



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

(证券代码: 000166)

2016年半年度报告摘要

二〇一六年八月二十五日

一、重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于深圳证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 本半年度报告经公司第四届董事会第十八次会议审议通过。会议应参会董事 9 人，实际参会董事 9 人。没有董事、监事、高级管理人员声明对半年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 本半年度财务报告未经会计师事务所审计。

1.4 公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

1.5 本公司法定代表人、总经理陈亮先生，财务总监阳昌云先生及计划财务部总经理张延强先生声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

1.6 本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

二、公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	申万宏源
股票代码	000166
上市交易所	深圳证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	阳昌云	徐亮
联系地址	新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号宏源大厦	
电话	0991-2301870	
传真	0991-2301779	
电子信箱	swwhy@swwhygh.com	

三、主要财务数据和股东变化

3.1 主要会计数据

合并

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
----	------	------	-------------

营业收入（元）	6,090,260,692.92	17,053,454,004.23	-64.29%
归属于上市公司股东的净利润（元）	2,104,112,599.16	6,785,276,949.74	-68.99%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	2,059,735,087.04	6,778,697,516.62	-69.61%
其他综合收益的税后净额（元）	(1,399,242,869.22)	389,925,813.25	-458.85%
经营活动产生的现金流量净额（元）	(14,531,388,329.11)	105,897,011,552.95	-113.72%
基本每股收益（元/股）	0.14	0.46	-69.57%
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.46	-69.57%
加权平均净资产收益率（%）	4.19	16.14	减少 11.95 个百分点
项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	275,690,832,596.81	333,569,469,451.56	-17.35%
负债总额（元）	225,308,237,373.95	281,703,691,160.13	-20.02%
归属于上市公司股东的净资产（元）	48,710,719,391.41	50,234,291,322.64	-3.03%

母公司

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	3,312,804,793.58	105,779,689.35	3031.80%
净利润（元）	3,257,314,797.78	66,280,534.24	4814.44%
其他综合收益的税后净额（元）	(50,381.25)	(78,738,335.85)	不适用
经营活动产生的现金流量净额（元）	(141,614,020.03)	(12,808,016.07)	不适用
基本每股收益（元/股）	0.219	0.004	5375.00%
稀释每股收益（元/股）	0.219	0.004	5375.00%
加权平均净资产收益率（%）	8.23	0.25	增加 7.98 个百分点
项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	46,824,761,577.45	38,853,793,777.67	20.52%
负债总额（元）	8,240,767,613.00	1,298,552,483.20	534.61%
所有者权益总额（元）	38,583,993,964.45	37,555,241,294.47	2.74%

截止披露前一交易日的公司总股本

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	20,056,605,718
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.1049

注：因实施 2015 年度利润分配方案，公司总股本由 14,856,744,977 股增加至 20,056,605,718 股

3.2 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数			339,159 位		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
中国建银投资有限责任公司	国有法人	32.89	4,886,153,294	4,886,153,294	
中央汇金投资有限责任公司	国有法人	25.03	3,718,967,798	3,718,967,798	
上海久事（集团）有限公司	国有法人	6.05	898,378,066		
中国光大集团股份有限公司	国有法人	4.98	740,000,000	740,000,000	50,000,000
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.06	306,052,106		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.98	146,215,100		
华夏人寿保险股份有限公司一 万能保险产品	其他	0.77	113,886,784		
赣州壹申投资合伙企业（有限合 伙）	境内一般法人	0.67	100,000,000	100,000,000	
浙江中国小商品城集团股份有 限公司	国有法人	0.63	92,909,139		
新疆凯迪投资有限责任公司	国有法人	0.59	87,000,000		
前 10 名流通股东持股情况					
股东名称	持有流通股数量		股份种类		
上海久事（集团）有限公司	898,378,066		人民币普通股		
中国证券金融股份有限公司	306,052,106		人民币普通股		
中央汇金资产管理有限责任公司	146,215,100		人民币普通股		
华夏人寿保险股份有限公司一 万能保险产品	113,886,784		人民币普通股		
浙江中国小商品城集团股份有 限公司	92,909,139		人民币普通股		
新疆凯迪投资有限责任公司	87,000,000		人民币普通股		
上海陆家嘴金融贸易区开发股份 有限公司	60,764,523		人民币普通股		
上海石化城市建设综合开发公 司	58,794,269		人民币普通股		
上海汽车资产经营有限公司	55,711,626		人民币普通股		
上海绿庭投资控股集团股份有 限公司	50,803,200		人民币普通股		

上述股东关联关系或一致行动的说明	中央汇金有限责任公司持有中国建银投资有限责任公司 100% 股权, 持有中央汇金资产管理有限责任公司 100% 股权, 持有中国光大集团股份公司 55.67% 股权。
------------------	---

四、管理层讨论与分析

4.1 概述

2016 年以来, 国际经济增长乏力, 国内经济处于转型关键期, 错综复杂的国内外经济形势给资本市场发展带来了挑战和不确定性。上半年我国继续贯彻适度降低经济增速、促进经济结构调整的政策思路。随着供给侧结构性改革的持续推进, 金融体系改革不断深化, 金融监管进一步加强。资本市场在经历 2015 年剧烈波动后, 2016 年上半年砥砺前行, 国内股票二级市场整体低迷, 上半年呈现量价齐跌态势。2016 年 6 月末上证综指及创业板综指分别比 2015 年末下跌了 17.22% 和 13.89%, 上半年深沪两市的股票基金总成交金额同比下跌 52.89%。

2016 年上半年, 公司认真贯彻落实股东大会和董事会的决策部署, 按照年初工作会提出的工作思路, 以“做实控股集团、做强证券公司”为总体发展目标, 统筹推进证券、投资、多元金融等各个业务板块发展, 充分发挥双层平台架构优势。集团公司一方面全力推进证券公司加快转型, 巩固提升传统业务优势, 推进创新业务、国际化业务和互联网金融的布局, 夯实发展基础; 另一方面加快推进多元金融业务布局, 在银行、保险等重点领域取得突破, 同时从资金、人才、机制等方面给予支持, 推动投资业务的发展, 并从完善公司法人治理结构、内控体系建设、风险防范机制、企业文化和党建、党风廉政建设五个方面不断夯实各项管理基础, 全力做实投资控股集团。

4.2 主营业务分析

(一) 总体情况

2016 年上半年, 公司深化转型与融合、加大战略业务布局。受股票市场深幅调整、成交低迷的不利影响, 公司经营业绩同比出现下滑, 公司不断深化转型与融合、积极进行战略布局, 采取有力措施, 维持了公司主要业务的市场领先地位。

单位: 万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同比增减 (%)
营业收入	609,026.07	1,705,345.40	-64.29
营业利润	250,536.86	1,008,459.57	-75.16
利润总额	255,989.29	1,008,943.98	-74.63
归属于母公司股东的净利润	210,411.26	678,527.69	-68.99
基本每股收益 (元/股)	0.14	0.46	-69.57
加权平均净资产收益率 (%)	4.19	16.14	减少 11.95 个百分点

2016 年半年度, 集团公司实现营业收入 60.90 亿元, 较上年同比下降 64.29%; 利润总额 25.60 亿元, 较上年同比下降 74.63%; 归属于母公司股东的净利润 21.04 亿元, 较上年同比下降 68.99%; 基本每股收益 0.14 元/股, 较上年同比下降 69.57%; 加权平均净资产收益率 4.19%, 较上年同比减少 11.95 个百分点。

(二) 主营业务分析

公司经营范围：投资管理、实业投资、股权投资、投资咨询。

公司目前通过申万宏源证券、申万宏源西部、申万宏源承销保荐三家证券类公司开展证券类业务。

1. 证券业务

(1) 经纪业务：公司面对客户投资意愿减弱、客户争夺困难等不利因素，通过差异化业务发展策略、发挥网点布局优势、加强投顾和营销服务、改进客户体验等工作，提升了经纪业务的综合竞争力，业务发展处于行业第一梯队。公司重视客户基础工作，狠抓开户、资产引进、产品销售等基础业务，业务发展基础稳固，截至2016年6月末，公司托管客户总资产达21,370.24亿元，市场份额达到6.79%，较年初市场份额增长2.81%。

(2) 投资银行业务：面对市场债券融资加速、股权融资节奏放缓的局面，公司针对性地加强投资银行业务项目拓展。2016年上半年，公司共完成股票主承销项目5家（增发4家、非公开发行1家），主承销金额33.39亿元；固定收益承销业务表现突出，完成债券主承销项目43家，主承销金额438.28亿元；新三板业务继续保持市场领先优势，完成150家一级市场推荐挂牌项目和109家定向增资项目，一级市场占比6.55%。

(3) 投资交易业务：2016年上半年，受累于股票二级市场深幅调整，公司股票投资收益出现一定亏损；公司债券投资把握住了债券市场总体向上的趋势，取得了较好的投资收益。总体来看，公司投资收益较上年同期减少较多。

(4) 资产管理业务：资管管理业务继续保持领先地位。截至6月末，受托客户资产规模6,198.99亿元，规模行业排名位居前列。

(5) 信用业务：受股指震荡调整影响，行业融资融券业务规模大幅下降，公司融资融券规模也明显缩减。截至6月末，公司融资融券规模（不含开展业务）475.37亿元，较年初减少223.18亿元，降幅31.95%。

(6) 研究业务：公司研究所借力公司平台优势，通过前瞻性和体系化的服务，积极巩固和扩大市场影响力。2016年上半年，公司基金交易量占比5.73%，在全国社保基金服务排名中连续5个季度保持前三。

(7) 国际业务：公司国际业务克服市场低迷、汇率波动等不利因素的影响，继续保持在B股业务和QFII业务的领先地位。上半年，公司新增开发QFII客户3家，累计客户总数58家，占全市场297家的19.53%；QFII交易金额同比增长5%。积极开拓综合业务，承揽QDII项目10个，协助集团公司通过QDII资管计划。国际集团在联交所交易总量市场占有率为0.19%，完成2家保荐新股上市项目，参与5家承销配售项目，承揽7家财务顾问项目。海外布局方面，新加坡公司资产管理牌照已于2016年6月获颁，公司将加快新加坡作为亚太区第二个业务中心的建设。此外，上海自贸区分公司业务有序推进。

2. 投资业务

集团公司通过投资业务部门、申万宏源产业投资管理有限责任公司、申万宏源投资有限公司和申万宏源证券公司下属投资类子公司开展各类投资业务。

2016年上半年，公司利用协同优势，加快投资平台建设，积极开展投资业务，并重点从资金、人才、机制三个方面为投资业务提供保障。公司的固定收益类业务、股权投资业务稳妥起步，投资业务的市场开拓、项目储备、投资决策和投后管理有序展开。

在严格风险控制的基础上，公司所属各投资类子公司不断创新求变，紧抓公司债、企业债、资产证券化、新三板等业务机会，构建涵盖投资、融资、财务顾问的业务体系。新三板基金领先地位进一步稳固，产业投资基金业务、并购基金业务稳步开展，股权投资进度加快，部分投资项目成功实现上市。

(1) 申万宏源产投公司积极推进现代农业产业基金等项目，大力开展私募股权投资基金管理等相关业务。

(2)申万创新投继续发挥原有的信托投行优势,优选大型优质国企、上市民企,完成恒大、中科建设项目的投资。进一步拓展资本市场业务,包括新三板股权投资、参与新三板定增、与各大银行接洽,尝试组合流通股配资业务等。

(3)宏源汇智加强项目拓展力度,严格风险控制,积极把握公司债、企业债、资产证券化等业务发展的机遇,加强项目储备,充分发挥协同效应,上半年实现较好自有资金投资收益和中间业务收入。

(4)申万直投利用集团协同优势,发展直投业务平台,多元业务开花结果。完成股权投资项目 8 个,投资金额 1.69 亿元。进一步稳固新三板基金领先地位,完成设立 7 只新三板投资基金,规模合计约 12 亿。

(5)宏源汇富股权投资业务平稳开展,上海康德莱项目于 2016 年 7 月通过证监会发审委的 IPO 审核。未上市项目及能源循环等基金的投后管理工作进展顺利。

3.多元金融业务

作为一家以证券业务为基础发展起来的投资公司集团,公司在重点开展证券业务的同时,加快布局多元金融业务,力图形成以资本市场为依托的投资与金融服务产业链,为实体经济提供综合金融服务。

公司围绕银行、保险等领域加快推进多元金融布局。2016 年 3 月 30 日,公司以基石投资者认购了浙商银行 1.95 亿股,等值约 1 亿美元,多元金融布局取得重要突破,银行领域布局稳妥推进,其他金融领域的投资研究、项目筛选、储备、立项等工作有序展开,加快以资本市场为依托的投资与金融服务全产业链的形成。

公司主要通过申万宏源证券及其下属基金子公司、期货子公司开展多元金融业务。

报告期内,申万宏源证券下属申万菱信基金大力拓展营销渠道,品牌力影响力持续提升,资产管理规模 1,170.55 亿元,分级基金规模市场排名保持第三。参股公司富国基金管理资产总规模合计 3,723.58 亿元,较 2015 年末增长 8.33%;公募基金总资产(剔除联接基金)市场排名第 14 名;财务业绩在行业第一梯队中排名前列。

申万期货抓住商品期货市场发展机会,进一步提升郑商所、大商所成交量排名,资产管理业务、风险管理子公司业务、投资咨询业务、网络金融业务等均快速发展,与证券公司在多方面发挥协同作用。

宏源期货重点巩固经纪业务规模,鼓励营业部综合经营,积极开展营销活动,业务规模稳步提升;资产管理产品体系不断完善,资产管理业务规模持续提升,同比增长 142%。

(三) 收入与成本

1.营业收入构成

单位:万元(%)

营业收入	2016 年 1-6 月	比重 (%)	2015 年 1-6 月	变动幅度 (%)
手续费及佣金净收入	484,937.85	79.63	1,090,996.46	-55.55
其中:经纪业务手续费净收入	309,623.90	50.84	914,661.53	-66.15
投资银行业务手续费净收入	83,209.56	13.66	61,793.37	34.66
资产管理及基金管理业务手续费净收入	85,979.44	14.12	106,395.98	-19.19
利息净收入	87,987.95	14.45	193,908.36	-54.62
投资收益	122,540.15	20.12	350,081.93	-65.00
公允价值变动收益	-93,036.68	不适用	62,644.09	-248.52
汇兑收益	535.05	0.09	340.87	56.97
其他业务收入	6,061.73	1.00	7,373.70	-17.79

合计:	609,026.07	100.00	1,705,345.40	-64.29
-----	------------	--------	--------------	--------

2016年上半年公司实现合并营业收入60.90亿元，同比减少109.63亿元，下降64.29%。收入主要项目有：

(1) 手续费及佣金净收入48.49亿元。其中：证券市场持续深幅调整、成交低迷，受市场股基交易量同比大幅下降影响，经纪业务手续费净收入较上年同期减少60.50亿元，下降66.15%；投资银行业务手续费净收入同比增加2.14亿元，增长34.66%；资产管理业务放缓，资产管理业务及基金管理业务手续费净收入较上年同期减少2.04亿元，下降19.19%。

(2) 利息净收入8.80亿元，较上年同期减少10.59亿元，下降54.62%，其中融资融券业务利息收入21.42亿元，由于融出资金规模减少，公司融资融券业务利息收入同比减少18.02亿元，下降45.69%；公司融资成本同比减少8.28亿元，下降24.13%。

(3) 证券投资业务受市场波动影响较大，投资收益与公允价值变动损益合计实现2.95亿元，较上年同期减少38.32亿元，下降92.85%。

从收入结构上看，经纪业务手续费净收入是公司合并收入的主要来源，收入占比50.84%，同比下降2.80个百分点；融资融券利息收入占比35.17%，同比增加12.04个百分点；资产管理业务及基金管理业务手续费净收入占比14.12%，同比增加7.88个百分点；投资银行业务手续费净收入占比13.66%，同比增加10.04个百分点；投资收益与公允价值变动损益合计占比4.84%，同比下降19.36个百分点。

2. 营业支出分析

单位：万元

营业支出	2016年1-6月	比重(%)	2015年1-6月	变动幅度(%)
营业税金及附加	33,070.94	9.23	100,756.50	-67.18
业务及管理费	325,125.99	90.69	593,515.24	-45.22
资产减值损失	-1.97	0.00	-1,320.09	-99.85
其他业务成本	294.25	0.08	3,934.18	-92.52
合计	358,489.21	100.00	696,885.83	-48.56

2016年上半年公司合并营业支出35.85亿元，同比减少33.84亿元，下降48.56%。其中营业税金及附加随收入下降而减少6.77亿元；业务及管理费32.51亿元，同比减少26.84亿元，下降45.22%，主要是是收入和业务量下降带来的成本费用下降。

(四) 现金流量情况

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年1-6月	变化幅度(%)
经营活动产生的现金流量净额	-1,453,138.83	10,589,701.16	-113.72
投资活动产生的现金流量净额	-224,726.30	89,881.96	-350.02
筹资活动产生的现金流量净额	-1,373,952.36	3,577,896.80	-138.40

1. 经营活动现金流量

2016年1-6月公司经营活动现金流量净流出145.31亿元，其中客户保证金受市场环境影 响，现金净流出300.40亿元。

剔除客户保证金影响，公司自有资金经营活动现金流入155.09亿元，主要影响因素有如下几方面：处置交易性金融资产净流入93.14亿元；收取利息、手续费及佣金现金流入91.08亿元；融资融券业务减少融出资金233.12亿元；回购业务资金净减少152.41亿元；支付利息、

手续费及佣金现金 25.33 亿元；支付给职工薪酬现金流出 41.70 亿元；支付各项税费 45.43 亿元。

2. 投资活动现金流量

投资活动现金流量净流出 22.47 亿元，主要原因是投资支付现金 56.77 亿元；收回投资收到的现金 29.96 亿元；取得投资收益收到的现金净流入 5.29 亿元；购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 0.95 亿元。

3. 筹资活动现金流量

筹资活动现金流量净流出 137.40 亿元，主要原因是公司偿还了部分债务。

4.3 主营业务构成情况

(一) 主营业务分业务情况

单位：元

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率	营业收入比上年同期增减	营业支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
证券及期货经纪业务	3,936,188,618.49	2,156,185,079.48	45.22	-60.46%	-54.40%	-65.94%
证券自营及其他投资业务	(358,069,001.86)	237,739,089.30	不适用	-114.48%	-60.76%	-131.92%
证券承销及保荐业务	797,930,993.30	287,940,401.16	63.91	40.86%	11.62%	65.30%
资产及基金管理业务	850,506,039.60	391,211,378.75	54.00	-53.75%	-22.79%	-65.53%
信用业务	309,869,582.60	193,596,995.77	37.52	-81.03%	-69.50%	-88.36%
境外业务	145,182,866.93	101,070,002.20	30.38	-43.76%	-31.25%	-60.31%

(二) 主营业务分地区情况

1. 营业收入地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业收入比上年同期增减 (%)
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
上海	61	800,532,497.87	61	2,155,753,166.64	-62.87
云南	2	7,415,420.50	2	36,814,688.38	-79.86
内蒙古	2	1,752,191.81	2	4,808,175.58	-63.56
北京	6	63,738,584.64	6	188,442,319.83	-66.18
吉林	4	8,326,507.03	4	19,001,809.09	-56.18
四川	15	131,267,021.80	15	304,341,144.11	-56.87
天津	3	16,921,450.83	3	45,079,774.81	-62.46
安徽	3	9,492,824.08	3	19,930,229.62	-52.37
山东	7	22,837,011.37	7	56,234,558.61	-59.39
山西	2	2,096,917.20	2	3,012,308.94	-30.39
广东	18	121,752,294.65	18	370,328,662.55	-67.12
广西	10	30,348,818.96	10	101,957,972.04	-70.23
江苏	31	165,739,013.75	31	455,377,045.96	-63.60
江西	7	44,917,972.29	7	106,987,529.19	-58.02
河北	4	7,002,413.39	4	16,064,196.94	-56.41

河南	3	5,746,973.85	3	14,033,115.89	-59.05
浙江	27	232,097,355.23	27	548,418,386.71	-57.68
海南	3	19,726,368.52	3	56,703,714.97	-65.21
湖北	14	68,961,908.41	14	165,102,277.14	-58.23
湖南	6	21,947,845.79	6	55,833,038.24	-60.69
福建	8	38,061,988.57	8	93,231,408.81	-59.17
贵州	3	2,948,653.98	3	4,537,186.23	-35.01
辽宁	14	70,797,837.06	14	197,474,694.75	-64.15
重庆	6	35,490,254.02	6	81,628,161.02	-56.52
黑龙江	3	12,560,740.90	3	32,834,848.95	-61.75
宁夏	2	5,445,669.98	2	2,422,603.80	124.79
新疆	41	734,027,589.82	41	1,841,161,714.80	-60.13
甘肃	1	8,631,319.99	1	16,953,449.43	-49.09
西安	2	10,585,968.28	2	19,548,109.59	-45.85
境内子公司分部		1,196,563,396.39		1,632,875,259.87	-26.72
境外子公司		145,182,866.93		258,161,244.00	-43.76
抵消		(532,359,871.08)		(136,270,619.40)	-
本部		2,579,702,886.11		8,284,671,827.14	-68.68
合计	308	6,090,260,692.92	308	17,053,454,004.23	-64.29

2. 营业利润地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业利润比上年同期增减(%)
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
上海	61	463,150,913.56	61	1,874,591,846.42	-75.29
云南	2	(372,434.47)	2	28,728,755.35	-101.30
内蒙古	2	(3,221,821.61)	2	1,089,153.99	-395.81
北京	6	10,176,065.82	6	130,864,337.44	-92.22
吉林	4	(6,482,851.50)	4	7,770,605.44	-183.43
四川	15	46,814,108.17	15	228,605,827.46	-79.52
天津	3	(9,775,858.28)	3	27,801,890.50	-135.16
安徽	3	92,732.31	3	11,818,347.13	-99.22
山东	7	1,335,629.14	7	34,309,798.08	-96.11
山西	2	(3,710,254.61)	2	(1,174,675.95)	不适用
广东	18	27,269,995.05	18	232,895,115.68	-88.29
广西	10	10,294,317.75	10	78,722,373.65	-86.92
江苏	31	70,850,952.49	31	358,506,686.44	-80.24
江西	7	14,928,774.63	7	82,703,726.61	-81.95
河北	4	(2,593,362.23)	4	7,039,408.60	-136.84
河南	3	(2,417,515.19)	3	6,625,052.89	-136.49
浙江	27	110,686,357.38	27	425,894,029.21	-74.01
海南	3	7,691,595.23	3	43,446,023.25	-82.30
湖北	14	14,069,313.13	14	118,147,887.39	-88.09

湖南	6	2,322,503.56	6	38,510,063.67	-93.97
福建	8	13,829,722.91	8	66,491,066.85	-79.20
贵州	3	(4,423,756.32)	3	452,271.42	-1,078.12
辽宁	14	3,170,785.48	14	136,526,517.27	-97.68
重庆	6	10,484,407.85	6	55,688,944.74	-81.17
黑龙江	3	(3,542,714.23)	3	19,243,803.18	-118.41
宁夏	2	174,471.40	2	(1,402,343.11)	不适用
新疆	41	484,351,359.31	41	1,231,002,710.60	-60.65
甘肃	1	2,496,554.08	1	12,282,140.50	-79.67
西安	2	3,795,484.52	2	13,267,281.42	-71.39
境内子公司分部		450,250,252.89		828,751,672.21	-45.67
境外子公司		44,112,864.73		111,153,667.87	-60.31
抵消		(466,626,479.17)		32,601,223.27	-1531.22
本部		1,216,186,481.55		3,841,640,471.92	-68.34
合计	308	2,505,368,595.33	308	10,084,595,681.39	-75.16

4.4 比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	增减	变动原因
融出资金	49,013,478,294.58	71,419,413,149.44	-31.37%	客户融资规模减少
买入返售金融资产	5,489,032,966.59	2,827,492,515.19	94.13%	公司债券逆回购规模增加
持有至到期投资	-	72,000,000.00	-100.00%	持有至到期的债券全部到期
递延所得税资产	1,390,048,423.47	732,084,684.85	89.88%	可抵扣暂时性差异增加
其他资产	1,123,989,689.47	1,738,394,760.33	-35.34%	应收款项类投资规模及短期应收款减少
短期借款	412,241,527.80	640,566,910.40	-35.64%	短期对外融资减少
应付短期融资款	158,128,306.00	24,356,791,851.10	-99.35%	短期公司债及收益凭证到期偿付
拆入资金	3,500,000,000.00	-	不适用	使用拆入资金方式融资
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	315,942,470.00	-	不适用	开展债券沽空及卖出租入黄金业务
衍生金融负债	84,266,106.68	30,832,537.19	173.30%	卖出债券规模增加
应付职工薪酬	3,888,416,054.88	5,651,183,432.61	-31.19%	计提职工薪酬减少
应交税费	492,461,065.98	4,091,816,178.73	-87.96%	营业收入下降影响
应付款项	815,402,647.17	312,202,982.64	161.18%	主要为证券清算款增加
应付利息	660,493,150.40	1,643,880,971.94	-59.82%	债券到期兑付
长期借款	300,000,000.00	-	不适用	子公司借入信托贷款
应付债券	38,631,297,835.38	26,188,192,492.22	47.51%	当期发行公司债和次级债券
其他综合收益	(943,404,980.28)	455,767,803.56	-306.99%	可供出售金融资产公允价值变动
项目	本报告期	上年同期	增减	变动原因
手续费及佣金净收入	4,849,378,515.09	10,909,964,605.71	-55.55%	经纪业务手续费净收入减少
利息净收入	879,879,531.33	1,939,083,584.45	-54.62%	两融业务利息收入减少
投资收益	1,225,401,549.16	3,500,819,263.08	-65.00%	自营业务投资收益减少
公允价值变动收益	(930,366,762.39)	626,440,887.63	-248.52%	交易性金融资产公允价值下降

营业税金及附加	330,709,355.98	1,007,565,010.73	-67.18%	营业收入下降影响
业务及管理费	3,251,259,865.96	5,935,152,384.06	-45.22%	职工薪酬减少
所得税费用	390,321,374.56	3,144,768,342.82	-87.59%	利润总额减少,相应应纳税所得额减少
归属于母公司股东的净利润	2,104,112,599.16	6,785,276,949.74	-68.99%	受市场环境影响,营业收入下降
基本每股收益	0.14	0.46	-69.57%	归属于母公司股东的净利润下降
稀释每股收益	0.14	0.46	-69.57%	归属于母公司股东的净利润下降
其他综合收益的税后净额	(1,399,242,869.22)	389,925,813.25	-458.85%	可供出售金融资产公允价值变动

4.5 核心竞争力分析

公司充分发挥双层平台架构优势,统筹推进各个业务板块发展,积极打造投资控股集团,形成了自身的核心竞争力,主要体现在以下几个方面:

(一)行业领先的综合实力

公司充分发挥原申银万国证券与原宏源证券的优势,总资产、净资产规模均位居行业前列,资本实力雄厚。公司继承了原申银万国证券和原宏源证券业界领先的品牌影响,在多项业务方面具有较强的影响力。公司正在开展相关投资平台的调整优化,推动各项业务协同发展,进一步提升投资业务板块的竞争优势,积极打造国内一流的投资控股集团。

(二)优秀广阔的发展前景

依托上市平台优势和大股东优势,公司正在积极吸纳证券行业外的其他金融业务资源,力争建成金融全牌照的投资控股集团和中投旗下金融资产证券化的重要平台。公司将深入挖掘客户需求,为实体经济提供综合化的全面金融服务,建设以资本市场为依托的投资与金融全产业链。

(三)契合国家战略的区位优势

在资本市场业务方面,能充分利用区位优势,发挥新疆作为“新丝绸之路经济带”战略的桥头堡作用;同时,利用上海“两个中心”和自贸区建设的发展机遇,实现东西联动、资源协同。新疆处于“一带一路”经济中心,公司在新疆地区占据了经纪业务的大部分市场份额,积累了众多的客户资源,与当地政府、监管机构和企业维持了良好的关系,有利分享西部大开发的区域红利。公司能够充分利用上海地区良好的区位优势和政策环境支持,在金融改革、开放、创新等方面争取先行先试的机会,积极参与国家“海上丝绸之路”战略推进。

(四)有效的风险管理体系

公司不断完善风险管理体系,各项风险指标均达到监管机构要求。公司建立了全面、全员、全过程、全覆盖的集团化风险管理体系,实现了业务发展与规范运作的融合,有效地控制了市场风险、信用风险、流动性风险和运营风险等,保持了业务健康发展的良好态势,为公司综合实力的进一步提高提供了保障。

(五)市场化的人才培养机制

公司坚持以人为本,完善以市场化机制为核心的人力资源发展体系,并在政策许可的条件下探索职工持股计划,促进公司、股东和员工利益共享,为员工长期发展和自我价值实现提供持久坚实的职业保障。

4.6 投资状况分析

(一) 对外股权投资情况

1. 对外投资情况

对外投资情况		
报告期投资额(元)	上年同期投资额(元)	变动幅度

30,000,000.00	9,000,000.00	233%
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例
北京城建（上海）投资管理有限公司	股权投资管理，股权投资，投资咨询，商务咨询	30.00%

2. 持有金融企业股权情况

公司名称	公司类别	最初投资成本 (元)	期初持股数量 (股)	期初持股比例 (%)	期末持股数量 (股)	期末持股比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	会计核算科目	股份来源
富国基金管理有限公司	有限责任公司	49,995,000.00	49,995,000.00	27.78	83,325,000.00	27.78	574,167,130.76	99,914,443.17	长期股权投资	出资
合计		49,995,000.00	49,995,000.00	--	83,325,000.00	--	574,167,130.76	99,914,443.17	--	--

3. 证券投资情况

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本 (元)	期初持股数量 (股)	期初持股比例 (%)	期末持股数量 (股)	期末持股比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	会计核算科目	股份来源
其他投资	ZJGSTZ	证金公司投资	8,554,160,000.00	8,554,160,000.00	-	8,554,160,000.00		7,476,285,596.41	-	可供出售金融资产	自有
资管产品	DZ0001	国联证券汇盈 7 号定向资产管理	1,870,000,000.00	1,870,000,000.00	100%	1,870,000,000.00	100%	1,870,000,000.00	-	可供出售金融资产	自有
债券	130592	15 四川 Z1	1,808,015,747.14	17,900,000.00	12%	17,900,000.00	12%	1,811,122,000.00	3,106,252.86	交易性金融资产	自有
理财产品		招商银行增利定制 28876	-	-	-	1,500,000,000.00	100%	1,500,000,000.00	-	可供出售金融资产	自有
债券	130807	16 江苏 01	-	-	-	13,200,000.00	11%	1,320,000,000.00	247,405.72	交易性金融资产	自有
基金	482002	工银货币	-	-	-	1,297,000,000.00	2%	1,312,302,285.84	29,820,349.74	交易性金融资产	自有
债券	130764	15 辽宁 09	-	-	-	13,000,000.00	6%	1,300,000,000.00	-8,017,680.31	可供出售金融资产	自有
资管产品		国君资管 0894 定向资产管理	750,000,000.00	750,000,000.00	100%	750,000,000.00	100%	742,431,429.16	-	可供出售金融资产	自有
理财产品		平安银行定制和盈	-	-	-	700,000,000.00	100%	700,000,000.00	-	可供出售金融资产	自有
信托产品		申万宏源 QDII 信托金融投资项目 16017	-	--	-	671,650,000.87	100%	671,650,000.87	-	可供出售金融资产	自有
期末持有的其他证券投资			66,004,357,764.51		-			56,035,944,442.17	269,878,458.76	--	--
合计			78,986,533,511.65		-			74,739,735,754.45	295,034,786.77	--	--

4. 持有其他上市公司股权情况的说明

证券代码	证券简称	初始投资金额 (元)	持股数量 (股)		占该公司股权比例 (%)		期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者权益变动 (元)	会计核算科目	股份来源
			期初	期末	期初	期末					
601211	国泰君安	1,487,477,384.24	53,500,000.00	53,500,000.00	0.70	0.70	951,765,000.00	27,820,000.00	(401,784,288.18)	可供出售金融资产	购买
600030	中信证券	1,258,532,392.45	55,929,927.00	55,929,927.00	0.46	0.46	907,742,715.21	-	(263,092,257.93)	可供出售金融资产	购买

600649	城投控股	98,516,443.52	53,998,466.00	53,998,466.00	1.81	1.81	775,417,971.76	-	507,676,146.18	可供出售金融资产	购买
600837	海通证券	874,876,509.73	48,300,000.00	48,300,000.00	0.42	0.42	744,786,000.00	-	(97,567,882.30)	可供出售金融资产	购买
300491	通合科技	35,000,000.00	35,000,000.00	35,000,000.00	4.90	4.90	406,621,244.16	10,500,000.00	278,715,933.12	可供出售金融资产	购买
600958	东方证券	292,392,460.90	11,900,000.00	11,900,000.00	0.19	0.19	200,039,000.00	4,165,000.00	(69,265,095.68)	可供出售金融资产	购买
601231	环旭电子	211,847,179.17	15,657,648.00	15,657,589.00	0.72	0.72	167,536,202.30	1,565,510.88	(33,233,232.65)	可供出售金融资产	购买
601169	北京银行	173,784,487.41	15,600,000.00	15,600,000.00	0.10	0.10	161,772,000.00	-	(9,009,365.56)	可供出售金融资产	购买
600000	浦发银行	144,351,473.95	10,000,000.00	8,910,000.00	0.05	0.04	138,728,700.00	5,031,169.08	(4,217,080.46)	可供出售金融资产	购买
600028	中国石化	198,342,211.87	26,400,000.00	26,400,000.00	0.02	0.02	124,608,000.00	1,584,000.00	(55,300,658.90)	可供出售金融资产	购买
	其他	1,367,598,637.50	205,026,625.00	181,129,381.00	--	--	1,062,434,936.31	46,356,963.28	(663,247,175.40)		--
	合计	6,142,719,180.74	531,312,666.00	506,325,363.00	--	--	5,641,451,769.74	97,022,643.24	(810,324,957.76)		--

(二) 委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

1. 报告期内，公司无委托理财和委托贷款情况。

2. 衍生品投资情况

单位：万元

衍生品投资操作方名称	关联关系	是否关联交易	衍生品投资类型	衍生品投资初始投资金额	起始日期	终止日期	期初投资金额	报告期内购入金额	报告期内售出金额	计提减值准备金额(如有)	期末投资金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例	报告期实际损益金额
公开市场	不适用	否	利率衍生工具	136,592.24	07/04/2016	30/06/2021	136,592.24	3,226,591.00	129,095.62		3,234,087.62	66.39%	391.54
银行、私募基金、公开市场	不适用	否	权益衍生工具	132,084.21	31/03/2016	19/12/2016	132,084.21	684,495.46	100,184.21		716,395.46	14.71%	-5,760.63
贸易公司	不适用	否	商品衍生工具	32,253.18	14/03/2016	27/09/2016	32,253.18	69,390.50	32,253.18		69,390.50	1.42%	532.53
合计				300,929.63	--	--	300,929.63	3,980,476.96	261,533.01		4,019,873.58	82.52%	-4,836.56
衍生品投资资金来源	自有资金												
涉诉情况(如适用)	-												
衍生品投资审批董事会公告披露日期(如有)	-												
衍生品投资审批股东会公告披露日期(如有)	-												
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明(包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等)	公司所属子公司具有开展相关业务的资格。衍生产品自营业务目前主要涉及股指期货及国债期货套利、套期保值、投机等自营业务和券商OTC柜台业务。报告期内公司所属子公司进行衍生产品投资业务时完全按照中国证监会、中国证券业协会及中金所的要求，规范运作，风险可控，不存在违法、违规操作。为保证衍生品自营业务规范运作，防范业务风险，公司以相关业务管理办法等规章制度为准则，依照业务方案，在分析及控制市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等情况下开展此项业务。												

已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公司持有的用于非套期的未到期国债期货合约的公允价值净浮亏人民币 17,527,850.00 元；持有的用于非套期的未到期股指期货合约的公允价值分别净浮亏人民币 3,957,680.00 元；持有的用于非套期的未到期利率互换合约的公允价值净浮亏人民币 23,212,125.87 元。持有的用于非套期的未到期贵金属期货合约的公允价值净浮盈人民币 3,870,920.00 元
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	衍生品政策不变，从市场直接获取报价。
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	公司所属子公司已获得相关业务资格，可以开展相关业务。截至报告期末，权益衍生工具持仓合约价值 716,395.46 万元，占公司报告期末净资产的 14.71%；利率衍生工具持仓合约价值 3,234,087.62 万元，占公司报告期末净资产 66.39%；商品衍生工具持仓合约价值 69,390.50 万元，占公司报告期末净资产 1.42%。风险可控。同时，符合监管部门相关监管指标要求。此项业务不存在损害公司和全体股东权益的情况。

（三）募集资金使用情况

1. 申银万国证券发行的股份全部用以换股吸收合并宏源证券，无募集资金。

2. 经 291 号文核准并经深圳证券交易所同意，原宏源证券于 2012 年 6 月向 8 名特定对象非公开发行 A 股 525,000,000 股，每股面值人民币 1.00 元，每股发行认购价为人民币 13.22 元。截至 2012 年 6 月 11 日止，募集资金总额为人民币 6,940,500,000.00 元，加上募集期间利息人民币 267,094.20 元，扣除发行费用人民币 165,838,918.23 元，募集资金净额人民币 6,774,928,175.97 元。上述募集资金已经大华会计师事务所有限公司审验，并出具了大华验字[2012]178 号验资报告。

截至 2015 年 12 月 31 日，该次募集资金共累计使用人民币 6,301,444,269.96 元。收到募集资金存款利息收入人民币 76,592,776.33 元，支付银行手续费人民币 16,501.36 元，募集资金专户余额为人民币 550,060,180.98 元。

2015 年 12 月 29 日，公司股东大会审议通过《关于变更剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，于 2016 年 1 月 7 日从募集资金专用账户中转出人民币 550,059,180.98 元补充公司流动资金，剩余人民币 1,000 元用于后续手续费及银行账户销户等支出。

2016 年上半年，募集资金专户收到利息收入人民币 494,013.54 元，支付银行手续费人民币 515 元。截至募集资金专户销户前，账户余额为人民币 494,498.54 元。2016 年 6 月 20 日，募集资金专户剩余资金全部转出至原宏源证券账户，募集资金专户销户完成，募集资金余额为人民币 0 元。

募集资金使用情况对照表

截至时间：2016 年 6 月 30 日

单位：万元

募集资金总额		677,492.82	本期投入募集资金总额		55,055.37(注 ^③)					
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00	累计投入募集资金总额		685,199.80					
累计变更用途的募集资金总额		52,994.77	累计变更用途的募集资金总额比例		7.82%					
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
增加资本金，补充营运资金	是	677,492.82	624,498.05	0	630,144.43	100.90%	不适用	不适用	不适用	是
1、开展创新业务，优化公	否	270,000.00	220,000.00	0	222,253.00	101.02%	不适用	不适用	不适用	否

其中	司收入结构										
	(1) 融资融券业务	否	200,000.00	200,000.00	0	202,253.00(注 ^①)	101.13%	不适用	不适用	不适用	否
	(2) 直接投资业务	是	50,000.00	0	0	0	0	不适用	不适用	不适用	是
	(3) 股指期货业务	否	20,000.00	20,000.00	0	20,000.00	100.00%	不适用	不适用	不适用	否
	2、扩大承销准备金规模,增强承销业务实力	否	30,000.00	30,000.00	0	30,000.00	100.00%	不适用	不适用	不适用	否
	3、扩大资产管理规模,增强资产管理业务能力	否	6,000.00	6,000.00	0	6,000.00	100.00%	不适用	不适用	不适用	否
	4、适度增加自营业务规模,实现稳健收益	否	311,492.82	311,492.82	0	314,870.30(注 ^②)	101.08%	不适用	不适用	不适用	否
	5、优化营业网点布局、提高经纪业务竞争力	是	30,000.00	27,005.23	0	27,021.13(注 ^③)	100.06%	不适用	不适用	不适用	是
6、增强机构业务规模,扩展业务合作领域	否	30,000.00	30,000.00	0	30,000.00	100.00%	不适用	不适用	不适用	否	
永久补充流动资金	不适用	不适用	52,994.77	55,055.37(注 ^④)	55,055.37(注 ^④)	103.89%	不适用	不适用	不适用	不适用	
合计		677,492.82	677,492.82	55,055.37(注 ^④)	685,199.80	101.14%					
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)				1. “开展创新业务,优化公司收入结构(直接投资业务)”: 鉴于证监会对新股发行政策的调整,制造业产能过剩对股权投资项目的影 响,以及公司重组后对原有各子公司重新整合和战略布局有待进一步规划和设计,现阶段公司不再急需向直投子公司进行注资。 2. “优化营业网点布局、提高经纪业务竞争力”: 公司信息技术建设项目(即为 2012 年 6 月原宏源证券对外披露的《非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书》中“优化营业网点布局、提高经纪业务竞争力”项目的具体用途)资金具有陆续投入、小额使用的特点,致使募集资金使用效益较低。							
项目可行性发生重大变化的情况说明				详见“未达到计划进度或预计收益的情况和原因”							
募集资金投资项目实施地点变更情况				无							
募集资金投资项目实施方式调整情况				无							
募集资金投资项目先期投入及置换情况				无							
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况				2013 年 3 月 6 日,宏源证券第七届董事会第四次会议审议通过《关于公司闲置募集资金补充流动资金的议案》,同意公司使用闲置募集资金人民币 6.70 亿元补充流动资金。使用期限自董事会审议批准之日起 12 个月。 2014 年 3 月 3 日,原宏源证券已将上述用于补充流动资金的募集资金全部归还至募集资金专用账户,并将上述募集资金归还情况通知了公司保荐机构和保荐代表人。 2014 年 3 月 5 日,宏源证券第七届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司闲置募集资金补充流动资金的议案》,同意公司将暂时闲置的“直投投资业务”项目资金人民币 3 亿元和“优化营业网点布局、提高经纪业务竞争力”项目资金人民币 1 亿元,总计人民币 4 亿元补充流动资金。使用期限自本次董事会审议批准之日起 12 个月。 2015 年 3 月 3 日,本公司已将上述用于补充流动资金的募集资金全部归还至募集资金专用账户,并将上述募集资金归还情况通知了公司保荐机构和保荐代表人。							
项目实施出现募集资金结余的金额及原因				2016 年 6 月 20 日募集资金专户剩余资金人民币 49.45 万元全部转出,账户销户完成。截至 2016 年 6 月 30 日,募集资金结余金额为人民币 0.00 元。							
尚未使用的募集资金用途及去向				截止 2016 年 6 月 30 日,不存在尚未使用的募集资金。							
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况				无							

注 1: 截止 2015 年 12 月 31 日投入融资融券业务的资金中包含了累计利息收入人民币 2,253.00 万元。

注 2: 截止 2015 年 12 月 31 日投入自营业务的资金中包含了累计利息收入人民币 3,377.48 万元。

注 3: 2015 年支付优化营业网点相关费用中投入人民币 15.90 万元为募集资金利息收入。截止 2015 年 12 月 31 日投入营业网点优化业务的资金中包含了累计利息收入人民币 15.90 万元。

注 4: 本期投入金额包括 2016 年 1 月 7 日从募集资金专用银行账户划转人民币 55,005.92 万元 (其中利息及手续费净收入人民币 2,011.25 万元), 和 6 月 20 日划转人民币 49.45 万元 (其中利息及手续费净收入人民币 49.35 万元)。

注: 募集资金所投资的项目, 所投入资金均包含自有资金与募集资金, 同一项目所用自有资金与募集资金未单独核算, 收益无法单独认定。本公司吸收合并宏源证券并以全部证券类资产及负债出资设立全资子公司申万宏源证券有限公司后, 原宏源证券募集资金专户结余的资金相应由申万宏源证券承接。

3. 变更募集资金投资项目的资金使用情况

2015 年 12 月 12 日, 公司召开第四届董事会第十三次会议。基于新股发行政策调整、重组后原有子公司重新整合和战略布局优化、资金使用效率、募集资金实施主体为全资子公司等原因, 公司董事会同意将原宏源证券剩余募集资金 (包括后续产生的本息) 用途变更为永久补充申万宏源证券流动资金。变更募集资金涉及原“直接投资业务”和“优化营业网点布局、提高经纪业务竞争力”两项目资金结余。独立董事和监事会就该事项发表了意见, 华泰联合证券出具了《关于申万宏源集团股份有限公司变更剩余募集资金用途永久补充流动资金的核查意见》, 且该事项已经 2015 年 12 月 29 日公司 2015 年第三次临时股东大会审议批准。

根据股东大会决议, 公司 2016 年 1 月 7 日从募集资金专用银行账户划转人民币 550,059,180.98 元补充公司流动资金, 剩余人民币 1,000 元用于后续手续费及银行账户销户等支出。2016 年 6 月 20 日募集资金专户剩余资金人民币 494,498.54 元全部转出。2016 年上半年变更募集资金投资项目实际投入总金额为人民币 550,553,679.52 元。

变更募集资金投资项目情况表

截至时间: 2016 年 6 月 30 日

单位: 万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
永久补充流动资金	开展创新业务, 优化公司收入结构 (直接投资业务)	50,000.00	51,944.15(注 ^①)	51,944.15	103.89%	不适用	不适用	不适用	否
永久补充流动资金	优化营业网点布局、提高经纪业务竞争力	2,994.77	3,111.22(注 ^①)	3,111.22	103.89%	不适用	不适用	不适用	否
合计	-	52,994.77 (注 ^①)	55,055.37	55,055.37	103.89%	不适用	不适用	不适用	否
变更原因、决策程序及信息披露情况说明 (分具体项目)	<p>根据中国证券监督管理委员会《关于核准申银万国证券股份有限公司发行股票吸收合并宏源证券股份有限公司的批复》及《关于核准设立申万宏源证券有限公司及其 2 家子公司的批复》, 申银万国以换股方式吸收合并宏源证券, 并作为存续公司以原申银万国和宏源证券的全部证券类资产及负债出资设立申万宏源证券有限公司。募集资金实施主体由原上市公司变更为全资子公司, 原募集资金的用途已不完全适用于现主体的实际情况。</p> <p>1. “开展创新业务, 优化公司收入结构 (直接投资业务)” 变更情况说明: 鉴于证监会对新股发行政策的调整, 制造业产能过剩对股权投资项目的影 响, 以及公司重组后对原有各子公司重新整合和战略布局有待进一步规划和设计, 现阶段公司不再急需向直投子公司进行注资。经审慎研究, 公司决定将剩余募集资金人民币 50,000 万元及利息收入永久补充流动资金。上述变更事项业经公司 2015 年 12 月 12 日召开的第四届董事会第十三次会议及 2015 年 12 月 29 日召开的 2015 年第三次临时股东大会批准。具体内容见申万宏源临 2015-75 号公告。</p> <p>2. “优化营业网点布局、提高经纪业务竞争力” 变更情况说明: 公司信息技术建设项目 (即为 2012 年 6 月原宏源证券对外披露的《非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书》中“优化营业网点布局、提高经纪业务竞争力”项目的具体用途) 资金具有陆续投入、小额使用的特点, 致使募集资金使用效益较低。经审慎研究, 公司决定将剩余募集资金人民币 2,994.77 万元及利息收入永久补充流动资金。上述变更事项业经公司 2015 年 12 月 12 日召开的第四届董事会第十三次会议及 2015 年 12 月 29 日召开的 2015 年第三次临时股东大会批准。具体内容见申万宏源临 2015-75 号公告。</p>								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	无								
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	无								

注 1: 2016 年 1 月 7 日公司从募集资金专用银行账户 (中国建设银行广东省分行) 划转人民币 55,005.92 万元补充公司流动资金 (其中募集资金本金人民币 52,994.77 万元; 利息及手续费净收入人民币 2,011.25 万元), 剩余人民币 0.10 万元用于后续手续费及银行账户销户等支出。

注 2 和注 3 数值按照 50,000.00/2,994.77 的比例计算。

4. 募集资金专用账户注销情况

截至 2016 年 6 月 20 日，公司已按照股东大会决议，将募集资金账户金额全部转出用于永久补充流动资金，并办理完毕中国建设银行广东省分行募集资金专用账户注销手续。同时，本公司与保荐机构华泰联合证券有限责任公司、申万宏源证券及中国建设银行广东省分行签订的《募集资金三方监管协议》相应终止。

(四) 主要子公司、参股公司分析

单位：元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
申万宏源证券有限公司	全资子公司	证券	证券经纪、证券投资咨询、融资融券、代销金融产品、证券资产管理业务、证券承销与保荐业务和证券自营业务	33,000,000,000.00	223,201,243,931.13	43,540,578,692.59	4,735,905,975.64	2,284,244,450.50	2,050,580,923.18
申万宏源产业投资管理有限责任公司	全资子公司	投资	投资与资产管理，投资咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100,000,000.00	54,198,068.74	53,535,534.15	1,307,383.31	(1,881,875.18)	(1,881,875.18)
申万宏源西部证券有限公司	全资子公司	证券	证券经纪、证券投资咨询、融资融券、代销金融产品、证券投资基金代销、为期货公司提供中间介绍业、证券自营。	1,200,000,000.00	15,095,664,558.07	3,349,713,035.55	758,690,548.07	490,817,869.31	368,435,956.01
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	全资子公司	证券	证券承销与保荐业务和财务顾问业务	1,000,000,000.00	1,388,383,204.20	1,234,982,693.12	278,547,916.22	127,257,261.38	96,626,462.52
申银万国期货有限公司	控股子公司	期货	商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理，基金销售	776,000,000.00	11,003,004,701.75	1,236,814,826.03	274,720,709.14	104,447,373.60	82,079,389.11
申万菱信基金管理有限公司	控股子公司	基金	基金管理业务、发起设立基金以及经中国证监会批准的其他业务（包括销售其本身发起设立的基金）	150,000,000.00	1,244,560,885.76	966,574,519.32	287,838,652.94	114,760,021.94	104,895,017.11
上海申银万国证券研究所有限公司	控股子公司	证券	证券投资咨询、企业投资咨询、企业策划；信息软件开发与销售；信息科技咨询服务；证券人才培训等	20,000,000.00	123,771,004.67	85,674,484.01	104,012,896.74	(38,018,282.18)	(19,698,043.62)
申万宏源（国际）集团有限公司	全资子公司	证券	投资控股	642,166,220 港元	7,606,419,671.91 港元	2,456,758,799.00 港元	203,843,621.91 港元	52,465,348.16 港元	480,615,380.00 港元
申银万国创新证券投资有限公司	全资子公司	另类投资	投资管理、咨询服务、顾问服务。	1,000,000,000.00	1,920,607,604.72	1,190,942,508.63	26,413,803.21	13,746,549.63	15,972,165.93
申银万国投资有限公司	全资子公司	证券直投	使用自有资金对境内企业进行股权投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务；设立直投资基金等	500,000,000.00	746,767,699.20	585,877,370.82	21,178,575.44	10,756,425.12	10,477,596.92
富国基金管理有限公司	参股子公司	基金	基金管理	300,000,000.00	4,013,738,468.91	2,067,208,391.59	1,184,835,420.86	469,536,384.06	359,727,968.22
宏源汇富创业投资有限公司	全资子公司	证券直投	创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业投资企业提供创业投资管理服务等	300,000,000.00	715,548,608.11	708,420,947.58	16,006,860.67	12,282,602.30	11,128,641.75
宏源汇智投资有限公司	全资子公司	另类投资	投资；资产管理；投资管理；企业管理咨询；投资咨询	1,200,000,000.00	1,361,026,368.59	1,301,853,155.91	94,314,751.37	61,320,170.11	46,888,493.95
宏源期货有限公司	全资子公司	期货	商品期货、金融期货、资产管理、投资咨询	550,000,000.00	4,735,830,005.75	853,394,321.74	98,399,221.99	31,737,884.85	28,285,758.72

(五) 重大非募集资金投资情况

报告期内，公司无重大非募集资金投资情况。

4.7 报告期内实施的利润分配方案

本公司 2015 年度利润分配方案为：以公司 2015 年 12 月 31 日总股本 14,856,744,977 股为基数，向全体股东每 10 股派送股票股利 3.50 股并派发现金股利 1.50 元（含税），共分配利润 7,428,372,488.50 元，剩余未分配利润 260,409,695.77 元转入下一年度。

公司以 2016 年 7 月 5 日为股权登记日，以 2016 年 7 月 6 日为除权除息日，已实施完成公司 2015 年度利润分配方案。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

4.8 本报告期公司无利润分配及资本公积金转增股本预案

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

4.9 其他报告事项

（一）当年监管部门对公司全资子公司申万宏源证券的分类评价结果

根据中国证券监督管理委员会公布的 2016 年度证券公司分类评价结果，申万宏源证券被评为 A 类 AA 级。

（二）公司全资子公司申万宏源证券风险控制指标情况

报告期内，公司根据监管规定和董事会通过的年度业务授权等，做好各项风险控制指标的动态监控，并根据业务发展不断完善风险控制标准，及时采取相应的风险控制措施。报告期内，公司各项主要风险控制指标不存在超出监管规定标准或预警标准的情况。公司以净资本为核心的各项主要风控指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》的规定。

（三）报告期，公司无被采取重大监管措施或者风险处置措施情况。

五、涉及财务报告的相关事项

5.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生重大变化。

5.2 报告期内未发生重大会计差错更正需追溯重述情况。

5.3 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围未发生。

5.4 本半年度财务报告未经审计。

申万宏源集团股份有限公司董事会

董事长：储晓明

二〇一六年八月二十五日