨	2023年6月獲得做市資格
	上海國際能源交易中心	集運指數(歐線)期貨	2023年8月獲得做市資格
	廣州期貨交易所	碳酸鋰期權	2023年7月獲得做市資格



#### 2024年展望：

2024年，公司將堅持金融服務實體經濟、服務國家和金融領域改革發展大局的核心定位，充分發揮衍生品風險管理的功能，不斷增強服務實體經濟質效，為經濟發展貢獻積極力量。充分結合對2024年國際國內經濟金融形勢的判斷，在產品方面，健全和豐富產品體系，持續推進產品創新結構研發，滿足客戶多樣化的配置和交易需求；在對沖交易層面，提高參數管理和模型迭代，提升對沖交易效率和收益水平；在跨境業務層面，滿足客戶跨境交易的多樣化需求，進一步提升業務規模和盈利能力。場外業務方面，持續提升產品、定價、交易等核心競爭力，著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。場內業務方面，繼續優化做市系統的全鏈路性能，進一步打造多樣化的交易策略，爭取獲得更多品種的做市資格。量化業務方面，進一步豐富量化策略和策略指數研發，擴大指數產品化規模，形成自研特色指數的品牌效應。人才隊伍方面，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

公司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總收入及其他收益人民幣1,453百萬元，同比下降19.97%。

##### (1) 資產管理業務

###### 市場環境：

2023年以來，受到複雜嚴峻的外部環境、監管規則趨嚴、股票市場震盪下行、地方債務壓力增大等因素影響，資產管理行業的發展面臨較多挑戰。後資管時代，資管新規實施5年後再次迎來修訂，監管政策更加完善，《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》《證券期貨經營機構私募資產管理計劃備案辦法》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，大資管行業競爭不斷加劇，資管行業迎來了全新的發展格局。

#### 經營舉措及業績：

公司主要通過申萬宏源證券、申萬宏源資管、申萬菱信、申萬期貨、宏源期貨開展資產管理業務。

根據中國證券監督管理委員會《關於核准申萬宏源證券有限公司設立資產管理子公司的批覆》（證監許可[2022]2615號），中國證券監督管理委員會核准申萬宏源證券有限公司通過設立全資資產管理子公司申萬宏源證券資產管理有限公司從事證券資產管理業務，報告期內，申萬宏源證券資產管理有限公司取得《經營證券期貨業務許可證》並於2023年10月9日展業。

公司資產管理業務以子公司設立契機，立足於「主動管理能力轉型」和「專業化改革」的中心任務，堅持以客戶利益優先，主動促轉型、調結構，夯實保證金、FOF以及「固收+衍生品」類產品業務優勢，重點部署制度建設、研究改革和投研互動三大體系建設。截至報告期末，公司資產管理規模人民幣2,017.45億元，其中主動管理資產規模人民幣1,816.87億元（含專項資管業務），主動管理規模佔比90.06%，主動管理規模佔比穩步提升。衍生品產品持續發力，衍生品賦能「固收+」成效顯著，報告期內發行「固收+衍生品」類資管計劃共計45只，發行規模人民幣57.72億元，較上年增長87.4%，年末存續規模人民幣55.16億元，較上年末增長222.6%。積極拓展大集合參公產品等普惠金融產品規模，截至報告期末保證金產品日均規模較上年提升8.31%。深耕細作渠道拓展，提高產品滲透率，國有股份制大行、理財子和核心互聯網渠道已實現全面覆蓋。ABS業務以積極踐行服務國家戰略為導向，發揮資產證券化專業優勢，創新開展各類綠色資產證券化業務，助力中小微企業高效融資，報告期內公司ABS業務新增管理規模較上年增長37.10%，發行單數市場排名第13名。



#### 特色ABS案例

##### 科技自立自強方面

報告期內設立「海通恆信小微22號資產支持專項計劃(科技創新)」，發行規模人民幣12億元，募集資金中八成用於服務科技創新類客戶。

##### 綠色金融方面

報告期內設立「金茂申萬—上海金茂大廈—鑫悅綠色資產支持專項計劃(碳中和)」，為全國首單靈活期限儲架CMBS、央企首單單樓宇儲架CMBS，為服務「雙碳」戰略提供了新思路，具有重要示範作用。設立「金茂申萬—上海金茂大廈第1期綠色資產支持專項計劃(碳中和)」，該項目被上交所納入年度不動產典型案例。設立申萬宏源—滁州高教科創城科創產業園綠色資產支持專項計劃(碳中和)」，為安徽省內首單貼標碳中和綠色概念的CMBS項目、省內以產業園區作為底層資產的首單資產證券化項目，及繼省會合肥之後全省第一個地級市成功發行的CMBS項目。設立「申萬宏源—嘉興2期天然氣收費收益權綠色資產支持專項計劃」，該項目基礎資產所涉及領域為清潔能源產業，基礎資產現金流全部來自綠色領域，為嘉興市民安居樂業、企業高效生產提供有力保障，為嘉興市綠色轉型升級提供高效動力。

##### 普惠金融方面

報告期內設立「安和第9期資產支持專項計劃」，底層為4萬餘筆小而分散的汽車消費金融類資產，為普通消費者提供了經濟實惠、靈活便利的用車選擇，為「促消費、擴內需」形成良性循環提供了有力的金融支持。



**2024年展望：**

2024年，公司資產管理業務以資管子公司正式對外展業為契機，將堅持「全資產」和「多策略」經營的定位，回歸資管業務本源，聚焦核心競爭力建設，對標頭部機構並結合自身實際，鞏固並完善投研體系、提升主動管理能力；進一步豐富產品體系、拓展並優化銷售體系、全面深化金融科技建設；嚴控風險底線，夯實轉型發展根基，推動資管業務高質量發展。

**(2) 公募基金管理業務****市場環境：**

近年來，伴隨著社會淨財富的快速增長，國內公募基金行業快速發展，已成為資本市場十分重要的機構投資者，在提高直接融資比重、促進資本市場改革發展、服務居民財富管理需求、服務實體經濟與國家重大戰略方面發揮積極作用。截至報告期末，全部145家公募基金管理機構在管的公募基金產品11,528只，淨值合計人民幣27.60萬億元（中國證券基金業協會），公募基金已經成為居民財富保值增值的重要工具。報告期內A股低迷反覆，債市先抑後揚，公募基金行業整體盈利能力出現下滑，產品新發陷入近期冰點，基金行業降備與降費正式落地、機構定制類債基監管趨嚴、基金子公司分級評價出台開始加速清退。

**經營舉措及業績：**

公司主要通過控股子公司申萬宏源證券、申萬菱信和參股公司富國基金開展公募基金管理業務。

報告期內，公司財富管理積極切實踐行普惠金融理念，持續擴大服務覆蓋面，以資產配置與增值、投顧服務、金融科技為抓手，構建高質量客群服務核心競爭力。公司基金投顧業務順應大財富管理趨勢，持續在投資端和服務端雙向發力。投資端從客戶需求出發，滿足不同場景下投資需求；服務端著力於豐富基金投顧顧問服務體系，建立多維度客戶陪伴服務。截至報告期末，公司公募基金投顧累計簽約客戶超7萬人，累計復投率達85%以上，客戶平均使用投資顧問服務時間超989天。



申萬菱信以持續建設完善集研究、投資、風控於一體的關鍵假設平台為依託，有效發揮全面風險管理的「滑雪杖」作用，持續推進數字化建設，塑造長期差異化核心競爭力。報告期內申萬菱信進一步增強自研的關鍵假設平台KAP對於大類資產配置和組合構建能力的賦能，啟動開發「一鍵投顧」，探索基於關鍵假設平台KAP的數字化理財。數字化戰略與執行成果得到監管部門與政府單位的高度評價與認可，「關鍵假設平台KAP」榮獲中國人民銀行頒發的「金融科技發展獎三等獎」，「一鍵投顧—千人千面的普惠基金投顧平台」方案獲評「奮鬥杯」上海青年技能大賽—青年金融業務創新三等獎。截至報告期末，申萬菱信公募管理規模人民幣789.31億元，較上年末增長7.04%，非貨公募管理規模人民幣711.61億元，較上年末增長1.21%。

富國基金繼續全面貫徹高質量發展理念，均衡推進各項業務，總體發展平穩有序，管理資產總規模較上年末保持增長。公募基金業務中權益、固定收益、量化三大核心業務板塊均衡發展的格局繼續得以保持，中長期業績保持優良。養老金業務的管理規模保持較快增長，再顯「長期資金」的戰略性優勢。截至報告期末，富國基金管理資產總規模人民幣1.4萬億元，其中，公募基金資產規模逾人民幣8,900億元。

#### **2024年展望：**

2024年，公司將持續聚焦證券公司本源和主責主業，積極佈局買方投顧業務模式，努力拓展普惠金融的廣度與深度，實現更加精細化的投顧和快速響應市場需求的能力，讓更多的投資者獲得更全面、智能、多樣化的財富管理服務體驗。申萬菱信將採取「均衡聚焦、持續數字化」的發展策略，業務端重點推動主動權益、固定收益與量化指數，市場端全力推動零售與機構均衡發展，充分聚焦各領域的重點、難點和熱點，塑造中長期核心競爭力，以數字化戰略的優化實施為抓手推動公司長期核心競爭力和差異化特色的塑造，充分聚焦投研體系和投顧端的創新開展工作，切實做好數字金融的大文章。富國基金將繼續協同發展各項公募、非公募業務，持續加強各項業務能力建設，努力提升客戶體驗。



### (3) 私募基金管理業務

#### 市場環境：

近年來，新興產業高速發展推動私募股權行業興起，疊加政策層面持續支持私募股權行業穩步發展，推動「募投管退」良性循環生態加速形成。報告期內，因受複雜的國際形勢和市場波動影響，募資、投資以及退出均受影響。

#### 經營舉措及業績：

公司主要通過宏源匯富、申萬投資等開展私募基金管理業務。

宏源匯富堅持行業、區域、客戶聚焦，以綜合金融服務為視角開展私募基金投資管理業務，不斷做大私募基金管理規模，持續深入佈局優質資產，切實服務國家戰略。募資端，在大西南、長三角等重點區域，加強與戰略客戶合作，在四川成都和浙江湖州發起設立產業投資基金，服務區域產業結構轉型升級；聚焦重點行業，以所管理母基金為抓手，發起設立新能源、半導體和智慧家庭等多支產業子基金，不斷豐富支持科技創新的投資工具。截止報告期末，在管私募基金規模超人民幣150億元。投資端，聚焦服務國家科技自強和綠色發展戰略，在半導體、信創、新能源等領域完成多單股權項目投資，進一步夯實優質資產儲備。報告期內，多個被投企業完成IPO發行上市。

申萬投資充分發揮公司私募基金管理平台的作用，強化「投資+投行」聯動，聚焦智能製造、TMT、醫療大健康、新能源與新材料四大投資賽道，設立涵蓋PE投資基金、產業投資基金、母基金、地方政府基金、併購基金、定增基金及夾層基金在內的全品類股權投資基金，通過PE+產業集團、PE+政府投資平台，以「PE+」業務模式賦能產業集團、政府投資平台擴規模、建生態和佈局新興產業，提升行業整合能力，為客戶獲得更好的財務回報。截至報告期末，累計管理總規模超過人民幣175億元，累計投資企業超60家，已退出項目平均年化收益率約12%。報告期內，申萬投資注重創新驅動，開拓業務領域，完成公司「首個」新能源電站類併購投資項目，參與設立首支聚焦於航空航天主題的基金等，助力重點產業發展、關鍵區域經濟發展，推動專精特新中小企業產業升級。



#### 2024年展望：

2024年，公司將繼續積極響應國家戰略，聚焦符合國家發展戰略導向的重點區域和優質資產，持續推進專精特新基金的設立，積極設立區域基金，豐富基金產品線，不斷加強投資能力建設，進一步梳理區域、行業投資核心邏輯，高質量做好基金募集與運維，基金投資，以及投後與退出管理。

#### (三) 業務創新情況

2023年度，公司在企業金融、個人金融、機構服務及交易、投資管理等四大業務板塊持續加大產品與業務創新力度，具體業務創新情況請參閱本節「主營業務情況」。

## 五、財務報表分析

### (一) 綜合損益表情況分析

#### 1. 收入構成

項目	單位：千元 幣種：人民幣			
	2023年	2022年	變動金額	變動比例(%)
手續費及佣金收入	8,332,792	10,428,954	-2,096,162	-20.10
利息收入	10,026,911	9,842,835	184,076	1.87
投資收益淨額	8,973,874	5,081,933	3,891,941	76.58
其他收入及收益	4,582,571	6,221,971	-1,639,400	-26.35
<b>總收入及其他收益總額</b>	<b>31,916,148</b>	<b>31,575,693</b>	<b>340,455</b>	<b>1.08</b>

2023年，本集團實現總收入及其他收益人民幣31,916百萬元，同比增加340百萬元，增長1.08%。其中：

- (1) 手續費及佣金收入人民幣8,333百萬元，同比減少人民幣2,096百萬元，下降20.10%，主要是公司證券經紀業務、承銷及保薦業務收入同比減少；
- (2) 利息收入人民幣10,027百萬元，同比增加人民幣184百萬元，增長1.87%，主要是以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的利息收入同比增加，同時融資融券的利息收入同比減少；
- (3) 投資收益淨額人民幣8,974百萬元，同比增加人民幣3,892百萬元，增長76.58%，主要是以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的收益同比增加，同時衍生金融工具的收益同比減少；
- (4) 其他收入及收益人民幣4,583百萬元，同比減少人民幣1,639百萬元，下降26.35%，主要是大宗商品交易收入同比減少。



## 2. 支出構成

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2023年	2022年	變動金額	變動比例(%)
手續費及佣金支出	<b>1,326,051</b>	1,895,349	-569,298	-30.04
利息支出	<b>9,695,409</b>	9,750,535	-55,126	-0.57
職工薪酬	<b>7,725,057</b>	7,720,630	4,427	0.06
折舊和攤銷費用	<b>869,538</b>	749,507	120,031	16.01
稅金及附加	<b>135,357</b>	144,664	-9,307	-6.43
其他營業支出	<b>6,219,305</b>	7,572,369	-1,353,064	-17.87
信用減值損失	<b>341,099</b>	1,424,144	-1,083,045	-76.05
其他資產減值損失	<b>89,846</b>	13,975	75,871	542.91
<b>總支出</b>	<b>26,401,662</b>	29,271,173	-2,869,511	-9.80

2023年，本集團總支出人民幣26,402百萬元，同比減少人民幣2,870百萬元，下降9.80%，主要是其他營業支出、信用減值損失、手續費及佣金支出減少。其中：

- (1) 其他營業支出人民幣6,219百萬元，同比減少人民幣1,353百萬元，下降17.87%，主要是大宗商品銷售成本同比減少；
- (2) 信用減值損失人民幣341百萬元，同比減少人民幣1,083百萬元，下降76.05%，主要是買入返售金融資產和應收賬款計提預期信用減值損失同比減少；
- (3) 手續費及佣金支出人民幣1,326百萬元，同比減少人民幣569百萬元，下降30.04%，主要是公司證券經紀業務、期貨經紀業務支出同比減少；
- (4) 除此之外的支出主要包括利息支出、職工薪酬、折舊和攤銷費用、稅金及附加、其他資產減值損失等。



### 第三節 董事會報告(續)

#### (二) 綜合現金流量表情況分析

截至2023年12月31日，本集團現金及現金等價物為人民幣46,783百萬元，較2022年12月31日人民幣58,261百萬元，下降19.70%。2023年現金及現金等價物變動為現金淨流出人民幣11,510百萬元，較2022年現金淨流出人民幣4,459百萬元，增加現金流出人民幣7,051百萬元，其中：2023年來自經營活動的現金淨流入額為人民幣72,727百萬元，較2022年現金淨流入人民幣31,465百萬元，增加流入人民幣41,262百萬元，變動主要由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具收到的現金同比增加，應收款項、其他應收款項及預付款項收到的現金同比增加，同時融出資金支付的現金同比增加，其他應付款項及應計費用及其他非流動負債支付的現金同比增加；2023年用於投資活動的現金淨流出額為人民幣75,417百萬元，較2022年來自投資活動的現金淨流出額人民幣17,939百萬元，增加流出人民幣57,478百萬元，變動主要由於購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產支付的現金同比增加；2023年用於融資活動的現金淨流出額為人民幣8,820百萬元，較2022年現金淨流出人民幣17,985百萬元，減少流出人民幣9,165百萬元，變動主要由於發行短期債務工具所得款項收到的現金同比增加，同時發行長期債券所得款項收到的現金同比減少，已償還短期債務工具支付的現金同比減少。

#### (三) 綜合財務狀況總體情況表分析

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2023年12月31日		2022年12月31日		增減情況	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	比例(%)
<b>非流動資產</b>						
物業及設備	1,429,979	0.23	1,402,629	0.23	27,350	1.95
使用權資產	994,630	0.16	899,563	0.15	95,067	10.57
投資物業	43,494	0.01	47,980	0.01	-4,486	-9.35
其他無形資產	311,593	0.05	291,293	0.05	20,300	6.97
於聯營企業及合營企業之權益	4,076,755	0.64	4,108,398	0.67	-31,643	-0.77
以攤餘成本計量的金融資產	1,370,362	0.22	3,616,601	0.59	-2,246,239	-62.11
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	73,173,338	11.52	4,204,258	0.69	68,969,080	1,640.46
買入返售金融資產	513,511	0.08	3,916,685	0.64	-3,403,174	-86.89
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	13,080,312	2.06	14,589,206	2.38	-1,508,894	-10.34
存出保證金	22,812,202	3.59	26,517,378	4.33	-3,705,176	-13.97
遞延稅項資產	2,739,571	0.43	3,461,424	0.56	-721,853	-20.85
其他非流動資產	433,524	0.05	461,500	0.06	-27,976	-6.06
<b>非流動資產總值</b>	<b>120,979,271</b>	<b>19.04</b>	<b>63,516,915</b>	<b>10.36</b>	<b>57,462,356</b>	<b>90.47</b>



項目	2023年12月31日		2022年12月31日		增減情況	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	比例(%)
<b>流動資產</b>						
應收賬款	6,167,987	0.97	5,248,559	0.86	919,428	17.52
其他流動資產	1,779,777	0.28	1,333,576	0.21	446,201	33.46
融出資金	64,428,205	10.14	61,299,617	10.00	3,128,588	5.10
以攤餘成本計量的金融資產	2,146,897	0.34	500,768	0.08	1,646,129	328.72
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	70,819,304	11.14	52,336,319	8.54	18,482,985	35.32
買入返售金融資產	4,101,053	0.65	13,523,679	2.21	-9,422,626	-69.68
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	223,407,852	35.16	264,429,834	43.13	-41,021,982	-15.51
衍生金融資產	10,207,378	1.61	8,197,282	1.34	2,010,096	24.52
結算備付金	12,335,678	1.94	21,106,241	3.44	-8,770,563	-41.55
代經紀客戶持有之現金	85,610,760	13.47	89,528,669	14.60	-3,917,909	-4.38
現金及銀行結餘	33,453,256	5.26	32,095,566	5.23	1,357,690	4.23
<b>流動資產總值</b>	<b>514,458,147</b>	<b>80.96</b>	<b>549,600,110</b>	<b>89.64</b>	<b>-35,141,963</b>	<b>-6.39</b>
<b>資產總值</b>	<b>635,437,418</b>	<b>100.00</b>	<b>613,117,025</b>	<b>100.00</b>	<b>22,320,393</b>	<b>3.64</b>
<b>流動負債</b>						
貸款及借款	835,592	0.16	1,719,395	0.35	-883,803	-51.40
已發行短期債務工具	28,055,961	5.54	22,052,001	4.44	6,003,960	27.23
拆入資金	2,440,854	0.48	3,462,411	0.70	-1,021,557	-29.50
應付經紀客戶賬款	96,870,504	19.12	100,310,770	20.21	-3,440,266	-3.43
應付職工薪酬	2,110,487	0.42	2,030,490	0.41	79,997	3.94
其他應付款項及應計費用	58,461,588	11.55	46,401,024	9.35	12,060,564	25.99
合同負債	48,115	0.01	37,785	0.01	10,330	27.34
即期稅項負債	71,891	0.01	132,484	0.03	-60,593	-45.74
賣出回購金融資產款	163,215,333	32.22	153,494,134	30.92	9,721,199	6.33
租賃負債	369,687	0.07	370,363	0.07	-676	-0.18
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	5,694,306	1.12	5,500,999	1.11	193,307	3.51
衍生金融負債	6,185,560	1.22	4,749,684	0.96	1,435,876	30.23
一年內到期的長期債券	34,371,888	6.78	44,451,669	8.93	-10,079,781	-22.68
<b>流動負債總值</b>	<b>398,731,766</b>	<b>78.70</b>	<b>384,713,209</b>	<b>77.49</b>	<b>14,018,557</b>	<b>3.64</b>



### 第三節 董事會報告(續)

項目	2023年12月31日		2022年12月31日		增減情況	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	比例(%)
<b>非流動負債</b>						
長期債券	102,857,017	20.30	106,612,891	21.48	-3,755,874	-3.52
長期應付職工薪酬	3,648,945	0.72	3,953,295	0.80	-304,350	-7.70
遞延所得稅負債	30,527	0.01	5,387	0.00	25,140	466.68
租賃負債	645,826	0.13	555,643	0.11	90,183	16.23
其他非流動負債	729,203	0.14	596,907	0.12	132,296	22.16
<b>非流動負債總值</b>	<b>107,911,518</b>	<b>21.30</b>	111,724,123	22.51	-3,812,605	-3.41
<b>負債總值</b>	<b>506,643,284</b>	<b>100.00</b>	496,437,332	100.00	10,205,952	2.06
股本	25,039,945	19.44	25,039,945	21.46	-	-
儲備	42,899,731	33.31	39,855,701	34.16	3,044,030	7.64
未分配利潤	32,205,365	25.01	30,149,298	25.84	2,056,067	6.82
<b>本公司股東應佔權益總額</b>	<b>100,145,041</b>	<b>77.76</b>	95,044,944	81.46	5,100,097	5.37
<b>非控股權益</b>	<b>28,649,093</b>	<b>22.24</b>	21,634,749	18.54	7,014,344	32.42
<b>權益總值</b>	<b>128,794,134</b>	<b>100.00</b>	116,679,693	100.00	12,114,441	10.38

- 截至2023年12月31日，本集團非流動資產總值為人民幣120,979百萬元，較年初增加人民幣57,462百萬元，主要變動為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產較年初增加人民幣68,969百萬元，存出保證金較年初減少人民幣3,705百萬元，買入返售金融資產較年初減少人民幣3,403百萬元，按攤餘成本計量的金融資產較年初減少人民幣2,246百萬元。截至2023年12月31日，本集團非流動負債總值為人民幣107,912百萬元，較年初減少人民幣3,813百萬元，主要為長期債券較年初減少人民幣3,756百萬元。
- 截至2023年12月31日，本集團流動資產總值為人民幣514,458百萬元，較年初減少人民幣35,142百萬元，主要變動為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產較年初減少人民幣41,022百萬元，同時以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產較年初增加人民幣18,483百萬元。截至2023年12月31日，本集團流動負債總值為人民幣398,732百萬元，較年初增加人民幣14,019百萬元，主要變動為其他應付款項及應計費用較年初增加人民幣12,061百萬元，賣出回購金融資產款較年初增加人民幣9,721百萬元，已發行短期債務工具較年初增加人民幣6,004百萬元，應付經紀客戶賬款較年初減少人民幣3,440百萬元，同時一年內到期的長期債券較年初減少人民幣10,080百萬元。



#### (四) 主要境外資產情況

單位：千元 幣種：港幣

資產的具體內容	形成原因	資產規模	所在地	運營模式	保障資產安全性的控制措施	收益狀況	境外資產佔公司權益總值的比重	是否存在重大減值風險
申萬宏源(國際)集團有限公司	投資	23,651,532	香港	全資子公司	通過《境外子公司管理實施細則》等制度保障資產安全	1,073,464	3.52%	否

#### (五) 財務報表合併範圍變更的說明

報告期內，本集團合併範圍未發生重大變更。

#### (六) 主要會計政策及會計估計變更情況

報告期內，公司會計政策及會計估計未發生變更，具體參見第九節合併財務報表附註3；公司未發生重大會計差錯更正的情形。

#### (七) 截至報告期末資產權利受限情況

- 截至報告期末，所有權或者使用權受限制的資產，具體參見第九節合併財務報表附註19、25、27、38。
- 截至報告期末，公司無重大資產抵押情況。

## 六、融資工具，長短期負債結構分析

### (一) 公司融資渠道

公司主要的融資方式包括同業拆借、債券回購、收益憑證、公司債券、永續次級債券、次級債券、短期公司債券、轉融資、短期借款和股權融資等。依據相關的法律法規規定，公司根據自身的資金需求進行短、中、長期融資，支持公司業務的發展。

### (二) 公司長短期負債結構分析

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
貸款及借款	835,592	1,719,395
已發行短期債務工具	28,055,961	22,052,001
拆入資金	2,440,854	3,462,411
長期債券(包括一年內到期的長期債券)	137,228,905	151,064,560
合計	168,561,312	178,298,367



### 第三節 董事會報告(續)

上述負債中融資期限在一年以上的為人民幣102,857百萬元，融資期限在一年以下的為人民幣65,704百萬元，分別佔上述債務總額比例為61.02%和38.98%。除借款和債務融資工具外，公司還通過場內和場外回購融入資金，報告期末賣出回購金融資產款餘額為人民幣163,215百萬元，融資期限均在一年以下。截至報告期末，公司無到期未償還的債務，公司整體償債能力較強，流動性風險可控。

#### (三) 公司流動性管理政策及措施

公司以「加強自有資金管理，保障自有資金安全，提高自有資金使用效率，控制自有資金運用風險」為管理目標，已經建立了全面風險管理體系及流動性風險管理機制，並通過不斷完善流動性儲備管理體系，注重資產與負債在規模、期限、結構上的匹配，提升融資渠道多樣性，開展流動性風險應急計劃演練等，有效防範了流動性風險。報告期內，公司保持了足夠的流動性儲備，證券子公司流動性覆蓋率和淨穩定資金率等監管指標均符合監管標準。

#### (四) 公司融資能力分析

公司主要的融資方式包括同業拆息、債券回購、收益憑證、短期融資券、長短期公司債券、次級債券、永續次級債券、短期借款、轉融資和股權融資等。依據相關的法律法規規定，公司根據自身的資金需求進行短、中、長期融資，支持公司業務的發展。公司規範經營，信譽良好，具有良好的信用記錄，與商業銀行保持良好的合作關係，有充足的銀行授信額度，債務融資渠道暢通，具備較強的短期和長期融資能力。

## 七、投資狀況

#### (一) 於聯營企業及合營企業之權益情況

單位：千元 幣種：人民幣

報告期投資額	上年同期投資額	變動幅度(%)
4,076,755	4,108,398	-0.77

#### (二) 報告期內獲取的重大股權投資情況

報告期內，公司無獲取的重大股權投資情況。

#### (三) 報告期內正在進行的重大的非股權投資情況

報告期內，公司無正在進行的重大的非股權投資情況。



**(四) 金融資產投資****1. 證券投資情況**

單位：千元 幣種：人民幣

證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初 投資成本	會計 計量模式	期初 賬面價值	本期 公允價值 變動損益	計入 權益的累計 公允價值變動	本期 購買金額	本期 出售金額	報告期損益	期末 賬面價值	會計核算科目	資金來源
債券	2128013.IB	21交通銀行小微債	3,070,000	公允價值	-	-	-77	3,317,948	198,497	33,735	3,154,947	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	自有資金
債券	2128015.IB	21農業銀行小微債	2,960,000	公允價值	-	-	-844	3,028,771	20,904	29,504	3,039,449	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	自有資金
債券	200205.IB	20國開05	2,589,640	公允價值	-	24,513	-	2,729,138	82,636	31,482	2,677,854	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	自有資金
債券	220208.IB	22國開08	2,288,715	公允價值	-	9,746	-	2,445,084	131,627	18,567	2,331,900	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	自有資金
債券	230015.IB	23附息國債15	2,129,772	公允價值	-	244	2,299	7,208,711	5,072,087	6,982	2,154,281	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產/ 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	自有資金
債券	2120107.IB	21浙商銀行永續債	1,875,057	公允價值	-	259	-3,371	3,482,081	1,607,044	52,057	1,872,088	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產/ 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	自有資金
債券	2028003.IB	20平安銀行永續債01	1,784,595	公允價值	-	-	11,026	3,547,498	1,763,855	74,931	1,795,622	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	自有資金
債券	2128021.IB	21工商銀行永續債01	1,636,666	公允價值	-	-	23,167	2,599,806	963,667	55,028	1,659,833	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	自有資金
債券	2128010.IB	21光大銀行小微債	1,590,000	公允價值	31,102	-	207	1,619,723	30,266	15,840	1,636,252	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	自有資金
債券	232380008.IB	23廣州農商行二級資本債01	1,527,172	公允價值	-	47,978	-	1,580,336	-	47,978	1,628,314	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	自有資金
期末持有的其他證券投資			364,318,558		339,645,884	405,121	2,009,932	3,962,025,881	3,941,660,927	10,422,616	362,047,525		-
<b>合計</b>			<b>385,770,175</b>		<b>339,676,986</b>	<b>487,861</b>	<b>2,042,339</b>	<b>3,993,584,977</b>	<b>3,951,531,510</b>	<b>10,788,720</b>	<b>383,998,065</b>		<b>-</b>

- 註： 1. 本表按期末賬面價值佔公司期末證券投資總額的比例排序，填列公司期末所持前十隻證券情況。
2. 其他證券投資指：除前十隻證券以外的其他證券投資。

**2. 衍生品投資情況**

不適用



### 第三節 董事會報告(續)

#### (五) 募集資金使用情況

##### 1. 總體使用情況

報告期內，公司無發行股票等募集資金情況。

公司在報告期內募集公司債券及報告期之前募集公司債券的使用延續到報告期內的情況，請詳見本報告「第八節債券相關情況」。

##### 2. 募集資金承諾項目情況

不適用

##### 3. 募集資金變更項目情況

不適用

### 八、重大資產和股權出售

報告期，公司無重大資產和股權出售情況。未來公司無重大投資或購入資本資產的計劃。

### 九、主要控股參股公司分析

#### (一) 主要子公司

單位：千元 幣種：人民幣

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	資產總額	權益總值	年內利潤
申萬宏源證券有限公司	全資子公司	證券業務，證券投資諮詢，證券投資基金銷售服務，證券投資基金託管，為期貨公司提供中間業務介紹	53,500,000	596,529,830	126,881,325	5,490,163
宏源匯智投資有限公司	全資子公司	投資，資產管理，投資管理，企業管理諮詢，投資諮詢	2,000,000	5,202,804	2,186,625	38,280
宏源期貨有限公司	全資子公司	商品期貨經紀，金融期貨經紀，期貨投資諮詢，資產管理，基金銷售	1,000,000	15,555,090	1,346,689	-206,316
宏源匯富創業投資有限公司	全資子公司	創業投資業務，創業投資諮詢業務，為創業企業提供創業管理服務業務，參與設立創業投資企業與創業投資管理顧問機構	500,000	603,510	538,168	42,002



公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	資產總額	權益總值	年內利潤
申萬宏源產業投資管理有限責任公司	全資子公司	投資與資產管理、投資諮詢服務	200,000	259,670	249,365	29,262
申萬宏源西部證券有限公司	全資子公司	證券經紀、證券投資諮詢、融資融券、代銷金融產品、證券投資基金代銷、為期貨公司提供中間介紹業務(以上各項業務限新疆、甘肅、陝西、寧夏、青海、西藏區域)、證券自營(限服務新疆、甘肅、陝西、寧夏、青海、西藏區域證券經紀業務客戶的證券自營)	5,700,000	16,705,250	8,341,595	523,446
申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司	全資子公司	證券承銷(不含除可轉換債券以外的債券品種)與保薦、與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問。	1,000,000	1,866,467	1,534,581	38,369
申銀萬國期貨有限公司	控股子公司	商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、基金銷售	1,441,588	30,411,062	4,145,484	257,282
申萬菱信基金管理有限公司	控股子公司	基金管理業務、發起設立基金以及經中國證監會批准的其他業務(包括銷售其本身發起設立的基金)	150,000	1,626,205	1,327,996	85,206
申銀萬國創新證券投資有限公司	全資子公司	以自有資金從事投資活動	2,500,000	2,840,809	2,809,568	63,856
申銀萬國投資有限公司	全資子公司	私募基金	1,000,000	1,203,356	1,055,440	-16,780
上海申銀萬國證券研究所有限公司	控股子公司	證券投資諮詢業務;企業投資諮詢	20,000	333,161	81,370	2,243
申萬宏源(國際)集團有限公司	全資子公司	投資控股	4,070,920港幣千元	23,651,532港幣千元	5,009,596港幣千元	-127,531港幣千元
申萬宏源證券資產管理有限公司	全資子公司	證券資產管理	2,500,000	2,705,265	2,558,072	58,072



### 第三節 董事會報告(續)

#### (二) 參股公司

單位：千元 幣種：人民幣						
公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	資產總值	權益總值	年內利潤
富國基金管理有限公司	參股公司	公開募集證券投資基金管理、基金銷售、特定客戶資產管理	520,000	13,770,413	8,523,996	1,813,900

#### 十、公司控制的結構化主體情況

公司管理或投資多個結構化主體，主要包括基金、銀行理財產品、資產管理計劃與信託計劃。為判斷是否控制該類結構化主體，公司主要評估其通過參與設立相關結構化主體時的決策和參與度及相關合同安排等所享有的對該類結構化主體的整體經濟利益(包括直接持有產生的收益以及預期管理費)以及對該類結構化主體的決策權範圍。若公司通過投資合同等安排同時對該類結構化主體擁有權力、通過參與該結構化主體的相關活動而享有可變回報以及有能力運用公司對該類結構化主體的權力影響可變回報，則公司認為能夠控制該類結構化主體，並將此類結構化主體納入合併財務報表範圍。具體請參見第九節合併財務報表附註53的相關內容。

#### 十一、對未來發展的展望

##### (一) 行業格局和趨勢

2024年是資本市場邁向金融強國建設的起步年，在中美不斷加強合作對話以及房地產和地方債風險得到有效控制的背景下，資本市場發展面臨的內外部環境將呈現明顯的邊際改善趨勢。證券行業將持續助力資本市場服務經濟高質量發展，並在服務科技創新、現代化產業體系、居民財富保值增值及防範化解重大風險上發揮更重要作用。預計未來證券行業將呈現六大發展趨勢。一是北交所業務將進一步高質量擴容，對專精特新中小企業的融資服務將持續深化，北交所IPO儲備充足、專注專精特新中小微企業、投行產業鏈強的證券公司將獲得更大的發展機遇。二是資本市場投資端改革下，證券行業財富管理業務成為發展重點。隨著資本市場交易活躍度可能有所提升，財富管理業務的基本盤作用將進一步顯現，基金投顧業務的重要性將有所提升。三是隨著更多證券公司實現「一參一控一牌」佈局，資本市場長期資金權益資產配置加大，行業資產管理業務將擴容，迎來新的發展，通過做強主動管理和完善產品設計，推動證券公司資管業務的主動化、公募化、權益化、差異化發展。四是聚焦「五篇大文章」，提升服務實體經濟能力。證券公司將



積極服務綠色金融、科技金融、普惠金融、養老金融、數字金融，服務好實體企業與居民需求。五是持續推進行衍生品業務擴容。近年來收益互換、場外期權、嵌套場內期權的收益憑證等衍生品業務成為證券公司的重點業務，未來對沖工具將進一步擴大，隨著衍生品業務發展，以衍生品交易工具及成熟的投資交易能力為紐帶，將助力公司投資銀行、經紀、財富管理、國際業務等各項業務開展。六是證券行業雙向開放持續推進。資本市場將持續深化境內外互聯互通機制，擴大互聯互通資產標的，進一步優化跨境交易機制，證券行業將抓住機遇，持續推進跨境業務高質量發展。

## （二） 公司發展戰略

根據國家「十四五」規劃和公司實際情況，公司研究制定了《申萬宏源2021-2025年戰略規劃綱要》，明確未來堅持一體化、集約化、專業化、國際化、數字化的總體發展策略，總體發展目標是「成為以證券業務為核心，以高質量發展為主題，以穩中求進為主基調，以投資+投行為特色，金融科技賦能的一流綜合金融服務商」。

## （三） 經營計劃

2024年，公司將堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，全面貫徹落實黨的二十大、二十屆二中全會、二十屆中央紀委三次全會和中央金融工作會議、中央經濟工作會議精神，加強黨對金融工作的全面領導，堅持穩中求進工作總基調，牢牢把握高質量發展首要任務，持續深化巡視「回頭看」整改和成果運用，以建設「一流綜合金融服務商」為目標，強化戰略引領、優化戰略佈局，持續補短板、強弱項，優化體制機制、加快業務轉型，提升服務國家戰略質效，堅決守住不發生系統性風險底線，堅定不移走好中國特色金融發展之路，為助力強國建設、民族復興偉業做出新的貢獻。

## （四） 可能面對的風險及應對措施

結合對宏觀經濟形勢、行業發展趨勢、監管環境和公司自身情況的分析，公司面臨的重大風險因素主要有市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、政策風險、法律合規風險和創新業務風險等。

### 1. 市場風險

公司市場風險敞口主要集中在自營投資業務、自有資金參與的資產管理業務等業務領域。報告期內，各項投資業務總體經受住了市場下跌的考驗。報告期末，申萬宏源證券(含子公司)自營投資業務VaR(1天，95%)為人民幣2.4億元。全球經濟緩慢復甦，但國際政治環境的不穩定導致整體經濟增長動力不足。我國經濟發展依舊面臨需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力，各種不確定性因素增多，市場風險管理面臨較大挑戰。



公司應對措施包括但不限於：(1)針對年內資本市場和商品市場的震盪波動行情，加強對宏觀經濟形勢及市場趨勢的跟蹤分析及研判，加強對大類資產風險特徵及未來變化趨勢的研究，及時做好主動應對。(2)嚴格執行自營投資、自有資金參與資產管理等業務的風險容忍度和風險限額指標。(3)優化量化風險指標評估體系，包含在險價值、貝塔、波動率、希臘字母、利率基點價值、久期和投資集中度等風險計量指標，結合壓力測試和敏感性分析等多種方法或工具進行計量評估。(4)規範模型全流程管理機制，強化模型驗證和模型風險評估，加強對各類金融資產VaR模型的回測檢驗，充分發揮VaR模型在資產組合風險管理中的作用。(5)對風控指標進行動態監控和分級預警，逐日計量和監控市場風險限額相關指標，對公司整體市場風險進行全面評估，及時採取有效應對措施。(6)在重大投資項目開展前，嚴格進行項目可行性分析，並由風險管理部門獨立出具風險評估報告。

#### 2. 信用風險

公司信用風險敞口主要分佈在融資類業務(融資融券和股票質押式回購業務)、固定收益自營業務、場外衍生品交易業務和非標投資等領域。

國內經濟增長動能偏弱，部分高風險行業主體，或自身造血能力差、短期債務周轉壓力較大的企業信用風險仍然較大。在違約事件頻發背景下，信用風險防控形勢依然嚴峻。

公司應對措施包括但不限於：(1)持續優化公司及子公司統一的內部評級體系，加強對業務主體的准入管理，具有信用風險敞口的業務主體均需滿足公司統一內評准入標準，並搭建境外主體內部評級模型。(2)實行統一的、以實控人為主體的同一客戶管控機制，實現了公司及子公司範圍內的同一客戶統一授信。(3)對全市場負面輿情信息進行監控，結合二級市場價格、主體利差、隱含評級等信息建立違約預警機制，並將監控預警結果運用到評級結果更新、授信額度調整、負面清單准入限制等信用風險管理實踐中。(4)對重點業務採取針對性的信用風險管控措施：①融資類業務方面，持續優化融資類業務結構，注重融資主體信用狀況、還款能力分析，控制融資標的集中度，加強動態盯市，完善風險處置流程；②債券投資業務方面，配置信用等級較高、流動性良好的債券，提升債券信用等級中樞，並持續跟蹤債券主體評級和流動性狀況變化等；③場外衍生品業務方面，完善風險限額指標及事前審批標準，優化授信、保證金計量等金融模型，強化履約保證金盯市管



理，完善交易對手信用風險壓力測試機制；④資產證券化業務方面，健全盡職調查機制，重點核實原始權益人真實的經營狀況、信用資質、關聯關係等，以及基礎資產的合法性、真實性、現金流穩定性等，強化審核決策，嚴格落實項目實施的前置條件，持續跟蹤項目存續期狀況，發現風險隱患時，及時採取應對措施，防範信用違約風險。(5)建立風險資產違約處置管理流程，根據違約事項的具體情況，通過擔保品追加、擔保品變現、提前了結合約、訴訟追償等多種方式，及時處置、處理和化解信用風險。

### 3. 流動性風險

針對流動性風險，一方面，公司不斷完善流動性儲備管理體系，加強對優質流動性資產的總量和結構管理，流動性儲備較為充足；另一方面，在考慮宏觀市場環境基礎上，通過合理調整各期限資產比例、平衡債務到期分佈、提升融資渠道多樣性、優化負債期限結構、動態監測現金流缺口、開展流動性風險應急計劃演練等，有效防範了流動性風險的發生。報告期內，申萬宏源證券流動性覆蓋率(LCR)和淨穩定資金率(NSFR)兩項流動性監管指標均符合監管標準。

受歐美等主要經濟體持續加息、境外銀行破產事件頻發、局部地緣政治衝突等影響，境外金融市場流動性衝擊加劇、全球和國內資本市場持續震盪，國內宏觀政策和資金面存在較大不確定性。受此影響，公司業務條線資金使用情況的波動性亦加大，公司流動性風險管理工作面臨較大挑戰。

公司的應對措施包括但不限於：(1)加強金融市場行情研判，緊跟央行貨幣政策動態，做好全面資本規劃，不斷優化公司優質流動性資產結構，保障公司業務資金需求及到期債務償付。(2)加強流動性風險狀況動態監控，持續跟蹤和評估流動性監管指標、現金流缺口、流動性儲備等信息，開展流動性風險預警工作。(3)優化流動性風險計量模型，提升對公司業務現金流的變動預判和缺口分析能力。(4)定期開展流動性風險壓力測試，評估業務規模大幅擴張、市場極端變化等情況下的流動性壓力，並加強對場外衍生品業務流動性風險的壓力評估，提前做好流動性衝擊的應對預案。(5)開展流動性風險應急演練，評估公司對流動性風險的應對能力，不斷完善流動性應急情景，提升應急演練的實戰性，增強公司應對流動性危機的能力。(6)重要業務單位(含子公司)建立流動性風險應急管理機制，定期開展流動性風險應急演練，防範業務流動性風險向公司傳導。(7)完善子公司流動性風險限額指標，並加強日常風險監測，強化子公司流動性風險管理。



#### 4. 操作風險

操作風險分佈於公司各項業務流程和經營管理中，主要源於人員操作差錯、系統缺陷、流程不完善及外部事件等因素。報告期內，公司因人員操作差錯、系統缺陷和外部事件等因素引發了一些操作風險事件，個別事件引發客戶投訴及索賠、監管關注等。在風險事件發生後，公司積極採取應對措施，努力化解風險，較好地保證了公司業務的正常開展。同時，通過優化覆核機制、規範業務流程、完善系統缺陷、開展業務培訓等措施，防範同類事件再次發生。

隨著業務種類的不斷豐富、業務規模的持續擴大、信息系統的廣泛運用等，公司面臨的操作風險也隨之增加，給操作風險的管理帶來了較大挑戰。

公司應對措施包括但不限於：(1)持續健全操作風險管理機制，進一步強化操作風險管理要求。(2)強化操作風險管理前瞻性，深入開展操作風險評估，尤其針對新業務和新系統上線前，開展專項自評估工作，提前發現風險隱患並加以控制。(3)不斷完善業務系統前端控制功能，對重要環節實施系統管控，減少人工操作。(4)加強信息系統風險評估、功能驗證及日常監測，並制定信息系統安全應急預案、開展應急演練。(5)持續開展典型風險案例宣導及業務培訓，加大員工差錯考核力度，不斷提升員工業務能力和風險管控意識。

#### 5. 政策風險

公司整體經營和各項業務發展受政策影響較大。一方面，國家宏觀經濟政策、利率政策等的變動會影響證券市場的走勢，從而對證券公司的經營和業務發展產生直接而重要的影響；另一方面，監管機構發佈一系列監管政策，不斷完善資本市場管理規則，強調業務規範發展，對證券公司提升專業服務能力和風險管理水平提出了新要求。

公司應對措施包括但不限於：(1)堅持服務國家戰略大局，聚焦主責主業，以優質金融服務，做好科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融「五篇大文章」，積極服務區域協調發展以及「一帶一路」建設，全面助力實體經濟穩定發展。(2)加強對宏觀經濟形勢、行業動態的研究與分析，適時調整風控政策和業務策略，提升風險管理的前瞻性和主動性，切實防範政策實施過程中可能帶來的業務風險。(3)密切關注監管政策變動趨勢，加強與監管機構的溝通和聯繫，針對主要業



務相關的監管政策進行分析解讀，並開展專題培訓，提升員工的政策敏銳度。(4)嚴格落實並執行監管有關規定，完善相關業務的制度建設和系統建設，加強風險管控力度，保障業務健康發展。

## 6. 法律合規風險

報告期內，監管機構陸續頒佈了投資銀行類業務、經紀業務、私募資管業務、私募基金業務、信息安全、程序化交易等方面的新規，並就《關於加強公開募集證券投資基金證券交易管理的規定》《私募投資基金監督管理辦法》公開徵求意見，全面強化證券公司經營管理主體責任；持續加強對證券公司的檢查力度，並堅持穿透式監管、全鏈條問責，對違法違規行為從重從嚴處罰。公司法律合規管理工作面臨較大的挑戰。

公司應對措施包括但不限於：(1)持續加強合規文化建設，及時編製《法律合規信息快訊》《新規速遞》，開展合規專題培訓。(2)持續強化新規宣導，積極推動新規落實。(3)持續加強重點業務領域的合規審查，強化合規自查檢查。(4)認真組織做好客戶交易行為管理，持續加強反洗錢、信息隔離牆管理，嚴格落實客戶適當性管理要求。(5)持續完善法律合規管理體系，優化考核問責機制，加強法律合規人員隊伍建設。

## 7. 創新業務風險

公司堅持守正創新，隨著金融市場發展和開放，部分金融業務結構和產品類型日趨複雜，創新業務風險進一步顯現，相應的風險管控機制、標準等需要加強。

公司的應對措施包括但不限於：(1)持續完善產品與業務創新委員會工作機制，加強對公司及子公司創新業務的審核，並協調跨條線的創新業務開展。(2)修訂完善與創新業務配套的相關制度，強化對創新業務人才儲備，確保在制度、人才等配套措施到位的基礎上穩步開展創新業務。(3)將子公司新業務、新模式、新產品等事項納入公司分級評審決策體系，在子公司一級評估的基礎上，由公司風險管理等部門進行二級評估審核。(4)將創新業務的風險監測和預警納入日常的風險管理



工作中，並不斷根據業務運行情況，動態調整控制閾值。(5)加強創新業務信息技術系統建設。持續完善業務管理、風險監控等各項系統功能，切實發揮系統對業務的支持保障作用。(6)定期開展創新業務跟蹤管理，對創新業務的風險收益情況以及風控措施有效性進行全面回溯評估，並將回溯評估結果納入年度風險管理績效考核，不斷完善創新業務風險管控措施，推動創新業務穩健開展。

#### 8. 聲譽風險

報告期內，公司未發生重大聲譽風險事件。公司對聲譽風險的應對措施包括但不限於：公司將聲譽風險管理納入全面風險管理體系，建立了職責明確的聲譽風險管理框架、職責分工、管理要求等。公司遵循預防為主的管理原則，明確了聲譽風險報告協調機制、識別評估機制以及應急處置機制，與此同時，公司通過有效的輿情監測系統實施輿情監測，對輿情實施分類分級管理，能夠在日常經營及管理中能夠主動發現和化解聲譽風險，極穩妥應對各類聲譽風險事件。

#### 9. 匯率風險

公司絕大部分的資產、負債、收益、成本及費用均以人民幣列示，外幣資產、負債及收入的佔比較小。公司開展跨境衍生品業務掛鈎的標的資產、境外子公司在經營活動中持有的資產，主要以港幣、美元等外幣計價，面臨一定的匯率風險。

公司的應對措施包括但不限於：加強對匯率走勢的分析和研判、設定外匯風險敞口限額，探索採用外匯遠期、期貨、期權、掉期等方式進行匯率風險對沖，有效控制匯率風險。未來，隨著公司國際化業務佈局以及人民幣國際化進程的推進，公司將進一步加強對匯率的研究，及時採取合理有效的措施對沖管理匯率風險。

## 十二、環境、社會及管治報告及履行社會責任情況

公司履行社會責任的情況，請見本報告第五節「環境和社會責任」。在環境政策及表現方面，公司本年度已遵守《香港上市規則》附錄C2《環境、社會及管治報告指引》載列的「不遵守就解釋」條文，詳細情況請參見公司刊發的《申萬宏源集團股份有限公司2023年度可持續發展暨環境、社會及管治報告》。

公司管治情況，請見本報告第四節「公司治理」。公司全面遵守了《企業管治守則》中所有守則條文。



### 十三、獲准許彌償條文

公司已就其董事及高級管理人員可能面對因企業活動產生的對第三方的法律責任，為董事及行政人員之職責作適當之投保安排。

### 十四、董事、監事在重要合約中的權益

除服務合同外，公司或公司的子公司均未訂立任何令公司董事或監事或與其有關連的實體於報告期仍然或曾經直接或間接享有重大權益的重要交易、安排或合約。

### 十五、董事與公司構成競爭的業務中所佔的權益

本公司無任何董事在與本公司直接或間接構成或可能構成競爭的業務中有任何權益。

### 十六、管理合約

2023年，本公司概無訂立或存在任何有關本公司全部或重大部分業務之管理及行政的合約。

### 十七、主要客戶及供應商

公司打造了包括企業金融、個人金融、機構服務及交易和投資管理業務在內的業務體系，為企業客戶、專業機構客戶、個人及非專業機構客戶提供綜合金融服務。2023年，本集團的前五大客戶所貢獻的收入佔營業收入的5.35%，前五大客戶均非關聯方。由於業務性質的原因，公司沒有主要供應商。

### 十八、公司董事、監事及高管情況

報告期內以及截至本報告日期，公司董事、監事及高級管理人員的構成、變動詳情以及簡歷詳情載於本報告第四節「公司治理」。

### 十九、遵守相關法律法規

作為在中國大陸和香港兩地上市的公眾公司，公司嚴格按照《公司法》《證券法》《上市公司治理準則》《企業管治守則》等境內外上市地的法律、法規以及規範性文件的要求與《公司章程》的規定，制定並不斷完善各項規章制度，規範運作，致力於不斷維護和提升公司良好的市場形象。報告期內，公司無被處罰和公開譴責情況，公司所屬子公司相關情況請參閱本報告「第六節重要事項」之「二十三、公司子公司重大事項」。

### 二十、與員工、客戶及供應商及有重要關係人士的關係

有關本公司的員工薪酬及培訓計劃詳細資料請參閱本報告「第四節公司治理」之「十三、公司員工情況」、「員工薪酬政策」與「培訓計劃」。有關本公司與證券經紀人的關係請參閱本報告「第四節公司治理」之「十四、公司所屬申萬宏源證券委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況」。有關本公司與主要客戶及供應商的關係請參閱本節「主要客戶及供應商」。



#### 二十一、董事收購股份或債權證的權利

本公司或其任何附屬公司概無於報告期內任何時間作出任何安排以使本公司董事或監事(包括彼等配偶及未滿十八歲子女)可借收購本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲取利益。

#### 二十二、捐款

本公司積極履行社會責任，2023年度在公益廣告、救災捐款、教育資助、慈善捐贈等公益性方面的投入金額為人民幣4,902.72萬元。

#### 二十三、股份及債券發行情況

報告期內股份發行情況請見本報告「第七節股份變動及股東情況」之「二、證券發行與上市情況」。

公司及所屬子公司發行公司債券、次級債券、短期公司債券、短期融資券的情況請見本報告「第八節債券相關情況」、「第六節重要事項」之「二十三、公司子公司重大事項」。

#### 二十四、利潤分配及建議股息

公司現金分紅政策的制定及執行情況、2023年度利潤分配預案載列於本報告「第四節公司治理」之「十五、公司普通股利潤分配及資本公積金轉增股本情況」。

#### 二十五、「質量回報雙提升」行動方案貫徹落實情況

為深入踐行以投資者為本的理念，切實提高上市公司質量和投資價值，維護公司全體股東利益，公司積極響應深交所「質量回報雙提升」號召，制訂「質量回報雙提升」行動方案，提出堅持以投資者為本、加強投資者回報，強化功能定位、履行主責主業，堅持戰略引領、提高核心競爭力，堅持公司治理與信息披露「雙輪驅動」、提升治理質效、積蓄發展價值等四項舉措(詳見公司於2024年2月29日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)上披露的《申萬宏源集團股份有限公司關於「質量回報雙提升」行動方案的公告》)。截至目前，貫徹落實情況如下：

##### 1. 堅持以投資者為本，加強投資者回報

公司在完善治理強內功、深耕主業提質量的同時，牢固樹立回報股東意識，平衡股東回報目標和業務發展需要，通過持續、穩定的現金分紅提升投資者獲得感。自2015年以來累計現金分紅142.50億元，2023年



年度現金分紅(預案)佔當年度歸母淨利潤的比例為30.44%。厚植中國特色金融文化，堅持誠實守信、以義取利、穩健審慎、守正創新、依法合規，高度重視投資者保護工作，積極構建與「大投保」理念相適應的投保工作體系，以高質量投教工作築牢投資者權益保護防線。公司投資者教育工作保持A等次、投教基地獲證監會「優秀」評級，文化建設實踐評估結果保持A類A級，連續三年入選中國證券業協會年度證券行業文化建設年報優秀案例。

## 2. 強化功能定位，履行主責主業

公司作為國有大型證券公司和投資機構，積極踐行金融工作的政治性、人民性，發揮綜合金融服務專業優勢，加強對重大戰略、重點領域、薄弱環節的優質金融服務；助力一大批高新技術企業上市或再融資，服務企業發展和現代化產業體系建設。切實履行資本市場「看門人」職責，強化與註冊制相匹配的執業理念和專業能力，北交所執業質量評價保持行業前列，連續四年獲評中國證券業協會公司債券業務執業能力A類，助推註冊制走深走實。著眼企業全生命週期，優化業務佈局，打造具有申萬宏源特色的中小微企業服務全產業鏈，累計推薦新三板掛牌企業家數、累計為掛牌企業提供定向發行次數、累計為掛牌企業進行股權融資規模均排名行業第1，2023年北交所IPO承銷家數排名行業第1。

## 3. 堅持戰略引領，提高核心競爭力

面對複雜多變的內外部市場環境，公司堅持一張藍圖繪到底，堅持穩中求進總基調，統籌發展與安全，突出「投資+投行」發展特色，全力推動業務轉型，深入推進改革攻堅，以創新驅動競爭和服務能力提升。輕資本業務著力提升市場競爭地位，財富管理業務進一步樹立以客戶為中心的理念，加快推動從賣方銷售向買方投顧模式轉型；投資銀行業務深度融入全面註冊制改革，優化業務結構、項目結構、人員結構；機構業務緊跟機構客戶綜合金融服務需求，健全完善大機構業務協同發展模式；資產管理業務始終將客戶利益放在首位，進一步完善投研體系、提升主動管理能力，以長期、穩定、良好的投資業績回報客戶。重



資本業務持續提升抗風險、抗波動能力，鞏固投研優勢，深化資產配置策略，持續優化持倉結構，不斷提升產品設計和定價能力，做強做大客盤交易，強化業務的穩健性、長期性、均衡性和創新性。2023年度經營業績實現較大增長，延續了高質量穩健發展態勢。

#### 4. 堅持公司治理與信息披露「雙輪驅動」，提升治理質效，積蓄發展價值

公司持續深入踐行「兩個一以貫之」，把堅持和加強黨的領導和完善公司治理有機統一起來，切實把政治優勢轉化為治理效能，三會一層各司其職、有效制衡、協調運轉，在中國上市公司協會最佳實踐系列評選中獲上市公司「董事會最佳實踐」「監事會最佳實踐」「董秘5A級履職評價」「董辦最佳實踐」等多個獎項。嚴格遵守法律法規和監管機構規定，始終堅持以投資者需求為導向的信息披露理念，不斷提高信息披露質量，連續八年獲得深交所信息披露「A」類評價。秉持「尊重投資者、敬畏投資者、保護投資者」理念，主動加強與市場溝通力度，常態化開展業績說明會、參加上市公司投資者網上集體接待日；通過公司網站、深交所互動易、投資者熱線等多個平台認真聽取意見建議，增強中小投資者的話語權和獲得感。主動把社會責任融入自身核心價值框架，推進ESG管理提升同服務國家戰略、經營管理工作有機融合，多層次踐行ESG責任、多方面提升ESG績效，ESG評級持續提升。

承董事會命  
劉健  
董事長

二〇二四年三月二十八日



### 一、 公司治理的基本狀況

- (一) 公司嚴格遵守上市地的法律、法規以及規範性文件要求，規範運作，依法建立健全法人治理結構，完善公司治理機制和制度體系，不斷提升公司治理水平。公司根據《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》《上市公司治理準則》等法律、法規及規範性文件的要求，建立了由股東大會、董事會、監事會和執行委員會組成的健全、完善的公司治理架構，形成了權力機構、決策機構、監督機構和管理層之間權責明確、運作規範、相互協調、相互制衡的公司治理體系，保障公司經營管理持續規範發展。

公司全面遵循《企業管治守則》中的所有守則條文，同時達到了《企業管治守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

- (二) 報告期內，公司召開股東大會1次，董事會5次，監事會4次，董事會戰略與ESG委員會1次，董事會薪酬與提名委員會2次，董事會審計委員會7次，董事會風險控制委員會2次。歷次股東大會、董事會會議、監事會會議及專門委員會的召集、提案、召開、表決、決議均符合法律法規、規範性文件以及《公司章程》、股東大會議事規則、董事會議事規則、監事會議事規則等的有關規定，各位董事、監事依照法律法規和《公司章程》勤勉盡職地履行職責和義務，獨立董事依據《獨立董事制度》等認真審議議案和發表獨立意見，充分保障各股東依法行使權利，充分尊重中小股東權益，未發生侵犯中小股東權益的情況。
- (三) 公司治理的實際狀況與法律、行政法規和中國證監會關於上市公司治理的規定不存在重大差異。



- (四) 公司積極響應中國證監會和中國證券業協會的號召，持續在發展中完善行業文化建設的思路與舉措，構建「合規、誠信、專業、穩健」的核心行業文化理念，打造「有信仰、敢擔當」的一流國有金融企業。本公司踐行「唯實求新、厚德篤行」的核心價值觀，秉持「穩中求進、守正創新」的發展理念，遵循十二條「申萬宏源共識」，令本集團各層級僱員通過守法、合乎道德、負責任地行事實現成長，充分發揮潛能，從而使本公司能夠提供可持續的長期業績，並以有益於社會、環境的方式運營。本公司之核心價值觀及發展理念為員工的操守及行為提供指引，確保其貫穿於本公司經營實務、工作場所政策和常規以及利益持份者關係中。管理層負責為本公司訂立基調及創立企業文化，界定本集團的使命、價值觀及戰略方向，並由董事會審閱。考慮到企業文化體現於各類環境，如勞動力參與、員工挽留和培訓、法律及監管合規、員工安全、福利與支持，本集團的文化、使命、價值觀及戰略均保持一致。

### 二、公司相對於控股股東、實際控制人在業務、人員、資產、機構、財務等方面的獨立情況

公司與控股股東、實際控制人在業務、人員、資產、機構、財務等方面完全分開，保持了機構完整、業務獨立。公司具有獨立完整的業務及自主經營能力，自主經營，獨立核算，獨立面對市場參與競爭，獨立承擔責任和風險。

- (一) 業務獨立。公司業務獨立於控股股東、實際控制人及其控制的其他企業，與控股股東、實際控制人及其控制的其他企業間不存在顯失公允的關聯交易。
- (二) 人員獨立。公司的總經理、執行委員會成員、財務負責人和董事會秘書等高級管理人員未在控股股東、實際控制人及其控制的其他企業中擔任職務，未在控股股東、實際控制人及其控制的其他企業領薪；公司的財務人員未在控股股東、實際控制人及其控制的其他企業中兼職。
- (三) 資產獨立。公司獨立、完整地擁有與經營有關的業務體系及相關資產，獨立於控股股東、實際控制人及其控制的其他企業。



- (四) 機構獨立。公司建立健全內部經營管理機構，獨立行使經營管理職權，與控股股東、實際控制人及其控制的其他企業間沒有機構混同的情形。
- (五) 財務獨立。公司建立獨立的財務核算體系，能夠獨立作出財務決策，具有規範的財務會計制度和對分公司、子公司的財務管理制度；公司沒有與控股股東、實際控制人及其控制的其他企業共用銀行賬戶。

### 三、同業競爭情況

不適用

### 四、報告期內召開的年度股東大會和臨時股東大會的有關情況

#### (一) 關於股東及股東大會

股東大會是公司的權力機構，股東通過股東大會依法行使職權。《公司章程》及《股東大會議事規則》對股東的權利和義務、股東大會的職權、股東大會的召開、表決、決議等事項進行了規定，確保股東大會規範運作，維護股東、特別是中小股東的合法權益。

根據《公司章程》第八十條，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規和《公司章程》的規定，在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。董事會同意召開臨時股東大會的，應當在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後10日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持。



## 第四節 公司治理(續)

根據《公司章程》第八十五條，公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或者合併持有公司3%以上股份的股東，有權向公司提出提案。單獨或者合計持有公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。否則，召集人在發出股東大會通知公告後，不得修改股東大會通知中已列明的提案或增加新的提案。

### (二) 本報告期股東大會情況

會議屆次	會議類型	投資者參與比例	召開日期	會議議案名稱	決議情況	披露日期及披露索引
2022年度股東大會	年度股東大會	63.14%	2023-06-20	1. 《關於審議〈公司2022年度董事會工作報告〉的議案》 2. 《關於審議〈公司2022年度監事會工作報告〉的議案》 3. 《關於審議〈公司2022年度財務決算報告〉的議案》 4. 《關於公司2022年度利潤分配方案的議案》 5. 《關於審議〈公司2022年年度報告〉的議案》 6. 《關於預計2023年度日常關聯交易的議案》 (逐項表決) 7. 《關於授予董事會增發公司A股、H股股份一般性授權的議案》 8. 《關於修訂〈申萬宏源集團股份有限公司股東大會對董事會授權方案〉的議案》 9. 《關於聘請公司2023年度審計機構的議案》	通過	會議決議事項詳見公司於2023年6月21日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》、巨潮資訊網www.cninfo.com.cn及於2023年6月20日在香港聯交所披露易網站www.hkexnews.hk披露的相關公告



作為A+H上市公司，公司為保證股東享有充分的知情權，確保信息披露的公開、公平、公正，並創造條件以進一步拓寬與投資者溝通的渠道，不斷提升與投資者溝通的質量。公司委任董事會秘書和公司秘書負責信息披露工作，證券事務代表和董事會辦公室協助信息披露工作和維護投資者關係。公司主要通過電話、電子郵件、公司網站投資者關係頻道、深交所互動易、接待來訪、參加投資者見面會等形式與投資者進行互動交流。股東可通過董事會秘書及董事會辦公室，提出查詢及表達意見。在適當的情況下，股東之查詢及意見將轉交董事會及／或相關之董事會專門委員會，以解答股東之提問，確保公司股東尤其是中小股東能夠充分行使自己的權利(公司聯絡方式請參閱本報告「第二節公司簡介和主要財務指標」之「二、聯繫人和聯繫方式」)

(三) 表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會  
不適用



## 五、董事、監事和高級管理人員情況

### (一) 基本情況

#### 1. 董事、監事和高級管理人員基本情況表

姓名	職務	性別	年齡	任職起止日期	持股數量(股)	報告期內從公司	是否在公司 關聯方獲取報酬
						領取稅前報酬總額 (人民幣萬元)	
劉健	執行董事、董事長 執行委員會主任	男	50歲	2022.08.26至今 2022.12.23至今	0	147.98	否
黃昊	執行董事 副董事長 總經理 執行委員會副主任	男	50歲	2021.05.28至今 2024.02.29至今 2020.12.18至今 2022.12.23至今	0	147.98	否
任曉濤	非執行董事	男	52歲	2019.03.21至今	0	-	是
張宜剛	非執行董事	男	60歲	2020.06.23至今	0	-	是
朱志龍	非執行董事	男	53歲	2021.05.28至今	0	-	是
張英	非執行董事	女	52歲	2021.10.22至今	0	-	是
邵亞樓	非執行董事	男	47歲	2022.12.29至今	0	-	是
楊小雯	獨立非執行董事	女	60歲	2020.11.05至今	0	24	是
武常岐	獨立非執行董事	男	68歲	2021.05.28至今	0	27	是
陳漢文	獨立非執行董事	男	55歲	2021.05.28至今	0	27	是
趙磊	獨立非執行董事	男	49歲	2021.05.28至今	0	24	是
方榮義	監事、監事會主席	男	57歲	2021.10.22至今	0	147.98	否
陳燕	監事	女	48歲	2021.05.28至今	0	-	是
姜楊	監事	男	45歲	2021.05.28至今	0	-	是
李艷	職工監事	女	52歲	2021.05.28至今	0	86.75	否
周潔	職工監事	女	50歲	2021.05.28至今	0	86.70	否
任全勝	執行委員會成員 財務總監	女	55歲	2021.05.28至今 2020.12.18至今	0	111.89	否
劉躍	執行委員會成員	男	55歲	2021.05.28至今	0	111.89	否
徐亮	董事會秘書	男	48歲	2021.03.15至今	0	99.79	否
合計					0	1,042.96	

註1：公司尚未實行股權激勵計劃，故本報告期內公司董事、監事和高級管理人員均未持有公司股票。

註2：任期內，董事、監事和高級管理人員從公司獲得的稅前報酬總額為2023年發放的歸屬於當年度的基本工資、績效年薪、津貼補貼及福利。



## 2. 報告期有關任期內董事、監事離任和高級管理人員解聘的情況

報告期內，公司無任期內董事、監事離任和高級管理人員解聘的情況。

### (二) 公司董事、監事和高級管理人員的任職情況

#### 1. 專業背景、主要工作經歷以及目前在公司的主要職責

##### (1) 董事

##### 執行董事

劉健先生，現任申萬宏源集團股份有限公司執行董事、董事長、執行委員會主任。主要工作經歷包括：自1997年8月至1998年6月在中國人民銀行非銀行金融機構管理司工作；自1998年6月至2007年4月先後擔任中國證券監督管理委員會主任科員、副處長、處長等職；自2007年4月至2007年9月擔任中央匯金投資有限責任公司綜合部主任；自2007年9月至2013年9月擔任中國投資有限責任公司副總監、總監兼董事會秘書、黨委秘書等職；自2013年9月至2020年1月擔任財政部巡視員、司長；自2020年1月至2022年7月擔任中銀投資有限公司黨委書記，自2020年4月至2021年5月擔任中銀集團投資有限公司執行總裁、執行董事，自2021年5月至2022年7月擔任中銀集團投資有限公司董事長、執行總裁；自2021年7月至2022年8月擔任京滬高速鐵路股份有限公司(上海證券交易所上市公司，證券代碼：601816)監事會主席；自2022年7月至今擔任申萬宏源集團股份有限公司和申萬宏源證券有限公司黨委書記；自2022年8月至今任申萬宏源集團股份有限公司執行董事、董事長；自2022年9月至今擔任申萬宏源證券有限公司執行董事、董事長；自2022年12月至今任申萬宏源集團股份有限公司和申萬宏源證券有限公司執行委員會主任；自2023年8月至2024年2月代行申萬宏源證券有限公司總經理職責。劉健先生於1994年7月於吉林大學國際經濟專業取得經濟學學士學位，於1997年7月於中國人民銀行研究生部國際金融專業取得經濟學碩士學位，於2004年6月於中國人民銀行研究生部貨幣銀行專業取得經濟學博士學位。劉健先生為註冊會計師。



黃昊先生，現任申萬宏源集團股份有限公司執行董事、副董事長、總經理、執行委員會副主任。主要工作經歷包括：自1999年7月至2005年2月於國家外匯管理局歷任政策研究處主任科員、助理調研員、團委書記(兼)等；自2005年2月至2020年11月於中央匯金投資有限責任公司歷任資本市場部副主任、綜合部國家開發銀行股權管理處副主任及處主任、證券機構管理部董事總經理、副主任、證券機構管理部／保險機構管理部副主任、直管企業領導小組辦公室／股權管理二部副主任、綜合管理部主任；自2005年9月至2013年1月擔任國泰君安證券股份有限公司(601211.SH，02611.HK)董事；自2012年4月至2017年10月擔任國家開發銀行董事、國開金融有限責任公司董事；自2020年2月至2020年12月擔任中國國際金融股份有限公司(601995.SH，03908.HK)非執行董事；自2020年12月至今擔任申萬宏源集團股份有限公司總經理；自2021年5月至2022年12月擔任申萬宏源集團股份有限公司執行委員會主任；自2021年5月至今擔任申萬宏源集團股份有限公司執行董事；自2022年12月至今擔任申萬宏源集團股份有限公司執行委員會副主任；自2024年2月至今擔任申萬宏源集團股份有限公司副董事長。黃昊先生於1996年7月獲得浙江大學經濟學學士學位，於1999年5月獲得清華大學管理學碩士學位，於2011年7月獲得中國人民銀行金融研究所經濟學博士學位。



- 公司簡介和主要財務指標
- 董事會報告
- 公司治埋
- 環境和社會責任
- 重要事項
- 股份變動及股東情況
- 債券相關情況
- 財務報告

### 非執行董事

任曉濤先生，現任申萬宏源集團股份有限公司非執行董事。主要工作經歷包括：自1994年7月至1999年8月任上海市建平中學數學教師；自2002年7月至2010年9月先後任中國太平洋保險(集團)股份有限公司財務部精算分析員、精算經理、精算部精算高級經理；自2010年9月至2012年2月任中央匯金投資有限責任公司非銀行部高級副經理；自2012年2月至2014年7月任中央匯金投資有限責任公司證券機構管理部／保險機構管理部高級副經理；自2014年7月至2019年3月先後任中央匯金投資有限責任公司證券機構管理部／保險機構管理部保險機構股權管理二處主任、高級副經理、高級經理、處長；自2015年2月至2015年8月任中國大地財產保險股份有限公司發展企劃部副總經理；自2015年9月至2015年12月任中國大地財產保險股份有限公司資產管理部副總經理，兼中國(上海)自由貿易試驗區分公司副總經理；自2019年3月至今任中央匯金投資有限責任公司直管企業領導小組辦公室／股權管理二部派出董事；自2019年3月至今任申萬宏源集團股份有限公司非執行董事；自2019年6月至今任申萬宏源證券有限公司董事；自2021年2月至今任中央匯金投資有限公司直管企業領導小組辦公室／股權管理二部董事總經理；自2023年10月至今任申萬宏源(香港)有限公司非執行董事。任曉濤先生於1994年6月在東北師範大學取得理學學士學位，於2002年6月在中央財經大學金融學專業取得經濟學碩士學位。



張宜剛先生，現任申萬宏源集團股份有限公司非執行董事。主要工作經歷包括：自1983年8月至1998年5月先後任職於四川省鹽亭縣政府多種經營辦公室、四川省鹽亭縣委政策研究室、縣委辦公室、四川省綿陽市委辦公室；自1998年5月至2007年12月任四川省委辦公廳辦公室副處級秘書、正處級秘書(其間：自2001年12月至2007年1月掛任四川省國有資產投資管理有限責任公司副總經理)；自2007年12月至2009年3月任四川省國資委辦公室調研員(其間：2007年1月至2009年3月掛任四川省國有資產投資管理有限責任公司董事長、黨委書記、紀委書記)；自2009年3月至2019年7月曆任四川發展(控股)有限責任公司副總經理，董事、副總經理，黨委委員、董事、副總經理，黨委副書記、董事、副總經理；自2015年4月至2018年12月任四川晟天新能源發展有限公司董事；自2015年12月至2019年8月任四川發展國瑞礦業投資有限公司執行董事；自2015年2月至2022年11月任四川城鄉建設投資有限責任公司董事長；自2019年7月至2020年6月任四川發展(控股)有限責任公司黨委副書記、董事；自2020年6月至2022年7月任四川發展(控股)有限責任公司黨委副書記、副董事長、總經理；2022年7月至今任四川發展(控股)有限責任公司黨委書記、董事長；自2020年6月至今任申萬宏源集團股份有限公司非執行董事；自2023年1月任四川省人民代表大會常務委員會委員、四川省人大城鄉建設環境資源保護委員會副主任委員。張宜剛先生於1983年8月畢業於西南農學院(2005年更名為西南大學)農學專業，取得農學學士學位，於2005年6月畢業於電子科技大學高級管理人員工商管理專業，取得工商管理碩士學位。



朱志龍先生，現任申萬宏源集團股份有限公司非執行董事。主要工作經歷包括：自1992年7月至1995年7月任上海地礦工程勘察院財務主管；自1995年7月至2000年8月任上海市地質礦產局綜合經濟管理處副主任科員、會計主管(正科級)，計財處副處長；自2000年8月至2009年3月任上海市房屋土地資源管理局資金處(審計處)副處長，審計處處長，監察室(審計處)主任(處長)，紀委副書記；自2009年3月至2015年12月任上海市住房保障和房屋管理局紀檢監察室主任，審計處處長，紀監室(審計處)主任(處長)，紀檢組副組長，計劃財務處處長，計劃財務處(審計處)處長；自2015年12月至2020年9月任上海市住房城鄉建設管理委員會綜合計劃處處長、一級調研員；自2020年9月至今任上海久事(集團)有限公司財務總監；自2023年2月至今任上海東方樞紐投資建設發展集團有限公司董事；自2021年5月至今申萬宏源集團股份有限公司非執行董事。朱志龍先生於1992年7月畢業於河北地質學院會計專業，取得經濟學學士學位，於2005年1月畢業於華東師範大學公共管理專業，取得公共管理碩士學位，於2010年6月畢業於上海交通大學法律碩士專業，取得法律碩士學位。



張英女士，現任申萬宏源集團股份有限公司非執行董事。主要工作經歷包括：自1993年7月至1994年7月於北京城建四建設工程有限責任公司任職；自1997年4月至1998年12月於中國投資銀行籌資部任職；自1998年12月至2003年9月於國家開發銀行資金局任職；自2003年9月至2012年8月於國家開發銀行政策研究室歷任副處長、處長等；自2012年8月至2020年1月於中央匯金投資有限責任公司證券機構管理部／保險機構管理部任高級經理；自2014年7月至2020年1月於中央匯金投資有限責任公司證券機構管理部／保險機構管理部研究支持處歷任處主任、處長；自2020年1月至2021年8月任中央匯金投資有限責任公司直管企業領導小組辦公室／股權管理二部綜合處處長、高級經理；自2021年8月至今任中央匯金投資有限責任公司直管企業領導小組辦公室／股權管理二部董事總經理；自2021年9月至今任中央匯金投資有限公司直管企業領導小組辦公室／股權管理二部派出董事；自2021年9月至今任申萬宏源證券有限公司董事；自2021年10月至今任申萬宏源集團股份有限公司非執行董事；自2023年9月至今任宏源期貨有限公司董事。張英女士於1993年7月獲得中國人民大學投資經濟管理專業經濟學學士學位，於1997年4月獲得中國人民銀行研究生部國際金融專業經濟學碩士學位。



邵亞樓先生，現任申萬宏源集團股份有限公司非執行董事。主要工作經歷包括：自1999年9月至2002年9月於河南省糧食局世通公司任職；自2008年8月至2011年7月於上海市政府辦公廳綜合處任幹部、主任科員；自2011年7月至2016年10月於上海市政府辦公廳秘書處任主任科員、副調研員、工作人員(副處級)(其間：2016年7月至2016年10月借調中國投資有限責任公司工作)；自2016年10月至2022年10月於中國投資有限責任公司歷任辦公室／董事會辦公室／黨委辦公室高級副經理，研究部高級副經理、高級經理；自2022年10月至今任中央匯金投資有限責任公司直管企業領導小組辦公室／股權管理二部董事總經理、派出董事；自2022年12月至今任申萬宏源證券有限公司董事；自2022年12月至今任申萬宏源集團股份有限公司非執行董事；自2023年9月至今任申銀萬國期貨有限公司董事。邵亞樓先生於1999年7月畢業於鄭州大學電子工程系自動控制專業，於2005年7月畢業於華東師範大學科學社會主義與國際共產主義運動專業，取得法學碩士學位，於2008年7月畢業於上海社會科學院世界經濟研究所世界經濟專業，取得經濟學博士學位。

**獨立非執行董事**

楊小雯女士，現任申萬宏源集團股份有限公司獨立非執行董事。主要工作經歷包括：自1993年6月至1997年5月任Verizon Investment Management Corp.國際證券部負責人；自1997年6月至2000年1月任JP Morgan Chase & Co.資本市場部門副總裁；自2000年1月至2003年3月任電訊盈科有限公司旗下風險投資基金PCCW VENTURES LIMITED中國區負責人；自2004年10月至今任龍騰資本有限公司董事長及創始管理合夥人。自2009年12月至今兼任蘇州龍瑞創業投資管理有限公司董事長及創始管理合夥人；自2014年4月至今兼任南京龍駿投資管理有限公司董事長及創始管理合夥人；自2020年11月至今任申萬宏源集團股份有限公司獨立非執行董事。楊小雯女士於1984年7月畢業於北京外國語大學國際關係專業，取得文學學士學位；於1993年5月畢業於美國耶魯大學管理學院，取得工商管理碩士學位。



武常岐先生，現任申萬宏源集團股份有限公司獨立非執行董事。主要工作經歷包括：自1990年2月至1991年7月任比利時魯汶大學中國研究中心研究員；自1991年8月至2001年6月任香港科技大學商學院經濟學系助理教授；自1997年8月至1998年1月任美國西北大學凱洛格管理學院訪問學者；自1998年9月至1998年12月任比利時魯汶天主教大學應用經濟學系訪問教授；自2001年7月至2004年6月任香港科技大學商學院瑞安中國經管中心副主任及經濟學系兼任副教授；自2001年9月至2011年1月任北京大學光華管理學院戰略管理學系主任；自2002年8月至2010年12月任北京大學光華管理學院EMBA學位項目中心主任；自2003年2月至2010年12月任北京大學光華管理學院副院長；自2005年至2011年任香港科技大學商學院經濟學系兼任教授；自2007年5月至2020年12月任北京大學國家高新技術產業開發區發展戰略研究院院長；自2011年3月至2020年12月任北京大學光華領導力研究中心主任；自2012年至2018年任香港大學經濟金融學院訪問教授；自2001年9月至今任北京大學光華管理學院戰略管理學教授；自2019年10月至今任山東大學管理學院院長、講席教授；自2006年9月至今任北京大學國際經營管理研究所常務副所長；自2021年1月至今任北京大學國家高新技術產業開發區發展戰略研究院常務副院長；自2014年9月至今兼任中國企業管理研究會第五屆常務副理事長；自2019年8月至今兼任國家知識產權局十四五國家知識產權規劃編製指導專家組專家；自2015年2月至今兼任中國貿易促進委員會專家委員會專家委員；自2016年9月至今兼任中國管理科學學會戰略管理專業委員會主任委員；自2019年11月至今兼任中國國際經濟合作學會兼任副會長；自2012年12月至2019年6月擔任北京電子城高科技集團股份有限公司(600658.SH)的獨立董事；自2013年4月至2022年6月任海爾智家股份有限公司(600690.SH · 690D · 6690.HK)外部董事；自2015年5月至2021年11月任華夏銀行股



份有限公司(600015.SH)外部監事；自2016年8月至2022年9月任億嘉和科技股份有限公司(603666.SH)獨立董事；自2017年8月至今任愛心人壽保險股份有限公司獨立董事；自2016年6月至2021年11月任北青傳媒股份有限公司(1000.HK)獨立非執行董事；自2019年2月至今任天能股份有限公司(688819.SH)獨立董事；自2021年5月至今任申萬宏源集團股份有限公司獨立非執行董事；自2022年4月至今任萬華化學集團股份有限公司(600309.SH)獨立董事。武常岐先生於1982年7月獲山東大學經濟學學士學位；於1986年2月獲比利時魯汶大學企業工商管理碩士(MBA)學位；於1990年10月獲比利時魯汶大學應用經濟學博士學位。

陳漢文先生，現任申萬宏源集團股份有限公司獨立非執行董事。主要工作經歷包括：自1990年8月至1999年11月擔任廈門大學會計系助教、講師、副教授；自1999年12月至2015年5月擔任廈門大學管理學院會計系教授(其中2001年2月至2015年5月擔任廈門大學管理學院會計系博士生導師，2004年4月至2015年4月擔任廈門大學會計系主任、管理學院副院長、研究生院副院長、廈門大學學術委員會秘書長)；自2015年5月至2021年11月擔任對外經濟貿易大學國際商學院會計系教授(其中，2017年5月至2021年11月擔任對外經濟貿易大學惠園特聘教授，2018年1月至2021年11月擔任對外經濟貿易大學國際商學院一級教授)；自2015年5月至今擔任對外經濟貿易大學博士生導師；2021年11月至今擔任南京審計大學教授；自2013年5月至2021年12月任廈門國際銀行股份有限公司獨立董事；自2017年5月至2023年7月任大連萬達商業管理集團股份有限公司獨立董事；自2017年5月至2023年2月任上海富友支付服務股份有限公司獨立董事；自2018年11月至2024年1月任北京三元基因藥業股份有限公司(837344.OC)獨立董事；自2019年6月起任交通銀行股份有限公司(601328.SH, 03328.HK)外部監事；自2020年5月起任中國神華能源股份有限公司(601088.SH, 01088.HK)獨立董事；自2023年2月起任蘇州銀行股份有限公司(002966.SZ)獨立董事；自2021年5月至今任申萬宏源集團股份有限公司獨立非執行董事。陳漢文先生於1990年7月畢業於廈門大學會計系審計學專業，取得學士學位；於1997年8月畢業於廈門大學會計學專業，取得博士學位。



趙磊先生，現任申萬宏源集團股份有限公司獨立非執行董事。主要工作經歷包括：於2005年7月至2012年2月任西南政法大學民商法學院講師、副教授；2007年10月至2010年6月任對外經濟貿易大學博士後流動站研究人員(國際商法博士後)；於2009年5月至2009年12月掛職重慶市第一中級人民法院民二庭庭長助理；於2011年10月至2013年9月任特華博士後工作站研究人員(金融學博士後)；於2012年3月至2016年11月任中國社會科學雜誌社編輯、法學學科負責人；於2015年8月至今任中國法學期刊研究會常務理事；於2016年5月至今任中國證券法學研究會常務理事；於2016年11月至今任國家高端智庫武漢大學國際法研究所兼職研究員；於2016年12月至今任中國社會科學院法學研究所副研究員、研究員(教授)；於2019年9月至今任西南政法大學民商法學博士生導師；於2019年10月至今任中國商法學研究會常務理事，蘭州大學外聘教授，兼任中國審判理論研究會商事審判專業委員會專家委員、金融審判專業委員會專家委員；於2020年11月至今任中國銀行法學研究會常務理事；自2016年9月至2020年6月任浩瀚深度股份有限公司(833175.OC)獨立董事；自2018年4月至2022年9月任南寧百貨大樓股份有限公司(600712.SH)獨立董事；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)獨立董事；自2021年9月至今任成都華微電子科技股份有限公司獨立董事；自2021年5月至今任申萬宏源集團股份有限公司獨立非執行董事；自2023年6月至今任三角輪胎股份有限公司(601163.SH)獨立董事。趙磊先生於1999年7月畢業於河北大學法律系，取得學士學位；於2004年7月畢業於河北師範大學經濟法學專業，取得碩士學位；於2007年7月畢業於西南政法大學民商法學專業，取得博士學位。



(2) 監事

方榮義先生，現任申萬宏源集團股份有限公司監事、監事會主席。主要工作經歷包括：自1990年11月至1992年8月任北京用友電子財務技術有限公司研究所信息中心副主任；自1992年9月至1995年9月在廈門大學會計系就讀博士研究生；自1995年11月至1997年3月在廈門大學工商管理教育中心任副教授；自1997年3月至2003年1月先後任中國人民銀行深圳市中心支行會計處員工、助理調研員(副處級)、副處長；自2003年1月至2003年10月任中國人民銀行深圳市中心支行非銀行金融機構監管處處長；自2003年10月至2006年10月任中國銀監會深圳監管局財務會計處處長；自2006年10月至2007年9月任中國銀監會深圳監管局國有銀行監管處處長；自2007年9月至2008年3月任申銀萬國證券股份有限公司擬任財務總監；自2008年3月至2014年12月任申銀萬國證券股份有限公司財務總監(其間：2011年6月至2011年11月兼任計劃財會管理總部總經理)；自2014年12月至2015年7月任申萬宏源證券有限公司副總經理、財務總監；自2014年12月至今兼任富國基金管理有限公司副董事長；自2014年12月至今兼任證通股份有限公司監事；自2015年7月至2017年12月任申萬宏源證券有限公司副總經理、財務總監、董事會秘書；自2017年12月至2021年1月任申萬宏源證券有限公司副總經理、財務總監、董事會秘書、首席風險官；自2018年5月至今兼任中國證券業協會財務會計專業委員會副主任委員；自2018年5月至今兼任華東政法大學兼職/客座教授；自2021年1月至2021年9月任申萬宏源證券有限公司副總經理、執行委員會成員、財務總監、董事會秘書；自2021年9月至今任申萬宏源證券有限公司監事、監事會主席；自2021年10月至今任申萬宏源集團股份有限公司監事、監事會主席；自2021年11月至2023年5月兼任中國上市公司協會監事會專業委員會副主任委員；自2023年5月至今兼任中國上市



公司協會監事會專業委員會主任委員；自2021年12月至2022年7月兼任上海申萬宏源公益基金會(籌)理事長；自2022年7月至今兼任上海申萬宏源公益基金會理事長；自2023年4月至今兼任申萬宏源證券有限公司工會主席。方榮義先生於1987年7月在廈門大學取得經濟學學士學位；於1990年7月在廈門大學取得經濟學碩士學位；於1995年9月在廈門大學取得經濟學博士學位。

陳燕女士，現任申萬宏源集團股份有限公司監事。主要工作經歷包括：自1997年8月至2000年2月任中國人民保險公司北京市分公司職員；自2000年2月至2007年10月任經濟日報報業集團助理編輯、編輯；自2007年10月至2012年3月歷任經濟日報社企業新聞編輯室副主任、總編室主任助理、總編室辦公室主任(副高級編輯)；自2012年3月至2017年7月任中央匯金投資有限責任公司綜合管理部／銀行機構管理二部高級經理(期間掛職中國建設銀行北京分行)；自2017年7月至2020年1月任中央匯金投資有限責任公司綜合管理部／銀行機構管理二部政策性金融機構股權管理處處長；自2020年1月至2022年10月任中央匯金投資有限責任公司綜合管理部政策研究處處長；自2021年5月至今任申萬宏源證券有限公司監事、申萬宏源集團股份有限公司監事；自2022年10月至今任中央匯金投資有限責任公司綜合管理部董事總經理；自2023年4月至今任中國出口信用保險公司董事。陳燕女士於1997年7月在中央財經大學國際金融專業取得經濟學學士學位；於2004年7月在北京大學金融學專業取得經濟學碩士學位。



姜楊先生，現任申萬宏源集團股份有限公司監事。主要工作經歷包括：自2001年7月至2010年6月任宏源證券股份有限公司零售服務管理總部員工(其間：2008年10月至2010年6月借調新疆維吾爾自治區金融工作辦公室)；自2010年7月至2013年3月任新疆金融投資有限公司辦公室主任；自2013年3月至2014年2月任新疆金融投資有限公司投資管理部經理；自2013年6月至2020年3月任新疆凱迪投資有限責任公司職工董事；自2014年2月至2016年11月任新疆金融投資有限公司總經理助理、新疆凱迪投資有限責任公司總經理助理；自2015年1月至今任申萬宏源證券有限公司監事；自2015年4月至今任新疆交易市場投資建設集團股份有限公司董事；自2016年8月至今任新疆天山毛紡織股份有限公司董事；自2016年9月至2018年10月任新疆天山產業投資基金管理有限公司董事長；自2016年11月至2018年3月任新疆凱迪投資有限責任公司投資總監；自2017年12月至2023年9月任新疆天山泰富股權投資基金管理有限公司董事長；自2018年3月至2021年12月任新疆小額再貸款股份有限公司董事；自2018年3月至2019年6月任新疆小額再貸款股份有限公司常務副總經理；自2019年6月至2021年4月任新疆小額再貸款股份有限公司總經理；自2019年12月至今任新疆金融投資(集團)有限責任公司(原名：新疆金融投資有限公司)副總經理；自2020年3月至今任新疆凱迪投資有限責任公司董事、副總經理；自2020年3月至2023年3月任新疆凱迪礦業投資股份有限公司董事；自2023年3月至今任新疆凱迪礦業投資股份有限公司董事長兼總經理；自2021年5月至今任申萬宏源集團股份有限公司監事；自2023年3月至今任新疆凱迪創業投資有限責任公司執行董事兼總經理；自2023年4月至今任新疆凱迪房地產開發有限公司董事。姜楊先生於2001年7月在新疆財經學院銀行貨幣專業取得經濟學學士學位；於2014年12月獲得新疆財經大學高級管理人員工商管理碩士學位。



李艷女士，現任申萬宏源集團股份有限公司職工監事。主要工作經歷包括：自2004年12月至2007年5月任東北證券有限責任公司投資銀行總部高級經理；自2007年5月至2009年4月任興業證券有限責任公司北京投行部業務董事；自2010年3月至2015年1月曆任原宏源證券股份有限公司法律合規部高級經理、總經理助理；自2015年1月至2017年2月曆任申萬宏源證券有限公司原宏源法律合規部總經理助理、合規與風險管理中心副主任，期間，自2015年12月至2017年2月同時兼任申萬宏源西部證券有限公司合規總監、申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司合規總監；自2017年2月至2019年3月任申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司合規總監、首席風險官，期間，自2018年4月至2018年9月兼任申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司財務總監；自2019年3月至2020年10月曆任申萬宏源集團股份有限公司監事會辦公室副主任、副主任(主持工作)。自2019年3月至2021年3月兼任新疆維吾爾自治區證券期貨業協會合規風控專業委員會副主任；自2020年1月至今兼任上海東航申宏股權投資基金管理有限公司監事、監事會主席；自2020年9月至今兼任申萬宏源產業投資管理有限責任公司監事。自2020年10月至2023年12月任申萬宏源集團股份有限公司監事會辦公室主任；自2023年12月至今任申萬宏源集團股份有限公司法務風控部總經理。自2012年9月至今兼任北京仲裁委員會仲裁員；自2015年9月至2020年9月兼任北京市第二中級人民法院人民陪審員；自2016年12月至今兼任中國證券業協會證券糾紛調解員；自2021年5月至今任申萬宏源集團股份有限公司職工監事。李艷女士於1993年7月在遼寧師範大學取得法學學士學位，於1999年7月在中國人民大學取得法學碩士學位，於2009年7月在中國人民大學取得法學博士學位，於2013年4月在中國社會科學院法學研究所博士後出站。



周潔女士，現任申萬宏源集團股份有限公司職工監事。主要工作經歷包括：自1994年6月至1996年10月任新疆財政學校教研室教師；自1996年10月至2000年11月任宏源信託紅山證券交易營業部綜合部副經理、部務秘書；自2000年11月至2004年9月任原宏源證券股份有限公司總經理辦公室主任助理；自2004年9月至2005年11月任原宏源證券股份有限公司總經理辦公室綜合管理總部副總經理兼總經理辦公室(新疆)主任；自2005年11月至2015年4月任原宏源證券股份有限公司總經理辦公室副主任；自2015年4月至今任申萬宏源集團股份有限公司總經理辦公室副主任；自2015年6月至2023年6月任申萬宏源集團股份有限公司工會副主席；自2021年5月至今任申萬宏源集團股份有限公司職工監事；自2021年12月至2022年7月兼任上海申萬宏源公益基金會(籌)理事；自2022年7月至今兼任上海申萬宏源公益基金會理事。周潔女士於1994年6月在蘭州商學院取得經濟學學士學位。

### (3) 高級管理人員

黃昊先生，現任申萬宏源集團股份有限公司執行董事、副董事長、總經理、執行委員會成員及副主任。主要工作經歷詳見董事主要工作經歷。

任全勝女士，現任申萬宏源集團股份有限公司執行委員會成員、財務總監。主要工作經歷包括：自1992年8月至2000年6月任北京市朝陽區人民法院書記員、法官；自2000年6月至2008年9月任北京市高級人民法院法官；自2008年9月至2012年12月先後擔任宏源證券股份有限公司法律合規部副總經理、總經理；自2012年12月至2015年1月任宏源證券股份有限公司合規總監；自2015年1月至2015年7月任申萬宏源集團股份有限公司副總經理；自2015年8月至2020年5月任申萬宏源證券有限公司副總經理，並於2015年8月至2020年4月兼任合規總監，於2016年11月至2017年12月兼任首席風險官，先後分管合規、風控、稽核審計等工作；自2020年5月至2021年5月任申萬宏源集團股份有限公司副總經理；自2020年12月至



2021年3月任申萬宏源集團股份有限公司董事會秘書(代行)；自2020年12月至今任申萬宏源集團股份有限公司財務總監；自2021年5月至今任申萬宏源集團股份有限公司執行委員會成員。任全勝女士於1998年7月畢業於中國政法大學法律專業，取得學士學位，於2003年7月畢業於中國人民大學法律碩士專業，取得法律碩士學位。

劉躍先生，現任申萬宏源集團股份有限公司執行委員會成員。主要工作經歷包括：自1992年3月至1994年2月任哈爾濱電站進口公司工程師；自2000年9月至2003年3月任申銀萬國證券股份有限公司北京勁松營業部副經理(主持工作)；自2003年3月至2007年1月任申銀萬國證券股份有限公司北京勁松九區營業部經理；自2007年1月至2010年6月任申銀萬國證券股份有限公司北京安定路證券營業部經理；自2007年4月至2009年12月曆任申銀萬國證券股份有限公司北京總部副總經理、總經理；自2009年12月至2015年1月任申銀萬國證券股份有限公司北京分公司總經理；自2011年11月至2015年1月任申銀萬國證券股份有限公司首席市場總監；自2015年1月至2016年6月任申萬宏源證券有限公司北京分公司總經理；自2015年9月至2016年8月任申萬宏源證券有限公司總經理助理；自2016年8月至2021年5月任申萬宏源集團股份有限公司總經理助理；自2016年12月至今任申萬宏源產業投資管理有限責任公司執行董事；自2021年5月至今任申萬宏源集團股份有限公司執行委員會成員。劉躍先生於1989年7月在哈爾濱工業大學取得工業管理工程學士學位，於1992年3月在哈爾濱工業大學取得技術經濟碩士學位，並於2012年7月在北京大學取得高級管理人員工商管理碩士學位。



- 公司簡介和主要財務指標
- 董事會報告
- 公司治理
- 環境和社會責任
- 重要事項
- 股份變動及股東情況
- 債券相關情況
- 財務報告

徐亮先生，現任申萬宏源集團股份有限公司董事會秘書、聯席公司秘書及公司授權代表、證券事務代表、董事會辦公室／戰略管理部總經理等職務。主要工作經歷包括：自2005年7月至2007年5月任深交所博士後工作站研究人員；自2007年5月至2009年8月先後任宏源證券股份有限公司風險管理部副總經理、法律合規總部副總經理(主持工作)；自2009年8月至2011年2月任宏源證券股份有限公司監察室主任，自2009年10月至2011年2月兼任監事會辦公室主任，自2010年5月至2011年2月兼任紀委辦公室主任，並於2009年8月至2015年1月先後兼任證券發行內核委員會主任、投資銀行內核委員會主任；自2011年2月至2015年4月任宏源證券股份有限公司董事會辦公室主任，並於2011年3月至2015年1月任證券事務代表；自2017年8月至今任新疆金投資產管理股份有限公司監事會主席；自2017年2月至2021年5月任申萬宏源集團股份有限公司總監；自2013年11月至今兼任宏源匯智投資有限公司董事；自2015年1月至今任申萬宏源集團股份有限公司證券事務代表；自2015年4月至2023年12月任申萬宏源集團股份有限公司董事會辦公室主任；自2017年2月至2020年3月兼任申萬宏源集團股份有限公司法務風控部總經理；自2017年11月至今兼任宏源期貨有限公司董事；自2017年12月至2023年5月兼任宏源匯富創業投資有限公司董事；自2020年12月至今兼任宏源匯智投資有限公司董事長；自2021年3月至今任申萬宏源集團股份有限公司董事會秘書、聯席公司秘書及公司授權代表；2021年9月至2023年12月兼任申萬宏源集團股份有限公司戰略管理部臨時負責人；2023年12月至今兼任申萬宏源集團股份有限公司董事會辦公室／戰略管理部總經理。徐亮先生於1997年6月畢業於武漢大學法學院經濟法專業，取得法學學士學位，於2002年6月畢業於武漢大學法學院民商法專業，取得法學碩士學位，於2005年6月畢業於武漢大學法學院民商法專業，取得法學博士學位，於2015年9月取得長江商學院高級工商管理碩士學位。

公司董事、監事和高級管理人員之間概無任何關係(包括財務、業務、家庭或其他重大／相關關係)。



2. 在股東單位的任職情況

姓名	任職的股東單位	在股東單位擔任的職務	任職期間	是否在股東單位領取報酬、津貼
任曉濤	中央匯金投資有限責任公司	直管企業領導小組辦公室/股權管理二部派出董事	2019.03至今	是
		直管企業領導小組辦公室/股權管理二部董事總經理	2021.02至今	
張英	中央匯金投資有限責任公司	直管企業領導小組辦公室/股權管理二部董事總經理	2021.08至今	是
		直管企業領導小組辦公室/股權管理二部派出董事	2021.09至今	
邵亞樓	中央匯金投資有限責任公司	直管企業領導小組辦公室/股權管理二部董事總經理	2022.10至今	是
		直管企業領導小組辦公室/股權管理二部派出董事		
張宜剛	四川發展(控股)有限責任公司	黨委書記、董事長	2022.07至今	是
朱志龍	上海久事(集團)有限公司	財務總監	2020.09至今	是
陳燕	中央匯金投資有限責任公司	綜合管理部董事總經理	2022.10至今	是
姜揚	新疆金融投資(集團)有限責任公司 (原名:新疆金融投資有限公司)	副總經理	2019.12至今	是



### 3. 在其他單位的任職情況

姓名	任職單位	所擔任的職務	任職期間	是否在任職單位領取報酬、津貼
劉健	申萬宏源證券有限公司	執行董事、董事長	2022.09至今	是
		執行委員會主任	2022.12至今	
		總經理(代行)	2023.08至2024.02	
任曉濤	申萬宏源證券有限公司	董事	2019.06至今	否
	申萬宏源(香港)有限公司	非執行董事	2023.10至今	否
張英	申萬宏源證券有限公司	董事	2021.09至今	否
	宏源期貨有限公司	董事	2023.09至今	否
邵亞樓	申萬宏源證券有限公司	董事	2022.12至今	否
	申銀萬國期貨有限公司	董事	2023.09至今	否
張宜剛	四川省人民代表大會常務委員會	委員	2023.01至今	否
	四川省人大城鄉建設環境資源保護委員會	副主任委員	2023.01至今	否
楊小雯	龍騰資本有限公司	董事長及創始管理合夥人	2004.10至今	否
	蘇州龍瑞創業投資管理有限公司	兼任董事長及創始管理合夥人	2009.12至今	是
	南京龍駿投資管理有限公司	兼任董事長及創始管理合夥人	2014.04至今	否



## 第四節 公司治理(續)

姓名	任職單位	所擔任的職務	任職期間	是否在任職單位領取報酬、津貼
武常岐	北京大學光華管理學院戰略管理學	教授	2001.09至今	是
	山東大學管理學院	院長、講席教授	2019.10至今	是
	北京大學國際經營管理研究所	常務副所長	2006.09至今	否
	北京大學國家高新技術產業開發區發展戰略研究院	常務副院長	2021.01至今	是
	中國企業管理研究會第五屆	常務副理事長(兼任)	2014.09至今	否
	國家知識產權局十四五國家知識產權規劃編製指導專家組	專家(兼任)	2019.08至今	否
	中國貿易促進委員會專家委員會	專家委員(兼任)	2015.02至今	否
	中國管理科學學會戰略管理專業委員會	主任委員(兼任)	2016.09至今	否
	中國國際經濟合作學會	常務理事(兼任)	2019.11至今	否
	愛心人壽保險股份有限公司	獨立董事	2017.08至今	是
	天能股份有限公司(688819.SH)	獨立董事	2019.02至今	是
	萬華化學股份有限公司(600309.SH)	獨立董事	2022.04至今	是



姓名	任職單位	所擔任的職務	任職期間	是否在任職單位領取報酬、津貼
陳漢文	南京審計大學	教授	2021.11至今	是
	對外經濟貿易大學	博士生導師	2015.05至今	是
	大連萬達商業管理集團股份有限公司	獨立董事	2017.05至2023.07	是
	上海富友支付服務股份有限公司	獨立董事	2017.05至2023.02	是
	北京三元基因藥業股份有限公司(837344.OC)	獨立董事	2018.11至2024.01	是
	交通銀行股份有限公司(601328.SH · 03328.HK)	外部監事	2019.06至今	是
	中國神華能源股份有限公司(601088.SH · 01088.HK)	獨立董事	2020.05至今	是
蘇州銀行股份有限公司(002966.SZ)	獨立董事	2023.02至今	是	



## 第四節 公司治理(續)

姓名	任職單位	所擔任的職務	任職期間	是否在任職單位領取報酬、津貼
趙磊	中國法學期刊研究會	常務理事	2015.08至今	否
	中國證券法學研究會	常務理事	2016.05至今	否
	國家高端智庫武漢大學國際法研究所	兼職研究員	2016.11至今	否
	中國社會科學院法學研究所	副研究員、研究員(教授)	2016.12至今	是
	西南政法大學	民商法學博士生導師	2019.09至今	否
	中國商法學研究會	常務理事	2019.10至今	否
	蘭州大學	外聘教授	2019.10至今	是
	中國審判理論研究會	商事審判專業委員會專家委員 (兼任)、金融審判專業委員會 專家委員(兼任)	2019.10至今	否
	中國銀行法學研究會	常務理事	2020.11至今	否
	上海昊海生物科技股份有限公司(688366.SH · 06826.HK)	獨立董事	2020.06至今	是
	成都華微電子科技股份有限公司	獨立董事	2021.09至今	是
	三角輪胎股份有限公司(601163.SH)	獨立董事	2023.06至今	是
	方榮義	富國基金管理有限公司	副董事長	2014.12至今
證通股份有限公司		監事	2014.12至今	否
中國證券業協會財務會計專業委員會		副主任委員	2018.05至今	否
華東政法大學		兼職/客座教授	2018.05至今	否
申萬宏源證券有限公司		監事、監事會主席	2021.09至今	是
		工會主席	2023.04至今	是
中國上市公司協會監事會專業委員會		副主任委員	2021.11至2023.05	否
	主任委員	2023.05至今	否	
	上海申萬宏源公益基金會	理事長	2022.07至今	否



姓名	任職單位	所擔任的職務	任職期間	是否在任職單位領取報酬、津貼
陳燕	申萬宏源證券有限公司	監事	2021.05至今	否
	中國出口信用保險公司	董事	2023.04至今	否
姜揚	申萬宏源證券有限公司	監事	2015.01至今	否
	新疆交易市場投資建設集團股份有限公司	董事	2015.04至今	否
	新疆天山毛紡織股份有限公司	董事	2016.08至今	否
	新疆天山泰富股權投資基金管理有限公司	董事長	2017.12至2023.09	否
	新疆凱迪投資有限責任公司	董事、副總經理	2020.03至今	否
	新疆凱迪礦業投資股份有限公司	董事	2020.03至2023.03	否
		董事長兼總經理	2023.03至今	否
	新疆凱迪創業投資有限責任公司	執行董事兼總經理	2023.03至今	否
	新疆凱迪房地產開發有限公司	董事	2023.04至今	否
	李艷	北京仲裁委員會	仲裁員	2012.09至今
中國證券業協會		證券糾紛調解員	2016.12至今	否
上海東航申宏股權投資基金管理有限公司		監事、監事會主席	2020.01至今	否
申萬宏源產業投資管理有限責任公司		監事	2020.09至今	否
周潔	上海申萬宏源公益基金會	理事	2022.07至今	否
劉躍	申萬宏源產業投資管理有限責任公司	執行董事	2016.12至今	否
徐亮	新疆金投資產管理股份公司	監事會主席	2017.08至今	否
	宏源期貨有限公司	董事(兼任)	2017.11至今	否
	宏源匯富創業投資有限公司	董事(兼任)	2017.12至2023.05	否
	宏源匯智投資有限公司	董事(兼任)	2013.11至今	否
	董事長(兼任)	2020.12至今	否	



#### 4. 公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員近三年證券監管機構處罰的情況

2022年2月10日，香港聯交所對公司獨立非執行董事武常岐先生在任職北青傳媒股份有限公司(於香港聯交所上市的公司，股份代號：1000) (「北青傳媒」)獨立非執行董事期間有關事項作出公開批評，指其未有確保北青傳媒維持充分及有效的內部控制，因而違反《香港上市規則》第3.08(f)條及彼以《香港上市規則》原附錄五H所載表格形式向香港聯交所作出的《董事的聲明及承諾》。

武常岐先生已於2021年11月25日辭任北青傳媒之獨立非執行董事，並已按照香港聯交所的要求完成24小時有關監管及法律議題(包括上市規則合規事宜)的培訓。

相關情況請詳見公司於2022年2月14日在巨潮資訊網www.cninfo.con.cn及香港聯交所披露易www.hkexnews.hk披露的相關公告及香港聯交所於2022年2月10日在香港聯交所網站登載的監管通訊。

除上述披露外，近三年，公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員無受證券監管機構處罰的情況。

### (三) 董事、監事、高級管理人員的報酬情況

#### 1. 薪酬管理的基本制度及決策程序

根據《公司章程》規定，公司股東大會決定有關董事、監事的報酬事項；董事會決定公司總經理、副總經理、執行委員會成員、財務總監、董事會秘書等高級管理人員的報酬事項和獎懲事項。

#### 2. 董事薪酬政策

公司執行董事薪酬根據公司《薪酬管理制度》執行，與崗位貢獻、個人考核結果等因素掛鉤。非執行董事未在公司領取薪酬。公司獨立非執行董事報酬標準參考其他金融企業薪酬、津貼及補助水平確定。



**3. 報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況**

公司高級管理人員的考核評價工作中投公司黨委、公司黨委和董事會依據公司領導班子和領導人員綜合考核評價工作方案進行綜合評價，考核結果作為高級管理人員薪酬激勵的重要依據。董事會薪酬與提名委員會對高級管理人員的考核和薪酬管理制度進行審議並向董事會提出建議。公司董事會對高級管理人員的考核、薪酬管理制度以及薪酬分配等事宜進行審議，公司高級管理人員的薪酬分配在考慮國家薪酬政策和市場競爭情況的基礎上，結合崗位貢獻、個人考核結果等綜合確定，高級管理人員的薪酬分配方案經董事會審議決定。

**4. 年度薪酬總和在董事、監事、高級管理人員之間的分佈情況**

報告期內公司董事、監事及高級管理人員於公司領取的歸屬於當年度的稅前報酬總額共計人民幣1,042.96萬元。其中，公司董事稅前報酬佔總額的比例為38.16%，監事稅前報酬佔總額的比例為30.82%，高級管理人員稅前報酬佔總額的比例為31.02%。

**5. 董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況**

詳見「董事、監事和高級管理人員基本情況表」。報告期內公司支付的以往年度遞延薪酬(稅前):

(1)劉健16.18萬元；(2)黃昊205.64萬元；(3)方榮義96萬元；(4)任全勝201.50萬元；(5)劉躍213.77萬元；(6)徐亮201.04萬元；(7)李艷77.77萬元；(8)周潔50.82萬元。



### 六、報告期內召開的董事會會議情況及董事履職情況

#### (一) 關於董事、董事會與經營管理層

現行《公司章程》及《董事會議事規則》對董事的任職資格和義務責任、董事會的職權、董事會的召開、表決、決議等事項進行規定，確保董事會的規範運作。

##### 1. 董事會的組成

公司嚴格按照相關監管法規和《公司章程》的規定聘任和更換董事，董事會依法行使職權，董事會的召開、表決、決議符合《公司法》等有關法規和《公司章程》的規定。公司董事會目前由11名董事組成，其中2名執行董事、5名非執行董事、4名獨立非執行董事。獨立非執行董事的數量超過公司董事人數的1/3。

公司董事由股東大會選舉或更換，任期3年，董事任期從就任之日起計算，至本屆董事會任期屆滿時為止。董事任期屆滿未及時改選，在改選出的董事就任前，原董事仍應當依照法律、行政法規、部門規章和《公司章程》的規定，履行董事職務。董事任期屆滿，可連選連任。獨立非執行董事的職權和其他有關事宜應按照法律、行政法規、部門規章及公司股票上市地上市規則的有關規定執行。獨立非執行董事必須擁有符合《香港上市規則》第3.13條要求的獨立性。目前，公司已收到所有獨立非執行董事就其獨立性做出的書面確認，基於該確認及董事會掌握的相關資料，公司繼續確認其獨立身份。

##### 2. 董事會的職責

董事會是公司的決策機構，對股東大會負責，並根據法律、法規、《公司章程》及公司股票上市地的證券上市規則及的規定行使職權。董事會主要負責公司戰略的制定、企業管治常規的制定、風險管理及內部控制的實施，以及公司財務等方面的決策。



根據《公司章程》，董事會主要行使以下職權：召集股東大會，並向股東大會報告工作；執行股東大會的決議；決定公司的經營計劃和投資方案；制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；制定公司的利潤分配政策的調整方案；制訂公司增加或者減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案；擬訂公司重大收購、收購本公司股票或者合併、分立、變更公司形式和解散方案；在股東大會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保、資產核銷、不良資產處置、委託理財、關聯交易等事項；決定公司內部管理機構和分公司的設置；聘任或者解聘公司總經理、副總經理、執行委員會成員、財務總監、董事會秘書等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；制訂公司的基本管理制度；制訂《章程》的修改方案；制訂股權激勵計劃；提出董事薪酬的數額和發放方式的方案，報股東大會決定；管理公司信息披露事項；向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；聽取公司執行委員會的工作匯報並檢查執行委員會的工作；審定風險偏好等重大風險管理政策；法律、行政法規、部門規章、公司上市地上市規則規定或《公司章程》授予的其他職權。

根據公司2015年度股東大會決議，公司持續為董事、監事、高級管理人員及其他相關責任人員投保董事、監事和高級管理人員責任保險，為公司董事、監事和高級管理人員在履職過程中可能產生的賠償責任提供保障，促進董事、監事和高級管理人員充分履行職責。

### 3. 董事會在企業管治方面的主要舉措

就企業管治而言，董事會或授權下屬專門委員會履行以下職權：制定及檢討公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；檢討公司遵守《企業管治守則》的情況及《企業管治報告》內的披露。報告期公司董事會在企業管治方面的主要舉措如下：



- (1) 公司根據相關監管規定，進一步修訂完善了相關制度，為公司合規運作打下基礎。
- (2) 公司為董事、監事、高級管理人員履職提供專業培訓，並半月為其提供公司編製的《董、監事通訊》，幫助董事、監事和高級管理人員及時瞭解證券行業發展動態和公司經營等情況，為董事、監事、高級管理人員履職提供便利。

董事會在本報告公佈前，對本報告中的公司治理章節暨企業管治報告進行了審閱，認為該部分內容符合《香港上市規則》中的相關要求。

#### 4. 董事長及總經理

公司董事長由劉健先生擔任，總經理由黃昊先生擔任。總經理是公司的法定代表人。《公司章程》《董事會議事規則》等對董事長和總經理的職責進行了明確的界定。

董事長的職權：主持股東大會和召集、主持董事會會議；督促、檢查董事會決議的執行；根據公司股票上市地證券監督管理機構、證券交易所要求，簽署公司發行的證券；董事會授予的其他職權。

總經理對董事會負責，行使下列職權：主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議，並向董事會報告工作；組織實施公司年度計劃和投資方案；組織擬訂公司經營管理相關的重要規章制度；組織制訂公司經營管理相關的一般性規章制度；提請董事會聘任或者解聘公司副總經理、財務總監等高級管理人員；決定聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員；《公司章程》或董事會授予的其他職權。

#### 5. 董事會及董事履職情況

##### (1) 董事會組成

根據《公司章程》規定，報告期末公司第五屆董事會由11位董事組成：

執行董事：劉健先生(董事長)、黃昊先生(副董事長、總經理)

非執行董事：任曉濤先生、張宜剛先生、朱志龍先生、張英女士、邵亞樓先生

獨立非執行董事：楊小雯女士、武常岐先生、陳漢文先生、趙磊先生



## (2) 董事會會議召開情況

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	披露日期及披露索引
第五屆董事會 第十七次會議	2023-03-30	1. 關於審議《公司2022年度董事會工作報告》的議案	同意	會議決議事項詳見公司於2023年3月31日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)以及於2023年3月30日在香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
		2. 關於審議《公司2022年度總經理工作報告》的議案	同意	
		3. 關於審議《公司2022年度財務決算報告》的議案	同意	
		4. 關於公司2022年度利潤分配預案的議案	同意	
		5. 關於審議《公司2022年年度報告》的議案	同意	
		6. 關於審議《申萬宏源集團股份有限公司2022年度內部控制評價報告》的議案	同意	
		7. 關於審議《申萬宏源集團股份有限公司2022年度社會責任報告/環境、社會及管治報告》的議案	同意	
		8. 審議《關於審議〈公司2023年經營計劃〉》的議案》	同意	
		9. 關於授予董事會增發公司A股、H股股份一般性授權的議案	同意	
		10. 關於預計2023年度日常關聯交易的議案	同意	
		11. 關於審議《關於修訂〈申萬宏源集團股份有限公司股東大會對董事會授權方案〉》的議案》	同意	
		12. 關於審議《關於修訂〈申萬宏源集團股份有限公司董事會對執行委員會授權方案〉》的議案》	同意	
		13. 關於審議《關於修訂〈申萬宏源集團股份有限公司董事會審計委員會工作細則〉》的議案》	同意	
		14. 關於審議《關於修訂〈申萬宏源集團股份有限公司內幕信息知情人登記管理制度〉》的議案》	同意	
		15. 關於審議《關於修訂〈申萬宏源集團股份有限公司風險管理制度〉》的議案》	同意	
		16. 關於審議《關於修訂〈申萬宏源集團股份有限公司風險偏好的議案〉》	同意	
		17. 關於審議《〈申萬宏源集團股份有限公司2023年度風險容忍度〉》的議案》	同意	
		18. 關於審議《關於續聘公司2023年度審計機構的議案》	同意	
		19. 關於授權召開公司2022年度股東大會的議案	同意	



## 第四節 公司治理(續)

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	披露日期及披露索引
第五屆董事會 第十八次會議	2023-04-28	關於審議《公司2023年第一季度報告》的議案	同意	會議決議事項詳見公司於2023年4月29日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)以及於2023年4月28日在香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
第五屆董事會 第十九次會議	2023-08-30	《關於審議〈公司2023年半年度報告〉的議案》	同意	會議決議事項詳見公司於2023年8月31日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)以及於2023年8月30日在香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
第五屆董事會 第二十次會議	2023-10-30	《關於審議〈公司2023年第三季度報告〉的議案》	同意	會議決議事項詳見公司於2023年10月31日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)以及於2023年10月30日在香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。
第五屆董事會 第二十一次會議	2023-12-15	<ol style="list-style-type: none"> <li>審議《關於調整中萬宏源集團股份有限公司本部組織架構的議案》</li> <li>審議《關於修訂〈申萬宏源集團股份有限公司薪酬管理制度(試行)〉的議案》</li> <li>審議《關於審議〈申萬宏源集團股份有限公司工資總額管理辦法(試行)〉的議案》</li> <li>審議《關於審議〈申萬宏源集團股份有限公司高級管理人員薪酬管理辦法〉的議案》</li> <li>審議《關於審議〈申萬宏源2022年度高級管理人員薪酬清算方案〉的議案》</li> </ol>	同意 同意 同意 同意 同意	會議決議事項詳見公司於2023年12月16日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)以及於2023年12月15日在香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告。



## (3) 董事出席董事會和股東大會情況

董事姓名	職務	本報告期 應參加董事會 次數	現場出席 董事會 次數	以通訊方式 參加董事會 次數	委託出席 董事會 次數	缺席董事會 次數	是否連續 兩次未親自 參加董事會 會議	出席 股東大會 大會次數
劉健	執行董事、董事長	5	5	0	0	0	否	1
黃昊	執行董事、副董事長、總經理	5	4	1	0	0	否	1
任曉濤	非執行董事	5	5	0	0	0	否	1
張宜剛	非執行董事	5	0	5	0	0	否	0
朱志龍	非執行董事	5	1	4	0	0	否	0
張英	非執行董事	5	5	0	0	0	否	1
邵亞樓	非執行董事	5	5	0	0	0	否	1
楊小雯	獨立非執行董事	5	0	5	0	0	否	1
武常岐	獨立非執行董事	5	0	5	0	0	否	1
陳漢文	獨立非執行董事	5	2	3	0	0	否	1
趙磊	獨立非執行董事	5	2	3	0	0	否	1

## (4) 董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內董事對公司有關事項未提出異議。

## (5) 董事履行職責的其他說明

董事對公司有關建議是否被採納

是 否

報告期內，公司全體董事勤勉盡責，嚴格遵守國家有關法律法規及《公司章程》等規定，不斷加強自身建設，持續推進良好、有效的公司治理，助力增強公司發展質量和核心競爭力提升。各位董事依規出席董事會、股東大會，深入討論各項議案，根據公司經營管理情況建言獻策，對公司治理、戰略規劃、風險管理、制度修訂等提出專業意見，並持續監督和推動董事會決議的執行落實，切實維護公司及全體股東的合法權益。



### (6) 獨立非執行董事履職情況

截至報告期末，公司董事會獨立非執行董事共4位：楊小雯女士、武常岐先生、陳漢文先生、趙磊先生。

報告期內，公司獨立非執行董事能遵守國家有關法律、法規及《公司章程》的有關規定，認真參加董事會。對於董事會審議的各項議案，獨立進行表決。遵照監管規定和《公司獨立非執行董事制度》對相關方案認真研討並發表獨立意見。報告期內，公司獨立非執行董事未對公司本年度的董事會會議及其他議案提出異議。

### (7) 董事培訓情況

公司高度重視董事的持續培訓，以確保董事對公司的業務發展情況有所瞭解，對公司上市地的相關監管法律法規及監管規定有全面的瞭解。報告期內，公司董事除了參加監管部門定期組織的培訓外，還積極參與行業協會等自律組織的研討會、座談會等，與同業交流經驗，促進履職能力的提升。公司每半月定期編製《董、監事通訊》，協助董事全面瞭解最新的監管法規、行業發展趨勢、公司運營情況等，為董事履職創造條件、提供保障。

董事於2023年度參加培訓的具體情況如下：

姓名	職務	培訓方式及內容
劉健	執行董事、董事長	1. 2023年11月20日至12月18日，參加新疆證監局舉辦的「轄區上市公司董事長、總經理、監事長參加線上培訓」； 2. 2023年11月29日，參加在中國上市公司協會培訓平台完成《上市公司獨立董事制度改革解讀》《上市公司規範治理及最佳實踐》培訓； 3. 2023年度，參加中國幹部網絡學院「碳達峰碳中和典型案例」培訓。



姓名	職務	培訓方式及內容
黃昊	執行董事 副董事長	<ol style="list-style-type: none"> <li>2023年3月13日，參加新疆證監局聯合中國上市公司協會舉辦的「上市公司註冊制改革政策解讀」專題培訓；</li> <li>2023年4月20日，參加中國上市公司協會舉辦的「政策解讀專題系列培訓(總第43期)」；</li> <li>2023年11月20日至12月18日，參加新疆證監局舉辦的「轄區上市公司董事長、總經理、監事長參加線上培訓」。</li> </ol>
任曉濤	非執行董事	<ol style="list-style-type: none"> <li>2023年3月2日，參加中國上市公司協會舉辦的「合規管理專題系列培訓」；</li> <li>2023年4月6日至4月30日，參加中國上市公司協會舉辦的「全面註冊制改革專題培訓」；</li> <li>2023年5月25日，參加新疆證監局舉辦的「全面註冊制下上市公司高質量發展」主題培訓；</li> <li>2023年7月2日-7月7日參加中投公司第43期派出董監事培訓；</li> <li>2023年7月19日，參加中國上市公司協會舉辦的「財務管理專題培訓」；</li> <li>2023年8月10日，參加中國上市公司協會舉辦的「政策解讀專題系列培訓」；</li> <li>2023年8月17日，參加中國上市公司協會舉辦的「合規管理專題培訓(總第19期)」；</li> <li>2023年10月25日，參加新疆證監局聯合新疆上市公司協會舉辦的「新疆上市公司董事、監事及高級管理人員獨董制度改革專題培訓(第一期)」。</li> </ol>
張宜剛	非執行董事	2023年5月25日，參加新疆證監局舉辦的「全面註冊制下上市公司高質量發展」主題培訓。
朱志龍	非執行董事	<ol style="list-style-type: none"> <li>2023年5月25日，參加新疆證監局舉辦的「全面註冊制下上市公司高質量發展」主題培訓；</li> <li>2023年11月20日至12月18日，參加新疆證監局舉辦的《關於組織轄區上市公司董事長、總經理、監事長參加線上培訓》。</li> </ol>



## 第四節 公司治理(續)

姓名	職務	培訓方式及內容
張英	非執行董事	<ol style="list-style-type: none"> <li>2023年5月25日，參加新疆證監局舉辦的「全面註冊制下上市公司高質量發展」主題培訓；</li> <li>2023年7月2日－7月7日參加中投公司第43期派出董監事培訓；</li> <li>2023年7月19日，參加中國上市公司協會舉辦的「財務管理專題培訓」；</li> <li>2023年10月25日，參加新疆證監局聯合新疆上市公司協會舉辦的「新疆上市公司董事、監事及高級管理人員獨董制度改革專題培訓(第一期)」。</li> </ol>
邵亞樓	非執行董事	<ol style="list-style-type: none"> <li>2023年5月25日，參加新疆證監局舉辦的「全面註冊制下上市公司高質量發展」主題培訓；</li> <li>2023年7月2日－7月7日參加中投公司第43期派出董監事培訓；</li> <li>2023年9月27日至2023年10月26日，參加深圳證券交易所2023年第2期上市公司董監高初任培訓；</li> <li>2023年10月25日，參加新疆證監局聯合新疆上市公司協會舉辦的「新疆上市公司董事、監事及高級管理人員獨董制度改革專題培訓(第一期)」。</li> </ol>
楊小雯	獨立非執行董事	2023年11月20日至12月18日，參加新疆證監局舉辦的「轄區上市公司董事長、總經理、監事長參加線上培訓」。
武常岐	獨立非執行董事	<ol style="list-style-type: none"> <li>2023年3月13日，參加新疆證監局聯合中國上市公司協會舉辦「上市公司註冊制改革政策解讀」專題培訓；</li> <li>2023年5月25日，參加新疆證監局舉辦的「全面註冊制下上市公司高質量發展」主題培訓；</li> <li>2023年11月20日至12月18日，參加新疆證監局舉辦的「轄區上市公司董事長、總經理、監事長線上培訓」；</li> <li>2023年12月14日至12月27日，參加上海證券交易所2023年第6期上市公司獨立董事後續培訓。</li> </ol>



姓名	職務	培訓方式及內容
陳漢文	獨立非執行董事	<ol style="list-style-type: none"> <li>2023年1月5日，參加中國上市公司協會舉辦的「ESG專題培訓」；</li> <li>2023年4月6日至4月30日，參加中國上市公司協會舉辦的「全面註冊制改革專題培訓」；</li> <li>2023年5月25日，參加新疆證監局舉辦的「全面註冊制下上市公司高質量發展」主題培訓。</li> </ol>
趙磊	獨立非執行董事	<ol style="list-style-type: none"> <li>2023年4月6日至4月30日，參加中國上市公司協會舉辦的「全面註冊制改革專題培訓」；</li> <li>2023年5月25日，參加新疆證監局舉辦的「全面註冊制下上市公司高質量發展」主題培訓；</li> <li>2023年9月5日至6日，參加深圳證券交易所第134期上市公司獨立董事培訓。</li> </ol>

#### (8) 董事獲得獨立觀點和意見的機制

在董事會會議上，董事可自由發表意見，重要決定須進行詳細討論後才能做出。如董事認為需要徵求獨立專業機構意見，可按程序聘請獨立專業機構，費用由公司支付。若董事對董事會擬議事項有利害關係，相關董事須對有關議案的討論迴避並放棄表決，且該董事不計入該議案表決的法定人數。此外，獨立非執行董事亦應當對公司討論事項發表客觀、公正的獨立意見。公司獨立非執行董事在公司未擔任除董事以外的其他職務，與公司及公司主要股東不存在可能影響其進行獨立、客觀判斷的關係，在公司及公司子公司不擁有任何業務或財務利益。因此，獨立非執行董事的參與亦可確保董事會具有強力而且充足的獨立元素。董事會將每年檢討前述機制的實施及有效性。



### 6. 董事會專門委員會履職情況

公司已按照相關中國法律、法規、《公司章程》及《香港上市規則》中有關公司治理的規定成立四個董事會專門委員會，即董事會戰略與ESG委員會、董事會薪酬與提名委員會、董事會審計委員會、董事會風險控制委員會。各專門委員會對董事會負責，在董事會授權下開展工作，分工明確，權責分明，運作有效，使董事會的決策分工更加細化。董事會各專門委員會為董事會的決策提供意見和建議，在公司的重大決策中較好地發揮了作用。

報告期內，公司董事會下設各專門委員會人員構成情況：

#### 董事會戰略與ESG委員會

主任委員：劉健；委員：黃昊、武常岐、任曉濤、邵亞樓

#### 董事會薪酬與提名委員會

主任委員：武常岐；委員：劉健、陳漢文、趙磊、張英

#### 董事會審計委員會

主任委員：陳漢文；委員：朱志龍、楊小雯、趙磊、張英

#### 董事會風險控制委員會

主任委員：任曉濤；委員：黃昊、楊小雯、趙磊、邵亞樓



- (1) 董事會戰略與ESG委員會的主要職責是：瞭解、分析和掌握國際國內行業現狀和國家相關政策，瞭解並掌握公司經營管理的全面情況；研究公司近期、中期和長期發展戰略，對重大投融資、兼併收購等重大決策提供諮詢建議，定期或不定期討論有關事項；審議公司發展戰略規劃，並向董事會提出建議；根據需要，對公司有關專項發展規劃事項進行審議，並向董事會提出建議；對本公司治理結構是否健全進行審查和評估，並向董事會報告；研究公司ESG相關規劃、目標、制度及重大事項，審閱ESG相關報告，並向董事會提供諮詢建議；對ESG工作執行情況進行監督檢查，並適時提出指導意見；《公司章程》規定的其他職責。

報告期內，董事會戰略與ESG委員會會議召開情況：

委員會名稱	成員情況	召開會議次數	召開日期	會議內容	提出的重要 意見和建議	其他履行 職責的情況	異議事項 具體情況(如有)
董事會戰略與 ESG委員會	主任委員：劉健； 委員：黃昊、武常坡、 任曉濤、邵亞樓	董事會戰略與ESG 委員會2023年 第一次會議	2023-03-16	1. 審議《董事會戰略與ESG委員會2022年度履職情況報告》； 2. 審議《申萬宏源集團股份有限公司2022年度社會責任報告/環境、社會及管治報告》，並聽取《申萬宏源2022年服務國家戰略工作情況匯報》。	-	-	無



- (2) 董事會薪酬與提名委員會的主要職責是：最少每年審查一次董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識和經驗方面)，並就任何為配合公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；對董事、高級管理人員的選任標準和程序進行審議並提出意見，尋找具備合適資格的董事和高級管理人員人選，對董事和高級管理人員人選的資格條件進行審查並提出建議，訂立並在適當情況下審核有關董事會成員多元化的政策，每年在年度報告中披露其相關政策或其摘要；對董事和高級管理人員的考核與薪酬管理制度進行審議並提出意見，及就設立正規而具透明度的程序制訂此等薪酬政策，向董事會提出建議；評核獨立非執行董事的獨立性；就董事委任或重新委任以及董事(尤其是董事長及總經理)繼任計劃向董事會提出建議；審查公司董事及高級管理人員的履職情況，對其進行考核並提出建議；因應董事會所訂的企業方針及目標而審議管理層的薪酬建議；就執行董事及高級管理人員的個人薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任之應付賠償)向董事會提出建議；就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；考慮同類公司的薪酬、須付出的時間及職責及集團內其他職位的僱用條件；審議向執行董事及高級管理層就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平合理，不致過多；審議因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；及確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定其自己的薪酬；及《公司章程》規定的其他職責和董事會授權的其他事宜。



報告期內，董事會薪酬與提名委員會會議召開情況：

委員會名稱	成員情況	召開會議次數	召開日期	會議內容	提出的重要 意見和建議	其他履行 職責的情況	異議事項 具體情況 (如有)
董事會 薪酬與 提名委員會	主任委員：武常岐； 委員：劉健、 陳漢文、 趙磊、張英	董事會薪酬與提名 委員會2023年 第一次會議	2023-03-02	審議《董事會薪酬與提名委員會2022 年度履職情況報告》	-	-	無
		董事會薪酬與提名 委員會2023年 第二次會議	2023-12-08	1. 審議《關於修訂<申萬宏源集團 股份有限公司薪酬管理制度 (試行)>的議案》； 2. 審議《關於審議<申萬宏源集團 股份有限公司工資總額管理辦法 (試行)>的議案》； 3. 審議《關於審議<申萬宏源集團 股份有限公司高級管理人員薪酬 管理辦法>的議案》； 4. 審議《關於審議<申萬宏源2022 年度高級管理人員薪酬清算 方案>的議案》。	-	審議高級管 理人員的薪 酬管理制度	無



- (3) 董事會審計委員會的主要職責是：提議聘請或更換外部審計機構，就外部審計機構的薪酬及聘用條款提出建議，並監督外部審計機構的執業行為；審核公司的財務信息及其披露；審查公司年度審計工作。協調內部審計與外部審計之間的溝通，並就年度審計後的財務報告信息的真實性、準確性和完整性作出判斷，提交董事會審議；審查公司會計制度、審計制度、資金管理制度和財務控制制度的完備性和有效性，監督公司相關制度實施情況；確保內部審核功能在公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位，以及檢討及監察其成效；按適用的標準審閱及監察外部審計機構是否獨立客觀及審計程序是否有效；審計委員會應於審計工作開始前與外部審計機構討論審計性質及範疇及有關申報責任；就外部審計機構提供非審計服務制定政策，並予以執行。審計委員會應就任何須採取行動或改善的事項向董事會報告並提出建議；監察公司的財務報表以及年度報告及賬目、中期報告及季度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見。檢討發行人的財務監控，以及檢討發行人的內部監控系統；有權就董事會會議涉及公司財務、內部控制內容的議題進行充分討論，有權要求公司管理層就相關問題進行解釋、答覆、接受質詢，在此基礎上向董事會提出相關建議，確保管理層已履行職責建立及維持有效的內部監控系統。討論內容應包括公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是是否充足；主動或應董事會的委派，就有關內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的響應進行研究；應審核集團的財務及會計政策及實務；檢查外部審計機構給予管理層的《審核情況說明函件》、外部審計機構就會計記錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；確保董事會及時響應於外部審計機構給予管理層的《審核情況說明函件》中提出的事宜；《公司章程》規定的其他職責和董事會授權的其他事宜；就以上事宜向董事會匯報；研究其他由董事會界定的課題。



報告期內，董事會審計委員會會議召開情況：

委員會名稱	成員情況	召開會議次數	召開日期	會議內容	提出的重要 意見和建議	其他履行 職責的情況	異議事項 具體情況 (如有)
董事會審計委員會	主任委員：陳漢文； 委員：朱志龍、 楊小雯、 趙磊、張英	2023年第一次 會議暨獨立董事與 年審註冊會計師第 一次見面會	2023-01-19	(一) 審計委員會 1. 審閱未經審計的公司2022年 財務報表； 2. 審閱年度財務報告審計工作 的時間安排； 3. 與年審會計師溝通。 (二) 獨立董事與年審註冊會計師見面 1. 聽取公司管理層對公司 2022年度工作情況的匯報； 2. 聽取公司年度財務狀況和經營 成果的匯報； 3. 聽取年度審計工作安排， 與年審註冊會計師溝通審計 工作重點等情況。	建議公司加 強市場研 判，持續推 動業務轉型 和結構調整； 建議外部審 計機構保障 審計資源及 人員配備， 加強行業對 標，為公司 提供管理建 議。	監督外部審 計機構的年 度審計工作 執行情況， 並就公司財 務相關問題 與公司管理 層充分討論	無
		董事會審計委員會 2023年第二次 會議	2023-03-02	審閱《公司2022年度財務報表》。	-	審查公司年 度審計工作	無



## 第四節 公司治理(續)

委員會名稱	成員情況	召開會議次數	召開日期	會議內容	提出的重要 意見和建議	其他履行 職責的情況	異議事項 具體情況 (如有)
董事會審計委員會	2023年第三次會議暨獨立董事與年審註冊會計師第二次見面會	2023-03-15	(一) 審計委員會	<ol style="list-style-type: none"> <li>審議《公司2022年度報告》;</li> <li>審議《公司2022年度內部控制評價報告》;</li> <li>審議《公司年審會計師事務所2023年度非鑒證服務框架的議案》;</li> <li>審議《關於續聘公司2023年度審計機構的議案》;</li> <li>審議《關於修訂〈申萬宏源集團股份有限公司董事會審計委員會工作細則〉的議案》;</li> <li>審議《董事會審計委員會2022年度履職情況報告》;</li> <li>審閱《公司2022年度內部審計工作報告》;</li> <li>審閱《公司2023年度內部審計工作計劃》。</li> </ol>	建議外部審計機構在內部控制及境外子公司管理方面提供管理意見	審查公司年度審計工作，監察公司年度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見	無
			(二) 獨立董事與年審註冊會計師見面	<ol style="list-style-type: none"> <li>審查董事會召開的程序、必備文件以及能夠做出合理準確判斷的資料信息的充分性；</li> <li>與年審註冊會計師溝通審計工作重點等情況。</li> </ol>			
			(三) 列席董事會風險控制委員會會議				



委員會名稱	成員情況	召開會議次數	召開日期	會議內容	提出的重要 意見和建議	其他履行 職責的情況	異議事項 具體情況 (如有)
董事會審計委員會		2023年第四次 會議	2023-04-21	審議《公司2023年第一季度報告》。	-	監督外部審計機構的一季度商定程序執行情況，監察公司一季度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見	無
董事會審計委員會		2023年第五次 會議	2023-08-11	1. 審議《公司2023年半年度報告》； 2. 列席董事會風險控制委員會會議。	-	監督外部審計機構的半年度審閱工作執行情況，監察公司半年度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見	無
董事會審計委員會		2023年第六次 會議	2023-10-20	審議《公司2023年第三季度報告》。	-	監督外部審計機構的三季度商定程序執行情況，監察公司三季度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見	無
董事會審計委員會		2023年第七次 會議	2023-12-01	審議《申萬宏源集團股份有限公司2023年度內部控制評價方案》的議案。	-	-	無



- (4) 董事會風險控制委員會的主要職責是：對公司風險管理的總體目標、基本政策進行審議並提出意見；對風險管理的機構設置及其職責進行審議並提出意見；對需董事會審議的重大決策的風險和重大風險的解決方案進行評估並提出意見；制定以內部流程控制為核心的重要風險界限，對全面風險管理下的內部控制制度進行監督、審查，並向董事會提出建議；受董事會的指派，最少每年檢討一次公司及其附屬公司的風險管理及內部監控系統是否有效，並在《企業管治報告》中向股東匯報已經完成有關檢討。有關檢討應涵蓋所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控及合規監控，具體包括：(a)自上年檢討後，重大風險的性質及嚴重程度的轉變、以及公司應付其業務轉變及外在環境轉變的能力；(b)管理層持續監察風險及內部監控系統的工作範疇及素質，及(如適用)內部審核功能及其他保證提供者的工作；(c)向董事會(或其轄下委員會)傳達監控結果的詳盡程度及次數，此有助董事會評核公司的監控情況及風險管理的有效程度；(d)期內發生的重大監控失誤或發現的重大監控弱項，以及因此導致未能預見的後果或緊急情況的嚴重程度，而該等後果或情況對發公司的財務表現或情況已產生、可能已產生或將來可能會產生的重大影響；(e)公司有關財務報告及遵守《香港上市規則》規定的程序是否有效；《公司章程》規定的其他職責和董事會授權的其他事宜。



報告期內，董事會風險控制委員會會議召開情況：

委員會名稱	成員情況	召開會議次數	召開日期	會議內容	提出的重要 意見和建議	其他履行 職責的情況	異議事項 具體情況 (如有)
董事會風險控制委員會	主任委員：任曉濤； 委員：黃昊、 楊小雯、 趙磊、邵亞樓	董事會風險控制委員會2023年 第一次會議	2023-03-15	(一) 列席董事會審計委員會會議 (二) 風險控制委員會 1. 審議《關於修訂〈申萬宏源集團 股份有限公司風險管理制度〉的 議案》； 2. 審議《關於修訂〈申萬宏源集團 股份有限公司風險偏好〉的議 案》； 3. 審議《關於審議〈申萬宏源集團 股份有限公司2023年度風險容 忍度〉的議案》； 4. 審議《董事會風險控制委員會 2022年度履職情況報告》； 5. 聽取《申萬宏源集團股份有限公 司2022年度風險情況的報告》。	建議加強對各 類風險排查， 結合宏觀經濟 及市場情況 調整風險管控 策略	對風險管理 監督、審查	無
董事會風險控制委員會		董事會風險控制委員會2023年 第二次會議	2023-08-11	(一) 列席董事會審計委員會會議 (二) 聽取《申萬宏源集團股份有限公 司2023年上半年風險情況的報告》	建議持續完善 各類別風險的 專業化管控 措施		無



7. 董事出席董事會專門委員會會議情況

(1) 董事會戰略與ESG委員會

委員姓名	職務	出席次數/ 應出席會議次數
劉健	執行董事、董事長、執委會主任、戰略與ESG委員會主任委員	1/1
黃昊	執行董事、副董事長、總經理、執委會副主任、 戰略與ESG委員會委員	1/1
武常岐	獨立非執行董事、戰略與ESG委員會委員	1/1
任曉濤	非執行董事、戰略與ESG委員會委員	1/1
邵亞樓	非執行董事、戰略與ESG委員會委員	1/1

(2) 董事會薪酬與提名委員會

委員姓名	職務	出席次數/ 應出席會議次數
武常岐	獨立非執行董事、薪酬與提名委員會主任委員	2/2
劉健	執行董事、董事長、執委會主任、薪酬與提名委員會委員	2/2
陳漢文	獨立非執行董事、薪酬與提名委員會委員	2/2
趙磊	獨立非執行董事、薪酬與提名委員會委員	2/2
張英	非執行董事、薪酬與提名委員會委員	2/2



(3) 董事會審計委員會

委員姓名	職務	出席次數/ 應出席會議次數
陳漢文	獨立非執行董事、審計委員會主任委員	7/7
朱志龍	非執行董事、審計委員會委員	7/7
楊小雯	獨立非執行董事、審計委員會委員	7/7
趙磊	獨立非執行董事、審計委員會委員	7/7
張英	非執行董事、審計委員會委員	7/7

(4) 董事會風險控制委員會

委員姓名	職務	出席次數/ 應出席會議次數
任曉濤	非執行董事、風險控制委員會主任委員	2/2
黃昊	執行董事、副董事長、總經理、執委會副主任、風險控制委員會委員	2/2
楊小雯	獨立非執行委員、風險控制委員會委員	2/2
趙磊	獨立非執行委員、風險控制委員會委員	2/2
邵亞樓	非執行董事、風險控制委員會委員	2/2



### 七、董事會成員多元化政策

為符合及落實《香港上市規則》關於董事會多元化的有關規定，使董事會的構成更加科學合理，公司制定了《申萬宏源集團股份有限公司董事會成員多元化政策》，內容包括目的、適用範圍、政策及原則、可計量目標、管理職責等內容，該政策刊登在公司網站。本公司認同董事會成員多元化對企業管治及董事會行之有效的重要性。為實現可持續的均衡發展，本公司認為董事會成員多元化有利於本公司實現其戰略目標，並可促進本公司可持續發展。公司在設定董事會成員組合時，會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、地區、專業經驗、技能、知識及服務任期。董事會所有委任均以用人唯才為原則，重點評估人選可為董事會帶來何樣的技巧、經驗及多元觀點與角度，以及其可為董事會作出怎樣的貢獻等。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。本公司確認，截至報告期末，董事會包括來自經濟、金融、會計、管理等不同專業背景且性別、年齡階段不同的專業人士，其中女性董事佔董事會總人數的18.18%，董事會的構成符合《香港上市規則》中有關董事多元化的規定且符合公司制定的多元化政策。

由於董事會現有兩名女性成員，董事會的構成符合《香港上市規則》有關董事會成員性別多元化的規定，且符合本公司的《董事會成員多元化政策》。本公司重視董事會成員性別多元化的重要性及益處，本公司的《董事會成員多元化政策》可確保董事會將有候補的潛在繼任者以延續董事會既有的性別多元性。

報告期內，董事會已檢討董事會多元化政策的實施，並認為該政策屬合適及有效。

### 八、董事提名政策及提名程序

根據《公司章程》第一百二十一條的規定，董事、監事的選舉應符合以下規定：

- (一) 董事、監事候選人名單以提案的方式提請股東大會表決。
- (二) 董事會可以向股東大會提名董事候選人；監事會可以向股東大會提名由股東大會選舉的監事候選人；單獨或者合併持有公司3%以上股份的股東，可以向股東大會提名董事候選人以及由股東大會選舉的監事候選人；職工代表監事由職工代表大會選舉產生。
- (三) 董事會應在股東大會召開前以公告方式披露董事和監事候選人的詳細資料。



- (四) 獨立非執行董事的提名人在提名前應當徵得被提名人的同意。提名人應當充分瞭解被提名人職業、學歷、職稱、詳細的工作經歷、全部兼職等情況，並對其擔任獨立非執行董事的資格和獨立性發表意見，被提名擔任獨立非執行董事候選人的人士應當就其本人與公司之間不存在任何影響其獨立客觀判斷的關係發表公開聲明。在選舉獨立非執行董事的股東大會召開前，公司董事會應當公佈前述與獨立非執行董事候選人有關的內容。
- (五) 股東大會進行董事、監事選舉議案的表決時，根據《公司章程》的規定或股東大會的決議，可以實行累積投票制。當控股股東持有公司股份達到30%及其以上，且股東大會就選舉兩名以上董事、監事(非職工代表監事)進行表決時，應當實行累積投票制。累積投票制是指股東大會選舉董事或者監事時，每一股份擁有與應選董事或者監事人數相同的表決權，股東擁有的表決權可以集中使用。
- (六) 股東大會通過有關董事、監事選舉提案的，除非股東大會另有決議，新任董事、監事從股東大會決議通過之日起就任(如新任董事、監事尚未獲得證券監管部門認定其任職資格的，其就任時間應不早於獲得任職資格的時間)。

根據《董事會薪酬與提名委員會工作細則》第十五條的規定，薪酬與提名委員會在研究董事、總經理及其他高級管理人員的選任時，程序如下：

- (一) 薪酬與提名委員會積極與公司有關部門進行交流，研究公司對新董事、總經理及其他高級管理人員的需求情況，並形成書面材料；
- (二) 薪酬與提名委員會可在企業內部以及人才市場等渠道廣泛搜尋董事、總經理及其他高級管理人員人選；
- (三) 搜集初選人的職業、學歷、職稱、詳細的工作經歷、全部兼職等情況，形成書面材料；
- (四) 徵求被提名人對提名的同意，否則不能將其作為董事、總經理及其他高級管理人員人選；



- (五) 召集委員會會議，根據董事、總經理及其他高級管理人員的任職條件，對初選人員進行資格審查；
- (六) 在選舉新的董事和聘任新的總經理及其他高級管理人員前一至兩個月，向董事會提出董事候選人和新聘總經理及其他高級管理人員人選的建議和相關材料；
- (七) 根據董事會決定和意見進行後續工作。

### 九、報告期內召開監事會會議情況

#### (一) 關於監事和監事會

《公司章程》及《監事會議事規則》對監事會的組成、職權、召開、會議通知、會議記錄等事項進行規定，確保監事會的規範運作。

#### (二) 監事會工作情況

##### 1. 報告期末，公司第五屆監事會由5位監事組成：

監事：方榮義先生(監事會主席)、陳燕女士、姜楊先生

職工監事：李艷女士、周潔女士



## 2. 報告期內監事會會議召開情況

會議屆次	召開日期	參會監事	會議議案名稱	決議情況	披露日期及披露索引
第五屆監事會 第十次會議	2023-3-30	方榮義、陳燕、 姜楊、李艷、 周潔	1. 《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2022年度財務決算報告>的議案》	同意	會議決議事項詳見公司於2023年3月31日在《中國證券報》
			2. 《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2022年度利潤分配預案>的議案》	同意	《證券時報》《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)以及
			3. 《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2022年度內部控制評價報告>的議案》	同意	於2023年3月30日在香港聯合交易所有限公司披露易網站
			4. 《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2022年年度報告>的議案》	同意	(www.hkexnews.hk)披露的相關公告
			5. 《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2022年度監事會工作報告>的議案》	同意	
第五屆監事會 第十一次會議	2023-04-28	方榮義、陳燕、 姜楊、李艷、 周潔	《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2023年第一季度報告>的議案》	同意	會議決議免於公告
第五屆監事會 第十二次會議	2023-08-30	方榮義、陳燕、 姜楊、李艷、 周潔	《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2023年半年度報告>的議案》	同意	會議決議免於公告
第五屆監事會 第十三次會議	2023-10-30	方榮義、陳燕、 姜楊、李艷、 周潔	《關於審議<申萬宏源集團股份有限公司2023年第三季度報告>的議案》	同意	會議決議免於公告



## 第四節 公司治理(續)

### 3. 監事參加監事會會議情況

姓名	職務	本報告期			投票表決情況	
		應參加監事會 次數	親自出席 監事會次數	委託出席 監事會次數		
方榮義	監事、監事會主席	4	4	0	0	同意
陳燕	監事	4	4	0	0	同意
姜楊	監事	4	4	0	0	同意
李艷	職工監事	4	4	0	0	同意
周潔	職工監事	4	4	0	0	同意

### 4. 監事會在報告期內的監督活動中發現公司是否存在風險

監事會對報告期內的監督事項無異議。

## 十、董事、監事服務合同

公司與現任第五屆董事會11位董事，第五屆監事會5位監事均分別簽署了《董事服務合同》或《監事服務合同》。董事、監事的任期自股東大會決議通過起至第五屆董事會、監事會任期屆滿止。《董事服務合同》和《監事服務合同》對董事、監事在任期內的職責、任期、報酬等進行了約定。除上述披露者外，本公司並無並不建議與本公司任何董事或監事以其各自作為董事／監事的身份訂立任何服務合約(於一年內屆滿或可由僱主於一年內終止而毋須支付賠償(不包括法定賠償)的合約除外)。

## 十一、董事、監事及最高行政人員於本公司及相關法團的股份、相關股份或債券之權益及淡倉

請見本報告第七節「股份變動及股東情況」之「五、董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份或債權證之權益及淡倉」。



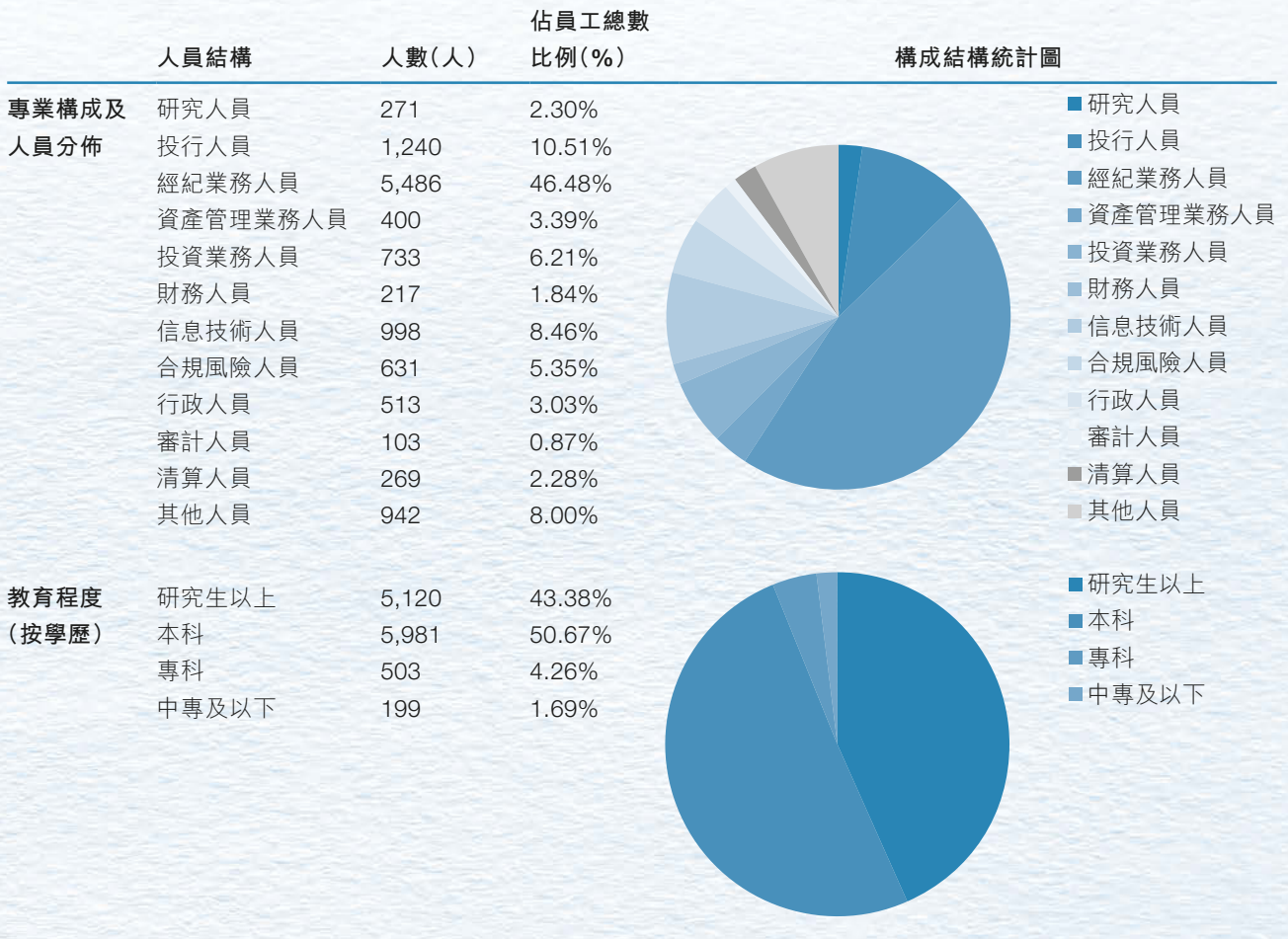
## 十二、董事及監事收購股份之權利

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無於年內任何時間參與任何安排，以致本公司之董事及監事可藉購入本公司或任何其他團體之股份或債券而獲益。

## 十三、公司員工情況

### (一) 員工數量、專業構成及教育程度

截至2023年12月31日，公司共有員工11,803人(含經紀人364人)。其中：申萬宏源集團95人，申萬宏源證券及其子公司11,091人(其中申萬宏源證券7,464人，申萬宏源證券的子公司合計3,627人)，其他子公司617人。





### (二) 員工性別

截至2023年12月31日，公司男性員工與女性員工(包括高級管理人員)的比例分別為53.70%及46.30%。公司充分尊重人才的個體差異，在工作場所中打造專業、包容、多元化的工作環境，並致力於為員工提供平等機會。公司認為現時員工(包括高級管理人員)的性別比例較為均衡，公司預期會繼續維持員工(包括高級管理人員)層面合理的性別多元化水平。

### (三) 員工薪酬政策

公司根據發展戰略，按照市場化原則，以保障與激勵相結合的薪酬分配制度為核心，建立兼顧內具公平性和外具競爭力的薪酬體系。公司薪酬包括基本薪酬、年度績效薪酬、福利、特殊津貼和長期激勵等。基於公司的支付能力，公司對人力成本進行總體管控，使公司人力成本的增長有效支持經營業績，以促進公司持續、穩定、健康發展。根據員工在資歷、能力等方面的差異，公司建立以職位的任職要求及績效標準為核心的員工基本薪酬體系，並通過績效評估將員工的薪酬與公司、部門以及員工的績效表現直接掛鉤，體現責任、風險與收益相匹配的激勵導向。員工薪酬、福利水平結合公司的戰略定位和實際支付能力，參照社會平均工資及市場薪酬適時進行調整。



#### (四) 培訓計劃

2023年培訓計劃緊緊圍繞公司更高質量發展戰略要求，堅持服務大局、按需施教的工作原則，以服務公司戰略、賦能人才隊伍、支持經營發展為目標，不斷完善分層分類的全員培訓體系。一是堅持政治引領，深入學習貫徹黨的二十大精神。開展「黨的二十大精神網上專題班」，舉辦總部級幹部、組工幹部、基層黨支部書記及黨群幹部等集中輪訓班，強化政治理論學習。二是堅持人才賦能，不斷完善公司「星系」「航系」培訓體系。組織開展「星耀計劃——中高層管理人員培訓」、「啟明計劃——投資條線培訓」、「啟明計劃——風險管理條線培訓」、「晨星計劃——新員工培訓」、「遠航計劃——卓越管理特訓營」、「遠航計劃——內訓師星火訓練營」、「啟航計劃——青年成長訓練營」、「啟航計劃——2023年度新生特訓營」等培訓，打造高素質幹部人才隊伍。三是堅持服務公司大局，履行國有金融機構服務國家戰略使命，開展「名家講壇——國家安全形勢與保密警示教育」培訓、「名家講壇——危機應對與輿情管理」培訓、定期安排宏觀經濟形勢解讀的相關課題培訓。四是堅持服務業務發展，不斷深化業務培訓。組織開展「匯創論壇」業務專題培訓、「財富星訓營」、「大客戶經理系列培訓」、「金融科技人才內部持證上崗」等項目。以高度的責任感和緊迫感推動員工教育培訓工作，防範金融風險，服務實體經濟。

#### (五) 需公司承擔費用的離退休職工人數

截至本報告期末，公司(含母公司和全資子公司)需承擔費用的退休職工人數為966人。



### 十四、公司所屬子公司申萬宏源證券委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況

截至2023年12月31日，申萬宏源證券於中國境內實施證券經紀人制度的分支機構共計95家(按在職證券經紀人分佈情況統計)，在職證券經紀人為265名(含申萬宏源西部分支機構10人)，全部在中國證券業協會完成證券經紀人資格登記。根據中國證監會《證券經紀人管理暫行規定》中「對證券經紀人及其執業行為實施集中統一管理」的要求，申萬宏源證券在證券經紀人管理制度中明確規定了總部、分支機構對證券經紀人管理的工作職責和管理要求：財富管理事業部負責對公司證券經紀人實施集中統一管理，人力資源總部、風險管理總部、計劃財務管理總部協同管理，信息技術開發總部、信息技術保障總部提供技術系統開發支持和運維保障，建立完善的證券經紀人管理制度、內控機制和技術系統。分支機構是對證券經紀人具體管理與運作的部門，內設分支機構負責人、合規管理人員、營銷人員管理人員，認真落實對證券經紀人的資質審查、簽約流程、培訓管理、信息查詢、委託合同與檔案管理、日常管理、考核提成管理、風險管理、行為規範、客戶回訪、異常交易監控、責任追究等各項具體工作，確保證券經紀人嚴格按照公司授權內容從事客戶招攬和客戶服務，實現分支機構證券經紀人制度的規範實施及平穩發展。

### 十五、公司普通股利潤分配及資本公積金轉增股本情況

#### (一) 報告期內普通股利潤分配政策

《公司章程》，明確公司的利潤分配政策為：

「第二百三十條公司利潤分配應重視對投資者的合理回報並兼顧公司的可持續發展。在公司盈利並保證公司業務發展對淨資本監控要求的基礎上，保持公司利潤分配政策的連續性和穩定性。

公司可以採取現金、股票或者現金與股票相結合的方式分配股利。在滿足公司正常經營的資金需求情況下，如無重大投資計劃或重大現金支出等事項，公司應優先採取現金分紅的股利分配政策。公司在任意三個連續年度內以現金方式累計分配的利潤不少於該三年實現的年均可分配利潤的30%。在確保足額現金股利分配的前提下，公司可以採取股票股利的方式進行利潤分配。



公司一般按照年度進行利潤分配。公司董事會可以根據公司的經營狀況提議公司進行中期現金分紅。

公司董事會應當綜合考慮所處行業特點、發展階段、自身經營模式、盈利水平以及是否有重大資金支出安排等因素，區分下列情形，提出具體現金分紅政策：

- (一) 公司發展階段屬成熟期且無重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到80%；
- (二) 公司發展階段屬成熟期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到40%；
- (三) 公司發展階段屬成長期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到20%。

公司發展階段不易區分但有重大資金支出安排的，可以按照前項規定處理。

第二百三十一條公司根據生產經營情況、投資規劃和長期發展的需要，確需調整現行利潤分配政策的，調整後的利潤分配政策不得違反中國證監會和深圳證券交易所的有關規定。有關調整利潤分配政策的議案，需經董事會審議後提交股東大會審議。

公司制定現金分紅方案時，董事會應認真研究公司現金分紅的期間間隔、條件和最低比例、調整的條件及決策程序等事宜，獨立非執行董事應當發表意見。股東大會對現金分紅具體方案審議前，公司應充分聽取中小股東的意見。

第二百三十二條公司利潤分配方案應當遵照有關規定，著眼長遠和可持續發展，綜合分析公司經營發展、行業發展趨勢、股東意願、社會資金成本、外部融資環境等因素。



公司董事會在利潤分配預案中應當對留存的未分配利潤使用計劃進行說明。公司留存的未分配利潤應主要用於補充公司營運資金，提高公司淨資本水平。公司董事會未做出現金利潤分配預案的，應當在定期報告中披露未分紅的原因、未用於分紅的資金留存公司的用途，獨立非執行董事應當發表獨立意見。公司利潤分配方案應經董事會審議同意，並經獨立非執行董事發表獨立意見後，提交股東大會批准。

第二百三十三條公司因外部經營環境和自身經營狀況發生重大變化而需調整利潤分配政策的，調整後的利潤分配政策應以股東權益保護為出發點，不得違反法律法規和監管規定。

調整利潤分配政策的議案需詳細論證，並通過多種渠道主動與中小股東進行溝通和交流，徵集中小股東的意見和訴求，經董事會審議同意，獨立非執行董事發表獨立意見後，提交股東大會批准，並經出席股東大會的股東所持表決權的2/3以上通過。

### 現金分紅政策的專項說明

1. 是否符合公司章程的規定或股東大會決議的要求：	是
2. 分紅標準和比例是否明確和清晰：	是
3. 相關的決策程序和機制是否完備：	是
4. 獨立非執行董事是否履職盡責並發揮了應有的作用：	是
5. 中小股東是否有充分表達意見和訴求的機會，其合法權益是否得到了充分保護：	是
6. 現金分紅政策進行調整或變更的，條件及程序是否合規、透明：	是



## (二) 董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

每10股送紅股數(股)	0
每10股派息數(人民幣元)(含稅)	0.56
每10股轉增數(股)	0
分配預案的股本基數(股)	25,039,944,560
現金分紅金額(人民幣元)(含稅)	1,402,236,895.36
以其他方式(如回購股份)現金分紅金額(人民幣元)	0
現金分紅總額(含其他方式)(人民幣元)	1,402,236,895.36
可分配利潤(人民幣元)	2,786,799,567.41
現金分紅總額(含其他方式)佔利潤分配總額的比例	100%

### 本次現金分紅情況

公司2023年度利潤分配預案如下：

1. 以公司截止2023年12月31日A股和H股總股本25,039,944,560股為基數，向股權登記日登記在冊的A股和H股股東每10股派發現金股利人民幣0.56元(含稅)，共計分配現金股利人民幣1,402,236,895.36元。本次現金分紅將於公司2023年度股東大會召開後2個月內派付予股東。本次現金股利分配後母公司的未分配利潤人民幣1,384,562,672.05元結轉下一年度。
2. 現金股利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際發放金額按照公司2023年度股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

如在本利潤分配方案披露之日起至實施權益分派股權登記日期間，公司總股本發生變動的，公司擬維持分配總額不變，相應調整每股分配比例。



### 利潤分配或資本公積金轉增預案的詳細情況說明

經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)審計確認，2023年度，申萬宏源集團股份有限公司(以下簡稱「公司」)實現合併歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣4,606,340,168.13元。集團母公司2023年期初經審計的未分配利潤餘額為人民幣2,878,778,760.24元，加上集團母公司2023年度實現淨利潤人民幣732,465,715.52元；扣除2022年實施現金分紅人民幣751,198,336.80元；根據《公司法》《公司章程》的要求，扣除按2023年度實現淨利潤的10%提取法定盈餘公積金人民幣73,246,571.55元。集團母公司2023年末可供分配利潤餘額為人民幣2,786,799,567.41元。

根據《公司章程》規定的利潤分配政策和公司已披露的股東回報規劃，建議公司2023年度利潤分配預案如下：

- (1) 以公司截止2023年12月31日A股和H股總股本25,039,944,560股為基數，向股權登記日登記在冊的A股和H股股東每10股派發現金股利人民幣0.56元(含稅)，共計分配現金股利人民幣1,402,236,895.36元。本次現金股利分配後母公司的未分配利潤人民幣1,384,562,672.05元結轉下一年度。
- (2) 現金股利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際發放金額按照公司2023年度股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

如在本利潤分配方案披露之日起至實施權益分派股權登記日期間，公司總股本發生變動的，公司擬維持分配總額不變，相應調整每股分配比例。



### (三) 稅項減免

#### 1. A股股東

根據財政部、國家稅務總局、中國證監會《關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2012]85號)、《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2015]101號)，對於個人投資者從上市公司取得的股息紅利，自個人投資者取得公司股票之日起至股權登記日止，持股期限超過1年的，暫免徵收個人所得稅；持股期限未超過1年(含1年)的，上市公司暫不代扣代繳個人所得稅，在個人投資者轉讓股票時根據其持股期限計算應納稅額。對於居民企業股東，現金紅利所得稅由其自行繳納。對於合格境外機構投資者(QFII)，根據《國家稅務總局關於中國居民企業向QFII支付股息、紅利、利息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2009]47號)的規定，上市公司按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。如QFII股東取得的股息紅利收入需要享受稅收協議(安排)待遇的，可自行或委託代扣代繳義務人，向上市公司主管稅務機關提出享受稅收協議待遇的申請。

根據《財政部國家稅務總局證監會關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)，對香港市場投資者(包括企業和個人)投資深交所上市A股取得的股息紅利所得，在香港中央結算有限公司不具備向中國證券登記結算公司提供投資者的身份及持股時間等明細數據的條件之前，暫不執行按持股時間實行差別化徵稅政策，由上市公司按照10%的稅率代扣所得稅，並向其主管稅務機關辦理扣繳申報。對於香港投資者中屬於其他國家稅收居民且其所在國與中國簽訂的稅收協議規定股息紅利所得稅率低於10%的，企業或個人可以自行或委託代扣代繳義務人，向上市公司主管稅務機關提出享受稅收協議待遇的申請。



### 2. H股股東

根據《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)的規定，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。境內非外商投資企業在香港發行股票，其境外居民個人股東根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。根據相關稅收協議及稅收安排規定的相關股息稅率一般為10%，為簡化稅收徵管，在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請事宜。對股息稅率不屬10%的情況，按以下規定辦理：(1)低於10%稅率的協議國家居民，扣繳義務人可代為辦理享受有關協議待遇申請，經主管稅務機關審核批准後，對多扣繳稅款予以退還；(2)高於10%低於20%稅率的協定國家居民，扣繳義務人派發股息紅利時應按協議實際稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請審批事宜；(3)沒有稅收協議國家居民及其他情況，扣繳義務人派發股息紅利時應按20%扣繳個人所得稅。

根據國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。



根據《財政部國家稅務總局證監會關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)的規定，對內地個人投資者通過深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，按照上述規定計徵個人所得稅。對內地企業投資者通過深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，H股公司不代扣股息紅利所得稅款，由企業自行申報繳納。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。

根據現行香港稅務局慣例，在香港無須就本公司派付的股息繳稅。

本公司股東依據上述規定繳納相關稅項和／或享受稅項減免。

## 十六、儲備、可供分配利潤的儲備

截至2023年12月31日，本公司根據中國企業會計準則可供分配儲備為人民幣27.87億元。有關儲備、可供分配利潤的儲備變動情況請參閱本報告財務報表「綜合權益變動表」及合併財務報表附註50。

## 十七、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況

不適用



### 十八、報告期內的內部控制制度建設及實施情況

#### (一) 內部控制建設及實施情況

公司高度重視內部控制建設相關工作，認真落實《企業內部控制基本規範》及其配套指引以及關於上市公司內部控制實施工作的相關規定，已建立了全面覆蓋公司各部門、分支機構、子公司的內部控制體系。公司制定了三會議事規則、董事會、監事會履職細則、《內部控制制度》《內部控制評價制度》等制度，明確了董事會、監事會、經營管理層及內部相關單位在內部控制的建設、監督檢查和評價方面的職責權限。為進一步夯實公司內部控制流程，公司持續加強制度體系建設，強化制度執行及監督，規範公司管理與業務開展，確保內部控制覆蓋公司經營全過程。

公司董事會對公司內部控制及其實施情況的有效性負責；監事會獨立行使監督職權，對公司財務及公司董事、高級管理人員執行公司職務的行為進行監督和質詢，維護公司及股東的合法權益；經營管理層負責公司內部控制的日常運行相關工作。同時，公司設立合規風控、稽核審計等等職能部門，負責公司內部控制建設、監督檢查和跟蹤評價等日常工作。公司持續健全完善了股東大會、董事會、經營管理層授權管理體系，定期組織授權執行檢查，公司經營管理及業務開展嚴格在授權範圍內有序推進。

報告期內，公司內部控制體系運行良好，與公司治理架構、業務規模、業務性質相適應。

#### (二) 報告期內發現的內部控制重大缺陷的具體情況

報告期內，公司內部控制未發現重大缺陷。



## 十九、公司報告期內對子公司的管理控制情況

公司嚴格遵守法律法規和相關監管規定，加強對子公司發展的總體規劃和統籌管控，建立健全子公司管理體制機制，優化完善子公司管理制度體系，強化子公司財務管理、風險管理等工作力度，通過合法有效的形式履行出資人職責、維護出資人權益，在確保對子公司有效控制的同時，積極提升公司整體利益，促進綜合經營效益提升。

報告期內，公司未發生因購買新增子公司情況。

## 二十、內部控制自我評價報告或內部控制審計報告

### (一) 內控自我評價報告

內部控制評價報告全文披露日期	2024年3月29日
內部控制評價報告全文披露索引	巨潮資訊網www.cninfo.com.cn
納入評價範圍單位資產總額佔公司合併財務報表資產總額的比例	100%
納入評價範圍單位營業總收入佔公司合併財務報表營業總收入的比例	100%



缺陷認定標準		
類別	財務報告	非財務報告
定性標準	<p>重大缺陷：</p> <p>(1) 董事、監事和高級管理層發生與財務報告相關的舞弊行為，並被司法機關立案調查。</p> <p>(2) 錯誤信息可能會導致使用者做出重大的錯誤決策或截然相反的決策，造成重大損失。</p> <p>(3) 對已公佈的財務報告進行重大更正。</p> <p>(4) 內部控制缺陷對財務報告真實性、完整性、可靠性以及有關的資產安全造成嚴重影響。</p> <p>重要缺陷：</p> <p>財務報告內部控制中存在的、且嚴重程度不及重大缺陷，但仍導致公司偏離控制目標的一個或多個內部控制缺陷的組合。</p> <p>一般缺陷：</p> <p>不構成重大缺陷和重要缺陷的內部控制缺陷。</p>	<p>重大缺陷，是指一個或多個控制缺陷的組合，可能導致公司嚴重偏離控制目標。</p> <p>重要缺陷，是指一個或多個控制缺陷的組合，其嚴重程度和經濟後果低於重大缺陷，但仍有可能導致公司偏離控制目標。</p> <p>一般缺陷，是指除重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷。</p>
定量標準	<p>重大缺陷：潛在錯報金額在淨資產總額的3%(含本數)，或稅前利潤總額的5%(含本數)以上。</p> <p>重要缺陷：潛在錯報金額在淨資產總額的1.5%(含本數)至3%之間，或稅前利潤總額的3%(含本數)至5%之間。</p> <p>一般缺陷：潛在錯報金額在淨資產總額的1.5%，或稅前利潤總額的3%以下。</p>	<p>重大缺陷：直接財產損失達到公司稅前利潤總額的5%(含本數)及以上。</p> <p>重要缺陷：直接財產損失在公司稅前利潤總額的3%(含本數)至5%之間。</p> <p>一般缺陷：直接財產損失在公司稅前利潤總額的3%以下。</p>
	財務報告重大缺陷數量(個)	0
	非財務報告重大缺陷數量(個)	0
	財務報告重要缺陷數量(個)	0
	非財務報告重要缺陷數量(個)	0



## (二) 內部控制審計報告

內部控制審計報告中的審議意見段	
申萬宏源集團於2023年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。	
內控審計報告披露情況	披露
內部控制審計報告全文披露日期	2024年3月29日
內部控制審計報告全文披露索引	巨潮資訊網www.cninfo.com.cn
內控審計報告意見類型	標準無保留意見
非財務報告是否存在重大缺陷	否

## 二十一、公司所屬子公司申萬宏源證券動態風險控制指標監控和補足機制建立情況

### (一) 動態的風險控制指標監控機制

公司一直十分注重風險控制指標動態監控機制的建設，申萬宏源證券及其子公司嚴格按照《證券公司風險控制指標管理辦法》的要求，由風險管理部門自主開發建立了獨立於前台業務部門的風險管理系統，實現了對以淨資本和流動性為核心的風險控制指標以及各項業務的風險狀況的動態監控。

在申萬宏源證券各業務部門、分支機構和子公司對反映自身風險狀況的各類指標進行識別、評估和監測的基礎上，申萬宏源證券風險管理部門通過風險管理系統實施獨立再監控，對觸及預警標準的情況，發出風險預警信息，並督促相關部門及時採取風險應對措施。

報告期內，申萬宏源證券以淨資本和流動性為核心的風險控制指標持續符合監管規定。期間「持有一種非權益類證券的規模與其總規模的比例」和「持有一種權益類證券的市值與其總市值的比例」兩項集中度風險控制指標曾發生超過監管標準或預警標準的情況。對上述超監管標準和預警的情況，已及時採取措施並按要求向監管機構報告。



### (二) 資本補足機制的建立情況

申萬宏源證券建立了資本補足機制，當公司淨資本等風險控制指標觸及預警標準時，公司將採用壓縮風險較高的自營投資品種或規模、調整業務經營計劃，以及採用發行次級債、募集資本金等方式補充資本。近年來，申萬宏源證券的資本充足水平滿足業務發展需求，且以淨資本和流動性為核心的主要風險控制指標持續符合監管部門要求。

### (三) 風險控制指標的壓力測試情況

申萬宏源證券建立了風險控制指標壓力測試機制。根據《證券公司壓力測試指引》等相關要求，結合市場環境變化和公司業務發展狀況，申萬宏源證券每年開展年度綜合壓力測試，並在發生現金股利分配、開展各類重大業務等情形時實施專項壓力測試，全面衡量公司的風險承受能力，並擬訂相關應對措施，保障公司健康、持續、穩定發展。

## 二十二、公司所屬子公司申萬宏源證券全面風險管理落實情況

申萬宏源證券始終堅持「於安思危、行穩致遠」的理念，強化全員風險意識、底線思維，構建層次清晰、有機協同的風險管理組織架構，建立與公司戰略相適應並結合外部環境、形勢動態調整的風險管理政策，健全提前預警、有效識別、防範、控制、化解各類風險的管控措施，打造具有公司特色、高效的一站式綜合風險管理平台，強化專業化、複合型的風險管理人才隊伍建設，建立持續優化的全員、全方位、全過程、全覆蓋的集團化、穿透式風險管理體系，風險把控能力不斷增強，整體上較好地控制了經營管理中的各項風險，為公司穩健、可持續發展提供了有力保障。

- (一) 在風險管理組織架構方面，申萬宏源證券搭建了由董事會及合規管理與風險控制委員會、監事會，經理層及風險管理委員會，風險管理部門和其他職能管理部門，以及業務部門、分支機構和子公司共同組成的四級風險管理組織架構，形成了由各業務單位、風險管理等職能部門、審計部門共同組成的風險管理三道防線，各層級分工明確，全面落實風險管理各項責任。



- (二) 在風險管理制度與政策方面，申萬宏源證券建立了以《風險管理制度》為基本制度，以市場、信用、流動性、操作、聲譽等各類專業風險管理辦法及業務層面的操作規程和具體風險管理制度等為配套規則的風險管理制度體系，全面覆蓋公司各業務部門、分支機構及境內外子公司，規範各類風險管理工作。同時，申萬宏源證券綜合考量發展戰略目標、外部市場環境、風險承受能力、股東回報要求等內外部因素，建立了清晰的「風險偏好—風險容忍度—風險限額」的風險管理政策。風險偏好明確了對待風險和收益的基本態度及願意承受的風險總量，風險容忍度和風險限額有效覆蓋各業務類型、各專業風險。在此基礎上，申萬宏源證券將風險限額分解至各級子公司，保證全面風險管理的一致性和有效性，並督導子公司形成符合自身實際的風險限額執行細則，確保相關制度與政策得到有效貫徹和落實。
- (三) 在風險管控措施方面，申萬宏源證券建立了全面的風險識別和分析體系，採取定性和定量相結合的方式對風險狀況開展分析和評價；針對可能影響實現經營目標的內外部重大風險信息，採用科學合理的計量模型或評估方法審慎評估；建立了清晰的風險控制指標體系，有效覆蓋各業務類型、各專業風險，通過風險管理系統，實現對各類業務風險指標、監管指標的動態監控與預警；制定了與風險偏好相適應的風險應對策略，建立了完善的內外部應對機制，基本有效管控各類風險；加強子公司穿透式管理，將各項風險管理政策持續推廣覆蓋至子公司，保障公司風險管理的一致性和有效性；建立了暢通的風險信息溝通機制，確保相關信息傳遞與反饋及時、準確、完整。

### 二十三、公司所屬子公司申萬宏源證券合規風控及信息技術投入情況

申萬宏源證券高度重視合規風控，建立了全面、全員、全業務過程的內部控制機制以及全覆蓋的風險管理體系，保障經營業務的合法合規。申萬宏源證券合規風控投入主要包括(按照證券公司併表監管試點合規風控投入統計口徑，即母公司口徑)：合規風控人員薪酬投入、合規風控工作日常運營費用、合規風控相關系統建設投入。2023年，公司持續加大合規風控投入，全年合規風控投入總額為人民幣35,928.85萬元。



申萬宏源證券高度重視信息技術創新，不斷優化信息系統，提供安全、穩定及個性化的服務，保障和支持業務發展。申萬宏源證券信息技術投入主要包括(按照證券公司信息系統建設投入指標統計口徑)：IT投入固定資產和無形資產的折舊攤銷費用、IT日常運營費用、機房租賃費用、IT線路租費、IT自主研發費用以及IT人員投入等。2023年，申萬宏源證券持續加大信息技術投入，全年信息技術投入總額為人民幣108,534.48萬元，較上年增長25.95%。

### 二十四、合規管理體系建設情況，合規、稽核部門報告期內檢查、稽核情況

公司根據法律法規和監管要求，結合公司經營管理實際情況，不斷完善合規管理制度體系，持續健全合規管理組織架構，不斷深化公司合規管理工作，保障公司各項業務的持續規範發展。

#### (一) 合規管理制度體系

公司建立了由合規管理基本制度、合規管理配套規則構成的合規管理制度體系，並根據法律法規變化，結合公司實際，進行動態修訂和完善。其中：申萬宏源證券合規管理基本制度包括《合規管理基本制度》《關聯交易管理制度》《洗錢和恐怖融資風險管理制度》《廉潔從業管理制度》，由董事會審議通過；合規管理配套規則包括《規章制度管理辦法》《合規管理工作管理辦法》《業務部門合規與風險管理人員管理辦法》《信息隔離牆工作管理辦法》《洗錢和恐怖融資風險管理辦法》《董事、監事、高級管理人員及從業人員投資行為管理辦法(試行)》等。此外，還編製了《合規手冊》《合規案例手冊》等，作為公司業務開展的基本規範與底線要求。

#### (二) 合規管理組織體系

公司建立了由「領導層(董事會、監事會、執行委員會)、合規總監/分管領導、合規部門、各部門、分支機構和子公司」組成的合規管理組織體系。各層級合規管理機構和人員，按照職責分工，各司其職，有效運作。



公司董事會、監事會和執行委員會依照法律、法規、準則和《公司章程》規定，履行與合規管理有關的職責，公司董事會對合規管理的有效性承擔責任，公司執行委員會對合規運營承擔責任，公司監事會對公司董事會、執行委員會履行合規管理職責情況進行監督。合規總監／分管領導是公司的合規負責人，按照法律、法規和準則履行合規管理職責，對董事會、經營管理層履行合規管理職責提供支持、協助，協調合規管理體系的有效運行。公司設立合規部門協助合規總監／分管領導工作，合規部門對合規總監／分管領導負責，按照公司規定和合規總監／分管領導的安排履行合規管理職責。各部門、分支機構和子公司負責人對本單位合規運營承擔責任，對本單位工作人員執業行為的合規性進行監督管理。各部門和分支機構設立合規管理崗位，負責本部門和分支機構合規管理協調工作，協助本部門和分支機構負責人建立健全合規管理制度和操作流程，落實公司的合規管理要求，並履行合規審查、合規文化宣導、合規培訓、合規諮詢等相關職責。

### (三) 合規管理運行情況

公司倡導主動合規、合規創造價值、合規從管理層做起、合規人人有責、合規是公司生存基礎等合規文化理念。合規管理遵循全面性、合規獨立性以及全員主動合規的原則。

合規管理工作包括為公司董事、監事、執行委員會、各業務部門、分支機構及其工作人員提供合規諮詢；對公司內部管理制度、重大決策、新產品和新業務方案等進行合規審查；對公司經營管理和工作人員執業行為進行合規監測；對各部門合規管理情況進行定期和不定期檢查；跟蹤法律法規準則的重大變化；定期、不定期向董事會、監事會、經營管理層，以及證券監管部門或自律組織，報告公司合規管理情況；將合規考核納入高級管理人員、各部門、分支機構、子公司及其工作人員的績效考核；組織合規管理有效性內部評估工作等。



公司持續加強反洗錢工作，持續貫徹「風險為本」的工作理念，建立健全反洗錢工作體系，認真履行反洗錢職責，持續優化反洗錢工作機制，持續強化機構洗錢和恐怖融資風險自評估結果運用，持續推進客戶信息質量治理，提升可疑交易監測有效性，加強非經紀業務反洗錢工作，完善反洗錢相關系統功能，不斷提升反洗錢工作質量。

公司建立完善信息隔離牆工作體系，制定信息隔離牆工作管理辦法，明確部門職責和工作流程，公司自營業務、客戶資產管理業務、投資銀行業務、經紀業務、證券投資諮詢等相互隔離，公司嚴格落實跨(回)牆審批、限制名單和觀察名單管理等管理措施，持續推進優化信息隔離牆系統建設。

### (四) 合規檢查、稽核審計情況

#### 1. 合規檢查情況

報告期內，公司合規部門根據監管要求和公司實際情況，積極組織開展相關合規檢查或自查，主要包括廉潔從業專項自查、檢查，公司債券業務及資產證券化業務、公募基金投顧業務、投資者適當性、員工外部開戶核查等重點事項合規檢查自查，以及私募基金子公司、另類子公司、資管子分公司、承銷保薦子公司、期貨子公司、香港子公司、金融創新總部、證券投資總部、FICC事業部、固定收益銷售交易總部、部分分支機構等重點單位合規檢查。

#### 2. 稽核審計情況

報告期內，公司內部審計部門根據監管規定和公司黨委等對內部審計工作提出的各項要求，認真執行年度審計計劃、組織開展經濟責任審計，以及外部檢查配合等工作，共計完成各類審計項目214個。其中，對公司所屬子公司開展常規審計6個，對公司事業部、總部、分支機構及子公司各級負責人開展經濟責任審計189個，對公司業務及管理工作的專項或跟蹤審計19個。此外，申萬宏源證券結合監管實際，對202家分支機構監管重點關注事項開展專項審計工作，充分履行審計監督職能。



## 二十五、董事會關於內部控制責任的聲明

公司內部控制是由董事會、監事會、經營層和全體員工實施的、旨在實現控制目標的過程。董事會負責內部控制的建立健全和有效實施，監事會對董事會建立與實施內部控制進行監督，經理層負責組織領導公司內部控制的日常運行，在職權範圍內，根據內外部情況的變化對公司內部控制進行適時調整和完善。公司各單位履行本單位職能範圍以內的內部控制職責，並對本單位內部控制的有效性承擔責任。

公司隨外部監管要求和公司經營管理實際需要，持續完善公司內部控制環境和內部控制結構，使內部控制的完整性、合理性和有效性逐步增強，保障公司經營管理和業務有序開展。公司嚴格按照《公司法》《證券法》《企業內部控制基本規範》及其配套指引、證券行業監管要求等相關規定，持續健全業務制度和管理制度，為健全公司內部控制奠定了堅實基礎。

公司董事會嚴格按照企業內部控制規範規定、上市地上市規則及相關法律法規，持續健全完善內部控制體系，評價其有效性，並如實披露內部控制評價報告。由於內部控制存在固有局限性，公司僅能為實現上述目標提供合理保證，並對公司內部控制體系進行動態、持續評估，如在評價過程中發現公司已建立的內部控制體系存在缺陷，將立即針對性地進行整改完善。

公司董事會已按照《企業內部控制基本規範》、香港上市規則、深交所上市規則及相關法律法規的要求對內部控制進行了評價，董事會認為，截至內部控制評價報告基準日（2023年12月31日），內部控制與公司經營規模、業務範圍、競爭狀況和風險水平等相適應，內部控制有效，未發現公司內部控制存在重大缺陷。



### 二十六、董事會關於風險管理的聲明

#### (一) 董事會聲明

有效的風險管理和內部控制對公司的合法運作至關重要，建立健全並有效實施風險管理及內部控制是公司董事會的責任。公司風險管理及內部控制的目標是：合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。由於風險管理及內部控制存在固有局限性，故風險管理及內部控制旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且僅能對達到上述目標提供合理保證，並對公司風險控制和內部控制體系進行動態、持續評估，如在評價過程中發現公司已建立的風險管理和內部控制體系存在缺陷，將立即針對性地進行整改完善。公司董事會已收到公司管理層關於風險管理及內部監控系統之有效性的確認，已按照《企業內部控制基本規範》要求對風險管理及內部控制進行了評價，並認為截至2023年12月31日，公司風險管理與公司經營規模、業務範圍、競爭狀況和風險水平等相適應，公司風險管理及內部控制有效及並無於檢討中發現任何重大關注事項。報告期內，公司對風險管理及內部控制系統並未實施任何變更。

#### (二) 風險管理

公司不斷優化完善「全員、全方位、全過程、全覆蓋」的集團化、穿透式風險管理體系，搭建了多層次的風險管理組織架構，建立了覆蓋各類風險的全面風險管理制度體系，採取有效的風險管控措施，風險管理能力不斷增強，整體上較好地控制了經營管理中的各項風險。

1. 公司搭建了由董事會及風險控制委員會、監事會，執行委員會及風險管理委員會，風險管理部門和其他職能管理部門，以及業務部門、分支機構和子公司共同組成的風險管理組織架構，保障風險管理體系有效運行。董事會是公司風險管理的最高決策機構，對公司全面風險管理負有最終責任。董事會下設風險控制委員會，對董事會負責並報告工作。公司董事會風險控制委員會充分發揮專業委員會的作用，以內部流程控制為重點，對全面風險管理進行監督、審查，積極推動公司內部控制體系的建設與完善。公司最少每年檢討一次公司及其附屬公司的風險管理及內部監控系統是否有效，涵蓋所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控及合規監控，並在《企業管治報告》中向股東匯報完成有關檢討。



2. 公司建立了包括公司各業務單位、風險管理部門及其他相關職能部門、稽核審計部門在內的風險管理三道防線機制，其中各業務部門、分支機構及子公司作為第一道防線，負責及時識別、評估、應對、報告相關風險；風險管理部門及其他相關職能部門作為第二道防線，對公司經營管理和業務開展的重點風險進行監控與管理；稽核審計等部門作為第三道防線，進行獨立審查和評價。「三道防線」機制強化一線風險責任意識，加強前端風險控制，有力地推動了全員風險意識形成，做到風險管理責任到位。
3. 在風險管理制度與政策方面，公司建立了以《風險管理制度》為基本制度，以市場、信用、流動性、操作、聲譽等各類專業風險管理辦法及業務層面的操作規程和具體風險管理制度等為配套規則的風險管理制度體系，規範各類風險管理工作。同時，公司綜合考量發展戰略目標、外部市場環境、風險承受能力、股東回報要求等內外部因素，確定了風險偏好，明確了對待風險和收益的基本態度及願意承受的風險總量。在此基礎上，公司結合實際情況，擬訂了風險容忍度及其執行方案，並建立關鍵風險限額指標體系。相關制度與政策得到了有效的貫徹和落實。
4. 在風險管控措施方面，建立了全面的風險識別和分析體系，採取定性和定量相結合的方式對公司風險狀況開展分析和評價；針對可能影響實現經營目標的內外部重大風險信息，採用科學合理的計量模型或評估方法審慎評估；建立了清晰的風險控制指標體系，有效覆蓋各業務類型、各專業風險類型，通過風險管理系統，實現對各類業務風險指標、監管指標的動態監控與預警；制定了與風險偏好相適應的風險應對策略，建立了完善的內外部應對機制，基本有效管控各類風險；加強子公司穿透式管理，將公司各項風險管理政策持續推廣覆蓋至子公司，保障公司風險管理的一致性和有效性；建立了暢通的風險信息溝通機制，確保相關信息傳遞與反饋及時、準確、完整。



### 二十七、建立財務報告內部控制的依據

公司根據《公司法》《證券法》《會計法》《企業內部控制基本規範》及其配套指引、《證券公司內部控制指引》等相關法律法規，並結合公司實際情況，建立了較為完善的業務和財務內部控制體系。公司制定了涵蓋會計核算、財務管理、財務報告等方面的規章制度，並通過設置科學的財務會計組織架構、配備合格的財務會計專業人員、構建健全有效的財務會計管理系統，選用恰當的會計政策和合理的會計估計等不斷加強公司財務報告內部控制流程，確保公司編製的財務報告符合會計準則的要求，並能夠真實、準確、完整地反映公司財務狀況、經營成果等有關信息。報告期內，公司財務報告內部控制制度、控制機制健全，運行情況良好，未發現公司存在財務報告內部控制重大缺陷和重要缺陷。

### 二十八、上市公司治理專項行動自查問題整改情況

不適用

### 二十九、公司內幕信息知情人登記管理制度的執行情況

公司致力於建立健全防範內幕交易的長效機制，報告期內公司修訂了《內幕信息知情人登記管理制度》，進一步規範公司及控股子公司內幕信息管理，加強內幕信息保密工作。根據該制度，公司董事會是公司內幕信息管理的決策機構。董事會秘書負責協調和組織公司內幕信息的管理工作。公司相關部門負責公司內幕信息的監控、信息披露以及內幕信息知情人檔案登記的具體工作。在內幕信息依法公開披露前，根據相關監管要求，公司及時開展內幕信息知情人管理與登記備案等工作，公司如實、完整地記錄了內幕信息在公開前各環節的內幕信息知情人名單並根據相關實際情況製作重大事項進程備忘錄，對籌劃決策過程中各個關鍵時間點的時間、參與籌劃決策人員名單、籌劃決策方式等製作備忘錄並簽字確認，相關檔案妥善保存，供公司自查和相關監管機構檢查。



### 三、 公司治理的其他事項

#### (一) 董事就財務報表所承擔的責任

以下所載的董事對財務報表的責任聲明，應與本報告中審計報告的註冊會計師責任聲明一併閱讀。兩者的責任聲明應分別獨立理解。

本公司董事須負責根據中國會計準則和國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而公平的合併財務報表。本公司董事亦須負責其認為需要使合併財務報表編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述的內部監控。本公司並無面臨可能對本公司持續經營業務之能力產生重大疑慮的重大不確定事件或情況。

#### (二) 核數師的聘任及其酬金

經公司2022年度股東大會審議批准，公司聘請普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)、羅兵咸永道會計師事務所為公司2023年度審計機構，分別按照中國企業會計準則和國際財務報告準則提供相關境內、境外審計、審閱等服務，2023年度含內部控制的審計費用為人民幣598萬元。

聘任情況及酬金情況請見本報告「第六節、重要事項」之「八、聘任、解聘會計師事務所情況」。

#### (三) 董事、監事及有關僱員的證券交易

本公司已採納《標準守則》，作為董事及監事進行證券交易的行為守則。根據對本公司董事及監事的專門查詢後，各董事及監事在本報告期內均已嚴格遵守《標準守則》所訂之標準。

#### (四) 公司秘書

報告期內，按照《香港上市規則》的要求，公司秘書徐亮先生與黃偉超先生均已遵照《香港上市規則》第3.29條要求，參加了不少於十五小時的相關專業培訓。

#### (五) 董事會相關委員會工作細則修訂情況

為進一步健全和規範公司董事會審計委員會(以下簡稱「審計委員會」)的議事和決策程序，持續提高審計委員會的工作效率和科學決策水平，報告期內，公司修訂了《董事會審計委員會工作細則》。修訂後的《申萬宏源集團股份有限公司董事會審計委員會工作細則》已經公司第五屆董事會第十七次會議審議通過。



## 第四節 公司治理(續)

### (六) 投資者關係

公司高度重視投資者關係管理工作，制定了《投資者關係管理制度》等較為完善的規章制度（「股東通訊政策」），搭建了包括現場、電話、網絡等多種溝通渠道，通過業績說明會、接待投資者調研、參加券商會議等多種溝通方式及公司網站、投資者熱線、電子郵件、交易所互動易等溝通平台，積極加強與資本市場的互動交流，提升公司透明度，保障投資者知情權等合法權益。股東如有任何查詢，可通過郵件、熱線電話以及直接致函至本公司辦公地址，公司會及時以適當方式處理相關查詢。

2023年，除公眾投資者日常溝通外，公司舉辦和參加業績說明會、調研等投資者關係活動共9次，詳細情況如下：

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
2023年1月5日	-	電話溝通	機構	中郵證券2023年策略會所邀請的投資者	公司經營發展情況
2023年4月3日	-	網絡溝通	個人、機構	參加申萬宏源2022年度業績說明會的分析師及投資者	公司經營發展情況
2023年5月11日	北京	現場溝通	機構	開源證券2023年中期策略會所邀請的投資者	公司經營發展情況
2023年5月17日	-	電話溝通	機構	天風證券2023年中期策略會所邀請的投資者	公司經營發展情況
2023年5月19日	-	電話溝通	機構	南方基金股份有限公司	公司經營發展情況
2023年5月25日	公司會議室	現場溝通	機構	國泰君安證券股份有限公司	公司經營發展情況
2023年6月16日	-	網絡溝通	個人、機構	參加2023年新疆轄區上市公司投資者網上集體接待日活動的投資者	公司經營發展情況
2023年9月4日	-	網絡溝通	個人、機構	參加申萬宏源2023年半年度業績說明會的分析師及投資者	公司經營發展情況
2023年11月9日	北京	現場溝通	機構	華泰證券2024年度投資峰會邀請的投資者	公司經營發展情況

註：公司接待投資者的投資者關係活動記錄表在深交所網站(www.szse.cn)及巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)上披露。

董事會每年至少檢討一次股東通訊政策，以確保其成效。經檢討與股東溝通之不同渠道後，董事會認為股東通訊政策於年內已獲適當實施且為有效。



公司已單獨編製並披露《申萬宏源集團股份有限公司2023年可持續發展暨環境、社會及管治報告》（以下簡稱《可持續發展報告》，與本年報同步披露），完整展現公司2023年可持續發展及ESG績效，本章節內容僅作概述，詳情請查閱《可持續發展報告》相關章節。

### 一、保護生態、防治污染、履行環境責任的相關情況

作為金融企業，公司在日常運營過程中涉及主要能源包括天然氣、公務用車耗油以及外購電力等，主要的水資源消耗為辦公過程中的生活用水，主要廢棄物為辦公運營過程產生的廚餘垃圾、硒鼓墨盒、辦公用紙等。公司嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國節約能源法》等法律法規，積極做好能源及碳排放管理，開展規範用電管理、推進無紙化辦公、倡導低碳出行等節能減排舉措，並持續做好水資源使用管理及廢棄物管理工作。詳見《可持續發展報告》「ESG篇環境議題」和「ESG量化指標績效表」。

### 二、社會責任情況

#### （一）公司社會責任宗旨

公司始終堅持「簡單金融，成就夢想」的戰略願景，以「唯實求新、厚德篤行」為企業核心價值觀，堅持「責任、專業、協作、開放、進取」的企業精神，以建設「有信仰、敢擔當」的國有金融企業為公司價值目標，踐行「合規、誠信、專業、穩健」的行業文化，強調與員工、客戶、股東、合作夥伴同舟共濟，同創共享，彼此融合，打造利益共同體、事業共同體和命運共同體。

#### （二）股東和債權人權益保護

公司積極保障股東權益及債權人的合法權益。公司在《公司章程》中明確規定股東應享有的相關權利，保障股東充分行使依法享有的分配權、知情權、建議權和表決權，堅持股東利益最大化，合理制定年度利潤分配方案，努力回報股東和社會。此外，公司嚴格按照與債權人簽訂的合同及約定以債權人認可的方式履行債務，保障債權人的合法權益。2023年，公司到期債券均足額兌付本息，未到期的其他債券均按時足額付息。詳見《可持續發展報告》「ESG篇-公司治理議題」章節。



### (三) 職工權益保護

公司嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》等相關法律法規，秉承以人為本，確保平等僱傭，堅持多元化人才引進戰略，制定完善的僱傭、薪酬、考勤等相關制度，切實保障員工合法權益；搭建了管理和專業並行的雙通道職位體系，建立了兼顧內具公平和外具競爭力的薪酬及績效管理體系，並構建形成了多層次的人才培訓體系，重視並全面促進員工發展；持續關注員工訴求，深化員工關懷，致力於為員工打造有溫度的職場，實現員工、企業發展的雙贏。詳見《可持續發展報告》「可持續發展篇-以人為本，建設一流人才隊伍」和「ESG篇-員工考核與晉升」等相關章節。

### (四) 客戶和消費者權益保護

公司積極踐行「以人民為中心」發展理念，始終以客戶為中心，高度重視投資者保護工作，成立了「投資者保護委員會」，並按要求專門設立投資者權益保護部門，通過強化機制建設進一步加強投資者保護工作領導與安排。在具體實踐中，公司在為客戶提供專業化、個性化的金融產品的同時，落實數據安全及客戶隱私保護管理，並將投資者教育與適當性管理、客戶服務及投訴處理工作相結合，踐行「大投保」理念，切實保護投資者合法權益。詳見《可持續發展報告》「可持續發展篇-強化擔當，支持服務國家戰略-加強數字金融」章節。

### (五) 供應商及合作夥伴權益保障

公司通過積極做好知識產權保護、落實開展責任採購實踐，保障供應商及合作夥伴權益。公司嚴格遵守《中華人民共和國商標法》《中華人民共和國專利法》，制定知識產權相關制度規範，做好自身、客戶及第三方合作機構的知識產權保護，並在開展責任採購方面，形成規範的採購管理程序、清晰透明的採購流程、權責分明的採購組織體系，持續健全採購環節管理。詳見《可持續發展報告》「ESG篇-社會議題-責任採購」章節。



## (六) 環境保護與可持續發展

公司積極響應國家綠色發展的號召，依託自身的業務特點和優勢，積極參與綠色研究，開展綠色投融資業務，用專業金融促進綠色低碳發展；踐行責任投資；積極推動氣候變化管理及「雙碳」實踐與業務有效結合，深化碳金融業務。此外，公司圍繞綠色低碳運營以及生態助力鄉村振興方面，也開展多項管理實踐，全力助力環境保護和可持續發展。詳見《可持續發展報告》「可持續發展篇-唯實求新，培育可持續發展生態」和「ESG篇-環境議題」章節。

## (七) 社會公益

公司立足金融國企初心使命，推動上海申萬宏源公益基金會作為企業公益平台，聯結內外資源，帶動企業員工及各相關方積極投入社會公益事業，持續推動「大手牽小手」、「申萬宏源班」、「防返貧綜合險」、「愛心結對·幫難扶困」等品牌公益項目，創新推動「高中生營養早餐」、「鄉村文化振興」等項目，協同開展「申銀萬國希望小學」愛心資助、中投民生保障小組愛心圖書捐贈、會寧暖冬行動等公益行動，圍繞鄉村振興、金融慈善及員工公益持續發力。報告期內，公司各子公司及各分支機構踴躍開展公益慈善行動，在全國各地結合企業優勢資源及地方實際需求，圍繞「一老一小」、金融慈善、社區公益等多個民生主題，為建設美好社會貢獻力量。詳見《可持續發展報告》「ESG篇-社會議題-社區溝通與支持」章節。



### 三、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興的情況

作為一家「有信仰、敢擔當」的國有金融企業，公司深入貫徹黨中央、國務院、中投公司黨委等有關鄉脫貧攻堅、鄉村振興的決策部署，設立了幫扶工作領導小組、幫扶工作小組和幫扶辦公室的組織架構，制定了《申萬宏源定點幫扶掛職管理辦法》《申萬宏源定點幫扶資金和項目管理辦法》《申萬宏源消費幫扶管理辦法》等制度規範，以確保鞏固脫貧攻堅成果和鄉村振興工作有效落地。

公司基於「1+2+3+4+N」鄉村振興模式，2023年圍繞鞏固拓展脫貧攻堅成果、推進鄉村全面振興兩個重點持續發力，以產業、金融、教育和消費幫扶為重心，全方位助力甘肅省會寧縣、新疆麥蓋提縣等幫扶地區鄉村振興工作，為實現人民美好生活，建設中國式現代化發展貢獻力量。報告期內，公司在定點幫扶和受災地區共投入幫扶資金人民幣4,346.10萬元，其中甘肅會寧地區投入人民幣3,620萬元，新疆地區投入人民幣570萬元，其他地區投入人民幣156.10萬元；共計發行服務鄉村振興債券共計11只，總規模人民幣275.50億元。

2023年，公司在鄉村振興方面也獲得「中國鄉村振興發展大會－全國鄉村振興優秀案例」「新華網－2023全國鄉村振興優秀案例」「2023年資本市場公益聯盟－鄉村振興先進集體」「中國社會福利基金會－2023年最具社會責任獎」「第十三屆公益節－2023年度鄉村振興貢獻獎」「中國婦女發展基金會－2023年度女性公益貢獻單位」等多項榮譽，幫扶與鄉村振興實踐廣受認可。詳見《可持續發展報告》「可持續發展篇-唯實求新，培育可持續發展生態-助力鄉村振興」章節。



### 一、承諾事項履行情況

#### (一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內履行完畢及截至報告期末尚未履行完畢的承諾事項

##### 1. 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方截至報告期末尚未履行完畢的承諾事項

承諾事由	承諾主體名稱	承諾內容	承諾開始日期	承諾結束日期	履約情況說明
再融資	董事、 高級管理人員	公司董事、高級管理人員根據中國證監會相關規定對公司填補回報措施能夠得到切實履行作出如下承諾：一、承諾不無償或以不公平條件向其他單位或者個人輸送利益，也不採用其他方式損害公司利益；二、承諾對職務消費行為進行約束；三、承諾不動用公司資產從事與其履行職責無關的投資、消費活動；四、承諾由董事會或薪酬與考核委員會制定的薪酬制度與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤；五、如果公司將來推出股權激勵方案，承諾股權激勵方案的行權條件與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤。	2017-05-19	作為公司董事、 高級管理人員 期間	正在履行



## 第六節 重要事項(續)

承諾事由	承諾主體名稱	承諾內容	承諾開始日期	承諾結束日期	履約情況說明
首次公開發行	中國建銀投資有限責任公司	<p>《關於避免同業競爭的承諾函》中國建投於2017年7月22日承諾：本公司，中國建銀投資有限責任公司，現持有宏源證券股份有限公司(「宏源證券」)60.02%股份，並可能於宏源證券與申銀萬國證券股份有限公司(「申銀萬國」)重大資產重組(「本次重組」)完成後被視為存續公司(「存續公司」，含子公司、分支機構及子公司的分支機構)的控股股東或其實際控制人的關聯方，在此期間，本公司向存續公司作出不可撤銷的承諾：(一)根據國務院會議精神，本公司作為重組證券公司的平台，承擔了多家證券公司的重組任務，因此，目前除控股宏源證券外，還參股了多家證券公司。本公司承諾，將來不再新增證券公司的戰略性股權投資，但政府或監管部門交辦的任務除外。(二)本次重組完成後，本公司不會利用對存續公司的持股地位，損害存續公司及其他股東的利益。本公司理解，存續公司可依賴本承諾中所做的確認和承諾。本公司承諾，若本公司以後得知會使人對本確認函中所提供的資料之真實性、準確性和完整性產生懷疑的任何資料，本公司將立即將該等資料書面通知存續公司。</p>	2015-01-26	作為控股股東期間	正在履行



承諾事由	承諾主體名稱	承諾內容	承諾開始日期	承諾結束日期	履約情況說明
首次公開發行	中國建銀投資 有限責任公司	<p>《關於減少和規範關聯交易的承諾函》</p> <p>本公司，中國建銀投資有限責任公司，現持有宏源證券股份有限公司(「宏源證券」)60.02%股份，並可能於宏源證券與申銀萬國證券股份有限公司(「申銀萬國」或「存續公司」)重大資產重組完成後被視為存續公司的控股股東或其實際控制人的關聯方。本公司向存續公司作出不可撤銷的承諾：(一)本公司將規範並盡最大的努力減少與存續公司及其控制的企業之間的關聯交易。若與存續公司及其控制的企業發生無法避免的關聯交易，將與存續公司依法簽訂規範的關聯交易協議，並按照有關法律、法規、規章、其他規範性文件和公司章程的規定履行批准程序；關聯交易價格依照與無關聯關係的獨立第三方進行相同或相似交易時的價格確定，保證關聯交易價格具有公允性；保證按照有關法律、法規和公司章程的規定履行關聯交易的信息披露義務；保證不利用關聯交易非法轉移存續公司的資金、利潤，不利用關聯交易損害存續公司及非關聯股東的利益。(二)本公司及本公司控制的其他企業將不會要求存續公司給予與其在任何一項市場公平交易中給予獨立第三方的條件相比更為優惠的條件。(三)本公司保證將依照存續公司的公司章程參加股東大會，平等地行使相應權利，承擔相應義務，不利用控股股東地位謀取不正當利益，保證不損害存續公司其他股東(特別是中小股東)的合法權益。</p>	2015-01-26	作為控股股東期間	正在履行



## 第六節 重要事項(續)

承諾事由	承諾主體名稱	承諾內容	承諾開始日期	承諾結束日期	履約 情況說明
		<p>本公司承諾在存續公司股東大會對涉及本公司及本公司控制的其他企業關聯交易事項進行表決時，履行迴避表決的義務。(四)本公司將忠實履行上述承諾，並承擔相應的法律責任，若違反上述承諾給存續公司及其他股東造成損失，一切損失將由本公司承擔。(五)承諾人保證有權簽署本承諾函，且本承諾函一經正式簽署，即對承諾人構成有效的、合法的、具有約束力的責任。</p> <p>本公司理解，存續公司可依賴本承諾中所做的確認和承諾。本公司承諾，若本公司以後得知會使人對本確認函中所提供的資料之真實性、準確性和完整性產生懷疑的任何資料，本公司將立即將該等資料書面通知存續公司。</p>			



承諾事由	承諾主體名稱	承諾內容	承諾開始日期	承諾結束日期	履約 情況說明
首次公開 發行	中央匯金投資 有限責任公司	<p>《關於避免同業競爭的承諾函》</p> <p>中央匯金於2014年7月22日承諾：1.只要本公司按照中國或申銀萬國股票上市地(如申銀萬國的股票上市交易)的法律或上市規則被視為申銀萬國的實際控制人或申銀萬國實際控制人的關聯人，本公司承諾將不會在中國境內或境外從事或參與任何競爭性證券業務，若本公司在中國境內或境外任何地方參與或進行競爭性證券業務或任何演變為競爭性證券業務的業務或活動，本公司承諾將立即終止對該等競爭性證券業務的參與、管理或經營。2.若本公司取得了任何政府批准、授權或許可以直接經營證券業務，或者取得了經營證券業務的其他機會，則本公司承諾立即放棄該等批准、授權或許，不從事任何證券業務。3.儘管有上述第1和2條的承諾，鑒於本公司是中國政府設立的從事金融業投資的國有投資公司，本公司可以通過其他下屬企業，以任何形式(包括但不限於獨資經營、合資或合作經營以及直接或間接擁有其他公司或企業的股票或其他權益)在中國境內或者境外從事或參與任何競爭性證券業務。4.本公司作為中國政府設立的從事金融業投資的國有投資公司，將公平地對待本公司所投資的證券公司，不會將本公司所</p>	2015-01-26	作為實際控制人 期間	正在履行



## 第六節 重要事項(續)

承諾事由	承諾主體名稱	承諾內容	承諾開始日期	承諾結束日期	履約 情況說明
		<p>取得或可能取得的經營證券業務的政府批准、授權、許可或業務機會授予或提供給任何證券公司，亦不會利用申銀萬國實際控制人的地位或利用該地位獲得的信息作出不利於申銀萬國而有利於其他本公司所投資的證券公司的決定或判斷，並將避免該種客觀結果的發生。本公司在行使其申銀萬國實際控制人權利時將如同所投資的證券公司僅有申銀萬國，為申銀萬國的最大或最佳利益行使其實際控制人權利，不會因本公司投資於其他證券公司而影響其作為申銀萬國實際控制人為申銀萬國謀求最大或最佳利益的商業判斷。</p>			



承諾事由	承諾主體名稱	承諾內容	承諾開始日期	承諾結束日期	履約情況說明
首次公開發行	中國建銀投資有限責任公司	《關於業務、資產、人員、財務和機構「五分開」的承諾函》本公司，中國建銀投資有限責任公司，可能於宏源證券與申銀萬國證券股份有限公司(「申銀萬國」)重大資產重組完成後被視為存續公司的控股股東或其實際控制人的關聯方。本公司向申銀萬國作出不可撤銷地承諾如下：本公司承諾在申銀萬國完成與宏源證券的重大資產重組並上市後，存續公司在資產、人員、財務、機構及業務等方面與本公司及本公司控制的其他企業保持相互獨立，具體如下：①存續公司資產獨立。存續公司獨立、完整地擁有與經營有關的業務體系及相關資產，獨立於本公司及本公司控制的其他企業。②存續公司人員獨立。存續公司的總經理、副總經理、財務負責人和董事會秘書等高級管理人員未在本公司及本公司控制的其他企業中擔任董事、監事以外的其他職務，未在本公司及本公司控制的其他企業領薪；存續公司的財務人員未在本公司及本公司控制的其他企業中兼職。③存續公司財務獨立。存續公司建立獨立的財務核算體系，能夠獨立作出財務決策，具有規範的財務會計制度和對分公司、子公司的財務管理制度；存續公司沒有與本公司及本公司控制的其他企業共用銀行賬戶。	2015-01-26	作為控股股東期間	正在履行



## 第六節 重要事項(續)

承諾事由	承諾主體名稱	承諾內容	承諾開始日期	承諾結束日期	履約 情況說明
		<p>④存續公司機構獨立。存續公司建立健全內部經營管理機構，獨立行使經營管理職權，與本公司及本公司控制的其他企業間沒有機構混同的情形。⑤存續公司業務獨立。存續公司的業務獨立於本公司及本公司控制的其他企業，與本公司及本公司控制的其他企業間不存在顯失公允的關聯交易。本公司理解，申銀萬國可依賴本承諾中所做的確認和承諾。本公司承諾，若本公司以後得知會使人對本承諾函之真實性、準確性和完整性產生懷疑的任何資料或事實，本公司將立即書面通知申銀萬國。</p>			



承諾事由	承諾主體名稱	承諾內容	承諾開始日期	承諾結束日期	履約情況說明
首次公開發行	中央匯金投資 有限責任公司	《關於業務、資產、人員、財務和機構「五分開」的承諾函》發行人具有完整的業務體系，以及面向市場獨立經營的能力，在資產、人員、財務、機構及業務等方面與本公司及本公司控制的其他企業相互獨立，且本公司承諾在其完成與宏源證券股份有限公司的重大資產重組並上市後持續在前述方面與本公司及本公司控制的其他企業保持相互獨立，具體如下：1.發行人資產獨立。發行人獨立、完整地擁有與經營有關的業務體系及相關資產，獨立於本公司及本公司控制的其他企業。2.發行人人員獨立。發行人的總經理、副總經理、財務負責人和董事會秘書等高級管理人員未在本公司及本公司控制的其他企業中擔任董事、監事以外的其他職務，未在本公司及本公司控制的其他企業領薪；發行人的財務人員未在本公司及本公司控制的其他企業中兼職。3.發行人財務獨立。發行人建立獨立的財務核算體系，能夠獨立作出財務決策，具有規範的財務會計制度和對公	2015-01-26	作為實際控制人期間	正在履行



## 第六節 重要事項(續)

承諾事由	承諾主體名稱	承諾內容	承諾開始日期	承諾結束日期	履約 情況說明
		司、子公司的財務管理制度；發行人沒有與本公司及本公司控制的其他企業共用銀行賬戶。4.發行人機構獨立。發行人建立健全內部經營管理機構，獨立行使經營管理職權，與本公司及本公司控制的其他企業間沒有機構混同的情形。5.發行人業務獨立。發行人的業務獨立於本公司及本公司控制的其他企業，與本公司及本公司控制的其他企業間不存在顯失公允的關聯交易。			
2.	公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內履行完畢的承諾事項	不適用			



(二) 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目達到原盈利預測及其原因做出說明

不適用

## 二、控股股東及其關聯方對上市公司非經營性佔用資金情況

公司不存在控股股東及其關聯方對上市公司非經營性佔用資金情況。

## 三、違規對外擔保情況

公司不存在違規對外擔保情況。

## 四、董事會對最近一期「非標準審計報告」相關情況的說明

不適用

## 五、董事會、監事會、獨立董事對會計師事務所本報告期「非標準審計報告」的說明

不適用

## 六、與上年度財務報告相比，會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的情況說明

2022年11月30日，財政部發佈了《關於印發〈企業會計準則解釋第16號〉的通知》(財會[2022]31號)(以下簡稱「《企業會計準則解釋第16號》」)，規定了「關於單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅不適用初始確認豁免的會計處理」的內容，自2023年1月1日起施行。報告期內，公司根據上述會計解釋進行了相應變更，其餘未變更部分仍按照財政部前期頒佈的《企業會計準則—基本準則》和各項具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋公告以及其他相關規定執行。(詳細情況請見公司於2023年8月31日在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及於8月30日在香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的相關公告)。

公司報告期無會計估計變更或重大會計差錯更正的情況。



### 七、與上年度財務報告相比，合併報表範圍發生變化的情況說明

除「第九節財務報告」之「財務報表附註六、2及附註六、5」中所述新納入合併範圍的結構化主體外，公司合併範圍未發生其他重大變更。

### 八、聘任、解聘會計師事務所情況

2023年3月30日，公司第五屆董事會第十七次會議審議同意《關於續聘公司2023年度審計機構的議案》，同意續聘普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)(以下簡稱「普華永道中天」)、羅兵咸永道會計師事務所(以下簡稱「羅兵咸永道」)擔任公司2023年度審計機構，分別按照中國企業會計準則和國際財務報告準則提供相關境內、境外審計、審閱等服務；同意續聘普華永道中天擔任公司2023年度內部控制審計機構；2023年度含內部控制的審計費用為人民幣598萬元。

根據有關法律、法規規定及公司制度要求，董事會審計委員會對普華永道中天和羅兵咸永道從事公司2022年度審計工作進行了審查，認為普華永道中天和羅兵咸永道具備從事財務審計、內部控制審計的資質和能力，符合相關獨立性政策和專業守則的獨立性要求，滿足公司審計工作要求。普華永道中天和羅兵咸永道在對公司2022年度財務報表審計、內部控制審計和其他專業工作的過程中，能夠遵照獨立、客觀、公正的執業準則履行職責，恪盡職守為公司提供專業審計服務。

董事會審計委員會於2023年3月15日召開2023年第三次會議，審議同意續聘普華永道中天、羅兵咸永道擔任公司2023年度審計機構，分別按照中國企業會計準則和國際財務報告準則提供相關境內、境外審計、審閱等服務；同意續聘普華永道中天擔任公司2023年度內部控制審計機構；2023年度含內部控制的審計費用為人民幣598萬元，並提請公司董事會審議。

2023年6月20日，公司2022年度股東大會審議通過上述續聘公司2023年度審計機構事項。

報告期內，公司支付普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)2022年度財務報告、內部控制、其他專項審計及執行商定程序費用合計人民幣506萬元。

公司關注簽字註冊會計師定期輪換的監管要求。報告期內，普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)連續為公司提供審計服務3年。簽字會計師單峰先生為公司提供審計服務3年；魏佳亮女士擔任簽字會計師1年，為公司提供審計服務3年。



## 九、破產重整，兼併、分立等情況

報告期內，公司無破產重整、兼併或分立、重大資產處置、收購、置換、剝離情況，無重組其他公司情況。

報告期內，公司無有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售事項。

除上述披露外，本公司於本報告期內並無其他重大投資、收購、出售及未來作重大投資或購入資本資產的計劃。

## 十、報告期內取得和處置子公司、分公司和營業部情況

### (一) 報告期，公司取得和處置子公司、分公司情況

報告期內，公司無取得和處置子公司、分公司情況。

報告期內，為清理規範公司子公司管理層級，公司所屬子公司宏源匯富完成了北京宏通投資管理有限公司的清算註銷。此事項對公司經營和業務無重大影響。

### (二) 公司所屬子公司申萬宏源證券子公司、分公司、證券營業部設立和撤銷情況

#### 1. 申萬宏源證券有關子公司新設和處置情況

- (1) 報告期內，根據中國證監會《關於核准申萬宏源證券有限公司設立資產管理子公司的批覆》（證監許可[2022]2615號）批覆，中國證監會核准申萬宏源證券設立申萬宏源證券資產管理有限公司從事證券資產管理業務。2022年12月20日，申萬宏源證券資產管理有限公司取得上海市工商行政管理局核發的《企業法人營業執照》，報告期內，申萬宏源證券資產管理有限公司取得《經營證券期貨業務許可證》並於2023年10月9日展業。
- (2) 報告期內，申銀萬國投資有限公司控股子公司桐鄉市申銀萬國金鳳凰投資管理有限公司於2023年4月25日完成清算註銷。



### 2. 公司所屬子公司申萬宏源證券證券分公司、證券營業部設立和撤銷情況

- (1) 報告期內，申萬宏源證券設立申萬宏源證券有限公司洛陽分公司、申萬宏源證券有限公司武漢光谷分公司、申萬宏源證券有限公司綿陽分公司。申萬宏源證券全資控股子公司申萬宏源證券資產管理有限公司設立申萬宏源證券資產管理有限公司北京分公司。
- (2) 報告期內，申萬宏源證券新設開業4家證券營業部，分別是：申萬宏源證券有限公司景德鎮新廠西路證券營業部、申萬宏源證券有限公司武漢武珞路證券營業部、申萬宏源證券有限公司宜春袁河東路證券營業部、申萬宏源證券有限公司晉江崇德路證券營業部。新批准設立安徽省馬鞍山市(1家)、福建省晉江市(1家)、湖南省衡陽市(1家)、浙江省慈溪市(1家)、北京市通州(1家)等5家營業部，其中晉江崇德路證券營業部已完成新設並開業。
- (3) 報告期內，申萬宏源證券撤銷完成3家證券營業部，分別是：申萬宏源證券有限公司呼和浩特如意和大街證券營業部、申萬宏源證券有限公司杭州西溪路證券營業部、申萬宏源證券有限公司台州市府大道證券營業部。申萬宏源證券有限公司瀋陽太原南街證券營業部獲批准撤銷，撤銷工作正在進行中。

(有關分公司、證券營業部詳細情況請見本年度報告「第六節重要事項」之「二十四、公司組織機構情況」)

## 十一、重大訴訟、仲裁事項

### (一) 整體情況

報告期內，公司未發生涉案金額佔公司最近一期經審計淨資產絕對值10%以上且絕對金額超過一千萬元的重大訴訟、仲裁事項，公司過去十二個月發生的訴訟、仲裁事項累計金額不超過最近一期經審計淨資產絕對值10%。



(二) 報告期內，公司及子公司發生的訴訟事項

報告期內公司及子公司無新增重大訴訟、仲裁案件。

(三) 報告期內，公司及子公司(不含申萬宏源證券)訴訟進展

宏源恆利(上海)實業有限公司訴佛山市中金聖源倉儲管理有限公司倉儲合同糾紛案。宏源恆利於2022年1月1日與佛山市中金聖源倉儲管理有限公司(以下簡稱「佛山中金聖源」)簽署《倉儲保管合同》，約定了倉儲保管的權利義務。2022年5月30日，宏源恆利發現儲存於佛山中金聖源倉庫的鋁錠無法提貨，為維護自身合法權益，宏源恆利向上海市虹口區人民法院提起訴訟，請求法院判決佛山中金聖源向宏源恆利交付鋁錠4,125.1323噸(或賠償貨值損失人民幣85,637,746.55元)及相關利息、違約金等。2023年1月12日，宏源恆利收到上海市虹口區人民法院民事裁定書，因佛山中金聖源倉庫員工涉嫌刑事犯罪，案涉鋁錠目前因相關人員涉嫌合同詐騙一案而被公安機關查封，上海市虹口區人民法院依法裁定駁回起訴。

(四) 報告期內，公司所屬申萬宏源證券及其子公司(為便於清晰簡要表述，本節申萬宏源證券簡稱「公司」)已披露且有進展的訴訟、仲裁事項

1. 公司訴張留洋融資融券交易糾紛案

2020年6月，申萬宏源證券有限公司與張留洋簽訂《融資融券合同》。張留洋開展融資購買股票業務期間，信用賬戶維持擔保比例低於平倉線，且未採取有效措施提高維持擔保比例，後經公司強制平倉，尚欠公司融資本金人民幣8,540.08萬元未還。經催討未果，為維護自身合法權益，公司向上海金融法院提起訴訟，要求張留洋履行還款義務。2021年1月，上海金融法院受理公司起訴。2021年9月，上海金融法院作出一審判決，支持公司訴訟請求，後張留洋提出上訴。2021年11月，因張留洋未繳納上訴費，法院裁定一審判決生效。2023年1月，法院出具裁定書，經窮盡財產調查措施，未發現張留洋有其他可供執行財產，依法裁定終結本次執行程序，本案結案。



### 2. 公司訴RAAS CHINA LIMITED、深圳萊士凱吉投資諮詢有限公司、科瑞天誠投資控股有限公司質押式證券回購合同糾紛案

2017年10月，申萬宏源證券有限公司與RAAS CHINA LIMITED簽訂《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，RAAS CHINA LIMITED向公司融入資金，科瑞天誠承擔連帶保證責任。2018年3月，公司、RAAS CHINA LIMITED、深圳萊士、科瑞天誠簽訂了《補充協議》。2018年9月，深圳萊士未按照合同約定履行義務。為維護自身合法權益，公司向上海金融法院提起訴訟，要求RAAS CHINA LIMITED向公司支付未償還本金人民幣20,000萬元及相關利息、違約金，深圳萊士向公司支付相關利息，科瑞天誠承擔連帶清償責任等。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審判決，支持公司主要訴訟請求。後公司向法院申請執行。2023年3月，法院出具裁定書，因無其他可供執行財產，終結本次執行程序，本案結案。

### 3. 公司訴柯宗貴、陳色琴等質押式證券回購系列糾紛案

(1) 2017年3月，申萬宏源證券有限公司與柯宗貴簽訂了《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，柯宗貴向公司融入人民幣8,300萬元，其配偶陳色琴承擔連帶責任，中經匯通有限責任公司、馬美容提供質押擔保。柯宗貴自2020年3月起未按照協議約定支付利息，亦未完成回購交易等，構成違約。為維護自身合法權益，公司向上海金融法院提起訴訟。2020年8月，上海金融法院受理本案。2021年10月，上海金融法院作出一審判決，支持公司訴訟請求。後柯宗貴一方向上海高級人民法院提起上訴。2022年11月，公司收到上海高院裁判文書，准許撤回對陳色琴的起訴，駁回柯宗貴上訴請求。後公司向法院申請強制執行。2023年3月，本案質押物進行拍賣。2023年12月，公司收到法院終本裁定書，未發現被執行人有可供執行財產，終結本次執行。本案結案。



- (2) 2017年3月，申萬宏源證券有限公司與柯宗貴簽訂了《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，柯宗貴向公司融入人民幣10,000萬元，其配偶陳色琴承擔連帶責任，中經匯通有限責任公司、馬美容提供質押擔保，期間柯宗貴向公司歸還了4,000萬本金。柯宗貴自2020年3月起未按照協議約定支付利息，亦未完成回購交易等，構成違約。為維護自身合法權益，公司向上海金融法院提起訴訟。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審判決書，支持公司訴訟請求。後柯宗貴一方向上海高級人民法院提起上訴。2022年11月，公司收到上海高院裁判文書，准許撤回對陳色琴的起訴，駁回柯宗貴上訴請求。後公司向法院申請強制執行。2023年3月，本案質押物進行拍賣。2023年12月，公司收到法院終本裁定書，未發現被執行人有可供執行財產，終結本次執行。本案結案。
- (3) 2017年7月，申萬宏源證券有限公司與柯宗貴簽訂了《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，柯宗貴向公司融入人民幣9,000萬元，其配偶陳色琴承擔連帶責任，馬美容提供質押擔保，期間柯宗貴歸還了部分本金，後柯宗貴後續未按照協議約定支付利息，亦未完成回購交易等，構成違約。為維護自身合法權益，公司向上海市徐匯區人民法院提起訴訟，要求支付本金人民幣2,173萬元及相應利息、違約金等。2020年8月，上海市徐匯區人民法院受理本案。2021年8月，上海市徐匯區人民法院作出一審判決，支持公司訴訟請求，後柯宗貴提起上訴。2022年6月，上海金融法院作出二審判決，駁回上訴，維持原判。此後陳色琴向上海市高級人民法院申請再審，2023年4月，公司收到上海市高級人民法院裁定，指令上海金融法院再審，再審期間中止原判決的執行。2023年7月，公司收到上海金融法院裁定，撤銷原一審及二審判決，發回上海市徐匯區人民法院重審。

截至目前，本案再審程序尚未收到判決。



### 4. 公司訴柯宗慶、譚愛武質押式證券回購系列糾紛案

- (1) 2017年7月，申萬宏源證券有限公司與柯宗慶簽訂了《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，柯宗慶向公司融入人民幣6,500萬元，其配偶譚愛武承擔連帶責任，期間柯宗慶歸還了部分本金。後柯宗慶未能按照約定完成回購等，構成違約。為維護自身合法權益，公司向上海市徐匯區人民法院提起訴訟，雙方在法院組織下達成調解，根據民事調解書，柯宗慶需於2020年10月28日前向公司支付人民幣3,696.42萬元及相關利息、違約金等，譚愛武承擔連帶責任。後柯宗慶未按照調解書履行還款義務，公司向法院申請執行。2023年4月，法院出具裁定書，終結案件執行，本案結案。
- (2) 2018年4月，申萬宏源證券有限公司與柯宗慶簽訂了《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，柯宗慶向公司融入人民幣6,990萬元，其配偶譚愛武承擔連帶責任。期間，柯宗慶歸還了部分本金，後由於柯宗慶未能按照約定完成回購等，構成違約。為維護自身合法權益，公司向上海市徐匯區人民法院提起訴訟，雙方在法院組織下達成調解，根據民事調解書，柯宗慶需於2020年10月28日前向公司支付人民幣4,323萬元及相關利息、違約金等，譚愛武承擔連帶責任。後柯宗慶未按照調解書履行還款義務，公司向法院申請執行。2023年4月，法院出具裁定書，終結案件執行，本案結案。



- (3) 2018年4月，申萬宏源證券有限公司與柯宗慶簽訂了《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，柯宗慶向公司融入人民幣2,510萬元，其配偶譚愛武承擔連帶責任。期間，柯宗慶歸還了部分本金，後履約保障比例跌破平倉線，柯宗慶未依約回購本息等，構成違約。為維護自身合法權益，公司向上海市徐匯區人民法院提起訴訟，雙方在法院組織下達成調解，根據民事調解書，柯宗慶需於2020年10月28日前向公司支付人民幣1,499萬元及相關利息、違約金，譚愛武承擔連帶責任。後柯宗慶未按照調解書履行還款義務，公司向法院申請執行。2023年4月，法院出具裁定書，終結案件執行，本案結案。

#### 5. 公司訴中信國安集團有限公司質押式證券回購糾紛案

2018年，申萬宏源證券有限公司與中信國安集團有限公司(以下簡稱中信國安)簽訂了《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，中信國安向公司融入資金，2018年10月，履約保障比例低於約定，中信國安未依約履行相關義務，構成違約。2019年12月，公司向上海金融法院起訴並獲得受理，要求支付本金人民幣45,000萬元及相應利息、違約金等。後本案移送北京市三中院處理。2021年12月，北京市三中院做出一審判決，支持公司主要訴訟請求。2022年1月，北京市一中院裁定受理中信國安重整申請。2023年1月，法院裁定通過重整方案。2023年11月，北京市第一中級人民法院裁定確認中信國安集團有限公司等七家公司實質合併重整案重整計劃執行完畢，終結重整程序。本案結案。



### 6. 公司訴中信國安投資有限公司、中信國安集團有限公司質押式證券回購糾紛案

2018年3月，申萬宏源證券有限公司與中信國安投資有限公司(以下簡稱「國安投資」)簽訂了《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，國安投資向公司融入資金，中信國安承擔連帶保證責任。2018年10月，履約保障比例低於約定，國安投資未依約履行相關義務，中信國安亦未承擔相應擔保責任，構成違約。2019年12月，公司向上海金融法院起訴並獲得受理，要求支付本金人民幣32,896萬元及相應利息、違約金等。後本案移送至北京市第三中級人民法院處理。2021年12月，北京市三中院做出一審判決，支持公司主要訴訟請求。2022年1月，北京市一中院裁定受理中信國安重整申請。2022年6月，中信國安投資被法院裁定與中信國安合併重整。2023年1月，法院裁定通過重整方案。2023年11月，北京市第一中級人民法院裁定確認中信國安集團有限公司等七家公司實質合併重整案重整計劃執行完畢，終結重整程序。本案結案。

### 7. 公司訴翁武游、林永飛、翁雅雲質押式證券回購糾紛案

2016年6月及2018年2月，申萬宏源證券有限公司與翁武游分別簽訂了《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，翁武游向公司融入合計人民幣9,900萬元的資金，林永飛承擔連帶保證責任，並以其持有的「摩登大道」作為質押標的股票，林永飛配偶翁雅雲予以確認。2018年12月，翁武游未按照合同的約定支付相應的利息等，構成違約。為維護自身合法權益，公司向上海金融法院提起訴訟。2021年3月，上海金融法院作出一審判決，支持公司訴訟請求。2021年8月，上海金融法院受理了公司的強制執行申請。2023年3月，上海金融法院出具裁定書，被執行人名下暫無財產可供執行，依法裁定終結本次執行情序。本案結案。



**8. 公司訴創金合信基金管理有限公司債券質押式回購協議違約糾紛案**

2018年10月，申萬宏源證券有限公司所管理的申銀萬國天天增1號集合資產管理計劃與創金合信基金管理有限公司(以下簡稱「被申請人、創金合信」)管理的創金合信鄰水融富2號資產管理計劃(下稱「鄰水融富2號」)開展債券質押式回購業務，成交金額為7,000萬元，質押債券為「17國購01」100,000手。2019年1月，創金合信及其管理的鄰水融富2號在約定的到期日未履行資金融入方的還款義務，構成違約，經多次催討，被申請人仍未履行還款義務。為維護公司及委託人合法權益，公司向深圳國際仲裁院提起仲裁。2021年7月，公司收到裁決書，裁決鄰水融富2號履行還款義務，償還本息合計人民幣7,109.39萬元及相關利息、罰息等。2023年7月，公司收到法院出具的裁決書，經窮盡財產調查措施，未發現創金合信鄰水融富2號資產管理計劃有其他可供執行財產，依法裁定終結本次執行程序，本案結案。

**9. 公司訴鄒勇、李亞麗質押式證券回購合同糾紛案**

2017年3月，申萬宏源證券有限公司與鄒勇簽訂《股票質押式回購交易業務協議》及《股票質押式回購交易協議書》，鄒勇向公司融入人民幣13,600萬元，其配偶李亞麗承擔連帶責任。期間，鄒勇未按照協議約定支付利息，未在履約比例低於平倉線時採取措施使履約保障比例恢復至約定的預警值以上。為維護自身合法權益，公司向上海金融法院提起訴訟，要求鄒勇歸還本金人民幣7,368萬元並支付相關利息、違約金，李亞麗承擔共同還款責任等。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審判決，支持公司主要訴訟請求。後鄒勇、李亞麗不服一審判決，向上海市高級人民法院提出上訴。2023年8月，公司收到上海市高級人民法院民事裁決書，裁定准許鄒勇、李亞麗撤回上訴，一審判決自裁決書送達起發生法律效力。後公司向法院申請強制執行，截至目前，本案尚在執行中。



### 10. 湖北襄陽農村商業銀行股份有限公司訴公司等委託理財合同糾紛案

湖北襄陽農村商業銀行股份有限公司(以下簡稱「申請人」)因委託理財合同糾紛在武漢仲裁委員會對申萬宏源證券有限公司及資產管理計劃託管人提起仲裁。申請人為申萬宏源證券有限公司管理的資產管理計劃委託人，因對資產管理計劃的運作存在爭議，要求公司賠償本金、預期利息損失及管理費合計7,600餘萬元，並要求託管人承擔補充責任。2022年3月4日，公司收到武漢仲裁委員會仲裁通知書。2024年1月，公司收到裁決書，公司無需承擔任何法律責任。本案結案。

### 11. 公司訴科瑞天誠投資控股有限公司、寧波科瑞金鼎投資合夥企業(有限合夥)質押式證券回購合同糾紛案

2017年3月，公司與科瑞天誠投資控股有限公司(以下簡稱「科瑞天誠」)簽訂《股票質押式回購交易業務協議》，其後又簽訂七份《股票質押式回購交易協議書》，科瑞天誠向公司融入資金。後雙方對上述交易合約進行了延期。寧波科瑞金鼎投資合夥企業(有限合夥)(以下簡稱「寧波金鼎」)承擔連帶保證責任。2020年8月，公司與科瑞天誠簽訂《補充協議》，並由雙方與寧波金鼎等簽訂《應收賬款質押三方協議》。2022年1月，科瑞天誠未按照公司要求提高履約保障比例或提前購回，構成違約。為維護自身合法權益，公司向上海金融法院提起訴訟，請求科瑞天誠向公司支付未償還本金人民幣180,000萬元及相關利息、違約金、利息滯納金，寧波金鼎對上述債務承擔連帶清償責任等。2022年3月，上海金融法院受理本案。上海金融法院已於2022年9月判決科瑞天誠於判決生效之日起十日內向公司支付本金18億元及相關利息、違約金、利息滯納金，公司對科瑞天誠出質的股票及其對寧波金鼎的應收賬款享有優先受償權，其餘訴訟請求未獲法院支持。公司向法院申請強制執行。2023年7月，質押股票進行司法拍賣。2024年1月，因未發現被執行人有其他可供執行財產，法院依法裁定終結本次執行程序，本案結案。



**12. 申銀萬國創新證券投資有限公司訴中科建設開發總公司等信託貸款違約案**

2016年，申銀萬國創新證券投資有限公司(以下簡稱「申萬創新投」)與光大興隴信託有限責任公司(以下簡稱「光大信託公司」)簽訂信託合同，申萬創新投交付信託資金合計人民幣3億元，由光大信託公司向中科建設開發總公司(簡稱「中科建設」)發放信託貸款，中科龍軒工程項目管理海安有限公司提供質押擔保。後中科建設到期未支付相應利息，經多次催告仍未支付，構成違約。後光大信託公司與申萬創新投合意終止信託，並將其基於相關債權及擔保權利等全部權利轉讓於申萬創新投。2018年9月，申萬創新投向甘肅省高級人民法院提交《民事起訴狀》，請求判決中科建設向申萬創新投償還借款本金人民幣3億元及利息、支付罰息、律師費，中科龍軒對前述請求承擔連帶責任。2020年11月，申萬創新投收到該案件一審裁定書，法院裁定駁回其起訴，後申萬創新投就該裁定上訴。2021年8月，申萬創新投收到最高法院裁定，撤銷一審裁定，指令一審法院重新審理。2023年9月，甘肅省高級人民法院作出一審判決。後創新投不服一審判決，向最高人民法院提起上訴。截至目前，本案尚未收到二審判決。

**13. 上海映雪投資管理中心(有限合夥)訴申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司等證券虛假陳述責任糾紛案**

上海映雪投資管理中心(有限合夥)因其管理產品投資的「19華晨05」債券未能及時兌付，以申萬宏源證券有限公司子公司申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司等五家中介機構未能履行勤勉盡責義務，製作、出具的債券信息披露文件有虛假記載、誤導性陳述為由，向遼寧省瀋陽市中級人民法院起訴，要求申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司等五家中介機構連帶賠償本金人民幣112,900,000元及相關利息等損失。2022年9月，申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司收到應訴通知書。2023年2月，申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司收到民事裁定書，因申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司等提出的管轄權異議成立，裁定駁回上海映雪投資管理中心(有限合夥)起訴。截至目前，本案裁定已生效。



### 14. 東吳基金管理有限公司訴申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司等證券虛假陳述責任糾紛案

東吳基金管理有限公司因其管理產品投資的「19華晨06」債券未能及時兌付，以申萬宏源證券有限公司子公司申萬宏源承銷保薦有限責任公司等五家中介機構未能履行勤勉盡責義務，製作、出具的債券信息披露文件有虛假記載、誤導性陳述為由，向遼寧省瀋陽市中級人民法院起訴，要求申萬宏源承銷保薦有限責任公司等五家中介機構連帶賠償本金人民幣21,000萬元及相關利息等損失。2022年10月，申萬宏源承銷保薦有限責任公司收到應訴通知書。2022年12月，申萬宏源承銷保薦有限責任公司收到民事裁定書，因申萬宏源承銷保薦有限責任公司等提出的管轄權異議成立，裁定駁回東吳基金管理有限公司起訴。東吳基金不服裁定，向遼寧省高級人民法院提起上訴。2023年9月，承銷保薦公司收到二審裁定，駁回東吳基金上訴。

## 十二、處罰整改情況

報告期內，公司不存在涉嫌犯罪被依法立案調查情況，公司的控股股東、實際控制人、董事、監事、高級管理人員不存在涉嫌犯罪被依法採取強制措施情況。公司以及公司的控股股東、實際控制人、董事、監事、高級管理人員不存在受到刑事處罰，涉嫌違法違規被中國證監會立案調查或者受到中國證監會行政處罰，或者受到其他有權機關重大行政處罰情況。公司的控股股東、實際控制人、董事、監事、高級管理人員不存在涉嫌嚴重違紀違法或者職務犯罪被紀檢監察機關採取留置措施且影響其履行職責情況。公司董事、監事、高級管理人員不存在因涉嫌違法違規被其他有權機關採取強制措施且影響其履行職責情況。

報告期內，公司或者公司的控股股東、實際控制人不存在被中國證監會採取行政監管措施和被證券交易所採取紀律處分的情況。



### 十三、公司及其控股股東、實際控制人的誠信狀況

報告期內，公司及其控股股東、實際控制人不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

### 十四、報告期內關連交易事項

本集團嚴格按照《深交所上市規則》、《香港上市規則》開展關聯／連交易，本集團的關聯／連交易遵循公平、合理的原則，關聯／連交易協議的簽訂遵循平等、自願、等價、有償的原則，按照市場價格進行。

報告期內，本公司擁有以下持續關連交易須遵守《香港上市規則》第14A章有關申報、年度審核及公告的規定且本公司已遵守相關規定：

截至2023年12月31日，中國建投直接持有本公司已發行股本總額約26.34%，因此，中國建投為本公司主要股東，因而根據《香港上市規則》第14A章，中國建投及其聯繫人構成本公司的關連人士。

#### 證券及金融產品、交易及服務框架協議

根據《香港上市規則》第14A章對於關連交易的規定，2021年12月6日，公司第五屆董事會第五次會議審議同意《關於與中國建銀投資有限責任公司續簽證券與金融類產品、交易及服務框架協議的議案》並提交公司股東大會審議。2021年12月30日，公司2021年第二次臨時股東大會審議通過了相關議案。公司與中國建投續簽了《證券與金融類產品、交易及服務框架協議》（「框架協議」），期限為2022年1月1日至2024年12月31日，並設定2022至2024年度的證券及金融產品和交易以及證券及金融服務的各年度上限。相關續簽框架協議事宜請詳見公司於2021年12月7日、12月31日刊登在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》、巨潮資訊網www.cninfo.com.cn及於2021年12月6日、12月30日在香港聯交所披露易網站www.hkexnews.hk刊登的公司公告。

根據框架協議，本集團與中國建投及／或其各自聯繫人在各自的日常業務過程中，根據一般商業條款及市場慣例並按當時市價或費率互相提供證券及金融產品和交易，並由本集團向中國建投及／或其聯繫人提供證券與金融服務。



### A. 證券及金融產品和交易

根據框架協議，本集團與中國建投及／或其聯繫人之間的證券及金融產品和交易(「證券及金融產品和交易」)包括(但不限於)以下各項：

- 股權類產品，包括股權、基金、信託、資產管理計劃、可交債、可轉債及結構化產品；
- 固定收益類產品，包括但不限於基金、信託、債券、債權及具有固定收益特徵的結構化產品；
- 混合類產品，包括但不限於基金、信託、資產管理計劃及結構化產品；
- 金融機構之間的有擔保或無擔保融資交易；及
- 其他相關證券和金融產品及衍生產品。

#### 交易的理由

本集團在日常業務過程中，定期與各交易對手(包括中國建投及其聯繫人)開展多種證券及金融產品交易。本集團根據成本、市況及本身所承受的風險、業務需求和發展需求等各項因素，基於內部評價機制及程序自不同供應商(包括屬關連人士的中國建投及其聯繫人，以及獨立第三方)購買適合的證券及金融產品。中國建投及／或其聯繫人亦基於其業務需求以及本集團提供的產品的適合性，不時在其日常業務過程中向本集團購買證券及金融產品。

#### 定價基準

證券及金融產品和交易的市場費率在整個市場相當透明及標準化。該等產品和交易的佣金率及手續費參照現行市價或參照適用於進行類似交易的獨立第三方於交易時適用的現行市場費率公平磋商釐定。證券及金融產品和交易主要通過中國銀行間債券市場及中國交易所債券市場、交易所(包括證券交易所、期貨交易所及上海黃金交易所等)及開放式基金市場開展，於該等特定交易場所進行的證券及金融產品和交易的佣金率及手續費視乎所進行相關交易的特定交易場所而確定。



#### 截至2023年12月31日止年度交易情況

截至2023年12月31日止年度證券及金融產品和交易的年度上限及實際發生的交易金額如下：

單位：千元 幣種：人民幣

證券及金融產品交易	截至2023年12月31日止年度	
	年度上限	實際發生的交易金額
流入 <sup>(1)</sup>	35,385,100	5,454,957
流出 <sup>(2)</sup>	38,315,100	662,334

附註：

- (1) 「流入」指本集團從證券及金融產品交易產生的現金流入總額，包括出售及贖回相關產品、從相關產品收取的利息。
- (2) 「流出」指本集團從證券及金融產品交易產生的現金流出總額，包括購買相關產品，就相關產品支付的利息及對手方回購相關產品產生的現金流出。

#### B. 證券及金融服務

根據框架協議，中國建投同意購買證券及金融服務，而本公司同意在其日常業務過程中，根據一般商業條款及市場慣例按現行市價向中國建投及／或其聯繫人提供證券及金融服務。向中國建投及／或其聯繫人提供的證券及金融服務（「證券及金融服務」）包括（但不限於）以下各項：

- 代銷金融產品服務，本集團就該等服務收取服務費及／或其他費用；
- 租賃交易單元服務，本集團向機構客戶出租交易單元並就該等服務收取交易佣金及／或其他費用；
- 經紀服務，包括證券經紀及相關金融產品經紀服務。本集團就該等服務收取經紀佣金；
- 投資銀行服務，包括但不限於股票、股權、債券及其他產品的承銷及保薦服務以及其他一般企業重組、併購和收購的財務諮詢服務。本集團就該等服務收取承銷佣金、保薦費、財務諮詢費用及／或其他費用；



- 資產管理服務，本集團管理客戶的資產及就該等服務收取管理費；及
- 其他綜合證券及財務諮詢及顧問服務，本集團就該等服務收取諮詢費及／或其他費用。

### 交易的理由

本集團在日常業務過程中會向本集團的客戶(包括中國建投及其聯繫人)提供證券及金融服務。基於彼等的業務需求及本集團的技術專長和專業能力，本集團於報告期內不時獲中國建投及其聯繫人委聘提供證券及金融服務。

### 定價基準

- 代銷金融產品服務－服務費應根據市場價格、行業慣例及代銷安排項下金融產品的總額等多項因素，並參考本集團最近半年向獨立第三方提供類似代銷服務的收費水平而釐定，存續代銷金融產品服務費率一般為0%至1.5%；
- 租賃交易單元服務－本集團按照通過交易單元進行的每次交易額的某百分比計算佣金，有關百分比按最近半年市場價格及行業慣例釐定。交易單元租賃的佣金比率在市場中通常透明，本集團存續租賃交易單元服務佣金比率與市場佣金比率基本一致，一般為0.02%至0.1%；
- 經紀服務－市場上該等服務的佣金率通常具透明度及標準化。本集團佣金率參照現存業務類似證券或期貨最近一周的市場費率經公平磋商後釐定，一般為0.013%至0.3%之間；



- 投資銀行服務—參照最近半年同類型項目的市場費率及發售所得款項金額規模等因素通過競爭性投標、商業談判或公平協商確定；

就固定收益類產品(含企業債、公司債、資產證券化產品等)的承銷費率而言，主要根據發行主體、債券品種和期限的不同，通過與發行人談判或競爭性投標而確定；

關於投資銀行業務的定價，中國證監會於2018年發佈了《證券公司投資銀行業務內部控制指引》，要求證券公司在開展投資銀行類業務時，應當在綜合評估執行成本的基礎上合理確定報價。公司關於投資銀行類業務的價格受中國證監會的監管；

- 資產管理服務—資產管理服務的收費乃參照最近半年市場費率、資產規模及提供指定服務的複雜性等因素，經公平協商後釐定。該等服務的市場費率在市場上一般透明，本集團存續資產管理業務費率與市場費率基本一致，一般為0.01%至3%；及
- 其他綜合證券及財務諮詢及顧問服務—該等服務經參照類型及規模類似的交易的最近半年市場費率公平磋商釐定。

本集團向中國建投及／或其聯繫人提供證券及金融服務的條款(包括定價條款)須與本集團提供予具有相似背景及交易金額的其他獨立機構客戶的條款相若。證券及金融服務須通過適用於獨立客戶的相同或更嚴格的內部審批及監察程序並遵守相同或更嚴格的定價政策。

**截至2023年12月31日止年度交易情況**

截至2023年12月31日止年度的證券及金融服務的年度上限及實際發生的交易金額如下：

	單位：千元 幣種：人民幣	
	年度上限	實際發生的交易金額
本集團向中國建投及／或其聯繫人提供證券及金融服務產生的收益	223,360	21,277



### 獨立非執行董事的確認

本公司的獨立非執行董事已審核上述持續關連交易，並確認：

- (1) 上述持續關連交易乃於集團的日常業務中訂立；
- (2) 上述持續關連交易乃按一般商務條款或更佳條款進行；及
- (3) 上述持續關連交易乃根據框架協議進行，條款公平合理，且符合本公司股東的整體利益。

### 獨立核數師的確認

本公司獨立核數師已就上述持續關連交易執行審核程序並發出其無保留意見函件，並確認：

- (1) 彼等並無發現任何事項，令彼等相信已披露的持續關連交易未獲董事會批准；
- (2) 就涉及由公司提供產品及服務的持續關連交易，彼等並無發現任何事項，令彼等相信該等交易於所有重大方面未按照公司的定價政策進行；
- (3) 彼等並無發現任何事項，令彼等相信該等交易於所有重大方面未按照該等交易的相關協議進行；及
- (4) 就持續關連交易的總額而言，彼等並無發現任何事項，令彼等相信已披露的持續關連交易已超過本公司設定的年度交易上限。

除上述披露外，概無其他載列於合併財務報表附註55的任何關聯方交易屬於《香港上市規則》項下須予披露的關連交易或持續性關連交易。除本報告所披露者外，於報告期內本公司概無須根據《香港上市規則》第14A章項下有關規定而須披露的關連交易。



## 十五、重大合同及其履行情况

### (一) 重大託管、承包、租賃情況

報告期內，公司未發生重大託管、承包、租賃事項。

### (二) 報告期內，公司重大擔保事項

報告期內，公司未發生合併報表範圍外擔保事項。公司累計和當期擔保事項如下：

(幣種：人民幣)

#### 公司及其子公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

擔保對象名稱	擔保額度相關		實際	實際	擔保物	反擔保		是否履行	是否為
	公告披露日期	擔保額度	發生日期	擔保金額		擔保類型	擔保期		
報告期內審批的對外擔保額度合計(A1)	-	-	-	0	報告期內對外擔保實際發生額合計(A2)	-	-	-	0
報告期末已審批的對外擔保額度合計(A3)	-	-	-	0	報告期末實際對外擔保餘額合計(A4)	-	-	-	0



## 第六節 重要事項(續)

公司對子公司的擔保情況

擔保對象名稱	擔保額度相關		實際		擔保類型	擔保物 (如有)	反擔保 情況 (如有)		擔保期	是否履行 完畢	是否為 關聯方 擔保
	公告披露日期	擔保額度	發生日期	擔保金額			擔保期				
宏源恆利(上海)實業有限公司	2023-5-30	10,000萬元	2023-5-30	10,000萬元	連帶責任保證擔保	無	無	1年	否	否	
宏源恆利(上海)實業有限公司	2023-5-30	10,000萬元	2023-5-30	10,000萬元	連帶責任保證擔保	無	無	1年	否	否	
宏源恆利(上海)實業有限公司	2023-5-30	10,000萬元	2023-5-30	10,000萬元	連帶責任保證擔保	無	無	1年	否	否	
宏源恆利(上海)實業有限公司	2023-5-30	10,000萬元	2023-5-30	10,000萬元	連帶責任保證擔保	無	無	1年	否	否	
宏源恆利(上海)實業有限公司	2023-5-30	10,000萬元	2023-5-30	10,000萬元	連帶責任保證擔保	無	無	1年	否	否	
宏源恆利(上海)實業有限公司	2023-5-30	10,000萬元	2023-5-30	10,000萬元	連帶責任保證擔保	無	無	1年	否	否	
宏源恆利(上海)實業有限公司	2023-5-30	10,000萬元	2023-5-30	10,000萬元	連帶責任保證擔保	無	無	1年	否	否	
宏源恆利(上海)實業有限公司	2023-5-30	8,000萬元	2023-5-30	8,000萬元	連帶責任保證擔保	無	無	1年	否	否	
報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1)		78,000萬元		報告期內對子公司擔保實際發生 額合計(B2)						78,000萬元	
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3)		78,000萬元		報告期末對子公司實際擔保餘額 合計(B4)						59,840.71萬元	



## 子公司對子公司的擔保情況

擔保對象名稱	擔保額度相關		實際 發生日期	實際 擔保金額	擔保類型	擔保物 (如有)	反擔保 情況 (如有)	擔保期	是否履行 完畢	是否為 關聯方 擔保
	公告披露日期	擔保額度								
報告期內審批對子公司擔保額度合計(C1)			0	報告期內對子公司擔保實際發生 額合計(C2)						0
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(C3)			615,221.03萬元	報告期末對子公司實際擔保餘 額合計(C4)						615,221.03萬元
				公司擔保總額(即前三大項的合計)						
報告期內審批擔保額度合計(A1+B1+C1)			78,000萬元	報告期內擔保實際發生額 合計(A2+B2+C2)						78,000萬元
報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3+C3)			693,221.03萬元	報告期末實際擔保餘額 合計(A4+B4+C4)						675,061.74萬元
實際擔保總額(即A4+B4+C4)佔公司淨資產的比例										6.74%
其中：										
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的餘額(D)										0
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保餘額(E)										0
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(F)										0
上述三項擔保金額合計(D+E+F)										0
對未到期擔保合同，報告期內發生擔保責任或有證據表明可能承擔連帶清償責任的情況說明(如有)										無
違反規程程序對外提供擔保的說明(如有)										無

報告期內，公司的境外子公司申萬宏源(香港)有限公司按照國際市場交易慣例，存在為其全資子公司提供擔保事項，主要包括：

- (1) 因正常業務開展需要，申萬宏源(香港)有限公司為其全資子公司與交易對手方簽署多項國際衍生品框架協議(ISDA)、全球總回購協議(GMRA)等提供擔保，截至報告期末，衍生金融負債及回購負債餘額合計0.3億港元等值。



- (2) 申萬宏源(香港)有限公司向其全資子公司提供限額為10億美元的結構性票據擔保。截至報告期末，負債餘額合計27.6億港元等值。
- (3) 申萬宏源(香港)有限公司向其全資子公司的銀行貸款提供債務融資擔保，擔保限額合計17.2億港元等值，截至報告期末，實際提貸的擔保餘額合計0港元等值。

### 公司為宏源恆利提供擔保事項

公司於2021年3月30日、2021年5月28日分別召開董事會、股東大會審議通過《關於為宏源恆利(上海)實業有限公司提供擔保的議案》，同意公司在不超過人民幣100,000萬元的額度內，為宏源恆利對外融資提供擔保。

報告期內，公司分別與中國建設銀行股份有限公司上海第二支行、平安銀行股份有限公司上海分行、興業銀行股份有限公司上海楊浦支行、中國民生銀行股份有限公司上海分行、上海銀行股份有限公司盧灣支行、中信銀行股份有限公司上海分行、江蘇銀行股份有限公司上海分行、招商銀行股份有限公司上海分行就宏源恆利綜合授信業務簽署了本金最高債權額合計人民幣7.8億元的相關擔保合同。(詳見公司於2023年5月31日刊登在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》、巨潮資訊網www.cninfo.com.cn及於2023年5月30日在香港聯交所披露易網站www.hkexnews.hk刊登的公司公告。)

截至報告期末，公司擔保總額為人民幣675,061.74萬元，佔公司最近一期經審計淨資產的6.74%。逾期擔保累計金額0萬元，涉及訴訟的擔保金額為0萬元，因擔保被判決敗訴而應承擔的損失金額為0萬元。



### (三) 委託他人進行現金資產管理事項

1. 委託理財情況  
不適用
2. 委託貸款情況  
不適用

### (四) 其他重大合同

根據《香港上市規則》第14A章對於關連交易的規定，2019年3月29日，公司與中國建投訂立證券及金融產品、交易及服務框架協議（「框架協議」），有效期自2019年4月26日（即H股上市日期）起至2021年12月31日止。根據框架協議，公司與中國建投及／或其各自聯繫人在各自的日常業務過程中，根據一般商業條款及市場慣例並按當時市價或費率互相進行證券及金融交易，並互相提供證券及金融產品和金融服務。

2021年12月6日，公司第五屆董事會第五次會議審議通過《關於與中國建銀投資有限責任公司續簽證券與金融類產品、交易及服務框架協議的議案》並提交公司股東大會審議。2021年12月30日，公司2021年第二次臨時股東大會審議通過了相關議案。公司與中國建銀投資有限責任公司續簽了《證券與金融類產品、交易及服務框架協議》，期限為2022年1月1日至2024年12月31日，並設定2022至2024年度的證券及金融產品和交易以及證券及金融服務的各年度上限。相關續簽框架協議事宜請詳見公司於2021年12月7日、12月31日刊登在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》、巨潮資訊網www.cninfo.com.cn及於2021年12月6日、12月30日在香港聯交所披露易網站www.hkexnews.hk刊登的公司公告。



## 十六、2023年公司單項業務資格變化情況

報告期內，公司所屬子公司申萬宏源證券新增單項業務資格為：

機構	業務資格
中國證券監督管理委員會	自營參與碳排放權交易
上海證券交易所	債券做市業務資格 科創50ETF期權主做市資格
深圳證券交易所	債券做市業務資格
北京證券交易所	首批北交所融資融券業務資格 股票做市交易業務資格
鄭州商品交易所	菜粕期貨主做市商資格 對二甲苯期權主做市商資格 燒鹼期權主做市商資格
大連商品交易所	硅鐵期權主做市商資格 苯乙烯期權做市資格 聚氯乙烯期權做市資格
上海期貨交易所	豆粕期權做市資格 銅期權做市資格 燃料油期貨做市資格 氧化鋁期貨做市資格
上海國際能源交易中心	集運指數(歐線)期貨做市資格
廣州期貨交易所	碳酸鋰期權做市資格
中央國債登記結算有限責任公司	2023年度企業債券直接投資人資格



## 十七、報告期內代理銷售金融產品情況

單位：元 幣種：人民幣

代銷金融產品業務	2023年		2022年	
	銷售總金額	銷售總收入	銷售總金額	銷售總收入
基金	22,831,676,391.65	78,592,265.18	43,190,807,615.46	106,698,539.91
銀行理財產品	-	-	-	-
其他金融產品	15,655,672,581.91	115,616,308.85	889,219,220.31	168,865,866.98
合計	38,487,348,973.56	194,208,574.03	44,080,026,835.77	275,564,406.89

註： 統計口徑為申萬宏源證券及所屬證券類子公司。

## 十八、公司所屬子公司申萬宏源證券資本充足情況

### (一) 滿足資本充足標準情況

申萬宏源證券積極拓寬各類融資渠道，提升資本實力，保障業務發展的資本需求，使公司資本水平持續滿足監管要求。

### (二) 內部資本充足評估程序

申萬宏源證券根據宏觀經濟運行情況、證券市場發展情況、經營業務變化情況等多種因素，結合資本水平及監管要求，合理評估內部資本充足情況及確定資本補充機制。在內部資本評估程序上，在年度預算最大的經營性投資規模內，通過資產配置調整機制，確定各項業務階段性的資產配置規模。申萬宏源證券根據資產配置結果，結合現有的資本水平情況，確定相應的資本補充計劃。

根據市場運行變化和監管要求，定期開展壓力測試，通過測試不同風險條件下，內部資本水平的承壓情況，確定資本補充計劃，增強資本水平的風險承受能力，確保公司長期健康穩健發展。



### (三) 影響資本充足的內外部主要風險因素

由於資本補充渠道單一，受業務擴張的影響，未來申萬宏源證券資本充足率可能面臨下降的風險，主要的影響因素來自於：(1)淨資本規模增長緩慢；(2)各項業務風險資本準備的快速增長。

#### 1. 影響淨資本的風險因素

由於券商融資渠道相對單一，淨資本規模的增長緩慢，成為導致資本充足率下降的重要因素之一。而對於淨資本的補充主要包含如下方式：(1)自身利潤的積累；(2)通過股東的增資擴股；(3)通過公開市場融資，包括發行股票和次級債券；(4)發行優先股等。

申萬宏源證券正積極通過增資擴股等多種途徑補充資本。此外，除發行永續債和次級債券外，還將加快研究優先股、可轉債，拓寬資本補充渠道，維持充足的資本水平。

#### 2. 影響風險資本準備的因素

##### (1) 業務的擴張帶來風險資本準備的快速增長

近年來，申萬宏源證券業務擴張增速，融資類業務、證券自營、衍生金融產品等快速發展，為公司帶來了較大的發展機遇，同時也導致了風險資本準備的增長，使得資本充足率面臨下降的風險。

##### (2) 政策的不確定性風險

未來，政策的變化將對申萬宏源證券風險資本準備的提取帶來一定的不確定性。風險資本準備的計算標準的變更將可能直接影響風險資本準備的數值，對於一些資本中介類業務及新興業務，監管者有可能出於審慎監管的需要，提高對應的風險資本準備計提標準，從而帶來一定的風險。



#### (四) 實收資本或普通股及其它資本工具的變化情況

經深圳證券交易所審核同意，並經中國證券監督管理委員會註冊(證監許可[2023]239號)，發行人獲準面向專業投資者公開發行面值總額不超過150億元的次級公司債券。2023年3月6日，公司發行該批覆下第一期，債券名稱申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)，發行規模27億元，品種一期限2年，品種二期限3年；2023年3月27日，公司發行該批覆下第二期，債券名稱申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第二期)，發行規模23億元，期限3年；2023年12月8日，公司發行該批覆下第三期，債券名稱申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第三期)，發行規模16億元，期限5年。

經深圳證券交易所審核同意，並經中國證券監督管理委員會註冊(證監許可[2022]1286號)，申萬宏源證券獲準公開發行不超過200億元的永續次級債券。2023年6月8日，公司發行該批覆下第三期，債券名稱申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第一期)，發行規模18億元，期限5+N年；2023年7月12日，公司發行該批覆下第四期，債券名稱申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第二期)，發行規模18億元，期限5+N年；2023年10月23日，公司發行該批覆下第五期，債券名稱申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第三期)，發行規模15億元，期限5+N年；2023年11月10日，公司發行該批覆下第六期，債券名稱申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第四期)，發行規模18億元，期限5+N年。



### 十九、報告期內監管部門對公司的行政許可決定

序號	日期	監管部門	文件名稱	文號
1	2023.01.30	中國證監會	關於申萬宏源證券有限公司自營參與碳排放權交易的無異議函	機構部函[2023]99號
2	2023.02.02	中國證監會	關於同意申萬宏源證券有限公司向專業投資者公開發行短期公司債券註冊的批覆	證監許可[2023]236號
3	2023.02.02	中國證監會	關於同意申萬宏源證券有限公司向專業投資者公開發行次級公司債券註冊的批覆	證監許可[2023]239號

### 二十、公司所屬子公司申萬宏源證券風險控制指標情況

報告期內，申萬宏源證券以淨資本和流動性為核心的主要風險控制指標均符合監管規定。

### 二十一、其他重要事項

#### 實施2022年度利潤分配方案

公司2022年度利潤分配方案為：以公司截至2022年12月31日A股和H股總股本25,039,944,560股為基數，向股權登記日登記在冊的A股和H股股東每10股派發現金股利人民幣0.30元(含稅)。

對於A股股東，公司以2023年8月10日為股權登記日，以2023年8月11日為除權除息日，於2023年8月11日實施完成公司2022年度利潤分配方案。(相關情況請詳見公司於2023年8月5日刊登在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》以及巨潮資訊網www.cninfo.com.cn的《公司2022年度A股利潤分配實施公告》)

對於H股股東，本公司向於2023年7月3日名列本公司股東名冊的股東派發2022年度的現金股利，每10股派發現金股利人民幣0.30元(含稅)。2022年現金股利於2023年8月11日派發，所派2022年現金股利以人民幣計值和宣佈，以港幣向H股股東支付。港幣實際發放金額按照2023年6月20日(年度股東大會召開日)前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率(人民幣0.91228元兌港幣1.00元)計算，即每10股H股派發現金股利港幣0.32885元(含稅)。(相關情況請詳見公司於2023年6月20日在香港聯交所披露易www.hkexnews.hk披露的《2022年度股東大會之投票表決結果及派發現金股利》)



## 二十二、報告期披露重要信息索引

2023年，公司依規履行信息披露義務，在《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》和巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)披露的A股信息如下(不含H股公告)：

序號	公告事項	刊登日期
1	關於所屬子公司涉及訴訟事項進展公告	2023-01-18
2	財信證券股份有限公司關於申萬宏源集團股份有限公司所屬子公司涉及訴訟事項進展的受託管理事務臨時報告	2023-01-18
3	華泰聯合證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司所屬子公司涉及訴訟事項進展的受託管理事務臨時報告	2023-01-18
4	關於申萬宏源證券有限公司2020年非公開發行公司債券(第一期)(品種二)兌付兌息及摘牌的公告	2023-01-18
5	申萬宏源集團股份有限公司2022年度業績預告	2023-01-20
6	財信證券股份有限公司關於申萬宏源集團股份有限公司所屬子公司涉及訴訟事項進展的受託管理事務臨時報告	2023-02-01
7	華泰聯合證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司所屬子公司涉及訴訟事項進展的受託管理事務臨時報告	2023-02-01
8	關於所屬子公司涉及訴訟事項進展公告	2023-02-01
9	關於申萬宏源證券有限公司自營參與碳排放權交易獲得中國證監會無異議函的公告	2023-02-04
10	財信證券股份有限公司關於申萬宏源集團股份有限公司所屬子公司涉及訴訟事項進展的受託管理事務臨時報告	2023-02-09
11	關於所屬子公司涉及訴訟事項進展公告	2023-02-09
12	華泰聯合證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司所屬子公司涉及訴訟事項進展的受託管理事務臨時報告	2023-02-09
13	關於申萬宏源證券有限公司2022年度第二期短期融資券兌付完成的公告	2023-02-18
14	關於申萬宏源證券有限公司向專業投資者公開發行短期公司債券和次級債券獲得中國證監會註冊批覆的公告	2023-02-18
15	關於申萬宏源證券有限公司2020年非公開發行公司債券(第二期)(品種二)兌付兌息及摘牌的公告	2023-02-23
16	關於2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)2023年付息公告	2023-03-06
17	關於2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)2023年付息公告	2023-03-06
18	關於2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)2023年付息公告	2023-03-06



## 第六節 重要事項(續)

序號	公告事項	刊登日期
19	關於2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)2023年付息公告	2023-03-06
20	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級公司債券(第一期)發行結果的公告	2023-03-08
21	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級公司債券(第一期)在深圳證券交易所上市的公告	2023-03-14
22	關於召開2022年度業績說明會的公告	2023-03-28
23	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級公司債券(第二期)發行結果的公告	2023-03-29
24	關於申萬宏源證券有限公司2022年度第三期短期融資券兌付完成的公告	2023-03-30
25	2022年年度審計報告	2023-03-31
26	2022年社會責任報告	2023-03-31
27	董事會決議公告	2023-03-31
28	關於續聘會計師事務所的公告	2023-03-31
29	申萬宏源集團股份有限公司2022年度監事會工作報告	2023-03-31
30	年度關聯方資金佔用專項審計報告	2023-03-31
31	獨立董事對擔保等事項的獨立意見	2023-03-31
32	申萬宏源集團股份有限公司2022年度董事會工作報告	2023-03-31
33	獨立董事年度述職報告	2023-03-31
34	內部控制自我評價報告	2023-03-31
35	申萬宏源集團股份有限公司董事會審計委員會工作細則(修訂稿)	2023-03-31
36	監事會決議公告	2023-03-31
37	申萬宏源集團股份有限公司內幕信息知情人登記管理制度(修訂稿)	2023-03-31
38	內部控制審計報告	2023-03-31
39	申萬宏源集團股份有限公司股東大會對董事會授權方案(修訂稿)	2023-03-31
40	2022年年度報告	2023-03-31
41	關於預計2023年度日常關聯交易的公告	2023-03-31
42	2022年年度報告摘要	2023-03-31
43	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級公司債券(第二期)在深圳證券交易所上市的公告	2023-04-01
44	財信證券股份有限公司關於申萬宏源集團股份有限公司所屬子公司涉及訴訟事項進展的受託管理事務臨時報告	2023-04-03
45	關於所屬子公司涉及訴訟事項進展公告	2023-04-03
46	華泰聯合證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司所屬子公司涉及訴訟事項進展的受託管理事務臨時報告	2023-04-03
47	財信證券股份有限公司關於申萬宏源集團股份有限公司所屬子公司涉及訴訟事項進展的受託管理事務臨時報告	2023-04-06
48	關於所屬子公司涉及訴訟事項進展公告	2023-04-06



序號	公告事項	刊登日期
49	華泰聯合證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司所屬子公司涉及訴訟事項進展的受託管理事務臨時報告	2023-04-06
50	財信證券股份有限公司關於申萬宏源集團股份有限公司所屬子公司涉及訴訟事項進展的受託管理事務臨時報告	2023-04-13
51	關於所屬子公司涉及訴訟事項進展公告	2023-04-13
52	華泰聯合證券有限責任公司關於申萬宏源集團股份有限公司所屬子公司涉及訴訟事項進展的受託管理事務臨時報告	2023-04-13
53	申萬宏源集團股份有限公司2023年第一季度業績快報	2023-04-15
54	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)發行結果的公告	2023-04-18
55	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)在深圳證券交易所上市的公告	2023-04-22
56	關於2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)(品種二)2023年付息公告	2023-04-24
57	關於2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)(品種一)2023年付息公告	2023-04-24
58	關於申萬宏源證券有限公司2020年證券公司次級債券(第一期)(品種二)兌付兌息及摘牌的公告	2023-04-26
59	2023年一季度報告	2023-04-29
60	申萬宏源集團股份有限公司公開發行公司債券2023年跟蹤評級報告	2023-05-30
61	申萬宏源集團股份有限公司及其發行的18申宏01與18申宏02跟蹤評級報告	2023-05-30
62	關於申萬宏源證券有限公司2020年證券公司次級債券(第二期)兌付兌息及摘牌的公告	2023-05-30
63	2022年度股東大會會議材料	2023-05-31
64	關於召開2022年度股東大會的通知	2023-05-31
65	關於為全資子公司提供擔保事項的進展公告	2023-05-31
66	申萬宏源集團股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)發行公告	2023-06-08
67	申萬宏源集團股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)募集說明書	2023-06-08
68	申萬宏源集團股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)募集說明書摘要	2023-06-08
69	申萬宏源集團股份有限公司關於公開發行公司債券更名的公告	2023-06-08
70	申萬宏源集團股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)信用評級報告	2023-06-08
71	關於參加新疆轄區上市公司2023年投資者網上集體接待日活動的公告	2023-06-10
72	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第一期)發行結果的公告	2023-06-10



## 第六節 重要事項(續)

序號	公告事項	刊登日期
73	申萬宏源集團股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)票面利率公告	2023-06-12
74	關於延長申萬宏源集團股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)簿記建檔時間的公告	2023-06-12
75	關於延長申萬宏源集團股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)簿記建檔時間的公告	2023-06-12
76	關於延長申萬宏源集團股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)簿記建檔時間的公告	2023-06-12
77	申萬宏源集團股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)發行結果公告	2023-06-14
78	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第一期)在深圳證券交易所上市的公告	2023-06-16
79	關於申萬宏源證券有限公司2022年度第五期短期融資券兌付完成的公告	2023-06-17
80	申萬宏源集團股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)在深圳證券交易所上市的公告	2023-06-20
81	關於申萬宏源集團股份有限公司2022年度股東大會法律意見書	2023-06-21
82	申萬宏源集團股份有限公司2022年度股東大會決議公告	2023-06-21
83	申萬宏源集團股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)受託管理事務報告(2022年度)	2023-06-30
84	申萬宏源集團股份有限公司公司債券受託管理事務報告(2022年度)	2023-06-30
85	申萬宏源集團股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)2023年兌付兌息及摘牌的公告	2023-07-13
86	申萬宏源集團股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)(品種二)2023年付息公告	2023-07-13
87	申萬宏源集團股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)2023年兌付兌息及摘牌的公告	2023-07-13
88	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第二期)發行結果的公告	2023-07-14
89	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第二期)在深圳證券交易所上市的公告	2023-07-20
90	關於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(第一期)(品種二)兌付兌息並摘牌的公告	2023-07-29
91	申萬宏源集團股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)(品種一)2023年付息公告	2023-08-02
92	申萬宏源集團股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)(品種二)2023年付息公告	2023-08-02



序號	公告事項	刊登日期
93	公司2022年度A股利潤分配實施公告	2023-08-05
94	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)發行結果的公告	2023-08-19
95	申萬宏源集團股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)(品種二)2023年付息公告	2023-08-28
96	申萬宏源集團股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)信用評級報告	2023-08-29
97	申萬宏源集團股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)募集說明書摘要	2023-08-29
98	申萬宏源集團股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)發行公告	2023-08-29
99	申萬宏源集團股份有限公司關於公開發行公司債券更名的公告	2023-08-29
100	申萬宏源集團股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)募集說明書	2023-08-29
101	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)在深圳證券交易所上市的公告	2023-08-29
102	關於申萬宏源證券有限公司總經理變動的公告	2023-08-30
103	關於召開2023年半年度業績說明會的公告	2023-08-30
104	獨立董事關於控股股東及其他關聯方佔用公司資金，公司對外擔保情況的專項說明和獨立意見	2023-08-31
105	2023年半年度報告摘要	2023-08-31
106	2023年半年度財務報告	2023-08-31
107	2023年半年度報告	2023-08-31
108	半年度非經營性資金佔用及其他關聯資金往來情況匯總表	2023-08-31
109	關於會計政策變更的公告	2023-08-31
110	申萬宏源集團股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)票面利率公告	2023-09-01
111	關於延長申萬宏源集團股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)簿記建檔時間的公告	2023-09-01
112	關於延長申萬宏源集團股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)簿記建檔時間的公告	2023-09-01
113	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)發行結果的公告	2023-09-02
114	申萬宏源集團股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)發行結果公告	2023-09-05
115	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)在深圳證券交易所上市的公告	2023-09-07
116	申萬宏源集團股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)在深圳證券交易所上市的公告	2023-09-11
117	關於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)兌付兌息並摘牌的公告	2023-09-23



## 第六節 重要事項(續)

序號	公告事項	刊登日期
118	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)發行結果的公告	2023-09-23
119	關於申萬宏源證券所屬資管子公司取得經營證券期貨業務許可證的公告	2023-10-09
120	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)在深圳證券交易所上市的公告	2023-10-09
121	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第三期)發行結果的公告	2023-10-25
122	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第三期)在深圳證券交易所上市的公告	2023-10-28
123	關於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)兌付兌息並摘牌的公告	2023-10-28
124	2023年三季度報告	2023-10-31
125	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第四期)發行結果的公告	2023-11-15
126	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第四期)在深圳證券交易所上市的公告	2023-11-22
127	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第一期)發行結果的公告	2023-11-24
128	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第一期)在深圳證券交易所上市的公告	2023-11-29
129	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級公司債券(第三期)發行結果的公告	2023-12-12
130	關於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)兌付兌息並摘牌的公告	2023-12-13
131	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級公司債券(第三期)在深圳證券交易所上市的公告	2023-12-15
132	第五屆董事會第二十一一次會議決議公告	2023-12-16
133	獨立董事獨立意見	2023-12-16
134	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第二期)發行結果的公告	2023-12-19
135	關於申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第二期)在深圳證券交易所上市的公告	2023-12-23
136	關於申萬宏源證券有限公司2021年面向專業投資者公開發行次級債券(第三期)(品種一)兌付兌息並摘牌的公告	2023-12-30



報告期內，公司在香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)披露的H股信息如下(不含海外監管公告)：

序號	公告事項	刊登日期
1	截至2022年12月31日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2023-01-04
2	2022年度業績預告	2023-01-19
3	截至2023年1月31日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2023-02-01
4	截至2023年2月28日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2023-03-01
5	董事會召開日期	2023-03-15
6	截至2022年12月31日止年度之業績公告	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年度社會責任報告／環境、社會及管治報告	2023-03-30
9	董事會審計委員會工作細則	2023-03-30
10	截至2023年3月31日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2023-04-06
11	申萬宏源集團股份有限公司2023年第一季度業績快報	2023-04-14
12	2022年度報告	2023-04-17
13	董事會召開日期	2023-04-18
14	2023年第一季度報告	2023-04-28
15	截至2023年4月30日止月份之股份發行人的證券變動月報表	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年度股東大會通函	2023-05-30
18	2023年6月20日舉行的年度股東大會H股股東代表委任表格	2023-05-30
19	2022年度股東大會通告	2023-05-30
20	截至2023年5月31日止月份之股份發行人的證券變動月報表	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年度股東大會之投票表決結果及派發現金股利	2023-06-20
23	截至2023年6月30日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2023-07-03
24	2022年度企業年度報告書	2023-07-12
25	截至2023年7月31日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2023-08-01
26	董事會召開日期	2023-08-18
27	截至2023年6月30日止六個月之中期業績公告	2023-08-30
28	截至2023年8月31日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2023-09-04
29	2023中期報告	2023-09-18
30	截至2023年9月30日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2023-10-06
31	董事會召開日期	2023-10-16
32	2023年第三季度報告	2023-10-30
33	截至2023年10月31日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2023-11-01
34	截至2023年11月30日止月份之股份發行人的證券變動月報表	2023-12-04



## 第六節 重要事項(續)

### 二十三、公司子公司重大事項

#### (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

							幣種：人民幣 單位：萬元			
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	
申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第一期)(品種一)	23申證D1	148514	2023/11/22	2023/11/22	2024/6/22	400,000.00	2.63%			
申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第一期)(品種二)	23申證D2	148515	2023/11/22	2023/11/22	2024/11/22	300,000.00	2.69%	到期一次性還	深圳證券交易所	
申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第二期)(品種一)	23申證D3	148546	2023/12/15	2023/12/15	2024/5/15	200,000.00	2.79%	本付息		
申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第二期)(品種二)	23申證D4	148547	2023/12/15	2023/12/15	2024/10/15	300,000.00	2.80%			
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%	採用單利按年計息，不計復利。每年付息一次，到期一次還本，最後		
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%	一期利息隨本金的兌付一起支付		
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%			



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
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)(品種二)	21申證15	149640	2021/9/22	2021/9/22	2024/9/22	230,000.00	3.10%		
申萬宏源證券有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	22申證01	149789	2022/1/21	2022/1/21	2025/1/21	500,000.00	2.80%		
申萬宏源證券有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)	22申證02	149790	2022/1/21	2022/1/21	2032/1/21	240,000.00	3.60%		
申萬宏源證券有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)(品種一)	22申證03	149809	2022/2/23	2022/2/23	2025/2/23	220,000.00	2.95%		
申萬宏源證券有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)(品種一)	22申證05	149852	2022/3/24	2022/3/24	2025/3/24	350,000.00	3.18%		
申萬宏源證券有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)(品種二)	22申證06	149853	2022/3/24	2022/3/24	2027/3/24	210,000.00	3.53%		
申萬宏源證券有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)(品種一)	22申證07	112904	2022/5/23	2022/5/23	2025/5/23	180,000.00	2.78%		
申萬宏源證券有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)(品種二)	22申證08	149252	2022/5/23	2022/5/23	2027/5/23	220,000.00	3.20%		
申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	23申證01	148247	2023/4/14	2023/4/14	2025/4/14	80,000.00	2.85%		
申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)	23申證02	148248	2023/4/14	2023/4/14	2026/4/14	200,000.00	2.99%		



## 第六節 重要事項(續)

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
申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)(品種一)	23申證03	148429	2023/8/17	2023/8/17	2025/8/17	220,000.00	2.50%		
申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)(品種二)	23申證04	148430	2023/8/17	2023/8/17	2026/8/17	180,000.00	2.67%		
申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)(品種一)	23申證05	148444	2023/8/30	2023/8/30	2025/8/30	50,000.00	2.56%		
申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)(品種二)	23申證06	148445	2023/8/30	2023/8/30	2028/8/30	150,000.00	2.95%		
申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)(品種一)	23申證07	148467	2023/9/21	2023/9/21	2025/9/21	280,000.00	2.80%		
申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)(品種二)	23申證08	148468	2023/9/21	2023/9/21	2028/9/21	210,000.00	3.14%		
申萬宏源證券有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	24申證01	148606	2024/2/26	2024/2/26	2027/2/26	100,000.00	2.52%		
申萬宏源證券有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)	24申證02	148607	2024/2/26	2024/2/26	2029/2/26	150,000.00	2.66%		
申萬宏源證券有限公司2021年面向專業投資者公開發行次級債券(第三期)(品種二)	21申證C4	149762	2021/12/27	2021/12/27	2024/12/27	120,000.00	3.20%		
申萬宏源證券有限公司2022年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)	22申證C1	149904	2022/4/27	2022/4/27	2025/4/27	300,000.00	3.19%		
申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)(品種一)	23申證C1	148198	2023/3/6	2023/3/6	2025/3/6	140,000.00	3.35%		
申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)(品種二)	23申證C2	148199	2023/3/6	2023/3/6	2026/3/6	130,000.00	3.55%		
申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第二期)	23申證C3	148223	2023/3/27	2023/3/27	2026/3/27	230,000.00	3.38%		



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
申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第三期)	23申證C4	148540	2023/12/8	2023/12/8	2028/12/8	160,000.00	3.35%		
申萬宏源證券有限公司公開發行2021年永續次級債券(第一期)	21申證Y1	149529	2021/6/24	2021/6/24	於本期債券第5個和其後每個付息日，發行人有權按面值加應付利息(包括所有遞延支付的利息及其孳息)贖回本期債券	200,000.00	4.10%	採用單利按年計息，在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次	
申萬宏源證券有限公司公開發行2021年永續次級債券(第二期)	21申證Y2	149605	2021/8/19	2021/8/19	於本期債券第5個和其後每個付息日，發行人有權按面值加應付利息(包括所有遞延支付的利息及其孳息)贖回本期債券	330,000.00	3.70%		



## 第六節 重要事項(續)

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
申萬宏源證券有限公司公開發行2021年 永續次級債券(第三期)	21申證Y3	149700	2021/11/15	2021/11/15	於本期債券第5個 和其後每個付息 日，發行人有權 按面值加應付利 息(包括所有遞延 支付的利息及其 孳息)贖回本期債 券	470,000.00	3.88%		
申萬宏源證券有限公司2022年面向專業 投資者公開發行永續次級債券 (第一期)	22申證Y1	148005	2022/7/27	2022/7/27	以每5個計息年度 為1個重定價週 期。在每個重定 價週期末，公司 有權選擇將本期 債券期限延長1個 重定價週期(即延 續5年)，或全額 兌付本期債券	500,000.00	3.45%		



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
中萬宏源證券有限公司2022年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第二期)	22申證Y2	148040	2022/8/25	2022/8/25	以每5個計息年度為1個重定價週期。在每個重定價週期末，公司有權選擇將本期債券期限延長1個重定價週期(即延續5年)，或全額兌付本期債券	480,000.00	3.28%		
中萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第一期)	23申證Y1	148310	2023/6/8	2023/6/8	以每5個計息年度為1個重定價週期。在每個重定價週期末，公司有權選擇將本期債券期限延長1個重定價週期(即延續5年)，或全額兌付本期債券	180,000.00	3.44%		



## 第六節 重要事項(續)

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
申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第二期)	23申證Y2	148370	2023/7/12	2023/7/12	以每5個計息年度為1個重定價週期。在每個重定價週期末，公司有權選擇將本期債券期限延長1個重定價週期(即延續5年)，或全額兌付本期債券	180,000.00	3.44%		
申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第三期)	23申證Y3	148481	2023/10/23	2023/10/23	以每5個計息年度為1個重定價週期。在每個重定價週期末，公司有權選擇將本期債券期限延長1個重定價週期(即延續5年)，或全額兌付本期債券	150,000.00	3.60%		



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
申萬宏源證券有限公司2023年面向專業投資者公開發行永續次級債券(第四期)	23申證Y4	148500	2023/11/10	2023/11/10	以每5個計息年度為1個重定價週期。在每個重定價週期末，公司有權選擇將本期債券期限延長1個重定價週期(即延續5年)，或全額兌付本期債券	180,000.00	3.50%		
投資者適當性安排		21申證01、21申證02、21申證03、21申證04、21申證05、21申證06、21申證07、21申證08、21申證09、21申證10、21申證11、21申證12、21申證13、21申證15、22申證01、22申證02、22申證03、22申證05、22申證06面向專業投資者交易。 22申證07、22申證08、23申證01、23申證02、23申證03、23申證04、23申證05、23申證06、23申證07、23申證08、23申證D1、23申證D2、23申證D3、23申證D4、21申證C4、22申證C1、23申證C1、23申證C2、23申證C3、23申證C4、21申證Y1、21申證Y2、21申證Y3、22申證Y1、22申證Y2、23申證Y1、23申證Y2、23申證Y3、23申證Y4、24申證01、24申證02面向專業機構投資者交易。							
適用的交易機制		存續債券均採用匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交五種交易方式。							
是否存在終止上市交易的風險(如有)和應對措施		不適用							

報告期內，申萬宏源證券不存在逾期未償還債務。



### 2. 發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

公司發行的21申證Y1、21申證Y2、21申證Y3附贖回權、滿足特定條件時發行人贖回選擇權、遞延支付利息條款，報告期內未觸發相關選擇權，已按時足額支付了21申證Y1、21申證Y2、21申證Y3當期利息。

公司發行的22申證Y1、22申證Y2、23申證Y1、23申證Y2、23申證Y3、23申證Y4附發行人續期選擇權、滿足特定條件時發行人贖回選擇權、遞延支付利息條款，報告期內未觸發相關選擇權，已按時足額支付了22申證Y1、22申證Y2當期利息，23申證Y1、23申證Y2、23申證Y3、23申證Y4未到付息日。

公司發行的17申證02、21申證01、21申證02、21申證03、21申證04、21申證05、21申證06、21申證07、21申證08、21申證09、21申證10、21申證11、21申證12、21申證13、21申證15、22申證01、22申證02、22申證03、22申證05、22申證06、22申證07、22申證08、23申證01、23申證02、23申證03、23申證04、23申證05、23申證06、23申證07、23申證08、21申證C1、21申證C2、21申證C4、22申證C1設置了加速清償條款，報告期內未發生觸發投保條款執行的情況。



### 3. 中介機構信息

債券項目名稱	債券受託管理人			資信評級機構		簽字會計師	
	名稱	辦公地址	中介機構 聯繫人	聯繫電話	名稱		辦公地址
21申證01							
21申證02							
21申證03							
21申證04							
21申證05							
21申證06							
21申證07							
21申證08							
21申證09	國泰君安證券 股份有限公司	上海市靜安區新 閘路669號博華 廣場33樓	羅京、 高雪峰	021-38677930	聯合資信評估股 份有限公司	北京朝陽區建 國門外大街2號 PICC大廈10層	金乃雯、 虞京京、 劉葉君
21申證10							
21申證11							
21申證12							
21申證13							
21申證15							
22申證01							
22申證02							
22申證03							
22申證05							
22申證06							
21申證C4							
21申證Y1	海通證券股份 有限公司	上海市廣東路 689號35樓	黃嫻	021-23212351	聯合資信評估股 份有限公司	北京朝陽區建 國門外大街2號 PICC大廈10層	金乃雯、 虞京京、 劉葉君
21申證Y2							
21申證Y3							

上表存續公司債券的會計師事務所為畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)。



## 第六節 重要事項(續)

公司2021年審計機構變更為普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)，自公司2021年度報告披露後發行的債券，簽字事務所變更為畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)及普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)：

債券項目名稱	債券受託管理人				資信評級機構		簽字會計師
	名稱	辦公地址	中介機構 聯繫人	聯繫電話	名稱	辦公地址	
22申證07							畢馬威華振：
22申證08							金乃雯、虞京
22申證C1							京、劉葉君
22申證Y1							普華永道中天：
22申證Y2							葉少寬、單峰
23申證C1							
23申證C2							
23申證C3							
23申證01							
23申證02							
23申證03							
23申證04							
23申證05	國泰君安證券 股份有限公司	上海市靜安區新 閘路669號博華 廣場33樓	羅京、 高雪峰	021-38677930	聯合資信評估股 份有限公司	北京朝陽區建 國門外大街2號 PICC大廈10層	畢馬威華振：
23申證06							金乃雯、
23申證07							虞京京、
23申證08							普華永道中天：
23申證C4							葉少寬、
23申證Y1							單峰
23申證Y2							
23申證Y3							
23申證Y4							
23申證D1							
23申證D2							
23申證D3							
23申證D4							
24申證01							
24申證02							

報告期內上述機構未發生變化。



## 4. 募集資金使用情况

幣種：人民幣 單位：元

債券項目名稱	募集資金總金額	已使用金額	未使用金額	募集資金專項 賬戶運作情況 (如有)	募集資金違規 使用的整改情況 (如有)	是否與募集說明 書承諾的用途、 使用計劃及 其他約定一致
21申證01	2,500,000,000	2,500,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證02	2,000,000,000	2,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證03	2,600,000,000	2,600,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證04	2,000,000,000	2,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證05	2,500,000,000	2,500,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證06	2,000,000,000	2,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證07	3,000,000,000	3,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證08	2,800,000,000	2,800,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證09	4,200,000,000	4,200,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證10	3,000,000,000	3,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證11	3,000,000,000	3,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證12	4,800,000,000	4,800,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證13	1,000,000,000	1,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證15	2,300,000,000	2,300,000,000	0.00	規範運作	無	是
22申證01	5,000,000,000	5,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
22申證02	2,400,000,000	2,400,000,000	0.00	規範運作	無	是
22申證03	2,200,000,000	2,200,000,000	0.00	規範運作	無	是
22申證05	3,500,000,000	3,500,000,000	0.00	規範運作	無	是
22申證06	2,100,000,000	2,100,000,000	0.00	規範運作	無	是
22申證07	1,800,000,000	1,800,000,000	0.00	規範運作	無	是
22申證08	2,200,000,000	2,200,000,000	0.00	規範運作	無	是
23申證01	800,000,000	800,000,000	0.00	規範運作	無	是
23申證02	2,000,000,000	2,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
23申證03	2,200,000,000	2,200,000,000	0.00	規範運作	無	是
23申證04	1,800,000,000	1,800,000,000	0.00	規範運作	無	是
23申證05	500,000,000	500,000,000	0.00	規範運作	無	是
23申證06	1,500,000,000	1,500,000,000	0.00	規範運作	無	是
23申證07	2,800,000,000	2,800,000,000	0.00	規範運作	無	是
23申證08	2,100,000,000	2,100,000,000	0.00	規範運作	無	是
23申證D1	4,000,000,000	4,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
23申證D2	3,000,000,000	3,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
23申證D3	2,000,000,000	2,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
23申證D4	3,000,000,000	3,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證C4	1,200,000,000	1,200,000,000	0.00	規範運作	無	是
22申證C1	3,000,000,000	3,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
23申證C1	1,400,000,000	1,400,000,000	0.00	規範運作	無	是
23申證C2	1,300,000,000	1,300,000,000	0.00	規範運作	無	是
23申證C3	2,300,000,000	2,300,000,000	0.00	規範運作	無	是



## 第六節 重要事項(續)

債券項目名稱	募集資金總金額	已使用金額	未使用金額	募集資金專項 賬戶運作情況 (如有)	募集資金違規 使用的整改情況 (如有)	是否與募集說明 書承諾的用途、 使用計劃及 其他約定一致
23申證C4	1,600,000,000	1,600,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證Y1	2,000,000,000	2,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證Y2	3,300,000,000	3,300,000,000	0.00	規範運作	無	是
21申證Y3	4,700,000,000	4,700,000,000	0.00	規範運作	無	是
22申證Y1	5,000,000,000	5,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
22申證Y2	4,800,000,000	4,800,000,000	0.00	規範運作	無	是
23申證Y1	1,800,000,000	1,800,000,000	0.00	規範運作	無	是
23申證Y2	1,800,000,000	1,800,000,000	0.00	規範運作	無	是
23申證Y3	1,500,000,000	1,500,000,000	0.00	規範運作	無	是
23申證Y4	1,800,000,000	1,800,000,000	0.00	規範運作	無	是
24申證01	1,000,000,000	1,000,000,000	0.00	規範運作	無	是
24申證02	1,500,000,000	1,500,000,000	0.00	規範運作	無	是

公司報告期內變更上述債券募集資金用途

適用 不適用

### 5. 報告期內信用評級結果調整情況

適用 不適用

### 6. 公司債券擔保情況、增信機制、償債計劃及其他償債保障措施

申萬宏源證券發行公司債券不存在擔保情況。報告期內，申萬宏源證券已發行債券無增信安排，償債計劃及其他償債保障措施與募集說明書的相關承諾一致，沒有重大變化。申萬宏源證券能夠按照相關約定執行償債計劃及償債保障措施，切實保障債券持有人的利益。申萬宏源證券為已發債券設置了專項賬戶，報告期內專項賬戶資金的提取情況與募集說明書的相關承諾一致。



## 7. 其他情況

報告期內，申萬宏源證券未發行企業債券、非金融企業債券融資工具、可轉換公司債券；不存在合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%情況；不存在逾期未償還債項情況；不存在除債券外的有息債券逾期情況；不存在違反法律法規、公司章程、信息披露事務管理制度規定以及債券募集說明書約定或承諾的情況。

## (二) 相關監管措施情況

報告期內，申萬宏源證券董事、監事和高級管理人員沒有被證券期貨監管機構、相關自律組織採取行政處罰或公開譴責，或被財稅、外匯和審計等部門作出處罰的記錄。

### 1. 2023年1月，申萬宏源證券有限公司南昌縣澄湖北大道營業部被中國證監會江西監管局(簡稱「江西證監局」)出具警示函

2023年1月，江西證監局向申萬宏源證券南昌縣澄湖北大道營業部出具了《關於對申萬宏源證券有限公司南昌縣澄湖北大道證券營業部採取出具警示函措施的決定》，主要內容為：一名營業部經紀人在營業部任職期間，存在違規操作客戶證券賬戶的行為。上述行為反映營業部對經紀人的合規管理不到位。

針對上述問題，營業部已加強合規培訓和內控管理，提升全員合規意識；分公司已組織開展典型案例教育，組織開展轄區營業部的合規檢查，督促整改落實，並加強考核運用、強化崗位責任；申萬宏源證券持續加強合規文化建設，加強從業人員執業行為監督和管理，避免發生類似事件。



**2. 2023年7月，申萬宏源證券有限公司吉林分公司被中國證監會吉林監管局(簡稱「吉林證監局」)出具警示函**

2023年7月，吉林證監局向申萬宏源證券吉林分公司出具了《關於對申萬宏源證券有限公司採取出具警示函措施的決定》。主要內容為：一是分公司員工的個別手機號未納入公司員工行為監測系統。二是分公司信息技術崗兼任櫃檯業務備崗，從事客戶開戶業務及雙錄覆核工作。三是分公司櫃檯業務專用章由櫃檯崗一人使用及保管。四是分公司信息系統建設類型為B型，未對部分現場客戶交易區進行視頻監控。五是分公司證券經紀人檔案中未記載後續執業培訓情況、執業活動情況、客戶投訴及處理情況、績效考核等信息；證券經紀人「代理期限」公示有誤。六是分公司投資顧問向部分客戶提供投資建議的時間、內容、方式和依據等信息，未以書面或者電子文件形式予以記錄留存。七是分公司對個別客戶的投資者適當性管理不到位。

針對上述問題，吉林分公司已將全體員工手機號納入監測並要求定期更新報備，進一步完善人員備崗、印章保管、經紀人管理、投顧業務存檔等機制。吉林分公司已按照吉林證監局要求及時報送整改報告，同時，持續加強內部控制和基礎管理，強化合規宣導和合規考核力度，避免再次發生類似事件。

**3. 2023年11月，申萬宏源西部證券有限公司石河子北四路營業部被中國證監會新疆監管局(簡稱「新疆證監局」)出具警示函**

2023年11月，新疆證監局向申萬宏源西部證券有限公司石河子北四路營業部出具了《關於對申萬宏源西部證券有限公司石河子北四路證券營業部採取出具警示函措施的決定》。主要內容為：該營業部存在向不具備基金從業資格員工下達基金及公募基金投顧產品銷售任務的情形，並將無基金從業資格人員的基金銷售關係及後續銷售業績提成下掛至其他營銷人員名下；相關人員對上述問題負有直接責任。



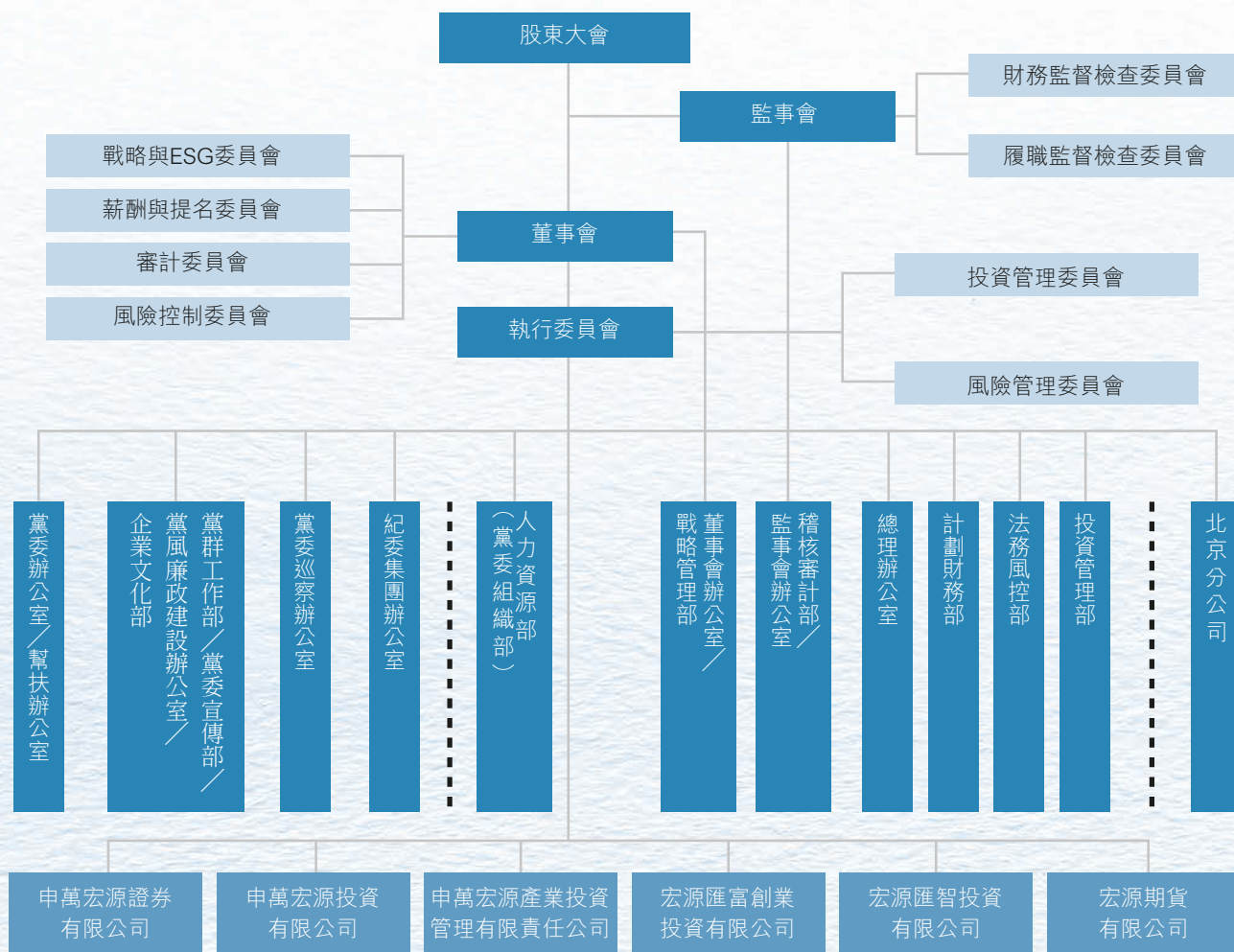


針對上述問題，營業部已對無基金從業資格員工違規開展基金銷售業務獲得的獎金進行扣除，禁止員工在尚未取得基金從業資格前開展基金銷售業務。申萬宏源西部證券有限公司開展了面向分支機構基金銷售業務負責人及產品專員的金融產品銷售合規管理專題培訓，督促分支機構合法合規開展金融產品銷售業務，以案為戒、舉一反三，防止類似風險事件的再次發生。



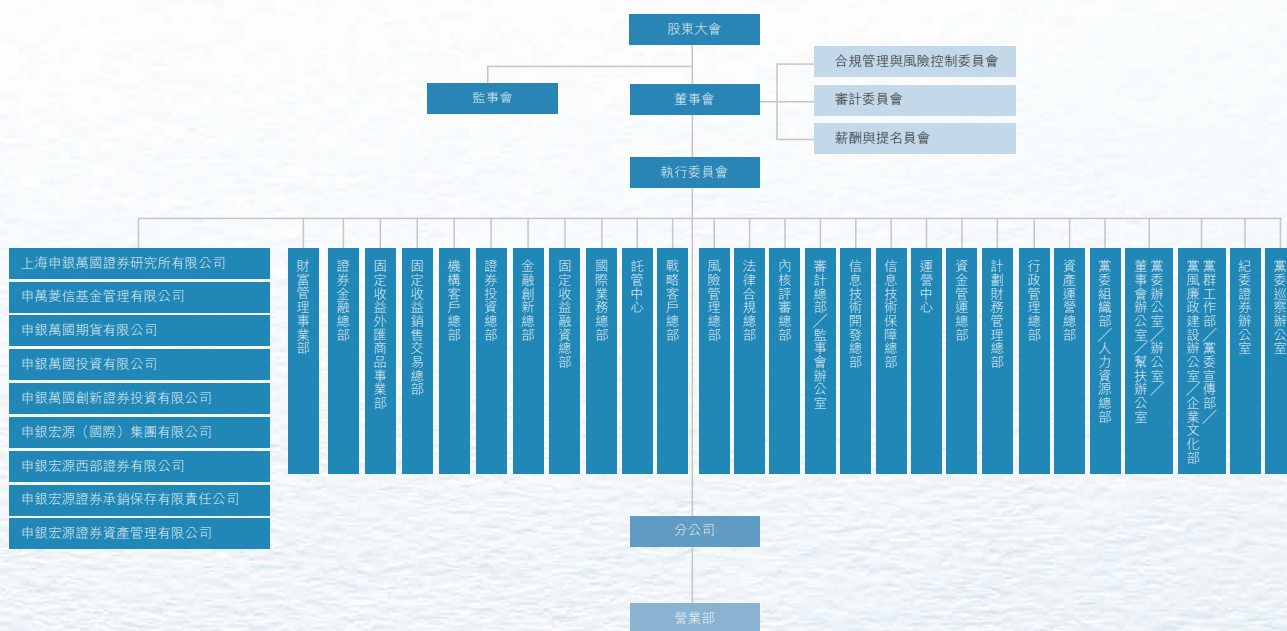
二十四、公司組織機構情況

(一) 申萬宏源集團組織機構圖





(二) 申萬宏源證券組織機構圖





## 第六節 重要事項(續)

### (二) 公司主要子公司

序號	子公司名稱	註冊地址	設立時間	註冊資本	持股比例	負責人	聯繫電話
1	申萬宏源證券有限公司	上海市徐匯區長樂路989號45層	2015年1月16日	535億元	100%	張劍	021-33389888
2	申萬宏源產業投資管理有限責任公司	新疆烏魯木齊高新技術產業開發區(新市區)北京南路358號大成國際大廈20樓2003室	2015年1月21日	2億元	100%	劉躍	010-88013518
3	宏源匯富創業投資有限公司	北京市西城區太平橋大街19號2層201	2010年3月19日	5億元	100%	王蓉	010-88085335
4	宏源匯智投資有限公司	北京市懷柔區橋梓鎮八龍橋雅苑3-4房間(3號樓104房間)	2012年3月27日	20億元	100%	徐亮	010-88013730
5	宏源期貨有限公司	北京市西城區太平橋大街19號4層4B	1995年5月2日	10億元	100%	王化棟	010-82290900
6	申萬宏源投資有限公司	新疆烏魯木齊高新技術產業開發區(新市區)北京南路358號大成國際大廈20樓2002室	2015年1月21日	10億元	100%	王勝昔	010-88085858
7	申銀萬國期貨有限公司	中國(上海)自由貿易試驗區東方路800號7樓、8樓、10樓、3401室	1993年01月07日	14.42億元	97.8680%	尚恆	021-50582169
8	申萬菱信基金管理有限公司	上海市黃浦區中山南路100號11層	2004年01月15日	1.5億元	67%	陳曉升	021-23261188
9	申銀萬國投資有限公司	上海市徐匯區長樂路989號5層503-509室(名義樓層6層)	2009年04月09日	10億	100%	戴佳明	021-61820675
10	上海申銀萬國證券研究所有限公司	上海市黃浦區南京東路99號三樓	1992年10月16日	0.2億元	90%	周海晨	021-23297446
11	申銀萬國創新證券投資有限公司	深圳市前海深港合作區前灣一路1號A棟201室(入駐深圳市前海商務秘書有限公司)	2013年05月29日	25億元	100%	徐業偉	021-61606999



序號	子公司名稱	註冊地址	設立時間	註冊資本	持股比例	負責人	聯繫電話
12	申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司	新疆烏魯木齊市高新區(新市區)北京南路358號大成國際大廈20樓2004室	2015年01月20日	10億元	100%	張劍	021-33389988
13	申萬宏源西部證券有限公司	新疆烏魯木齊市高新區(新市區)北京南路358號大成國際大廈20樓2005室	2015年01月20日	57億元	100%	王獻軍	0991-2307533
14	申萬宏源(國際)集團有限公司	香港皇后大道東一號太古廣場三座四樓	1992年10月29日	40.71億港幣	100%	吳萌	852-25098333
15	申萬宏源證券資產管理有限公司	上海市靜安區南京西路993號18A-1室	2022年12月20日	25億	100%	李琦	021-33388318

註：上表為截止2023年12月31日的信息。



## 第六節 重要事項(續)

### (三) 公司所屬分公司

名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
申萬宏源集團股份有限公司北京分公司	北京市西城區太平橋大街19號6層601	2015年7月10日	黃琦	010-88085858

### (四) 公司所屬申萬宏源證券有限公司的分公司、營業部數量及分佈情況

#### 1. 證券分公司、營業部的數量分佈

截至2023年12月31日，公司及所屬證券類子公司共設有證券分公司58家；證券營業部298家，分佈於21個省、4個直轄市、3個自治區的127個城市內，其中上海地區營業部61家，上海以外地區營業部237家。

省/市/自治區	證券分公司 (家數)	營業部 數量 (家數)	佔營業部 總數比例 (%)	營業部分佈地區(家數)
上海市	4	61	20.47	上海(61)
新疆維吾爾自治區	/	42	14.09	烏魯木齊(12)、阿克蘇(1)、阿勒泰(1)、阿圖什(1)、博樂(1)、昌吉(2)、阜康(1)、哈密(2)、呼圖壁(1)、喀什(1)、克拉瑪依(2)、庫車(1)、庫爾勒(1)、奎屯(1)、瑪納斯(1)、奇台(1)、鄯善(1)、石河子(2)、塔城(1)、吐魯番(1)、烏蘇(1)、五家渠(1)、伊寧(1)、莎車(1)、和田(1)、霍爾果斯(1)、阿拉爾(1)
江蘇省	6	29	9.73	南京(4)、鹽城(10)、南通(3)、江陰(1)、宜興(2)、鎮江(1)、句容(1)、蘇州(1)、揚州(1)、靖江(1)、泰興(1)、淮安(1)、張家港(1)、徐州(1)
浙江省	5	25	8.39	杭州(7)、金華(1)、衢州(1)、桐鄉(2)、嘉善(1)、常山(1)、湖州(1)、義烏(1)、台州(1)、紹興(1)、麗水(1)、溫州(1)、瑞安(1)、永嘉(1)、樂清(1)、寧波(3)
廣東省	6	20	6.71	廣州(7)、茂名(1)、中山(1)、湛江(1)、深圳(10)
四川省	2	15	5.03	成都(9)、廣漢(1)、眉山(2)、瀘州(2)、雅安市(1)
湖北省	2	15	5.03	武漢(9)、黃石(1)、黃岡浠水(1)、襄陽(2)、宜昌(2)
遼寧省	2	11	3.69	瀋陽(5)、本溪(1)、鞍山(1)、大連市(4)



省/市/自治區	證券 分公司 (家數)	營業部 數量 (家數)	佔營業部 總數比例 (%)	營業部分佈地區(家數)
廣西壯族自治區	1	7	2.35	南寧(2)、桂林(1)、柳州(1)、欽州(1)、貴港(1)、賀州(1)
江西省	2	9	3.02	南昌(4)、上饒(2)、贛州(1)、景德鎮(1)、宜春(1)
福建省	3	7	2.35	福州(2)、莆田(1)、石獅(1)、廈門(2)、晉江(1)
重慶市	1	7	2.35	重慶(7)
湖南省	1	7	2.35	長沙(4)、湘潭(1)、株洲(1)、益陽(1)
北京市	4	6	2.01	北京(6)
山東省	3	7	2.35	濟南(2)、臨沂(1)、濰博(1)、濰坊(1)、青島(1)、萊西(1)
天津市	1	4	1.34	天津市(4)
安徽省	2	4	1.34	合肥(2)、黃山(1)、淮南(1)
吉林省	1	2	0.67	長春(1)、吉林(1)
河南省	2	3	1.01	鄭州(2)、南陽(1)
河北省	1	3	1.01	唐山(1)、石家莊(1)、保定(1)
海南省	1	3	1.01	海口(2)、洋浦(1)
黑龍江省	1	2	0.67	哈爾濱(2)
貴州省	1	2	0.67	貴陽(1)、遵義(1)
山西省	1	1	0.34	太原(1)
雲南省	1	2	0.67	昆明(1)、曲靖(1)
陝西省	1	2	0.67	西安(2)
甘肅省	1	1	0.34	蘭州(1)
寧夏回族自治區	1	1	0.34	銀川(1)
內蒙古自治區	1	/	/	/
合計	58	298	100	127

此外，截止2023年12月31日，公司所屬非證券類子公司中，申萬菱信子公司在上海設有1家子公司，在北京、廣州分別設有1家分公司；申萬期貨子公司在上海設有1家子公司，在北京、浙江、上海、江蘇、深圳、四川、河南分別設有1家分公司，在18個城市共設有營業部21家。



## 第六節 重要事項(續)

### 2. 證券分公司基本情況表

分公司名稱	註冊地址	設立時間	負責人	聯繫電話
申萬宏源證券有限公司上海分公司	上海市虹口區黃浦路99號2701-10、502、504、506、508室	2009年8月18日	楊桂寶	021-56558512
申萬宏源證券有限公司上海第二分公司	上海市徐匯區長樂路989號33層11單元	2013年9月29日	趙明偉	021-33388738
申萬宏源證券有限公司上海自貿試驗區分公司	中國(上海)自由貿易試驗區臨港新片區雲鶻北路9弄3號樓902室	2015年4月22日	周奇	021-58282078
申萬宏源證券有限公司江蘇分公司	江蘇省南京市鼓樓區華僑路27、29號五層、七層	2009年7月10日	沈劍峰	025-84763798
申萬宏源證券有限公司蘇州分公司	中國(江蘇)自貿區蘇州工業園區鍾園路788號豐隆城市生活廣場4幢[2001/02/03/04]單元	2020年11月18日	喻禹	0512-67886333
申萬宏源證券有限公司南通分公司	江蘇省南通市青年中路43號海天大廈0101室、0102室、0301室	2021年1月6日	陳劍	0513-89011868
申萬宏源證券有限公司揚州分公司	江蘇省揚州市邗江區揚子江中路758號	1997年8月1日	金旭東	0514-87891800
申萬宏源證券有限公司常州分公司	江蘇省常州市新北區三井街道龍錦大廈111、112、113、201室	2022年8月8日	周建峰	0519-83869888
申萬宏源證券有限公司無錫分公司	江蘇省無錫市清揚路24號	1997年8月22日	邵錚	0510-82856988
申萬宏源證券有限公司浙江分公司	浙江省杭州市上城區平安金融中心2幢2301室-1	2009年6月29日	朱麗艷	0571-85060158
申萬宏源證券有限公司溫州分公司	浙江省溫州市車站大道543號京龍大廈1、2幢一、二層	2012年12月27日	徐璐	0577-88250208
申萬宏源證券有限公司寧波分公司	浙江省寧波市江東區甬江大道1號8號樓14層	1997年5月29日	劉維嘉	0574-87295041
申萬宏源證券有限公司台州分公司	浙江省台州市椒江區白雲街道市府大道877號開投金融大廈1幢1601室	2020年12月30日	曹永輝	0576-88500191
申萬宏源證券有限公司嘉興分公司	浙江省嘉興市南湖區禾興南路996號	1996年12月28日	沈佳	0573-82056778
申萬宏源證券有限公司廣東分公司	廣東省廣州市天河區珠江江西路15號5803B-5804房	2014年2月25日	車作斌	020-38998288



分公司名稱	註冊地址	設立時間	負責人	聯繫電話
申萬宏源證券有限公司深圳分公司	廣東省深圳市福田區蓮花街道福中社區金田路4018號安聯大廈19層A01、A02、A03、A04單元	2009年7月2日	石巖	0755-83206086
申萬宏源證券有限公司珠海分公司	廣東省珠海市香洲區拱北迎賓南路2045號101號商舖之二	2021年6月3日	王衛萍	0756-8873060
申萬宏源證券有限公司東莞分公司	廣東省東莞市南城街道鴻福路200號4棟2單元2601室01	2014年5月13日	毛增清	0769-22697699
申萬宏源證券有限公司佛山分公司	廣東省佛山市南海區桂城街道桂瀾中路23號萬科金域國際花園10座2幢1201部-1202-1203室	2001年4月28日	桂洋	0757-83036501
申萬宏源證券有限公司四川分公司	中國(四川)自由貿易試驗區成都高新區天府四街199號1棟31層1號、3號	2009年6月30日	唐劍濤	028-83338968
申萬宏源證券有限公司綿陽分公司	四川省綿陽市高新區永興鎮飛雲大道488號D2-B樓2層	2023年8月25日	李波	0816-6201698
申萬宏源證券有限公司湖北分公司	湖北省武漢市武昌區武珞路5巷46號凱樂花園7棟2樓	2009年6月29日	趙傑俊	027-88850926
申萬宏源證券有限公司武漢光谷分公司	湖北省武漢市東湖新技術開發區高新大道818號武漢高科醫療器械園B區1號樓1層103號(自貿區武漢片區)	2023年4月13日	李媛媛	027-87739163
申萬宏源證券有限公司遼寧分公司	遼寧省瀋陽市沈河區北站路53號瀋陽財富中心B座25層	2009年6月29日	王鵬	024-22536058
申萬宏源證券有限公司大連分公司	遼寧省大連市中山區玉光街12-2號新星國際中心1-2、躍1-1-2號、一德街20號新星國際中心8層04/05/06A號房屋	2013年1月25日	夏娟	0411-82802781
申萬宏源證券有限公司廣西分公司	廣西壯族自治區南寧市青秀區中新路9號廣西九州國際五十五層5505號	2013年11月7日	祁世群	0771-5772397



## 第六節 重要事項(續)

分公司名稱	註冊地址	設立時間	負責人	聯繫電話
申萬宏源證券有限公司江西分公司	江西省南昌市西湖區中山西路12號B棟四層	2014年2月10日	吳敬輝	0791-86210888
申萬宏源證券有限公司九江分公司	江西省九江市經濟技術開發區九瑞大道53號大潤發4樓	2022年4月27日	蔡潔	0792-8118499
申萬宏源證券有限公司福建分公司	福建省福州市鼓樓區鼓東街道觀風亭街6號恆力金融中心8層01號、02-2號	2016年8月2日	李茲泉	0591-83321501
申萬宏源證券有限公司廈門分公司	福建省廈門市思明區廈禾路842號金榜大廈A座1、2層	1997年2月3日	陳育曉	0592 - 5852516
申萬宏源證券有限公司泉州分公司	福建省泉州市豐澤區豐澤街道迎津社區田安南路671號千億大廈3層3A1、3B1、3B2、3B3	2012年10月23日	施楊浩	0595-22252089
申萬宏源證券有限公司重慶分公司	重慶市江北區慶雲路2號9-1、9-2、9-3、9-5、9-10	2009年6月30日	尹永君	023-67851058
申萬宏源證券有限公司湖南分公司	湖南省長沙市岳麓區濱江路53號楷林商務中心C座28層2802-2806號房	2014年3月17日	馬日君	0731-82203680
申萬宏源證券有限公司北京分公司	北京市海淀區西直門北大街甲43號1幢5層1-18-01至1-18-06	2009年7月17日	詹立能	010-82290986
申萬宏源證券有限公司北京第二分公司	北京市西城區太平橋大街19號2層201-1	2009年6月29日	王靜	010-63898827
申萬宏源證券有限公司山東分公司	山東省濟南市歷下區經十路11001號中國人壽大廈北樓29層A區	2016年7月18日	秦開宇	0531-55639877
申萬宏源證券有限公司青島分公司	山東省青島市市南區山東路2號甲夾層BCDEF戶	1994年3月12日	李肇嘉	0532-82964915
申萬宏源證券有限公司煙台分公司	山東省煙台市芝罘區南大街11號16A01/02/03/05/06/07/08號	2007年11月14日	張軍	0535-3390668
申萬宏源證券有限公司天津分公司	天津市南開區南京路309號環球置地廣場第34層04-05-06	2014年2月28日	徐洪文	022-87878288
申萬宏源證券有限公司安徽分公司	安徽省合肥市廬陽區濉溪路287號金鼎廣場23層及1層東側	1997年10月28日	繆傑	0551-62632025
申萬宏源證券有限公司蕪湖分公司	安徽省蕪湖市鏡湖區人民路組團3#樓(文化路29號四層及一層部分)	2011年3月21日	張逸軒	0553-3800166



分公司名稱	註冊地址	設立時間	負責人	聯繫電話
申萬宏源證券有限公司吉林分公司	吉林省長春市南關區人民大街10606號東北亞國際金融中心3號樓四層東側439、441、443、445、446、447、448、449、450、451、452、453、455、457室	2006年6月7日	張椿婕	0431-88590168
申萬宏源證券有限公司河南分公司	河南省鄭州市金水區未來路69號未來大廈2101、2102、2103、2104、2111、2112、2113房間	2009年9月21日	黃玉琦	0371-86100888
申萬宏源證券有限公司洛陽分公司	河南省洛陽市洛龍區開元大道288號天元中心1幢101商舖	2023年3月8日	陳偉	0379-63239736
申萬宏源證券有限公司河北分公司	河北省石家莊市長安區西大街88號五方大廈1號辦公樓902、903、907號	2009年9月29日	李振梓	0311-89250901
申萬宏源證券有限公司海南分公司	海南省海口市美蘭區龍昆南路1號華新商業大廈C段首層營業廳B	1993年8月20日	毛曉宏	0898-66763931
申萬宏源證券有限公司黑龍江分公司	黑龍江省哈爾濱市香坊區中山路93號保利科技大廈309、小三樓、416房間	1997年5月23日	盛俊明	0451-82261108
申萬宏源證券有限公司貴州分公司	貴州省貴陽市觀山湖區長嶺北路8號美的林城時代第E-03、F-01棟7層1、2、3、4、5、20、21、22、23、24、25、26、27號房	2009年9月8日	田志剛	0851-86966145
申萬宏源證券有限公司山西分公司	山西省太原市萬柏林區晉祠路一段8號中海國際中心A座39層(01、02、03、04)單元	2001年9月5日	趙兵	0351-4191801
申萬宏源證券有限公司雲南分公司	雲南省昆明市盤龍區東風東路23號昆明恆隆廣場辦公樓OTI-1101、OT1-1102、OT1-1110單元	2004年5月26日	陶健平	0871-63623268
申萬宏源證券有限公司內蒙古分公司	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區如意西街23號日信華宸大廈一樓	2009年10月9日	郜彥雋	0471-5275898
申萬宏源西部證券有限公司陝西分公司	陝西省西安市碑林區長安北路54號三層	2016年6月7日	王偉	029-85215989



## 第六節 重要事項(續)

分公司名稱	註冊地址	設立時間	負責人	聯繫電話
申萬宏源西部證券有限公司甘肅分公司	甘肅省蘭州市城關區甘南路122號至誠首府寫字樓15樓	2014年2月25日	張海群	0931-8870422
申萬宏源西部證券有限公司寧夏分公司	寧夏回族自治區銀川市興慶區民族北街高爾夫花園25號綜合樓23號營業房	2011年3月2日	張礁	0951-5121886
申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司 上海分公司	上海市徐匯區長樂路989號11層	2015年3月13日	陶先勝	021-33388788
申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司 深圳分公司	廣東省深圳市福田區蓮花街道福中社區金田路4018號安聯大廈29A01-02	2015年3月20日	陳子林	0755-33066080
申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司 北京分公司	北京市西城區太平橋大街19號B座5層5B	2009年6月23日	席睿	010-88085870
申萬宏源證券資產管理有限公司北京分公司	北京市西城區太平橋大街19號二層201-2室	2023年12月22日	陳新莓	010-88085740

註： 上表為截止2023年12月31日的信息。截至2023年12月31日，申萬宏源證券有限公司北京第二分公司已完成營業執照變更，經營許可證變更工作仍在辦理中。



### 3. 證券營業部基本情況表

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
1	申萬宏源證券有限公司上海寶山區同泰路證券營業部	上海市寶山區同泰路88號	1992年11月13日	林非	021-66797358
2	申萬宏源證券有限公司上海寶山區逸仙路證券營業部	上海市寶山區逸仙路1328號1幢103A、503室(實際樓層，名義樓層6樓)	1992年8月11日	趙佐軍	021-66181961
3	申萬宏源證券有限公司上海崇明區川心街證券營業部	上海市崇明區城橋鎮川心街1號	1993年9月27日	鄒旭巍	021-59610073
4	申萬宏源證券有限公司上海奉賢區人民中路證券營業部	上海市奉賢區人民中路236號	1994年5月18日	王歡仙	021-57417029
5	申萬宏源證券有限公司上海虹口區大連路證券營業部	上海市虹口區大連路839弄1號303、304室	1997年6月2日	王偉	021-61736108
6	申萬宏源證券有限公司上海虹口區豐鎮路證券營業部	上海市虹口區豐鎮路78-96號1_2層	1997年8月6日	黃偉	021-65932933
7	申萬宏源證券有限公司上海虹口區中山北一路證券營業部	上海市虹口區中山北一路1230號B301-1室	1994年12月26日	周華	021-65445198
8	申萬宏源證券有限公司上海黃浦區福州路證券營業部	上海市黃浦區福州路318號309-310室	1993年2月26日	張蕾	021-63217517
9	申萬宏源證券有限公司上海黃浦區廣東路證券營業部	上海市黃浦區廣東路729號	1990年7月9日	王華	021-63224288
10	申萬宏源證券有限公司上海黃浦區陸家濱路證券營業部	上海市黃浦區陸家濱路1295號91號幢二樓	1992年7月17日	韓斌	021-63457788
11	申萬宏源證券有限公司上海黃浦區新昌路證券營業部	上海市黃浦區新昌路170-180號三層裙房	1993年2月26日	張舜捷	021-63270318
12	申萬宏源證券有限公司上海黃浦區雁蕩路證券營業部	上海市黃浦區雁蕩路29號三層02室	1992年6月22日	沈祺君	021-33662703
13	申萬宏源證券有限公司上海黃浦區中華路證券營業部	上海市黃浦區中華路1158號底層	1992年9月25日	祝玉斌	021-63451506



## 第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
14	申萬宏源證券有限公司上海黃浦區中山南一路營業部	上海市黃浦區中山南一路727號裙樓三樓328、329、330、331、332、337、338、339、341、342室	1992年12月25日	顧湘輝	021-63047861
15	申萬宏源證券有限公司上海嘉定區塔城路證券營業部	上海市嘉定區塔城路399號二、三樓	1994年5月10日	周靚	021-59524586
16	申萬宏源證券有限公司上海金山區楓陽路證券營業部	上海市金山區楓涇鎮楓陽路213號	2014年1月16日	應宏亮	021-67968178
17	申萬宏源證券有限公司上海金山區臨倉街證券營業部	上海市金山區朱涇鎮臨倉街180號(凱萊帝金廣場)四、五樓	1992年12月30日	陳將文	021-57320523
18	申萬宏源證券有限公司上海金山區蒙山路證券營業部	上海市金山區蒙山路279號一樓101室、二樓、三樓	1994年5月18日	儲開鴻	021-57943555
19	申萬宏源證券有限公司上海靜安區北京西路證券營業部	上海市靜安區北京西路1465號二樓206-213室	1992年7月25日	李瑜	021-62662844
20	申萬宏源證券有限公司上海靜安區昌化路證券營業部	上海市靜安區昌化路33號1層、2層201室	1993年9月22日	苗延飛	021-62569927
21	申萬宏源證券有限公司上海靜安區汾西路證券營業部	上海市靜安區汾西路457號	2001年5月17日	王沛文	021-56776770
22	申萬宏源證券有限公司上海靜安區海寧路證券營業部	上海市靜安區海寧路719號101室、717號26層	1992年12月30日	呂泊澄	021-63062065
23	申萬宏源證券有限公司上海靜安區康定路證券營業部	上海市靜安區康定路1584號2層	1997年7月31日	張澤亮	021-62308398
24	申萬宏源證券有限公司上海靜安區洛川東路證券營業部	上海市靜安區洛川東路303號	1993年8月18日	陳文波	021-56384492
25	申萬宏源證券有限公司上海靜安區延長中路證券營業部	上海市靜安區延長中路597號	1994年5月4日	沈旭旻	021-56655659
26	申萬宏源證券有限公司上海靜安區中興路證券營業部	上海市靜安區中興路1539號8層05、06單元	1996年12月2日	張正	021-56557458



編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
27	申萬宏源證券有限公司上海閔行區碧江路證券營業部	上海市閔行區碧江路349號三樓	1993年2月25日	倪佩文	021-64308222
28	申萬宏源證券有限公司上海閔行區東川路證券營業部	上海市閔行區東川路2380-2384雙號一、二樓	1994年6月14日	楊崢嶸	021-34095921
29	申萬宏源證券有限公司上海閔行區龍茗路證券營業部	上海市閔行區龍茗路1847號3樓	1998年8月17日	郭昊	021-54780088
30	申萬宏源證券有限公司上海閔行區七莘路證券營業部	上海市閔行區七莘路3088號401室甲	1994年6月6日	婁俊	021-64787280
31	申萬宏源證券有限公司上海閔行區莘松路證券營業部	上海市閔行區莘松路235號一層-1及二層	1992年12月4日	陳健銘	021-64985122
32	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區成山路證券營業部	上海市浦東新區成山路436號二層	1993年3月3日	林崢	021-68700018
33	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區川沙路證券營業部	上海市浦東新區川沙路4487號5幢1-2層	1996年12月11日	關旭婷	021-68392594
34	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區東方路證券營業部	上海市浦東新區東方路1870號405-408室	1993年10月12日	金濤	021-58751371
35	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區關岳西路證券營業部	上海市浦東新區關岳西路100, 102, 112, 130, 136弄1-2, 5號201室-203室, 205室-207室, 210室	1995年5月29日	陳斌	021-68113113
36	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區滬南路證券營業部	上海市浦東新區北中路160-178號、滬南路959-999號504室	1997年6月3日	譚昭昭	021-58896633
37	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區靖海路證券營業部	上海市浦東新區惠南鎮靖海路500、502號二樓	1994年5月18日	徐靜芳	021-36680188
38	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區陸家嘴環路證券營業部	上海市浦東新區陸家嘴環路958號	1997年6月5日	葛文宇	021-68866071
39	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區妙境路證券營業部	上海市浦東新區妙境路399號3層、2層A區	1994年12月28日	劉衛民	021-58989881



## 第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
40	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區三林路證券營業部	上海市浦東新區三林路329號	1993年5月5日	沈榮	021-58492299
41	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區商城路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區源深路355號、商城路1418號103-1單元、209單元、210-3單元	1991年12月6日	劉寅	021-68759463
42	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區世紀大道證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區世紀大道1788、1800號T1號9層(名義樓層，實際樓層第8層)01單元	2008年6月11日	張光	021-50817033
43	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區雲鶻北路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區臨港新片區雲鶻北路9弄3號樓101-3單元	2014年5月30日	趙雲峰	021-58282662
44	申萬宏源證券有限公司上海浦東新區張楊路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區崑山路538號，張楊路2399號1幢301室	2001年4月28日	陳曉英	021-23560123
45	申萬宏源證券有限公司上海普陀區金沙江路證券營業部	上海市普陀區金沙江路1628弄10號501室B區	2001年4月28日	李瑩	021-60712583
46	申萬宏源證券有限公司上海普陀區蘭溪路證券營業部	上海市普陀區蘭溪路135號	1992年8月21日	沈一鳴	021-62862128
47	申萬宏源證券有限公司上海普陀區武寧路證券營業部	上海普陀區武寧路507號301室	1992年9月11日	楊作為	021-62051378
48	申萬宏源證券有限公司上海青浦區公園路證券營業部	上海市青浦區公園路232號1-2層	1993年4月5日	武煜博	021-39712189
49	申萬宏源證券有限公司上海虹口區黃浦路證券營業部	上海市虹口區黃浦路99號203A室	1992年12月30日	包宏偉	021-65525901
50	申萬宏源證券有限公司上海松江區人民北路證券營業部	上海市松江區人民北路1505號一層、三層	1997年11月19日	李煒	021-57833988
51	申萬宏源證券有限公司上海徐匯區凱旋路證券營業部	上海市徐匯區凱旋路3131號301A室	1992年12月30日	郁家勇	021-64848907
52	申萬宏源證券有限公司上海徐匯區龍漕路證券營業部	上海市徐匯區龍漕路1弄9號-6，三層	1992年8月28日	鄧勁	021-64840388



編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
53	申萬宏源證券有限公司上海徐匯區上中西路證券營業部	上海市徐匯區上中西路200號	1995年4月12日	繆錢芳	021-64539753
54	申萬宏源證券有限公司上海徐匯區天鑰橋路證券營業部	上海市徐匯區天鑰橋路333號北第18A層03、05單元、南二層201單元	1990年4月12日	梅怡潔	021-64386665
55	申萬宏源證券有限公司上海徐匯區宜山路證券營業部	上海市宜山路719號102-106室	1996年12月24日	姚璋	021-64822778
56	申萬宏源證券有限公司上海徐匯區雲錦路證券營業部	上海市徐匯區雲錦路701號三層T1-306	2014年5月8日	戴穎	021-52211621
57	申萬宏源證券有限公司上海楊浦區黃興路證券營業部	上海市楊浦區黃興路1810號3層101室	1992年3月16日	沈嘉	021-55058668
58	申萬宏源證券有限公司上海楊浦區隆昌路證券營業部	上海市楊浦區隆昌路600號三樓	1992年11月25日	逢波	021-65800808
59	申萬宏源證券有限公司上海楊浦區平涼路證券營業部	上海楊浦區平涼路913號、915號、917號、919號、921號、923號、923號、925號、927號、929號二層	1992年7月3日	馬駿	021-651277879
60	申萬宏源證券有限公司上海長寧區雙流路證券營業部	上海市長寧區雙流路15號	1992年8月19日	郝虹燕	021-33608822
61	申萬宏源證券有限公司上海長寧區淞虹路證券營業部	上海市長寧區淞虹路152號2樓	1992年12月30日	陳暉	021-62735711
62	申萬宏源證券有限公司南京華僑路證券營業部	江蘇省南京市鼓樓區華僑路27、29號1層—101室、6層	1997年11月20日	蔣平	025-84763796
63	申萬宏源證券有限公司南京黃山路證券營業部	江蘇省南京市建邺區黃山路2號金陵機動車檢測大廈北頭一層第一格及三層辦公區部分房屋	1997年11月20日	李偉	025-83315198
64	申萬宏源證券有限公司南京浦濱路證券營業部	江蘇省南京市江北新區浦濱路91號A3幢第1層103、104室以及第4層401-405室	2001年5月29日	徐鈞	025-58884790



## 第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
65	申萬宏源證券有限公司南京勝利路證券營業部	江蘇省南京市江寧區秣陵街道勝利路76-3號(江寧開發區)	2008年1月21日	李夢雅	025-52078189
66	申萬宏源證券有限公司鹽城濱海海濱大道證券營業部	江蘇省鹽城市濱海縣海濱大道90號	2013年12月18日	姜觀榮	0515-89118128
67	申萬宏源證券有限公司鹽城大豐健康西路證券營業部	江蘇省鹽城市大豐區健康西路1-2~4號	2014年1月27日	胥傳偉	0515-83365618
68	申萬宏源證券有限公司鹽城東台望海東路證券營業部	江蘇省鹽城東台市望海東路(原新東東路)32號	2013年12月17日	唐信華	0515-85320562
69	申萬宏源證券有限公司鹽城阜寧射河北路證券營業部	江蘇省鹽城阜寧縣阜城射河東路鹽城市第四製藥廠職工住宅樓第八、九間門市	2014年1月28日	鄒瑜	0515-87200562
70	申萬宏源證券有限公司鹽城建湖湖中路證券營業部	江蘇省鹽城市建湖縣縣城湖中南路148號萬傑樓向南第五間	2013年12月20日	王逸君	0515-86232366
71	申萬宏源證券有限公司鹽城解放南路證券營業部	江蘇省鹽城市錢江方洲小區南區商舖A幢101、201室	1998年12月24日	姜華	0515-89080909
72	申萬宏源證券有限公司鹽城經濟開發區泰山路證券營業部	江蘇省鹽城泰山路軟件園3號樓	2014年3月14日	繆美林	0515-88288089
73	申萬宏源證券有限公司鹽城射陽興陽廣場證券營業部	江蘇省鹽城射陽縣城興陽廣場C區301-304號門市	2013年12月5日	高琪	0515-82627666
74	申萬宏源證券有限公司鹽城世紀大道證券營業部	江蘇省鹽城市城南新區世紀大道611號鳳凰文化廣場四幢101室	1998年4月14日	張體擘	0515-88326770
75	申萬宏源證券有限公司鹽城響水雙園路證券營業部	江蘇省鹽城市響水縣雙園路58-4號	2014年1月28日	王道榮	0515-86885858
76	申萬宏源證券有限公司海門秀山西路證券營業部	江蘇省南通市海門區海門街道秀山西路50號	2014年8月11日	邵磊	0513-80182108



編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
77	申萬宏源證券有限公司南通朝霞路證券營業部	江蘇省南通市通州區朝霞路467號奧建大廈1幢商業101	2001年5月24日	陳穎	0513-81691258
78	申萬宏源證券有限公司南通長江路證券營業部	江蘇省南通市海門區海門街道長江路538號	2012年4月19日	馮保生	0513-51001988
79	申萬宏源證券有限公司江陰澄江中路證券營業部	江蘇省江陰市澄江中路7-7號	2017年10月20日	張雲達	0510-86995523
80	申萬宏源證券有限公司宜興陽泉中路證券營業部	江蘇省宜興市宜城街道陽泉中路330、332、336號	2008年4月11日	李月榮	0510-87962181
81	申萬宏源證券有限公司宜興環科園新城路證券營業部	江蘇省無錫市宜興市環科園新城花園綜合樓201室	2014年1月7日	陳煒	0510-87072030
82	申萬宏源證券有限公司鎮江解放路證券營業部	江蘇省鎮江市解放路26號5號樓(老市政府東大院5號樓)二層	1997年8月13日	紀震琳	0511-85035755
83	申萬宏源證券有限公司句容華陽東路證券營業部	江蘇省句容市華陽鎮華陽東路18號開元商廈二樓西側1-16軸	2001年6月11日	鄭健	0511-85171166
84	申萬宏源證券有限公司蘇州龍西路證券營業部	江蘇省蘇州市吳中區龍西路160號龍西大廈103、701室	1997年10月13日	徐志鳳	0512-65282812
85	申萬宏源證券有限公司揚州江都龍川南路證券營業部	江蘇省揚州市江都區仙女鎮龍川路299號鴻益千秋7幢S103、203室	2014年1月8日	荀永興	0514-86330800
86	申萬宏源證券有限公司靖江人民中路證券營業部	江蘇省靖江市人民中路136號	1997年4月17日	朱來章	0523-84961888
87	申萬宏源證券有限公司泰興府前街證券營業部	江蘇省泰興市鼓樓東路南側、府前街西側	2001年6月20日	楊幼晶	0523-87650123
88	申萬宏源證券有限公司淮安深圳路證券營業部	江蘇省淮安市經濟開發區東冠逸軒花苑7幢7-5號	2012年8月8日	丁伯儒	0517-83800709



## 第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
89	申萬宏源證券有限公司張家港人民東路證券營業部	江蘇省蘇州市張家港市楊捨鎮人民東路11號(華昌東方廣場)F203號	2019年1月21日	趙廣宇	0512-58912290
90	申萬宏源證券有限公司徐州和平大道證券營業部	江蘇省徐州市雲龍區和平大道提香灣26#、27#-1-106、122號(221004)	2021年4月14日	王春龍	0516-85558508
91	申萬宏源證券有限公司杭州華浙廣場證券營業部	浙江省杭州市拱墅區華浙廣場1號18層1801、1802、1803、1808室	2003年7月1日	鍾迪	0571-87979458
92	申萬宏源證券有限公司杭州金華路證券營業部	浙江省杭州市拱墅區金華路88號尚品商務樓313室南側	2003年7月1日	許佐	0571-88021345
93	申萬宏源證券有限公司杭州密渡橋路證券營業部	浙江省杭州市拱墅區密渡橋路3號	1997年3月14日	林忠	0571-85061177
94	申萬宏源證券有限公司杭州莫干山路證券營業部	浙江省杭州市莫干山路18號藍天商務大樓3樓	2003年7月1日	唐璐	0571-88840686
95	申萬宏源證券有限公司杭州體育場路證券營業部	浙江省杭州市體育場路267號	2003年7月1日	張盛	0571-85155860
96	申萬宏源證券有限公司臨安廣電路證券營業部	浙江省杭州市臨安區錦城街道廣電路19號	2014年1月10日	項羽	0571-61083617
97	申萬宏源證券有限公司蕭山博學路證券營業部	浙江省杭州市蕭山區北干街道博學路618號蕭山科創中心C#(3號)樓第12層03室	2016年5月20日	董克飛	0571-87925677
98	申萬宏源證券有限公司金華八一北街證券營業部	浙江省金華市八一北街484號	1997年2月26日	詹應財	0579-82305900
99	申萬宏源證券有限公司衢州縣西街證券營業部	浙江省衢州縣西街77號	1997年6月30日	曹敏	0570-3039709
100	申萬宏源證券有限公司桐鄉崇福鎮崇德西路證券營業部	浙江省嘉興市桐鄉市崇福鎮崇德西路158號華龍大廈底層	2014年5月19日	趙聖力	0573-88389388



編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
101	申萬宏源證券有限公司桐鄉和平路證券營業部	浙江省嘉興市桐鄉市梧桐街道和平路(西)95號3幢1、3-5層、6層東	1997年8月22日	朱慧	0573-88113695
102	申萬宏源證券有限公司嘉善體育南路證券營業部	浙江省嘉興市嘉善縣魏塘街道體育南路91號、91-1號、91-2號	2001年8月6日	許嘉華	0573-84235770
103	申萬宏源證券有限公司常山定陽北路證券營業部	浙江省衢州市常山縣天馬街道定陽北路2-16號常山縣供銷綜合公司大樓二樓	2002年4月8日	林芊	0570-5031768
104	申萬宏源證券有限公司湖州太湖路證券營業部	浙江省湖州市長島府9幢裙房太湖路74號、76號、S209號、S210號	2014年5月8日	羅朝陽	0572-2761085
105	申萬宏源證券有限公司義烏篁園路證券營業部	浙江省義烏市篁園路143號1樓	2014年5月23日	蔣曉榮	0579-85785098
106	申萬宏源證券有限公司溫嶺萬昌西路證券營業部	浙江省溫嶺市太平街道萬昌西路159號(朝萬昌西路臨街四間完整門面房加東面十平方米門面房)	2014年1月7日	王國成	0576-81679792
107	申萬宏源證券有限公司紹興中興南路證券營業部	浙江省紹興市越城區中興南路285號一樓門廳、四樓	2015年12月7日	洪潔瓊	0575-85200995
108	申萬宏源證券有限公司麗水成大街證券營業部	浙江省麗水市蓮都區南明山街道成大街181號1幢3-5號1層	2020年12月20日	陳利峰	0578-2720800
109	申萬宏源證券有限公司溫州車站大道證券營業部	浙江省溫州市車站大道543號京龍大廈一、二層	1993年5月13日	江衍妙	0577-88250792
110	申萬宏源證券有限公司瑞安羅陽大道證券營業部	浙江省瑞安市安陽街道羅陽大道萬順錦園A幢一層商舖子號2-11、2-12	2001年8月15日	陸友豐	0577-66882008
111	申萬宏源證券有限公司永嘉陽光大道證券營業部	浙江省永嘉縣江北街道龍橋村王府大廈營業房111、112室	2001年9月26日	金欽龍	0577-66991186



## 第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
112	申萬宏源證券有限公司樂清伯樂東路證券營業部	浙江省溫州市樂清市城南街道新世紀花園月季I幢A號一層、58-65號二層店舖	2018年1月25日	黃凌雲	0577-61555700
113	申萬宏源證券有限公司寧波大榭信拓路證券營業部	浙江省寧波大榭開發區信拓路168號海華樓A座111、410室	2014年2月18日	陳廣	0574-87068813
114	申萬宏源證券有限公司寧波海晏北路證券營業部	浙江省寧波市鄞州區寧東路426號、海晏北路371號13-1-2、13-2	1997年5月29日	張璋	0574-87373662
115	申萬宏源證券有限公司寧波雅戈爾大道證券營業部	浙江省寧波市海曙區石楔街道雅戈爾大道383號	2016年2月4日	忻忠宇	0574-87731858
116	申萬宏源證券有限公司廣州東風東路證券營業部	廣東省廣州市越秀區東風東路761號08層05B、06、07單元	2008年3月11日	張素妹	020-87387195
117	申萬宏源證券有限公司廣州漢溪大道東證券營業部	廣東省廣州市番禺區南村鎮漢溪大道東362號3204房	2014年3月27日	陳鵬	020-39239687
118	申萬宏源證券有限公司廣州江南大道證券營業部	廣東省廣州市海珠區江南大道中108號	1995年1月13日	劉相怡	020-84116029
119	申萬宏源證券有限公司廣州新港西路證券營業部	廣東省廣州市海珠區新港西路82號自編B-3區A3016展廳	2014年1月28日	何志鵬	020-89989890
120	申萬宏源證券有限公司廣州增城新塘鳳凰北路證券營業部	廣東省廣州市增城區永寧街鳳凰北橫路228號214戶、215房	2018年12月26日	劉漢波	020-32164281
121	申萬宏源證券有限公司廣州中山大道中證券營業部	廣東省廣州市天河區中山大道中439號1308室1309室1310室1311室1312室(僅限辦公)	2014年1月28日	徐歡	020-32091386
122	申萬宏源證券有限公司廣州珠江西路證券營業部	廣東省廣州市天河區珠江西路15號5805室	1993年6月25日	張俊傑	020-38735131



編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
123	申萬宏源證券有限公司茂名迎賓三路證券營業部	廣東省茂名市茂南區迎賓三路126號大院華海雅居3、4號三樓310-316號房	2011年3月16日	王東煒	0668-3916988
124	申萬宏源證券有限公司中山金鷹廣場證券營業部	廣東省中山市石岐區孫文東路28號完美金鷹廣場2座17樓04卡	1998年4月9日	徐瑩	0760-8888836
125	申萬宏源證券有限公司湛江人民大道中證券營業部	廣東省湛江市人民大道中45號祺祥大廈1802-1805室	2012年5月7日	韓任	0759-3388377
126	申萬宏源證券有限公司深圳濱海大道證券營業部	廣東省深圳市南山區粵海街道濱海社區海天二路19號盈峰中心2203	2020年1月9日	李桃	0755-86969795
127	申萬宏源證券有限公司深圳彩田路證券營業部	廣東省深圳市福田區華富街道蓮花一村社區彩田路7018號新浩壹都A1701	1995年2月27日	王波	0755-83642163
128	申萬宏源證券有限公司深圳福華一路證券營業部	廣東省深圳市福田區福田街道福安社區福華一路123號人壽大廈17樓1702、1703室	2008年1月31日	關放	0755-83027695
129	申萬宏源證券有限公司深圳高新南五道證券營業部	廣東省深圳市南山區粵海街道高新區社區高新南五道9號金證科技大樓102	2018年10月31日	盛斌	0755-33205717
130	申萬宏源證券有限公司深圳華富路證券營業部	廣東省深圳市福田區華強北街道華航社區華富路1018號中航中心西座29層01-03A單元	1995年6月16日	唐明江	0755-82720927
131	申萬宏源證券有限公司深圳金田路證券營業部	廣東省深圳市金田路4018號安聯大廈22樓A01-A02、B01單元	1995年5月31日	羅曉陵	0755-88285733



## 第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
132	申萬宏源證券有限公司深圳上步中路證券營業部	廣東省深圳市福田區華強北街道福強社區上步中路1043號深勘大廈8層、9層901-910	1995年6月13日	桂瑞邑	0755-23895317
133	申萬宏源證券有限公司深圳深南大道證券營業部	廣東省深圳市福田區深南大道7006號富春東方大廈2308、2309	2013年10月22日	鄭曉菊	0755-83755953
134	申萬宏源證券有限公司深圳阪雲路證券營業部	廣東省深圳市龍崗區阪田街道崗頭社區天安雲谷產業園1期3棟ABCD座A102、A103	2022年9月9日	梅佳麟	0755-83329626
135	申萬宏源證券有限公司深圳中心路證券營業部	廣東省深圳市寶安區新橋街道新二社區中心路與蠓鄉路交匯處同方中心大廈1309-1310	2020年1月2日	甘斌	0755-32936683
136	申萬宏源證券有限公司成都北一環路證券營業部	四川省成都市金牛區一環路北三段4號	1994年11月16日	錢紅兵	028-86421557
137	申萬宏源證券有限公司成都東大街證券營業部	四川省成都市錦江區東大街紫東樓段35號1棟1單元明宇金融廣場8層802B號	2014年1月6日	梁菁	028-63255300
138	申萬宏源證券有限公司成都槐樹街證券營業部	四川省成都市青羊區槐樹街2號3棟2樓、5樓、7樓	1999年4月6日	張樂	028-86250577
139	申萬宏源證券有限公司成都火車南站東路證券營業部	四川省成都市武侯區火車南站東路5號2棟2樓201號	1997年8月11日	蔡華偉	028-82936866
140	申萬宏源證券有限公司成都蜀金路證券營業部	四川省成都市青羊區蜀金路1號2棟7樓701號	2007年12月3日	童小倩	028-61359310
141	申萬宏源證券有限公司成都雙流迎春路證券營業部	四川省成都市雙流區東升街道迎春路三段200號3棟2樓2號	2001年4月20日	胡軍	028-85733248



編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
142	申萬宏源證券有限公司成都溫江南江路證券營業部	四川省成都市溫江區南江路228號附201號	2001年11月1日	楊剛	028-82710718
143	申萬宏源證券有限公司成都西一環路證券營業部	四川省成都市武侯區一環路西一段菊樂路嘉宇大廈二樓	1997年5月13日	譚凱	028-85089136
144	申萬宏源證券有限公司成都崇州市蜀州北路證券營業部	四川省崇州市崇陽街道蜀州北路120號附4號	2001年9月21日	何萌姣	028-82205070
145	申萬宏源證券有限公司廣漢中山大道證券營業部	四川省廣漢市中山大道北一段8號商業樓5樓	2010年8月30日	李家傑	0838-5357715
146	申萬宏源證券有限公司眉山湖濱路證券營業部	四川省眉山市東坡區湖濱路遠景樓附樓C區4F	2000年8月21日	張方軍	028-38102770
147	申萬宏源證券有限公司眉山彭山區紫薇路證券營業部	四川省眉山市彭山區紫薇路37號	2001年9月26日	李曉夏	028-37633098
148	申萬宏源證券有限公司瀘州鳳凰路證券營業部	四川省瀘州市江陽區鳳凰路101號、103號	1997年4月18日	王旭	0830-2396588
149	申萬宏源證券有限公司瀘州酒城大道證券營業部	四川省瀘州市江陽區酒城大道一段9號18幢4層401號B區	2001年9月12日	馮祥	0830-2519965
150	申萬宏源證券有限公司雅安熊貓大道證券營業部	四川省雅安市雨城區熊貓大道383號2幢4樓4號	2014年5月15日	張吉	0835-5181990
151	申萬宏源證券有限公司武漢東風三路證券營業部	湖北省武漢市經濟技術開發區東合中心二期第D幢6層608號房	2014年1月3日	李金松	027-84525099
152	申萬宏源證券有限公司武漢光谷證券營業部	湖北省武漢市東湖新技術開發區高新大道818號武漢高科醫療器械園B區1號樓1層102號(自貿區武漢片區)	2014年2月12日	黃偉明	027-87981127



## 第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
153	申萬宏源證券有限公司武漢精武路證券營業部	湖北省武漢市江漢區精武路2號越秀國際金融匯二期第15棟1-2層(3)號和(4)號商號	2022年6月16日	劉件生	027-83925236
154	申萬宏源證券有限公司武漢靜安路證券營業部	湖北省武漢市武昌區靜安路8號尚文•靜安上城(人和家園)1棟1單元1層商7、2層商6、商7	2001年2月14日	洪鈞	027-87776138
155	申萬宏源證券有限公司武漢三陽路證券營業部	湖北省武漢市江岸區四唯街三陽路8號天悅星晨A棟寫字樓第22層2202、2203單元	2001年2月14日	楊曉文	027-83220956
156	申萬宏源證券有限公司武漢武珞路證券營業部	湖北省武漢市武昌區武珞路五巷46號凱樂花園7棟1層2室	2023年5月23日	熊雯	027-87739130
157	申萬宏源證券有限公司武漢新華路證券營業部	湖北省武漢市江漢區新華路468號901-903室	1997年4月3日	餘世謀	027-83618977
158	申萬宏源證券有限公司武漢中北路證券營業部	湖北省武漢市武昌區中北路233號(老151號)世紀彩城E區世紀大廈4層1室	2002年4月16日	劉超	027-87711137
159	申萬宏源證券有限公司武漢中山路證券營業部	湖北省武漢市武昌區積玉橋街中山路338號鳳凰國際大廈5樓5-11室	1997年4月3日	趙前程	027-88855433
160	申萬宏源證券有限公司黃石湖濱大道證券營業部	湖北省黃石市湖濱大道97號1棟付7、8、9、10、16室	1997年5月19日	洪偉國	0714-6233087
161	申萬宏源證券有限公司黃岡浠水麗文大道證券營業部	湖北省黃岡市浠水縣清泉鎮麗文大道269號(工行二樓)	2001年12月6日	馬曉青	0713-4226194
162	申萬宏源證券有限公司襄陽檀溪路證券營業部	湖北省襄陽市襄城區檀溪路山水檀溪G區佳園1幢1層3室、1幢2層1室	2001年3月26日	韓滢	0710-2815255
163	申萬宏源證券有限公司襄陽沿江大道證券營業部	湖北省襄陽市樊城區沿江大道36號	1997年12月12日	江偉	0710-3480967



編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
164	申萬宏源證券有限公司宜昌發展大道證券營業部	湖北省宜昌市夷陵區東城試驗區發展大道105號山水國際(0021)幢000217-000220室	2001年2月19日	張立	0717-7200266
165	申萬宏源證券有限公司宜昌西陵一路證券營業部	湖北省宜昌市西陵區西陵一路51號均瑤國際廣場12層	1997年12月5日	蔡偉	0717-6747898
166	申萬宏源證券有限公司瀋陽大西路證券營業部	遼寧省瀋陽市沈河區大西路46號	2000年11月17日	王博通	024-22824453
167	申萬宏源證券有限公司瀋陽建設東路證券營業部	遼寧省瀋陽市鐵西區建設東路80號6門	2001年10月26日	稅濱	024-86510899
168	申萬宏源證券有限公司瀋陽寧山中路證券營業部	遼寧省瀋陽市皇姑區寧山中路42號(2門)	1997年4月17日	寧俠	024-86223498
169	申萬宏源證券有限公司瀋陽太原南街證券營業部	遼寧省瀋陽市和平區太原南街180號6層601、602、603、604房間	2014年1月23日	唐爽	024-23292833
170	申萬宏源證券有限公司瀋陽中山路證券營業部	遼寧省瀋陽市和平區中山路193號	1993年5月21日	杜廣新	024-22869556
171	申萬宏源證券有限公司本溪地工路證券營業部	遼寧省本溪市明山區地工路20棟5號、6號	2001年9月19日	楊琳	024-42866008
172	申萬宏源證券有限公司鞍山新華街證券營業部	遼寧省鞍山市鐵東區新華街20-S10號	2012年4月12日	於子龍	0412-7335735
173	申萬宏源證券有限公司大連高爾基路證券營業部	遼寧省大連市沙河口區高爾基路504號綠城大連深藍國際1層02-3單元·星河二街5號綠城大連深藍國際6層03單元	1993年3月17日	李熊偉	0411-82825257
174	申萬宏源證券有限公司大連金馬路證券營業部	遼寧省大連經濟技術開發區金馬路172-7號1-3層	2001年9月12日	王志光	0411-87613456
175	申萬宏源證券有限公司大連金州斯大林路證券營業部	遼寧省大連市金州區光明街道斯大林路260A-4號1-2層	2014年1月3日	宋景偉	0411-39337989



## 第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
176	申萬宏源證券有限公司大連長江東路證券營業部	遼寧省大連市中山區長江東路71號 連達大廈16層01-02房屋	1994年3月24日	程憲紅	0411-82802781
177	申萬宏源證券有限公司南寧英華路證券營業部	廣西壯族自治區南寧市青秀區英華路56號半島•旺角5號樓A203、A205、A206、A207號商舖	2003年6月17日	李洪江	0771-5309229
178	申萬宏源證券有限公司南寧中新路證券營業部	廣西壯族自治區南寧市青秀區中新路9號廣西九洲國際五十五層5502、5503號房	1997年9月1日	韋毅	0771-5881033
179	申萬宏源證券有限公司桂林瀛江路證券營業部	廣西壯族自治區桂林市七星區瀛江路28號中軟現代城4棟7-1、7-2、7-3、7-4、7-5、7-6、7-7、7-8號辦公	2001年9月5日	張年寧	0773-8985071
180	申萬宏源證券有限公司柳州東環大道證券營業部	廣西壯族自治區柳州市東環大道258號沃德夢想2棟2-1號	2001年8月30日	莫江立	0772-2807688
181	申萬宏源證券有限公司欽州永福西路證券營業部	廣西壯族自治區欽州市永福西大街28號	2014年1月10日	古繁鼎	0777-2880562
182	申萬宏源證券有限公司貴港中山北路證券營業部	廣西壯族自治區貴港市中山北路19號安居商貿樓三層	2014年4月28日	黃喆	0775-5963688
183	申萬宏源證券有限公司賀州江北中路證券營業部	廣西壯族自治區賀州市江北中路200號經成大廈602室	2014年2月18日	王成一	0774-5201292
184	申萬宏源證券有限公司南昌南京東路證券營業部	江西省南昌市青山湖區南昌南京東路165號東方廣場一樓	2002年8月10日	何莉	0791-88500198
185	申萬宏源證券有限公司南昌縣澄湖北大道證券營業部	江西省南昌市南昌縣蓮塘鎮澄湖北大道588號天一商業街13棟301號舖	2001年12月3日	黃小永	0791-85736530
186	申萬宏源證券有限公司南昌新建長麥路證券營業部	江西省南昌市新建區長堍鎮長麥南路30、32、36號	2012年5月10日	鄧燕	0791-83531166
187	申萬宏源證券有限公司南昌中山西路證券營業部	江西省南昌市西湖區中山西路12號B棟二層東側、三層	1997年5月19日	殷中明	0791-86211576



編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
188	申萬宏源證券有限公司上饒萬年六零北大道證券營業部	江西省上饒市萬年縣陳營鎮六0北大道財富步行街M區3層8-10號	2000年12月11日	胡亞松	0793-3857858
189	申萬宏源證券有限公司上饒五三大道證券營業部	江西省上饒市信州區五三大道23號一樓·二樓·五樓·六樓	1997年11月21日	謝斐	0793-8218616
190	申萬宏源證券有限公司贛州長征大道證券營業部	江西省贛州市章貢區章江新區長征大道2號天際華庭9#樓1-13店、2-13店	2020年9月7日	王欽濤	0797-5886080
191	申萬宏源證券有限公司景德鎮新廠西路證券營業部	江西省景德鎮市珠山區新廠西路409號墨香寶邸一棟4號店	2023年6月8日	張超	0798-8295523
192	申萬宏源證券有限公司宜春袁河東路證券營業部	江西省宜春市袁河東路898號和悅財富中心1棟109商鋪	2023年8月30日	陳曉鋒	0795-3133698
193	申萬宏源證券有限公司福州古田路證券營業部	福建省福州市鼓樓區古田路60號福晟財富中心25層01、11-13、15-17單元	2014年5月14日	肖良	0591-38132771
194	申萬宏源證券有限公司福州鼓屏路證券營業部	福建省福州市鼓樓區華大街道鼓屏路192號山海大廈2層03室、2層04室	1997年4月11日	陳明	0591-87811342
195	申萬宏源證券有限公司莆田東園西路證券營業部	福建省莆田市城廂區龍橋街道東園西路1159、1163、1167號	2014年4月24日	蘇劍山	0594-2633299
196	申萬宏源證券有限公司石獅石龍路證券營業部	福建省泉州市石獅市靈秀鎮服裝城北區百德匯峰廣場6棟商鋪112-113	2014年5月30日	蔡金貫	0595-22353186
197	申萬宏源證券有限公司廈門鷺江道證券營業部	福建省廈門市思明區鷺江道100號第十九層02-04單元	2008年1月3日	林春祥	0592-2969930
198	申萬宏源證券有限公司廈門呂嶺路證券營業部	福建省廈門市思明區呂嶺路1739號創想中心B座104單元、2703單元、2705單元	2014年1月14日	楊影	0592-6301068



## 第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
199	申萬宏源證券有限公司晉江崇德路證券營業部	福建省晉江市崇德路214號1樓	2023年10月10日	官進賢	0595-82035525
200	申萬宏源證券有限公司重慶金開大道證券營業部	重慶市北部新區金開大道1106號	2011年3月17日	華承中	023-88199601
201	申萬宏源證券有限公司重慶金沙門路證券營業部	重慶市江北區聚賢巖廣場6號16-1、16-8	2021年9月14日	朱亮	023-67751238
202	申萬宏源證券有限公司重慶群慧路證券營業部	重慶市南岸區群慧路13號附10號、13號附11號、13號附12號、13號附13號、13號附14號	2014年5月9日	江旭東	023-62620275
203	申萬宏源證券有限公司重慶小新街證券營業部	重慶市沙坪壩區小新街85號恆鑫大廈四樓	1997年6月5日	羅宇	023-65479080
204	申萬宏源證券有限公司重慶楊家坪正街證券營業部	重慶市九龍坡區楊家坪正街11號第五層	1997年9月15日	劉萍	023-68400341
205	申萬宏源證券有限公司重慶餘溪路證券營業部	重慶市渝北區餘溪路53號2-1	2007年11月14日	彭渝	023-65862279
206	申萬宏源證券有限公司重慶中山一路證券營業部	重慶市渝中區中山一路181號抗建大廈二樓	1997年6月5日	賈小鑫	023-63508733
207	申萬宏源證券有限公司長沙芙蓉中路證券營業部	湖南省長沙市開福區芙蓉中路1段88號天健芙蓉盛世花園二期C、D、H棟2318房	2014年3月17日	彭曼	0731-85113387
208	申萬宏源證券有限公司長沙五一大道證券營業部	湖南省長沙市芙蓉區五一大道447號泰貞大廈十一樓2號房	1993年1月1日	李鵬程	0731-84455387
209	申萬宏源證券有限公司長沙湘江新區茶子山東路證券營業部	湖南省長沙市岳麓區觀沙嶺街道茶子山東路102號浦發金融大廈第七層A區	2019年1月10日	馬小龍	0731-82886677
210	申萬宏源證券有限公司長沙湘江中路證券營業部	湖南省長沙市天心區湘江中路二段178號匯景發展商務中心A塔30樓30015-30020	2007年12月25日	毛華軍	0731-85529560



編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
211	申萬宏源證券有限公司湘潭建設北路證券營業部	湖南省湘潭市雨湖區建設北路8號白石商業廣場1單元010113-010120號	2012年7月11日	楊理	0731-55583205
212	申萬宏源證券有限公司株洲珠江南路證券營業部	湖南省株洲市天元區珠江南路599號神農太陽城商業外圈8樓804-01	2011年2月28日	繆芳	0731-22727776
213	申萬宏源證券有限公司益陽康富南路證券營業部	湖南省益陽市康富南路福中福國際城6棟5樓528號	2013年12月20日	陳衛	0737-2223867
214	申萬宏源證券有限公司北京安定路證券營業部	北京市朝陽區安定路39號長新大廈	1994年4月18日	張滿義	010-84109799
215	申萬宏源證券有限公司北京東四環中路證券營業部	北京市朝陽區東四環中路56號樓1層101單元106、107房間及2層201單元207房間	2008年3月13日	魏慶利	010-65505168
216	申萬宏源證券有限公司北京金融大街證券營業部	北京市西城區太平橋大街19號一層102	2007年12月5日	李靜潭	010-63896561
217	申萬宏源證券有限公司北京勁松九區證券營業部	北京市朝陽區勁松九區909樓	1995年9月11日	高峰	010-67736286
218	申萬宏源證券有限公司北京麗澤路證券營業部	北京市豐台區麗澤路24號院1號樓4層101內401-1A	2010年11月11日	趙漾	010-63305520
219	申萬宏源證券有限公司北京紫竹院路證券營業部	北京市海淀區紫竹院路116號3層A座商業01	2001年11月29日	孫茜	010-88511208
220	申萬宏源證券有限公司濟南經十路證券營業部	山東省濟南市歷下區經十路11001號中國人壽大廈北樓29層B區	2012年8月15日	牟君	0531-55639886
221	申萬宏源證券有限公司濟南歷山路證券營業部	山東省濟南市歷下區歷山路177號104	2010年11月23日	翁瑞恆	0531-55512866
222	申萬宏源證券有限公司臨沂金雀山路證券營業部	山東省臨沂市蘭山區金雀山路68號天元城市陽光西區1-2樓商舖	2013年9月30日	徐贊	0539-7701118
223	申萬宏源證券有限公司淄博聯通路證券營業部	山東省淄博市周村區聯通路508號大學城創業中心園區11號樓102室	2018年3月9日	張樂	0533-6588087



## 第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
224	申萬宏源證券有限公司濰坊勝利東街證券營業部	山東省濰坊市奎文區勝利東街4778號中央商務區3號樓1層111-01	2020年8月25日	劉濤	0536-8898677
225	申萬宏源證券有限公司青島海爾路證券營業部	山東省青島市嶗山區海爾路83號利群金鼎大廈13層1301、1302、1303、1322、1323戶	2013年8月30日	楊曉燕	0532-85807333
226	申萬宏源證券有限公司萊西煙台路證券營業部	山東省青島市萊西市水集街道煙台路95號2幢一樓南側七間、二樓、三樓	2001年3月26日	馬志進	0532-88473456
227	申萬宏源證券有限公司天津濱海新區黃海路證券營業部	天津市濱海新區黃海路18號4號樓A座101室-1	2008年6月10日	李會青	022-59829911
228	申萬宏源證券有限公司天津凌賓路證券營業部	天津市南開區凌奧創意產業園1期3號樓南3-101、102	2013年12月3日	楊廣宇	022-58660665
229	申萬宏源證券有限公司天津七緯路證券營業部	天津市河東區七緯路79號(101、202室)	1997年3月31日	汪心男	022-24011162
230	申萬宏源證券有限公司天津吳家窯大街證券營業部	天津市河西區吳家窯大街13號森淼公寓底商202號	1997年5月4日	郝帥	022-23115335
231	申萬宏源證券有限公司合肥潛山路證券營業部	安徽省合肥市蜀山區潛山路888號百利商務中心辦公部分1-辦1504、1505、1506	2011年9月6日	汪鴻鵬	0551-67127567
232	申萬宏源證券有限公司合肥望江西路證券營業部	安徽省合肥市蜀山區望江西路1號望江綜合樓105	2017年6月27日	樊玉春	0551-66026559
233	申萬宏源證券有限公司黃山前園南路證券營業部	安徽省黃山市屯溪區前園南路42-8	2014年4月29日	孫百瑜	0559-2511616
234	申萬宏源證券有限公司淮南洞山中路證券營業部	安徽省淮南市田家庵區洞山中路8號淮南市財金大廈裙樓三樓(地面)二樓	2018年4月13日	王波	0554-2691212
235	申萬宏源證券有限公司吉林吉林大街證券營業部	吉林省吉林市新技術產品開發區吉林大街60號	2001年6月11日	於晶	0432-65118119



編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
236	申萬宏源證券有限公司長春生態大街證券營業部	吉林省長春市淨月開發區生態大街2345號華榮泰商務綜合體三期7#、8#、9#樓104號	2013年12月23日	仇玉喜	0431-81815799
237	申萬宏源證券有限公司鄭州國基路證券營業部	河南省鄭州市金水區國基路168號溫莎城堡1號樓2-3層5號室	2016年4月1日	沈揚	0371-61315815
238	申萬宏源證券有限公司鄭州花園路證券營業部	河南省鄭州市金水區花園路53號	2000年10月23日	楊琳	0371-55623789
239	申萬宏源證券有限公司南陽新華西路證券營業部	河南省南陽市臥龍區新華西路159號	2014年6月26日	李永亮	0377-61698897
240	申萬宏源證券有限公司唐山光明路證券營業部	河北省唐山市路北區光明路鷺港小區1810號商業樓1-2層	2007年11月29日	范士博	0315-2395562
241	申萬宏源證券有限公司石家莊中山西路證券營業部	河北省石家莊市橋西區中山西路108號華潤萬象城0124一層、華潤萬象城A座2512、2513號	2014年1月13日	韓曉旭	0311-66772089
242	申萬宏源證券有限公司保定裕華西路證券營業部	河北省保定市裕華西路531-1號	2013年10月17日	李濤	0312-2088711
243	申萬宏源證券有限公司海口龍昆北路證券營業部	海南省海口市龍昆北路30號宏源證券大廈首、二層	1996年6月5日	鄧鹹	0898-66513977
244	申萬宏源證券有限公司海口龍昆南路證券營業部	海南省海口市瓊山區府城街道甘蔗園社區龍昆南路114號海南台灣大廈十三樓1306、1307房	2002年4月8日	李婷	0898-65877886
245	申萬宏源證券有限公司洋浦經濟開發區迎賓路證券營業部	海南省洋浦經濟開發區控股大道1號洋浦大廈一樓商場1號店舖	2021年11月24日	劉世文	0898-28839607



## 第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
246	申萬宏源證券有限公司哈爾濱閩江路證券營業部	黑龍江省哈爾濱市經開區南崗集中區紅旗大街與閩江路東南角龍悅大廈1單元4層2號	2011年10月14日	吳心明	0451-87238292
247	申萬宏源證券有限公司哈爾濱長江路證券營業部	黑龍江省哈爾濱經開區南崗集中區長江路197號金源花園E棟10號3層、4層	1997年9月11日	李斌	0451-88378332
248	申萬宏源證券有限公司貴陽金陽北路證券營業部	貴州省貴陽市觀山湖區金陽大道與梨園路交界處龍龍貴州塔(原西能浙江大廈)第(1)北單元4層10、11號	2013年10月21日	章娟娟	0851-85973081
249	申萬宏源證券有限公司遵義上海路證券營業部	貴州省遵義市匯川區上海路壹品城二期工程1-2#裙樓1單元(1-2-2、1-2-3)號	2014年6月12日	高鐵軍	0851-27569858
250	申萬宏源證券有限公司太原晉陽街證券營業部	山西綜改示範區太原學府園區晉陽街89號君威國際金融中心B座10層1003室	2014年2月26日	張曉磊	0351-5608800
251	申萬宏源證券有限公司昆明東風東路證券營業部	雲南省昆明市盤龍區白塔路131號匯都國際2期D棟4樓	2012年10月12日	黃俊	0871-63125817
252	申萬宏源證券有限公司曲靖麒麟西路證券營業部	雲南省曲靖市麒麟西路52號百源商廈	2018年6月4日	王國玉	0874-3181160
253	申萬宏源西部證券有限公司西安高新路證券營業部	陝西省西安市高新區高新路50號南洋國際1座1單元10103室	2014年1月27日	司衛平	029-68250008
254	申萬宏源西部證券有限公司西安二環南路證券營業部	陝西省西安市雁塔區二環南路西段64號凱德廣場新地城西塔二層	1997年2月21日	唐江鷗	029-85224299



編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
255	申萬宏源西部證券有限公司蘭州西津西路證券營業部	甘肅省蘭州市七里河區西津西路16號蘭州中心3316室	2014年1月9日	黃偉	0931-8732375
256	申萬宏源西部證券有限公司銀川鳳凰北街證券營業部	寧夏銀川市興慶區鳳凰北街580號錦泰花園1號商業樓	2012年4月16日	陳猛	0951-5686777
257	申萬宏源西部證券有限公司烏魯木齊鳳凰山街證券營業部	新疆烏魯木齊經濟技術開發區(頭屯河區)鳳凰山街500號瑞中大廈項目B棟401室	2007年11月14日	呂春昱	0991-3112117
258	申萬宏源西部證券有限公司烏魯木齊北京路證券營業部	新疆烏魯木齊高新區(新市區)北京南路467號中核大廈B座9樓	2005年5月12日	馬濟民	0991-3817068
259	申萬宏源西部證券有限公司烏魯木齊北京南路證券營業部	新疆烏魯木齊市新市區北京南路731號大廈一、二層地下室	2007年11月14日	朱金成	0991-7671587
260	申萬宏源西部證券有限公司烏魯木齊解放南路證券營業部	新疆烏魯木齊天山區解放南路348號新疆人民出版社辦公樓二樓西區	2007年11月14日	陳偉偉	0991-8870764
261	申萬宏源西部證券有限公司烏魯木齊人民路證券營業部	新疆烏魯木齊市天山區人民路2號烏魯木齊大廈4樓B座	2001年10月25日	姜大慶	0991-8808200
262	申萬宏源西部證券有限公司烏魯木齊文藝路證券營業部	新疆烏魯木齊市天山區文藝路233號宏源大廈2樓、7樓	1998年4月9日	李曉峰	0991-2300355
263	申萬宏源西部證券有限公司烏魯木齊新華南路證券營業部	新疆烏魯木齊市天山區新華南路288號瑞景大廈1-2層	2007年11月14日	范峰	0991-6208615
264	申萬宏源西部證券有限公司烏魯木齊揚子江路證券營業部	新疆烏魯木齊市沙依巴克區揚子江路16號新疆日報社新聞大樓附樓一層至二層	2008年8月6日	侯彩霞	0991-5857539
265	申萬宏源西部證券有限公司烏魯木齊會展大道證券營業部	新疆烏魯木齊市水磨溝區會展大道1119號烏魯木齊晚報報業大廈1棟B座14層東側	2008年2月21日	趙力	0991-4532207
266	申萬宏源西部證券有限公司烏魯木齊中山路證券營業部	新疆烏魯木齊市天山區解放北路222號天成大廈11層1107室	2007年11月14日	周奇衡	0991-2332055



## 第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
267	申萬宏源西部證券有限公司烏魯木齊振興中路證券營業部	新疆烏魯木齊市米東區振興中路699號	2008年1月31日	李秀蕾	0991-3381071
268	申萬宏源西部證券有限公司烏魯木齊崑崙東街證券營業部	新疆烏魯木齊市水磨溝區崑崙東街789號4層405、406、407、408號辦公室	2002年4月24日	聶騰雲	0991-3772810
269	申萬宏源西部證券有限公司阿克蘇東大街證券營業部	新疆阿克蘇地區阿克蘇市東大街26號億隆大酒店二層01號	2008年7月23日	馮超	0997-2125800
270	申萬宏源西部證券有限公司阿勒泰解放路證券營業部	新疆阿勒泰地區阿勒泰市解放路7區91棟四層	2010年5月10日	陳峰	0906-2134831
271	申萬宏源西部證券有限公司阿圖什光明路證券營業部	新疆克孜勒蘇柯爾克孜自治州阿圖什市幸福街道光明北路27號商鋪106室	2010年5月5日	朱光明	0908-4265099
272	申萬宏源西部證券有限公司博樂北京路證券營業部	新疆博爾塔拉蒙古自治州博樂市北京北路446號三樓	2008年7月30日	徐永茹	0909-2222426
273	申萬宏源西部證券有限公司昌吉延安北路證券營業部	新疆昌吉州昌吉市延安北路198號東方廣場裙樓四層5區3丘3棟W號	2002年1月21日	陳彧	0994-2320994
274	申萬宏源西部證券有限公司昌吉延安南路證券營業部	新疆昌吉州昌吉市延安南路69號(40區3丘48棟)三樓	2008年11月5日	遲小傑	0994-2357411
275	申萬宏源西部證券有限公司阜康阜新路證券營業部	新疆阜康市阜新路阜興苑小區20幢1-2層4號、5號(2區7段)	2010年5月6日	郭強	0994-3233786
276	申萬宏源西部證券有限公司哈密天山西路證券營業部	新疆哈密市伊州區天山西路1號瑞華大廈五層	2001年1月21日	邢巖	0902-2311283
277	申萬宏源西部證券有限公司哈密吐哈石油證券營業部	新疆哈密市吐哈石油基地工商銀行石油支行三樓	2010年5月5日	叢龍	0902-6997831
278	申萬宏源西部證券有限公司呼圖壁東風路證券營業部	新疆昌吉州呼圖壁縣東風路96號2樓、3樓(六街9區4院1)	2010年5月4日	蔡詠箏	0994-6825943



編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
279	申萬宏源西部證券有限公司喀什克孜都維路證券營業部	新疆喀什地區喀什市庫木德瓦孜街道文化路社區克孜都維路41號明升國際廣場1-1幢A區6層602號、603號	2008年12月11日	張家興	0998-5850703
280	申萬宏源西部證券有限公司克拉瑪依天山路證券營業部	新疆克拉瑪依市天山路70-3-7-19號(都市廣場三樓7-19室)	2008年10月20日	劉雁	0990-6233277
281	申萬宏源西部證券有限公司克拉瑪依準噶爾路證券營業部	新疆克拉瑪依市準噶爾路61號4樓	2011年9月27日	瞿靜強	0990-6223574
282	申萬宏源西部證券有限公司庫車文化東路證券營業部	新疆阿克蘇地區庫車市文化東路11號五洲大廈10樓1001-1004室	2010年5月4日	朱建東	0997-7151198
283	申萬宏源西部證券有限公司庫爾勒濱河路證券營業部	新疆巴州庫爾勒市濱河路7號在水一方二樓	2007年12月4日	李小朋	0996-2033425
284	申萬宏源西部證券有限公司奎屯北京西路證券營業部	新疆伊犁州奎屯市市區喀拉尕什一北京西路7幢12號	2007年12月3日	劉虎	0992-3224050
285	申萬宏源西部證券有限公司瑪納斯團結路證券營業部	新疆瑪納斯縣團結路295號農業銀行五樓	2010年5月7日	魏晶晶	0994-6860038
286	申萬宏源西部證券有限公司奇台團結南路證券營業部	新疆昌吉回族自治州奇台縣團結南路2區12丘219幢1層3號(方正公司辦公樓)	2010年5月7日	周艷	0994-7241068
287	申萬宏源西部證券有限公司鄯善新城東路證券營業部	新疆吐魯番市鄯善縣七區新城東路南側西遊酒店東側裙樓1幢3號	2008年9月23日	李楠	0995-8314862
288	申萬宏源西部證券有限公司石河子北二路證券營業部	新疆石河子市三小區北二路成渝大廈22-A3、22-7號	2007年12月7日	魏躍宏	0993-2010287
289	申萬宏源西部證券有限公司石河子北四路證券營業部	新疆石河子市城區22小區北四路167號第三層	2002年3月28日	李浩	0993-2093889
290	申萬宏源西部證券有限公司塔城生產街證券營業部	新疆塔城地區塔城市生產街3號北側	2008年6月25日	付文君	0901-6239582



## 第六節 重要事項(續)

編號	名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話
291	申萬宏源西部證券有限公司吐魯番文化路證券營業部	新疆吐魯番市高昌區新編十四區文化路北側天倫樂園小區底商住宅1#1層102號	2008年7月21日	李江平	0995-8628727
292	申萬宏源西部證券有限公司烏蘇黃河路證券營業部	新疆塔城地區烏蘇市新市區街道文林路社區黃河路513號瑞邦麗景36幢2層2-17號、2-18號	2010年5月4日	魏邊疆	0992-3224521
293	申萬宏源西部證券有限公司五家渠振興街證券營業部	新疆五家渠市振興街261-2號	2010年5月5日	魏澤	0994-5800951
294	申萬宏源西部證券有限公司伊寧解放路證券營業部	新疆伊犁州伊寧市解放路115號新時代廣場綜合樓2樓	2007年12月6日	馬兆源	0999-8039959
295	申萬宏源西部證券有限公司莎車齊乃巴格路證券營業部	新疆喀什地區莎車縣城中街道安寧社區齊乃巴格路1號南側2樓	2010年5月6日	劉葵葵	0998-8520066
296	申萬宏源西部證券有限公司和田烏魯木齊北路證券營業部	新疆和田地區和田市努爾馬格街道和平社區烏魯木齊北路123號	2021年8月11日	杜正林	0903-6880066
297	申萬宏源西部證券有限公司霍爾果斯亞歐路證券營業部	新疆伊犁州霍爾果斯市亞歐北路1號	2017年5月8日	趙雲	0999-8039959
298	申萬宏源西部證券有限公司阿拉爾金銀川路營業部	新疆阿拉爾市金銀川路與軍墾大道交叉口東北側新苑名居12-107號	2010年10月14日	孟祥鵬	0997-4623322

註： 上表為截止2023年12月31日的信息。



## 第七節 股份變動及股東情況

### 一、股份變動情況

#### (一) 股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+,-)					本次變動後	
	數量	比例	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例
一、有限售條件股份	437,244	0.0017%	0	0	0	0	0	437,244	0.0017%
1、國家持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%
2、國有法人持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%
3、其他內資持股	437,244	0.0017%	0	0	0	0	0	437,244	0.0017%
其中：境內法人持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%
境內自然人持股	437,244	0.0017%	0	0	0	0	0	437,244	0.0017%
4、外資持股	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、無限售條件股份	25,039,507,316	99.9983%	0	0	0	0	0	25,039,507,316	99.9983%
1、人民幣普通股	22,535,507,316	89.9983%	0	0	0	0	0	22,535,507,316	89.9983%
2、境內上市的外資股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%
3、境外上市的外資股	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、股份總數	25,039,944,560	100.0000%	0	0	0	0	0	25,039,944,560	100.0000%

#### (二) A股限售股份變動情況

報告期內，公司限售股份無變動。



### 二、證券發行與上市情況

- (一) 報告期內，公司無股票類，可轉換公司債券、分離交易的可轉換公司債券及其他衍生證券等證券發行與上市情況。

公司發行公司債券情況請見本報告「第八節債券相關情況」；本公司所屬子公司債券事項請見本報告「第六節重要事項」之「二十三、公司子公司重大事項」。

- (二) 報告期內，公司無因送股、轉增股本、配股、增發新股、非公開發行股票、權證行權、實施股權激勵計劃、企業合併、可轉換公司債券轉股、減資、內部職工股上市、債券發行或其他原因引起公司股份總數及股東結構變動、公司資產和負債變動的情況。

- (三) 公司無內部職工股情況。

### 三、股東和實際控制人情況

- (一) 年度報告披露日前一月末股東總數：**249,705**位(其中**A股股東249,645**位、**H股股東60**位)



## (二) 截至2023年12月31日股東數量和持股情況

單位：股

報告期末普通股股東總數 255,957位(其中A股股東255,897位、H股股東60位) 報告期末表決權恢復的優先股股東總數(如有) 無

### 前10名普通股股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例	報告期末持有的普通股數量	報告期內增減變動情況	持有有限	持有	質押或凍結情況		
					售條件的普通股數量	無限售條件的普通股數量	股份狀態	數量	
中國建銀投資有限責任公司	國有法人	26.34%	6,596,306,947	0	0	6,596,306,947	-	0	
中央匯金投資有限責任公司	國家股	20.05%	5,020,606,527	0	0	5,020,606,527	-	0	
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	10.00%	2,503,809,520	11,750	0	2,503,809,520	不適用	不適用	
上海久事(集團)有限公司	國有法人	4.80%	1,201,685,289	-10,162,400	0	1,201,685,289	-	0	
四川發展(控股)有限責任公司	國有法人	4.49%	1,124,543,633	0	0	1,124,543,633	-	0	
中國光大集團股份公司	國有法人	3.99%	999,000,000	0	0	999,000,000	質押	67,500,000	
中國證券金融股份有限公司	境內一般法人	2.54%	635,215,426	0	0	635,215,426	-	0	
新疆金融投資(集團)有限責任公司	國有法人	1.60%	400,095,559	-60,546,657	0	400,095,559	質押	52,000,000	
香港中央結算有限公司	境外法人	1.26%	316,302,667	27,346,576	0	316,302,667	-	0	
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	0.79%	197,390,385	0	0	197,390,385	-	0	
戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名普通股股東的情況			無						
上述股東關聯關係或一致行動的說明			中央匯金投資有限責任公司持有中國建銀投資有限責任公司100%股權，持有中央匯金資產管理有限責任公司100%股權，持有中國光大集團股份公司63.16%股權。						
上述股東涉及委託/受託表決權、放棄表決權情況的說明			無						
前10名股東中存在回購專戶的特別說明			無						



## 第七節 股份變動及股東情況(續)

### 前10名無限售條件普通股股東持股情況

股東名稱	報告期末持有 無限售條件		股份種類	數量
	普通股股份數量	股份種類		
中國建銀投資有限責任公司	6,596,306,947	人民幣普通股		6,596,306,947
中央匯金投資有限責任公司	5,020,606,527	人民幣普通股		5,020,606,527
香港中央結算(代理人)有限公司	2,503,809,520	境外上市外資股		2,503,809,520
上海久事(集團)有限公司	1,201,685,289	人民幣普通股		1,201,685,289
四川發展(控股)有限責任公司	1,124,543,633	人民幣普通股		1,124,543,633
中國光大集團股份公司	999,000,000	人民幣普通股		999,000,000
中國證券金融股份有限公司	635,215,426	人民幣普通股		635,215,426
新疆金融投資(集團)有限責任公司	400,095,559	人民幣普通股		400,095,559
香港中央結算有限公司	316,302,667	人民幣普通股		316,302,667
中央匯金資產管理有限責任公司	197,390,385	人民幣普通股		197,390,385
前10名無限售條件普通股股東之間，以及前10名無限售條件普通股股東和前10名普通股股東之間關聯關係或一致行動的說明	中央匯金投資有限責任公司持有中國建銀投資有限責任公司100%股權，持有中央匯金資產管理有限責任公司100%股權，持有中國光大集團股份公司63.16%股權。			
前10名普通股股東參與融資融券業務股東情況說明	因參與轉融通業務，公司股東上海久事(集團)有限公司報告期末持股數量較2022年12月末減少10,162,40股。			

註： 1. 公司H股股東中，非登記股東的股份由香港中央結算(代理人)有限公司代為持有；

2. 上表中，香港中央結算(代理人)有限公司所持股份種類為境外上市外資股(H股)，其他股東所持股份種類均為人民幣普通股(A股)



## 前十名股東參與轉融通業務出借股份情況

單位：股

股東名稱(全稱)	前十名股東參與轉融通出借股份情況							
	期初普通賬戶、 信用賬戶持股		期初轉融通出借股份 且尚未歸還		期末普通賬戶、 信用賬戶持股		期末轉融通出借股份且 尚未歸還	
	數量合計	佔總股本 的比例	數量合計	佔總股本 的比例	數量合計	佔總股本 的比例	數量合計	佔總股本 的比例
上海久事(集團)有限公司	1,211,847,689	4.8397%	962,700	0.0038%	1,201,685,289	4.7991%	11,125,100	0.0444%

## 前十名股東較上期發生變化情況

較2022年期末，公司前十名股東無新增或退出情況。

## 公司前10名普通股股東、前10名無限售條件普通股股東在報告期內是否進行約定購回交易

是 否

### (三) 公司控股股東情況

中國建銀投資有限責任公司法定代表人：董軾，總裁：黃建軍。中國建投成立於2004年9月，註冊資本：人民幣206.9225億元。

#### 1. 主要經營業務

投資與投資管理；資產管理與處置；企業管理；房地產租賃；諮詢。

#### 2. 截至2023年12月31日控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況

序號	股票代碼	股票名稱	持股數量(股)
1	400149.NQ	山東金泰	3,169,001
2	601229.SH	上海銀行	687,322,763
3	600369.SH	西南證券	328,427,012
4	601995.SH	中金公司	911,600
5	688631.SH	萊斯信息	19,000,000



## 第七節 股份變動及股東情況(續)

### (四) 公司實際控制人情況

申萬宏源集團的實際控制人是中央匯金投資有限責任公司。中國建投是中央匯金的全資子公司。

截至2023年12月31日，中央匯金投資有限責任公司法定代表人：彭純。註冊資本：人民幣8,282.09億元。

1. 業務性質：接受國務院授權，對國有重點金融企業進行股權投資；國務院批准的其他相關業務。
2. 截至2023年12月31日，中央匯金直接持股企業信息如下：

序號	機構名稱	匯金公司持股比例
1.	國家開發銀行 China Development Bank	34.68%
2.	中國工商銀行股份有限公司★☆ Industrial and Commercial Bank of China Limited	34.79%註1
3.	中國農業銀行股份有限公司★☆ Agricultural Bank of China Limited	40.14%
4.	中國銀行股份有限公司★☆ Bank of China Limited	64.13%
5.	中國建設銀行股份有限公司★☆ China Construction Bank Corporation	57.14%
6.	中國光大集團股份公司 China Everbright Group Ltd.	63.16%
7.	中國出口信用保險公司 China Export & Credit Insurance Corporation	73.63%
8.	中國再保險(集團)股份有限公司☆ China Reinsurance (Group) Corporation	71.56%
9.	中國建銀投資有限責任公司 China Jianyin Investment Limited	100.00%
10.	中國銀河金融控股有限責任公司 China Galaxy Financial Holding Co., Ltd.	69.07%
11.	申萬宏源集團股份有限公司★☆ Shenwan Hongyuan Group Co., Ltd.	20.05%
12.	新華人壽保險股份有限公司★☆ New China Life Insurance Company Limited	31.34%
13.	中國國際金融股份有限公司★☆ China International Capital Corporation Limited	40.11%
14.	中匯人壽保險股份有限公司 Zhong Hui Life Insurance Co., Ltd.	80.00%
15.	恆豐銀行股份有限公司 Evergrowing Bank Co., Limited	53.95%
16.	湖南銀行股份有限公司 Bank of Hunan Corporation Limited	20.00%
17.	中信建投證券股份有限公司★☆ China Securities Co., Ltd.	30.76%
18.	中國銀河資產管理有限責任公司 China Galaxy Asset Management Co., Ltd.	13.30%
19.	國泰君安投資管理股份有限公司 Guotai Junan Investment Management Co., Ltd.	14.54%

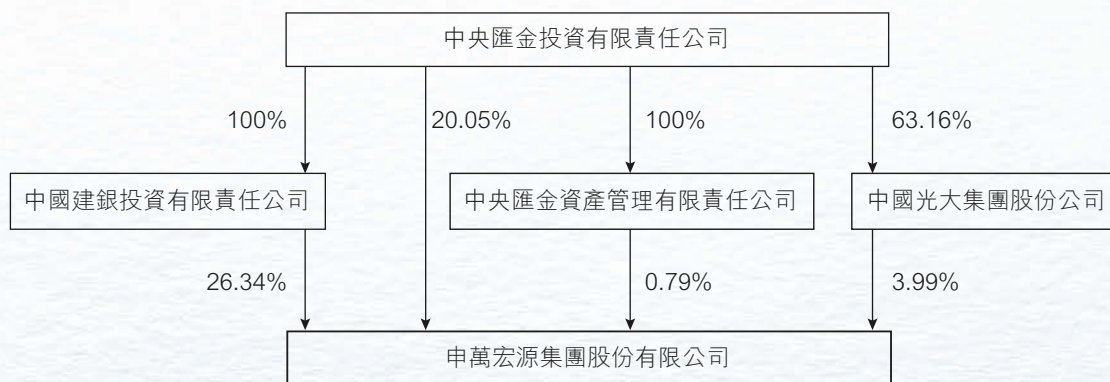
註1：★代表A股上市公司；☆代表H股上市公司。

註2：除上述控參股企業外，匯金公司還全資持有子公司中央匯金資產管理有限責任公司。中央匯金資產管理有限責任公司於2015年11月設立，註冊地北京，註冊資本50億元，從事資產管理業務。



### 3. 公司與實際控制人之間的產權和控制關係

截至報告期末，公司與實際控制人之間的產權和控制關係如下：



- (五) 公司控股股東或第一大股東及其一致行動人累計質押股份數量佔其所持公司股份數量比例達到80%情況  
不適用
- (六) 其他持股在10%以上的法人股東情況  
不適用
- (七) 控股股東、實際控制人、重組方及其他承諾主體股份限制減持情況  
不適用

## 四、股份回購在報告期的具體實施情況

不適用

## 五、董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份，相關股份及債權證之權益及淡倉

於2023年12月31日，概無本公司董事、監事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(按《證券及期貨條例》第XV部之涵義)的股份、相關股份及債權證中擁有或視為擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第352條記錄於本公司須予備存的登記冊的權益或淡倉；或根據《標準守則》須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。



## 第七節 股份變動及股東情況(續)

### 六、主要股東於本公司股份及相關股份中擁有的權益及淡倉

於2023年12月31日，據本公司合理查詢所知，以下人士(並非本公司董事、監事或最高行政人員)於本公司股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的股份 數目(股) <sup>#3</sup>	佔本公司	佔本公司	好倉 淡倉
				已發行 股份總數的 比例% <sup>#4</sup>	已發行A股/ H股總數的 比例%	
1 中央匯金投資有限責任公司 <sup>#1</sup>	A股	實益擁有人	5,020,606,527	20.05	22.28	好倉
	A股	受控法團權益	7,792,697,332	31.12	34.58	好倉
	H股	受控法團權益	756,472,000	3.02	30.21	好倉
	H股	受控法團權益	64,193,600	0.26	2.56	淡倉
2 中國建銀投資有限責任公司	A股	實益擁有人	6,596,306,947	26.34	29.27	好倉
3 中國工商銀行股份有限公司	H股	實益擁有人	648,404,800	2.59	26.00	好倉
4 光大保德信基金管理有限公司 (代表光大保德信－華夏人壽1號 單一資產管理計劃)	H股	受托人	216,134,400	0.86	8.63	好倉
5 華夏人壽保險股份有限公司 <sup>#2</sup>	H股	實益擁有人	216,134,000	0.86	8.63	好倉
6 中國人壽保險(集團)公司	H股	實益擁有人	172,907,200	0.69	6.90	好倉
7 China Life Franklin Asset Management Co., Limited	H股	投資經理	153,633,600	0.61	6.14	好倉



註1：中央匯金持有中國建投100%的股份，持有中央匯金資產管理有限責任公司100%的股份，持有中國光大集團股份公司63.16%的股份，中國建投、中央匯金資產管理有限責任公司和中國光大集團股份公司合計持有本公司7,792,697,332股A股股票。中央匯金透過其受控法團中國工商銀行股份有限公司、中國再保險(集團)公司間接持有本公司756,472,000股H股股票，其中通過中國工商銀行股份有限公司持股648,404,800股，通過中國再保險(集團)股份有限公司持股108,067,200股。

註2：華夏人壽保險股份有限公司已委聘經中國相關監管機構批准的合格境內機構投資者光大保德信基金管理有限公司為資產管理人，以光大保德信－華夏人壽1號單一資產管理計劃名義代表華夏人壽股份有限公司認購持有本公司的H股。

註3：根據《證券及期貨條例》第XV部，倘若若干條件達成，則本公司股東須呈交披露權益表格。倘該等股東未根據《證券及期貨條例》呈交披露權益表格，則彼等截至報告期末於本公司之實際持股量可能與呈交予聯交所的持股量不同。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故主要股東截至報告期末於本公司之實際持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同。

註4：於2023年12月31日，本公司全部已發行A股股份數為22,535,944,560股，H股股份數為2,504,000,000股，合計為25,039,944,560股。

除上述披露者外，於2023年12月31日，本公司並不知悉任何其他人士(本公司董事、監事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉。

## 七、足夠的公眾持股數量

根據本公司可公開獲得的資料，及本公司董事所知，於本報告期內直至本報告日期，公眾人士持有本公司已發行股份不少於10%，符合本公司上市時獲得的公眾持有量豁免函的規定，詳情請參考本公司於2019年4月12日刊發的H股招股書及本公司於2019年5月20日發佈的有關穩定價格行動、穩定價格期結束及超額配股權失效的公告。



### 八、購回、出售或贖回本公司的上市證券

公司發行的2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(以下簡稱「21申宏01」)債券期限為5年，附第三個計息年度末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。公司分別於2024年1月30日、2024年1月31日和2024年2月1日披露了關於「21申宏01」債券票面利率調整和投資者回售實施辦法的第一次、第二次和第三次提示性公告，決定在「21申宏01」第三個計息年度末下調票面利率268個基點，即債券存續期的第4個和第5個計息年度(即2024年3月8日至2026年3月7日的票面利率為1.00%，並在存續期的第4年和第5年固定不變，同時公告「21申宏01」的回售登記期為2024年2月2日至2024年2月8日。(詳見公司於2024年1月30日、1月31日、2月1日在巨潮資訊網[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)及香港聯交所披露易[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)披露的相關公告)

「21申宏01」的回售數量為15,000,000張，回售金額為人民幣1,500,000,000.00元，剩餘託管數量為0張。公司已按時將「21申宏01」回售支付的本金及利息足額劃入中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司指定銀行賬戶，於回售資金到賬日劃付至投資者賬戶，回售資金到賬日為2024年3月8日。本次回售為全額回售，實施完畢後，「21申宏01」在深圳證券交易所摘牌，摘牌日為2024年3月8日。(詳見公司於2024年3月6日在巨潮資訊網[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)及香港聯交所披露易[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)披露的相關公告)

除上述披露外，報告期內，本公司或其任何附屬公司未購回、出售或贖回本公司的任何上市證券。

### 九、優先認股權安排

根據中國法律及《公司章程》的規定，本公司股東並無優先認股權。



## 一、公司債券

### (一) 公司債券基本信息

#### 1. 2018年公開發行公司債券

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 (人民幣萬元)	利率	還本付息方式	交易場所
申萬宏源集團股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	18申宏01	112728	2018-07-13	2018-07-17	2023-07-17	0	2018.07.17-2021.07.16: 4.4%; 2021.07.17-2023.07.16: 3.2%	按年計息、到期一次還本。利息每年支付一次，最後一期利息隨本金一起支付。	深圳證券交易所
申萬宏源集團股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)	18申宏02	112729	2018-07-13	2018-07-17	2023-07-17	0	4.80%		
投資者適當性安排(如有)	發行對象為持有中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司A股證券賬戶且符合《公司債券發行與交易管理辦法》及相關法律法規規定的合格投資者(法律、法規禁止購買者除外)。投資者不得非法利用他人賬戶或資金賬戶進行認購，也不得違規融資或替代違規融資認購。投資者認購本期債券應遵守相關法律法規和中國證券監督管理委員會的有關規定，並自行承擔相應的法律責任。								
適用的交易機制	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交								
是否存在終止上市交易的風險(如有)和應對措施	無								

註：申萬宏源集團股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)、(品種二)已於2023年7月17日完成兌付並摘牌。



## 第八節 債券相關情況(續)

### 2. 2021年公開發行公司債券

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 (人民幣萬元)	利率(%)	還本付息 方式	交易 場所
申萬宏源集團股份有限公司2021年面向 專業投資者公開發行公司債券 (第一期)(品種一)	21申宏01	149393	2021-03-04	2021-03-08	2026-03-08	150,000	3.68		
申萬宏源集團股份有限公司2021年面向 專業投資者公開發行公司債券 (第一期)(品種二)	21申宏02	149394	2021-03-04	2021-03-08	2028-03-08	50,000	3.95		
申萬宏源集團股份有限公司2021年面向 專業投資者公開發行公司債券 (第二期)(品種二)	21申宏04	149553	2021-07-13	2021-07-15	2028-07-15	300,000	3.65	按年計息、到 期一次還本。 利息每年支付 一次，最後一 期利息隨本金 一起支付。	深圳證券 交易所
申萬宏源集團股份有限公司2021年面向 專業投資者公開發行公司債券 (第三期)(品種一)	21申宏05	149578	2021-08-02	2021-08-04	2024-08-04	50,000	2.99		
申萬宏源集團股份有限公司2021年面向 專業投資者公開發行公司債券 (第三期)(品種二)	21申宏06	149579	2021-08-02	2021-08-04	2026-08-04	250,000	3.38		
投資者適當性安排(如有)	發行對象為持有中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司A股證券賬戶且符合《公司債券發行與交易管理辦法》及相關法律法規規定的專業投資者(法律、法規禁止購買者除外)。投資者不得非法利用他人賬戶或資金賬戶進行認購，也不得違規融資或替代違規融資認購。投資者認購本期債券應遵守相關法律法規和中國證監會的有關規定，並自行承擔相應的法律責任。								
適用的交易機制	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交								
是否存在終止上市交易的風險(如有)和應對措施	無								

註：申萬宏源集團股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)已於2024年3月8日完成兌付並摘牌。



### 3. 2022年公開發行公司債券

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 (人民幣萬元)	利率(%)	還本付息方式	交易場所
申萬宏源集團股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	22申宏01	149825	2022-03-04	2022-03-08	2025-03-08	180,000	3.11		
申萬宏源集團股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)	22申宏02	149826	2022-03-04	2022-03-08	2027-03-08	120,000	3.50	按年計息、到期一次還本。	
申萬宏源集團股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)(品種一)	22申宏03	149898	2022-04-22	2022-04-26	2025-04-26	300,000	3.06	利息每年支付一次，最後一期利息隨本金一起支付。	深圳證券交易所
申萬宏源集團股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)(品種二)	22申宏04	149899	2022-04-22	2022-04-26	2027-04-26	100,000	3.45		
申萬宏源集團股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)(品種二)	22申宏06	148054	2022-08-26	2022-08-30	2032-08-30	255,000	3.56		
投資者適當性安排(如有)	發行對象為持有中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司A股證券賬戶且符合《公司債券發行與交易管理辦法》及相關法律法規規定的專業投資者(法律、法規禁止購買者除外)。投資者不得非法利用他人賬戶或資金賬戶進行認購，也不得違規融資或替代違規融資認購。投資者認購本期債券應遵守相關法律法規和中國證券監督管理委員會的有關規定，並自行承擔相應的法律責任。								
適用的交易機制	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交								
是否存在終止上市交易的風險(如有)和應對措施	無								



## 第八節 債券相關情況(續)

### 4. 2023年公開發行公司債券

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 (人民幣萬元)	利率(%)	還本付息方式	交易場所
申萬宏源集團股份有限公司2023年面向 專業投資者公開發行公司債券 (第一期)(品種二)	23申宏02	148318	2023-06-12	2023-06-14	2033-06-14	500,000	3.49	按年計息、到期	
申萬宏源集團股份有限公司2023年面向 專業投資者公開發行公司債券 (第二期)(品種一)	23申宏03	148448	2023-09-01	2023-09-05	2024-09-05	160,000	2.49	一次還本。利息 每年支付一次， 最後一期利息隨	深圳證券 交易所
申萬宏源集團股份有限公司2023年面向 專業投資者公開發行公司債券 (第二期)(品種二)	23申宏04	148449	2023-09-01	2023-09-05	2026-09-05	80,000	2.85	本金一起支付。	
投資者適當性安排(如有)	發行對象為持有中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司A股證券賬戶且符合《公司債券發行與交易管理辦法》及相關法律法規規定的專業投資者(法律、法規禁止購買者除外)。投資者不得非法利用他人賬戶或資金賬戶進行認購，也不得違規融資或替代違規融資認購。投資者認購本期債券應遵守相關法律法規和中國證券監督管理委員會的有關規定，並自行承擔相應的法律責任。								
適用的交易機制	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交								
是否存在終止上市交易的風險(如有)和應對措施	無								



## 5. 2024年公開發行公司債券

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 (人民幣萬元)	利率(%)	還本付息方式	交易場所
申萬宏源集團股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)	24申宏02	148638	2024-03-11	2024-03-13	2029-03-13	245,000	2.71	按年計息、到期一次還本。利息每年支付一次，最後一期利息隨本金一起支付。	深圳證券交易所
投資者適當性安排(如有)	發行對象為持有中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司A股證券賬戶且符合《公司債券發行與交易管理辦法》及相關法律法規規定的專業投資者(法律、法規禁止購買者除外)。投資者不得非法利用他人賬戶或資金賬戶進行認購，也不得違規融資或替代違規融資認購。投資者認購本期債券應遵守相關法律法規和中國證券監督管理委員會的有關規定，並自行承擔相應的法律責任。								
適用的交易機制	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交								
是否存在終止上市交易的風險(如有)和應對措施	無								

報告期內，公司債券不存在逾期未償還情況。



## 第八節 債券相關情況(續)

### (二) 發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

#### 1. 發行人或投資者選擇權條款情況

申萬宏源集團股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(以下簡稱「21申宏01」)債券期限為5年，附第三個計息年度末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。發行人分別於2024年1月30日、2024年1月31日和2024年2月1日披露了關於「21申宏01」債券票面利率調整和投資者回售實施辦法的第一次、第二次和第三次提示性公告，決定在「21申宏01」第三個計息年度末下調票面利率268個基點，即債券存續期的第4個和第5個計息年度(即2024年3月8日至2026年3月7日)的票面利率為1.00%，並在存續期的第4年和第5年固定不變，同時公告「21申宏01」的回售登記期為2024年2月2日至2024年2月8日。「21申宏01」的回售數量為15,000,000張，回售金額為人民幣1,500,000,000.00元，剩餘託管數量為0張。公司已按時將「21申宏01」回售支付的本金及利息足額劃入中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司指定銀行賬戶，於回售資金到賬日劃付至投資者賬戶，回售資金到賬日為2024年3月8日。本次回售為全額回售，實施完畢後，「21申宏01」在深圳證券交易所摘牌，摘牌日為2024年3月8日。(詳見公司於2024年1月30日、1月31日、2月1日、3月6日在巨潮資訊網www.cninfo.com.cn及香港聯交所披露易www.hkexnews.hk披露的相關公告)

#### 2. 投資者保護條款的觸發和執行情況

報告期內，公司債券未發生投資者保護條款的觸發情況。

### (三) 中介機構情況

2018年公開發行公司債券承銷商：						
主承銷商名稱：申萬宏源證券有限公司	辦公地址	北京市西城區太平橋大街19號B座5層	聯繫人	喻珊	聯繫電話	010-88083931
聯席主承銷商名稱：華泰聯合證券有限責任公司	辦公地址	江蘇省南京市建邺區江東中路228號華泰證券廣場一號樓5層1區	聯繫人	胡淑雅	聯繫電話	025-83387750
2018年公開發行公司債券簽字會計師：						
會計師事務所名稱	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)	辦公地址	北京市東長安街1號東方廣場東2座8層	簽字會計師姓名	金乃雯、虞京京	



2018年公開發行公司債券債券受託管理人：							
名稱	華泰聯合證券有限責任公司	辦公地址	江蘇省南京市建鄴區江東中路228號華泰證券廣場一號樓6層1區	聯繫人	胡淑雅	聯繫人電話	025-83387750
報告期內對公司債券進行跟蹤評級的資信評級機構：							
名稱	上海新世紀資信評估投資服務有限公司	辦公地址	上海市楊浦區控江路1555號A座103室K-22	聯繫人	徐新村	聯繫人電話	021-63501349
報告期內相關中介機構發生變更的原因、履行的程序及對債券投資者權益的影響等(如適用)				相關中介機構未發生變更			
2021年公開發行公司債券承銷商：							
主承銷商名稱：申萬宏源證券有限公司		辦公地址	北京市西城區太平橋大街19號B座5層	聯繫人	喻珊	聯繫電話	010-88083931
聯席主承銷商名稱：財信證券股份有限公司		辦公地址	長沙市芙蓉中路二段80號順天國際財富中心26層	聯繫人	劉勇強、 陳彥冰	聯繫電話	0731-84779547
2021年公開發行公司債券簽字會計師：							
會計師事務所名稱	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)	辦公地址	北京市東長安街1號東方廣場東2座8層	簽字會計師姓名	金乃雯、 虞京京		
2021年公開發行公司債券受託管理人：							
名稱	財信證券有限責任公司	辦公地址	湖南省長沙市岳麓區茶子山東路112號濱江金融中心T3、T4及裙房718	聯繫人	劉勇強、 陳彥冰	聯繫電話	0731-84779547



## 第八節 債券相關情況(續)

報告期內對公司債券進行跟蹤評級的資信評級機構：							
名稱	聯合資信評估股份有限公司	辦公地址	北京市朝陽區建外大街2號院2號樓17層	聯繫人	李福劍	聯繫電話	18601130760
報告期內相關中介機構發生變更的，應當披露變更的原因、履行的程序及對債券投資者權益的影響等(如適用)				相關中介機構未發生變更			
2022年公開發行公司債券承銷商：							
主承銷商名稱：申萬宏源證券有限公司		辦公地址	北京市西城區太平橋大街19號B座5層	聯繫人	喻珊	聯繫電話	010-88083931
聯席主承銷商名稱：財信證券股份有限公司		辦公地址	長沙市芙蓉中路二段80號順天國際財富中心26層	聯繫人	劉勇強、陳彥冰	聯繫電話	0731-84779547
2022年公開發行公司債券簽字會計師：							
會計師事務所名稱	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)	辦公地址	北京市東長安街1號東方廣場東2座8層	簽字會計師姓名	金乃雯、虞京京		
會計師事務所名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)	辦公地址	上海市自由貿易試驗區陸家嘴環路1318號星展銀行大廈507單元01室	簽字會計師姓名	葉少寬、單峰		
2022年公開發行公司債券受託管理人：							
名稱	財信證券股份有限公司	辦公地址	長沙市芙蓉中路二段80號順天國際財富中心26層	聯繫人	劉勇強、陳彥冰	聯繫電話	0731-84779547
報告期內對公司債券進行跟蹤評級的資信評級機構：							
名稱	聯合資信評估股份有限公司	辦公地址	北京市朝陽區建外大街2號院2號樓17層	聯繫人	李福劍	聯繫電話	010-85171271
報告期內相關中介機構發生變更的，應當披露變更的原因、履行的程序及對債券投資者權益的影響等(如適用)				相關中介機構未發生變更			



2023年公開發行公司債券承銷商：							
主承銷商名稱：申萬宏源證券有限公司	辦公地址	北京市西城區錦什坊街26號恒奧中心C座6層	聯繫人	喻珊	聯繫電話	010-88083931	
聯席主承銷商名稱：財信證券股份有限公司	辦公地址	長沙市芙蓉中路二段80號順天國際財富中心26層	聯繫人	劉勇強、林海潮	聯繫電話	0731-84779547	
2023年公開發行公司債券簽字會計師：							
會計師事務所名稱	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)	辦公地址	北京市東長安街1號東方廣場東2座8層	簽字會計師姓名	金乃雯、虞京京		
會計師事務所名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)	辦公地址	上海市自由貿易試驗區陸家嘴環路1318號星展銀行大廈507單元01室	簽字會計師姓名	葉少寬、單峰		
2023年公開發行公司債券受託管理人：							
名稱	財信證券股份有限公司	辦公地址	長沙市芙蓉中路二段80號順天國際財富中心26層	聯繫人	劉勇強、陳彥冰	聯繫電話	0731-84779547
報告期內對公司債券進行跟蹤評級的資信評級機構：							
名稱	聯合資信評估股份有限公司	辦公地址	北京市朝陽區建外大街2號院2號樓17層	聯繫人	李福劍	聯繫電話	010-85171271
報告期內相關中介機構發生變更的，應當披露變更的原因、履行的程序及對債券投資者權益的影響等(如適用)				相關中介機構未發生變更			



## 第八節 債券相關情況(續)

2024年公開發行公司債券承銷商：							
主承銷商名稱：	申萬宏源證券有限公司	辦公地址	北京市西城區錦什坊街26號恒奧中心C座6層	聯繫人	喻珊	聯繫電話	010-88083931
聯席主承銷商名稱：	財信證券股份有限公司	辦公地址	長沙市芙蓉中路二段80號順天國際財富中心26層	聯繫人	劉勇強、林海潮	聯繫電話	0731-84779547
2024年公開發行公司債券簽字會計師：							
會計師事務所名稱	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)	辦公地址	北京市東長安街1號東方廣場東2座8層	簽字會計師姓名	金乃雯、虞京京		
會計師事務所名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)	辦公地址	上海市自由貿易試驗區陸家嘴環路1318號星辰銀行大廈507單元01室	簽字會計師姓名	葉少寬、單峰		
2024年公開發行公司債券受託管理人：							
名稱	財信證券股份有限公司	辦公地址	長沙市芙蓉中路二段80號順天國際財富中心26層	聯繫人	劉勇強、林海潮		
報告期內對公司債券進行跟蹤評級的資信評級機構：							
不適用							
報告期內相關中介機構發生變更的，應當披露變更的原因、履行的程序及對債券投資者權益的影響等(如適用)				不適用			



(四) 募集資金使用情況

單位：元 幣種：人民幣

債券項目名稱	募集資金 總金額	已使用金額	未使用金額	募集資金專項 賬戶運作情況 (如有)	募集資金違規 使用的整改 情況(如有)	是否與募集 說明書承諾的 用途、使用 計劃及其他 約定一致
申萬宏源集團股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)	7,000,000,000	7,000,000,000	0	依規使用	無	是
申萬宏源集團股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)	2,000,000,000	2,000,000,000	0	依規使用	無	是
申萬宏源集團股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)	3,000,000,000	3,000,000,000	0	依規使用	無	是
申萬宏源集團股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)	3,000,000,000	3,000,000,000	0	依規使用	無	是
申萬宏源集團股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)	3,000,000,000	3,000,000,000	0	依規使用	無	是
申萬宏源集團股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)	4,000,000,000	4,000,000,000	0	依規使用	無	是
申萬宏源集團股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)	2,550,000,000	2,550,000,000	0	依規使用	無	是
申萬宏源集團股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)	5,000,000,000	5,000,000,000	0	依規使用	無	是
申萬宏源集團股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)	2,400,000,000	2,400,000,000	0	依規使用	無	是
申萬宏源集團股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)	2,450,000,000	0	2,450,000,000		無	是

募集資金用於建設項目

不適用

公司報告期內變更上述債券募集資金用途

不適用



### (五) 公司債券信用評級調整情況

報告期內，公司債券信用評級情況未發生變化。

報告期內，上海新世紀資信評估投資服務有限公司、聯合資信評估股份有限公司對公司公開發行的公司債券資信情況進行跟蹤評級，相關信用評級級別、評級展望、信用評級結果未發生變化，評級機構維持公司主體信用等級為AAA，維持公司債券信用等級為AAA，評級展望維持穩定。

### (六) 擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行情況和變化情況及對債券投資者權益的影響

#### 1. 2018年公開發行公司債券

為了充分、有效地維護債券持有人的利益，本公司為2018年公司債券的按時、足額償付做出了一系列安排，包括確定專門部門與人員、安排償債資金、制定並嚴格執行資金管理計劃、做好組織協調、嚴格履行信息披露義務等，形成一套確保債券安全付息、兌付的保障措施。公司償債保障措施包括：制定《債券持有人會議規則》；設立專門的償付工作小組；制定並嚴格執行資金管理計劃；聘請債券受託管理人；嚴格的信息披露。報告期上述公司債券的增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更。

公司設置了專項償債賬戶，公司從專項償債賬戶中按時兌付「18申宏01」和「18申宏02」各期應付利息，2023年7月，公司從專項償債賬戶中按時兌付了「18申宏01」和「18申宏02」在2022年7月17日至2023年7月16日期間的應付利息以及全部本金。

#### 2. 2021年公開發行公司債券

為了充分、有效地維護債券持有人的利益，本公司為2021年公司債券的按時、足額償付做出了一系列安排，包括確定專門部門與人員、安排償債資金、制定並嚴格執行資金管理計劃、做好組織協調、嚴格履行信息披露義務等，形成一套確保債券安全付息、兌付的保障措施。公司償債保障措施包括：制定《債券持有人會議規則》；設立專門的償付工作小組；制定並嚴格執行資金管理計劃；聘請債券受託管理人；嚴格的信息披露。報告期上述公司債券的增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更。



公司設置了專項償債賬戶，公司從專項償債賬戶中按時兌付「21申宏01」、「21申宏02」、「21申宏04」、「21申宏05」和「21申宏06」各期應付利息，2023年3月，公司從專項償債賬戶中按時兌付「21申宏01」和「21申宏02」在2022年3月8日至2023年3月7日期間的應付利息。2023年7月，公司從專項償債賬戶按時兌付「21申宏04」在2022年7月15至2023年7月14日期間的利息。2023年8月，公司從專項償債賬戶按時兌付「21申宏05」和「21申宏06」在2022年8月4至2023年8月3日期間的利息。

### 3. 2022年公開發行公司債券

為了充分、有效地維護債券持有人的利益，本公司為2022年公司債券的按時、足額償付做出了一系列安排，包括確定專門部門與人員、安排償債資金、制定並嚴格執行資金管理計劃、做好組織協調、嚴格履行信息披露義務等，形成一套確保債券安全付息、兌付的保障措施。公司償債保障措施包括：制定《債券持有人會議規則》；設立專門的償付工作小組；制定並嚴格執行資金管理計劃；聘請債券受託管理人；嚴格的信息披露。報告期上述公司債券的增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更。

公司設置了專項償債賬戶，公司從專項償債賬戶中按時兌付「22申宏01」、「22申宏02」、「22申宏03」、「22申宏04」和「22申宏06」各期應付利息，2023年3月，公司從專項償債賬戶中按時兌付「22申宏01」和「22申宏02」在2022年3月8日至2023年3月7日期間的應付利息。2023年4月，公司從專項償債賬戶按時兌付「22申宏03」和「22申宏04」在2022年4月26至2023年4月25日期間的利息。2023年8月，公司從專項償債賬戶按時兌付「22申宏06」在2022年8月30至2023年8月29日期間的利息。



### 4. 2023年公開發行公司債券

為了充分、有效地維護債券持有人的利益，本公司為2023年公司債券的按時、足額償付做出了一系列安排，包括確定專門部門與人員、安排償債資金、制定並嚴格執行資金管理計劃、做好組織協調、嚴格履行信息披露義務等，形成一套確保債券安全付息、兌付的保障措施。公司償債保障措施包括：制定《債券持有人會議規則》；設立專門的償付工作小組；制定並嚴格執行資金管理計劃；聘請債券受託管理人；嚴格的信息披露。報告期上述公司債券的增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更。

### 5. 2024年公開發行公司債券

為了充分、有效地維護債券持有人的利益，本公司為2024年公司債券的按時、足額償付做出了一系列安排，包括確定專門部門與人員、安排償債資金、制定並嚴格執行資金管理計劃、做好組織協調、嚴格履行信息披露義務等，形成一套確保債券安全付息、兌付的保障措施。公司償債保障措施包括：制定《債券持有人會議規則》；設立專門的償付工作小組；制定並嚴格執行資金管理計劃；聘請債券受託管理人；嚴格的信息披露。

公司發行公司債券不存在擔保情況。

報告期上述公司債券的增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更。

## 二、其他債券事項

報告期內，公司不存在企業債券、非金融企業債券融資工具、可轉換公司債券；不存在合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%情況；不存在逾期未償還債項情況；不存在除債券外的有息債券逾期情況；不存在違反法律法規、《公司章程》、信息披露事務管理制度規定以及債券募集說明書約定或承諾的情況。

本公司所屬子公司債券事項請見本報告「第六節重要事項」之「二十三、公司子公司重大事項」。



### 三、截至報告期末公司近兩年的主要會計數據和財務指標

項目	本報告期末	上年末	本報告期末比上年末增減
流動比率	<b>1.38</b>	1.58	減少0.20
資產負債率 <sup>註</sup>	<b>76.09%</b>	77.25%	減少1.16個百分點
速動比率	<b>1.38</b>	1.58	減少0.20

項目	本報告期	上年同期	本報告期比上年同期增減
扣除非經常性損益後年內利潤(人民幣千元)	<b>5,248,528</b>	2,959,853	77.32%
EBITDA全部債務比	<b>0.09</b>	0.07	增加0.02
利息保障倍數	<b>1.69</b>	1.34	26.12%
現金利息保障倍數	<b>8.64</b>	5.18	66.80%
EBITDA利息保障倍數	<b>1.78</b>	1.42	25.35%
貸款償還率	<b>100%</b>	100%	--
利息償付率	<b>100%</b>	100%	--

註：資產負債率=(負債總值-應付經紀客戶賬款-代客戶收取的證券承銷所得款項)/(資產總值-應付經紀客戶賬款-代客戶收取的證券承銷所得款項)\*100%



## 第九節 財務報告 獨立核數師報告

致申萬宏源集團股份有限公司股東  
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

### 意見

#### 我們已審計的內容

申萬宏源集團股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第312至456頁的合併財務報表，包括：

- 於二零二三年十二月三十一日的合併財務狀況表；
- 截至該日止年度的合併損益表；
- 截至該日止年度的合併綜合收益表；
- 截至該日止年度的合併權益變動表；
- 截至該日止年度的合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，包括重大會計政策概要及其他解釋信息。

#### 我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據《國際財務報告會計準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零二三年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

#### 意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

#### 獨立性

根據國際會計師職業道德準則理事會頒布的《國際會計師職業道德守則(包含國際獨立性標準)》(以下簡稱「道德守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行道德守則中的其他職業道德責任。



## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 結構化主體合併
- 融出資金、買入返售金融資產、按攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產預期信用損失準備
- 以公允價值計量且分類為第三層次的金融工具估值

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

#### (一) 結構化主體合併

請參閱合併財務報表附註3(3)和53。

於2023年12月31日，貴集團財務報表中的合併結構化主體的資產賬面價值為人民幣697.29億元；貴集團投資的未合併結構化主體的賬面價值為人民幣488.12億元。

貴集團在多項結構化主體中擔任資產管理者或投資者角色。

我們了解了貴集團與結構化主體合併相關的內部控制和評估流程，並通過考慮估計的不確定性的程度和其他固有風險因素的水平，評估了重大錯報的固有風險。我們評價和測試了與管理層結構化主體合併相關的關鍵控制的有效性。



關鍵審計事項

(一) 結構化主體合併(續)

貴集團判斷結構化主體是否應納入合併財務報表範圍涉及重大判斷，包括對結構化主體所擁有的權力、從結構化主體中獲得的可變回報以及運用對結構化主體的權力影響從結構化主體中獲取可變回報的能力。

考慮到管理層對結構化主體控制的評估涉及重大判斷，且金額重大，該事項被確定為關鍵審計事項。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們抽樣檢查了貴集團管理或投資的結構化主體的支持性文檔，通過實施以下審計程序評估貴集團對結構化主體是否構成控制：

- (1) 分析業務架構，檢查相關合同條款並評估貴集團是否享有主導該結構化主體相關活動的權力；
- (2) 檢查了結構化主體合同中涉及可變回報的條款，包括管理或投資合同中與貴集團報酬相關的管理費率、結構化主體投資標的和投資者的合同收益率，並與管理層評估中使用的信息進行核對；
- (3) 我們抽樣重新計算了貴集團在結構化主體中所獲得的可變回報的量級及可變動性；
- (4) 基於對貴集團主導結構化主體相關活動的權力，享有的可變回報以及影響可變回報能力的分析，我們評估了貴集團行使決策權的身份是主要責任人還是代理人，並將評估結果與管理層的評估結果進行比較。

基於我們所執行的程序，管理層對結構化主體的合併評估是可接受的。



## 關鍵審計事項

### (二) 融出資金、買入返售金融資產、按攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產預期信用損失準備

請參閱合併財務報表附註3(6)、(7)、(10)、(11)、14、24、25、26、33和58(1)。

截至2023年12月31日，貴集團合併財務狀況表中融出資金、買入返售金融資產、按攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的賬面價值分別為人民幣644.28億元、人民幣46.15億元、人民幣35.17億元和人民幣733.99億元，管理層確認的損失準備餘額分別為人民幣4.03億元、人民幣17.98億元、人民幣4.57億元和人民幣9.06億元。合併利潤表中確認的2023年度上述金融資產的信用減值損失合計為人民幣2.32億元。

上述金融資產的預期信用損失準備餘額反映了管理層採用《國際財務報告會計準則第9號—金融工具》在2023年12月31日對預期信用損失做出的最佳估計。

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們了解了貴集團與融出資金、買入返售金融資產、按攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產預期信用損失準備相關的內部控制和評估流程，並通過考慮估計的不確定性的程度和其他固有風險因素的水平，評估了重大錯報的固有風險。

我們評價並測試了貴集團與融出資金、買入返售金融資產、按攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產預期信用損失計量相關的內部控制設計和執行情況，包括：

- (1) 預期信用損失模型的治理，包括模型方法論的選擇和審批，以及模型的持續監控和優化；
- (2) 對信用風險顯著增加的標準，違約和已發生信用減值的定義，以及用於前瞻性計量的經濟指標的採用、前瞻性情景和權重確定相關的複核和審批；
- (3) 模型使用的關鍵數據的完整性和準確性相關的內部控制；
- (4) 第三階段金融資產的未來現金流預測和現值計算相關的內部控制。



關鍵審計事項

(二) 融出資金、買入返售金融資產、按攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產預期信用損失準備(續)

管理層運用三階段減值模型計量上述金融資產的預期信用損失。對於第一階段和第二階段的上述金融資產，管理層運用包含考慮前瞻性影響的違約概率、違約損失率、損失率比率及違約風險敞口等關鍵參數的風險參數模型法評估損失準備。對於第三階段的上述金融資產，管理層通過預估未來與該金融資產相關的現金流，計量損失準備。

管理層於每個資產負債表日對上述金融資產進行減值測試，金融資產的預期信用損失模型中重大管理層判斷和假設主要包括：

- (1) 選擇恰當的預期信用損失模型及相關參數；
- (2) 信用風險顯著增加的判斷標準以及違約和已發生信用減值的定義；

我們的審計如何處理關鍵審計事項

此外，我們還進行了以下程序：

- (1) 通過與行業實踐比較，我們評估了預期信用損失模型方法論的合理性，並抽樣檢查了模型的運算，以測試模型是否恰當地反映了管理層的模型方法論。
- (2) 通過與行業實踐比較，我們評估了管理層對信用風險顯著增加的判斷標準以及對違約和已發生信用減值的定義的合理性。我們抽樣檢查了融出資金和買入返售金融資產的抵押物數量，並查看了抵押物的市場價值，進行了維持擔保比例計算，同時還檢查了逾期天數的計算；我們對債券投資的外部評級、負面信息進行了查詢，查看了管理層根據債務人財務和非財務信息、抵質押物類型或擔保人情況進行的信用分析，從而評估了管理層就信用風險顯著增加標準、違約和已發生信用減值金融資產判斷標準應用的恰當性。



## 關鍵審計事項

### (二) 融出資金、買入返售金融資產、按攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產預期信用損失準備(續)

(3) 用於計量預期信用損失的前瞻性信息及其權重的採用；

(4) 第三階段金融資產的未來現金流預測。

貴集團就預期信用損失計量建立了相關的治理流程和控制機制。

由於上述金融資產金額以及相關預期信用減值準備金額重大，且預期信用損失模型的運用需要管理層做出重大判斷和假設，該類資產的減值評估被確認為關鍵審計事項。

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

(3) 我們檢查了預期信用損失模型錄入數據的準確性，並評估了相關參數的合理性，包括違約風險敞口和考慮前瞻性影響的違約概率、違約損失率和損失率比率。

(4) 對於前瞻性計量，我們評估了管理層經濟指標選取、經濟場景及權重的模型分析結果，通過對比可獲得的第三方機構預測值，評估了經濟指標預測值的合理性。同時，我們對經濟場景及權重進行了敏感性測試。

(5) 對於第三階段的已發生信用減值的金融資產，我們抽取樣本，檢查了管理層基於債務人和擔保人的財務信息、抵押物的市場價值、其他相關外部信息而估計的未來現金流以及折現率而計算的損失準備。

基於上述審計程序的結果，管理層在預期信用損失評估中所使用的模型、運用的關鍵參數、涉及的重大判斷和假設及計量結果是可接受的。



關鍵審計事項

(三) 以公允價值計量且分類為第三層次的金融工具估值

請參閱合併財務報表附註3(9)和57。

截至2023年12月31日，貴集團的金融工具包括公允價值層次中分類為第三層次的金融工具(「第三層次金融工具」)，該等金融工具採用重要不可觀察輸入值作為關鍵假設計量公允價值，此類輸入值包括流動性折扣、波動率、風險調整折扣以及市場乘數等。截至2023年12月31日，第三層次金融工具包括金融資產人民幣246.90億元，金融負債人民幣40.52億元。

由於第三層次金融工具金額重大及管理層在估值時採用不可觀察輸入值作為關鍵假設需要作出重大判斷，第三層次的金融工具的估值被確定為關鍵審計事項。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們了解了貴集團與以公允價值計量且分類為第三層次的金融工具估值相關的內部控制和評估流程，並通過考慮估計的不確定性的程度和其他固有風險因素的水平，評估了重大錯報的固有風險。

我們就貴集團對第三層次金融工具估值過程中所使用的模型、關鍵假設和數據輸入相關的內部控制的設計和執行進行了評價和測試。

基於我們對行業慣例的了解，我們對管理層第三層次金融工具估值中採用的模型的合理性進行了評估。

同時，基於相關市場數據和相關合同及其他支援性文件，我們評估了管理層在計量第三層次金融工具的公允價值時所採用的不可觀察輸入值及可觀察輸入值的合理性，並檢查了輸入值的準確性。

我們抽取了部分第三層次金融工具的樣本進行了獨立估值和敏感性分析，並將獨立估值和敏感性分析結果與貴集團的估值和敏感性分析結果進行比較。

基於上述審計程序的結果，管理層在第三層次金融工具的公允價值的評估中所採用的模型和輸入值是可接受的。



## 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據《國際財務報告會計準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督貴集團的財務報告過程。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。



## 第九節 財務報告 獨立核數師報告(續)

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與治理層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。





我們還向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是葉少寬。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，2024年3月28日



# 合併損益表

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	附註	2023年	2022年
<b>收入</b>			
手續費及佣金收入	5	<b>8,332,792</b>	10,428,954
利息收入	6	<b>10,026,911</b>	9,842,835
投資收益淨額	7	<b>8,973,874</b>	5,081,933
<b>總收入</b>		<b>27,333,577</b>	25,353,722
其他收入及收益	8	<b>4,582,571</b>	6,221,971
<b>總收入及其他收益</b>		<b>31,916,148</b>	31,575,693
手續費及佣金支出	9	<b>1,326,051</b>	1,895,349
利息支出	10	<b>9,695,409</b>	9,750,535
職工薪酬	11	<b>7,725,057</b>	7,720,630
折舊和攤銷費用	12	<b>869,538</b>	749,507
稅金及附加		<b>135,357</b>	144,664
其他營業支出	13	<b>6,219,305</b>	7,572,369
信用減值損失	14	<b>341,099</b>	1,424,144
其他資產減值損失		<b>89,846</b>	13,975
<b>總支出</b>		<b>26,401,662</b>	29,271,173
<b>經營利潤</b>		<b>5,514,486</b>	2,304,520
分佔聯營企業及合營企業之溢利		<b>577,596</b>	745,443
<b>所得稅前利潤</b>		<b>6,092,082</b>	3,049,963
所得稅費用	15	<b>616,879</b>	(89,584)
<b>年內利潤</b>		<b>5,475,203</b>	3,139,547
<b>歸屬於：</b>			
本公司股東		<b>4,606,340</b>	2,789,068
非控股權益		<b>868,863</b>	350,479
<b>總計</b>		<b>5,475,203</b>	3,139,547
每股基本及攤薄盈利(每股人民幣元)	18	<b>0.18</b>	0.11

後附附註構成合併財務報表的一部分。



# 合併綜合收益表

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	2023年	2022年
年內利潤	5,475,203	3,139,547
年內其他綜合收益		
之後將重新分類至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		
— 公允價值變動淨額	663,730	(756,250)
— 重新分類至損益	166,454	157,040
分佔聯營企業及合營企業的其他綜合收益	1,362	8,336
財務報表外幣匯兌差額	43,643	400,550
所得稅影響	(171,645)	134,778
之後不能重新分類至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資		
— 公允價值變動淨額	832,996	(458,821)
所得稅影響	(208,267)	107,849
年內稅後其他綜合收益總額	1,328,273	(406,518)
年內綜合收益總額	6,803,476	2,733,029
歸屬於：		
本公司股東	5,946,613	2,326,931
非控股權益	856,863	406,098
總計	6,803,476	2,733,029

公司簡介和主要財務指標

董事會報告

公司治理

環境和社會責任

重要事項

股份變動及股東情況

債券相關情況

財務報告

後附附註構成合併財務報表的一部分。



# 合併財務狀況表

2023年12月31日

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

		於12月31日	
	附註	2023年	2022年
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	19	<b>1,429,979</b>	1,402,629
使用權資產	20	<b>994,630</b>	899,563
投資物業		<b>43,494</b>	47,980
其他無形資產	21	<b>311,593</b>	291,293
於聯營企業及合營企業之權益	23	<b>4,076,755</b>	4,108,398
按攤餘成本計量的金融資產	24	<b>1,370,362</b>	3,616,601
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	25	<b>73,173,338</b>	4,204,258
買入返售金融資產	26	<b>513,511</b>	3,916,685
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	27	<b>13,080,312</b>	14,589,206
存出保證金	28	<b>22,812,202</b>	26,517,378
遞延所得稅資產	29	<b>2,739,571</b>	3,461,424
其他非流動資產	30	<b>433,524</b>	461,500
<b>非流動資產總值</b>		<b>120,979,271</b>	63,516,915
<b>流動資產</b>			
應收賬款	31	<b>6,167,987</b>	5,248,559
其他流動資產	32	<b>1,779,777</b>	1,333,576
融出資金	33	<b>64,428,205</b>	61,299,617
按攤餘成本計量的金融資產	24	<b>2,146,897</b>	500,768
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	25	<b>70,819,304</b>	52,336,319
買入返售金融資產	26	<b>4,101,053</b>	13,523,679
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	27	<b>223,407,852</b>	264,429,834
衍生金融資產	34	<b>10,207,378</b>	8,197,282
結算備付金	35	<b>12,335,678</b>	21,106,241
代經紀客戶持有之現金	36	<b>85,610,760</b>	89,528,669
現金及銀行結餘	37	<b>33,453,256</b>	32,095,566
<b>流動資產總值</b>		<b>514,458,147</b>	549,600,110
<b>資產總值</b>		<b>635,437,418</b>	613,117,025



	附註	於12月31日	
		2023年	2022年
<b>流動負債</b>			
貸款及借款	39	835,592	1,719,395
已發行短期債務工具	40	28,055,961	22,052,001
拆入資金	41	2,440,854	3,462,411
應付經紀客戶賬款	42	96,870,504	100,310,770
應付職工薪酬	43	2,110,487	2,030,490
其他應付款項及應計費用	44	58,461,588	46,401,024
合同負債		48,115	37,785
即期稅項負債		71,891	132,484
賣出回購金融資產款	45	163,215,333	153,494,134
租賃負債	46	369,687	370,363
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	47	5,694,306	5,500,999
衍生金融負債	34	6,185,560	4,749,684
一年內到期的長期債券	48	34,371,888	44,451,669
<b>流動負債總值</b>		<b>398,731,766</b>	384,713,209
<b>流動資產淨值</b>		<b>115,726,381</b>	164,886,901
<b>總資產減流動負債</b>		<b>236,705,652</b>	228,403,816
<b>非流動負債</b>			
長期債券	48	102,857,017	106,612,891
長期應付職工薪酬	43	3,648,945	3,953,295
遞延所得稅負債	29	30,527	5,387
租賃負債	46	645,826	555,643
其他非流動負債		729,203	596,907
<b>非流動負債總值</b>		<b>107,911,518</b>	111,724,123
<b>資產淨值</b>		<b>128,794,134</b>	116,679,693
<b>權益</b>			
股本	49	25,039,945	25,039,945
儲備	50	42,899,731	39,855,701
未分配利潤	51	32,205,365	30,149,298
本公司股東應佔權益總額		100,145,041	95,044,944
非控股權益		28,649,093	21,634,749
<b>權益總值</b>		<b>128,794,134</b>	116,679,693

後附附註構成合併財務報表的一部分。

董事會於2024年3月28日核准並許可發出。

劉健

執行董事兼董事長

黃昊

執行董事兼總經理



# 合併權益變動表

2023年12月31日

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	本公司股東應佔							非控股權益			
	儲備							小計	權益工具		
	股本 (附註49)	資本儲備 (附註50)	盈餘儲備 (附註50)	一般儲備 (附註50)	公允價值儲備 (附註50)	匯兌儲備 (附註50)	未分配利潤 (附註51)		普通股股東	投資者	權益總值
於2023年1月1日	25,039,945	19,367,146	4,131,474	17,197,713	(980,230)	139,598	30,149,298	95,044,944	1,615,996	20,018,753	116,679,693
年內利潤	-	-	-	-	-	-	4,606,340	4,606,340	68,667	800,196	5,475,203
其他綜合收益	-	-	-	-	1,277,383	62,890	-	1,340,273	(12,000)	-	1,328,273
綜合收益總額	-	-	-	-	1,277,383	62,890	4,606,340	5,946,613	56,667	800,196	6,803,476
股東投入/(減少)資本											
其中：發行永續債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,855,849	6,855,849
其中：其他	-	(95,317)	-	-	-	-	-	(95,317)	(25,974)	-	(69,343)
提取盈餘儲備	-	-	73,245	-	-	-	(73,245)	-	-	-	-
提取一般儲備	-	-	-	1,323,000	-	-	(1,323,000)	-	-	-	-
批准屬於上一年度的股利	-	-	-	-	-	-	(751,199)	(751,199)	(7,942)	-	(759,141)
對其他權益工具投資者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(716,400)	(716,400)
已重新分類至未分配利潤的 其他綜合收益	-	-	-	-	402,829	-	(402,829)	-	-	-	-
於2023年12月31日	25,039,945	19,271,829	4,204,719	18,520,713	699,982	202,488	32,205,365	100,145,041	1,690,695	26,958,398	128,794,134

後附附註構成合併財務報表的一部分。



	本公司股東應佔							非控股權益			
	儲備							小計	權益工具		
	股本 (附註49)	資本儲備 (附註50)	盈餘儲備 (附註50)	一般儲備 (附註50)	公允價值儲備 (附註50)	匯兌儲備 (附註50)	未分配利潤 (附註51)		普通股股東	投資者	權益總值
於2022年1月1日	25,039,945	19,367,146	3,860,340	16,236,741	(442,800)	(197,505)	31,358,141	95,222,008	1,733,218	10,099,368	107,054,594
年內利潤	-	-	-	-	-	-	2,789,068	2,789,068	(166,295)	516,774	3,139,547
其他綜合收益	-	-	-	-	(799,240)	337,103	-	(462,137)	55,619	-	(406,518)
綜合收益總額	-	-	-	-	(799,240)	337,103	2,789,068	2,326,931	(110,676)	516,774	2,733,029
股東投入/(減少)資本											
其中：發行永續債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,789,071	9,789,071
提取盈餘儲備	-	-	271,134	-	-	-	(271,134)	-	-	-	-
提取一般儲備	-	-	-	960,972	-	-	(960,972)	-	-	-	-
批准屬於上一年度的股利	-	-	-	-	-	-	(2,503,995)	(2,503,995)	(6,546)	-	(2,510,541)
對其他權益工具投資者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(386,460)	(386,460)
已重新分類至未分配利潤的											
其他綜合收益	-	-	-	-	261,810	-	(261,810)	-	-	-	-
於2022年12月31日	25,039,945	19,367,146	4,131,474	17,197,713	(980,230)	139,598	30,149,298	95,044,944	1,615,996	20,018,753	116,679,693

後附附註構成合併財務報表的一部分。



# 合併現金流量表

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

	2023年	2022年
<b>經營活動所得現金流量：</b>		
所得稅前利潤	6,092,082	3,049,963
就下列各項作出調整：		
利息支出	9,695,409	9,750,535
分佔聯營企業及合營企業之溢利	(577,596)	(745,443)
折舊和攤銷費用	869,538	749,507
資產減值損失	430,945	1,438,119
出售物業及設備及其他無形資產的(收益)/損失	(1,981)	2,372
匯兌損益	(31,489)	61,166
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的投資收益淨額及 利息收入	(4,108,191)	(1,661,696)
按攤餘成本計量的金融資產的投資收益淨額及利息收入	(149,334)	(209,682)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具未變現公允價值變動	(445,418)	3,457,619
衍生金融工具未變現公允價值變動	(1,312,340)	(4,827,586)
<b>營運資金變動前經營現金流量</b>	<b>10,461,625</b>	<b>11,064,874</b>
<b>經營活動所得現金流量：</b>		
存出保證金增加	(3,705,176)	(2,596,282)
融出資金(增加)/減少	(3,108,310)	15,288,815
應收款項、其他應收款項及預付款項減少	27,644,380	18,175,746
買入返售金融資產減少	3,417,579	2,736,562
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具減少/(增加)	43,522,335	(11,766,642)
衍生金融工具減少/(增加)	738,120	(3,129,567)
代經紀客戶持有之現金增加/(減少)	3,917,909	(2,905,828)
應付經紀客戶賬款減少	(3,440,266)	(4,427,589)
其他應付款項及應計費用及其他非流動負債(減少)/增加	(2,445,453)	7,811,731
應付職工薪酬減少	(7,948,067)	(7,999,672)
賣出回購金融資產款增加	9,721,199	15,516,614
拆入資金減少	(1,021,557)	(900,328)
<b>經營活動所得現金</b>	<b>77,754,318</b>	<b>36,868,434</b>
已付所得稅	(476,363)	(1,776,687)
經營活動已付利息	(4,550,789)	(3,627,063)
<b>經營活動所得現金淨額</b>	<b>72,727,166</b>	<b>31,464,684</b>



	附註	2023年	2022年
<b>投資活動所得現金流量：</b>			
出售物業及設備及其他無形資產所得款項		21,513	20,656
已收聯營企業及合營企業股利		306,307	479,689
按攤餘成本計量的金融資產所得利息收入		(68,087)	205,528
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的投資 收益淨額及利息收入		3,570,395	1,332,088
出售按攤餘成本計量的金融資產所得款項		204,833	887,525
購買物業及設備、其他無形資產及其他非流動資產支付的現金		(585,563)	(466,304)
出售聯營企業及合營企業支付的現金		301,912	677,750
購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產支付的現金		(85,222,029)	(17,285,816)
受限制銀行存款增加／(減少)		6,053,836	(3,789,990)
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(75,416,883)</b>	<b>(17,938,874)</b>
<b>融資活動所得現金流量：</b>			
發行長期債券所得款項		34,158,868	39,653,918
發行短期債務工具所得款項		61,841,401	55,035,723
貸款及借款所得款項		879,283	3,243,170
發行永續債所得款項		6,884,717	9,789,071
已償還長期債券		(48,027,672)	(48,811,018)
已償還短期債務工具		(55,779,507)	(62,644,889)
已償還貸款及借款		(1,763,482)	(4,729,929)
已付貸款、債券及債務工具利息		(5,076,850)	(6,207,450)
已付股利		(1,475,541)	(2,897,001)
租賃負債付款		(432,150)	(416,231)
支付其他與融資活動有關的現金		(28,868)	-
<b>融資活動所用現金淨額</b>		<b>(8,819,801)</b>	<b>(17,984,636)</b>
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>		<b>(11,509,518)</b>	<b>(4,458,826)</b>
期初現金及現金等價物		58,260,917	62,780,909
外幣匯率變動的影響		31,489	(61,166)
<b>期末現金及現金等價物</b>	38	<b>46,782,888</b>	58,260,917

後附附註構成合併財務報表的一部分。



# 合併財務報表附註

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

## 1 一般資料

申萬宏源集團股份有限公司(「本公司」)的前身為申銀萬國證券股份有限公司。申銀萬國是經中國人民銀行批准，於1996年由上海申銀證券有限公司與上海萬國證券公司合併而成。經中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)(證監許可[2014]1279號)批准，核准本公司發行股份吸收合併宏源證券股份有限公司，於2015年1月16日，本公司更名為申萬宏源集團股份有限公司。

於2015年1月20日，本公司遷址新疆維吾爾自治區，並取得了新疆維吾爾自治區工商行政管理局換發的營業執照。本公司及其子公司(「本集團」)主要從事證券經紀業務、融資融券業務、證券抵押借貸業務、自營證券業務、證券承銷與保薦業務、證券資產管理業務、基金管理業務、股票期權做市業務、期貨經紀業務、直接投資業務、創新投資業務等。

於2015年1月26日，本公司發行的普通股在深圳證券交易所上市。股票名稱為「申萬宏源」，股份代號為「000166」。

於2016年7月6日，本公司以2015年12月31日股本總額14,856,744,977股為基數，向股東每10股派送股票股利3.50股，增加註冊資本人民幣5,199,860,741元，於2016年12月31日及2017年12月31日，本公司股本總額增至20,056,605,718股。

於2018年1月16日，本公司經非公開股份發售集資合共人民幣11,972,900,760元，其中人民幣2,479,338,842元為繳足股本，股份溢價合共人民幣9,493,561,918元。本公司的累計股本總額因此增加至2018年12月31日的22,535,944,560股。

於2019年4月26日，本公司於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板發行2,504,000,000股H股，因此，本公司累計股本總額增加至2023年12月31日的25,039,944,560股。



## 2 編製基礎

本合併財務報表是按照國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告會計準則》及其釋義和香港《公司條例》的披露要求而編製。本財務報表也遵循適用《香港聯交所有限公司證券上市規則》的披露規定。

### (1) 本集團已採用的於2023年新生效的準則修訂

於2023年12月31日，本集團已採用以下準則、修訂及解釋公告。

國際會計準則第1號(修訂)和國際財務報告準則實務說明第2號(修訂)、國際會計準則第8號(修訂)、國際會計準則第12號(修訂)和國際財務報告準則第17號及其修訂。

國際會計準則第1號和國際財務報告準則實務說明第2號的修訂明確規定主體無需披露不重要的會計政策資訊並為如何應用會計政策披露的重要性概念提供指引。

國際會計準則第8號的修訂澄清了如何區分會計政策變更與會計估計變更。

國際會計準則第12號的修訂要求公司對在初始確認時產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的特定交易確認遞延所得稅資產和負債。

國際會計準則第12號的修訂規定企業暫時不必對經濟合作與發展組織(「經合組織」)國際稅制改革產生的遞延所得稅進行會計處理(支柱二)。

國際財務報告準則第17號及其修訂取代現行的允許多樣化會計處理的《國際財務報告準則第4號—保險合同》，從根本上改變所有簽發保險合同和具有相機參與分紅特徵投資合同的主體的會計處理。

採用上述準則及修訂對本集團2023年度的經營成果、財務狀況和綜合收益未產生重大影響。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 2 編製基礎(續)

#### (2) 2023年未生效且未被本集團提前採用的準則、修訂及解釋公告

已公佈但尚未生效且未被本集團提前採用的準則及修訂如下：

		於此日期起／ 之後的年度內生效
國際會計準則第1號(修訂)	對負債的流動或非流動分類，附有特 定還款條件的非流動負債	2024年1月1日
國際會計準則第7號(修訂)、 國際財務報告準則第7號(修訂)	供應商融資安排	2024年1月1日
國際財務報告準則第16號(修訂)	售後租回中的租賃負債	2024年1月1日
國際財務報告會計準則第10號、 國際會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營或合營企業之間的資產 轉讓或投入	生效期已被無限遞延

目前本集團評估採用上述新增準則和修訂對合併財務報表不大可能會產生重大影響。

### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計

#### (1) 記賬本位幣及列報貨幣

本合併財務報表以本公司及在中國設立的子公司的記賬本位幣人民幣(「人民幣」)列示。除另有註明外，所有以人民幣呈列的合併財務報表約整至最接近千位。倘子公司的列報貨幣與本集團不同，本集團編製財務報表時將子公司的列報貨幣換算為本集團的列報貨幣。

#### (2) 重大會計判斷及和會計估計

在編製該等合併財務報表時，管理層已作出判斷及估計，而該等判斷及估計影響本集團的會計政策的應用及所呈報資產、負債，收入及開支的金額。實際結果可能與該等估計有異。

本集團以持續經營基礎作出估計及相關假設。估計的修訂按未來適用基準確認。



### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (2) 重大會計判斷及和會計估計(續)

##### (i) 判斷

有關應用會計政策時所作出的判斷而導致該等合併財務報表上已確認的金額有重大的影響的資料載於以下附註：

##### 金融資產的分類

本集團在確定金融資產的分類時可能涉及業務模式和合同現金流量特徵的重大判斷。本集團在金融資產組合的層次上確定管理金融資產的業務模式，考慮的因素包括以往如何收取該組資產的現金流、該組資產的業績如何評估並上報給關鍵管理人員、風險如何評估和管理、以及業務管理人員獲得報酬的方式。

本集團在評估金融資產的合同現金流量是否與基本借貸安排相一致時，存在以下主要判斷：本金是否可能因提前還款等原因導致在存續期內的時間分佈或者金額發生變動；利息是否僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與成本和利潤的對價。例如，提前償付的金額是否僅反映了尚未支付的本金及以未償付本金為基礎的利息，以及因提前終止合同而支付的合理補償。

##### 合併

本集團管理或投資多個結構化主體。為判斷是否控制該類結構化主體，本集團主要評估其通過參與設立相關結構化主體時的決策和參與度及相關合同安排等所享有的對該類結構化主體的整體經濟利益(包括直接持有產生的收益以及預期管理費)以及對該類結構化主體的決策權範圍。若本集團通過投資合同等安排同時對該類結構化主體擁有權力、通過參與該結構化主體的相關活動而享有可變回報以及有能力運用本集團對該類結構化主體的權力影響可變回報，則本集團認為能夠控制該類結構化主體，並將此類結構化主體納入合併財務報表範圍。

關於上述會計估計和判斷的具體信息請參見附註3(3)。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (2) 重大會計判斷及和會計估計(續)

##### (ii) 假設及估計不確定因素

有關於報告期末之假設及估計不確定因素帶有重大風險，可能導致下一個財政年度之資產及負債賬面值須作出重大調整的資料載於以下附註：

##### **金融資產「預期信用損失」的計量**

對於以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的債務工具投資，其預期信用損失的計量中使用了模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和客戶的信用行為。

根據會計準則的要求在預期信用損失計量中所包含的重大管理層判斷和假設主要包括：

- 選擇恰當的預期信用損失模型並確定相關參數；
- 信用風險顯著增加的判斷標準以及違約和已發生信用減值的定義；
- 用於計量預期信用損失的前瞻性信息及其權重的採用；
- 階段三金融資產的未來現金流預測。

關於上述會計估計和判斷的具體信息請參見附註3(7)(i)。



### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (2) 重大會計判斷及和會計估計(續)

##### (ii) 假設及估計不確定因素(續)

##### 公允價值計量

於報告期末，本集團具體投資的估值方法如下：

- 就交易所上市的股本權益性證券而言，其公允價值以權益性證券於報告日買賣差價區間的收盤價釐定。如於報告日並無市場報價，則採用估值技術釐定公允價值。
- 就交易所上市的投資基金而言，公允價值以報告日或最近交易日的買賣差價區間收盤價釐定。就非上市的開放式基金及資管產品而言，公允價值則按照根據於報告日資產淨值的報價釐定。
- 就交易所上市的債務證券而言，公允價值以報告日債務證券買賣差價區間的收盤價釐定。
- 就透過銀行間債券市場及場外市場交易的債務證券而言，公允價值以估值技術釐定。
- 就透過交易所買賣的期貨而言，公允價值以報告日的期貨收盤價釐定。

關於上述會計估計和判斷的具體信息請參見附註3(9)。

##### 確認遞延稅項資產

本集團需要對某些交易未來的稅務處理作出判斷以確認所得稅。本集團根據有關稅收法規，謹慎判斷交易對應的所得稅影響並相應地計提所得稅。遞延所得稅資產只會在有可能有未來應納稅利潤並可用作抵銷有關暫時性差異時才可確認。對此需要就某些交易的稅務處理作出重大判斷，並需要就是否有足夠的未來應納稅利潤以抵銷遞延所得稅資產的可能性作出重大的估計。

關於上述會計估計和判斷的具體信息請參見附註3(15)。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (3) 合併基準

- (i) 當所收購的一組活動及資產滿足業務的定義且控制權轉移至本集團時，本集團採用收購法對業務合併進行會計處理。於釐定一組特定活動及資產是否為一項業務時，本集團評估所收購的該組資產及活動是否至少包括一項投入及實質性流程，以及所收購的該組資產及活動是否具有產出能力。

本集團可選擇應用「集中度測試」，允許簡化評估所收購的一組活動及資產是否並非業務。當取得總資產的公允價值基本等於其中某一項或一組類似可識別資產的公允價值時，滿足可選集中度測試要求。

於收購時轉讓的代價一般以公允價值計量，與所收購可識別資產淨值的處理方式相同。任何所產生的商譽會每年進行減值測試(見附註3(7)(ii))。任何議價收購收益即時於損益確認。除與發行債務或權益類證券有關者外，交易成本於產生支銷。

所轉讓代價不包括結清先前已建立關係相關的金額。該等金額一般於損益確認。

任何或有代價於收購日期按公允價值計量。倘任何符合金融工具定義之或有代價的付款責任歸類為權益，則毋須重新計量且結算於權益列賬。此外，其他或有代價須於各報告期按公允價值重新計量，且或有代價之公允價值的後續變動於損益確認。



### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (3) 合併基準(續)

##### (ii) 子公司及非控股權益

子公司指由本集團控制的實體。本集團因參與實體經營而就可變回報承擔風險或享有權利，且能夠運用對實體的權力影響該等回報時即控制該實體。在判斷本集團是否擁有對被投資方的權力時，本集團僅考慮由本集團及其他方所持有的實質性權利。

於子公司的投資由控制開始之日起直至控制終止之日止綜合計入合併財務報表。集團內公司間的結餘、交易及集團內公司間的交易所產生之現金流及任何未變現收益，會於編製合併財務報表時全數對銷。集團內公司間的交易所產生之任何未變現損失則僅在並無減值證據的情況下，以對銷未變現收益的方法對銷。

非控股權益指並非直接或間接歸屬於本公司之子公司權益，且本集團並無就此與該等權益持有人協議任何額外條款，致使本集團全體須就該等符合金融負債定義之權益承擔合同責任。就每宗業務合併而言，本集團可選擇以公允價值或非控股權益佔子公司可識別資產淨值之比例計量任何非控股權益。

非控股權益於合併財務狀況表之權益內呈列，獨立於本公司股東應佔權益。本集團業績內之非控股權益於合併損益表及合併損益及其他綜合收益表呈列為非控股權益與本公司權益股東之年內損益總額及綜合收益總額分配。非控股權益持有人之貸款及對有關持有人承擔之其他合約責任會視乎負債性質於合併財務狀況表呈列為金融負債。

倘本集團於一間子公司之權益變動並無導致失去控制權，則以股權交易列賬，據此會調整合併權益內之控股及非控股權益金額，以反映相關權益變動，惟不會調整商譽，亦不會確認盈虧。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (3) 合併基準(續)

##### (ii) 子公司及非控股權益(續)

倘本集團失去子公司之控制權，則以出售該子公司全部權益入賬，所產生之盈虧於損益確認。於失去控制權當日在該前子公司保留之任何權益按公允價值確認，而此金額被視為於初始確認一項金融資產時之公允價值(見附註3(6))或(如適用)於初始確認於一間聯營企業或合營企業的投資時之成本(見附註3(3)(iii))。

於本公司之財務狀況表內，於子公司之投資乃按成本減減值損失入賬(見附註3(12))，除非該投資被分類為持作出售(或包含於被分類為持作出售的出售組別)。

##### (iii) 聯營企業及合營企業

聯營企業是指本集團或本公司可以對其發揮重大影響力但並非控制或共同控制其管理(包括參與財務及經營決策)之實體。

合營企業為本集團或本公司及其他人士按合約同意下共享控制權及淨資產擁有權之安排。

於聯營企業或合營企業的投資，除已歸類為持作出售(或計入歸為持作出售之出售組別內)外，乃按權益法於合併財務報表入賬。根據權益法，該項投資初始以成本入賬，並就本集團分佔該投資對象可識別資產淨值的收購日期公允價值超出投資成本(如有)的差額作出調整。投資成本包括購買價、收購該投資的直接應佔其他成本，及構成本集團權益投資一部份的於該聯營企業或合營企業的任何直接投資。其後該項投資因應本集團在收購後應佔該投資對象資產淨值的變動及任何投資相關的減值損失而作出調整(見附註3(3)和3(7))。於收購日超出成本的任何差額、本集團應佔該投資對象收購後的除稅後業績及年內任何減值損失均在合併損益表內確認，而本集團應佔該投資對象收購後的其他綜合收益的除稅後項目，則在合併損益及其他綜合收益表內確認。



### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (3) 合併基準(續)

##### (iii) 聯營企業及合營企業(續)

當本集團分佔聯營企業或合營企業的虧損部分超出其於該聯營企業或合營企業的權益時，本集團的權益將減至零，並且不再確認進一步虧損，惟倘本集團須承擔法律或推定責任，或代表該投資對象支付款項則除外。就此而言，本集團的權益乃按權益法計算的投資賬面值加上實質上構成本集團於該聯營公司或合營企業的淨投資一部分的本集團任何長期權益。

本集團與其聯營企業及合營企業間之交易所產生的未變現損益，均按本集團於該投資對象所佔的權益比例對銷，但倘未變現虧損證明已轉讓資產出現減值跡象，則該等未變現虧損會實時在損益中確認。

倘於聯營企業的投資變成於合營企業的投資(反之亦然)，則保留權益將不予重新計量，而有關投資將繼續按權益法入賬。

於所有其他情況下，倘本集團不再對聯營企業擁有重大影響力或於合營企業擁有共同控制權時，按出售於該投資對象的全部權益入賬，由此而產生的收益或虧損於損益內確認。於本集團不再有重大影響力或共同控制權當日於前投資對象所保留的權益按公允價值確認，而此金額被視為初始確認金融資產之公允價值(見附註3(6))。

於本公司之財務狀況表內，聯營企業及合營企業之投資乃使用權益法入賬，除非該投資被分類為持作出售(或包含於被分類為持作出售的出售組別)。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (4) 外幣

本集團收到投資者以外幣注入資本時按當日即期匯率換算為人民幣。其他外幣交易在初始確認時按交易日期的即期匯率或近似即期匯率的匯率換算為人民幣。

即期匯率是中國人民銀行和國家外匯管理局公佈的外匯牌價或根據公佈的外匯牌價套算的匯率。即期匯率的近似匯率是按照系統合理的方法確定的匯率，通常為當期平均匯率。

以外幣計值的貨幣項目採用於有關期間末的即期匯率換算為人民幣，由此產生的匯兌差額於損益確認。根據歷史成本計量以外幣計值的非貨幣項目採用交易日期的匯率換算為人民幣。以公允價值計量以外幣計值的非貨幣項目採用公允價值釐定日期的匯率換算，由此產生的匯兌差額於損益確認，惟因換算以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益產生的差額除外，有關差額於資本儲備中確認為其他綜合收益。

境外業務的資產和負債採用於有關期間末的即期匯率換算為人民幣。權益項目(不包括「未分配利潤」)採用交易日期的即期匯率換算為人民幣。境外業務的收入及開支採用交易日期的即期匯率或近似即期匯率的匯率換算為人民幣。有關匯兌差額於其他綜合收益確認，並於權益中列為外幣匯兌儲備(匯兌儲備)。出售境外業務時，於股東權益確認與境外業務相關的累計匯兌差額於出售發生時轉至當期損益。

#### (5) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行現金及手頭現金，存放在銀行及其他金融機構的活期存款以及短期和高流通性的投資，這些投資可轉換為已知數額的現金，價值變動風險不大，在購入後三個月內到期。



### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (6) 金融工具

##### (i) 確認及初始計量

應收款項和已發行債務工具於產生時確認。所有其他金融資產及金融負債在本集團成為工具合同條文訂約方時確認。

金融資產(不含重大融資成分的應收款項除外)和金融負債按公允價值進行初始計量；對於並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的項目，還需加上直接歸屬於其購買或發行的交易成本。不含重大融資成分的應收款項按交易價格進行初始計量。

##### (ii) 分類及後續計量

###### 金融資產

金融資產在初始確認時可分為以下類別：按攤餘成本計量的金融資產；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產－債權投資；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產－股權投資；或以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

除非本集團改變管理金融資產的業務模式，在此情況下，所有受影響的相關金融資產在業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天進行重分類，否則金融資產在初始確認後不得進行重分類。

當金融資產同時符合以下條件，且並無指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益，則金融資產按攤餘成本計量：

- 該金融資產由一個旨在通過持有資產收取合約現金流量的業務模式所持有；及
- 合同條款訂明在指定日期的現金流量只可用於支付未償還本金和利息。

當債務投資同時符合以下條件，且並無指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益，則債務投資以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量：

- 該債務投資由一個旨在通過收取合約現金流量及銷售金融資產的業務模式所持有；及
- 合同條款訂明在指定日期的現金流量只可用於支付未償還本金和利息。

於初始確認並非持作買賣用途的權益投資時，本集團可不可撤回地選擇於其他綜合收益中呈列投資公允價值後續變動。該選擇乃按投資逐項作出。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (6) 金融工具(續)

##### (ii) 分類及後續計量(續)

###### 金融資產(續)

所有上述非分類為按攤餘成本或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的金融資產，均以公允價值計量且其變動計入當期損益計量。此包括所有衍生金融資產。於初始確認時，本集團可以不可撤回地指定一項金融資產(於其他方面符合按攤餘成本或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量)為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，前提是有關指定可消除或大幅減少會計錯配發生。

###### 金融資產－業務模式評估

本集團評估組合層面持有的金融資產的業務模式目標，因為這最能反映管理業務及向管理層提供信息的方式。評估時考慮信息包括：

- 組合的既定政策和目標以及該等政策的實際操作。其中包括管理層策略是否專注於賺取合約利息收入、維持特定的利率水平，金融資產持有期間是否與相關負債或預期現金流出的期限匹配，或是否通過出售資產變現；
- 如何評估組合的表現以及向本集團管理層匯報；
- 影響業務模式(以及該業務模式下持有的金融資產)表現的風險以及如何管理該等風險；
- 企業管理人員的薪酬的確定—如薪酬是否基於受管理資產的公允價值，或所收取的合約現金流量；及
- 以往期間出售金融資產的頻率、數量和時點、出售原因以及關於未來出售業務的預期。

在不符合終止確認條件的交易中，將金融資產轉移至第三方不會被視為銷售，與本集團對資產的持續確認一致。

持作交易用途且其表現以公允價值為基準評估和管理的金融資產以公允價值計量且其變動計入當期損益。



### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (6) 金融工具(續)

##### (ii) 分類及後續計量(續)

##### 金融資產－評估合約現金流量是否僅為支付本金及利息

就評估的目的而言，「本金」的定義是金融資產在初始確認時的公允價值。「利息」的定義是貨幣的時間價值以及與特定時段內未償還本金有關的信用風險以及其他基本貸款風險和成本(如流動性風險和管理費用)和邊際利潤。

在評估合約現金流量是否僅為支付本金和利息時，本集團考慮工具的合約條款。這包括評估金融資產是否包含可能改變合約現金流量的時點或金額，致使其不符合該項條件的合約條款。在評估時，本集團考慮：

- 會改變現金流量金額或時點的或有事件；
- 可能調整合約票面利率的條款，包括可變利率特徵；
- 提前償付和展期特徵；及
- 限制本集團取得特定資產現金流量的條款(如無追索權特徵)。

如果提前償還金額實質上是指未償還本金的未支付本金和利息(可能包括提前終止合約的合理額外補償)，則提前償還特徵與僅支付本金和利息的標準一致。此外，對於以合約面值金額的折扣或溢價收購的金融資產，如果提前償還特徵的公允價值在初始確認時並不重大，則允許或要求以合約面值金額加上應計(但尚未支付)合約利息(可能包括提前終止合約的合理額外補償)的金額償還的特徵被視為與該標準一致。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (6) 金融工具(續)

##### (ii) 分類及後續計量(續)

###### 金融資產－後續計量和收益及虧損

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

該等資產隨後以公允價值計量。收益及虧損淨額(包括任何利息或股息收入)均在損益中確認。

按攤餘成本計量的金融資產

該等資產隨後以實際利率法按攤餘成本計量。減值損失沖減攤餘成本。利息收入、外匯收益及虧損和減值於損益確認。終止確認的任何收益或虧損於損益中確認。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資

該等資產其後以公允價值計量。利息收入採用實際利率法計算，外匯收益及虧損及減值於損益內確認。其他收益及虧損淨額於其他綜合收益確認。於終止確認時，於其他綜合收益累計的收益及虧損重新分類至損益。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的並非持作交易權益投資

該等資產隨後以公允價值計量。股息在損益中被確認為收入，除非股息明確是指投資成本的部分收回金額。其他收益及虧損淨額在其他綜合收益中確認，並且不會重新分類至損益。

###### 金融負債－分類後續計量和收益及虧損

金融負債被分類為按攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入當期損益。如果金融負債被列為持作交易用途，或是衍生工具或在初始確認時被指定為衍生工具，則該金融負債以公允價值計量且其變動計入當期損益。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和收益及虧損淨額(包括任何利息費用)於損益確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動倘因金融負債本身的信用風險變動所引致，則須於其他綜合收益確認，而不得重新分類至損益。其他金融負債後續以實際利率法按攤餘成本計量。利息支出和外匯收益及虧損於損益確認。終止確認的任何收益或虧損亦於損益中確認。



### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (6) 金融工具(續)

##### (iii) 終止確認

###### 金融資產

倘自金融資產收取現金流之合約權利已到期，或因於交易中轉讓收取合約現金流之權利而轉讓於金融資產擁有權之絕大部分風險及回報，本集團或既非轉讓或保留擁有權絕大部分風險及回報及並不對已轉讓的金融資產保留控制權，則本集團終止確認金融資產。

本集團訂立交易，轉移於其財務狀況表確認之資產，但保留已轉讓金融資產所有或絕大部份風險及回報。於此等情況下，已轉讓資產不會被終止確認。

###### 金融負債

本集團在合約責任獲解除、取消或屆滿時，終止確認金融負債。倘金融負債之條款被修改，而經修改負債之現金流量在很大程度上不同，於此情況下，新金融負債將根據經修改條款以公允價值確認。

於終止確認金融負債時，原賬面值與已付代價(包括任何已轉移非現金資產或經假設負債)之差於損益確認。

##### (iv) 抵銷

只有本集團現時存在一項可依法強制執行之權利可抵銷已確認金融資產與金融負債，且有意以淨額結算或同時變現資產及償付債務，則兩者可予抵銷，且其淨額列入財務狀況表內。

##### (v) 衍生金融工具

本集團持有衍生金融工具以對沖其利率及其他價格風險。倘主合同並非金融資產及滿足若干標準，嵌入衍生工具與主合同並單獨入賬。

衍生工具按公允價值進行初始計量。初始確認後，衍生工具按公允價值計量，且其變動通常於損益確認。

##### (vi) 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的剩餘資產中的權益的合同。就發行權益工具收到的代價除交易費用後於權益確認。本集團就購回本身的權益工具支付的代價和交易費用會自權益扣除。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (6) 金融工具(續)

##### (vii) 資產支持證券

本集團將金融資產證券化，一般將該等資產資產出售給結構化主體，然後再由結構化主體向投資者發行資產支持證券。證券化金融資產的權益以優先級或次級資產支持證券，或其他剩餘權益的形式體現。對於資產證券化業務，本集團於評估結構化主體合併時應用附註3(3)所載會計政策及於評估是否終止確認轉讓金融資產時應用附註3(6)(iii)所載會計政策。

#### (7) 減值

##### (i) 非衍生金融資產

##### 金融工具及合同資產

本集團對下列項目確認預期信用損失的減值準備：

- 按攤餘成本計量的金融資產；
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之債務投資；及
- 合同資產。

本集團亦就租賃應收款項確認預期信用損失減值準備，作為應收賬款及其他應收款項的一部分披露。

本集團對滿足下列情形的金融工具按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備，對其他金融工具按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備：

- 於報告日期被認為信用風險較低的債務證券；及
- 自初始確認以來信用風險(即金融工具預期壽命出現的違約風險)並無顯著增加的其他債務證券及銀行結餘。

應收賬款(包括租賃應收款項)及合同資產之虧損撥備一般是以相當於整個存續期之預期信用損失的金額計量。

當釐定金融資產之信用風險自初始確認以來有否大幅增加及於估計預期信用損失時，本集團會考慮相關及毋須付出過多成本或努力即可獲得之合理及可靠資料。此包括根據本集團之過往經驗及已知信用評估得出之定量及定性資料及分析，並包括前瞻性資料。



### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (7) 減值(續)

##### (i) 非衍生金融資產(續)

##### 金融工具及合同資產(續)

出現下列情況時，本集團認為金融資產發生違約：

— 債務人不太可能向本集團全額償還其信用義務，除非本集團採取其他行動，如變現證券(如持有)。

當一項債務證券的信貨風險評級等同於全球理解的「投資級別」定義時，本集團認為該債務證券具低信貨風險。

整個存續期預期信用損失是因金融工具預期整個存續期內所有可能發生的違約事件而導致的預期信用損失。

12個月預期信用損失是指因報告日期後12個月內(如果該工具的預期整個存續期少於12個月，則為較短期間)可能發生的金融工具違約事件而導致的預期信用損失部分。

在估計預期信用損失時所考慮的最長期間是本集團面臨信用風險時的最長合約期間。

##### 計量預期信用損失

預期信用損失是概率加權估計的信用損失。信用損失以所有預期現金不足額(即實體根據合約應得的現金流量和本集團預期收到的現金流量之間的差額)的現值計量。

預期信用損失按金融資產的實際利率貼現。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (7) 減值(續)

##### (i) 非衍生金融資產(續)

##### 信用減值的金融資產

於各報告日，本集團評估以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具是否出現信用減值。當發生對金融資產預計未來現金流量有不利影響的一項或多項事件時，金融資產發生信用減值。

金融資產出現信用減值的證據包括以下可觀察數據：

- 債務人出現重大財政困難；
- 本集團根據其他情況下不會考慮的條款重組貸款或墊款；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；或
- 財務困難導致該金融資產的活躍市場消失。

##### 在財務狀況表中列示預期信用損失的準備

按攤餘成本計量的金融資產的減值撥備從資產的總賬面值中扣除。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務證券方面，相關虧損撥備會扣入損益，並於其他綜合收益中確認。

##### 核銷

於本集團並無合理預期收回全部或部分金融資產時將核銷金融資產的賬面總值。本集團預期不會從核銷金額中大幅回收。本集團預期將不會著重收回已核銷的金融資產。然而，本集團對已核銷的金融資產會繼續追收債務的工作，以遵守本集團收回應收金額的程序。

以前核銷的資產的後續收回，在收回期間確認為損益減值的轉回。



### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (7) 減值(續)

##### (ii) 非金融資產

於各報告日期，本集團檢討其非金融資產(存貨、合同資產及遞延稅項資產除外)的賬面價值，以確定是否存在減值跡象。倘存在任何有關跡象，則可估計資產可收回金額。商譽每年進行減值測試。

對於減值測試，資產納入持續使用產生現金流入的最小組別，該組別基本獨立於其他資產或現金產生單位的現金流入。業務合併中收購的商譽分配至預期獲益於合併協同效應的現金產生單位或現金產生單位組別。

資產或現金產生單位的可收回金額為其使用價值與公允價值減銷售成本的較大值。使用價值乃基於預計未來現金流，而預計未來現金流使用稅前貼現率貼現至現值，該稅前貼現率反映當時市場評估的貨幣時間價值和資產或現金產生單位特定風險。

資產或現金產生單位的賬面價值超出其可收回金額，則確認減值損失。

減值損失於損益確認。減值損失於損益確認。就現金產生單位所確認減值損失首先用於削減任何分配至現金產生單位中商譽的賬面價值，隨後按比例削減現金產生單位中其他資產的賬面價值。

商譽的減值損失不會轉回。對於其他資產，倘無確認減值損失，則減值損失僅於資產賬面價值未超出已釐定賬面價值(扣除折舊或攤銷)時轉回。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (8) 租賃

於合約開始時，本集團評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約賦予權利於一段時間內控制已識別資產的用途以換取代價，則該合約為租賃或包含租賃。為評估合約是否賦予權利控制已識別資產的用途，本集團使用國際財務報告會計準則第16號項下的租賃定義。

##### (i) 作為承租人

對於含有租賃組成部分的合同，在其初始或對其進行修改時，本集團基於每個租賃組成部分的相對單獨價格將合同的對價分攤至各租賃組成部分。但是，對物業租賃，本集團選擇不拆分非租賃組成部分，並將租賃組成部分和相關非租賃組成部分作為單一租賃組成部分進行會計處理。

本集團於租賃開始日期確認使用權資產及租賃負債。使用權資產初始按成本計量，其包括就於生效日期或之前作出的任何租賃付款而調整的租賃負債的初步金額，加上任何其他初步直接成本及於資產所在地拆除及移除相關資產預計將產生的費用，扣減任何所收的租賃優惠。

隨後，使用權資產於從開始日期至租賃期結束期間採用直線法進行折舊，除非租賃於租賃期結束前將標的資產的所有權轉讓予本集團或使用權資產的成本反映本集團將行使購買權。此情況下，使用權資產將按標的資產的可使用年期折舊，該可使用年期與物業及設備採用同一基準釐定。此外，使用權資產會因減值虧損(如有)而定期減少，並就租賃負債的任何重新計量而作出調整。

租賃負債初始以租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值計量，折現率為租賃內含利率；在無法直接確定內含利率的情況下，折現率為本集團的增量借款利率。一般而言，本集團使用增量借款利率作為折現率。

本集團通過從各種外部融資來源獲取利率來釐定其增量借款利率，並進行若干調整以反映租賃條款及租賃資產的類型。



### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (8) 租賃(續)

##### (i) 作為承租人(續)

租賃負債計量中的租賃付款包括以下：

- 固定付款，包括實物固定付款；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額，最初使用指數或開始日期的比率計算；
- 根據剩餘價值擔保預算應支付的金額；
- 本集團合理肯定會行使的購買選擇權下的行使價；倘本集團合理確定行使續租選擇權，於選擇性續租期之租賃付款；及提前終止租約的罰款，除非本集團合理地確定不會提前終止。

租賃負債採用實際利率法按攤銷成本計量。若指數或利率變化引致將來的租賃付款變動；倘本集團根據剩餘價值擔保預期應付的估計金額出現變化；或倘本集團就有關是否行使購買、續租或終止選擇權的評估改變或倘存在經修改的實物固定付款，租賃負債將重新計量。

按這種方式重新計量租賃負債時，應當相應地對使用權資產的賬面值進行調整，如果使用權資產的賬面值已調減至零，則相應調整應於損益確認。

於財務狀況表中，本集團於「物業、廠房及設備」項下呈列不符合投資物業定義的使用權資產及於「貸款及借款」項下呈列租賃負債。

##### **短期租賃及低價值資產租賃**

本集團選擇不就低價值資產租賃及短期租賃包括信息技術設備確認使用權資產及租賃負債。有關該等租賃的租賃付款，本集團於租賃期內按直線法確認為支出。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (8) 租賃(續)

##### (ii) 作為出租人

對於含有租賃組成部分的合同，在其初始或對其進行修改時，本集團基於每個租賃組成部分的相對單獨價格將合同的對價分攤至各租賃組成部分。

當本集團作為出租人時，其於租賃開始時確定各租賃為融資租賃或經營租賃。

為了對各項租賃進行分類，本集團對租賃是否轉讓基礎資產所有權附帶的絕大部分風險和報酬進行整體評估。若屬該情況，則租賃屬於融資租賃，否則屬於經營租賃。作為該評估的部分，本集團考慮某些指標，比如租賃是否是資產經濟壽命的主要部分。

若本集團是中間出租人，則其對在整體租賃和分租賃下的權益單獨記賬。其參照整體租賃所產生的使用權資產(而非參照基礎資產)評估分租賃的租賃分類。若整體租賃是本集團運用上述豁免的短期租賃，則其將分租賃分類為經營租賃。

若一項安排包括租賃和非租賃組成部分，則本集團運用國際財務報告會計準則第15號分配合約中的對價。

本集團將國際財務報告會計準則第9號中的終止確認及減值要求應用於租賃中的投資淨額(參閱附註3(7))。本集團進一步定期檢討用於計算租賃總投資的估計無擔保餘值。

本集團以直線法在租期內將經營租賃下取得的租賃付款確認為收入，作為「其他收入」的一部分。

通常，在比較期間適用於本集團作為出租人的會計政策與國際財務報告會計準則第16號下的政策相同，惟於本報告期內訂立的分租賃分類(導致融資租賃分類)除外。



### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (9) 公允價值計量

倘金融資產或金融負債存在活躍市場，則會使用並無就於未來出售或交收時可能產生的交易成本作出調整的活躍市場報價，確定該金融資產或金融負債的公允價值。已持有的金融資產或已承擔的金融負債的報價為現行買入價。擬收購的金融資產或承擔的金融負債的報價為現行賣出價。活躍市場中的報價為易於定期從交易所、交易商、經紀商、行業協會或定價服務機構獲得的價格，並代表實際定期發生的公平市場交易價格。

對不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。所採用的估值技術包括採用熟悉情況並自願交易的各方最近進行的公平市場交易中可能採用的交易價格、參考實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現分析和期權定價模型。當使用現金流量折現法時，未來現金流量應根據管理層的最佳估計作出，所使用的折現率為具有相似條款及條件的工具於報告期末所適用的當前市場利率。當使用其他定價模型時，輸入數據為根據報告期末的市場資料計量。

在估計金融資產與金融負債的公允價值時，本集團已考慮所有可能影響金融資產與金融負債的公允價值的因素，包括但不限於無風險利率、信用風險、外匯匯率及市場波動風險。

本集團獲得的市場數據來自產生或購買該金融工具的另一市場。

#### (10) 融資融券

融資融券指本集團向客戶出借資金供其買入證券或者出借證券供其賣出，並由客戶交存相應擔保品的經營活動。

融資融券應收款項的分類、後續計量及減值按附註3(6)和3(7)(i)的基準進行。倘不轉讓風險與回報，則不會將借出的證券終止確認，採用實際利率法確認其融資融券應收款項及證券借貸的利息收入。

擔保品不會於財務狀況表內予以確認，僅於所有權的風險及回報亦獲轉讓時，由對手方所轉讓之擔保品才會反映於財務狀況表內。

代融資或融券客戶進行證券交易入賬列作證券經紀業務。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (11) 買入返售金融資產及賣出回購金融資產款

買入返售金融資產即本集團收購金融資產而後根據返售協議於未來日期按預先協議的價格返售該金融資產的交易。賣出回購金融資產款即本集團出售金融資產而後根據回購協議於未來日期按預先協議的價格回購該金融資產的交易。

已墊付或已收取現金於財務狀況表分別確認為買入返售或賣出回購款項。買入返售資產於備查賬戶入賬為資產負債表外項目，而賣出回購資產款繼續於財務狀況表確認。

購買與返售代價之間的差額以及銷售與回購代價之間的差額均使用實際利率法於相關交易期間攤銷，並分別計入利息收入及利息支出。

#### (12) 於子公司的投資

本集團合併財務報表中，於子公司的投資根據附註3(3)所載原則入賬。

本公司財務狀況表中，於子公司的投資使用成本法入賬。有關投資按成本減減值損失(附註3(7))於財務狀況表列賬。除為取得投資所付價格或代價中所納入已宣派但尚未派發的現金股息或利潤分派外，本集團將其分佔被投資方已宣派現金股息或利潤派發確認為投資收入。



### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (13) 物業及設備和在建工程

##### (i) 確認和計量

物業及設備項目按成本減累計折舊及任何累計減值損失計量。成本包括收購資產直接應佔開支。自建資產成本包括下列：

- 原材料及直接勞工成本；
- 令資產達至擬定用途的運作狀態的任何其他直接應佔成本；
- (倘本集團有責任搬遷資產或復原場地)拆卸及搬遷有關項目及復原該等項目所在場地的估計成本；及
- 資本化借款成本。

所購買屬相關設備運作必備的軟件資本化為該設備的一部分。倘物業及設備項目各部分的可使用年期不同，則作為物業及設備的個別項目(主要組成部分)入賬。

出售物業及設備項目的盈虧按出售所得款項淨額與項目賬面值之間的差額計算，並於損益確認。

在建工程成本按實際支出確定，包括建設期間產生的各項必要支出、可資本化的借款成本以及令資產達至擬定用途所產生的其他成本。

歸類為在建工程的項目在達至擬定用途時轉入物業及設備。

##### (ii) 後續開支

後續開支僅於開支相關的未來經濟利益很有可能流向本集團時進行資本化。預期會持續產生的維修及維護開支於發生時進行費用化。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (13) 物業及設備和在建工程(續)

##### (iii) 折舊

物業及設備項目自可供使用當日起或(就自建資產而言)自資產完工並可供使用當日起計提折舊。

物業及設備項目採用直線法於估計可使用年期內計算折舊以撤銷成本至估計剩餘價值。

折舊一般於損益確認，惟有關金額已計入另一項資產的賬面值則除外。除非可合理確定本集團將於租期屆滿前取得所有權，否則租賃資產會按租期及可使用年期之較短者予以折舊。

當前及比較年度內的重大物業及設備項目的估計可使用年期如下：

資產類別	估計可使用年期	估計剩餘價值	折舊率
樓宇	20-35年	5%	2.71%-4.75%
汽車	6年	5%	15.83%
機械設備	10-11年	5%	8.64%-9.50%
電子設備	3-5年	5%	19.00%-31.67%
傢俱及裝置	5年	5%	19.00%
裝修工程	5年	0%	20.00%

在建工程不計提折舊。

本集團於各有關期間末評估折舊方法、可使用年期及剩餘價值，並適時作出調整。



### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (14) 職工薪酬

##### (i) 短期職工薪酬

短期職工薪酬責任按未貼現基準計量，並於提供有關服務時列為開支。倘本集團對僱員過去的服務而擁有法定或推定責任支付獎金，且該責任能可靠估計，預期根據短期現金獎金或分紅計劃將支付的金額將按負債確認。

##### (ii) 設定提存計劃

設定提存計劃是離職後福利計劃，一實體向另一獨立實體支付固定供款，但無法律或推定責任支付其他款項，界定提存計劃提存的責任在僱員提供有關服務期間於損益確認為職工福利費。本集團並無動用任何該等已沒收供款以減低現有供款水平的情況。

##### (iii) 其他長期職工福利

本集團對長期職工福利(退休金計劃除外)的責任淨額為僱員當期及過往期間提供服務所得回報之未來利益數額。有關利益貼現以釐定其現值。重新計量的影響於產生期間計入損益。

##### (iv) 辭退福利

當本集團在可證明承諾根據詳細的正式計劃在正常退休日期前終止聘用或因向鼓勵自願離職建議提供終止福利且並無撤回的情況下，將終止福利確認為開支。當本集團提出自願離職建議，該建議獲接受且接受數量能可靠估計時，將自願離職的終止福利確認為開支。倘應付報告期後超過12個月的福利，則貼現至其現值。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (15) 所得稅

所得稅費用包括即期及遞延稅項。即期及遞延稅項於損益確認，惟業務合併相關之稅項或直接於權益或其他綜合收益確認之項目除外。

##### (i) 即期稅項

即期稅項為預期年內按照報告期末已施行或實際施行的稅率就應課稅收入或損失應付或應收稅項和任何過往年度應付稅項調整。應付即期稅項亦包括因宣派股利產生的任何稅項負債。

##### (ii) 遞延稅項

遞延稅項按資產及負債用於財務呈報目的之賬面值與用於稅項目的之金額之間的暫時性差額確認。

以下各項不會確認遞延稅項：

- 初始確認非屬業務合併且不會影響會計處理及應課稅損益之交易的資產或負債暫時性差額；(該交易發生時，會計利潤、應納稅所得額均不受影響，且初始確認的資產和負債未導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異)；
- 有關投資子公司、聯營企業及共同控制實體的暫時性差異，惟以本集團可控制暫時性差異轉回時間且於可見未來不大可能轉回者為限；及
- 初始確認商譽產生的應課稅暫時性差異。

遞延稅項的計量反映本集團在報告期末預期收回或清償其資產和負債賬面值的方式所導致的稅項後果。對於按照公允價值計量的投資物業，投資物業的賬面值仍會透過銷售收回。



### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (15) 所得稅(續)

##### (ii) 遞延稅項(續)

遞延稅項數額根據收回暫時性差異的時間預期相關稅率(報告期施行或實際施行的稅率)計算，並反映了與所得稅相關的不確定性(若有)。

倘有可依法執行權利抵銷即期稅項負債及資產，且該等負債及資產與同一稅務機關向同一課稅實體所徵收的稅項有關，或與同一稅務機關向擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或將同時變現其稅項資產及負債的不同課稅實體所徵收的稅項有關，則遞延稅項資產與負債會相互抵銷。

倘未來可能有應課稅利潤用以抵銷可動用的遞延稅項資產，則就未動用稅項損失、稅項抵免及可抵扣暫時性差額確認遞延稅項資產。遞延稅項資產會於各報告期評估，並在相關稅收優惠不再變現的情況下予以削減。

##### (iii) 稅務風險

釐定即期及遞延稅項金額時，本集團考慮不確定稅務水平的影響和有否應付的額外稅項及利息。該評估利用估計及假設，並需對未來事件作出一系列判斷。本集團可能獲悉新資料或會令其變更對現有稅項負債是否充足的判斷；該等稅項負債變動會影響決定變更期間的稅項開支。

#### (16) 撥備及或有負債

倘本集團因過往事件需承擔可合理估計的現時法律或推定責任，且該責任的履行很可能會導致經濟利益流出，則確認撥備。有關撥備按照稅前貼現率貼現預期未來現金流而釐定，該稅前貼現率反映市場現時評估的貨幣時間價值及特定負債風險。轉回的折現確認為融資成本。

倘不大可能須付出經濟利益，或有關金額無法可靠估計，除非付出經濟利益的可能甚微，否則該責任披露為或有負債。潛在責任存在與否僅能以一宗或多宗未來事件發生或不發生方能證實，除非付出經濟利益的可能甚微，否則亦須披露為或有負債。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (17) 受託業務

本集團在受託業務中作為客戶的管理人、受託人或代理人。本集團所持的資產和有關向客戶交回該等資產的承諾，因資產的風險及回報仍由客戶保留而列報為資產負債表外項目。

#### (18) 收入確認

當於本集團業務的一般過程中提供服務或其他人士根據租約使用本集團資產產生收益時，本集團將該收益確認為收入。

當產品或服務的控制權轉移至客戶或承租人有權使用資產時，按本集團將有收取權的承諾代價金額確認收入，不包括代表第三方收取的款項。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並經扣除任何貿易折扣。

當合約包含可變代價，本集團就其將因向客戶轉移承諾貨物或服務而有權收取的代價確認代價金額及將所估計的部分或全部可變代價計入交易價格，以致收入僅於已確認累計收入的金額將很可能不會大幅撥回時予以確認。

倘合約載有向客戶提供重大融資福利超過12個月的融資部分，收入按應收款項的現值計量，採用將於與客戶的單獨融資交易中反映的貼現率進行貼現，而利息收入則按實際利率法單獨應計。倘合約載有向本集團提供重大融資福利的融資部分，則根據合約確認的收入包括採用實際利率法就合約負債應計的利率開支。本集團採用國際財務報告會計準則第15號的實際權宜法，並不就融資期間為12個月或以下的重大融資部分的任何影響調整相關代價。



### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (18) 收入確認(續)

有關本集團收入及其他收益確認政策的進一步詳情如下：

##### (i) 經紀業務的佣金收入

經紀佣金收入乃於進行相關交易時按交易日基準確認。經紀業務的處理及結算手續費收入於提供相關服務時確認。

##### (ii) 承銷及保薦收入

根據承銷合約，承銷收入於本集團完成責任之時予以確認。

根據合約條款，保薦收入在本集團提供服務期間按時間逐步確認，或於服務完成的時間點確認。

##### (iii) 諮詢收入

根據諮詢服務的性質及合約條款，諮詢收入在本集團提供服務期間按時間逐步確認，或於服務完成的時間點確認。

##### (iv) 資產管理收入

資產管理收入包括按照管理的資產規模計算的定期管理費及以績效為準的收入。倘已確認累計收入的金額將很可能不會大幅撥回時，該收入按照本集團在提供服務期間按時間逐步確認。

##### (v) 其他業務收入

其他業務收入主要來自於本集團下屬商貿子公司大宗商品銷售收入。

銷售商品收入於本集團已履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品控制權時確認收入。在銷售商品過程中，本集團作為首要的義務人，負有向顧客提供商品、履行訂單的首要責任；在倉單轉移之前，由本集團承擔一般風險；本集團對於所轉移商品具有自由定價權，並就其應向客戶收取的款項，承擔了源自客戶的信用風險及存貨風險。由此本集團滿足了主要責任人的特徵，大宗商品銷售相關收入按照總額進行列示。本集團作為代理人時，按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額確認並列示收入。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (18) 收入確認(續)

##### (vi) 利息收入

利息收入於應計時按實際利率法確認。就按攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(可重分類至損益)的信用未減值金融資產而言，採用實際利率法和資產的賬面總值計算利息收入。就信用已減值金融資產而言，則採用實際利率法和資產的攤餘成本(即扣除減值撥備的賬面總值)計算利息收入。

##### (vii) 股息收入

— 非上市投資之股息收入於股東收取付款之權利確立時確認。

— 上市投資之股息收入於投資的股價除息時確認。

##### (viii) 其他收入

其他收入根據權責發生制確認。

#### (19) 支出確認

##### (i) 佣金支出

佣金支出主要與交易相關，於接受服務時確認為開支。

##### (ii) 利息支出

利息支出按未償還本金及相關實際利率確認。

##### (iii) 其他支出

其他支出根據權責發生制確認。

#### (20) 股利分派

報告期末經審議批准及宣派的利潤分配方案擬分配的股利或利潤分派，不會確認為報告期末的負債，惟單獨披露於合併財務報表附註。

#### (21) 政府補助

倘合理保證會獲得政府補助，且本集團會遵守補助的相關條件，則政府補助初始按公允價值確認為遞延收入，其後於資產可使用年期有系統地於損益確認為其他收入。



### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (21) 政府補助(續)

就產生的開支向本集團補償之補貼，於確認開支期間有系統地於損益確認為其他收入，惟於確認相關開支後滿足獲得補助條件除外。此情況下，於可獲得補助時確認補助。

#### (22) 關連方

(a) 倘一名人士符合以下情況，即該人士或該人士之近親家庭成員與本集團有關連：

- i) 控制或共同控制本集團；
- ii) 對本集團有重大影響力；或
- iii) 為本集團或本集團母公司主要管理層成員。

(b) 倘一實體符合以下任何條件，即該實體與本集團有關連：

- i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司；
- ii) 一實體為另一實體之聯營企業或合營企業(或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營企業或合營企業)；
- iii) 兩實體均為同一第三方之合營企業；
- iv) 一實體為第三方實體之合營企業，而另一實體則為該第三方實體之聯營企業；
- v) 實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員福利設立之離職後福利計劃；
- vi) 實體受(a)所識別人土控制或共同控制；
- vii) (a)(i)所識別人土對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體之母公司)之主要管理層成員；
- viii) 實體或其所屬之集團任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

一名人士之近親家庭成員指與該實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響之該等家庭成員。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (23) 永續債

本集團發行的永續債等金融工具，同時符合以下條件的，作為權益工具：

- (a) 該金融工具不包括以下合同義務：
  - i) 交付現金或其他金融資產給其他方；或
  - ii) 在對本集團潜在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債；
- (b) 如果將來須用或可用本集團自身權益工具結算該金融工具的，如該
  - i) 金融工具為非衍生工具，不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務；或
  - ii) 如為衍生工具，本集團只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

本集團發行的永續債歸類為權益工具的，如在存續期間分派股利，作為利潤分配處理。

#### (24) 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確立經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部是本集團的組成部分，開展能賺取收益及產生開支的業務活動，財務業績定期由本集團管理層覆核，以此決定對各分部的資源分配並評估表現，且有關財務表現的財務資料可供查閱。

倘兩個或多個經營分部存在相同或相似經濟特徵，同時各單項產品或服務的性質、生產過程的性質、產品或服務的客戶類型或層次、銷售產品或提供服務的方式及監管環境有相似性，則可合併為一個經營分部。

本集團編製分部報告時，分部間交易收益按實際交易價計量。編製分部報告所用分部會計政策與編製合併財務報表所用會計政策一致。



### 3 重大會計政策及重大會計判斷和會計估計(續)

#### (25) 重要性標準確定方法和選擇依據

本集團根據自身所處的具體環境，從項目的性質和金額兩方面判斷財務資訊的重要性。在判斷項目性質的重要性時，本集團主要考慮該項目在性質上是否屬於日常活動、是否顯著影響本集團的財務狀況、經營成果和現金流量等因素；在判斷項目金額大小的重要性時，本集團考慮該項目金額佔資產總額、負債總額、股東權益總額、營業收入總額、營業成本總額、淨利潤、綜合收益總額等直接相關項目金額的比重或所屬報表單列項目金額的比重。

### 4 稅務事項

本集團主要適用稅項及稅率如下：

稅項類型	稅基	稅率
增值稅 <sup>(1)</sup>	按稅法規定計算的銷售貨物和應稅勞務收入為基礎計算銷項稅額，在扣除當期允許抵扣的進項稅額後，差額部分為應交增值稅	3%-13%
城市維護建設稅	按實際繳納營業稅及應交增值稅計徵	5%-7%
教育附加費	按實際繳納營業稅及應交增值稅計徵	3%-5%
所得稅 <sup>(2)</sup>	按應課稅利潤計徵	16.5%-25%

- (1) 根據財政部、國家稅務總局《關於全面推開營業稅改征增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)、《財政部、國家稅務總局關於進一步明確全面推開營改增試點金融業有關政策的通知》(財稅[2016]46號)以及《關於金融機構同業往來等增值稅政策的補充通知》(財稅[2016]70號)等規定，自2016年5月1日起，本公司的主營業務收入適用增值稅，稅率為6%。

根據財政部、國家稅務總局及海關總署頒佈的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部稅務總局海關總署公告[2019]39號)的規定，納稅人發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用16%和10%稅率的，稅率分別調整為13%和9%，自2019年4月1日起執行。

根據財政部和國家稅務總局發佈的《關於明確金融、房地產開發、教育輔助服務等增值稅政策的通知》(財稅[2016]140號)、《關於資管產品增值稅政策有關問題的補充通知》(財稅[2017]2號文)及《關於資管產品增值稅有關問題的通知》(財稅[2017]56號)，2018年1月1日(含)以後，資管產品管理人(以下稱「管理人」)運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為，以管理人為增值稅納稅人，暫適用簡易計稅方法，按照3%的徵收率繳納增值稅。

- (2) 本公司及本集團內各中國境內子公司的所得稅稅率為25%。中國境外子公司按當地規定繳納所得稅。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 5 手續費及佣金收入

#### (1) 收入來源

	2023年	2022年
證券經紀業務收入	4,728,895	5,858,865
承銷及保薦業務收入	1,287,625	1,654,286
期貨經紀業務收入	1,114,448	1,412,477
資產管理業務收入	978,718	1,256,975
財務顧問業務收入	209,853	246,351
其他業務收入	13,253	–
總計	8,332,792	10,428,954

#### (2) 分拆收入

於下表內，手續費及佣金收入按收益確認時間分類：

	2023年		2022年	
	按時間點	按一段時間	按時間點	按一段時間
證券經紀業務收入	4,650,310	78,585	5,858,865	–
承銷及保薦業務收入	1,267,810	19,815	1,580,222	74,064
期貨經紀業務收入	1,114,448	–	1,412,477	–
資產管理業務收入	–	978,718	–	1,256,975
財務顧問業務收入	197,928	11,925	216,153	30,198
其他業務收入	–	13,253	–	–
總計	7,230,496	1,102,296	9,067,717	1,361,237



## 6 利息收入

	2023年	2022年
融資融券利息收入	3,999,263	4,531,077
金融機構利息收入	3,036,037	3,189,321
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的利息收入	2,270,106	1,548,806
股票質押式回購利息收入	300,474	118,181
其他買入返售金融資產利息收入	190,373	245,768
按攤餘成本計量的金融資產的利息收入	149,334	209,682
其他	81,324	-
總計	10,026,911	9,842,835

## 7 投資收益淨額

	2023年	2022年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的股利收入及利息收入	5,037,198	7,411,325
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的股利收入	1,557,290	121,811
衍生金融工具未變現公允價值變動	1,312,340	4,827,586
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具變現收益淨額	924,870	(4,902,490)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具未變現公允價值變動	445,418	(3,457,619)
出售以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的變現收益淨額	280,795	(8,921)
出售按攤餘成本計量的金融資產的變現收益淨額	224,523	(20,054)
出售衍生金融工具的變現收益淨額	(808,560)	1,110,295
總計	8,973,874	5,081,933



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 8 其他收入及收益

	2023年	2022年
大宗商品交易收入	<b>3,970,518</b>	5,679,010
政府補助金 <sup>(1)</sup>	<b>234,498</b>	269,878
期貨做市收益	<b>147,077</b>	134,270
代扣個人所得稅手續費收益	<b>123,611</b>	37,783
租金收入	<b>17,164</b>	18,246
出售物業及設備收入	<b>9,275</b>	8,699
已收補償金	<b>2,210</b>	2,004
雜項 <sup>(2)</sup>	<b>78,218</b>	72,081
總計	<b>4,582,571</b>	6,221,971

(1) 本公司及其子公司從所在當地政府收取無附帶條件的政府補助。

(2) 雜項包括本集團日常業務營運所產生的小額及不同性質的若干項目。

(3) 上述其他收入及收益中，僅有租金收入為按一段時間確認，其餘均為按時間點確認。

### 9 手續費及佣金支出

	2023年	2022年
證券經紀業務支出	<b>821,227</b>	1,121,642
期貨經紀業務支出	<b>448,809</b>	747,628
承銷及保薦業務支出	<b>52,605</b>	20,733
資產管理業務支出	<b>3,262</b>	5,167
財務顧問業務支出	<b>148</b>	179
總計	<b>1,326,051</b>	1,895,349



## 10 利息支出

	2023年	2022年
下列各項的利息支出		
— 長期債券	4,518,219	5,147,433
— 賣出回購金融資產款	3,626,071	2,770,237
— 已發行短期債務工具	438,117	740,026
— 應付經紀客戶賬款	426,885	484,678
— 其他結構化主體持有人	222,376	136,059
— 拆入資金	168,599	225,364
— 租賃負債	33,880	35,316
— 其他	261,262	211,422
總計	9,695,409	9,750,535

## 11 職工薪酬

	2023年	2022年
工資、獎金及津貼	5,670,021	5,914,807
退休金計劃供款	481,909	425,327
其他社會福利	1,573,127	1,380,496
總計	7,725,057	7,720,630

本集團中國境內僱員參與政府機關組織及管理的社會福利計劃，包括退休金、醫療、住房及其他福利待遇。本集團亦根據強制性公積金計劃條例為香港所有合資格僱員設有強制性公積金計劃。根據相關法規，本集團定期計算並向勞動和社會福利機關支付其須承擔的保險費和福利供款。該等社會福利計劃為設定提存計劃，計劃供款於產生時計入開支。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 11 職工薪酬(續)

本集團向中國大陸及中國大陸以外的若干國家或司法管轄區全職員工提供了政府或當地勞工法規定的相應養老保險計劃(包括中國大陸的基本養老保險、香港強積金及其他中國大陸以外若干國家的法定計劃)，本集團於該等養老保險計劃下未有任何沒收的供款。

本集團亦向中國大陸員工另外提供企業年金計劃。根據企業年金計劃規定，員工離職時根據實際在職時間可能有部份企業繳費額度劃回企業年金企業賬戶，該劃回款項不會減低現有員工的年金供款水平。本集團亦向部分中國大陸以外員工另外提供若干供款計劃(包括香港的公積金計劃)。根據供款計劃規定，倘僱員在其供款獲悉數歸屬前離開本集團，則沒收之供款可供本集團用作抵銷其日後之自願性供款。截至2023年12月31日止年度和2022年12月31日止年度，本集團並無動用任何該等已沒收供款以減低現有供款水平的情況。

### 12 折舊和攤銷費用

	2023年	2022年
使用權資產折舊	398,574	386,748
物業及設備折舊	239,227	185,302
其他無形資產攤銷	172,999	134,115
長期待攤費用攤銷	54,252	38,856
投資物業折舊	4,486	4,486
總計	869,538	749,507



### 13 其他營業支出

	2023年	2022年
大宗商品銷售成本	4,192,094	5,743,767
信息技術費	324,820	236,255
郵政及通訊支出	269,813	218,280
一般行政開支	223,741	180,700
租金支出及水電費	177,401	155,410
諮詢及專業服務費	173,370	130,437
基金及資產管理計劃分銷開支	169,117	220,773
商務差旅支出	165,085	75,026
證券交易所管理費用	159,049	170,402
投資者保證基金及期貨風險儲備	108,761	97,410
宣傳及招待支出	102,855	71,854
捐贈及贊助	55,027	54,964
核數師酬金	10,499	14,172
出售物業及設備虧損	7,294	6,327
已付補償金	4,364	14,390
匯兌損益	(31,489)	61,166
雜項 <sup>(1)</sup>	107,504	121,036
總計	6,219,305	7,572,369

(1) 雜項包括本集團日常業務營運所產生的小額及不同性質的若干項目。

### 14 信用減值損失

	2023年	2022年
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	156,717	232,716
應收賬款	127,662	442,045
按攤餘成本計量的金融資產	79,925	9,693
融出資金	24,604	522
現金及銀行結餘	(3,234)	3,783
其他應收款項及預付款項	(15,779)	38,349
買入返售金融資產	(28,796)	697,036
總計	341,099	1,424,144



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 15 所得稅費用

#### (1) 合併收益表所列稅項指：

	2023年	2022年
即期稅項		
— 中國大陸所得稅	270,154	455,027
— 香港利得稅	8,298	(12,772)
合計	278,452	442,255
就過往年度作出的調整		
— 中國大陸所得稅	(17,786)	3,898
遞延稅項		
— 暫時性差異的產生	356,213	(535,737)
總計	616,879	(89,584)

#### (2) 按相關稅率計算的所得稅費用與會計利潤的對賬如下：

	2023年	2022年
所得稅前利潤	6,092,082	3,049,963
按中國法定稅率計算的所得稅	1,523,021	762,491
不可扣稅支出的稅務影響	51,125	72,102
非應課稅收入的稅務影響	(1,156,960)	(1,322,255)
子公司稅率差異的影響	4,443	62,220
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	236,180	354,690
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	(23,214)	(22,121)
就過往年度作出的調整	(17,786)	3,898
其他	70	(609)
實際所得稅費用	616,879	(89,584)

2021年12月，經濟合作與發展組織發佈了新的全球最低稅收框架(「支柱二」)的示範規則，世界各國政府已經發佈或正在進行對支柱二的立法。截至2023年12月31日止，本集團主要經營所在地政府尚未頒佈相應法律。本集團正在評估相關影響。



## 16 董事和監事薪酬

董事及監事薪酬列呈如下：

姓名	2023年				總計
	董事袍金	工資、津貼及 實物福利	退休金 計劃供款	酌情獎金	
<b>董事</b>					
劉健 <sup>(1)</sup>	-	1,420	60	-	1,480
黃昊 <sup>(3)</sup>	-	1,396	84	-	1,480
任曉濤	-	-	-	-	-
張宜剛	-	-	-	-	-
朱志龍	-	-	-	-	-
張英	-	-	-	-	-
邵亞樓 <sup>(4)</sup>	-	-	-	-	-
<b>獨立董事</b>					
楊小雯	240	-	-	-	240
武常岐	270	-	-	-	270
陳漢文	270	-	-	-	270
趙磊	240	-	-	-	240
<b>監事</b>					
方榮義	-	1,401	79	-	1,480
陳燕	-	-	-	-	-
姜楊	-	-	-	-	-
李艷	-	666	66	135	867
周潔	-	680	67	120	867
總計	1,020	5,563	356	255	7,194

上述列示的薪酬外，董事及監事還收到如下2023年度發放的以往年度遞延薪酬：

劉健先生收到遞延獎金人民幣16.18萬元，黃昊先生收到遞延獎金人民幣205.64萬元，方榮義先生收到遞延獎金人民幣96.00萬元，李艷女士收到遞延獎金人民幣77.77萬元，周潔女士收到遞延獎金人民幣50.82萬元。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 16 董事和監事薪酬(續)

董事及監事薪酬列呈如下(續)：

姓名	2022年				總計
	董事袍金	工資、津貼及 實物福利	退休金 計劃供款	酌情獎金	
<b>董事</b>					
劉健 <sup>(1)</sup>	—	472	21	—	493
儲曉明 <sup>(2)</sup>	—	1,050	63	—	1,113
黃昊	—	1,396	85	—	1,481
葛蓉蓉 <sup>(3)</sup>	—	—	—	—	—
任曉濤	—	—	—	—	—
張宜剛	—	—	—	—	—
朱志龍	—	—	—	—	—
張英	—	—	—	—	—
邵亞樓 <sup>(4)</sup>	—	—	—	—	—
<b>獨立董事</b>					
楊小雯	240	—	—	—	240
武常岐	270	—	—	—	270
陳漢文	270	—	—	—	270
趙磊	240	—	—	—	240
<b>監事</b>					
方榮義	—	1,429	54	—	1,483
陳燕	—	—	—	—	—
姜楊	—	—	—	—	—
李艷	—	670	63	135	868
周潔	—	692	63	119	874
總計	1,020	5,709	349	254	7,332

除上述列示的薪酬外，董事及監事還收到如下2022年度發放的以往年度遞延薪酬：

黃昊先生收到遞延獎金人民幣100.25萬元，方榮義先生收到遞延獎金人民幣265.08萬元，李艷女士收到遞延獎金人民幣116.58萬元，周潔女士收到遞延獎金人民幣105.58萬元，儲曉明先生收到遞延獎金人民幣66萬元。



## 16 董事和監事薪酬(續)

董事及監事薪酬列呈如下(續):

- (1) 於2022年8月獲委任為董事及董事長。
- (2) 於2010年12月獲委任為董事，於2015年2月獲委任為董事長，於2022年8月辭任董事及董事長。
- (3) 於2019年3月獲任為董事及於2022年12月辭任董事。
- (4) 於2022年12月獲任為董事。

非執行董事葛蓉蓉女士、任曉濤先生、張宜剛先生、朱志龍先生、張英女士和邵亞樓先生，監事陳燕女士和姜楊先生不在本公司領取薪酬。

本集團於截至2023年12月31日和2022年12月31日止年度並無向任何董事及監事支付任何薪酬，作為退休金、吸引其加入或在加入本集團時的獎金或離職賠償。於截至2023年12月31日和2022年12月31日止年度，並無董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 17 最高薪酬人士

五位最高薪酬人士均非薪酬披露於附註16的董事或監事。薪酬總額如下：

	2023年	2022年
工資及津貼	5,750	6,932
酌情獎金	24,492	26,545
僱主向退休金計劃供款	1,016	931
總計	31,258	34,408

最高薪酬範圍如下：

	2023年 人數	2022年 人數
6,000,001港元至6,500,000港元	1	—
6,500,001港元至7,000,000港元	2	—
7,000,001港元至7,500,000港元	1	2
7,500,001港元至8,000,000港元	1	1
8,000,001港元至8,500,000港元	—	—
8,500,001港元至9,000,000港元	—	—
9,000,001港元至9,500,000港元	—	2

本公司於截至2023年12月31日和2022年12月31日止年度並無向該等人士支付或應付任何薪酬，作為退休金、吸引其加入或在加入本公司時的獎金或離職賠償。



## 18 每股基本及攤薄盈利

	附註	2023年	2022年
普通股加權平均數(千股)	(1)	<b>25,039,945</b>	25,039,945
本公司股東應佔利潤(人民幣千元)		<b>4,606,340</b>	2,789,068
本公司權益股東應佔每股基本及攤薄盈利(每股人民幣元)		<b>0.18</b>	0.11

於截至2023年12月31日止年度並無潛在攤薄股份，故每股基本及攤薄盈利間並無差異。

### (1) 普通股加權平均數(千股)

	2023年	2022年
於1月1日的普通股數目	<b>25,039,945</b>	25,039,945
普通股加權平均數增加	-	-
普通股加權平均數	<b>25,039,945</b>	25,039,945



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 19 物業及設備

	樓宇	汽車	機械設備	電子設備	傢俱及裝置	裝修工程	在建工程	總計
<b>成本</b>								
於2023年1月1日	1,671,225	46,653	16,378	1,225,690	78,462	119,296	230,151	3,387,855
添置	-	3,016	-	257,823	7,937	6,405	298,954	574,135
年內轉入	2,933	-	-	10,301	402	5,800	(19,436)	-
處置	(671)	(8,221)	(1,966)	(161,672)	(10,095)	(3,834)	(293,039)	(479,498)
於2023年12月31日	1,673,487	41,448	14,412	1,332,142	76,706	127,667	216,630	3,482,492
<b>累計折舊</b>								
於2023年1月1日	(899,968)	(38,657)	(14,337)	(864,869)	(63,657)	(85,668)	-	(1,967,156)
年內計提	(53,711)	(2,411)	(106)	(174,205)	(2,535)	(6,259)	-	(239,227)
年內減少	34	7,543	1,870	149,463	9,218	3,812	-	171,940
於2023年12月31日	(953,645)	(33,525)	(12,573)	(889,611)	(56,974)	(88,115)	-	(2,034,443)
<b>減值</b>								
於2023年1月1日	(18,070)	-	-	-	-	-	-	(18,070)
年內計提	-	-	-	-	-	-	-	-
於2023年12月31日	(18,070)	-	-	-	-	-	-	(18,070)
<b>賬面價值</b>								
於2023年12月31日	701,772	7,923	1,839	442,531	19,732	39,552	216,630	1,429,979



## 19 物業及設備(續)

	樓宇	汽車	機械設備	電子設備	傢俱及裝置	裝修工程	在建工程	總計
<b>成本</b>								
於2022年1月1日	1,671,339	49,298	17,850	1,118,786	81,889	121,856	227,068	3,288,086
添置	11,446	3,080	-	174,621	2,183	19	240,834	432,183
年內轉入	-	-	-	54,088	1,144	3,517	(58,749)	-
處置	(11,560)	(5,725)	(1,472)	(121,805)	(6,754)	(6,096)	(179,002)	(332,414)
於2022年12月31日	1,671,225	46,653	16,378	1,225,690	78,462	119,296	230,151	3,387,855
<b>累計折舊</b>								
於2022年1月1日	(848,188)	(42,002)	(15,545)	(858,606)	(68,158)	(84,647)	-	(1,917,146)
年內計提	(53,629)	(2,044)	(177)	(120,487)	(1,956)	(7,009)	-	(185,302)
年內減少	1,849	5,389	1,385	114,224	6,457	5,988	-	135,292
於2022年12月31日	(899,968)	(38,657)	(14,337)	(864,869)	(63,657)	(85,668)	-	(1,967,156)
<b>減值</b>								
於2022年1月1日	(17,388)	-	-	-	-	-	-	(17,388)
年內計提	(682)	-	-	-	-	-	-	(682)
於2022年12月31日	(18,070)	-	-	-	-	-	-	(18,070)
<b>賬面價值</b>								
於2022年12月31日	753,187	7,996	2,041	360,821	14,805	33,628	230,151	1,402,629

於2023年12月31日及2022年12月31日，本集團尚未辦妥產權證書的土地或樓宇賬面價值分別為人民幣22,302千元及人民幣24,912千元。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 20 使用權資產

	使用權資產
<b>成本</b>	
於2023年1月1日	1,602,505
增加	509,052
減少	(333,168)
於2023年12月31日	1,778,389
<b>累計折舊</b>	
於2023年1月1日	(702,942)
年內計提	(398,574)
減少	317,757
於2023年12月31日	(783,759)
<b>賬面價值</b>	
於2023年12月31日	994,630

	使用權資產
<b>成本</b>	
於2022年1月1日	1,485,535
增加	351,624
減少	(234,654)
於2022年12月31日	1,602,505
<b>累計折舊</b>	
於2022年1月1日	(536,929)
年內計提	(386,748)
減少	220,735
於2022年12月31日	(702,942)
<b>賬面價值</b>	
於2022年12月31日	899,563



## 21 其他無形資產

	軟件	其他 <sup>(1)</sup>	總計
<b>成本</b>			
於2023年1月1日	983,450	333,654	1,317,104
添置	204,098	80	204,178
處置	(40,036)	(3,906)	(43,942)
於2023年12月31日	1,147,512	329,828	1,477,340
<b>累計攤銷</b>			
於2023年1月1日	(710,831)	(314,304)	(1,025,135)
年內計提	(172,313)	(686)	(172,999)
減少	31,958	1,105	33,063
於2023年12月31日	(851,186)	(313,885)	(1,165,071)
<b>減值</b>			
於2023年1月1日	-	(676)	(676)
於2023年12月31日	-	(676)	(676)
<b>賬面價值</b>			
於2023年12月31日	296,326	15,267	311,593

	軟件	其他 <sup>(1)</sup>	總計
<b>成本</b>			
於2022年1月1日	808,634	333,314	1,141,948
添置	175,041	349	175,390
處置	(225)	(9)	(234)
於2022年12月31日	983,450	333,654	1,317,104
<b>累計攤銷</b>			
於2022年1月1日	(577,568)	(313,523)	(891,091)
年內計提	(133,325)	(790)	(134,115)
減少	62	9	71
於2022年12月31日	(710,831)	(314,304)	(1,025,135)
<b>減值</b>			
於2022年1月1日	-	(676)	(676)
於2022年12月31日	-	(676)	(676)
<b>賬面價值</b>			
於2022年12月31日	272,619	18,674	291,293

(1) 其他賬面值包括交易席位權。交易席位權擁有無限可使用年期，且不進行攤銷。

(2) 於2023年12月31日，本集團無用於抵押或擔保的重大無形資產(2022年12月31日：無)。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 22 於子公司投資

本集團各子公司核數師如下：

- 普華永道中天指普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)，一間於中國登記的註冊會計師事務所；
- 畢馬威華振指畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)，一間於中國登記的註冊會計師事務所；
- 畢馬威香港指香港畢馬威會計師事務所，一間於香港登記的註冊會計師事務所。

公司名稱	成立及經營地點和 成立日期	法人實體類型	已發行及繳足股本 (千元)	所持實益股權比例			核數師 <sup>a</sup> 及認會計準則	
				於12月31日		主要業務	於12月31日	
				2023年	2022年		2023年	2022年
申萬宏源證券有限公司 <sup>(1)</sup>	中國 2015年1月16日	有限責任公司	人民幣53,500,000	100%	100%	證券經紀、投資顧問、融 資融券、自營交易、 及其他	普華永道中天 中國會計準則	普華永道中天 中國會計準則
申萬宏源西部證券有限公司	中國 2015年1月20日	有限責任公司	人民幣5,700,000	100%	100%	證券經紀及融資融券	普華永道中天 中國會計準則	普華永道中天 中國會計準則
申萬宏源證券承銷保薦 有限責任公司	中國 2015年1月20日	有限責任公司	人民幣1,000,000	100%	100%	證券承銷及保薦業務	普華永道中天 中國會計準則	普華永道中天 中國會計準則
申萬宏源(國際)集團有限公司	香港 1992年10月29日	私人股份有限 公司	港元4,070,920	100%	100%	投資控股	畢馬威香港財 務報告準則	畢馬威香港財 務報告準則



## 22 於子公司投資(續)

公司名稱	成立及經營地點和 成立日期	法人實體類型	已發行及繳足股本 (千元)	所持實益股權比例			核數師 <sup>(a)</sup> 及認會計準則	
				於12月31日		主要業務	於12月31日	
				2023年	2022年		2023年	2022年
申萬宏源(香港)有限公司	香港 1972年8月18日	公眾股份有限 公司	港元2,782,477	<b>64.90%</b>	64.90%	證券經紀、企業融資、資 產管理、融資及貸款 投資及其他業務	畢馬威香港財 務報告準則	畢馬威香港財 務報告準則
申銀萬國投資有限公司	中國 2009年4月9日	有限責任公司	人民幣1,000,000	<b>100%</b>	100%	投資諮詢及理財	普華永道中天 中國會計準則	普華永道中天 中國會計準則
上海申銀萬國證券研究所 有限公司	中國 1992年10月16日	有限責任公司	人民幣20,000	<b>90%</b>	90%	投資研究	普華永道中天 中國會計準則	普華永道中天 中國會計準則
申銀萬國創新證券投資 有限公司	中國 2013年5月29日	有限責任公司	人民幣2,500,000	<b>100%</b>	100%	投資管理及投資諮詢服務	普華永道中天 中國會計準則	普華永道中天 中國會計準則
申萬菱信基金管理有限公司	中國 2004年1月15日	有限責任公司	人民幣150,000	<b>67%</b>	67%	基金管理	畢馬威華振中 國會計準則	畢馬威華振中 國會計準則
申萬宏源投資有限公司 <sup>(1)</sup>	中國 2015年1月21日	有限責任公司	人民幣零	<b>100%</b>	100%	投資管理	不適用	不適用
申銀萬國期貨有限公司	中國 1993年1月7日	有限責任公司	人民幣1,441,588	<b>97.87%</b>	97.87%	期貨經紀	普華永道中天 中國會計準則	普華永道中天 中國會計準則
申萬宏源產業投資管理 有限責任公司 <sup>(1)</sup>	中國 2015年1月21日	有限責任公司	人民幣200,000	<b>100%</b>	100%	投資顧問	普華永道中天 中國會計準則	普華永道中天 中國會計準則
宏源期貨有限公司 <sup>(1)</sup>	中國 1995年5月2日	有限責任公司	人民幣1,000,000	<b>100%</b>	100%	期貨經紀	普華永道中天 中國會計準則	普華永道中天 中國會計準則



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 22 於子公司投資(續)

公司名稱	成立及經營地點和 成立日期	法人實體類型	已發行及繳足股本 (千元)	所持實益股權比例			核數師 <sup>(a)</sup> 及認會計準則	
				於12月31日		主要業務	於12月31日	
				2023年	2022年		2023年	2022年
宏源恒利(上海)實業有限公司	中國 2013年6月18日	有限責任公司	人民幣500,000	100%	100%	風險管理服務	普華永道中天 中國會計準則	普華永道中天 中國會計準則
宏源匯智投資有限公司 <sup>(1)</sup>	中國 2012年3月27日	有限責任公司	人民幣2,000,000	100%	100%	投資管理	普華永道中天 中國會計準則	普華永道中天 中國會計準則
申萬宏源創新(北京)私募基金 管理有限公司	中國 2014年7月18日	有限責任公司	人民幣10,000	100%	100%	基金管理	普華永道中天 中國會計準則	普華永道中天 中國會計準則
宏源匯富創業投資有限公司 <sup>(1)</sup>	中國 2010年3月19日	有限責任公司	人民幣500,000	100%	100%	創業投資	普華永道中天 中國會計準則	普華永道中天 中國會計準則
宏源循環能源投資管理(北京) 有限公司	中國 2013年7月1日	有限責任公司	人民幣10,000	100%	100%	投資管理	普華永道中天 中國會計準則	普華永道中天 中國會計準則
湖南湘匯私募股權基金管理 有限公司	中國 2017年12月7日	有限責任公司	人民幣6,120	100%	100%	投資管理	普華永道中天 中國會計準則	普華永道中天 中國會計準則
四川申萬宏源長虹股權投資 管理有限公司	中國 2016年1月19日	有限責任公司	人民幣20,000	60%	60%	投資管理	普華永道中天 中國會計準則	普華永道中天 中國會計準則



## 22 於子公司投資(續)

公司名稱	成立及經營地點和 成立日期	法人實體類型	已發行及繳足股本 (千元)	所持實益股權比例			核數師 <sup>2</sup> 及認會計準則	
				於12月31日		主要業務	於12月31日	
				2023年	2022年		2023年	2022年
申萬宏源發展成都股權投資 管理有限公司	中國 2016年12月13日	有限責任公司	人民幣30,000	51%	51%	投資管理	普華永道中天 中國會計準則	普華永道中天 中國會計準則
申銀萬國交投產融(上海) 投資管理有限公司	中國 2014年7月25日	有限責任公司	人民幣10,000	51%	51%	投資管理	普華永道中天 中國會計準則	普華永道中天 中國會計準則
四川川投信產申萬宏源股權 投資管理有限公司	中國 2019年7月17日	有限責任公司	人民幣10,000	51%	51%	投資管理	普華永道中天 中國會計準則	普華永道中天 中國會計準則
申萬宏源證券資產管理 有限公司 <sup>2</sup>	中國 2022年12月20日	有限責任公司	人民幣2,500,000	100%	100%	證券資產管理	普華永道中天 中國會計準則	不適用
成都申宏峨影股權投資基金 管理有限公司	中國 2019年3月27日	有限責任公司	人民幣零	-	51%	投資管理	不適用	不適用

本集團於截至2023年12月31日止年度作為若干結構化主體的主要責任人，根據本集團相關會計政策，該等結構化主體載入合併財務報表。合併結構化主體的更多詳情披露於附註53。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 22 於子公司投資(續)

- (1) 該等子公司由本公司直接持有。
- (2) 申萬宏源證券資產管理有限公司於2022年12月20日取得上海市工商行政管理局核發的《企業法人營業執照》，註冊資本人民幣25億元，該出資於2023年1月實繳到位。

下表載列有重大非控股權益(「非控股權益」)的本集團主要子公司的資料。以下財務資料概要指任何公司內部抵銷前的金額。

#### 申萬宏源(香港)有限公司

	2023年	2022年
非控股權益百分比	35.10%	35.10%
資產	11,643,906	14,699,961
負債	9,115,390	12,074,979
資產淨值	2,528,516	2,624,982
非控股權益賬面價值	887,509	921,369
收入	373,645	122,552
年內利潤	(173,243)	(755,776)
其他綜合收益	20,478	(28,763)
綜合收益總額	(152,765)	(784,539)
非控股權益應佔綜合收益總額	(53,621)	(275,373)
支付予非控股權益的股利	-	-
經營活動所用現金流量	(2,349,932)	(600,477)



## 22 於子公司投資(續)

申萬菱信基金管理有限公司

	2023年	2022年
非控股權益百分比	33.00%	33.00%
資產	1,626,205	1,604,569
負債	298,209	361,778
資產淨值	1,327,996	1,242,791
非控股權益賬面價值	438,329	410,121
收入	549,954	637,923
年內利潤	85,206	133,694
綜合收益總額	85,206	133,694
非控股權益應佔綜合收益總額	28,118	44,119
經營活動所(用)/所得現金流量	(427)	114,284

## 23 於聯營企業及合營企業之權益

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
分佔資產淨值	4,255,040	4,286,683
減：減值損失準備	(178,285)	(178,285)
總計	4,076,755	4,108,398



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 23 於聯營企業及合營企業之權益(續)

下表載列聯營企業及合營企業詳情，該等公司均為非上市企業實體，無法獲得其市場報價：

聯營企業及合營企業名稱	註冊地點	實收資本 (千元)	所持實益股權		主要業務
			2023年 12月31日	2022年 12月31日	
富國基金管理有限公司	上海	人民幣520,000	27.775%	27.775%	基金管理
北京城建(蕪湖)股權投資管理有限公司	安徽蕪湖	人民幣20,000	30.00%	30.00%	投資管理
新疆天山產業投資基金管理有限公司	新疆烏魯木齊	人民幣50,000	30.00%	30.00%	投資管理
霍爾果斯天山一號產業投資基金有限合夥企業	新疆霍爾果斯	人民幣1,510,000	33.11%	33.11%	股權管理
新疆金投資產管理股份有限公司 <sup>(1)</sup>	新疆烏魯木齊	人民幣1,000,000	18.00%	18.00%	資產管理
河南省國創混改基金管理有限公司	河南鄭州	人民幣5,000	30.00%	30.00%	投資管理
深圳申萬交投西部成長一號股權投資基金 合夥企業(有限合夥) <sup>(1)</sup>	廣東深圳	人民幣57,923	15.79%	17.54%	股權管理
上海申萬宏源嘉實股權投資合夥企業 (有限合夥)	上海	人民幣13,673	27.00%	31.00%	股權管理
四川申萬宏源長虹股權投資基金合夥企業 (有限合夥) <sup>(2)</sup>	四川綿陽	人民幣310,000	51.59%	51.61%	股權管理



## 23 於聯營企業及合營企業之權益(續)

聯營企業及合營企業名稱	註冊地點	實收資本 (千元)	所持實益股權		主要業務
			2023年 12月31日	2022年 12月31日	
四川發展申萬宏源股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	四川成都	人民幣300,000	<b>33.00%</b>	34.00%	股權管理
遼寧國鑫產業投資基金管理有限公司	遼寧瀋陽	人民幣10,000	<b>26.00%</b>	26.00%	投資管理
桐鄉申萬泓鼎成長二號股權投資基金合夥企業 (有限合夥) <sup>(1)</sup>	浙江嘉興	人民幣380,000	<b>13.16%</b>	13.16%	股權管理
珠海申宏格金醫療健康產業投資基金合夥企業 (有限合夥) <sup>(1)</sup>	廣東珠海	人民幣228,501	<b>19.96%</b>	25.00%	股權管理
宇航一期股權投資基金(上海)合夥企業 (有限合夥)	上海	人民幣705,000	<b>30.00%</b>	30.00%	股權管理
金茂投資諮詢(深圳)有限公司	廣東深圳	人民幣13,517	<b>50.00%</b>	50.00%	投資顧問
共青城申宏匯創物流產業股權投資合夥企業 (有限合夥)	江西九江	人民幣42,910	<b>37.51%</b>	37.51%	股權管理
重慶市富榮股權投資基金合夥企業 (有限合夥) <sup>(1)</sup>	重慶	人民幣208,000	<b>1.00%</b>	1.00%	股權管理
申宏匯創發展(佛山)股權投資合夥企業 (有限合夥)	廣東佛山	人民幣80,000	<b>31.00%</b>	31.00%	股權管理



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 23 於聯營企業及合營企業之權益(續)

聯營企業及合營企業名稱	註冊地點	實收資本 (千元)	所持實益股權		主要業務
			2023年 12月31日	2022年 12月31日	
泓源股權投資管理(山東)有限公司	山東煙台	人民幣20,000	20.00%	20.00%	投資管理
南京洛德匯智股權投資合夥企業(有限合夥)	江蘇南京	人民幣1,202,000	24.88%	20.00%	股權管理
上海東航申宏股權投資基金管理有限公司	上海	人民幣3,000	40.00%	40.00%	股權管理
宜賓市國資產業投資合夥企業(有限合夥) <sup>(1)</sup>	四川宜賓	人民幣2,020,000	1.00%	1.00%	股權管理
韓亞匯創一號(深圳)私募股權投資基金 合夥企業(有限合夥)	廣東深圳	人民幣200,000	40.00%	40.00%	股權投資
共青城申宏匯創二期物流產業股權投資 合夥企業(有限合夥) <sup>(1)</sup>	江西九江	人民幣132,560	1.00%	0.01%	股權管理
南京申宏中裕一號股權投資合夥企業 (有限合夥)	江蘇南京	人民幣0	0.00%	25.05%	股權管理

(1) 本集團於投資對象持有的股權低於20%，但由於組織章程細則、有限合夥協議及其他企業管治文件規定的有關安排，本集團對此投資對象擁有重大影響力，或與他人共同控制此投資對象。

(2) 本集團於投資對象持有的股權高於50%，但由於有限合夥協議及其他企業管治文件規定的有關安排，本集團僅對此投資對象擁有重大影響力，或與他人共同控制此投資對象。

所有上述聯營企業及合營企業均使用權益法於年度財務報表列賬。



## 23 於聯營企業及合營企業之權益(續)

本集團重大聯營企業及合營企業財務資料概要及與年末的賬面價值對賬披露如下：

### 富國基金管理有限公司

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
聯營企業總額：		
資產	13,770,413	13,070,529
負債	5,246,417	5,325,337
資產淨值	8,523,996	7,745,192
本集團實際權益	27.775%	27.775%
本集團分佔聯營企業資產淨值	2,367,540	2,151,227
其他調整	-	4,784
賬面值	2,367,540	2,156,011
	2023年	2022年
收入	6,715,328	7,358,870
年內利潤	1,813,900	2,066,140
其他綜合收益	4,905	30,013
其他調整	-	-
綜合收益總額	1,818,805	2,096,153
自聯營企業收取的股利	288,860	388,850

於2023年12月31日和2022年12月31日，本集團重要聯營企業均為非上市公司，不存在公開市場報價。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 23 於聯營企業及合營企業之權益(續)

個別非重大聯營企業及合營企業的合計資料：

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
個別非重大聯營企業及合營企業於年度財務報表的賬面價值總值	<b>1,709,215</b>	1,952,387
本集團分佔該等聯營企業及合營企業利潤總額	<b>78,570</b>	165,415
本集團分佔該等聯營企業及合營企業綜合收益總額	<b>78,570</b>	165,415

### 24 按攤餘成本計量的金融資產

#### 非流動

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
資產管理產品及其他	<b>1,769,645</b>	4,023,165
債務證券	-	183,289
減：減值損失準備	<b>(399,283)</b>	(589,853)
總計	<b>1,370,362</b>	3,616,601

#### 流動

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
資產管理產品及其他	<b>2,018,668</b>	500,950
債務證券	<b>186,324</b>	-
減：減值損失準備	<b>(58,095)</b>	(182)
總計	<b>2,146,897</b>	500,768



## 25 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 非流動

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益		
— 非持作交易權益類證券 <sup>(1)</sup>	70,593,727	353,966
債務證券	2,579,611	3,850,292
總計	73,173,338	4,204,258
分析為：		
未上市	71,531,807	4,005,697
於香港地區上市	935,224	—
於香港以外地區上市	706,307	198,561
總計	73,173,338	4,204,258

## 流動

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益		
— 非持作交易權益類證券 <sup>(1)</sup>	—	1,675,764
債務證券	70,819,304	50,660,555
總計	70,819,304	52,336,319
分析為：		
未上市	48,004,793	29,368,554
於香港以外地區上市	22,756,817	22,717,622
於香港上市	57,694	250,143
總計	70,819,304	52,336,319

(1) 本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的餘額中包含融出證券。本集團融出證券的擔保物信息參見附註33(2)。

截至2023年12月31日止12個月期間，本集團終止確認的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產累計損失從其他綜合收益轉入留存收益為人民幣535,877千元(截至2022年12月31日止12個月期間：人民幣349,080千元)。

於2023年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中有人民幣27,797,518千元的金融資產為賣出回購業務(附註45(1))設定質押(2022年12月31日：人民幣29,916,535千元)。

於2023年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產中有人民幣4,533,362千元的金融資產為債券借貸業務設定質押(2022年12月31日：人民幣11,196,763千元)。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 26 買入返售金融資產

#### (1) 按擔保品類型分析：

##### 非流動

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
權益類證券	2,311,250	5,745,759
減：減值損失準備	(1,797,739)	(1,829,074)
總計	513,511	3,916,685

##### 流動

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
債務證券	4,081,147	13,523,883
權益類證券	20,034	-
減：減值損失準備	(128)	(204)
總計	4,101,053	13,523,679

#### (2) 按市場分析：

##### 非流動

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
深圳證券交易所	2,246,425	4,841,773
上海證券交易所	64,825	903,986
減：減值損失準備	(1,797,739)	(1,829,074)
總計	513,511	3,916,685

##### 流動

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
銀行同業市場	2,019,639	2,618,362
上海證券交易所	1,904,159	10,095,658
新加坡證券交易所	157,349	805,606
深圳證券交易所	20,034	4,257
減：減值損失準備	(128)	(204)
總計	4,101,053	13,523,679



## 27 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 非流動

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
權益類證券	<b>1,725,693</b>	1,339,646
債務證券	<b>159,388</b>	615,416
基金	<b>32,976</b>	30,947
資產管理產品及其他	<b>11,162,255</b>	12,603,197
總計	<b>13,080,312</b>	14,589,206
分析為：		
未上市	<b>12,843,213</b>	13,775,354
於香港以外地區上市	<b>237,099</b>	813,852
總計	<b>13,080,312</b>	14,589,206

## 流動

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
債務證券	<b>121,510,252</b>	142,615,806
權益類證券	<b>49,789,197</b>	37,524,446
基金	<b>46,441,856</b>	51,062,002
混合工具	<b>3,193,264</b>	2,591,718
資產管理產品及其他	<b>2,473,283</b>	30,635,862
總計	<b>223,407,852</b>	264,429,834
分析為：		
於香港以外地區上市	<b>124,140,772</b>	90,640,535
未上市	<b>93,244,008</b>	168,848,461
於香港上市	<b>6,023,072</b>	4,940,838
總計	<b>223,407,852</b>	264,429,834



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 27 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的餘額中包含融出證券。本集團融出證券的擔保物信息參見附註33(2)。

於2023年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益中有人民幣50,140,693千元的金融資產賣出回購業務設定質押(2022年12月31日：人民幣118,144,300千元)。本集團賣出回購業務的情況參見附註45。

於2023年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益中有人民幣2,224,052千元的金融資產為債券借貸業務設定質押(2022年12月31日：人民幣10,080,095千元)。

於2023年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益中有人民幣3,073,911千元的股票投資存在限售期限(2022年12月31日：人民幣4,729,663千元)。

### 28 存出保證金

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
存放於交易所及其他金融機構的保證金		
— 交易保證金	16,422,970	19,786,242
— 履約保證金	6,225,624	6,382,311
— 轉融通保證金	121,412	285,477
— 信用保證金	42,196	63,348
總計	22,812,202	26,517,378



## 29 遞延所得稅資產／負債

### (1) 合併財務狀況表確認的遞延稅項資產／(負債)項目及有關變動如下：

遞延稅項來自：	減值損失撥備	應付職工薪酬	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的		以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的		業務合併	其他	總計
			金融工具的 公允價值變動	衍生金融工具的 公允價值變動	金融資產的 公允價值變動	金融資產的 公允價值變動			
於2022年1月1日	704,929	1,037,731	(302,793)	188,467	262,879	464,164	187,728	2,543,105	
於損益確認	51,816	56,171	961,814	(1,154,454)	(6,588)	-	848,816	757,575	
於儲備確認	-	-	-	-	242,627	-	-	242,627	
由其他綜合收益重新分類至 未分配利潤	-	-	-	-	(87,270)	-	-	(87,270)	
於2022年12月31日	756,745	1,093,902	659,021	(965,987)	411,648	464,164	1,036,544	3,456,037	
於2023年1月1日	<b>756,745</b>	<b>1,093,902</b>	<b>659,021</b>	<b>(965,987)</b>	<b>411,648</b>	<b>464,164</b>	<b>1,036,544</b>	<b>3,456,037</b>	
於損益確認	<b>48,388</b>	<b>(60,401)</b>	<b>(226,815)</b>	<b>(330,888)</b>	<b>(615)</b>	-	<b>337,527</b>	<b>(232,804)</b>	
於儲備確認	-	-	-	-	(379,912)	-	-	(379,912)	
由其他綜合收益重新分類至 未分配利潤	-	-	-	-	(134,277)	-	-	(134,277)	
於2023年12月31日	<b>805,133</b>	<b>1,033,501</b>	<b>432,206</b>	<b>(1,296,875)</b>	<b>(103,156)</b>	<b>464,164</b>	<b>1,374,071</b>	<b>2,709,044</b>	

### (2) 合併財務狀況表對賬

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
於合併財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	<b>2,739,571</b>	3,461,424
於合併財務狀況表確認的遞延稅項負債淨值	<b>(30,527)</b>	(5,387)
總計	<b>2,709,044</b>	3,456,037



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 29 遞延所得稅資產／負債(續)

#### (3) 於其他綜合收益確認

	於2023年12月31日		
	稅前	稅項收益	稅後
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產			
－公允價值變動淨額	663,730	(128,230)	535,500
－重新分類至損益	166,454	(43,415)	123,039
分佔聯營企業其他綜合收益	1,362	－	1,362
外幣財務報表匯兌差額	43,643	－	43,643
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資			
－公允價值變動淨額	832,996	(208,267)	624,729
總計	1,708,185	(379,912)	1,328,273

	於2022年12月31日		
	稅前	稅項收益	稅後
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產			
－公允價值變動淨額	(756,250)	184,470	(571,780)
－重新分類至損益	157,040	(49,692)	107,348
分佔聯營企業其他綜合收益	8,336	－	8,336
外幣財務報表匯兌差額	400,550	－	400,550
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資			
－公允價值變動淨額	(458,821)	107,849	(350,972)
總計	(649,145)	242,627	(406,518)

#### (4) 未確認遞延稅項資產

根據會計政策，於2023年12月31日及2022年12月31日，本集團並未確認就有關帶時間性差異的累計稅務虧損、壞賬撥備的遞延稅項資產，金額分別為人民幣3,140,450千元及人民幣2,163,383千元，主要原因為在有關稅務司法權區及有關實體很有可能存在未來應課稅溢利不足以抵銷可供動用的稅務虧損。



## 30 其他非流動資產

### (1) 按性質分析：

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
存貨 <sup>(a)</sup>	473,986	473,986
長期遞延開支	131,959	85,921
其他 <sup>(b)</sup>	55,557	49,162
減：減值損失準備 <sup>(a)</sup>	(227,978)	(147,569)
總計	433,524	461,500

(a) 於2023年12月31日，本公司所屬子公司因倉儲合同糾紛提起訴訟，涉案存貨被公安機關查封。本公司針對該部分存貨評估了不同場景下預計可能回收的現金流量，並根據其與存貨成本之間的差額計提了壞賬準備。

(b) 於2023年12月31日，其他包括本公司因收購子公司形成的商譽人民幣19,654千元。商譽減值評估每年執行一次。可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與使用現值兩者之間較高者確定。

### (2) 長期遞延開支變動如下：

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
年初	85,921	87,046
添置	14,092	8,753
自物業及設備轉入	86,767	28,978
攤銷	(54,252)	(38,856)
本期轉出	(569)	—
年末	131,959	85,921

## 31 應收賬款

### (1) 按性質分析：

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
應收賬款：		
— 結算款	4,495,448	4,350,185
— 手續費及佣金	477,548	188,011
— 資產管理計劃	550,479	896,761
— 其他	1,619,006	672,131
減：減值損失準備	(974,494)	(858,529)
總計	6,167,987	5,248,559



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 31 應收賬款(續)

#### (2) 按賬齡分析：

於2023年12月31日及2022年12月31日，基於交易日期的應收賬款賬齡分析如下：

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
一年內	5,865,119	4,642,584
一至兩年	42,531	27,203
兩至三年	14,393	351,584
三年以上	245,944	227,188
總計	6,167,987	5,248,559

適用於《國際財務報告會計準則第15號(IFRS 15) — 收入》產生的應收款項，本集團運用預期信用損失簡化模型計量其減值準備，本集團採用預期信用損失一般模型計量其餘應收款項減值準備。於2023年12月31日，除部分資產管理計劃和其他處於信用減值第3階段外，其餘適用預期信用損失一般模型計量減值準備的應收款項均處於信用減值第1階段(2022年12月31日：除部分資產管理計劃和其他處於信用減值第3階段外，其餘適用預期信用損失一般模型計量減值準備的應收款項均處於信用減值第1階段)。

#### (3) 未減值應收賬款

既未逾期亦無減值的應收款項與近期並無拖欠還款記錄的多名客戶有關。



## 32 其他流動資產

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
存貨	939,618	396,134
已逾期及減值的應收款項	271,908	276,773
即期稅項資產	183,981	131,881
預付款項 <sup>(a)</sup>	108,074	158,774
保證金	79,854	81,279
資產管理計劃產生的增值稅	47,879	83,397
應收債券發行人款項	19,400	130,222
應收商品業務客戶款項	4,850	6,352
應收股利	2,422	-
應收利息	1,161	479
其他 <sup>(a)</sup>	442,693	426,304
減：減值損失準備	(322,063)	(358,019)
總計	1,779,777	1,333,576

(a) 預付款項結餘及其他主要指本集團日常業務營運過程中產生的雜項應收款項及預付款項。

## 33 融出資金

### (1) 按性質分析：

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
個人	57,482,569	55,174,988
機構	7,348,264	6,502,653
減：減值損失準備	(402,628)	(378,024)
總計	64,428,205	61,299,617



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 33 融出資金(續)

(2) 融資融券業務擔保品公允價值分析如下：

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
擔保品公允價值：		
－股票	176,390,321	181,501,671
－現金	6,569,707	7,013,721
－基金	5,028,704	4,562,122
－債券	131,182	312,043
總計	188,119,914	193,389,557

### 34 衍生金融工具

	於2023年12月31日		
	名義金額	公允價值 資產	負債
權益衍生工具	175,336,855	8,770,729	(4,543,916)
利率衍生工具	451,123,922	1,182,536	(1,361,306)
商品衍生工具	81,007,879	207,107	(239,222)
信用衍生工具	6,762,526	14,387	(18,715)
貨幣衍生工具	1,877,274	32,619	(22,401)
總計	716,108,456	10,207,378	(6,185,560)

	於2022年12月31日		
	名義金額	公允價值 資產	負債
權益衍生工具	222,157,929	6,821,960	(3,574,563)
利率衍生工具	531,781,107	848,802	(916,938)
商品衍生工具	59,962,684	467,658	(202,612)
信用衍生工具	6,397,191	58,862	(55,571)
總計	820,298,911	8,197,282	(4,749,684)

在當日無負債結算製度下，結算備付金已包括本集團所持有的國債期貨、股指期貨、貴金屬期貨和其他商品期貨產生的公允價值變動金額，而並未反映在上述衍生金融工具科目中。於2023年12月31日，本集團未到期的上述衍生金融工具合約的公允價值浮虧人民幣199,385千元(2022年12月31日：浮虧人民幣480,673千元)。



### 35 結算備付金

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
於證券交易所的保證金		
－中國證券登記結算有限責任公司	11,319,652	7,443,982
－上海黃金交易所	24,560	19,294
－其他機構	991,466	13,642,965
總計	12,335,678	21,106,241

### 36 代經紀客戶持有之現金

本集團於銀行及授權機構開設獨立存款金賬戶，以存放日常業務過程中產生的客戶款項。本集團已將經紀客戶款項分類為合併財務狀況表流動資產項目的代經紀客戶持有之現金，並在對任何損失及挪用經紀客戶款項負責的情況下，確認應付相關經紀客戶的相應賬款。在中國大陸，代經紀客戶持有的現金使用受中國證監會所頒佈有關第三方保證金條例的限制及規管。在香港，代經紀客戶持有之現金受證券及期貨條例下的證券及期貨(客戶款項)規則限制及規管。

### 37 現金及銀行結餘

#### 按性質分析

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
現金	68	67
銀行結餘	33,455,187	32,100,700
減：減值損失準備	(1,999)	(5,201)
總計	33,453,256	32,095,566

銀行結餘包括定期及活期存款(按現行市場利率計息)。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 38 現金及現金等價物

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
現金	68	67
銀行結餘	33,250,823	31,968,329
結算備付金	12,335,678	21,106,241
原到期日於三個月內的債券投資	-	152,739
原到期日於三個月內的買入返售金融資產	4,077,857	13,517,486
減：受限制銀行存款	(2,881,538)	(8,483,945)
總計	46,782,888	58,260,917

受限制銀行存款主要包括本集團持有原到期日超過三個月的銀行存款及風險儲備保證金。

### 39 貸款及借款

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
無抵押銀行貸款	835,592	1,719,395

### 40 已發行短期債務工具

	於2023年 1月1日 的賬面值	發行	贖回	於2023年 12月31日 的賬面值
短期公司債券	8,517,128	12,066,054	(8,574,828)	12,008,354
收益憑證	13,534,873	53,286,693	(51,172,193)	15,649,373
融資性票據	-	398,234	-	398,234
總計	22,052,001	65,750,981	(59,747,021)	28,055,961



#### 40 已發行短期債務工具(續)

	於2022年 1月1日的 賬面值	發行	贖回	於2022年 12月31日的 賬面值
短期公司債券	21,059,098	13,937,671	(26,479,641)	8,517,128
收益憑證	8,527,745	41,738,380	(36,731,252)	13,534,873
總計	29,586,843	55,676,051	(63,210,893)	22,052,001

2023年度，本集團已發行2,436期收益憑證及於年內償還2,407期收益憑證。於2023年12月31日，本集團發行的收益憑證採用固定年利率或與若干股指等掛鈎的浮動利率兩種方式計息，其中固定利率區間介乎2.15%至6.80%。

2022年度，本集團已發行2,064期收益憑證及於年內償還1,868期收益憑證。於2022年12月31日，本集團發行的收益憑證採用固定年利率或與若干股指等掛鈎的浮動利率兩種方式計息，其中固定利率區間介乎2.00%至6.80%。

#### 41 拆入資金

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
銀行借貸	1,500,000	3,000,000
其他拆入資金	940,854	462,411
總計	2,440,854	3,462,411



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 42 應付經紀客戶賬款

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
客戶的其他經紀業務保證金	88,818,649	90,634,238
客戶融資融券保證金	8,042,115	9,655,593
應付利息	9,740	20,939
總計	96,870,504	100,310,770

應付經紀客戶賬款指已收及應償還經紀客戶款項，主要為本集團持有並存於銀行及清算所。應付經紀客戶賬款按現行利率計息。

大部分應付賬款結餘須於要求時償還，惟若干應付經紀客戶之賬款就客戶於正常業務過程(如融資融券交易)中進行融資交易活動收取客戶之款項除外。僅有超出規定保證金及抵押現金之金額須於要求時償還。

考慮到該等業務之性質，本公司董事認為賬齡分析並無進一步意義，因此並無披露賬齡分析。

### 43 應付職工薪酬

#### 流動及非流動

	於2023年 1月1日	年內應計	已付款項	於2023年 12月31日
工資、獎金及津貼	5,543,690	5,670,021	(5,896,451)	5,317,260
退休金計劃供款	3,209	481,909	(479,285)	5,833
其他社會福利	436,886	1,573,127	(1,573,674)	436,339
總計	5,983,785	7,725,057	(7,949,410)	5,759,432

	於2022年 1月1日	年內應計	已付款項	於2022年 12月31日
工資、獎金及津貼	5,840,552	5,914,807	(6,211,669)	5,543,690
退休金計劃供款	2,656	425,327	(424,774)	3,209
其他社會福利	383,741	1,380,496	(1,327,351)	436,886
總計	6,226,949	7,720,630	(7,963,794)	5,983,785



#### 44 其他應付款項及應計費用

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
履約保證金	38,705,541	31,866,276
應付合併結構化主體權益持有人款項	15,439,256	11,852,320
應付清算款	1,937,846	607,088
貿易應付款項	889,437	46,127
期貨經紀業務風險儲備	318,971	284,093
應付股利	273,072	251,370
應代職工及客戶支付款項	186,513	533,592
應付稅項	181,974	190,134
應計支出	123,749	71,878
應付銷售支出	70,375	113,175
應付手續費及佣金	61,674	404,061
應付證券及期貨投資者保護基金款項	30,690	24,984
代經紀客戶收取利息及股利	24,588	24,520
應付利息	12,343	17,059
應付經紀人佣金	4,619	6,392
代客戶收取的證券承銷所得款項	-	41,100
其他 <sup>(1)</sup>	200,940	66,855
總計	58,461,588	46,401,024

(1) 其他結餘主要指來自本集團日常業務營運產生的應付雜費。

#### 45 賣出回購金融資產款

##### (1) 按擔保品類型分析：

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
債務證券	125,677,418	127,791,532
基金	26,599,527	14,678,578
其他	10,938,388	11,024,024
總計	163,215,333	153,494,134



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 45 賣出回購金融資產款(續)

#### (2) 按市場分析：

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
銀行同業市場	78,942,790	74,958,673
證券交易所	69,054,529	58,329,800
場外市場	10,938,388	11,024,024
期貨交易所	4,279,626	9,181,637
總計	163,215,333	153,494,134

### 46 租賃負債

#### 非流動

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
租賃負債	645,826	555,643

#### 流動

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
租賃負債	369,687	370,363

### 47 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

#### 流動

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
持作交易的金融負債		
—債務證券	3,222,386	3,735,583
—權益	1,469	19,696
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
—收益憑證	2,451,364	1,711,925
—其他	19,087	33,795
總計	5,694,306	5,500,999



48 長期債券  
於2023年12月31日

名稱	面值原始貨幣	發行日期	到期日	發行金額 原始貨幣	票面利率
17申證02 <sup>(1)</sup>	500,000	2017/2/17	2024/2/17	500,000	4.50%
18申宏01 <sup>(2)</sup>	500,000	2018/7/13	2023/7/17	500,000	3.20%
18申宏02 <sup>(3)</sup>	6,500,000	2018/7/13	2023/7/17	6,500,000	4.80%
18申證03 <sup>(4)</sup>	1,500,000	2018/12/10	2023/12/10	1,500,000	4.08%
20申證02 <sup>(5)</sup>	2,000,000	2020/1/16	2023/1/16	2,000,000	3.55%
20申證04 <sup>(6)</sup>	3,000,000	2020/2/21	2023/2/21	3,000,000	3.20%
20申證06 <sup>(7)</sup>	4,100,000	2020/7/27	2023/7/27	4,100,000	3.49%
20申證08 <sup>(8)</sup>	3,200,000	2020/9/10	2023/9/10	3,200,000	3.76%
20申證10 <sup>(9)</sup>	5,700,000	2020/10/26	2023/10/26	5,700,000	3.68%
20申證C2 <sup>(10)</sup>	6,000,000	2020/4/23	2023/4/23	6,000,000	3.18%
20申證C3 <sup>(11)</sup>	6,000,000	2020/5/25	2023/5/25	6,000,000	3.25%
21申宏01 <sup>(12)</sup>	1,500,000	2021/3/4	2026/3/8	1,500,000	3.68%
21申宏02 <sup>(13)</sup>	500,000	2021/3/4	2028/3/8	500,000	3.95%
21申宏04 <sup>(14)</sup>	3,000,000	2021/7/13	2028/7/15	3,000,000	3.65%
21申宏05 <sup>(15)</sup>	500,000	2021/8/2	2024/8/4	500,000	2.99%
21申宏06 <sup>(16)</sup>	2,500,000	2021/8/2	2026/8/4	2,500,000	3.38%
21申證01 <sup>(17)</sup>	2,500,000	2021/4/29	2024/4/29	2,500,000	3.45%
21申證02 <sup>(18)</sup>	2,000,000	2021/4/29	2031/4/29	2,000,000	4.05%
21申證03 <sup>(19)</sup>	2,600,000	2021/5/24	2026/5/24	2,600,000	3.63%
21申證04 <sup>(20)</sup>	2,000,000	2021/5/28	2024/5/28	2,000,000	3.27%
21申證05 <sup>(21)</sup>	2,500,000	2021/5/28	2031/5/28	2,500,000	4.00%
21申證06 <sup>(22)</sup>	2,000,000	2021/7/21	2024/7/21	2,000,000	3.13%
21申證07 <sup>(23)</sup>	3,000,000	2021/7/21	2031/7/21	3,000,000	3.77%
21申證08 <sup>(24)</sup>	2,800,000	2021/7/28	2024/7/28	2,800,000	3.04%
21申證09 <sup>(25)</sup>	4,200,000	2021/7/28	2026/7/28	4,200,000	3.38%
21申證10 <sup>(26)</sup>	3,000,000	2021/8/26	2024/8/26	3,000,000	3.02%
21申證11 <sup>(27)</sup>	3,000,000	2021/8/26	2031/8/26	3,000,000	3.75%
21申證12 <sup>(28)</sup>	4,800,000	2021/9/9	2024/9/9	4,800,000	3.05%
21申證13 <sup>(29)</sup>	1,000,000	2021/9/9	2026/9/9	1,000,000	3.40%
21申證14 <sup>(30)</sup>	2,300,000	2021/9/22	2023/9/22	2,300,000	2.95%
21申證15 <sup>(31)</sup>	2,300,000	2021/9/22	2024/9/22	2,300,000	3.10%
21申證C1 <sup>(32)</sup>	3,000,000	2021/1/21	2024/1/21	3,000,000	3.93%
21申證C2 <sup>(33)</sup>	3,800,000	2021/3/11	2024/3/11	3,800,000	3.94%
21申證C3 <sup>(34)</sup>	1,800,000	2021/12/27	2023/12/27	1,800,000	3.08%
21申證C4 <sup>(35)</sup>	1,200,000	2021/12/27	2024/12/27	1,200,000	3.20%
22申宏01 <sup>(36)</sup>	1,800,000	2022/3/4	2025/3/8	1,800,000	3.11%



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 48 長期債券(續)

於2023年12月31日(續)

名稱	面值原始貨幣	發行日期	到期日	發行金額 原始貨幣	票面利率
22申宏02 <sup>(37)</sup>	1,200,000	2022/3/4	2027/3/8	1,200,000	3.50%
22申宏03 <sup>(38)</sup>	3,000,000	2022/4/22	2025/4/26	3,000,000	3.06%
22申宏04 <sup>(39)</sup>	1,000,000	2022/4/22	2027/4/26	1,000,000	3.45%
22申宏06 <sup>(40)</sup>	2,550,000	2022/8/26	2032/8/30	2,550,000	3.56%
22申證01 <sup>(41)</sup>	5,000,000	2022/1/21	2025/1/21	5,000,000	2.80%
22申證02 <sup>(42)</sup>	2,400,000	2022/1/21	2032/1/21	2,400,000	3.60%
22申證03 <sup>(43)</sup>	2,200,000	2022/2/23	2025/2/23	2,200,000	2.95%
22申證05 <sup>(44)</sup>	3,500,000	2022/3/24	2025/3/24	3,500,000	3.18%
22申證06 <sup>(45)</sup>	2,100,000	2022/3/24	2027/3/24	2,100,000	3.53%
22申證07 <sup>(46)</sup>	1,800,000	2022/5/23	2025/5/23	1,800,000	2.78%
22申證08 <sup>(47)</sup>	2,200,000	2022/5/23	2027/5/23	2,200,000	3.20%
22申證C1 <sup>(48)</sup>	3,000,000	2022/4/27	2025/4/27	3,000,000	3.19%
23申證C1 <sup>(49)</sup>	1,400,000	2023/3/6	2025/3/6	1,400,000	3.35%
23申證C2 <sup>(50)</sup>	1,300,000	2023/3/6	2026/3/6	1,300,000	3.55%
23申證C3 <sup>(51)</sup>	2,300,000	2023/3/27	2026/3/27	2,300,000	3.38%
23申證01 <sup>(52)</sup>	800,000	2023/4/14	2025/4/14	800,000	2.85%
23申證02 <sup>(53)</sup>	2,000,000	2023/4/14	2026/4/14	2,000,000	2.99%
23申宏02 <sup>(54)</sup>	5,000,000	2023/6/12	2028/6/14	5,000,000	3.49%
23申證03 <sup>(55)</sup>	2,200,000	2023/8/17	2025/8/17	2,200,000	2.50%
23申證04 <sup>(56)</sup>	1,800,000	2023/8/17	2026/8/17	1,800,000	2.67%
23申證05 <sup>(57)</sup>	500,000	2023/8/30	2025/8/30	500,000	2.56%
23申證06 <sup>(58)</sup>	1,500,000	2023/8/30	2028/8/30	1,500,000	2.95%
23申宏03 <sup>(59)</sup>	1,600,000	2023/9/1	2028/9/5	1,600,000	2.49%
23申宏04 <sup>(60)</sup>	800,000	2023/9/1	2033/9/5	800,000	2.85%
23申證07 <sup>(61)</sup>	2,800,000	2023/9/21	2025/9/21	2,800,000	2.80%
23申證08 <sup>(62)</sup>	2,100,000	2023/9/21	2028/9/21	2,100,000	3.14%
23申證C4 <sup>(63)</sup>	1,600,000	2023/12/8	2028/12/8	1,600,000	3.35%
21申萬宏源(國際)美元債 <sup>(64)</sup>	500,000	2021/7/14	2026/7/14	-	1.80%
22申萬宏源(國際)美元債 <sup>(65)</sup>	300,000	2022/3/16	2025/3/16	-	2.63%
收益憑證 <sup>(66)</sup>	15,750,996	附註66	附註66	15,750,996	2.70%-3.15%



48 長期債券(續)  
於2023年12月31日(續)

名稱	於2023年	增加額	攤銷金額	減少額	於2023年
	1月1日 的賬面值				12月31日 的賬面值
17申證02 <sup>(1)</sup>	500,000	-	-	-	500,000
18申宏01 <sup>(2)</sup>	32,501	-	-	(32,501)	-
18申宏02 <sup>(3)</sup>	6,499,987	-	-	(6,499,987)	-
18申證03 <sup>(4)</sup>	1,500,000	-	-	(1,500,000)	-
20申證02 <sup>(5)</sup>	1,999,987	-	-	(1,999,987)	-
20申證04 <sup>(6)</sup>	3,000,000	-	-	(3,000,000)	-
20申證06 <sup>(7)</sup>	4,100,000	-	-	(4,100,000)	-
20申證08 <sup>(8)</sup>	3,196,874	-	-	(3,196,874)	-
20申證10 <sup>(9)</sup>	5,693,415	-	-	(5,693,415)	-
20申證C2 <sup>(10)</sup>	5,999,132	-	-	(5,999,132)	-
20申證C3 <sup>(11)</sup>	5,999,442	-	-	(5,999,442)	-
21申宏01 <sup>(12)</sup>	1,500,000	-	-	-	1,500,000
21申宏02 <sup>(13)</sup>	500,000	-	-	-	500,000
21申宏04 <sup>(14)</sup>	3,000,000	-	-	-	3,000,000
21申宏05 <sup>(15)</sup>	500,000	-	-	-	500,000
21申宏06 <sup>(16)</sup>	2,500,000	-	-	-	2,500,000
21申證01 <sup>(17)</sup>	2,497,318	-	1,990	-	2,499,308
21申證02 <sup>(18)</sup>	1,996,011	-	478	-	1,996,489
21申證03 <sup>(19)</sup>	2,595,882	-	1,205	-	2,597,087
21申證04 <sup>(20)</sup>	1,997,728	-	1,592	-	1,999,320
21申證05 <sup>(21)</sup>	2,494,966	-	597	-	2,495,563
21申證06 <sup>(22)</sup>	1,997,267	-	1,759	-	1,999,026
21申證07 <sup>(23)</sup>	2,993,223	-	792	-	2,994,015
21申證08 <sup>(24)</sup>	2,797,932	-	1,279	-	2,799,211
21申證09 <sup>(25)</sup>	4,190,016	-	2,794	-	4,192,810
21申證10 <sup>(26)</sup>	2,993,875	-	3,708	-	2,997,583
21申證11 <sup>(27)</sup>	2,990,371	-	1,112	-	2,991,483
21申證12 <sup>(28)</sup>	4,792,713	-	4,311	-	4,797,024
21申證13 <sup>(29)</sup>	998,011	-	539	-	998,550
21申證14 <sup>(30)</sup>	2,296,469	-	-	(2,296,469)	-
21申證15 <sup>(31)</sup>	2,294,387	-	3,252	-	2,297,639
21申證C1 <sup>(32)</sup>	2,995,522	-	4,245	-	2,999,767
21申證C2 <sup>(33)</sup>	3,793,597	-	5,373	-	3,798,970
21申證C3 <sup>(34)</sup>	1,796,232	-	-	(1,796,232)	-
21申證C4 <sup>(35)</sup>	1,196,625	-	1,697	-	1,198,322
22申宏01 <sup>(36)</sup>	1,800,000	-	-	-	1,800,000



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 48 長期債券(續)

於2023年12月31日(續)

名稱	於2023年 1月1日 的賬面值	增加額	攤銷金額	減少額	於2023年 12月31日 的賬面值
22申宏02 <sup>(37)</sup>	1,200,000	-	-	-	1,200,000
22申宏03 <sup>(38)</sup>	3,000,000	-	-	-	3,000,000
22申宏04 <sup>(39)</sup>	1,000,000	-	-	-	1,000,000
22申宏06 <sup>(40)</sup>	2,550,000	-	-	-	2,550,000
22申證01 <sup>(41)</sup>	4,991,789	-	3,990	-	4,995,779
22申證02 <sup>(42)</sup>	2,394,791	-	575	-	2,395,366
22申證03 <sup>(43)</sup>	2,195,285	-	2,160	-	2,197,445
22申證05 <sup>(44)</sup>	3,492,500	-	3,304	-	3,495,804
22申證06 <sup>(45)</sup>	2,094,867	-	1,146	-	2,096,013
22申證07 <sup>(46)</sup>	1,795,823	-	1,713	-	1,797,536
22申證08 <sup>(47)</sup>	2,194,366	-	1,214	-	2,195,580
22申證C1 <sup>(48)</sup>	2,990,049	-	4,199	-	2,994,248
23申證C1 <sup>(49)</sup>	-	1,398,029	-	-	1,398,029
23申證C2 <sup>(50)</sup>	-	1,297,741	-	-	1,297,741
23申證C3 <sup>(51)</sup>	-	2,295,418	-	-	2,295,418
23申證01 <sup>(52)</sup>	-	798,839	-	-	798,839
23申證02 <sup>(53)</sup>	-	1,996,561	-	-	1,996,561
23申宏02 <sup>(54)</sup>	-	4,997,301	-	-	4,997,301
23申證03 <sup>(55)</sup>	-	2,195,663	-	-	2,195,663
23申證04 <sup>(56)</sup>	-	1,796,177	-	-	1,796,177
23申證05 <sup>(57)</sup>	-	495,682	-	-	495,682
23申證06 <sup>(58)</sup>	-	1,496,582	-	-	1,496,582
23申宏03 <sup>(59)</sup>	-	1,600,000	-	-	1,600,000
23申宏04 <sup>(60)</sup>	-	800,000	-	-	800,000
23申證07 <sup>(61)</sup>	-	2,789,731	-	-	2,789,731
23申證08 <sup>(62)</sup>	-	2,091,546	-	-	2,091,546
23申證C4 <sup>(63)</sup>	-	1,593,290	-	-	1,593,290
21申萬宏源(國際)美元債 <sup>(64)</sup>	3,467,878	-	61,206	-	3,529,084
22申萬宏源(國際)美元債 <sup>(65)</sup>	2,083,374	-	37,070	-	2,120,444
收益憑證 <sup>(66)</sup>	14,999,615	6,527,810	-	(5,776,429)	15,750,996
應付利息	2,584,740	4,076,369	-	(4,345,226)	2,315,883
總計	151,064,560	38,246,739	153,300	(52,235,694)	137,228,905



48 長期債券(續)  
於2022年12月31日

名稱	面值原始貨幣	發行日期	到期日	發行金額 原始貨幣	票面利率
17申證01	7,500,000	2017/2/17	2022/2/17	7,500,000	4.40%
17申證02 <sup>(1)</sup>	500,000	2017/2/17	2024/2/17	500,000	4.50%
18申宏01 <sup>(2)</sup>	500,000	2018/7/13	2023/7/17	500,000	3.20%
18申宏02 <sup>(3)</sup>	6,500,000	2018/7/13	2023/7/17	6,500,000	4.80%
18申證03 <sup>(4)</sup>	1,500,000	2018/12/10	2023/12/10	1,500,000	4.08%
19申宏01	1,000,000	2019/3/8	2022/3/8	1,000,000	4.18%
19申宏02	3,200,000	2019/4/12	2022/4/12	3,200,000	4.27%
19申宏04	5,800,000	2019/10/23	2024/10/25	5,800,000	3.94%
19申證01	2,200,000	2019/1/16	2022/1/16	2,200,000	3.55%
19申證03	6,200,000	2019/3/11	2022/3/11	6,200,000	3.68%
19申證05	8,100,000	2019/5/9	2022/5/9	8,100,000	3.88%
19申萬宏源金融債券01	6,000,000	2019/9/18	2022/9/18	5,996,156	3.43%
20申證01	4,000,000	2020/1/16	2022/1/16	4,000,000	3.40%
20申證02 <sup>(5)</sup>	2,000,000	2020/1/16	2023/1/16	2,000,000	3.55%
20申證03	1,000,000	2020/2/21	2022/2/21	1,000,000	3.03%
20申證04 <sup>(6)</sup>	3,000,000	2020/2/21	2023/2/21	3,000,000	3.20%
20申證06 <sup>(7)</sup>	4,100,000	2020/7/27	2023/7/27	4,100,000	3.49%
20申證08 <sup>(8)</sup>	3,200,000	2020/9/10	2023/9/10	3,200,000	3.76%
20申證10 <sup>(9)</sup>	5,700,000	2020/10/26	2023/10/26	5,700,000	3.68%
20申證12	17,000,000	2020/11/16	2022/11/16	1,700,000	3.55%
20申證C2 <sup>(10)</sup>	6,000,000	2020/4/23	2023/4/23	6,000,000	3.18%
20申證C3 <sup>(11)</sup>	6,000,000	2020/5/25	2023/5/25	6,000,000	3.25%
21申宏01 <sup>(12)</sup>	1,500,000	2021/3/4	2026/3/8	1,500,000	3.68%
21申宏02 <sup>(13)</sup>	500,000	2021/3/4	2028/3/8	500,000	3.95%
21申宏04 <sup>(14)</sup>	3,000,000	2021/7/13	2028/7/15	3,000,000	3.65%
21申宏05 <sup>(15)</sup>	500,000	2021/8/2	2024/8/4	500,000	2.99%
21申宏06 <sup>(16)</sup>	2,500,000	2021/8/2	2026/8/4	2,500,000	3.38%
21申證01 <sup>(17)</sup>	2,500,000	2021/4/29	2024/4/29	2,500,000	3.45%
21申證02 <sup>(18)</sup>	2,000,000	2021/4/29	2031/4/29	2,000,000	4.05%
21申證03 <sup>(19)</sup>	2,600,000	2021/5/24	2026/5/24	2,600,000	3.63%
21申證04 <sup>(20)</sup>	2,000,000	2021/5/28	2024/5/28	2,000,000	3.27%
21申證05 <sup>(21)</sup>	2,500,000	2021/5/28	2031/5/28	2,500,000	4.00%
21申證06 <sup>(22)</sup>	2,000,000	2021/7/21	2024/7/21	2,000,000	3.13%
21申證07 <sup>(23)</sup>	3,000,000	2021/7/21	2031/7/21	3,000,000	3.77%
21申證08 <sup>(24)</sup>	2,800,000	2021/7/28	2024/7/28	2,800,000	3.04%
21申證09 <sup>(25)</sup>	4,200,000	2021/7/28	2026/7/28	4,200,000	3.38%



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 48 長期債券(續)

於2022年12月31日(續)

名稱	面值原始貨幣	發行日期	到期日	發行金額 原始貨幣	票面利率
21申證10 <sup>(26)</sup>	3,000,000	2021/8/26	2024/8/26	3,000,000	3.02%
21申證11 <sup>(27)</sup>	3,000,000	2021/8/26	2031/8/26	3,000,000	3.75%
21申證12 <sup>(28)</sup>	4,800,000	2021/9/9	2024/9/9	4,800,000	3.05%
21申證13 <sup>(29)</sup>	1,000,000	2021/9/9	2026/9/9	1,000,000	3.40%
21申證14 <sup>(30)</sup>	2,300,000	2021/9/22	2023/9/22	2,300,000	2.95%
21申證15 <sup>(31)</sup>	2,300,000	2021/9/22	2024/9/22	2,300,000	3.10%
21申證C1 <sup>(32)</sup>	3,000,000	2021/1/21	2024/1/21	3,000,000	3.93%
21申證C2 <sup>(33)</sup>	3,800,000	2021/3/11	2024/3/11	3,800,000	3.94%
21申證C3 <sup>(34)</sup>	1,800,000	2021/12/27	2023/12/27	1,800,000	3.08%
21申證C4 <sup>(35)</sup>	1,200,000	2021/12/27	2024/12/27	1,200,000	3.20%
22申宏01 <sup>(36)</sup>	1,800,000	2022/3/4	2025/3/8	1,800,000	3.11%
22申宏02 <sup>(37)</sup>	1,200,000	2022/3/4	2027/3/8	1,200,000	3.50%
22申宏03 <sup>(38)</sup>	3,000,000	2022/4/22	2025/4/26	3,000,000	3.06%
22申宏04 <sup>(39)</sup>	1,000,000	2022/4/22	2027/4/26	1,000,000	3.45%
22申宏06 <sup>(40)</sup>	2,550,000	2022/8/26	2032/8/30	2,550,000	3.56%
22申證01 <sup>(41)</sup>	5,000,000	2022/1/21	2025/1/21	5,000,000	2.80%
22申證02 <sup>(42)</sup>	2,400,000	2022/1/21	2032/1/21	2,400,000	3.60%
22申證03 <sup>(43)</sup>	2,200,000	2022/2/23	2025/2/23	2,200,000	2.95%
22申證05 <sup>(44)</sup>	3,500,000	2022/3/24	2025/3/24	3,500,000	3.18%
22申證06 <sup>(45)</sup>	2,100,000	2022/3/24	2027/3/24	2,100,000	3.53%
22申證07 <sup>(46)</sup>	1,800,000	2022/5/23	2025/5/23	1,800,000	2.78%
22申證08 <sup>(47)</sup>	2,200,000	2022/5/23	2027/5/23	2,200,000	3.20%
22申證C1 <sup>(48)</sup>	3,000,000	2022/4/27	2025/4/27	3,000,000	3.19%
21申萬宏源(國際)美元債 <sup>(64)</sup>	500,000	2021/7/14	2026/7/14	499,095	1.80%
22申萬宏源(國際)美元債 <sup>(65)</sup>	300,000	2022/3/16	2025/3/16	299,967	2.63%
收益憑證 <sup>(66)</sup>	14,999,615	附註66	附註66	14,999,615	2.55%-3.15%



48 長期債券(續)  
於2022年12月31日(續)

名稱	於2022年 1月1日 的賬面值	增加額	攤銷金額	減少額	於2022年 12月31日 的賬面值
17申證01	7,500,000	-	-	(7,500,000)	-
17申證02 <sup>(1)</sup>	500,000	-	-	-	500,000
18申宏01 <sup>(2)</sup>	32,501	-	-	-	32,501
18申宏02 <sup>(3)</sup>	6,499,977	-	10	-	6,499,987
18申證03 <sup>(4)</sup>	1,500,000	-	-	-	1,500,000
19申宏01	999,985	-	-	(999,985)	-
19申宏02	3,200,000	-	-	(3,200,000)	-
19申宏04	5,800,000	-	-	(5,800,000)	-
19申證01	2,200,000	-	-	(2,200,000)	-
19申證03	6,200,000	-	-	(6,200,000)	-
19申證05	8,100,000	-	-	(8,100,000)	-
19申萬宏源金融債券01	5,998,992	-	-	(5,998,992)	-
20申證01	3,999,961	-	-	(3,999,961)	-
20申證02 <sup>(5)</sup>	1,999,673	-	314	-	1,999,987
20申證03	1,000,000	-	-	(1,000,000)	-
20申證04 <sup>(6)</sup>	3,000,000	-	-	-	3,000,000
20申證06 <sup>(7)</sup>	4,100,000	-	-	-	4,100,000
20申證08 <sup>(8)</sup>	3,192,345	-	4,529	-	3,196,874
20申證10 <sup>(9)</sup>	5,685,349	-	8,066	-	5,693,415
20申證12	1,696,846	-	-	(1,696,846)	-
20申證C2 <sup>(10)</sup>	5,996,301	-	2,831	-	5,999,132
20申證C3 <sup>(11)</sup>	5,998,027	-	1,415	-	5,999,442
21申宏01 <sup>(12)</sup>	1,500,000	-	-	-	1,500,000
21申宏02 <sup>(13)</sup>	500,000	-	-	-	500,000
21申宏04 <sup>(14)</sup>	3,000,000	-	-	-	3,000,000
21申宏05 <sup>(15)</sup>	500,000	-	-	-	500,000
21申宏06 <sup>(16)</sup>	2,500,000	-	-	-	2,500,000
21申證01 <sup>(17)</sup>	2,495,329	-	1,989	-	2,497,318
21申證02 <sup>(18)</sup>	1,995,533	-	478	-	1,996,011
21申證03 <sup>(19)</sup>	2,594,677	-	1,205	-	2,595,882
21申證04 <sup>(20)</sup>	1,996,136	-	1,592	-	1,997,728
21申證05 <sup>(21)</sup>	2,494,369	-	597	-	2,494,966
21申證06 <sup>(22)</sup>	1,995,508	-	1,759	-	1,997,267
21申證07 <sup>(23)</sup>	2,992,431	-	792	-	2,993,223
21申證08 <sup>(24)</sup>	2,796,654	-	1,278	-	2,797,932



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 48 長期債券(續)

於2022年12月31日(續)

名稱	於2022年 1月1日 的賬面值	增加額	攤銷金額	減少額	於2022年 12月31日 的賬面值
21申證09 <sup>(25)</sup>	4,187,221	–	2,795	–	4,190,016
21申證10 <sup>(26)</sup>	2,990,168	–	3,707	–	2,993,875
21申證11 <sup>(27)</sup>	2,989,258	–	1,113	–	2,990,371
21申證12 <sup>(28)</sup>	4,788,402	–	4,311	–	4,792,713
21申證13 <sup>(29)</sup>	997,472	–	539	–	998,011
21申證14 <sup>(30)</sup>	2,291,587	–	4,882	–	2,296,469
21申證15 <sup>(31)</sup>	2,291,136	–	3,251	–	2,294,387
21申證C1 <sup>(32)</sup>	2,991,277	–	4,245	–	2,995,522
21申證C2 <sup>(33)</sup>	3,788,225	–	5,372	–	3,793,597
21申證C3 <sup>(34)</sup>	1,792,411	–	3,821	–	1,796,232
21申證C4 <sup>(35)</sup>	1,194,929	–	1,696	–	1,196,625
22申宏01 <sup>(36)</sup>	–	1,800,000	–	–	1,800,000
22申宏02 <sup>(37)</sup>	–	1,200,000	–	–	1,200,000
22申宏03 <sup>(38)</sup>	–	3,000,000	–	–	3,000,000
22申宏04 <sup>(39)</sup>	–	1,000,000	–	–	1,000,000
22申宏06 <sup>(40)</sup>	–	2,550,000	–	–	2,550,000
22申證01 <sup>(41)</sup>	–	4,991,789	–	–	4,991,789
22申證02 <sup>(42)</sup>	–	2,394,791	–	–	2,394,791
22申證03 <sup>(43)</sup>	–	2,195,285	–	–	2,195,285
22申證05 <sup>(44)</sup>	–	3,492,500	–	–	3,492,500
22申證06 <sup>(45)</sup>	–	2,094,867	–	–	2,094,867
22申證07 <sup>(46)</sup>	–	1,795,823	–	–	1,795,823
22申證08 <sup>(47)</sup>	–	2,194,366	–	–	2,194,366
22申證C1 <sup>(48)</sup>	–	2,990,049	–	–	2,990,049
21申萬宏源(國際)美元債 <sup>(64)</sup>	3,171,356	–	296,522	–	3,467,878
22申萬宏源(國際)美元債 <sup>(65)</sup>	–	2,083,374	–	–	2,083,374
收益憑證 <sup>(66)</sup>	11,529,976	5,580,657	–	(2,111,018)	14,999,615
應付利息	2,922,712	4,756,622	–	(5,094,594)	2,584,740
總計	160,486,724	44,120,123	359,109	(53,901,396)	151,064,560



## 48 長期債券(續)

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
一年內到期的長期債券	34,371,888	44,451,669
一年後到期的長期債券	102,857,017	106,612,891
總計	137,228,905	151,064,560

經董事會及相關監管機構批准，本集團已發行以下債券：

- (1) 於2017年2月17日發行七年期金額為人民幣5億元的公司債券。
- (2) 於2018年7月17日發行五年期金額為人民幣5億元的公司債券；該債券附帶投資者可於2021年7月17日行使的提前回售權。
- (3) 於2018年7月17日發行五年期金額為人民幣65億元的公司債券。
- (4) 於2018年12月10日發行五年期金額為人民幣15億元的公司債券。
- (5) 於2020年1月16日發行三年期金額為人民幣20億元的公司債券。
- (6) 於2020年2月21日發行三年期金額為人民幣30億元的公司債券。
- (7) 於2020年7月27日發行三年期金額為人民幣41億元的公司債券。
- (8) 於2020年9月10日發行三年期金額為人民幣32億元的公司債券。
- (9) 於2020年10月26日發行三年期金額為人民幣57億元的公司債券。
- (10) 於2020年4月23日發行三年期金額為人民幣60億元的次級債券。
- (11) 於2020年5月25日發行三年期金額為人民幣60億元的次級債券。
- (12) 於2021年3月8日發行五年期金額為人民幣15億元的公司債券，該債券附帶可於2024年3月8日行使的提前回售權。
- (13) 於2021年3月8日發行七年期金額為人民幣5億元的公司債券，該債券附帶可於2026年3月8日行使的提前回售權。
- (14) 於2021年7月15日發行七年期金額為人民幣30億元的公司債券。
- (15) 於2021年8月4日發行三年期金額為人民幣5億元的公司債券。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 48 長期債券(續)

- (16) 於2021年8月4日發行五年期金額為人民幣25億元的公司債券。
- (17) 於2021年4月29日發行三年期金額為人民幣25億元的公司債券。
- (18) 於2021年4月29日發行三年期金額為人民幣20億元的公司債券。
- (19) 於2021年5月24日發行五年期金額為人民幣26億元的公司債券。
- (20) 於2021年5月28日發行三年期金額為人民幣20億元的公司債券。
- (21) 於2021年5月28日發行十年期金額為人民幣25億元的公司債券。
- (22) 於2021年7月21日發行三年期金額為人民幣20億元的公司債券。
- (23) 於2021年7月21日發行十年期金額為人民幣30億元的公司債券。
- (24) 於2021年7月28日發行三年期金額為人民幣28億元的公司債券。
- (25) 於2021年7月28日發行五年期金額為人民幣42億元的公司債券。
- (26) 於2021年8月26日發行三年期金額為人民幣30億元的公司債券。
- (27) 於2021年8月26日發行十年期金額為人民幣30億元的公司債券。
- (28) 於2021年9月9日發行三年期金額為人民幣48億元的公司債券。
- (29) 於2021年9月9日發行五年期金額為人民幣10億元的公司債券。
- (30) 於2021年9月22日發行二年期金額為人民幣23億元的公司債券。
- (31) 於2021年9月22日發行三年期金額為人民幣23億元的公司債券。
- (32) 於2021年1月21日發行三年期金額為人民幣30億元的次級債券。
- (33) 於2021年3月11日發行三年期金額為人民幣38億元的次級債券。
- (34) 於2021年12月27日發行二年期金額為人民幣18億元的次級債券。



## 48 長期債券(續)

- (35) 於2021年12月27日發行三年期金額為人民幣12億元的次級債券。
- (36) 於2022年3月4日發行三年期金額為人民幣18億元的公司債券。
- (37) 於2022年3月4日發行五年期金額為人民幣12億元的公司債券。
- (38) 於2022年4月22日發行三年期金額為人民幣30億元的公司債券。
- (39) 於2022年4月22日發行五年期金額為人民幣10億元的公司債券。
- (40) 於2022年8月26日發行五年期金額為人民幣25.5億元的公司債券。
- (41) 於2022年1月21日發行三年期金額為人民幣50億元的公司債券。
- (42) 於2022年1月21日發行十年期金額為人民幣24億元的公司債券。
- (43) 於2022年2月23日發行三年期金額為人民幣22億元的公司債券。
- (44) 於2022年3月24日發行三年期金額為人民幣35億元的公司債券。
- (45) 於2022年3月24日發行五年期金額為人民幣21億元的公司債券。
- (46) 於2022年5月23日發行三年期金額為人民幣18億元的公司債券。
- (47) 於2022年5月23日發行五年期金額為人民幣22億元的公司債券。
- (48) 於2022年4月27日發行三年期金額為人民幣30億元的次級債券。
- (49) 於2023年3月6日發行兩年期金額為人民幣14億元的次級債券。
- (50) 於2023年3月6日發行三年期金額為人民幣13億元的次級債券。
- (51) 於2023年3月27日發行三年期金額為人民幣23億元的次級債券。
- (52) 於2023年4月14日發行兩年期金額為人民幣8億元的公司債券。
- (53) 於2023年4月14日發行三年期金額為人民幣20億元的公司債券。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 48 長期債券(續)

- (54) 於2023年6月12日發行五年期金額為人民幣50億元的公司債券。
- (55) 於2023年8月17日發行兩年期金額為人民幣22億元的公司債券。
- (56) 於2023年8月17日發行三年期金額為人民幣18億元的公司債券。
- (57) 於2023年8月30日發行兩年期金額為人民幣5億元的公司債券。
- (58) 於2023年8月30日發行兩年期金額為人民幣15億元的公司債券。
- (59) 於2023年9月1日發行五年期金額為人民幣16億元的公司債券。
- (60) 於2023年9月1日發行十年期金額為人民幣8億元的公司債券。
- (61) 於2023年9月21日發行兩年期金額為人民幣28億元的公司債券。
- (62) 於2023年9月21日發行五年期金額為人民幣21億元的公司債券。
- (63) 於2023年12月8日發行五年期金額為人民幣16億元的次級債券。
- (64) Shenwan Hongyuan International Finance Limited於2021年7月14日發行五年期金額為美元5億元的公司債券，採用固定利率形式，票面利率1.80%，單利按年計息，每半年付息一次，由申萬宏源證券有限公司提供連帶責任保證擔保。
- (65) Shenwan Hongyuan International Finance Limited於2022年3月16日發行三年期金額為美元3億元的公司債券，採用固定利率形式，票面利率2.63%，單利按年計息，每半年付息一次，由申萬宏源證券有限公司提供連帶責任保證擔保。
- (66) 於2023年，本集團共發行190期期限超過一年的收益憑證(2022年1月1日至12月31日止期間：173期)。於2023年12月31日，本集團發行的收益憑證採用固定年利率或與若干股指等掛鈎的浮動收益兩種方式計息，其中固定利率區間介乎2.70%至3.15%(於2022年12月31日，2.55%至3.15%)。



## 49 股本

本公司已發行的所有股份均為繳足普通股。每股面值為人民幣1元。本公司已發行的股份數目及其面值如下：

	於2023年12月31日及 於2022年12月31日 股份數目 (千股)	面值
已註冊、發行及繳足：		
A股(每股人民幣1元)	22,535,945	22,535,945
H股(每股人民幣1元)	2,504,000	2,504,000
總計	25,039,945	25,039,945

於2023年12月31日及2022年12月31日，本公司流通受限的A股數目分別為437,244股及437,244股。

## 50 儲備

### (1) 資本儲備

資本儲備主要包括發行新股時，超過股票面值的資本溢價以及本集團就收購股權已付非控股股東之代價與按比例資產淨值之賬面值之差額。

### (2) 盈餘儲備

根據中國公司法，本公司須按淨利潤的一定比例提取法定盈餘儲備直至法定盈餘儲備累計達至其註冊資本的50%。

經股東批准，法定儲備可用於彌補累計損失或轉增本公司的資本，惟將法定盈餘儲備轉增資本時，留存的法定盈餘儲備不得少於本公司轉增前當時註冊資本的25%。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 50 儲備(續)

#### (3) 一般儲備

一般儲備包括一般風險儲備及交易風險儲備。

根據2007年12月18日中國證監會頒佈的《關於證券公司2007年年度報告工作的通知》(證監機構字[2007]320號文)的規定，本公司按年度淨利潤的一定比例提取一般風險儲備金。

根據2007年12月18日中國證監會頒佈的《關於證券公司2007年年度報告工作的通知》(證監機構字[2007]320號文)的規定及《證券法》的要求，本公司按年度淨利潤的一定比例提取交易風險儲備金，以彌補證券交易的損失。

一般儲備亦包括本公司子公司根據適用地方規例提取的一般儲備。

#### (4) 公允價值儲備

公允價值儲備包括：

- 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益類證券的累計公允價值變動淨額；及
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務類證券直至資產終止確認或減值之累計公允價值變動淨額。該金額為扣減撥備後的金額。



## 50 儲備(續)

### (5) 匯兌儲備

匯兌儲備主要包括換算外幣財務報表產生之外幣匯兌差額。

	2023年				
	公允價值儲備	匯兌儲備	小計	非控股權益	總計
之後將重新分類至損益的項目：					
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產					
—公允價值變動淨額	524,557	-	524,557	10,943	535,500
—重新分類至損益	126,735	-	126,735	(3,696)	123,039
分佔聯營企業其他綜合收益	1,362	-	1,362	-	1,362
財務報表外幣匯兌差額	-	62,890	62,890	(19,247)	43,643
之後不能重新分類至損益的項目：					
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益投資					
—公允價值變動淨額	624,729	-	624,729	-	624,729
總計	1,277,383	62,890	1,340,273	(12,000)	1,328,273
	2022年				
	公允價值儲備	匯兌儲備	小計	非控股權益	總計
之後將重新分類至損益的項目：					
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產					
—公允價值變動淨額	(582,013)	-	(582,013)	10,233	(571,780)
—重新分類至損益	125,409	-	125,409	(18,061)	107,348
分佔聯營企業其他綜合收益	8,336	-	8,336	-	8,336
財務報表外幣匯兌差額	-	337,103	337,103	63,447	400,550
之後不能重新分類至損益的項目：					
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益投資					
—公允價值變動淨額	(350,972)	-	(350,972)	-	(350,972)
總計	(799,240)	337,103	(462,137)	55,619	(406,518)



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 51 未分配利潤

於2023年12月31日及2022年12月31日，本公司應佔合併未分配利潤包括子公司提取的盈餘儲備分別人民幣5,311百萬元及人民幣4,740百萬元，及同一控制下合併宏源證券所產生的人民幣2,185百萬元及人民幣2,185百萬元。

根據日期為2023年6月20日的股東大會決議案，批准本公司基於已發行股份總額25,039,945千股向股東分派現金股利每10股人民幣0.3元(含稅)，共計股利人民幣751,198千元。

### 52 轉讓金融資產

於日常業務過程中，本集團在部分交易中轉讓已確認金融資產予第三方或客戶，但保留已轉讓金融資產的風險及回報。因此，本集團並未於資產負債表終止確認該等金融資產。

本集團就向對手方轉讓以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產收取費用並已簽署協議以回購有關資產。根據該協議，對手方有權於協議期限內獲得合約現金流量及再次將相關證券用作擔保品，並有義務於該協議訂明的到期日向本集團歸還該等證券。本集團相信該等金融資產的風險及回報並未轉讓，因此本集團並未於資產負債表終止確認該等金融資產。

本集團就向對手方轉讓融資融券收入權收取費用並已簽署協議回購該等資產。根據回購協議，本集團向對手方轉讓收入權包括本集團根據融資融券合約可能收取的任何其他收入及對手方於回購期結束後須返還收入權予本集團。本集團相信該等金融資產的風險及回報並未轉讓，因此本集團並未於資產負債表終止確認該等金融資產。

	於2023年12月31日		於2022年12月31日	
	轉讓資產的 賬面值	有關負債的 賬面值	轉讓資產的 賬面值	有關負債的 賬面值
回購協議	531,523	-	1,032,269	973,923
融出證券	410,095	-	488,940	-



## 53 於結構化主體的權益

### (1) 本集團合併入賬的結構化主體權益

本集團擁有若干合併入賬的結構化主體，主要為資產管理產品。對於本集團作為管理人或投資者的結構化主體，本集團根據其會計政策評估控制權。

於2023年12月31日及2022年12月31日，合併入賬的資產管理產品的資產淨值分別為人民幣69,728,612千元及人民幣24,310,802千元。

其他投資者於合併入賬結構化主體所持權益分類為合併損益表的投資收益淨額或利息支出，以及合併財務狀況表的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、其他應付款項及應計費用或其他非流動負債。

於2023年12月31日及2022年12月31日，本集團重新評估對結構化主體的控制權並釐定本集團是否為主要責任人。

### (2) 本集團在第三方機構發起設立並未合併入賬但享有權益的結構化主體

於2023年12月31日及2022年12月31日，合併財務狀況表中相關賬目的賬面價值等於本集團於未合併入賬且由第三方機構發起設立的結構化主體中所持權益的最高損失風險，載列如下：

	2023年 12月31日	2022年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	44,849,300	86,966,625
按攤餘成本計量的金融資產	942,248	3,825,557
合計	45,791,548	90,792,182



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 53 於結構化主體的權益(續)

#### (3) 由本集團發起而本集團並未合併入賬的結構化主體

由本集團發起而本集團並未合併入賬但擁有權益的結構化主體類型包括基金及資產管理產品。

於2023年12月31日及2022年12月31日，合併財務狀況表中相關賬目的賬面價值等於本集團於未合併入賬且由本集團發起設立的結構化主體中所持權益的最高損失風險，載列如下：

	於2023年12月31日		總計
	以公允價值計量且 其變動計入當期損益 的金融資產	按攤餘成本計量 的金融資產	
基金	1,503,890	-	1,503,890
資管產品及其他	1,516,468	-	1,516,468
總計	3,020,358	-	3,020,358

	於2022年12月31日		總計
	以公允價值計量且 其變動計入當期損益 的金融資產	按攤餘成本計量 的金融資產	
基金	1,852,851	-	1,852,851
資管產品及其他	946,233	-	946,233
總計	2,799,084	-	2,799,084

2023年度，本集團從這些結構化主體中獲得的管理費淨收入為人民幣975,457千元(2022年度：人民幣1,251,808千元)。具體信息參見附註5。

### 54 或有事項

截至2023年12月31日，本集團並無涉及任何可能對本集團財務狀況或經營業績造成重大不利影響的單個訴訟，仲裁或行政處罰事項。

本集團於2023年12月陸續收到北京仲裁委發來的仲裁答辯通知書，包括本集團子公司申萬宏源證券承銷保薦有限責任公司在內的五家中介機構涉及華晨汽車集團控股有限公司相關爭議，仲裁標的金額為人民幣453,176千元。截至2023年12月31日，上述案件尚處於仲裁組庭過程中，暫無仲裁進展。



## 55 關聯方關係及交易

### (1) 關聯方關係

#### (a) 主要股東

主要股東包括持有5%或以上股權的本公司股東。所持本公司股份百分比：

	成立國家	營業地點	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
中國建銀投資有限責任公司	中國	北京	26.34%	26.34%
中央匯金投資有限責任公司	中國	北京	20.05%	20.05%

#### (b) 本集團聯營企業及合營企業

本集團聯營企業及合營企業詳細資料載於附註23。

#### (c) 其他關聯方

其他關聯方可為個人或企業，包括董事會、監事會及高級管理層成員及該等人士的密切家族成員。

### (2) 關聯方交易及結餘

#### (a) 本集團與主要股東的交易：

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
年末結餘：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	402,271	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	10,192	—
應收賬款	922	—
	2023年	2022年
年內交易：		
利息收入	18,914	—
手續費及佣金收入	12,653	4,340
投資收益淨額	(17,045)	4,695



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 55 關聯方關係及交易(續)

#### (2) 關聯方交易及結餘(續)

(b) 本集團與聯營企業、合營企業以及其他關聯方的交易：

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
年末結餘：		
賣出回購金融資產款	25,725,097	25,529,805
現金及銀行結餘	22,686,901	37,137,440
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	19,367,734	5,042,737
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	12,145,273	1,520,947
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	1,796,790	—
貸款及借款	313,454	120,173
衍生金融負債	202,851	158,430
使用權資產	83,972	17,123
租賃負債	74,372	20,105
衍生金融資產	68,422	233,185
應付經紀業務客戶賬款	63,750	167,890
應收賬款	52,233	73,707
其他應收款項及預付款項	8,233	8,493
其他應付款項及應計費用	6,987	18,480
按攤餘成本計量的金融資產	—	126,809
	<b>2023年</b>	<b>2022年</b>
年內交易：		
利息收入	1,000,711	845,275
投資收益淨額	680,541	661,383
手續費及佣金收入	308,739	394,224
利息支出	254,014	191,737
其他營業支出	112,482	87,639
手續費及佣金支出	68,640	71,584
折舊和攤銷費用	20,931	11,232
其他收入及收益	18,495	11,018

截至2023年12月31日及2022年12月31日止年度，本集團對聯營企業及合營企業的注資分別為人民幣218,100千元及人民幣105,850千元。

截至2023年12月31日及2022年12月31日止年度，自聯營企業及合營企業收取的股息分別為人民幣308,690千元及人民幣479,689千元。



## 55 關聯方關係及交易(續)

### (3) 主要管理人員酬金

	2023年	2022年
短期職工薪酬		
— 袍金、工資、津貼及獎金	20,465	25,163
離職後福利		
— 退休計劃供款	592	575
總計	21,057	25,738

薪酬總額計入「職工薪酬」(見附註11)。

已付或應付5(2022年：5)名高級管理層的酬金介乎以下範圍：

	2023年	2022年
零至1,000,000港元	—	1
1,000,001港元至2,000,000港元	1	—
2,000,001港元至3,000,000港元	—	1
3,000,001港元至4,000,000港元	3	—
4,000,001港元至5,000,000港元	1	3

## 56 分部報告

管理層根據運營的性質和所提供的服務，通過以下分部管理業務運營：

- 企業金融分部主要包括向企業客戶提供投資銀行服務及本金投資服務。投資銀行業務提供股票保薦及承銷、債券承銷及財務顧問服務；此外通過各類金融工具進行非上市股權和債權的本金投資；
- 個人金融分部主要向個人及非專業機構投資者提供證券經紀、期貨經紀、融資融券、股票質押式融資、金融產品代銷和投資顧問等服務；



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 56 分部報告(續)

- 機構服務及交易分部主要包括為專業機構投資者提供主經紀商服務與研究諮詢等服務，以及權益、固定收益、貨幣及商品自營交易，並以此為基礎為機構客戶提供銷售、做市、對沖和場外衍生品服務；
- 投資管理分部主要包括資產管理、公募基金管理和私募基金管理業務。

#### 業務分部

截至2023年12月31日止年度

	企業金融		個人金融	機構服務 及交易	投資管理	分部合計
	投資銀行	本金投資				
手續費及佣金收入	1,497,478	87,250	4,330,794	1,413,480	1,003,790	8,332,792
利息收入	51,579	439,840	5,853,249	3,383,262	298,981	10,026,911
投資收益淨額	483,328	1,172,600	377,179	6,825,201	115,566	8,973,874
其他收入及收益	2,963	193,609	216,147	4,134,815	35,037	4,582,571
總收入及其他收益	2,035,348	1,893,299	10,777,369	15,756,758	1,453,374	31,916,148
分部支出	1,481,567	1,576,912	8,402,445	13,572,591	1,368,147	26,401,662
其中：利息支出	29,286	1,090,875	2,060,536	6,202,196	312,516	9,695,409
減值損失撥備	(93)	65,289	(36,154)	350,334	51,569	430,945
分佔聯營企業及合營企業之溢利	-	577,596	-	-	-	577,596
所得稅前利潤	553,781	893,983	2,374,924	2,184,167	85,227	6,092,082
其他分部資料：						
折舊和攤銷費用	82,352	21,621	471,455	256,287	37,823	869,538
資本性支出	6,776	305,582	180,567	74,170	18,468	585,563
於2023年12月31日						
分部資產	1,913,994	37,682,330	157,248,866	413,028,017	22,824,640	632,697,847
遞延稅項資產						2,739,571
分部總資產						635,437,418
分部負債	414,847	29,856,170	118,102,178	339,880,924	18,358,638	506,612,757
遞延稅項負債						30,527
分部總負債						506,643,284



## 56 分部報告(續)

### 業務分部(續)

截至2022年12月31日止年度

	企業金融		個人金融	機構服務 及交易	投資管理	分部合計
	投資銀行	本金投資				
手續費及佣金收入	1,900,637	48,831	5,229,333	1,986,001	1,264,152	10,428,954
利息收入	47,187	337,553	5,977,694	3,247,343	233,058	9,842,835
投資收益淨額	379,729	671,375	(91,721)	3,845,485	277,065	5,081,933
其他收入及收益	8,427	171,287	112,166	5,888,224	41,867	6,221,971
總收入及其他收益	2,335,980	1,229,046	11,227,472	14,967,053	1,816,142	31,575,693
分部支出	1,550,884	1,581,217	9,650,942	14,702,952	1,785,178	29,271,173
其中：利息支出	20,313	1,149,977	2,920,329	5,424,703	235,213	9,750,535
減值損失撥備	1,819	17,651	148,551	634,015	636,083	1,438,119
分佔聯營企業及合營企業之溢利	-	745,443	-	-	-	745,443
所得稅前利潤	785,096	393,272	1,576,530	264,101	30,964	3,049,963
其他分部資料：						
折舊和攤銷費用	65,014	22,919	477,176	150,066	34,332	749,507
資本性支出	7,520	237,350	160,926	42,426	18,082	466,304
於2022年12月31日						
分部資產	11,439,758	34,152,699	158,212,397	388,398,768	17,451,979	609,655,601
遞延稅項資產						3,461,424
分部總資產						613,117,025
分部負債	618,895	27,981,800	116,210,039	334,954,011	16,667,200	496,431,945
遞延稅項負債						5,387
分部總負債						496,437,332

本集團之非流動資產主要位於中國大陸。本集團絕大部分收益來自其中國大陸業務。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 57 公允價值資料

#### (1) 金融工具公允價值

在評估公允價值時，本集團採納以下方法及假設：

- (a) 金融資產(包括現金及銀行結餘、代經紀客戶持有之現金、結算備付金及買入返售金融資產)及金融負債(包括拆入資金、已發行的短期債務工具、流動負債下貸款及借款及賣出回購金融資產款)主要為短期融資或浮動利率工具。因此，賬面值與公允價值相若。
- (b) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債、衍生工具及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產按公允價值列賬。對於在活躍市場交易的金融工具，本集團採用市價或市場利率作為公允價值的最佳估計。對於無任何市價或市場利率的金融工具，本集團採用折現現金流量或其他估值方法釐定該等金融資產及金融負債的公允價值。
- (c) 非流動的以攤餘成本計量的金融負債及長期債券的公允價值乃參考經紀或代理所得市價或報價釐定。如於活躍市場無市場報價，本集團參照特點相似(如信用風險及到期日)的金融工具的收益，採用定價模式或折現現金流量估計公允價值。
- (d) 應收賬款、其他應收款項及預付款、融出資金及應付經紀客戶賬款期限主要在一年以內。因此，賬面價值與公允價值相若。

#### (2) 公允價值層級

本集團使用以下公允價值層級計量公允價值，其反映用於計量的輸入值的價值：

- 第一層次估值：只使用第一級輸入值計量的公允價值，即於計量日期相同資產或負債於活躍市場所未經調整報價。
- 第二層次估值：使用第二級輸入值計量的公允價值，即非第一級的可觀察輸入值，且不使用重大不可觀察輸入值。不可觀察輸入值指不可用的市場數據。
- 第三層次估值：使用重大不可觀察輸入值計量的公允價值。



## 57 公允價值資料(續)

### (2) 公允價值層級(續)

倘金融工具有可靠的市場報價，金融工具的公允價值將按照市場報價。倘沒有可靠的市場報價，金融工具的公允價值將使用估值方法估算。所應用的估值方法包括參考其他大致類同的工具的公允價值、貼現現金流量及期權定價模式。用於估值方法的輸入值包括無風險及基準利率、信貸息差及外幣匯率。倘使用貼現現金流量分析，估計現金流量將按照管理層的最佳估計，而所使用的貼現率乃參考其他大致類同的工具。

下表呈列以公允價值層級(公允價值據此分類計量)分析於2023年12月31日及2022年12月31日以公允價值計量的金融工具。倘非以公允價值計量金融資產及金融負債的賬面價值與其公允價值合理相若，則其公允價值數據並不包括在下表內。

	於2023年12月31日			總計
	第一層次	第二層次	第三層次	
<b>資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 債務證券	48,620,941	72,798,923	249,776	121,669,640
— 權益類證券	82,877,572	8,537,052	6,575,098	97,989,722
— 混合工具	1,453,320	148,040	1,591,904	3,193,264
— 資管產品及其他	922,646	4,557,548	8,155,344	13,635,538
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融資產				
— 債務證券	9,889,044	63,435,321	74,550	73,398,915
— 權益類證券	1,573,324	68,756,603	263,800	70,593,727
衍生金融資產	739,919	1,688,087	7,779,372	10,207,378
<b>總計</b>	<b>146,076,766</b>	<b>219,921,574</b>	<b>24,689,844</b>	<b>390,688,184</b>
<b>負債</b>				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債	303,566	5,388,936	1,804	5,694,306
衍生金融負債	609,137	1,526,192	4,050,231	6,185,560
<b>總計</b>	<b>912,703</b>	<b>6,915,128</b>	<b>4,052,035</b>	<b>11,879,866</b>



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 57 公允價值資料(續)

#### (2) 公允價值層級(續)

	於2022年12月31日			總計
	第一層次	第二層次	第三層次	
<b>資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
— 債務證券	37,243,424	104,868,103	1,119,695	143,231,222
— 權益類證券	76,317,699	6,718,708	6,920,634	89,957,041
— 混合工具	761,765	46,911	1,783,042	2,591,718
— 資產產品及其他	416,378	34,976,034	7,846,647	43,239,059
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的金融資產				
— 債務證券	7,665,347	46,464,530	380,970	54,510,847
— 權益類證券	1,675,764	92,966	261,000	2,029,730
衍生金融資產	296,985	1,286,150	6,614,147	8,197,282
<b>總計</b>	<b>124,377,362</b>	<b>194,453,402</b>	<b>24,926,135</b>	<b>343,756,899</b>
<b>負債</b>				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
— 債務證券	19,696	5,474,409	6,894	5,500,999
— 權益類證券	300,108	1,021,934	3,427,642	4,749,684
衍生金融負債				
<b>總計</b>	<b>319,804</b>	<b>6,496,343</b>	<b>3,434,536</b>	<b>10,250,683</b>

截至2023年12月31日及2022年12月31日止年度，第一層次與第二層次之間並無重大轉移。

截至2023年12月31日及2022年12月31日止年度，由於證券除牌及解除限制性股票分別導致第三層次存在轉入及轉出。本集團的政策是於公允價值層級之間發生轉移的年末確認有關轉移。

#### (a) 第一層次金融工具

於活躍市場交易的金融工具，其公允價值乃根據於2023年12月31日及2022年12月31日的市場報價釐定。倘從交易所、經銷商、經紀商定期實時獲得報價，且該價格來自實際定期以公平磋商為基準進行的市場交易，則該等市場應視作活躍市場。本集團所持金融資產的市場報價乃買賣差價區間的收盤價。該等工具應納入第一層次。第一層次的工具主要包括在交易所買賣的證券及透過交易所或基金管理公司買賣的基金投資。



## 57 公允價值資料(續)

### (2) 公允價值層級(續)

#### (b) 第二層次金融工具

非於活躍市場買賣的金融工具，其公允價值採用估值技術釐定。該等估值技術充分利用所得的可觀察市場數據，並盡量不依賴具體實體估計。倘以公允價值計量一項工具所需的所有主要輸入值均可觀察獲得，則該項工具納入第二層次。

倘一個或多項主要輸入值並非基於可觀察市場數據釐定，則該項工具納入第三層次。

#### (c) 具體投資估值方法

於2023年12月31日及2022年12月31日，本集團具體投資的估值方法如下：

- (i) 就交易所上市的股本權益性證券而言，其公允價值以權益性證券於2023年12月31日及2022年12月31日買賣差價區間的收盤價釐定。如於2023年12月31日及2022年12月31日並無市場報價，則採用估值技術釐定公允價值。
- (ii) 就交易所上市的投資基金而言，公允價值以2023年12月31日及2022年12月31日或最近交易日的買賣差價區間收盤價釐定。就非上市的開放式基金及資管產品而言，公允價值則按照根據於2023年12月31日及2022年12月31日資產淨值的報價釐定。
- (iii) 就交易所上市的債務證券而言，公允價值以2023年12月31日及2022年12月31日債務證券買賣差價區間的收盤價釐定。
- (iv) 就透過銀行間債券市場及場外市場交易的債務證券而言，公允價值以估值技術釐定。
- (v) 就透過交易所買賣的期貨而言，公允價值以2023年12月31日及2022年12月31日的期貨收盤價釐定。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 57 公允價值資料(續)

#### (2) 公允價值層級(續)

##### (d) 第三層次金融工具

下表列明公允價值層級第三層次公允價值計量的年初結餘及年末結餘對賬：

	2023年度						
	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產-債務工具	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產-權益工具	衍生金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	衍生金融負債	總計
2023年1月1日	17,670,018	380,970	261,000	6,614,147	6,894	3,427,642	28,360,671
本年計入損益影響合計	3,570,918	(9,147)	-	1,440,082	(2,071)	331,938	5,331,720
本年計入其他綜合收益影響合計	-	(137,974)	-	-	-	-	(137,974)
增加	9,689,919	4,759	2,800	18,179	755	377,418	10,093,830
減少	(10,252,299)	(164,058)	-	(293,036)	(3,774)	(86,767)	(10,799,934)
轉入第三層次	9,124	-	-	-	-	-	9,124
轉出第三層次	(4,115,558)	-	-	-	-	-	(4,115,558)
2023年12月31日	16,572,122	74,550	263,800	7,779,372	1,804	4,050,231	28,741,879
本年計入損益的已實現利得或損失							
— 投資收益	3,327,274	(9,147)	-	198,124	23,554	(18,817)	3,520,988
本年計入損益的未實現利得或損失							
— 公允價值變動損益	243,644	-	-	1,241,958	(21,483)	(313,121)	1,150,998



## 57 公允價值資料(續)

### (2) 公允價值層級(續)

#### (d) 第三層次金融工具(續)

下表列明公允價值層級第三層次公允價值計量的年初結餘及年末結餘對賬(續):

	2022年度						
	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產-債務工具		以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產-權益工具		總計
	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產-債務工具	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產-權益工具	衍生金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	衍生金融負債	
2022年1月1日	14,501,098	431,459	261,000	1,991,885	-	6,663,967	23,849,409
本年計入損益影響合計	1,871,571	(6,453)	-	4,719,225	(53,700)	(1,628,301)	4,902,342
本年計入其他綜合收益影響合計	-	(194,861)	-	-	-	-	(194,861)
增加	12,667,798	122,431	-	12,274	44,559	315,825	13,162,887
減少	(8,078,603)	(1,443)	-	(109,237)	-	(1,923,849)	(10,113,132)
轉入第三層次	1,748,310	29,837	-	-	16,035	-	1,794,182
轉出第三層次	(5,040,156)	-	-	-	-	-	(5,040,156)
2022年12月31日	17,670,018	380,970	261,000	6,614,147	6,894	3,427,642	28,360,671
本年計入損益的已實現利得或損失							
- 投資收益	3,866,287	(6,453)	-	(97,926)	-	191,700	3,953,608
本年計入損益的未實現利得或損失							
- 公允價值變動損益	(1,994,716)	-	-	4,817,151	53,700	1,436,601	4,312,736

就第三層次金融工具而言，價格主要採用可比公司法、貼現現金流量法、布萊克-斯科爾斯期權定價模型等方法進行釐定。將公允價值歸為第三層次的判斷主要是基於不可觀察輸入值對計量整體公允價值的重要性釐定。其中，重要不可觀察輸入值主要有流動性折扣、波動率、風險調整折扣以及市場乘數等。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 58 金融工具風險管理

#### 風險分析及控制狀況

本集團日常營運及管理中所面臨的風險主要包括市場風險、信用風險及流動性風險。

本集團旨在於金融工具的風險及利益中取得適當的平衡，並力求降低金融工具風險對本集團財務業績造成的不利影響。基於該等目標，本集團已制定風險管理政策以識別及評估本集團所面臨的風險，設定適當的風險限制及監控，以及監測風險及遵守限制。定期審閱風險管理政策及內部監控系統以反映市場狀況及本集團活動的變動。

#### (1) 信用風險

信用風險是指因融資方、交易對手或債券發行人無法履行其約定的財務義務而使本集團面臨的風險。本集團信用風險敞口主要分佈在個人金融、自營交易及本金投資業務。

本集團主要採取下列措施，識別、報告及管理信用風險：

- 搭建信用風險內部評級體系，對客戶開展集中度管理；
- 完善對客戶和擔保品的風險評估和分析工作，加強存續管理。優化信用風險管理系統，建立了公司級交易對手負面清單庫，對資信不良客戶名單進行收集和管理以及統一管理客戶負面信息機制；
- 針對自營交易業務嚴格設定債券和發行人等准入標準，並對交易行為、證券信用等級和類型以及債券規模和集中度等方面進行交易前審核，交易後監控與跟蹤；
- 完善衍生品交易的辦法和政策，設定交易對手評級及准入標準，改進風險限額指標及交易前審批標準；
- 在客戶評估、集中度控制及業務規模方面加強對股票質押式融資及本金投資業務等部分業務的審查管理工作，並持續密切監控專案狀況。



## 58 金融工具風險管理(續)

### 風險分析及控制狀況(續)

#### (1) 信用風險(續)

##### 預期信用損失的計量

對於以攤餘成本計量的金融資產(包括融出資金、買入返售金融資產等)和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(包括其他債權投資)的金融資產，其預期信用損失計量使用了模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和客戶的信用行為(例如客戶違約的可能性及相應損失)。

對納入預期信用損失計量的金融資產，本集團運用自金融資產初始確認之後信用品質發生「三階段」變化的減值模型計量其預期信用損失，具體包括：

- 自初始確認後信用風險未發生顯著增加的金融工具進入「階段一」，本集團對其信用風險進行持續監控；
- 如果識別出自初始確認後信用風險發生顯著增加，但並未將其視為已發生信用減值的工具，則本集團將其轉移至「階段二」；
- 對於已發生信用減值的金融工具，則劃分為「階段三」。

階段一金融工具按照相當於該金融工具未來12個月預期信用損失的金額計量損失準備，階段二和階段三金融工具按照相當於該金融工具整個存續期預期信用損失的金額計量損失準備。購入或源生已發生信用減值的金融資產是指在初始確認時即存在信用減值的金融資產，這些金融資產按照相當於該金融資產整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

對於階段一和階段二的融資類業務金融資產(包括融出資金及買入返售金融資產中的股票質押式回購)和債券投資業務金融資產(包括其他債權投資)，管理層運用包含違約概率、違約損失率、損失率比率及違約風險敞口等關鍵參數的風險參數模型法評估損失準備。對於階段三已發生信用減值的上述金融資產，管理層通過預估未來與該金融資產相關的現金流計量損失準備。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 58 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### (1) 信用風險(續)

##### 預期信用損失的計量(續)

根據會計準則的要求在預期信用損失計量中所包含的重大管理層判斷和假設主要包括：

- 選擇恰當的預期信用損失模型並確定相關參數；
- 信用風險顯著增加的判斷標準以及違約和已發生信用減值的定義；
- 用於計量預期信用損失的前瞻性信息及其權重的採用；
- 階段三金融資產的未來現金流預測。

##### 預期信用損失計量的模型和參數

根據信用風險是否顯著增加以及是否發生信用減值，本集團對不同的金融資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。

對債券投資業務金融資產，預期信用損失為考慮了前瞻性影響的違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)、違約損失率(LGD)三者乘積折現後的結果；對融資類業務金融資產，預期信用損失為違約風險敞口(EAD)及考慮前瞻性影響的損失率比率(LR)二者乘積折現後的結果：

- 違約概率是指借款人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。本集團計算違約概率考慮的主要因素有：債券投資業務經評估後的外部信用評級信息等。
- 違約損失率是指本集團對違約風險敞口發生損失程度作出的預期。本集團計算違約損失率考慮的主要因素有：債券投資業務的發行人和債券的類型等。
- 違約風險敞口是指，在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本公司應被償還的金額。
- 違約損失率比率是指本集團對違約風險敞口發生損失金額作出的預期。本集團使用基於公開市場資料測算的歷史損失率並評估其適當性。本集團計算融資類業務金融資產損失率比率考慮的主要因素有：擔保物價值與融資類債務之間的比例(以下簡稱「維持擔保比」)及擔保證券的波動特徵、擔保證券變現價值等。



## 58 金融工具風險管理(續)

### 風險分析及控制狀況(續)

#### (1) 信用風險(續)

##### 信用風險顯著增加的標準

本集團於每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。本集團在進行金融資產損失準備階段劃分時，充分考慮了反映金融工具的信用風險是否發生顯著變化的各種合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。當觸發以下一個或多個定量和定性指標時，本集團認為金融工具的信用風險已發生顯著增加。

針對融資類業務金融資產，本集團充分考慮融資主體的信用資質、經營情況、融資合約期限、擔保證券波動性及流動性、以往履約情況等綜合因素，為不同融資主體或合約設置不同的預警線及追保平倉線，其中追保平倉線一般不低於130%。

針對融資類業務，維持擔保比低於追保平倉線表明作為抵押的擔保品價值或第三方擔保品質顯著下降，本集團認為該類融資類業務的信用風險顯著增加。於2023年12月31日及2022年12月31日，本集團超過90%的融資類業務維持擔保比不低於追保平倉線。

針對債券投資業務，違約概率的估算方法採用了公開市場的信用評級。若初始評級在AA級(含)以上的債券評級發生下調，且下調後等級在AA級(不含)以下；或初始評級在AA級以下的債券評級發生下調；或債券在預警清單列表中，本集團認為該類債券投資業務的信用風險顯著增加。於2023年12月31日及2022年12月31日，本集團的絕大部分債券投資業務均為投資等級及以上，且不存在信用風險顯著增加的情況。

如果金融工具的違約風險較低，借款人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強，即便較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低借款人履行其合同現金流量義務的能力，該金融工具被視為具有較低的信用風險。

本集團將貨幣資金、結算備付金、存出保證金以及買入返售金融資產中的債券逆回購等金融工具視為具有較低信用風險，而不再比較資產負債表日的信用風險與初始確認時相比是否顯著增加。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 58 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### (1) 信用風險(續)

##### 違約和已發生信用減值資產的定義

判斷金融工具是否已發生信用減值時，本集團所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致，同時考慮定性、定量和上限指標。當金融工具符合以下一項或多項條件時，本集團將該金融資產界定為已發生信用減值，其標準與已發生違約的定義一致：

- 債務人在合同付款日後逾期超過90天仍未付款；
- 融資類業務採取強制平倉措施且擔保物價值已經不能覆蓋融資金額；
- 債券發行人或債券的最新外部評級存在違約級別；
- 債務人、債券發行人或交易對手發生重大財務困難；
- 由於債務人財務困難導致相關金融資產的活躍市場消失；
- 債權人由於債務人、債券發行人或交易對手的財務困難作出讓步；
- 債務人、債券發行人或交易對手很可能破產或其他財務重組等。

金融資產發生信用減值時，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。



## 58 金融工具風險管理(續)

### 風險分析及控制狀況(續)

#### (1) 信用風險(續)

##### 前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。

在考慮前瞻性信息時，並不要求本集團對金融工具整個預計存續期內的情況作出預測。本集團在估計信用損失時需要運用的判斷程度的高低，取決於具體信息的可獲取性。預測的時間跨度越大，具體信息的可獲取性越低，則企業在估計預期信用損失時必須運用判斷的程度就越高。

本集團基於對各類業務特性進行分析，通過歷史數據分析，識別出影響各類業務預期信用損失的關鍵經濟指標，主要包括要包括國內生產總值增長率、固定資產投資完成額累計同比、上證綜合指數漲跌幅、消費者物價指數增長率等。本集團通過進行回歸分析確定這些經濟指標與宏觀因子之間的關係，對各類業務的預期信用損失進行前瞻性調整。

除了提供基本經濟情景外，本集團的管理層專家小組也提供了其他可能的情景及情景權重。針對每一個主要產品類型分析、設定不同的情景，以確保考慮到指標非線性發展特徵。本集團在每一個資產負債表日重新評估情景的數量及其特徵。

於2023年12月31日及2022年12月31日，本集團認為所有資產組合均應當考慮應用三種不同情景來恰當反映關鍵經濟指標發展的非線性特徵。本集團結合統計分析及專家判斷來確定情景權重，也同時考慮了各情景所代表的可能結果的範圍。本集團在每一個資產負債表日重新評估情景的數量及特徵。

本集團在判斷信用風險是否發生顯著增加時，使用了基準及其他情景下的整個存續期違約概率乘以情景權重，並考慮了定性、定量和上限指標。本集團以加權的12個月預期信用損失或加權的整個存續期預期信用損失計量相關的損失準備。上述加權的信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出。

於2023年12月31日及2022年12月31日，本集團綜合考慮當期經濟情況和政府採取的各類支援性政策，根據最新經濟預測情況更新了用於前瞻性計量的相關經濟指標。與其他經濟預測類似，對預計經濟指標和發生可能性的估計具有高度的固有不確定性，因此實際結果可能同預測存在重大差異。本集團認為這些預測體現了對可能結果的最佳估計。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 58 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### (1) 信用風險(續)

###### 敏感性分析

預期信用損失計量模型會使用到模型參數、前瞻性預測的宏觀經濟變數、經濟場景權重及運用專家判斷時考慮的其他因素等，上述參數、假設和判斷的變化將對信用風險顯著增加以及預期信用損失計量產生影響。本集團每年定期對模型進行重檢並根據具體情況對模型中使用的假設和參數進行適當的修正，本年對模型及參數的調整對預期信用損失結果的影響不重大。

本集團對前瞻性計量所使用的經濟指標進行了敏感性分析，當樂觀情景權重增加10%，基準情景權重減少10%；或者悲觀情景權重增加10%，基準情景權重減少10%，對本集團已計提的預期信用損失的影響均不重大。

同時，本集團還對信用風險階段分類進行了敏感性分析。於2023年12月31日及2022年12月31日，假設信用風險自初始確認後未發生顯著變化，導致階段二的金融工具全部進入階段一，則對資產負債表中確認的預期信用損失影響不重大。

###### 擔保物及其他信用增級措施

本集團採用一系列政策和信用增級措施來降低信用風險敞口至可接受水準。其中，最為普遍的方法是提供抵押物或擔保。本集團根據交易對手的信用風險評估決定所需的擔保物金額及類型。對於融出資金和買入返售協議下的擔保物主要為股票、債券和基金等。本集團管理層會定期檢查擔保物的市場價值，根據相關協定要求追加擔保物，並在進行損失準備的充足性審查時監視擔保物的市場價值變化。

###### 融資類業務的損失率及減值計提情況

本集團充分考慮融資主體的信用狀況，合同期限，以及擔保證券所屬板塊、流動性、限售情況、集中度、波動性、履約保障情況、發行人經營情況等因素，為不同融資主體或合約設置不同的預警線和平倉線，其中預警線一般不低於140%，平倉線一般不低於130%。

- 對於維持擔保比例大於150%，並且本金和利息未逾期的融資類金融資產，屬於「階段一」；
- 對於維持擔保比例大於100%，小於等於150%平倉線的融資類金融資產，或者本金或利息發生逾期，且逾期天數未超90日的，屬於「階段二」；
- 對於維持擔保比例小於等於100%的融資類金融資產，或者本金或利息發生逾期，且逾期天數超過90日的，屬於「階段三」。



## 58 金融工具風險管理(續)

### 風險分析及控制狀況(續)

#### (1) 信用風險(續)

##### 融資類業務的損失率及減值計提情況(續)

本集團的融資類金融資產不同階段對應的損失率比率如下：

階段一：資產根據不同的維持擔保比例，損失率區間為0.00%~0.58%；

階段二：資產損失率不低於0.60%；

階段三：根據逐項折現現金流量模型，計算預期損失率。

##### 信用風險敞口分析

於2023年12月31日及2022年12月31日，本集團融資類業務客戶資產品質良好，大部分融資類業務維持擔保比不低於追保平倉線，且存在充分的抵押物信息表明資產預期不會發生違約。債券投資業務採用公開市場信用評級，於2023年12月31日及2022年12月31日，本集團持有的絕大部分債券投資外部評級均為投資等級以上。

在不考慮擔保物或其他信用增級措施的情況下，於資產負債表日最大信用風險敞口是指相關金融資產扣除減值準備後的賬面價值。本集團最大信用風險敞口金額列示如下：

	2023年12月31日	2022年12月31日
存出保證金	22,812,202	26,517,378
應收賬款	6,167,987	5,248,559
其他應收款及預付款項	317,892	591,914
其他非流動資產	16,338	9,944
融出資金	64,428,205	61,299,617
買入返售金融資產	4,614,564	17,440,364
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	128,148,316	148,586,733
衍生金融資產	10,207,378	8,197,282
按攤餘成本計量的金融資產	3,517,259	4,117,369
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	73,398,915	54,510,847
結算備付金	12,335,678	21,106,241
代經紀客戶持有之現金	85,610,760	89,528,669
銀行結餘	33,453,188	32,095,499
最大信用風險敞口總額	445,028,682	469,250,416



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 58 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### (1) 信用風險(續)

本年確認的損失準備主要受以下多種因素影響：

- 本年計提，主要是新增金融資產計提的損失準備和存量業務因市場變化導致違約概率、違約損失率以及現金流回收預期變動，階段變化對預期信用損失計量的影響，以及模型參數和假設更新導致的減值計提；
- 本年轉回，包括本年到期贖回或處置金融資產而轉回相應的損失準備，以及模型參數和假設更新導致的減值轉回；
- 階段轉移，是由於金融資產信用風險顯著增加(或減少)或發生信用減值，而導致金融資產在階段一、階段二、階段三之間發生轉移，以及相應導致損失準備的計量基礎在12個月和整個存續期之間轉換；
- 外匯和其他變動，是指外幣資產由於外幣折算對預期信用損失產生影響，以及其他變動。

	2023年					2023年
	1月1日	本年計提	本年轉回	本年轉銷	其他變動	12月31日
現金及銀行結餘減值準備	5,201	1,208	(4,442)	-	32	1,999
融出資金減值準備 <sup>(a)</sup>	378,024	71,411	(46,807)	-	-	402,628
應收賬款減值準備 <sup>(b)</sup>	858,529	170,600	(42,938)	-	(11,697)	974,494
買入返售金融資產減值準備 <sup>(c)</sup>	1,829,278	135,030	(163,826)	-	(2,615)	1,797,867
按攤餘成本計量的金融資產減值準備 <sup>(d)</sup>	590,035	80,387	(462)	-	(212,582)	457,378
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產減值準備 <sup>(e)</sup>	745,478	214,026	(57,309)	-	3,479	905,674
其他應收款項及預付款項減值準備 <sup>(f)</sup>	325,308	14,097	(29,876)	-	-	309,529
合計	4,731,853	686,759	(345,660)	-	(223,383)	4,849,569



## 58 金融工具風險管理(續)

### 風險分析及控制狀況(續)

#### (1) 信用風險(續)

	2022年					2022年
	1月1日	本年計提	本年轉回	本年轉銷	其他變動	12月31日
現金及銀行結餘減值準備	1,269	3,848	(65)	-	149	5,201
融出資金減值準備 <sup>(a)</sup>	378,786	65,247	(64,725)	-	(1,284)	378,024
應收賬款減值準備 <sup>(b)</sup>	620,654	591,051	(149,006)	(1,500)	(202,670)	858,529
買入返售金融資產減值準備 <sup>(c)</sup>	1,132,234	737,700	(40,664)	-	8	1,829,278
按攤餘成本計量的金融資產減值準備 <sup>(d)</sup>	577,117	14,706	(5,013)	-	3,225	590,035
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產減值準備 <sup>(e)</sup>	499,213	306,799	(74,083)	-	13,549	745,478
其他應收款項及預付款項減值準備 <sup>(f)</sup>	287,873	48,362	(10,013)	-	(914)	325,308
合計	3,497,146	1,767,713	(343,569)	(1,500)	(187,937)	4,731,853



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 58 金融工具風險管理(續) 風險分析及控制狀況(續)

#### (1) 信用風險(續)

##### (a) 融出資金

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2023年1月1日	104,071	23,372	250,581	378,024
本年計提	69,489	1,403	519	71,411
本年轉回	(45,311)	(1,277)	(219)	(46,807)
階段轉移：				
階段一轉移至階段二	(763)	763	-	-
階段一轉移至階段三	(1)	-	1	-
階段二轉移至階段一	20,809	(20,809)	-	-
階段二轉移至階段三	-	(216)	216	-
2023年12月31日	148,294	3,236	251,098	402,628
2022年1月1日	114,598	8,721	255,467	378,786
本年計提	51,723	13,502	22	65,247
本年轉回	(59,584)	(1,943)	(3,198)	(64,725)
階段轉移：				
階段一轉移至階段二	(8,751)	8,751	-	-
階段二轉移至階段一	5,553	(5,553)	-	-
階段二轉移至階段三	-	(106)	106	-
階段三轉移至階段一	532	-	(532)	-
外匯及其他變動	-	-	(1,284)	(1,284)
2022年12月31日	104,071	23,372	250,581	378,024



## 58 金融工具風險管理(續) 風險分析及控制狀況(續)

### (1) 信用風險(續)

#### (b) 應收賬款減值準備

	預期信用損失階段			合計
	第1階段 未來12個月 預期信用損失	第2階段 整個存續期 預期信用損失	第3階段 整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2023年1月1日	-	40,967	817,562	858,529
本年計提	5,540	9,133	155,927	170,600
本年轉回	-	(14,970)	(27,968)	(42,938)
階段轉移：				
階段二轉移至階段一	5,042	(5,042)	-	-
外匯及其他變動	(3,747)	-	(7,950)	(11,697)
2023年12月31日	6,835	30,088	937,571	974,494
2022年1月1日	-	50,251	570,403	620,654
本年計提	-	17,721	573,330	591,051
本年轉回	-	(27,005)	(122,001)	(149,006)
階段轉移：	-	-	(1,500)	(1,500)
外匯及其他變動	-	-	(202,670)	(202,670)
2022年12月31日	-	40,967	817,562	858,529



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 58 金融工具風險管理(續) 風險分析及控制狀況(續)

#### (1) 信用風險(續)

##### (c) 買入返售金融資產

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2023年1月1日	204	-	1,829,074	1,829,278
本年計提	60	-	134,970	135,030
本年轉回	(136)	-	(163,690)	(163,826)
階段轉移：				
外匯及其他變動	2	-	(2,617)	(2,615)
2023年12月31日	130	-	1,797,737	1,797,867
2022年1月1日	5,634	2,265	1,124,335	1,132,234
本年計提	196	-	737,504	737,700
本年轉回	(4,965)	(2,265)	(33,434)	(40,664)
階段轉移：				
階段一轉移至階段三	(669)	-	669	-
外匯及其他變動	8	-	-	8
2022年12月31日	204	-	1,829,074	1,829,278



## 58 金融工具風險管理(續)

### 風險分析及控制狀況(續)

#### (1) 信用風險(續)

##### (d) 按攤餘成本計量的金融資產

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2023年1月1日	2,462	-	587,573	590,035
本年計提	1,286	-	79,101	80,387
本年轉回	(462)	-	-	(462)
階段轉移：				
階段一轉移至階段三	(35)	-	35	-
外匯及其他變動	10	-	(212,592)	(212,582)
2023年12月31日	3,261	-	454,117	457,378
2022年1月1日	6,560	-	570,557	577,117
本年計提	832	-	13,874	14,706
本年轉回	(5,013)	-	-	(5,013)
階段轉移：				
階段一轉移至階段三	(173)	-	173	-
外匯及其他變動	256	-	2,969	3,225
2022年12月31日	2,462	-	587,573	590,035



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 58 金融工具風險管理(續) 風險分析及控制狀況(續)

#### (1) 信用風險(續)

##### (e) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	第1階段 未來12個月 預期信用損失	預期信用損失階段		合計
		第2階段 整個存續期 預期信用損失	第3階段 整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2023年1月1日	66,944	5,573	672,961	745,478
本年計提	54,041	670	159,315	214,026
本年轉回	(52,386)	(4,201)	(722)	(57,309)
階段轉移：				
階段一轉移至階段二	(333)	333	-	-
階段二轉移至階段一	1,409	(1,409)	-	-
階段三轉移至階段一				
外匯及其他變動	253	1	3,225	3,479
2023年12月31日	69,928	967	834,779	905,674
2022年1月1日	71,726	84,863	342,624	499,213
本年計提	40,775	4,587	261,437	306,799
本年轉回	(39,616)	(34,359)	(108)	(74,083)
階段轉移：				
階段一轉移至階段二	(808)	808	-	-
階段二轉移至階段一	5,711	(5,711)	-	-
階段二轉移至階段三	-	(45,866)	45,866	-
外匯及其他變動	2,233	1,251	10,065	13,549
2022年12月31日	80,021	5,573	659,884	745,478



## 58 金融工具風險管理(續)

### 風險分析及控制狀況(續)

#### (1) 信用風險(續)

##### (f) 其他應收款項及預付款項

	預期信用損失階段			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
2023年1月1日	33,728	-	291,580	325,308
本年計提	13,348	-	749	14,097
本年轉回	(12,184)	-	(17,692)	(29,876)
階段轉移：				
階段一轉移至階段三	(283)	-	283	-
2023年12月31日	34,609	-	274,920	309,529
2022年1月1日	29,345	-	258,528	287,873
本年計提	11,008	-	37,354	48,362
本年轉回	(5,711)	-	(4,302)	(10,013)
外匯及其他變動	(914)	-	-	(914)
2022年12月31日	33,728	-	291,580	325,308



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 58 金融工具風險管理(續) 風險分析及控制狀況(續)

#### (1) 信用風險(續)

##### (g) 按照預期信用損失階段劃分的重大信用風險敞口

	2023年12月31日			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
融出資金	64,009,550	418,655	-	64,428,205
應收賬款	5,574,483	246,233	347,271	6,167,987
買入返售金融資產	4,101,053	-	513,511	4,614,564
按攤餘成本計量的金融資產	2,646,007	-	871,252	3,517,259
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	72,977,955	302,536	118,424	73,398,915
其他應收款項及預付款項	334,224	-	5	334,229

	2022年12月31日			合計
	第1階段	第2階段	第3階段	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
融出資金	58,230,278	3,069,339	-	61,299,617
應收賬款	3,847,009	733,482	668,068	5,248,559
買入返售金融資產	13,523,679	-	3,916,685	17,440,364
按攤餘成本計量的金融資產	2,851,045	12,451	1,253,873	4,117,369
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	52,687,330	1,539,924	283,593	54,510,847
其他應收款項及預付款項	580,609	-	-	580,609



## 58 金融工具風險管理(續)

### 風險分析及控制狀況(續)

#### (2) 流動性風險

流動性風險指無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

於管理流動性風險過程中，本集團考慮短期、中期及長期資金需求和流動資金管理需求，通過完善流動性儲備管理體系，加強對優質流動性資產的總量和結構管理，保持充足的流動性儲備。本集團維持充足的現金及現金等價物並持續監察及比較現金流量預測和實際現金流量。本集團亦採用風險指標分析方法管理整體流動性風險，通過對流動性覆蓋率、淨穩定資金比率、流動性缺口及資產負債集中度等關鍵風險指標進行分析、評估及衡量整體流動性風險狀況。

針對流動性風險，本集團主要採取了下列措施：

- 制定全面資本規劃，保持足夠的流動性儲備；
- 積極拓寬合作金融機構範圍，提升債務融資管理能力，豐富流動性管理手段；
- 加強流動性風險狀況動態監控，持續跟蹤和評估流動性監管指標、現金流缺口、流動性儲備、公司短期融資能力等信息；
- 開展流動性風險壓力測試工作，提高對流動性衝擊的測算能力，並提出有效應對措施；及
- 通過開展流動性風險應急演練，提高對流動性風險應急報告和處理的能力，增強應對流動性危機的能力。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 58 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### (2) 流動性風險(續)

本集團各項金融負債按未折現的合同現金流量(包括按合同利率(如果是浮動利率則按12月31日的現行利率)計算的利息款項)的剩餘合約期限，以及被要求支付的最早日期如下：

	2023年12月31日						合計
	逾期/ 實時償還	少於1個月	1個月至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	
<b>金融負債</b>							
貸款及借款	-	(266,686)	(184,946)	(388,035)	-	-	(839,667)
已發行短期債務工具	-	(4,404,078)	(6,670,373)	(19,348,223)	-	-	(30,422,674)
拆入資金	-	(1,668,306)	(157,365)	(626,087)	-	-	(2,451,758)
應付經紀客戶賬款	(96,870,504)	-	-	-	-	-	(96,870,504)
其他應付款項及應計費用	(58,040,195)	(30,691)	(35,169)	-	-	-	(58,106,055)
賣出回購金融資產款	(1,685,327)	(142,441,508)	(5,432,303)	(14,017,945)	-	-	(163,577,083)
租賃負債	-	(43,181)	(71,189)	(285,332)	(601,377)	(85,835)	(1,086,914)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(1,991)	(1,420,742)	(1,684,825)	(592,586)	(2,177,128)	(95,734)	(5,973,006)
衍生金融負債	-	(1,152,989)	(1,501,052)	(2,097,499)	(1,433,447)	(573)	(6,185,560)
長期債券	-	(3,929,890)	(5,332,021)	(23,927,184)	(92,489,691)	(14,517,989)	(140,196,775)
其他非流動負債	-	-	-	-	(660,820)	-	(660,820)
<b>總計</b>	<b>(156,598,017)</b>	<b>(155,358,071)</b>	<b>(21,069,243)</b>	<b>(61,282,891)</b>	<b>(97,362,463)</b>	<b>(14,700,131)</b>	<b>(506,370,816)</b>
以淨額交割的衍生金融負債：	-	(1,150,945)	(1,510,747)	(2,097,625)	(1,433,447)	(573)	(6,193,337)
以總額交割的衍生金融負債：							
應收合約條款	-	-	(904,043)	(90,790)	-	-	(994,833)
應付合約條款	-	-	894,349	90,664	-	-	985,013



## 58 金融工具風險管理(續)

### 風險分析及控制狀況(續)

#### (2) 流動性風險(續)

本集團各項金融負債按未折現的合同現金流量(包括按合同利率(如果是浮動利率則按12月31日的現行利率)計算的利息款項)的剩餘合約期限,以及被要求支付的最早日期如下(續):

	2022年12月31日						合計
	逾期/ 實時償還	少於1個月	1個月至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	
<b>金融負債</b>							
貸款及借款	-	100,548	1,356,754	435,458	-	-	1,892,760
已發行短期債務工具	-	4,337,542	7,752,642	10,039,068	-	-	22,129,252
拆入資金	-	3,115,653	286,394	62,110	-	-	3,464,157
應付經紀客戶賬款	100,310,770	-	-	-	-	-	100,310,770
其他應付款項及應計費用	44,925,773	22,279	66,601	642,167	284	-	45,657,104
賣出回購金融資產款	-	134,662,776	7,461,845	11,639,070	-	-	153,763,691
租賃負債	-	40,350	89,100	272,302	569,914	24,442	996,108
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	6,289	1,284,743	2,044,135	1,183,287	671,105	329,007	5,518,566
衍生金融負債	-	1,201,427	929,626	1,659,482	951,922	7,227	4,749,684
長期債券	-	2,204,100	3,101,583	39,480,026	88,983,822	17,313,568	151,083,099
其他非流動負債	-	-	-	-	526,331	-	526,331
<b>總計</b>	<b>145,242,832</b>	<b>146,969,418</b>	<b>23,088,680</b>	<b>65,412,970</b>	<b>91,703,378</b>	<b>17,674,244</b>	<b>490,091,522</b>
以淨額交割的衍生金融負債:	-	1,201,427	929,626	1,659,482	951,922	7,227	4,749,684
以總額交割的衍生金融負債:							
應收合約條款	-	-	-	-	-	-	-
應付合約條款	-	-	-	-	-	-	-

公司簡介和主要財務指標

董事會報告

公司治理

環境和社會責任

重要事項

股份變動及股東情況

債券相關情況

財務報告



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 58 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### (3) 市場風險

##### (a) 利率風險

利率風險是指本集團的經營業績、財務狀況和現金流量受市場利率變動而發生波動的風險。本集團的生息資產主要包括現金及銀行結餘、結算備付金、融出資金、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、買入返售金融資產、存出保證金、及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，付息負債主要包括貸款及借款、已發行短期債務工具、拆入資金、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、賣出回購金融資產款、應付經紀客戶賬款及長期債券。

對於有關期間末持有的使本集團面臨公允價值利率風險的金融工具，本集團利用利率重定價敞口分析和敏感性分析作為監控利率風險的主要方法。其中敏感性分析衡量在其他變數不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，將對淨利潤和股東權益產生的影響。

下表列示於2023年12月31日本集團的利率風險。表內的於2023年12月31日的金融資產和金融負債按合約重新定價日與到期日兩者較早者分類，以賬面價值列示：



## 58 金融工具風險管理(續)

### 風險分析及控制狀況(續)

#### (3) 市場風險(續)

##### (a) 利率風險(續)

	於2023年12月31日					總計
	少於3個月	3個月到1年	1年到5年	5年以上	不計息	
<b>金融資產</b>						
按攤餘成本計量的金融資產	-	-	-	126,743	3,390,516	3,517,259
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	3,826,145	13,179,553	43,081,948	12,020,403	71,884,593	143,992,642
買入返售金融資產	4,077,857	19,940	-	-	516,767	4,614,564
存出保證金	14,874,819	-	-	-	7,937,383	22,812,202
應收賬款	10,345	-	226,836	-	5,930,806	6,167,987
其他應收款項及預付款項	-	-	-	-	317,892	317,892
其他非流動資產	-	-	-	-	16,338	16,338
融出資金	22,003,115	39,624,675	-	-	2,800,415	64,428,205
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	5,708,114	22,897,052	73,094,779	24,383,780	110,404,439	236,488,164
衍生金融資產	-	-	-	-	10,207,378	10,207,378
結算備付金	12,330,670	-	-	-	5,008	12,335,678
代經紀客戶持有之現金	84,606,151	945,235	-	-	59,374	85,610,760
現金及銀行結餘	33,080,301	168,841	-	-	204,114	33,453,256
<b>總計</b>	<b>180,517,517</b>	<b>76,835,296</b>	<b>116,403,563</b>	<b>36,530,926</b>	<b>213,675,023</b>	<b>623,962,325</b>
<b>金融負債</b>						
貸款及借款	(446,999)	(386,999)	-	-	(1,594)	(835,592)
已發行短期債務工具	(8,928,213)	(18,992,223)	-	-	(135,525)	(28,055,961)
拆入資金	(1,815,474)	(609,433)	-	-	(15,947)	(2,440,854)
應付經紀客戶賬款	(96,860,765)	-	-	-	(9,739)	(96,870,504)
其他應付款項及應計費用	(113,900)	-	-	-	(58,036,688)	(58,150,588)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(5,634,702)	-	-	-	(59,604)	(5,694,306)
賣出回購金融資產款	(149,052,368)	(13,717,404)	-	-	(445,561)	(163,215,333)
衍生金融負債	-	-	-	-	(6,185,560)	(6,185,560)
長期債券	(8,775,453)	(22,931,741)	(89,115,397)	(14,090,431)	(2,315,883)	(137,228,905)
租賃負債	(106,164)	(263,523)	(565,697)	(80,129)	-	(1,015,513)
其他非流動負債	-	-	-	-	(660,820)	(660,820)
<b>總計</b>	<b>(271,734,038)</b>	<b>(56,901,323)</b>	<b>(89,681,094)</b>	<b>(14,170,560)</b>	<b>(67,866,921)</b>	<b>(500,353,936)</b>
<b>淨利率風險</b>	<b>(91,216,521)</b>	<b>19,933,973</b>	<b>26,722,469</b>	<b>22,360,366</b>	<b>145,808,102</b>	<b>123,608,389</b>



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 58 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

#### (3) 市場風險(續)

#### (a) 利率風險(續)

	於2022年12月31日					總計
	少於3個月	3個月到1年	1年到5年	5年以上	不計息	
<b>金融資產</b>						
按攤餘成本計量的金融資產	-	-	124,605	-	3,992,764	4,117,369
以公允價值計量且其變動計入						
其他綜合收益的金融資產	358,472	3,630,799	45,276,066	4,128,924	3,146,316	56,540,577
買入返售金融資產	13,517,487	-	-	-	3,922,877	17,440,364
存出保證金	20,386,077	-	-	-	6,131,301	26,517,378
應收賬款	-	-	-	-	5,248,559	5,248,559
其他應收款項及預付款項	-	50,000	-	-	541,914	591,914
其他非流動資產	-	-	-	-	9,944	9,944
融出資金	22,263,655	36,618,283	-	-	2,417,679	61,299,617
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融資產	8,274,551	54,196,025	80,489,338	2,755,999	133,303,127	279,019,040
衍生金融資產	-	-	-	-	8,197,282	8,197,282
結算備付金	21,068,521	-	-	-	37,720	21,106,241
代經紀客戶持有之現金	83,478,164	5,936,211	-	-	114,294	89,528,669
現金及銀行結餘	29,970,727	1,809,646	100,000	-	215,193	32,095,566
總計	199,317,654	102,240,964	125,990,009	6,884,923	167,278,970	601,712,520
<b>金融負債</b>						
貸款及借款	(1,310,661)	(394,702)	-	-	(14,032)	(1,719,395)
已發行短期債務工具	(11,939,611)	(9,945,710)	-	-	(166,680)	(22,052,001)
拆入資金	(3,389,152)	(60,536)	-	-	(12,723)	(3,462,411)
應付經紀客戶賬款	(100,289,832)	-	-	-	(20,938)	(100,310,770)
其他應付款項及應計費用	(134,958)	-	-	-	(45,522,146)	(45,657,104)
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融負債	(5,380,041)	(19,688)	-	-	(101,270)	(5,500,999)
賣出回購金融資產款	(141,798,147)	(11,344,742)	-	-	(351,245)	(153,494,134)
衍生金融負債	-	-	-	-	(4,749,684)	(4,749,684)
長期債券	(5,154,923)	(38,581,677)	(87,746,765)	(16,996,455)	(2,584,740)	(151,064,560)
租賃負債	(116,752)	(253,611)	(532,205)	(23,438)	-	(926,006)
其他非流動負債	-	-	-	-	(526,331)	(526,331)
總計	(269,514,077)	(60,600,666)	(88,278,970)	(17,019,893)	(54,049,789)	(489,463,395)
淨利率風險	(70,196,423)	41,640,298	37,711,039	(10,134,970)	113,229,181	112,249,125



## 58 金融工具風險管理(續)

### 風險分析及控制狀況(續)

#### (3) 市場風險(續)

##### (a) 利率風險(續)

###### 敏感度分析

於報告期末，對於本集團所持面臨公允價值利率風險的金融工具，本集團採用敏感度分析計量利率變動對本集團所得稅後利潤及權益的潛在影響。在其他變量不變的假設下，利率敏感度分析如下：

	稅後利潤的敏感度	
	2023年 12月31日	2022年 12月31日
收益率曲線變動		
上升25個基點	<b>(798,844)</b>	(395,775)
下降25個基點	<b>811,092</b>	398,930

	權益的敏感度	
	2023年 12月31日	2022年 12月31日
收益率曲線變動		
上升25個基點	<b>(1,135,870)</b>	(574,756)
下降25個基點	<b>1,155,690</b>	579,339

上述敏感度分析反映本集團的所得稅後利潤及權益的即時變動(假設利率於報告期末發生變動，且已用於重新計量該等由本集團所持的令本集團於報告期末面臨公允價值利率風險的金融工具)。

本集團持有的浮動利率非衍生工具產生的現金流利率風險對本集團的所得稅後利潤及權益的影響以該利率變動對利息支出或收入的年度化影響估計。



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 58 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### (3) 市場風險(續)

##### (b) 外匯風險

外匯風險指本集團外匯業務因匯率波動及監察產生的風險。本集團採用敏感度分析計量及監察貨幣風險。

假設所有其他風險可變因素維持不變且不考慮本集團採用的風險管理措施，於報告期末，人民幣對美元、港元及其他貨幣匯率升值10%(假設從報告期末至下一整年期間內匯率發生變化)將使本集團的權益及所得稅後利潤增加/(減少)下文所列金額，有關影響以人民幣計值，按報告期末的即期匯率換算：

	稅後利潤的敏感度	
	2023年 12月31日	2022年 12月31日
貨幣		
美元	(39,792)	(127,771)
港元	51,259	(92,261)
其他貨幣	(2,892)	(52,727)

	權益的敏感度	
	2023年 12月31日	2022年 12月31日
貨幣		
美元	(79,360)	(440,790)
港元	51,259	(92,261)
其他貨幣	(2,892)	(52,727)

於報告期末在假定其他變數保持不變的前提下，人民幣對美元和港元和其他貨幣的匯率變動使人民幣貶值10%將導致本集團股東權益和稅後利潤的變化和上表列示的金額相同但方向相反。

上述敏感性分析是假設於有關期間末匯率發生變動，以變動後的匯率對於報告年末本集團持有的、面臨匯率風險的金融工具進行重新計量得出的。上述分析不包括外幣財務報表折算差額。



## 58 金融工具風險管理(續)

### 風險分析及控制狀況(續)

#### (3) 市場風險(續)

##### (c) 其他價格風險

其他價格風險是指本集團所持有的股票和基金類金融工具的公允價值或未來現金流量因除市場利率和外匯匯率以外的市場價格因素變動而發生波動的風險。本集團主要投資於證券交易所上市的股票和基金類工具，所面臨的最大市場價格風險由所持有的金融工具的公允價值決定。

假設上述金融工具的市價上升或下降10%，其他變數不變的情況下，上述資產對本集團股東權益和稅後利潤的影響如下：

	稅後利潤的敏感度	
	2023年 12月31日	2022年 12月31日
增加10%	7,084,780	6,664,982
減少10%	(7,084,780)	(6,664,982)

	權益的敏感度	
	2023年 12月31日	2022年 12月31日
增加10%	12,359,525	6,790,664
減少10%	(12,359,525)	(6,790,664)



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 58 金融工具風險管理(續)

#### 風險分析及控制狀況(續)

##### (4) 資本管理

本集團資本管理的主要目標是保障本集團的持續經營，能夠通過制定與風險水準相當的產品和服務價格並確保以合理融資成本獲得融資的方式，持續為股東提供回報。

本集團定期覆核和管理自身的資本結構，力求達到最理想的資本結構和股東回報。本集團考慮的因素包括：本集團未來的資金需求、資本效率、現實的及預期的盈利能力、預期的現金流、預期資本支出、風險水準等。如果上述因素發生改變並影響本集團，本集團將會調整資本結構。

根據證監會頒佈的《證券公司風險控制指標計算標準規定》(2020)和《證券公司風險控制指標管理辦法》(2020修正)，本集團下設證券類子公司須就風險控制名額持續達標。覈心風險控制名額標準如下：

- 風險覆蓋率(淨資本/各項風險資本準備之和×100%)不得低於100%；
- 資本槓桿率(核心淨資本/表內外資產總值×100%)不得低於8%；
- 流動性覆蓋率(優質流動性資產/未來30天現金淨流出量×100%)不得低於100%；
- 淨穩定資金率(可用穩定資金/所需穩定資金×100%)不得低於100%。



## 59 公司層面財務狀況表

	於12月31日	
	2023年	2022年
<b>非流動資產</b>		
物業及設備	314,325	312,828
投資物業	113,124	139,036
其他無形資產	192	582
於聯營企業及合營企業之權益	63,081,137	63,125,223
按攤餘成本計量的金融資產	869,137	2,032,469
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	4,592,937	4,838,504
遞延所得稅資產	-	40,778
其他非流動資產	171	291
<b>非流動資產總值</b>	<b>68,971,023</b>	70,489,711
<b>流動資產</b>		
其他應收款項及預付款項	3,741,525	3,608,255
按攤餘成本計量的金融資產	1,250,342	500,768
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	7,912,600	7,904,405
現金及銀行結餘	2,805,951	1,357,843
<b>流動資產總值</b>	<b>15,710,418</b>	13,371,271
<b>資產總值</b>	<b>84,681,441</b>	83,860,982
<b>流動負債</b>		
應付職工薪酬	132,464	116,834
其他應付款項及應計費用	33,741	44,226
一年內到期的長期債券	2,117,636	6,676,561
<b>流動負債總值</b>	<b>2,283,841</b>	6,837,621
<b>流動資產淨值</b>	<b>13,426,577</b>	6,533,650
<b>總資產減流動負債</b>	<b>82,397,600</b>	77,023,361
<b>非流動負債</b>		
長期債券	23,278,544	17,883,140
長期應付職工薪酬	14,282	19,188
其他非流動負債	2,474	-
<b>非流動負債總值</b>	<b>23,295,300</b>	17,902,328
<b>資產淨值</b>	<b>59,102,300</b>	59,121,033
<b>權益</b>		
股本	25,039,945	25,039,945
儲備	31,275,555	31,202,309
未分配利潤	2,786,800	2,878,779
<b>權益總值</b>	<b>59,102,300</b>	59,121,033



## 合併財務報表附註(續)

2023年度

(除另有註明外，以人民幣千元列示)

### 60 報告期後事項

#### (1) 利潤分配情況說明

經本公司2024年3月28日董事會審議通過，本公司擬以總股本25,039,945千股為基數，向全體股東每10股分配現金股利人民幣0.56元(含稅)，共分配利潤人民幣1,402,237千元，此項提議尚待股東大會批准。

#### (2) 發行長期債券、短期債券和收益憑證

自2023年12月31日起至財務報表報出日，本集團發行長期債券、短期債券和多項收益憑證，固定利率區間為2.20%至6.80%，金額合計約為人民幣239.14億元。

#### (3) 歸還長期債券、短期債券和收益憑證

自2023年12月31日起至財務報表報出日，本集團償還長期債券、短期債券和多項收益憑證，固定利率區間為2.30%至6.80%，金額合計約為人民幣266.20億元。

### 61 比較期間重分類

比較期間財務報表的部分項目已按本期間財務報表的披露方式進行了重分類。





申萬宏源集團股份有限公司  
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO., LTD.