

**申万宏源证券有限公司公司债券年度报告
(2021 年)**

2022 年 03 月

重要提示

本公司董事、高级管理人员或履行同等职责的人员已对本报告签署书面确认意见。本公司监事会已对本报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，公司及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证本报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2021 年年度财务报告出具了标准的无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与上一期定期报告所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读上一期定期报告的“重大风险提示”。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司基本情况.....	7
一、公司基本信息.....	7
二、信息披露事务负责人基本信息.....	7
三、报告期内控股股东、实际控制人的变更情况.....	8
四、报告期内董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员的变更情况.....	8
五、公司独立性情况.....	11
六、公司合规性情况.....	12
七、公司业务及经营情况.....	13
第二节 公司信用类债券基本情况.....	34
一、公司信用类债券基本信息.....	34
二、公司债券募集资金使用情况.....	79
三、报告期内公司债券募集资金用途变更情况.....	93
四、报告期内公司信用类债券评级调整情况.....	93
五、增信措施情况.....	93
六、中介机构情况.....	94
第三节 报告期内重要事项.....	98
一、审计情况.....	98
二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况.....	98
三、合并报表范围变化情况.....	98
四、报告期内亏损情况.....	98
五、资产受限情况.....	98
六、可对抗第三人的优先偿付负债情况.....	98
七、资金占款情况.....	98
八、有息负债逾期和变动情况.....	98
九、对外担保情况.....	99
十、信息披露事务管理制度变更情况.....	99
第四节 创新债券特别事项.....	100
一、发行人为可交换债券发行人.....	100
二、发行人为绿色公司债券发行人.....	100
三、发行人为永续期公司债券发行人.....	100
四、发行人为扶贫公司债券发行人.....	102
五、发行人为一带一路公司债券发行人.....	102
第五节 向普通投资者披露的信息.....	103
第六节 财务报告.....	104
一、财务报表.....	104
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	120
第八节 备查文件.....	121
附件一、发行人财务报告.....	123

释义

释义项	指	释义内容
公司/本公司/发行人/申万宏源证券	指	申万宏源证券有限公司
本集团	指	申万宏源证券有限公司及所属子公司
控股股东/申万宏源集团/集团公司	指	申万宏源集团股份有限公司
中投公司	指	中国投资有限责任公司
实际控制人/中央汇金	指	中央汇金投资有限责任公司
申银万国	指	原申银万国证券股份有限公司
宏源证券	指	原宏源证券股份有限公司
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
公司章程	指	申万宏源证券有限公司章程
申万研究所	指	上海申银万国证券研究所有限公司
申万菱信	指	申万菱信基金管理有限公司
申万期货	指	申银万国期货有限公司
申万宏源西部	指	申万宏源西部证券有限公司
申万宏源承销保荐	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
申万宏源（国际）	指	申万宏源（国际）集团有限公司
申万直投	指	申银万国投资有限公司
申万创新投	指	申万创新证券投资咨询有限公司
富国基金	指	富国基金管理有限公司
FICC	指	固定收益、外汇、货币及商品

PB 系统	指	主经纪商系统
PE	指	私募股权投资
VC	指	风险投资
Pre-IPO	指	对上市前或预期可上市企业进行直接股权投资
ABS	指	资产支持证券
REITs	指	房地产投资信托基金
QDLP	指	合格境内有限合伙人
报告期	指	2021 年 1 月 1 日—2021 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币“元、万元、亿元”

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

第一节 公司基本情况

一、公司基本信息

中文名称	申万宏源证券有限公司
中文简称	申万宏源证券
外文名称（如有）	Shenwan Hongyuan Securities Co.,Ltd.
外文名称缩写（如有）	Shenwan Hongyuan Securities
法定代表人	杨玉成
注册资本（万元）	5,350,000
实缴资本（万元）	5,350,000
注册地址	上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层
办公地址	上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层
邮政编码	200031
公司网址（如有）	https://www.swhysc.com
电子信箱	swhysc@swhysc.com

二、信息披露事务负责人基本信息

姓名	陈秀清
职位	执行委员会成员、财务总监、董事会秘书
联系地址	上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层
电话	021-33389888
传真	021-54035333
电子信箱	swhysc@swhysc.com

三、报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

(一) 报告期末控股股东、实际控制人

报告期末控股股东姓名/名称：申万宏源集团股份有限公司

报告期末实际控制人姓名/名称：中央汇金投资有限责任公司

(二) 控股股东、实际控制人的变更情况

1. 控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

2. 实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

四、报告期内董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员的变更情况

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员发生如下变更：

变更时间	人员姓名	就任/离任	职务
2021年09月22日	张英	就任	董事
2021年01月21日	冯戎	离任	副董事长
2021年05月26日	陈建民	离任	董事
2021年05月26日	温锋	离任	监事
2021年05月26日	龚波	离任	监事
2021年05月26日	王焱	离任	监事
2021年05月26日	陈明	离任	职工监事
2021年05月26日	徐涛	离任	职工监事
2021年05月26日	陈燕	就任	监事
2021年05月26日	邱瑜	就任	职工监事
2021年09月30日	徐宜阳	离任	监事会主席
2021年09月30日	方荣义	就任	监事会主席
2021年02月04日	方荣义	离任	首席风险官

2021 年 09 月 30 日	方荣义	离任	副总经理、执行委员会成员、财务总监、董事会秘书
2021 年 02 月 04 日	张剑	就任	执行委员会成员
2021 年 02 月 04 日	张剑	离任	总经理助理
2021 年 09 月 30 日	张剑	就任	副总经理
2021 年 02 月 04 日	朱敏杰	就任	执行委员会成员、首席风险官
2021 年 02 月 04 日	朱敏杰	离任	副总经理
2021 年 02 月 04 日	李雪峰	就任	执行委员会成员
2021 年 02 月 04 日	房庆利	就任	执行委员会成员
2021 年 04 月 29 日	陈晓升	离任	总经理助理
2021 年 09 月 30 日	吴萌	就任	执行委员会成员
2021 年 09 月 30 日	汤俊	就任	执行委员会成员
2021 年 09 月 30 日	王苏龙	就任	执行委员会成员
2021 年 10 月 27 日	王苏龙	就任	董事会秘书
2021 年 12 月 30 日	王苏龙	离任	董事会秘书
2021 年 10 月 27 日	薛军	离任	执行委员会成员、合规总监
2021 年 11 月 11 日	陈秀清	就任	执行委员会成员、财务总监
2021 年 12 月 30 日	陈秀清	就任	董事会秘书

新就任人员情况

适用 不适用

张英，女，硕士，生于 1971 年，历任北京城建四建设工程有限责任公司干部，中国投资银行筹资部干部，国家开发银行资金局干部，国家开发银行政策研究室副处长、高级战略策划经理助理、处长，中央汇金投资有限责任公司证券机构管理部/保险机构管理部高级经理，证券机构管理部/保险机构管理部研究支持处处主任、处长，直管企业领导小组办公室/股权管理二部综合处处长、高级经理。现任申万宏源集团股份有限公司董事、申万宏源证券有限公司董事、中央汇金投资有限责任公司直管企业领导小组办公室/股权管理二部董事总经理、派出董事。

陈燕，女，硕士，生于 1975 年，历任中国人民保险公司北京市分公司职员；经济日报报业集团《经济月刊》杂志社、报社企业新闻编辑室编辑；经济日报社专刊部企业新闻编辑室副主任（副处级）、总编室主任助理、总编室办公室主任（正处级）；中国建设银行北京月坛支行副行长（挂职）；中央汇金公司综合管理部/银行机构管理二部高级经理、政策性金融机构股权管理处处长。现任中央汇金公司综合管理部高级经理、政策研究处处长，申万宏源集团股份有限公司监事，申万宏源证券有限公司监事。

邱瑜，女，硕士，生于 1969 年，历任上海申银证券公司总裁办法律事务部副经理，申银万国证券股份有限公司办公室秘书部副经理、经理、办公室副主任，申万宏源证券有限公司办公室副主任。现任申万宏源证券有限公司监事会办公室主任、职工监事，申万宏源西部证券有限公司监事。

李雪峰，男，硕士，生于 1970 年，历任江苏南通柴油机股份有限公司生产处企业管理，申银万国证券研究有限公司策略部资深高级分析师，渤海证券股份有限公司研究所所长，国都证券股份有限公司研究发展中心总经理、财富管理中心总经理，浙商证券股份有限公司副总裁、董事会秘书、资产管理公司总经理。现任申万宏源证券有限公司执行委员会成员、兼证券投资事业部（筹）总经理、证券投资总部总经理，申万宏源（国际）集团有限公司董事。

房庆利，男，硕士，生于 1969 年，历任中信证券股份有限公司研究开发部、万通证券交易部负责人（借调）、研究咨询部、总经理办公室、交易部、信用交易管理部、信用交易管理部行政负责人、金融市场委员会委员（兼）、经纪业务发展与管理委员会财富管理部负责人、中信证券股份有限公司广东分公司负责人（兼），中国国际金融股份有限公司财富服务中心董事总经理，申万宏源证券有限公司高级董事总经理，申万宏源（国际）集团有限公司董事长、申万宏源（香港）有限公司董事长，申万宏源证券有限公司财富管理事业部总经理（兼）。现任申万宏源证券有限公司执行委员会成员、兼机构客户总部总经理。

陈秀清，女，硕士，生于 1970 年，历任中国农业银行甘肃省武威地区中心支行科员、甘肃省信托投资公司上海证券业务部副经理、甘肃省信托投资公司上海证券业务部大连路营业部经理、长城信托投资公司深圳莲花证券营业部交易部总经理助理、长城信托投资公司证券资金清算部副经理，中国银河证券有限责任公司财务资金总部清算中心副经理、经理、客户资产存管中心副总经理，中国银河证券股份有限公司运营部总经理、结算管理部总经理、托管总部总经理。现任申万宏源证券有限公司执行委员会成员兼财务总监、董事会秘书。

王苏龙，男，硕士，生于 1973 年，历任句容对外贸易公司员工，上海万国证券公司南京市证券公司联合业务部员工，申银万国证券江苏管理总部员工、南京华侨路证券营业部江浦服务部负责人、南京山西路证券营业部副经理、南京浦口凤凰大街证券营业部总经理、合肥阜南路证券营业部总经理、南京华侨路证券营业部总经理，申万宏源证券有限公司江苏分公司副总经理兼南京华侨路证券营业部总经理、

江苏分公司副总经理（主持工作）、总经理，申万宏源证券有限公司办公室、办公室/董事会办公室主任，申万宏源证券有限公司董事会秘书（兼）等。现任申万宏源证券有限公司执行委员会成员，兼战略规划总部总经理、财富管理事业部总经理。

吴萌，女，博士，生于1981年，历任中国建银投资有限责任公司投资银行部业务副经理，中央汇金投资有限责任公司证券机构管理部/保险机构管理部经理、高级副经理，申万宏源证券有限公司董事会办公室主任等。现任申万宏源证券有限公司执行委员会成员、国际业务总部总经理，申万宏源（国际）集团有限公司董事长、总经理，申万宏源（香港）有限公司董事长，上海申银万国证券研究所有限公司董事，申万宏源证券承销保荐有限责任公司董事。

汤俊，男，硕士，生于1983年，历任法国巴黎兴业银行企业投资银行助理交易员，法国巴黎银行伦敦分行欧洲股票衍生品业务，中信证券股份有限公司股权衍生品业务线交易经理、执行总经理（ED），申万宏源证券有限公司原投资交易事业部总部总经理级干部，金融创新总部（筹）改革整合负责人、证券投资总部总经理等。现任申万宏源证券有限公司执行委员会成员、金融创新总部总经理、申万宏源（国际）集团有限公司董事。

五、公司独立性情况

（一）公司与控股股东、实际控制人、其他关联方

公司与控股股东、实际控制人、其他关联方之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，保持了机构完整、业务独立。公司具有独立完整的业务及自主经营能力，自主经营，独立核算，独立面对市场参与竞争，独立承担责任和风险。

（二）公司关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

公司《关联交易管理制度》规定了关联交易的审议程序，除部分事项免于按关联交易履行相关义务外，公司根据关联交易事项的交易金额大小和性质不同分别履行下列审议程序：（一）公司与关联自然人发生的交易金额在三十万元以上的关联交易，与关联法人发生的交易金额在三百万元以上且占公司（或申万宏源集团公司）最近一期经审计净资产（以公司或申万宏源集团公司合并报表净资产孰低为原则计算，下同）绝对值0.5%以上的关联交易，应当提交董事会审议；（二）公司与关联人发生的交易金额在三千万元以上且占公司（或申万宏源集团公司）最近一期经审计净资产5%以上的交易，应当经董事会审议通过后提交股东审议；（三）其余的关联交易事项由公司总经理根据公司有关制度决定。公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东审议。

同时，该制度在关联交易审议要求上强调了定价公允性，并对相关关联交易提出了审计或评估要求，即公司审议关联交易事项时，应当对关联交易的必要性、公平性、真实意图、对公司的影响进行审查和

判断，特别关注交易的定价政策及定价依据，包括评估值的公允性、交易标的的成交价格与账面值或评估值之间的关系等。

经公司董事会审议通过的关联交易事项，应在董事会审议通过的当日或次日将相关信息报法律部门。各部门在每季度结束之日起五个工作日内，汇总该季度所有关联交易事项报法律部门。法律部门收到上述信息后，汇总报送公司股东。

（三）公司关联交易情况

1、日常关联交易

报告期内，公司关联交易情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
证券经纪业务	5.34
投资银行业务	0.47
资产管理业务	31.00
投资咨询业务	0.10
期货经纪业务	0.26
自营投资业务	423.50
回购业务（作为正回购方）	2,221.12
回购业务（作为逆回购方）	8.02
存款利息收入	9.70
资金拆借业务（作为拆入方）	637.64
信息技术投入	0.44
关联租赁	0.71
借款及发行债券	22.73
综合服务	0.36

2、报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产（母公司口径）百分之一百以上的情况

（1）交易对方：上海国际信托有限公司

单位：亿元 币种：人民币

交易类型	交易类型是否与日常经营相关	报告期内累计发生额
卖出回购本金	是	1,975.26
债券卖出现金流入	是	45.26
债券买入现金流出	是	25.48
新增受托资产管理本金	是	1.20
卖出回购利息支出	是	0.53
新增委托资产管理本金	是	0.30
代销金融产品收入	是	0.02

六、公司合规性情况

报告期内，本公司不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度等规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

七、公司业务及经营情况

（一）公司业务情况

1、概述

公司经营范围：许可项目：证券业务；证券投资咨询；证券投资基金销售服务；证券投资基金托管。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：证券公司为期货公司提供中间介绍业务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

本集团致力于为客户提供多元化的金融产品和服务，业务范围主要涵盖企业金融、个人金融、机构服务及交易、投资管理四个板块，具体如下：

企业金融		个人金融	机构服务及交易	投资管理
投资银行	本金投资			
· 股权融资	· 股权投资	· 证券经纪与	· 主经纪商服务	· 资产管理
· 债权融资	· 债权投资	期货经纪	· 研究咨询	· 公募基金管理
· 财务顾问	· 其他投资	· 融资融券	· 自营交易	· 私募基金管理
		· 股票质押式融资		
		· 金融产品销售		

（1）企业金融

本集团的企业金融业务为企业客户提供投资银行和本金投资服务。投资银行业务提供股票承销保荐、债券承销及财务顾问等服务；本金投资业务通过各类金融工具从事非上市公司股权投资和债权投资。

（2）个人金融

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

（3）机构服务及交易

本集团的机构服务主要为专业机构客户提供主经纪商服务与研究咨询等服务；同时，本集团亦从事FICC、权益类及权益挂钩类证券交易，并基于此向机构客户提供销售、交易、对冲及场外衍生品服务。

（4）投资管理

本集团的投资管理业务主要包括资产管理、公募基金管理 and 私募基金管理服务。

2、主营业务分析

（1）总体情况

2021年，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实党的十九大和十九届历次全会精神，认真落实党中央和中投公司决策部署，全力配合中央延伸巡视，优化战略布局、改革体制机制、强化风险防控，经营管理工作再上新台阶、展现新作为，报告期内公司成功入选证监会首批“白名单”证券公司，在分类评价中继续保持A类AA评级。公司总资产突破5,000亿元、净资产超过1,000亿元，经营业绩连续三年实现正增长，全年实现营业收入246.66亿元，净利润94.58亿元，均创2016年以来新高，呈现良好发展态势。

（2）主营业务分析

申万宏源证券旗下包括申万宏源西部、申万宏源承销保荐、申万宏源（国际）、申万期货、申万菱信、申万直投、申万创新投、申万研究所等八家全资或控股子公司，业务范围涵盖企业金融、个人金融、机构服务及交易、投资管理等四大业务板块，致力于构建以资本市场为依托的投资与金融服务全产业链，为客户提供多元化的金融产品及服务。

1) 企业金融业务

企业金融业务以企业客户为对象，包括投资银行业务和本金投资业务。其中：投资银行业务包括股权融资、债权融资、财务顾问等；本金投资业务包括股权投资、债权投资、其他投资等。报告期内，公司企业金融业务板块实现营业收入 33.90 亿元，较上年增长 46.36%，其中：投资银行业务板块 22.07 亿元、本金投资业务板块 11.83 亿元。

①投资银行业务

市场环境：

股权融资方面，随着注册制改革稳步推进、北交所成立并同步试点注册制，A股市场IPO数量和募资金额均创近年来新高。2021年A股上市新股合计524家，同比增长19.91%，首发募资金额达5,426.75亿元，同比增长12.93%。再融资市场持续火热，全年A股再融资规模达12,319.78亿元，同比增长6.94%，其中定向增发募资规模达9,082.58亿元，同比增长8.84%；可转债合计发行规模达2,743.85亿元，同比增长10.85%（WIND,2021）。

债权融资方面，2021年债券市场规模继续增长，其中企业债发行4,399.40亿元，同比增长12.05%；公司债发行34,525.24亿元，同比增长2.46%；金融债发行94,034.36亿元，同比增长3.61%（WIND,2021）。报告期内为防范地方政府债务风险，财政部推动国家发改委、证监会、沪深交易所及交易商协会等债券主管部门，实施较为严格的直接债务融资审核政策，按照地方政府负债率情况分类审核，严控新增债券规模，适当压缩存量债券规模，审核端优化发行人主体结构，债券融资政策整体收紧，一级市场不同地域分化加重，信用评级市场大幅收紧。

财务顾问方面，在注册制深入推进以及监管层的积极引导之下，并购重组市场进一步回归理性，以遵循产业逻辑、推动上市公司质量提升为核心展开，根据 Choice 数据，2021 年国内并购市场交易总额 4.6 万亿元，较 2020 年下降约 20%；证券监管部门审核通过的上市公司重组项目 45 项，较 2020 年下降约 48.3%，创下近 5 年来的新低。

经营举措及业绩：

公司坚持把服务国家战略作为重中之重，深度参与国企改革，积极助力新兴产业发展，稳步推进绿色金融，认真服务区域发展战略、科技创新战略、可持续发展战略，落实“六稳六保”工作，持续推动行业、区域、产品优化，践行国有金融企业责任担当。2021 年度公司股债主承销规模超过 2,600 亿元，同比增长近 20%。具体举措如下：

服务国家战略方面	具体举措
服务科技自立自强	支持凯尔达、炬芯科技等一大批高新技术企业完成股债融资 34 单、融资额 540 亿元
服务绿色金融	组建业内首支投行“碳中和”行业团队，助力三峡能源、绿岛风、中环股份等一批绿色环保企业股权融资，报告期内发行 1 只绿色债和 6 只碳中和债，累计发行规模 63.8 亿元
服务“专精特新”中小企业	累计服务 3,000 余家中小企业，北交所宣布成立后，公司第一时间发布申万宏源“专精特新”战略，在投行端、投资端、研究端、做市端、产品端全面加大对中小企业服务支持力度
服务乡村振兴	扎实做好巩固拓展脱贫成果与乡村振兴有机衔接，2021 年公司乡村振兴债承销家数排名行业第一
服务国家“一带一路”战略	由公司担任独家评级顾问以及牵头全球协调人的山东省首单“国家主权评级”境外债发行利率创山东省国企发行美元债历年最低
服务普惠金融政策	全年减免新三板企业挂督导费用 430 余万元；先后发行 7 只小微债，助推经济发展方式转型升级；持续加强普惠金融政策宣导与培训，累计为百余家企业提供普惠金融宣传培训

a. 股权融资

2021 年，公司股权融资业务取得跨越式发展，行业排名快速提升，IPO 业务表现亮眼，再融资业务奋楫争先，新三板业务厚积薄发。

境内股权融资业务方面，报告期内公司承销总规模 345.65 亿元，承销家数 29 家，承销规模行业排名第 9（WIND，发行日口径），行业排名快速上升。其中，再融资承销规模 235.59 亿元，承销家数 18 家，承销规模排名行业第 7；科创板 IPO 承销规模 55.64 亿元，承销家数 4 家，承销规模排名行业第 10；截至报告期末，公司 IPO 在审项目 27 家，排名行业第 10。此外，公司积极推进“专精特新”战略，大力发展普惠金融业务，全力助推中小企业发展，报告期末新三板挂牌企业持续督导 596 家，市场排名第 2，其中创新层持续督导 121 家，市场排名第 1；累计推荐挂牌企业 812 家，累计为挂牌企业提供定向发行 833 次，累计为挂牌企业进行股权融资共 347.5 亿元，均排名行业第 1；北交所累计承销 6 家，排名行业第 3；北交所累计过会 7 家，排名行业第 2；北交所在审 6 家，排名行业第 2。

境外股权融资业务方面，公司稳步推进跨境业务和海外布局，报告期内完成 9 家保荐新股上市项目，承揽 16 家财务顾问项目。

b. 债券融资

2021 年，公司债权融资业务多点开花，呈现出良好发展态势，行业排名持续提升，市场影响力进一步增加。

境内债权融资业务方面，报告期内公司债券全口径（公司债+金融债+企业债）发行 329 只，发行规模 2,257.64 亿元，同比增长 51.40%，发行只数与发行规模行业排名均为第 8，其中发行只数较 2020 年上升 6 位，发行规模较 2020 年上升 2 位。此外，公司债权融资业务紧抓市场热点和风口业务机会，布局开拓固定收益融资全品种业务，实现了全国及公司多个首单债券项目突破：

主承项目	项目名称
全国首单乡村振兴项目收益专项公司债	南京江宁旅游产业集团 2021 年乡村振兴项目收益专项公司债券（第一期）
西部地区首单乡村振兴公司债券	宣汉县城乡建设发展有限公司 2021 年乡村振兴专项公司债券（第一期）
河南省首单乡村振兴专项公司债券	驻马店市城乡建设投资集团有限公司 2021 年乡村振兴专项公司债券（第一期）
国铁集团系统首单碳中和绿色债券	中国铁路投资有限公司 2021 年绿色公司债券（第一期）
西北地区首单碳中和绿色公司债券	乌鲁木齐城市轨道交通集团有限公司 2021 年碳中和绿色公司债券
湖北省首单科技创新公司债券	武汉光谷金融控股集团 2021 年科技创新公司债券（第一期）
全国首只“成渝双城经济圈”标志债券	重庆发展投资有限公司 2021 年公司债券（成渝双城经济圈）（第一期）
公司首单银登中心信贷资产登记流转业务	公司首单银登中心信贷资产登记流转业务
上海市首单产业类优质企业债券	2021 年第一期光明食品（集团）有限公司公司债券
新疆地区首单城投公司短期公司债	伊宁市国有资产投资经营（集团）有限责任公司 2021 年非公开发行短期公司债券
新疆地区首单主体级别为 AA+ 的企业债券（注册制实行以来）	2021 年乌鲁木齐经济技术开发区建发国有资本投资运营（集团）有限公司公司债券
全市场首单 AA 级主体民营银行发行的无固定期限资本债券	江苏长江商业银行股份有限公司 2021 年第二期无固定期限资本债券
公司首单储架式（DFI）债务融资工具	远东国际融资租赁有限公司 2021 年度第四期中期票据等

境外债权融资业务方面，公司共完成 62 单债权承销/配售项目，较 2020 年度增加 39 单。

c. 财务顾问

报告期内，公司完成并购重组项目交易规模 2,489.70 亿元，排名行业第 2（WIND,2021），并连续 6 年荣获并购重组财务顾问执业能力评价 A 类券商。

2022 年展望：

2022 年，公司将继续牢固树立“以客户为中心”的服务宗旨，秉持“简单金融、成就梦想”的经营理念，凭借丰富的资本市场经验，继续构筑资源整合力，全方位夯实资本、定价、销售、协同、风控、科技等综合能力，持续为客户提供全生命周期的综合金融服务，打造全产业链的大投行生态圈，积极响应国家政策、服务国家战略，助力实体经济发展，充分发挥国有金融企业担当作用。

② 本金投资业务

市场环境：

多层次资本市场持续建设，北交所成立，深交所主板和中小板合并，拟在科创板引入做市商制度等政策相继颁布，年底中央经济工作会议再次提出“全面实行股票发行注册制”，持续推进注册制实施下 PE/VC 退出路径更加顺畅，退出渠道的畅通有利于创业投资机构实现投资收益。与此同时一系列支持专精特新中小企业发展的政策推出，资本市场服务中小创新企业的的能力显著增强，券商本金投资业务深度受益于资本市场改革相关政策。

经营举措及业绩：

公司及全资子公司申万创新投开展本金投资业务。

2021 年，公司本金投资业务以业务协同为抓手，积极参与科创板战略配售，加大战略业务和战略客户布局，重点聚焦先进制造、信息技术、医疗健康、新材料等国家战略性领域投资，深入挖掘相关产业链投资机会，开发优质投资标的。报告期内，申万创新投积极布局股权资产，加快从传统债权投资向股权投资业务转型，完成 4 单科创板跟投项目，择优投放 3 个 Pre-IPO 项目，实现上一报告期内 1 个 Pre-IPO 项目成功上市。

截止报告期末，公司本金投资（不含联营和合营企业）规模 21.24 亿元，较上年末增长 19.89%；联营和合营企业投资规模 20.59 亿元，较上年末增长 32.33%。

2022 年展望：

2022 年，公司将以科创板、创业板跟投等业务为重点，积极探索与证券业务一体化的投资业务模式，实现投资业务与证券业务的协同并进，不断提升投资业务的盈利贡献及稳定性。

2) 个人金融业务

个人金融业务主要涵盖证券经纪、期货经纪、融资融券、股票质押式融资、金融产品销售等。报告期内，公司个人金融业务板块实现营业收入 92.98 亿元，较上年增长 5.61%。

① 证券经纪业务

市场环境：

2021 年，资本市场整体回暖，上证综指、深证成指、创业板指分别上涨 4.80%、2.67%、12.02%，市场交投活跃，沪深两市全年股票成交额 258.0 万亿元，同比增长 24.7%（中国人民银行，2021 年金融市场运行情况）。

经营举措及业绩：

公司证券经纪业务积极构建线上、线下联动的客户服务体系，通过抓产品销售、量化私募、基金投顾、私人财富等风口业务，加大客户资产引进和盘活力度，进一步完善财富管理体系，推进向财富管理转型发展。报告期内，公司大赢家 APP 月活跃度均值 166.06 万，同比增长 15.51%，月活跃度峰值达 189.83 万，较上年增长 1.77%；期末证券客户托管资产达到 4.38 万亿元，较上年末增长 4.91%，市场占有率 6.06%，行业排名靠前；实现代理买卖业务净收入 43.45 亿元，稳居行业前列。报告期内新获证监会首批账户管理功能优化试点资格，为未来持续升级服务模式和客户体验创造条件。

2022 年展望：

2022 年，公司将继续顺应大财富管理趋势，从传统的以牌照为核心的经纪业务模式向以客群服务为核心，以资产配置、投顾服务、金融科技为抓手的财富管理转型，坚持客群需求驱动，强化客群体系建设，优化客户分类分级管理，丰富客户服务维度，创新产品设计与运营模式，不断满足客户的综合财富管理需求，打造均衡、可持续发展的财富管理业务模式和有特色的财富管理品牌。

②期货经纪业务

市场环境：

2021 年，受新冠疫情影响，内外部经济环境日趋复杂，市场波动加剧，实体企业对风险管理的需求增加，越来越多的产业和金融机构投资者进入期货市场，投资者结构不断优化。同时伴随着期货及衍生品品种的日益丰富，期货市场服务实体经济的功能不断增强。报告期内期货行业保持良好发展态势，市场资金总量已突破 1.2 万亿元，全年累计成交量、成交金额分别为 75.14 亿手和 581.20 万亿元，同比分别增长 22.13%和 32.84%（中国期货业协会）。

经营举措及业绩：

公司主要通过控股子公司申万期货开展期货经纪业务。

报告期内，申万期货深化创新转型发展，以风险管理业务、产品化业务、综合金融业务为抓手，以深化协同、夯实基础、创新转型、争先进位为工作重点，加大金融科技投入，大力推进风险管理业务和财富管理业务发展，经纪业务规模持续提升，全年日均客户权益规模 228.67 亿元，同比增长 53.86%；年末客户权益规模达到 267.28 亿元，同比增长 44.48%，创历史新高。做市商业范围快速扩大，2021 年新增获批郑州商品交易所 2 个期货做市商业资格和 4 个期权做市商业资格；服务“三农”和乡村

产业振兴的“保险+期货”项目数量与承保货值稳步提升。此外，申万期货已连续 8 年荣获中国证监会期货公司分类评价 A 类 AA 级现有最高评级，行业地位和品牌形象不断提升。

2022 年展望：

《期货和衍生品法》有望在“三读”后正式发布，将进一步夯实市场法治建设基础，为期货市场的对外开放和高质量发展提供更广阔的发展空间。在期货行业快速发展同时，市场持续升温，竞争日益加剧。2022 年，公司期货经纪业务将加快推进资本布局、金融科技布局，持续优化网点布局，抓实大客户布局，积极推进战略协同布局，进一步夯实经纪业务基础，加快创新业务发展，推动客户、业务、收入结构转变。

③ 融资融券业务

市场环境：

2021 年，随着市场交投活跃度提升，客户融资融券需求增加，截止 2021 年末，市场融资融券余额 18,321.91 亿元，较上年末增长 13.17%（WIND,2021）。

经营举措及业绩：

报告期内，在业务管理方面，公司从制度修订、集中度管控、盯市管理等多方面，持续完善融资融券业务管控机制。在业务拓展方面，公司着力推进高净值客户、企业客户综合服务，加快向机构化转型，融资业务余额稳步增长，截止报告期末，公司融资业务余额 725.92 亿元（证券公司监管报表填报口径），融券业务余额 57.93 亿元。公司整体融资融券业务的平均维持担保比例为 285.29%，较上年末提升 17.09 个百分点。

2022 年展望：

2022 年，融资融券业务将是公司寻求突破的重点业务之一。公司将针对不同客户类别进一步加强针对性营销服务，切实提升客户服务体验；将进一步通过内部协同、外部开发，构建完善券源产业链，提升公司融券业务市场竞争力；将进一步优化融资融券风险管控手段，分层分类进行管控、提升风险控制精准度，确保不发生重大风险事件。

④ 股票质押式融资业务

市场环境：

2021 年，股票质押业务全市场总体规模仍然保持下降态势，上市公司控股股东、大股东股票质押规模进一步减少。报告期内，面对“降规模、调结构”的市场环境，市场参与各方愈发重视股票质押风险防范，主动调整股票质押式融资业务定位。

经营举措及业绩：

报告期内，公司股票质押式融资业务遵循“控风险、调结构”的业务思路，进一步加强项目风险管理，高质量发展股票质押业务。截止报告期末，公司以自有资金出资的股票质押业务融资余额 58.76 亿元，较上年末下降 48.90%。报告期内，公司获批深交所上市公司股权激励行权融资业务试点资格，进一步丰富公司业务品种，增加客户服务手段。

2022 年展望：

公司作为大型券商，资本金充足、业务种类齐全、风险管理能力较强，今后将继续以高质量发展为方向，把股票质押业务作为服务客户的重要工具，致力于为客户提供全方位综合金融服务，切实服务实体经济。

⑤金融产品销售业务

市场环境：

随着 2021 年“资管新规”过渡期结束，全市场对于净值化、标准化资产的需求不断提升，叠加“房住不炒”政策持续加码，带动财富管理需求日益增加。

经营举措及业绩：

公司金融产品销售包括销售公司自行开发的金融产品及代销第三方金融产品，金融产品类型涵盖公募证券投资基金、私募证券投资基金、信托计划、资产管理计划、收益凭证、质押式报价回购及其他金融产品等。

2021 年，公司全面贯彻大财富管理的理念，积极整合内外部资源，不断增加对产品业务的支持和投入，持续丰富产品线和策略线，通过完善科学化产品研究和评价体系、客户分级服务体系，持续为客户提供专业化、多层次的产品服务。报告期内，公司共销售金融产品 3,541.47 亿元，较上年增长 37.04%，其中：自行开发金融产品 2,529.84 亿元，代理销售第三方金融产品 1,011.63 亿元。

2022 年展望：

2022 年，公司将继续以客户为中心，逐步实现从单纯的产品销售向客户的资产配置服务转型，着力加强资源协同和整合能力，不断丰富优质产品储备与供给；加强产品研究能力建设，加码优质产品的挖掘及筛选；加强资产配置能力建设，提升财富管理综合解决方案输出能力；加强推动数字化营销转型，精准客户画像；全面优化客户服务体系，提升客户体验和获得感，为客户持续创造价值，进一步实现产品销售业务高质量可持续发展。

3) 机构服务及交易业务

机构服务及交易业务包括主经纪商服务、研究咨询、FICC 销售及交易、权益类销售及交易和衍生品业务等。报告期内，公司机构服务及交易业务板块实现营业收入 105.39 亿元，较上年增长 39.61%。

①主经纪商业

市场环境：

随着居民资产配置需求提升和资管新规的全面实施，各类资管机构同台竞技，呈现不同发展态势，公募、私募基金产品规模快速增长，机构化、产品化趋势日渐加强，专业化服务需求日益增长。

经营举措及业绩：

公司主经纪商服务涵盖交易席位租赁、PB 系统及基金行政服务。

2021 年，公司机构业务持续以产品为纽带，协同整合公司内外部资源，聚焦公募、保险、私募、银行和大型机构客户，为其提供研究、产品和交易等一站式综合金融服务，打造机构业务全业务链。同时，依托控股子公司申万研究所强大的研究实力和品牌影响力，不断积累机构客户资源，助力机构业务发展。

席位租赁方面，报告期内公司实现收入 10.07 亿元，较上年增长 45.46%，排名继续保持行业第一梯队。

PB 系统方面，公司持续加强对银行理财子等重点机构客户的个性化服务，报告期末客户达到 926 家，规模约 2,692.19 亿元。“SWHYMatrix”极速交易平台功能进一步完善，可为机构客户提供丰富的交易终端系统功能和算法，报告期内公司成功对接多家百亿级头部量化私募，报告期末公司“SWHYMatrix”极速交易平台接入产品规模突破 280 亿元。

基金行政服务方面，公司依托高效专业的基金综合管理平台与智能客服系统，为管理人提供产品托管和运营的全生命周期服务。报告期内，公司基金运营服务连续四年通过 ISAE 3402 国际鉴证，基金托管业务首次通过 ISAE 3402 国际鉴证，新增公募基金、私募基金、私募资管计划的托管及运营服务 624 只，新增托管及运营服务规模总规模 899.10 亿份，同比增长 73.21%。在券商托管机构中，公司 2021 年度新增公募托管数量排名第 9，新增私募托管数量排名第 10。

2022 年展望：

2022 年，公司将继续以核心机构客户的需求为抓手，以金融科技为发力点，深入研究客户需求，提升机构业务专业化、智能化服务水准，进一步开拓新的客户市场，加大客户覆盖率，推进良性业务闭环运行，努力构建更有竞争力的机构生态圈。

②研究咨询业务**经营举措及业绩：**

公司及控股子公司申万研究所开展研究及咨询业务。

2021 年，申万研究所不断践行“研究+投资+投行”战略，继续坚守“稳住基本盘，协同大发展”的主基调，加速整合专业化研究，着力布局深度研究，紧密围绕公司核心业务，不断提升研究质量，提高市场影响力。一是精耕细作，不断深化研究覆盖，为 A 股上市公司覆盖度最高的研究所之一；二是以

全媒体思维，打造研究品牌中心，首推全市场第一个完整的投资复盘体系《致敬，我们的市场》、碳中和白皮书、科创板白皮书、行业工具书等系列丛书，受到市场关注及认可；三是布局研究国际化，提高国际化视野，强化申万行业分类标准的全球化属性，开发港股通和 A+港股通系列指数，完成海外中概股重点公司划分；四是推进平台体系化建设，报告期内发布新版行业分类、A 股行业指数、申万 A 股+港股通行业指数、申万宏源碳中和指数、申万宏源专精特新指数，申万指数市场化运作延续良好发展势头。

报告期内，申万宏源研究所继续跻身新财富“最具影响力研究机构”、“本土金牌研究团队”榜单前列，为业内唯一连续 19 次上榜两个重量级团体奖项的券商。

2022 年展望：

2022 年，公司将继续以研究为本，对内积极协同支持公司各业务条线发展，对外保持卖方研究影响力，巩固政策研究，加强产业研究，持续提升决策影响力和行业影响力，创造社会效应、履行国有金融企业的社会职责。

③自营交易

a.FICC 销售及交易业务

市场环境：

2021 年，国内经济窄幅震荡，市场收益率中枢下行，债券市场资金宽松、信用快速收缩的特征较为明显，市场配置力量持续下推利率，利率曲线的形态前陡后平。

经营举措及业绩：

公司 FICC 销售及交易业务以传统固收投资交易为依托，着力打造强大的投研平台，从宏观层面出发，通过统一的视角，自上而下分析各类资产的周期轮动，实现基于大类资产配置视角的多品种全覆盖，同时积极向客盘衍生品业务转型，力争打造完善的 FICC 业务链条。

报告期内，公司积极把握市场机遇，稳健开展固收投资，坚持控风险调结构，稳步推进投资风格转型，债券业务投资收益率大幅超越市场指数，投资业绩在同行业中处于领先水平。同时，公司积极推进业务创新，深交所报价回购业务规模再创新高；落单公司取得交易商协会主承销牌照后首单银行间产品；参与沪深交易所首批全部 9 只及第二批 4 只公募 REITs 项目，并为其中 10 只产品提供流动性服务；完成挂钩农发债和国开绿债的标准债券远期首日交易；参与标准债券远期实物交割首日交易；开展外汇交易中心挂钩 FDR007、中债登十年期国债利率等新增标的的利率期权交易；完成市场首单挂钩碳中和指数的券商收益凭证产品；协同境外子公司开展跨境 FICC 类收益互换业务，不断完善客户服务方式、打造 FICC 产品线。

此外，报告期内公司新增银行间债券市场现券做市商资格、上海期货交易所特殊单位客户参与实物交割资质、上海国际能源交易中心特殊单位客户参与实物交割资质三项业务资格。

2022 年展望：

2022 年，公司将进一步完善业务布局，巩固业务优势，优化升级固定收益融资、投资、交易、销售、做市、跨境等一揽子、全流程服务品质。FICC 业务持续贯彻执行“三条盈利曲线”战略，坚持以“债券多策略”提升固收自营能力，坚持以“多资产多策略”实现大类资产配置多品种全覆盖，坚持以“客盘交易、投资顾问”为聚焦点持续做大综合金融服务；固定收益销售交易业务坚持高质量打造“三大增长极”，即以传统销售、协同发展、撮合交易为代表，共同构建新的利润增长点。

b. 权益类销售及交易业务

市场环境：

2021 年，权益市场整体呈现窄幅波动走势，市场风格上结构性分化明显，以低估值的价值蓝筹为核心的沪深 300 指数全年累计下跌 5.2%，而估值较高的新能源、半导体等景气赛道，全年基本上未出现明显回调。

经营举措及业绩：

报告期内，公司权益类销售及交易业务加快业务转型，以“非方向、低波动、绝对回报”为投资目标，“多资产、多策略”为组合构建方式，通过“可控、可测、可承受”的风险管理方法，获取“可得、可测、可归因”的投资收益。截至报告期末，公司权益及衍生品自营投资业务已基本完成了以中性资产为核心，以追求绝对收益回报为目标的大类资产组合的初步构建工作。

2022 年展望：

2022 年，公司权益类销售及交易业务将持续践行“低波、稳健”的核心理念，以绝对收益业务、资本市场业务及权益做市业务等“三大基石商业模式”为依托，通过买方投研体系赋能，优化合规风控运营管理机制，打造立体化证券投资交易体系。以构建“权益中性”、“量化中性”、“行业中性”的多资产多策略组合，提升绝对收益业务的专业化“高度”；以企业客户为突破口，聚焦定增、大宗、含权债产业链，挖掘资本市场业务的“深度”；以公募基金服务为抓手，以北交所为契机，拓展权益做市业务的“宽度”。

c. 衍生品业务

市场环境：

2021 年，国内衍生品市场延续蓬勃发展势头，伴随着密集的衍生品行业政策，整个市场在向更加规范高效的方向快速迈进，各家头部券商均重点布局场外衍生品业务，积极抢占市场份额。从场外衍生品市场发展程度来看，目前业务规模呈现稳定增长态势，场外期权每月新增名义本金规模保持稳定，收

益互换每月新增规模呈现上升趋势。参考境外金融发达经济体的业务规模和参与机构数量，面对国内资产旺盛的配置需求，国内场外衍生品市场增长潜力依然巨大。

经营举措及业绩：

2021 年，公司重点以场外期权类业务、互换类业务为发力点，场外衍生品业务规模增速迅猛，新增、存续规模均稳居行业前列。报告期内，公司进一步做大指数、商品类业务，全面发力个股类业务，提升客户覆盖范围和深度，产品创设取得突破，发行规模再创新高，业务创新成效明显，积极应对潜在的市场行情变化及客户多样化的投资需求，有效提高客户资产使用效率。从客户体验出发，推进模型算法、策略、硬件等的前沿探索，通过投研赋能和金融科技赋能，量化管理规模稳步增长，投研体系逐步完善，交易、报价、盈利能力全面提高，业务发展势头强劲。此外，公司结合客户需求推出了定制化指数的衍生品，在定制全球大类资产轮动指数及落地交易方面实现新突破，满足了客户通过量化手段进行风险平衡并完成全球大类资产配置的投资需求。

报告期内，公司新增深圳证券交易所沪深 300ETF 期权主做市业务资格、上海期货交易所黄金期权做市业务资格、上海国际能源交易中心原油期货做市业务资格、大连商品交易所豆粕期货做市业务资格、大连商品交易所豆油期货做市业务资格、大连商品交易所聚氯乙烯期货做市业务资格、大连商品交易所聚乙烯期货做市业务资格、大连商品交易所棕榈油期货做市业务资格等多项业务资格。

2022 年展望：

2022 年，公司将围绕“打造场内外交易及产品创设的一体化平台，成为国内领先、国际一流的金融衍生品服务机构”的目标，加大自身量化策略研发，重点发力收益互换业务拓展及配套衍生品交易平台建设，进一步增强配置型/交易型产品的开发力度，提高自身衍生品定价与交易水平、交易工具与业务解决方案创设能力、业务与渠道资源整合能力等核心竞争力。发挥衍生品业务引领优势，逐步搭建企业金融服务平台，为境内外投资者提供全球资产配置的交易所服务，为境内资本提高全球产业链的话语权和定价权。以产品、交易、定价为核心，为客户提供全品种多资产交易策略的询价交易、风控估值、交易管理一站式服务。

4) 投资管理业务

投资管理业务包括资产管理、公募基金管理以及私募基金管理等。报告期内，公司投资管理业务板块实现营业收入 14.39 亿元。

①资产管理业务

市场环境：

2021 年是资管新规改革的收官之年，我国资产管理市场在经历了去刚兑、去嵌套、去错配、净值型过程后，开始进入全面发展新阶段，证券、基金行业资产管理差异化发展，报告期内以主动管理为主

的公募基金、私募基金等获得巨大发展，而以通道、非标为主的证券资管、基金及其子公司资管规模持续下滑。

经营举措及业绩：

公司及控股子公司申万菱信、申万期货开展资产管理业务。

2021 年，公司资产管理业务继续围绕专业化改革和主动管理能力提升转型，持续丰富配置策略与产品类型，大力开发“固收+”、FOF 类、权益类、量化类产品，买方投研体系建设取得突破性进展，产品投资管理水平和投资业绩得到明显提升。产品创设方面，报告期内公司新设立集合产品 59 只，规模合计 110 亿，其中固收+产品规模大幅增长，权益类及 FOF 类产品增长明显，战略配售类产品、国债冲抵期货保证金产品及衍生品产品填补空白，产品布局进一步完善，此外，公司积极响应国家战略要求成立“碳中和”及绿色金融主题产品，发行普惠金融产品，破冰首发第一支雪球产品，大集合公募改造产品落地发行，为资管业务注入了新的活力。产品业绩方面，权益类主动管理产品整体投资业绩亮丽，全面超越同期沪深 300 指数，平均排名分位位居行业前列。量化权益类产品及固收投资产品收益亮眼；资产证券化业务更是实现众多标杆式项目发行并收获多项荣誉。

2022 年展望：

2022 年，公司将以推进设立资产管理子公司为契机，巩固完善投研体系，做好投研管理细化升级，提升主动管理能力；丰富产品图谱，重点拓展产品的多样性，对标同业先进标杆，梳理内外部客户需求，在满足现有客户需求的基础上设计储备创新、风口产品，以满足公募、私募、境内、境外不同客户的理财需求；拓展优化销售网络，协同公司分支机构全面推进资产管理业务以实现规模迅速增长；全面规划金融科技，加速落地现有业务需求，加快推广现有系统平台，全面梳理公募基金运营要求，建立运营服务体系，提升专业运营能力。

②公募基金管理业务

市场环境：

2021 年，公募基金规模高歌猛进，根据基金业协会披露数据显示，截至 2021 年末，全部 151 家公募基金管理机构在管的公募基金产品共计 9,288 只，净值总规模超 25 万亿元，居民财富配置继续呈现加速机构化、产品化的趋势，卖方销售模式加速向买方投顾模式迁移，截至 2021 年末，共有 60 家机构分三批获得基金投顾牌照，包括 26 家基金公司、29 家证券公司、3 家银行及 3 家第三方独立代销机构（毕马威，中国基金投顾蓝皮书 2022）。

经营举措及业绩：

公司及控股子公司申万菱信与参股公司富国基金开展公募基金管理业务。

报告期内，公司紧抓第一批公募基金投顾业务试点券商的先发优势，围绕基金投顾业务构建完善了资产配置研究体系，交易风控体系及配套营销服务推广体系等，截至报告期末，公募基金投顾累计签约客户 9.5 万人，管理规模超 30 亿元，位居第一批试点券商前列；共上线 4 大类 9 个组合策略，存量客户人均委托资产达到 7.4 万元，累计复投率达 53% 以上，部分中低风险组合盈利客户占比超过 90%。

申万菱信坚持围绕“研究数字化、投资风格化、风控全流程”重构自身投研体系，着力打造“机构做规模、渠道布产品、线上扩客户”的发展新格局，凭借资深投研团队，在有效控制风险的前提下实现了基金净值稳定和业绩增长，报告期末公募管理规模同比增长 26%。报告期内申万菱信新获基金投顾业务试点资格，同时正式获取 QDLP 创新业务试点资格。

富国基金持续全面均衡推进各项业务发展，权益、固定收益、量化三驾马车在各自领域发力前行。报告期内富国基金整体管理规模和净利润等多项重要经营指标均创下历史新高，投资业绩继续保持优秀。截至报告期末，富国基金资产管理总规模超 1.3 万亿元，其中公募基金管理规模 8,897 亿元；富国首创水务 REIT、富国同业存单指数、富国科创创业 50ETF 等多只创新产品跻身行业首批；权益类，固收类基金一年期、三年期整体业绩排名在大型公司中均名列前茅。此外，报告期内，富国基金成功取得基金投顾业务试点资格。

2022 年展望：

经历 QDII 基金多年的发展、沪港通与深港通机制的开通，国内公募基金市场关于全球市场配置的观念进一步深化，2022 年，公司将结合业务发展所面临新形势及公司实际情况，把握“以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进”新发展格局机遇，推动“智能化、低碳化、品质化”细分赛道的产品布局完善，并持续推动成长风格产品的业绩变现以及均衡风格、稳健型产品的持营接力。

③ 私募基金管理业务

市场环境：

报告期内，民营私募股权基金信用风险频繁爆发，股权基金募资难的问题更为凸显，第三方募资机构、银行、保险、信托等机构均加强了资金募集风险管理，基金募资更集中于头部基金。另外受监管政策影响，证券公司私募子公司在寻找合适合作方的过程也面临较大挑战，募集期限延长，募资难度加大。

经营举措及业绩：

公司主要通过全资子公司申万直投开展私募基金管理业务。

报告期内，申万直投充分发挥公司私募基金管理平台的作用，积极响应公司“五大科创基金”战略布局，聚焦五大基金、聚焦重点区域、聚焦重点行业，分层扩张基金管理规模，进一步丰富基金产品线，稳步推进专精特新基金、科创基金、产业基金、并购基金、母基金、定增基金的落地和战略布局，全年

新增管理基金规模 55 亿元，为公司积极主动融入区域经济发展和产业转型，充分挖掘项目和客户资源奠定了基础。

2022 年展望：

2022 年，公司将继续大力推进专精特新基金的设立，积极设立区域基金，丰富基金产品线，重点推进母基金和科创基金设立，在区域经济、绿色产业基金设立方面继续响应国家战略，同时提升产业链供应链稳定性和竞争力，进一步发挥国有资本引领作用，持续引导社会资本助力企业发展。

3、收入与成本分析

报告期内，本集团紧抓机遇、调整布局、加快转型、严控风险，经营业绩连续三年实现正增长，营业收入、净利润均创 2016 年以来的新高。

单位：亿元

项目	2021 年	2020 年	增减值	变动幅度
营业收入	246.66	205.53	41.13	20.01%
营业支出	137.69	110.32	27.37	24.81%
其中：业务及管理费	100.25	83.64	16.61	19.86%
利润总额	108.48	94.83	13.65	14.39%
净利润	94.58	79.57	15.01	18.87%
加权平均净资产收益率	10.48%	10.05%	上升 0.43 个百分点	4.28%

(1) 营业收入分析

2021 年度，本集团实现营业收入 246.66 亿元，同比增加 41.13 亿元，增幅 20.01%。主要收入项目如下：

单位：亿元

项目	2021 年		2020 年		金额 同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
手续费及佣金净收入	95.94	38.90%	82.27	40.03%	16.62%
其中：经纪业务手续费净收入	62.86	25.49%	55.26	26.89%	13.75%
投资银行业务手续费净收入	18.01	7.30%	14.24	6.93%	26.46%
资产管理及基金管理业务 手续费净收入	13.36	5.42%	12.24	5.95%	9.15%
利息净收入	15.70	6.37%	38.50	18.73%	-59.22%
投资收益	108.43	43.96%	53.87	26.21%	101.28%
公允价值变动收益/损失	-8.86	-3.59%	10.25	4.98%	-186.50%
汇兑收益	0.08	0.03%	-0.04	-0.02%	-

其他业务收入	31.94	12.95%	18.48	8.99%	72.83%
资产处置收益	-0.02	-0.01%	0.06	0.03%	-129.51%
其他收益	3.43	1.39%	2.13	1.04%	60.89%
营业收入合计	246.66	100.00%	205.53	100.00%	20.01%

1) 手续费及佣金收入

2021 年，本集团手续费及佣金净收入 95.94 亿元，同比增加 13.68 亿元，增幅 16.62%。其中：①经纪业务手续费净收入 62.86 亿元，同比增加 7.60 亿元，增幅 13.75%，主要是受市场交投活跃影响，公司代理买卖、产品销售、席位租赁收入均不同程度增加；②投资银行业务手续费净收入 18.01 亿元，同比增加 3.77 亿元，增幅 26.46%，主要是在资本市场加快改革、提升直接融资占比的政策背景下，公司股票承销业务和债券承销业务抓住机遇，承销数量和承销规模均实现大幅增长；③资产管理及基金管理业务手续费净收入 13.36 亿元，同比增加 1.12 亿元，增幅 9.15%，主要是公司资产管理业务围绕专业化改革和主动管理能力提升转型取得积极成效，公募基金资产管理规模增加，基金投资业绩增长。

2) 利息净收入

2021 年，本集团利息净收入 15.70 亿元，同比减少 22.80 亿元，降幅 59.22%。从构成来看：

①利息收入 106.11 亿元，同比减少 6.48 亿元，降幅 5.75%，主要为其他债权投资利息收入同比减少 9.07 亿元、买入返售金融资产利息收入同比减少 8.43 亿元、债权投资利息收入同比减少 0.75 亿元、融出资金利息收入同比增加 8.90 亿元、货币资金及结算备付金利息收入同比增加 2.87 亿元；

②利息支出 90.41 亿元，同比增加 16.32 亿元，增幅 22.03%，主要为应付债券利息支出同比增加 7.56 亿元、卖出回购金融资产款利息支出同比增加 4.70 亿元、合并结构化主体形成的其他金融负债利息支出同比增加 3.11 亿元、拆入资金利息支出同比增加 1.18 亿元、应付短期融资券利息支出同比增加 0.64 亿元、代理买卖证券款利息支出同比增加 0.38 亿元、长期借款利息支出同比减少 1.47 亿元、短期借款利息支出同比减少 0.47 亿元。

3) 投资收益与公允价值变动收益/损失

2021 年，本集团投资收益与公允价值变动收益合计为 99.57 亿元，同比增加 35.45 亿元，增幅 55.29%，主要是因为金融资产持有期间收益以及买卖价差收益增加。

4) 汇兑损益

2021 年，本集团汇兑收益 0.08 亿元，同比增加 0.12 亿元，主要是因为汇率波动影响。

5) 其他业务收入

2021 年，本集团其他业务收入 31.94 亿元，同比增加 13.46 亿元，增幅 72.83%，主要是因为所属期货子公司商品贸易收入增加。

6) 资产处置收益

2021 年，本集团资产处置损失 0.02 亿元，同比减少 0.08 亿元，降幅 129.51%，主要是因为处置固定资产损失导致。

7) 其他收益

2021 年，本集团其他收益 3.43 亿元，同比增加 1.30 亿元，增幅 60.89%，主要是因为公司取得的政府补助增加。

(2) 营业支出分析

2021 年度，本集团营业支出 137.69 亿元，同比增加 27.37 亿元，增幅 24.81%。主要项目如下：

单位：亿元

项目	2021 年		2020 年		金额 同比增减
	金额	占营业支出 比重	金额	占营业支出 比重	
税金及附加	1.60	1.16%	1.42	1.29%	13.05%
业务及管理费	100.25	72.81%	83.64	75.82%	19.86%
信用减值损失	5.01	3.64%	7.72	7.00%	-35.03%
其他资产减值损失	0.21	0.15%	0.04	0.03%	455.18%
其他业务成本	30.62	22.24%	17.51	15.87%	74.90%
营业支出合计	137.69	100.00%	110.32	100.00%	24.81%

1) 税金及附加

本集团税金及附加 1.60 亿元，同比增加 0.19 亿元，增幅 13.05%，主要是因为增值税附加税费增加。

2) 业务及管理费

本集团业务及管理费 100.25 亿元，同比增加 16.61 亿元，增幅 19.86%，主要是因为职工工资总额、社保公积金等人力费用增加，以及专业服务及咨询费、邮电通信费、电子设备运转费等非人力费用增加。

3) 信用减值损失

本集团信用减值损失 5.01 亿元，同比减少 2.70 亿元，降幅 35.03%，主要是因为应收款项和融出资金新增计提的预期信用减值损失同比减少。

4) 其他资产减值损失

本集团其他资产减值损失 0.21 亿元，同比增加 0.17 亿元，增幅 455.18%，主要是因为公司所属期货子公司大宗商品存货计提的减值损失增加。

5) 其他业务成本

本集团其他业务成本 30.62 亿元，同比增加 13.11 亿元，增幅 74.90%，主要是因为所属期货子公司商品贸易成本增加。

4、现金流量分析

单位：亿元

项目	2021 年	2020 年	同比增减
经营活动现金流入小计	812.82	727.86	11.67%
经营活动现金流出小计	1,243.11	868.12	43.20%
经营活动产生的现金流量净额	-430.29	-140.25	-
投资活动现金流入小计	309.48	31.62	878.82%
投资活动现金流出小计	4.19	139.31	-96.99%
投资活动产生的现金流量净额	305.29	-107.69	-
筹资活动现金流入小计	1,859.97	1,557.56	19.42%
筹资活动现金流出小计	1,506.03	1,096.72	37.32%
筹资活动产生的现金流量净额	353.93	460.83	-23.20%
现金及现金等价物净增加额	229.02	212.85	7.60%

注 1：经营活动产生的现金流量净额同比减少主要是因为购入为交易目的而持有的金融工具支付的现金增加。

注 2：投资活动产生的现金流量净额同比增加主要是因为收回投资收到的现金增加。

注 3：筹资活动产生的现金流量净额同比减少主要是因为偿还债务支付的现金增加。

(1) 经营活动现金流量

2021 年，本集团经营活动产生的现金流量净流出 430.29 亿元，其中经纪客户保证金净流入 39.57 亿元，剔除此因素后的经营活动现金流量净流出 469.86 亿元，主要是购入为交易目的而持有的金融工具现金流出 905.08 亿元，同时回购业务现金流入 438.88 亿元。

(2) 投资活动现金流量

2021 年，公司投资活动产生的现金流量净流入 305.29 亿元，主要是收回投资收到的现金 274.04 亿元、取得投资收益收到的现金 35.28 亿元。

(3) 筹资活动现金流量

2021 年，公司筹资活动产生的现金流量净流入 353.93 亿元，主要是发行债券收到现金 1,578.74 亿元、吸收投资收到现金 164.88 亿元、取得借款收到现金 116.35 亿元，偿还债务支付现金 1,426.21 亿元、分配股利、利润或偿付利息支付的现金 75.97 亿元。

(二) 公司业务发展目标

1、报告期内公司所处行业基本情况

2021 年，面对复杂严峻的国际环境和国内疫情散发等多重考验，在以习近平总书记为核心的党中央决策部署下，科学统筹疫情防控和经济社会发展，加强宏观政策跨周期调节，加大实体经济支持力度，改革开放创新深入推进，全面小康目标顺利完成，为中国经济在疫情期间复苏提供了持续的动力和坚实的基础，全年国内生产总值增长 8.1%，两年平均增长 5.1%，成功取得新冠疫情阻击战和经济保卫战的双重胜利，资本市场展现出强大的韧性与活力。在我国经济高质量发展、深化供给侧结构性改革、提高直接融资比重等多重背景下，资本市场作为推动科技创新和实体经济转型升级的枢纽功能进一步增强，证券行业作为资本市场关键组成部分，坚持稳中求进，优化发展生态，服务能力和水平进一步增强，以高质量发展驶入“快车道”。

报告期内，我国证券行业主要呈现四大发展特征：

(1) 受益政策红利持续释放，业绩持续稳健增长

受益于注册制改革试点带来的资本市场扩容以及资本市场系统性改革的持续推进，2021 年度证券行业业绩持续向好，根据中国证券业协会统计数据，全行业 140 家证券公司实现营业收入 5,024.10 亿元，同比增长 12.03%；实现净利润 1,911.19 亿元，同比增长 21.32%，业绩稳健增长。行业总资产为 10.59 万亿元，突破 10 万亿大关，相较上年末增长 19.07%；净资产规模达 2.57 万亿元，相较上年末增长 11.34%，资本实力不断增强。

(2) 深化资本市场改革发展，服务中小企业融资

2021 年作为“十四五”开局之年，是中国资本市场深化改革关键一年，资本市场迎来第三家全国性证券交易所——北京证券交易所，至此，我国多层次资本市场形成京沪深三大交易所错位发展、互联互通的格局，进一步完善服务不同层次、不同发展阶段企业融资需求的资本市场基础设施，提升资本市场的普惠性、包容性。北交所作为创新型中小企业主阵地，国内专精特新中小企业数量保障了北交所后续上市项目储备。此外中央经济工作会议定调 2022 年全面实施注册制，表明我国以全面注册制为牵引的资本市场改革有望进一步提速，全市场注册制改革 2022 年实施可期。随着资本市场结构短板补齐、全面注册制以及再融资新规的逐步实施，市场活跃度进一步提升，券商作为资本市场直接融资中重要一环，深度受益于行业政策红利，券商 IPO 业务空间扩容，2021 年 A 股实现 IPO 企业 524 家，募集资金 5,426.75 亿元，实现增发企业 520 家，募集资金 9,082.58 亿元，年末 A 股总市值突破 90 万亿元。

(3) 财富管理变革时代到来，收入结构日益均衡

当前中国已步入财富管理黄金周期，据粗略估算，财富管理市场总规模现已超过 200 万亿元，成为全球第二大财富管理市场。注册制改革试点推动资本市场大扩容，资本市场承接居民财富管理资产配置需求能力大幅提升，“房住不炒”、银行理财去刚兑、净值化转型推动居民资产加速从储蓄向投资转变，权益资产配置占比持续提升，宽流动性下居民财富管理迎来新一轮需求井喷发展期。叠加券商基金投顾

试点扩容和日益扩大的基金保有量，证券公司加速推进传统经纪业务向财富管理转型创造机遇，降低证券公司对传统通道业务收入的依赖。在财富管理转型和资本市场改革的带动下，资产管理和投行业务迎来机遇期；与此同时，随着制度松绑下融券业务持续扩容、场内外衍生品业务需求旺盛、券结基金模式积极探索和“投行+投资”双轮驱动业务模式逐渐普及，创新型业务迅速兴起，券商各业务板块保持高态势增长态势，证券行业业务收入结构逐渐多元化，券商抗风险能力和稳收入能力日益提升。

(4) 持续完善法制体系建设，构建良好市场生态

资本市场“零容忍”监管执法持续升级，行政处罚力度显著加强，对中介机构执业过程尽职尽责提出更高要求；资本市场法治供给持续升级，《刑法》修正案（十一）2021年3月起正式施行，实现新《证券法》与《刑法》的“同频共振”；配合修订证券期货犯罪案件刑事立案追诉标准，出台欺诈发行股票责令回购等配套制度，推动《期货法》立法，加快推进行政和解办法、上市公司监管条例等法规制定，持续压实证券中介机构“守门人”的职责，为建设中国特色证券执法司法体制更加健全打下了坚实的基础。随着“民行刑”立体化的责任追究体系不断完善，打击证券违法活动的整体效应逐步凸显，证券基金行业文化建设不断提速，推动崇法守信的良好市场生态形成。

2、公司所处的行业地位

公司作为一家综合实力领先的投资银行集团，见证了中国证券业的发展历程，经历了多个市场周期变化，确立了在中国证券行业内历史悠久、多方位、高质量的领先地位。公司充分利用“投资控股集团+证券公司”的双层架构优势，坚持稳健经营，严控风险，围绕企业金融、个人金融、机构服务及交易、投资管理等客户需求，不断丰富投资业务领域、优化资产配置结构、加快各类业务协同、持续完善可持续发展投资模式，全力打造综合金融服务闭环。面对复杂多变的市场形势，公司积极构建以资本市场业务为核心的金融服务全产业链，全面服务实体经济发展和产业转型升级。根据中国证券业协会经营业绩排名结果，公司营业收入、净利润、净资产等主要财务指标稳居行业第一梯队。现阶段，公司资产质量优良、财务状况良好，财务风险较低，继续保持较强盈利能力。

3、公司发展战略

2021年，根据国家“十四五”规划和公司实际情况，公司研究制定了《申万宏源2021-2025年战略规划纲要》，明确未来坚持一体化、集约化、专业化、国际化、数字化的总体发展策略，总体发展目标是“成为以证券业务为核心，以高质量发展为主题，以稳中求进为主基调，以投资+投行为特色，金融科技赋能的一流综合金融服务商”。

4、公司经营计划

2022年，公司将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，以全面贯彻落实党的十九大和十九届六中全会精神、迎接和学习宣传贯彻党的二十大为统领，以落实中央延伸巡视整改为契机，以

全面落实创新、协调、绿色、开放、共享的新发展理念为根本，深入贯彻党中央、中投公司和董事会各项决策部署，坚持稳中求进工作总基调，正确认识和把握公司发展新形势新任务，加强战略引领、科学辩证施策，乘势而上、不断丰富与改善盈利模式，深化专业化、市场化改革，全面构建核心竞争力，不断强化完善合规风控体系建设，实现公司新发展格局迈出新步伐、高质量发展取得新成效。

（三）公司业务经营情况

1. 各业务板块收入与成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块 /产品 (服务)	收入	收入占比 (%)	变动比例 (%)	成本	成本占比 (%)	变动比例 (%)	毛利占比 (%)	变动比例 (%)	毛利率 (%)
企业金融	33.90	13.74%	46.36%	16.31	11.85%	69.54%	16.14%	29.88%	51.87%
个人金融	92.98	37.70%	5.61%	52.54	38.16%	12.12%	37.11%	-1.80%	43.49%
机构服务 及交易	105.39	42.73%	39.61%	57.21	41.55%	43.11%	44.21%	35.66%	45.71%
投资管理	14.39	5.83%	-23.64%	11.62	8.44%	-16.15%	2.54%	-44.45%	19.24%
合计	246.66	100.00%	20.01%	137.69	100.00%	24.81%	100.00%	14.45%	44.18%

2. 新增业务情况

报告期内，本公司无新增业务板块。

（四）报告期内利润来源情况

报告期内，公司利润主要来源于机构服务及交易业务板块，占比 44.42%，为本公司主要经营业务。

第二节 公司信用类债券基本情况

一、公司信用类债券基本信息

债券简称	17 申证 02
债券代码	136981
债券名称	申万宏源证券有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）（品种二）
发行日	2017 年 02 月 17 日
起息日	2017 年 02 月 17 日
最近回售日	
到期日	2024 年 02 月 17 日
债券余额（亿元）	5
票面利率（%）	4.5
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
受托管理人/债权代理人	华泰联合证券有限责任公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	18 申证 03
债券代码	112812
债券名称	申万宏源证券有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
发行日	2018 年 12 月 10 日
起息日	2018 年 12 月 10 日
最近回售日	
到期日	2023 年 12 月 10 日
债券余额（亿元）	15
票面利率（%）	4.08
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司、华泰联合证券有限责任公司
受托管理人/债权代理人	华泰联合证券有限责任公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用

报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	19 申证 05
债券代码	112901
债券名称	申万宏源证券有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）
发行日	2019 年 05 月 09 日
起息日	2019 年 05 月 09 日
最近回售日	
到期日	2022 年 05 月 09 日
债券余额（亿元）	81
票面利率（%）	3.88
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司、华泰联合证券有限责任公司
受托管理人/债权代理人	华泰联合证券有限责任公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行	不适用

情况	
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	20 申证 02
债券代码	114653
债券名称	申万宏源证券有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）（品种二）
发行日	2020 年 01 月 16 日
起息日	2020 年 01 月 16 日
最近回售日	
到期日	2023 年 01 月 16 日
债券余额（亿元）	20
票面利率（%）	3.55
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司、兴业证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	兴业证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者

报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	20 申证 04
债券代码	114666
债券名称	申万宏源证券有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第二期）（品种二）
发行日	2020 年 02 月 21 日
起息日	2020 年 02 月 21 日
最近回售日	
到期日	2023 年 02 月 21 日
债券余额（亿元）	30
票面利率（%）	3.2
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司、兴业证券股份有限公司

受托管理人/债权代理人	兴业证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	20 申证 06
债券代码	149173
债券名称	申万宏源证券有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
发行日	2020 年 07 月 27 日
起息日	2020 年 07 月 27 日
最近回售日	
到期日	2023 年 07 月 27 日
债券余额（亿元）	41
票面利率（%）	3.49
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否

交易场所	深圳证券交易所
主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	20 申证 08
债券代码	149230
债券名称	申万宏源证券有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）
发行日	2020 年 09 月 10 日
起息日	2020 年 09 月 10 日
最近回售日	
到期日	2023 年 09 月 10 日
债券余额（亿元）	32
票面利率（%）	3.76
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA

最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	20 申证 10
债券代码	149274
债券名称	申万宏源证券有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）
发行日	2020 年 10 月 26 日
起息日	2020 年 10 月 26 日
最近回售日	
到期日	2023 年 10 月 26 日
债券余额（亿元）	57
票面利率（%）	3.68
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付

最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	20 申证 12
债券代码	149299
债券名称	申万宏源证券有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）
发行日	2020 年 11 月 16 日
起息日	2020 年 11 月 16 日
最近回售日	
到期日	2022 年 11 月 16 日
债券余额（亿元）	17

票面利率 (%)	3.55
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	20 申证 C2
债券代码	115112
债券名称	申万宏源证券有限公司 2020 年证券公司次级债券（第一期）（品种二）
发行日	2020 年 04 月 23 日
起息日	2020 年 04 月 23 日
最近回售日	

到期日	2023 年 04 月 23 日
债券余额（亿元）	60
票面利率（%）	3.18
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	20 申证 C3
债券代码	115114
债券名称	申万宏源证券有限公司 2020 年证券公司次级债券（第二期）
发行日	2020 年 05 月 25 日

起息日	2020 年 05 月 25 日
最近回售日	
到期日	2023 年 05 月 25 日
债券余额（亿元）	60
票面利率（%）	3.25
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 01
债券代码	149425

债券名称	申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）（品种一）
发行日	2021 年 04 月 29 日
起息日	2021 年 04 月 29 日
最近回售日	
到期日	2024 年 04 月 29 日
债券余额（亿元）	25
票面利率（%）	3.45
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 02
债券代码	149431
债券名称	申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）（品种二）
发行日	2021 年 04 月 29 日
起息日	2021 年 04 月 29 日
最近回售日	
到期日	2031 年 04 月 29 日
债券余额（亿元）	20
票面利率（%）	4.05
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 03
债券代码	149479
债券名称	申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第二期）
发行日	2021 年 05 月 24 日
起息日	2021 年 05 月 24 日
最近回售日	
到期日	2026 年 05 月 24 日
债券余额（亿元）	26
票面利率（%）	3.63
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 04
债券代码	149490
债券名称	申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第三期）（品种一）
发行日	2021 年 05 月 28 日
起息日	2021 年 05 月 28 日
最近回售日	
到期日	2024 年 05 月 28 日
债券余额（亿元）	20
票面利率（%）	3.27
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用

报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 05
债券代码	149491
债券名称	申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第三期）（品种二）
发行日	2021 年 05 月 28 日
起息日	2021 年 05 月 28 日
最近回售日	
到期日	2031 年 05 月 28 日
债券余额（亿元）	25
票面利率（%）	4
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行	不适用

情况	
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 06
债券代码	149559
债券名称	申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第四期）（品种一）
发行日	2021 年 07 月 21 日
起息日	2021 年 07 月 21 日
最近回售日	
到期日	2024 年 07 月 21 日
债券余额（亿元）	20
票面利率（%）	3.13
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者

报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 07
债券代码	149560
债券名称	申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第四期）（品种二）
发行日	2021 年 07 月 21 日
起息日	2021 年 07 月 21 日
最近回售日	
到期日	2031 年 07 月 21 日
债券余额（亿元）	30
票面利率（%）	3.77
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司

受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 08
债券代码	149574
债券名称	申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第五期）（品种一）
发行日	2021 年 07 月 28 日
起息日	2021 年 07 月 28 日
最近回售日	
到期日	2024 年 07 月 28 日
债券余额（亿元）	28
票面利率（%）	3.04
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否

交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 09
债券代码	149575
债券名称	申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第五期）（品种二）
发行日	2021 年 07 月 28 日
起息日	2021 年 07 月 28 日
最近回售日	
到期日	2026 年 07 月 28 日
债券余额（亿元）	42
票面利率（%）	3.38
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA

最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 10
债券代码	149614
债券名称	申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第六期）（品种一）
发行日	2021 年 08 月 26 日
起息日	2021 年 08 月 26 日
最近回售日	
到期日	2024 年 08 月 26 日
债券余额（亿元）	30
票面利率（%）	3.02
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付

最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 11
债券代码	149615
债券名称	申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第六期）（品种二）
发行日	2021 年 08 月 26 日
起息日	2021 年 08 月 26 日
最近回售日	
到期日	2031 年 08 月 26 日
债券余额（亿元）	30

票面利率 (%)	3.75
还本付息方式	采用单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 12
债券代码	149626
债券名称	申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券 (面向专业投资者) (第七期) (品种一)
发行日	2021 年 09 月 09 日
起息日	2021 年 09 月 09 日
最近回售日	

到期日	2024 年 09 月 09 日
债券余额（亿元）	48
票面利率（%）	3.05
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 13
债券代码	149627
债券名称	申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第七期）（品种二）
发行日	2021 年 09 月 09 日

起息日	2021 年 09 月 09 日
最近回售日	
到期日	2026 年 09 月 09 日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	3.4
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 14
债券代码	149595

债券名称	申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第八期）（品种一）
发行日	2021 年 09 月 22 日
起息日	2021 年 09 月 22 日
最近回售日	
到期日	2023 年 09 月 22 日
债券余额（亿元）	23
票面利率（%）	2.95
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 15
债券代码	149640
债券名称	申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第八期）（品种二）
发行日	2021 年 09 月 22 日
起息日	2021 年 09 月 22 日
最近回售日	
到期日	2024 年 09 月 22 日
债券余额（亿元）	23
票面利率（%）	3.1
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 C1
债券代码	149360
债券名称	申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）
发行日	2021 年 01 月 21 日
起息日	2021 年 01 月 21 日
最近回售日	
到期日	2024 年 01 月 21 日
债券余额（亿元）	30
票面利率（%）	3.93
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、财达证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 C2
债券代码	149405
债券名称	申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）
发行日	2021 年 03 月 11 日
起息日	2021 年 03 月 11 日
最近回售日	
到期日	2024 年 03 月 11 日
债券余额（亿元）	38
票面利率（%）	3.94
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、财达证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用

报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 C3
债券代码	149761
债券名称	申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）（品种一）
发行日	2021 年 12 月 27 日
起息日	2021 年 12 月 27 日
最近回售日	
到期日	2023 年 12 月 27 日
债券余额（亿元）	18
票面利率（%）	3.08
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、财达证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行	不适用

情况	
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 C4
债券代码	149762
债券名称	申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）（品种二）
发行日	2021 年 12 月 27 日
起息日	2021 年 12 月 27 日
最近回售日	
到期日	2024 年 12 月 27 日
债券余额（亿元）	12
票面利率（%）	3.2
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、财达证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者

报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 D2
债券代码	149655
债券名称	申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）（品种一）
发行日	2021 年 10 月 27 日
起息日	2021 年 10 月 27 日
最近回售日	
到期日	2022 年 04 月 27 日
债券余额（亿元）	52
票面利率（%）	2.74
还本付息方式	采用单利计息，不计复利。到期一次性还本付息，利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	A-1
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司

受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 D3
债券代码	149681
债券名称	申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第二期）（品种二）
发行日	2021 年 10 月 27 日
起息日	2021 年 10 月 27 日
最近回售日	
到期日	2022 年 07 月 27 日
债券余额（亿元）	28
票面利率（%）	2.78
还本付息方式	采用单利计息，不计复利。到期一次性还本付息，利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	A-1
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否

交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 D4
债券代码	149735
债券名称	申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第三期）（品种一）
发行日	2021 年 12 月 08 日
起息日	2021 年 12 月 08 日
最近回售日	
到期日	2022 年 08 月 08 日
债券余额（亿元）	33
票面利率（%）	2.64
还本付息方式	采用单利计息，不计复利。到期一次性还本付息，利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	A-1

最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 D5
债券代码	149736
债券名称	申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第三期)(品种二)
发行日	2021 年 12 月 08 日
起息日	2021 年 12 月 08 日
最近回售日	
到期日	2022 年 12 月 08 日
债券余额 (亿元)	47
票面利率 (%)	2.68
还本付息方式	采用单利计息, 不计复利。到期一次性还本付息, 利息随本金的兑付一起支付

最新主体评级	AAA
最新债项评级	A-1
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 Y1
债券代码	149529
债券名称	申万宏源证券有限公司公开发行 2021 年永续次级债券（第一期）
发行日	2021 年 06 月 24 日
起息日	2021 年 06 月 24 日
最近回售日	
到期日	2026 年 06 月 24 日
债券余额（亿元）	20

票面利率 (%)	4.1
还本付息方式	采用单利按年计息，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	海通证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
受托管理人/债权代理人	海通证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 Y2
债券代码	149605
债券名称	申万宏源证券有限公司公开发行 2021 年永续次级债券（第二期）
发行日	2021 年 08 月 19 日
起息日	2021 年 08 月 19 日
最近回售日	

到期日	2026 年 08 月 19 日
债券余额（亿元）	33
票面利率（%）	3.7
还本付息方式	采用单利按年计息，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	海通证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
受托管理人/债权代理人	海通证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	21 申证 Y3
债券代码	149700
债券名称	申万宏源证券有限公司公开发行 2021 年永续次级债券（第三期）
发行日	2021 年 11 月 15 日

起息日	2021 年 11 月 15 日
最近回售日	
到期日	2026 年 11 月 15 日
债券余额（亿元）	47
票面利率（%）	3.88
还本付息方式	采用单利按年计息，在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	海通证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
受托管理人/债权代理人	海通证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	22 申证 01
债券代码	149789

债券名称	申万宏源证券有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
发行日	2022 年 01 月 21 日
起息日	2022 年 01 月 21 日
最近回售日	
到期日	2025 年 01 月 21 日
债券余额（亿元）	50
票面利率（%）	2.8
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	22 申证 02
债券代码	149790
债券名称	申万宏源证券有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
发行日	2022 年 01 月 21 日
起息日	2022 年 01 月 21 日
最近回售日	
到期日	2032 年 01 月 21 日
债券余额（亿元）	24
票面利率（%）	3.6
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	22 申证 03
债券代码	149809
债券名称	申万宏源证券有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）
发行日	2022 年 02 月 23 日
起息日	2022 年 02 月 23 日
最近回售日	
到期日	2025 年 02 月 23 日
债券余额（亿元）	22
票面利率（%）	2.95
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	22 申证 05
债券代码	149852
债券名称	申万宏源证券有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）
发行日	2022 年 03 月 24 日
起息日	2022 年 03 月 24 日
最近回售日	
到期日	2025 年 03 月 24 日
债券余额（亿元）	35
票面利率（%）	3.18
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用

报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

债券简称	22 申证 06
债券代码	149853
债券名称	申万宏源证券有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）
发行日	2022 年 03 月 24 日
起息日	2022 年 03 月 24 日
最近回售日	
到期日	2027 年 03 月 24 日
债券余额（亿元）	21
票面利率（%）	3.53
还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰君安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内可交换债中的交换选择权的触发	不适用

及执行情况	
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

二、公司债券募集资金使用情况

债券简称	17 申证 02
债券代码	136981
募集资金总额（亿元）	5
募集资金计划用途	补充公司营运资金
已使用金额（亿元）	5
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立在中国农业银行股份有限公司上海卢湾支行，报告期内通过该账户完成债券付息
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	18 申证 03
债券代码	112812
募集资金总额（亿元）	15
募集资金计划用途	用于补充公司营运资金
已使用金额（亿元）	15
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立在中国民生银行股份有限公司上海分行营业部，报告期内通过该账户完成债券付息
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划	是

及其他约定一致	
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	19 申证 05
债券代码	112901
募集资金总额（亿元）	81
募集资金计划用途	偿还到期债务和/或补充营运资金
已使用金额（亿元）	81
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立于招商银行股份有限公司福州分行营业部，报告期内通过该账户完成债券付息
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	20 申证 02
债券代码	114653
募集资金总额（亿元）	20
募集资金计划用途	全部用于偿还到期债务
已使用金额（亿元）	20
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立于中国工商银行股份有限公司上海市分行营业部，报告期内通过该账户完成债券付息
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	20 申证 04
债券代码	114666
募集资金总额（亿元）	30
募集资金计划用途	偿还到期债务
已使用金额（亿元）	30
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立于招商银行股份有限公司上海分行营业部，报告期内通过该账户完成债券付息
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	20 申证 06
债券代码	149173
募集资金总额（亿元）	41
募集资金计划用途	补充公司营运资金及偿还到期债务
已使用金额（亿元）	41
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立于中国工商银行股份有限公司上海市分行营业部，报告期内通过该账户完成债券付息
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	20 申证 08
债券代码	149230
募集资金总额（亿元）	32
募集资金计划用途	补充公司营运资金，及偿还到期债务。
已使用金额（亿元）	32
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立于中国工商银行股份有限公司上海市分行营业部，报告期内通过该账户完成债券付息
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	20 申证 10
债券代码	149274
募集资金总额（亿元）	57
募集资金计划用途	补充公司营运资金,及偿还到期债务
已使用金额（亿元）	57
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立于上海浦东发展银行股份有限公司三林支行，报告期内通过该账户完成债券付息
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	20 申证 12
------	----------

债券代码	149299
募集资金总额（亿元）	17
募集资金计划用途	补充公司营运资金，及偿还到期债务
已使用金额（亿元）	17
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立在中国工商银行股份有限公司上海市分行营业部，报告期内通过该账户完成债券付息
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	20 申证 C2
债券代码	115112
募集资金总额（亿元）	60
募集资金计划用途	偿还到期债务
已使用金额（亿元）	60
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立在中国工商银行股份有限公司上海分行营业部，报告期内通过该账户完成债券付息
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	20 申证 C3
债券代码	115114

募集资金总额（亿元）	60
募集资金计划用途	偿还到期债务
已使用金额（亿元）	60
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立于招商银行股份有限公司福州分行营业部，报告期内通过该账户完成债券付息
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	21 申证 01、21 申证 02
债券代码	149425、149431
募集资金总额（亿元）	45
募集资金计划用途	补充公司营运资金，偿还到期债务
已使用金额（亿元）	45
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立于招商银行股份有限公司福州分行营业部，报告期内通过该账户完成募集资金的收款和使用
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	21 申证 03
债券代码	149479
募集资金总额（亿元）	26

募集资金计划用途	补充公司营运资金，偿还到期债务
已使用金额（亿元）	26
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立在中国工商银行股份有限公司上海市分行营业部，报告期内通过该账户完成募集资金的收款和使用
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	21 申证 04、21 申证 05
债券代码	149490、149491
募集资金总额（亿元）	45
募集资金计划用途	补充公司营运资金，偿还到期债务
已使用金额（亿元）	45
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立在中国工商银行股份有限公司上海分行营业部，报告期内通过该账户完成募集资金的收款和使用
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	21 申证 06、21 申证 07
债券代码	149559、149560
募集资金总额（亿元）	50
募集资金计划用途	补充公司营运资金，偿还到期债务

已使用金额（亿元）	50
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立兴业银行股份有限公司上海分行营业部，报告期后通过该账户完成募集资金的收款和使用
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	21 申证 08、21 申证 09
债券代码	149574、149575
募集资金总额（亿元）	70
募集资金计划用途	补充公司营运资金，偿还到期债务
已使用金额（亿元）	70
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立招商银行股份有限公司上海分行外滩支行，报告期后通过该账户完成募集资金的收款和使用
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	21 申证 10、21 申证 11
债券代码	149614、149615
募集资金总额（亿元）	60
募集资金计划用途	补充公司营运资金，偿还到期债务
已使用金额（亿元）	60

未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立兴业银行股份有限公司上海分行营业部，报告期后通过该账户完成募集资金的收款和使用
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	21 申证 12、21 申证 13
债券代码	149626、149627
募集资金总额（亿元）	58
募集资金计划用途	补充公司营运资金，偿还到期债务
已使用金额（亿元）	58
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立招商银行股份有限公司上海外滩支行，报告期后通过该账户完成募集资金的收款和使用
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	21 申证 14、21 申证 15
债券代码	149595、149640
募集资金总额（亿元）	46
募集资金计划用途	补充公司营运资金，偿还到期债务
已使用金额（亿元）	46
未使用金额（亿元）	0

募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立于招商银行股份有限公司福州分行营业部，报告期后通过该账户完成募集资金的收款和使用
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	21 申证 C1
债券代码	149360
募集资金总额（亿元）	30
募集资金计划用途	补充公司营运资金，偿还到期债务
已使用金额（亿元）	30
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立于中国农业银行股份有限公司上海卢湾支行，报告期内通过该账户完成募集资金的收款和使用
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	21 申证 C2
债券代码	149405
募集资金总额（亿元）	38
募集资金计划用途	补充公司营运资金，偿还到期债务
已使用金额（亿元）	38
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立于中国工商银行股份有限公司上海市分行营业部，报告期内通过该账户完成募集资金的收款和使用

项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	21 申证 C3、21 申证 C4
债券代码	149761、149762
募集资金总额（亿元）	30
募集资金计划用途	偿还到期公司债券
已使用金额（亿元）	30
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立兴业银行股份有限公司上海分行营业部，报告期内通过该账户完成募集资金的收款
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	21 申证 D2、21 申证 D3
债券代码	149655、149681
募集资金总额（亿元）	80
募集资金计划用途	补充流动资金,偿还一年内到期的债务
已使用金额（亿元）	80
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立中国工商银行股份有限公司上海市分行营业部，报告期内通过该账户完成募集资金的收款和使用
项目的进展情况及运营效益	不适用

是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	21 申证 D4、21 申证 D5
债券代码	149735、149736
募集资金总额（亿元）	80
募集资金计划用途	补充流动资金，偿还一年内到期的债务
已使用金额（亿元）	80
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立于招商银行股份有限公司福州分行营业部，报告期内通过该账户完成募集资金的收款和使用
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	21 申证 Y1
债券代码	149529
募集资金总额（亿元）	20
募集资金计划用途	补充公司营运资金，偿还到期债务
已使用金额（亿元）	20
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立于招商银行股份有限公司上海外滩支行，报告期内通过该账户完成募集资金的收款和使用
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

募集资金违规使用的整改情况	不适用
---------------	-----

债券简称	21 申证 Y2
债券代码	149605
募集资金总额（亿元）	33
募集资金计划用途	补充公司营运资金，偿还到期债务
已使用金额（亿元）	33
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立在中国工商银行股份有限公司上海市分行营业部，报告期后通过该账户完成募集资金的收款和使用
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	21 申证 Y3
债券代码	149700
募集资金总额（亿元）	47
募集资金计划用途	补充公司营运资金，偿还到期债务
已使用金额（亿元）	47
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立在中国工商银行股份有限公司上海分行营业部，报告期内通过该账户完成募集资金的收款和使用
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	22 申证 01、22 申证 02
债券代码	149789、149790
募集资金总额（亿元）	74
募集资金计划用途	偿还到期公司债券
已使用金额（亿元）	74
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立于招商银行股份有限公司上海外滩分行营业部，报告期后通过该账户完成募集资金的收款和使用。截至报告出具日，募集资金已使用完毕
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	22 申证 03
债券代码	149809
募集资金总额（亿元）	22
募集资金计划用途	偿还到期公司债券
已使用金额（亿元）	22
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立于中国工商银行股份有限公司上海市分行营业部，报告期后通过该账户完成募集资金的收款和使用。截至报告出具日，募集资金已使用完毕
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

债券简称	22 申证 05、22 申证 06
债券代码	149852、149853
募集资金总额（亿元）	56
募集资金计划用途	偿还到期公司债券
已使用金额（亿元）	56
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立于招商银行股份有限公司上海外滩支行，报告期后通过该账户完成募集资金的收款和使用。截至报告出具日，募集资金已使用完毕
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

三、报告期内公司债券募集资金用途变更情况

适用 不适用

四、报告期内公司信用类债券评级调整情况

（一）主体评级变更情况

报告期内，发行人主体评级变更情况

适用 不适用

（二）债券评级变更情况

报告期内，公司信用类债券评级调整情况

适用 不适用

五、增信措施情况

适用 不适用

六、中介机构情况

(一) 中介机构基本信息

1. 会计师事务所

会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	中国上海市浦东新区东育路 588 号前滩中心 42 楼
签字会计师姓名	叶少宽、单峰

2. 主承销商

债券简称	17 申证 02	18 申证 03、19 申证 05	20 申证 02、20 申证 04	20 申证 06、20 申证 C2、20 申证 C3	20 申证 08、20 申证 10、20 申证 12	21 申证 01、21 申证 02、21 申证 03、21 申证 04、21 申证 05、21 申证 06、21 申证 07、21 申证 08、21 申证 09、21 申证 10、21 申证 11、21 申证 12、21 申证 13、21 申证 14、21 申证 15、22 申证 01、22 申证 02、22 申证 03、22 申证 05、22 申证 06	21 申证 D2、21 申证 D3、21 申证 D4、21 申证 D5	21 申证 C1、21 申证 C2、21 申证 C3、21 申证 C4	21 申证 Y1、21 申证 Y2、21 申证 Y3
债券代码	136981	112812、112901	114653、114666	149173、115112、115114	149230、149274、149299	149425、149431、149479、149490、149491、149559、149560、149574、149575、	149655、149681、149735、149736	149360、149405、149761、149762	149529、149605、149700

						149614、149615、149626、149627、149595、149640、149789、149790、149809、149852、149853			
主承销商名称	申万宏源证券承销保荐有限责任公司	申万宏源证券承销保荐有限公司、华泰联合证券有限责任公司	申万宏源证券承销保荐有限公司、兴业证券股份有限公司	申万宏源证券承销保荐有限公司、国泰君安证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、海通证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司	国泰君安证券股份有限公司、财达证券股份有限公司	海通证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
主承销商办公地址	上海市徐汇区长乐路 989 号 39 楼	上海市徐汇区长乐路 989 号 39 楼、上海市东方路 18 号保利广场 E 座 20 层	上海市徐汇区长乐路 989 号 39 楼、北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 32 层	上海市徐汇区长乐路 989 号 39 楼、上海市静安区新闻路 669 号博华广场 36 楼	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 36 楼	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 33 楼、上海市东方路 18 号保利广场 E 座 20 层、上海市广东路 689 号 35 楼	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 33 楼、上海市东方路 18 号保利广场 E 座 20 层	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 33 楼、北京市丰台区丽泽商务区晋商联合大厦 15 层	上海市广东路 689 号 35 楼、上海市东方路 18 号保利广场 E 座 20 层
主承销商联系人	刘秋燕	刘秋燕、冯雨岚	刘秋燕/刘晨曦、夏苗、何兵朋	刘秋燕/蔡锐、葛忻悦、徐嘉好	蔡锐、葛徐嘉好	罗京、高雪峰/冯雨岚/黄珊	罗京、高雪峰/冯雨岚	罗京、高雪峰/彭红娟、王玺钦、王一任、王笛、宋敏端、徐荣伟	黄姗/冯雨岚
主承销商联系方式	021-33389888	021-33389888、021-38966558	021-33389888、010-59655415	021-33389888、021-38677556	021-38677556	021-38677930、021-38966558、021-23212351	021-38677930、021-38966558	021-38677930、010-83251660	021-23212351、021-38966558

3. 受托管理人/债权代理人

债券简称	17 申证 02、18 申证 03、19 申证	20 申证 02、20 申证 04	20 申证 06、20 申证 08、20 申证	21 申证 01、21 申证 02、21 申证 03、21	21 申证 Y1、21 申证 Y2、
------	-------------------------	-------------------	-------------------------	-------------------------------	--------------------

	05		10、20 申证 12、20 申证 C2、20 申证 C3	申证 04、21 申证 05、21 申证 06、21 申证 07、21 申证 08、21 申证 09、21 申证 10、21 申证 11、21 申证 12、21 申证 13、21 申证 14、21 申证 15、21 申证 D2、21 申证 D3、21 申证 D4、21 申证 D5、21 申证 C1、21 申证 C2、21 申证 C3、21 申证 C4、22 申证 01、22 申证 02、22 申证 03、22 申证 05、22 申证 06	21 申证 Y3
债券代码	136981、112812、112901	114653、114666	149173、149230、149274、149299、115112、115114	149425、149431、149479、149490、149491、149559、149560、149574、149575、149614、149615、149626、149627、149595、149640、149655、149681、149735、149736、149360、149405、149761、149762、149789、149790、149809、149852、149853	149529、149605、149700
受托管理人/债权人名称	华泰联合证券有限责任公司	兴业证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司	海通证券股份有限公司
受托管理人/债权人办公地址	上海市东方路 18 号保利广场 E 座 20 层	北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 32 层	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 36 楼	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 33 楼	上海市广东路 689 号 35 楼
受托管理人/债权人联系人	冯雨岚	刘晨曦、夏苗、何兵朋	蔡锐、葛忻悦、徐嘉妤	罗京、高雪峰	黄姗
受托管理人/债权人联系方式	021-38966558	010-59655415	021-38677556	021-38677930	021-23212351

4. 评级机构

债券简称	17 申证 02、18 申证 03、19 申证 05	20 申证 06、20 申证 08、20 申证 10、20 申证 12、21 申证 01、21 申证 02、21 申证 03、21 申证 04、21 申证 05、21 申证 06、21 申证 07、21 申证 08、21 申证 09、21 申证 10、21 申证 11、21 申证 12、21 申证 13、21 申证 14、21 申证 15、21 申证 D2、21 申证 D3、21 申证 D4、21 申证 D5、21 申证 C1、21 申证 C2、21 申证 C3、21 申证 C4、22 申证 01、22 申证 02、22 申证 03、22 申证 05、22 申证 06、21 申证 Y1、21 申证 Y2、21 申证 Y3
------	----------------------------	--

债券代码	136981、 112812、 112901	149173、149230、149274、149299、149425、149431、 149479、149490、149491、149559、149560、149574、 149575、149614、149615、149626、149627、149595、 149640、149655、149681、149735、149736、149360、 149405、149761、149762、149789、149790、149809、 149852、149853、149529、149605、149700
评级机构名称	上海新世纪资 信评估投资服 务有限公司	联合资信评估股份有限公司
评级机构办公地址	上海市汉口路 398号华盛大 厦14楼	北京朝阳区建国门外大街2号PICC大厦10层

（二）报告期内中介机构变更情况

报告期内，发行人发行的公司信用类债券的会计师事务所发生变更。

会计师事务所变更情况：

变更前会计师事务所名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
变更后会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
变更原因	原中介机构达到最长连续聘用年限
履行的程序	该项变更经公司董事会审议通过，并取得公司股东决定书，变更符合公司章程
对投资者权益的影响	无重大影响

第三节 报告期内重要事项

一、审计情况

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）具有证券服务业务资格/是经国务院证券监督管理机构备案的事务所，已对本公司 2021 年年度财务报告进行了审计，并出具了标准的无保留意见的审计报告。审计报告已由本会计师事务所和 2 名注册会计师签章。

二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司未发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正事项。

三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围未发生重大变化。

四、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内未发生亏损。

五、资产受限情况

截至报告期末，公司合并报表范围内受限资产账面价值为 14,659,898.55 万元，占报告期末净资产比例为 139.02%，具体如下：

受限资产类型	受限金额（万元）	占报告期末净资产百分比（%）
货币资金	94,127.63	0.89%
交易性金融资产	12,118,456.47	114.92%
其他债权投资	2,321,664.81	22.02%
其他权益工具投资	124,570.52	1.18%
固定资产	1,079.12	0.01%

六、可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

七、资金占款情况

报告期内，公司未发生非经营性往来占款或资金拆借，亦不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

八、有息负债逾期和变动情况

截至报告期末，公司合并报表范围内不存在公司信用类债券逾期和其他有息债务重大逾期情况。

截至报告期末，公司有息负债总额为 31,427,012.42 万元，同比变动 25.24%，未超过 30%。

九、对外担保情况

截至报告期末，公司不存在对外担保。

十、信息披露事务管理制度变更情况

报告期内，本公司信息披露事务管理制度未发生变更。

第四节 创新债券特别事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

债券代码	149529
债券简称	21 申证 Y1
债券余额（亿元）	20
续期情况	债券于发行人依照发行条款的约定赎回之前长期存续，并在发行人依据发行条款的约定赎回时到期。
利率跳升情况	债券采用浮动利率形式，单利按年计息。债券存续的前 5 个计息年度的票面利率将根据发行时的市场情况及相关规定依法确定，在前 5 个计息年度内保持不变，自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率。 前 5 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差。其中初始基准利率为发行日前 5 个交易日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 5 年的国债到期收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%），初始利差为票面利率与初始基准利率之间的差值。如果发行人不行使赎回权，此后每 5 年重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。
利息递延情况	报告期内无递延情况。递延支付利息条款：债券附设发行人延期支付利息权，除非发生债券条款约定的强制付息事件，债券的每个付息日，公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。
强制付息情况	报告期内无强制付息情况。强制付息事件：付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及已经递延的所有利息及其孳息：（1）向普通股股东分红；（2）减少注册资本。如发生强制付息事件发行人应在 2 个交易日内披露。
是否仍计入权益及相关会计处理	根据条款，在符合《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号）、《永续债相关会计处理的规定》（财会[2019]2 号）相关要求的前提下，发行人本期债券将分类为权益工具，同时根据债券剩余期限按比例计入公司净资本。若发生导致不再计入权益的事项，发行人应在 2 个交易日内披露。

债券代码	149605
债券简称	21 申证 Y2
债券余额（亿元）	33
续期情况	债券于发行人依照发行条款的约定赎回之前长期存续，并在发行人依据发行条款的约定赎回时到期。

利率跳升情况	债券采用浮动利率形式，单利按年计息。债券存续的前 5 个计息年度的票面利率将根据发行时的市场情况及相关规定依法确定，在前 5 个计息年度内保持不变，自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率。前 5 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差。其中初始基准利率为发行日前 5 个交易日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 5 年的国债到期收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%），初始利差为票面利率与初始基准利率之间的差值。如果发行人不行使赎回权，此后每 5 年重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。
利息递延情况	报告期内无递延情况。递延支付利息条款：债券附设发行人延期支付利息权，除非发生债券条款约定的强制付息事件，债券的每个付息日，公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。
强制付息情况	报告期内无强制付息情况。强制付息事件：付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及已经递延的所有利息及其孳息：（1）向普通股股东分红；（2）减少注册资本。如发生强制付息事件发行人应在 2 个交易日内披露。
是否仍计入权益及相关会计处理	根据条款，在符合《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号）、《永续债相关会计处理的规定》（财会[2019]2 号）相关要求的前提下，发行人本期债券将分类为权益工具，同时根据债券剩余期限按比例计入公司净资产。若发生导致不再计入权益的事项，发行人应在 2 个交易日内披露。

债券代码	149700
债券简称	21 申证 Y3
债券余额（亿元）	47
续期情况	债券于发行人依照发行条款的约定赎回之前长期存续，并在发行人依据发行条款的约定赎回时到期。
利率跳升情况	债券采用浮动利率形式，单利按年计息。债券存续的前 5 个计息年度的票面利率将根据发行时的市场情况及相关规定依法确定，在前 5 个计息年度内保持不变，自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率。前 5 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差。其中初始基准利率为发行日前 5 个交易日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 5 年的国债到期收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%），初始利差为票面利率与初始基准利率之间的差值。如果发行人不行使赎回权，此后每 5 年重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。
利息递延情况	报告期内无递延情况。递延支付利息条款：债券附设发行人延期支付利息权，除非发生债券条款约定的强制付息事件，债券的每个付息日，公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。
强制付息情况	报告期内无强制付息情况。强制付息事件：付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及已经递延的所有利息及其孳息：（1）向普通股股东分红；（2）减少注册资本。如发生强制付息事件发行人应在 2 个交易日内披露。

是否仍计入权益及相关会计处理	根据条款，在符合《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号）、《永续债相关会计处理的规定》（财会[2019]2 号）相关要求的前提下，发行人本期债券将分类为权益工具，同时根据债券剩余期限按比例计入公司净资本。若发生导致不再计入权益的事项，发行人应在 2 个交易日内披露。
----------------	--

四、发行人为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

五、发行人为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

第五节 向普通投资者披露的信息

适用 不适用

第六节 财务报告

是否模拟报表	否	模拟期	
是否已对外披露	是	已披露报告期	2020 年度报告
是否经审计	是	已审计报告期	2021 年度报告、2020 年度报告

一、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
资产：		
货币资金	100,625,513,937.42	91,454,994,077.67
其中：客户资金存款	71,750,522,259.05	70,874,244,583.23
结算备付金	25,451,667,252.47	18,478,105,398.21
其中：客户备付金	10,225,584,200.45	12,426,459,921.89
贵金属		
拆出资金		
融出资金	76,296,755,210.91	74,212,400,779.95
衍生金融资产	2,763,446,439.08	1,642,269,220.77
存出保证金	24,134,283,840.87	14,505,917,445.34
应收款项	4,049,604,729.85	3,069,263,967.75
应收款项融资【执行新金融工具准则】		
合同资产		
买入返售金融资产	25,088,525,075.36	26,619,331,742.52

持有待售资产		
金融投资：	296,040,226,320.28	217,513,404,059.96
交易性金融资产	255,452,340,190.95	149,466,141,625.69
债权投资	849,679,228.25	1,702,830,876.86
其他债权投资	37,125,399,149.14	57,282,608,667.83
其他权益工具投资	2,612,807,751.94	9,061,822,889.58
长期股权投资	2,058,914,114.89	1,555,945,086.27
投资性房地产	36,653,406.93	40,332,690.19
固定资产	653,370,375.02	659,302,070.29
在建工程	227,067,332.24	158,151,922.44
使用权资产	930,557,913.13	880,827,011.93
无形资产	246,562,967.65	184,053,146.32
商誉		
递延所得税资产	1,814,804,012.05	1,409,708,587.80
其他资产	1,316,378,852.22	1,348,495,997.36
资产总计	561,734,331,780.37	453,732,503,204.77
负债：		
短期借款	2,889,474,355.38	3,595,421,336.95
应付短期融资款	29,594,133,198.81	40,505,069,024.09
拆入资金	4,366,724,506.15	4,430,000,000.00
交易性金融负债	6,101,505,942.56	3,343,677,850.99
衍生金融负债	7,251,334,740.25	2,207,403,696.90
卖出回购金融资产款	136,100,964,254.94	102,633,176,796.26
代理买卖证券款	95,195,335,799.11	90,071,361,999.69

代理承销证券款		473,250,054.25
应付职工薪酬	5,777,407,347.90	4,811,097,856.25
应交税费	2,608,437,688.99	1,491,097,680.63
应付款项	16,387,392,592.30	6,244,937,930.24
合同负债	17,177,196.61	16,625,657.65
持有待售负债		
预计负债		
长期借款	1,500,719,178.08	5,002,164,383.56
应付债券	135,481,490,239.37	93,210,049,447.07
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	945,270,945.96	874,538,666.08
递延收益		
递延所得税负债	22,718,065.13	2,148,084.31
其他负债	12,041,407,767.84	12,088,108,337.03
负债合计	456,281,493,819.38	371,000,128,801.95
所有者权益：		
实收资本（或股本）	53,500,000,000.00	47,000,000,000.00
其他权益工具	9,987,816,037.74	
其中：优先股		
永续债	9,987,816,037.74	
资本公积	3,273,875,823.46	3,273,875,823.46
减：库存股		
其他综合收益	-637,963,143.61	-928,370,096.58

盈余公积	4,757,269,783.54	3,913,633,943.3
一般风险准备	11,165,585,974.39	9,187,290,056.74
未分配利润	21,847,352,361.82	18,705,440,569.87
归属于母公司所有者权益合计	103,893,936,837.34	81,151,870,296.79
少数股东权益	1,558,901,123.65	1,580,504,106.03
所有者权益合计	105,452,837,960.99	82,732,374,402.82
负债和所有者权益总计	561,734,331,780.37	453,732,503,204.77

法定代表人：杨玉成

主管会计工作负责人：陈秀清

会计机构负责人：吴惠明

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
资产：		
货币资金	72,874,967,244.38	67,262,199,073.78
其中：客户资金存款	52,999,300,456.84	53,747,142,249.15
结算备付金	23,066,028,652.07	17,249,199,584.40
其中：客户备付金	9,171,354,919.00	9,853,768,896.44
贵金属		
拆出资金		
融出资金	68,698,562,789.80	66,336,086,993.13
衍生金融资产	2,273,985,839.19	1,649,931,377.17
存出保证金	9,625,061,277.40	4,953,058,307.83
应收款项	2,199,974,348.57	2,240,718,484.85
应收款项融资【执行新金融工具准则】		
合同资产		

买入返售金融资产	20,404,098,277.76	20,248,071,383.25
持有待售资产		
金融投资：	263,199,989,065.58	199,157,755,466.09
交易性金融资产	227,732,621,914.44	132,811,940,155.28
债权投资	312,481,640.90	312,481,640.90
其他债权投资	32,542,077,758.30	56,971,510,780.33
其他权益工具投资	2,612,807,751.94	9,061,822,889.58
长期股权投资	18,019,789,081.68	14,012,127,843.72
投资性房地产	36,653,406.93	40,332,690.19
固定资产	584,309,039.31	598,421,501.92
在建工程	207,826,521.26	150,191,346.67
使用权资产	735,497,011.81	733,916,152.17
无形资产	222,506,417.62	163,695,542.86
商誉		
递延所得税资产	1,666,333,159.63	1,296,564,528.95
其他资产	1,827,316,081.48	1,731,887,022.94
资产总计	485,642,898,214.47	397,824,157,299.92
负债：		
短期借款		
应付短期融资款	29,594,133,198.81	40,504,132,735.64
拆入资金	4,366,724,506.15	4,430,000,000.00
交易性金融负债	1,471,747,260.00	2,164,503,950.00
衍生金融负债	6,752,040,547.08	2,151,914,737.52
卖出回购金融资产款	127,277,108,159.20	97,444,482,987.73

代理买卖证券款	62,373,081,647.16	63,638,975,754.44
代理承销证券款		
应付职工薪酬	4,808,183,789.75	3,964,992,482.33
应交税费	1,255,055,219.08	1,323,852,437.13
应付款项	14,287,705,122.10	6,273,311,960.10
合同负债		
持有待售负债		
预计负债		
长期借款	1,500,719,178.08	5,002,164,383.56
应付债券	132,276,202,955.93	93,187,375,151.99
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	736,279,702.11	728,471,969.09
递延收益		
递延所得税负债		
其他负债	723,896,596.12	624,209,640.27
负债合计	387,422,877,881.57	321,438,388,189.80
所有者权益：		
实收资本（或股本）	53,500,000,000.00	47,000,000,000.00
其他权益工具	9,987,816,037.74	
其中：优先股		
永续债	9,987,816,037.74	
资本公积	3,023,312,985.09	3,023,312,985.09
减：库存股		

其他综合收益	-448,342,505.98	-828,280,560.65
盈余公积	4,757,269,783.54	3,913,633,943.30
一般风险准备	9,427,870,443.63	7,704,684,218.46
未分配利润	17,972,093,588.88	15,572,418,523.92
所有者权益合计	98,220,020,332.90	76,385,769,110.12
负债和所有者权益总计	485,642,898,214.47	397,824,157,299.92

（三）合并利润表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度
一、营业总收入	24,665,509,775.10	20,552,923,636.30
利息净收入	1,570,058,803.20	3,850,201,006.82
利息收入	10,610,789,439.77	11,258,580,997.01
利息支出	9,040,730,636.57	7,408,379,990.19
手续费及佣金净收入	9,594,369,716.00	8,226,794,613.97
其中：经纪业务手续费净收入	6,286,128,434.69	5,526,200,736.66
投资银行业务手续费净收入	1,801,247,917.57	1,424,317,864.88
资产管理业务手续费净收入		
资产管理及基金管理业务手续费净收入	1,335,812,007.53	1,223,818,867.23
投资收益（损失以“-”列示）	10,843,056,690.12	5,387,013,769.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	708,459,821.92	449,565,670.34
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	343,455,952.94	213,477,332.55
公允价值变动收益（损失以“-”列示）	-886,235,292.58	1,024,543,927.33

汇兑收益（损失以“-”列示）	8,411,449.37	-3,719,986.27
其他业务收入	3,194,278,542.27	1,848,221,344.30
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,886,086.22	6,391,628.12
二、营业总支出	13,768,745,105.10	11,031,659,580.30
税金及附加	160,325,661.85	141,823,829.29
业务及管理费	10,024,558,803.93	8,363,833,270.78
资产减值损失		
信用减值损失	501,427,346.90	771,737,111.79
其他资产减值损失	20,767,077.28	3,740,619.29
其他业务成本	3,061,666,215.14	1,750,524,749.15
三、营业利润（亏损以“-”列示）	10,896,764,670.00	9,521,264,056
加：营业外收入	10,257,477.47	2,570,716.78
减：营业外支出	58,754,744.28	40,439,242.00
四、利润总额（亏损总额以“-”列示）	10,848,267,403.19	9,483,395,530.78
减：所得税费用	1,390,169,297.67	1,526,641,577.43
五、净利润（净亏损以“-”列示）	9,458,098,105.52	7,956,753,953.35
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	9,458,098,105.52	7,956,753,953.35
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者（或股东）的净利润	9,433,704,821.91	7,852,035,710.43
2.少数股东损益	24,393,283.61	104,718,242.92
六、其他综合收益的税后净额	-169,692,733.69	-583,735,158.81
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-136,544,730.06	-504,552,476.66

（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-262,942,860.77	54,755,044.03
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-262,942,860.77	54,755,044.03
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	126,398,130.71	-559,307,520.69
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-2,188,823.88	-11,395,506.53
2.其他债权投资公允价值变动	77,175,937.57	-387,720,649.08
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金 额		
4.其他债权投资信用损失准备	140,490,753.16	8,775,743.56
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-89,079,736.14	-168,967,108.64
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-33,148,003.63	-79,182,682.15
七、综合收益总额	9,288,405,371.83	7,373,018,794.54
其中：归属于母公司所有者（或股东）的综合收益总 额	9,297,160,091.85	7,347,483,233.77
归属于少数股东的综合收益总额	-8,754,720.02	25,535,560.77
八、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.18	0.17
（二）稀释每股收益	0.18	0.17

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：杨玉成 主管会计工作负责人：陈秀清 会计机构负责人：吴惠明

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度
一、营业总收入	17,042,311,884.14	16,619,820,977.86
利息净收入	677,607,060.58	2,566,829,502.69
利息收入	8,894,633,408.31	9,576,253,323.71
利息支出	8,217,026,347.73	7,009,423,821.02
手续费及佣金净收入	6,877,629,535.87	6,263,537,992.60
其中：经纪业务手续费净收入	4,966,063,595.43	4,368,652,018.17
投资银行业务手续费净收入	764,521,330.21	547,109,476.21
资产管理业务手续费净收入		
资产管理及基金管理业务手续费净收入	1,098,400,010.70	1,322,285,982.80
投资收益（损失以“-”列示）	10,021,014,538.93	6,125,458,145.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	710,385,561.84	464,397,727.73
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	304,495,970.22	190,060,191.11
公允价值变动收益（损失以“-”列示）	-904,990,788.09	1,371,351,261.21
汇兑收益（损失以“-”列示）	-4,388,223.30	-12,232,341.62
其他业务收入	68,780,227.99	109,749,573.76
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,163,561.94	5,066,652.41
二、营业总支出	7,642,555,940.40	7,244,418,310.22
税金及附加	130,940,887.35	117,836,893.66
业务及管理费	7,338,449,912.24	6,392,011,320.31

资产减值损失		
信用减值损失	168,687,738.77	730,080,745.59
其他资产减值损失		
其他业务成本	4,477,402.04	4,489,350.66
三、营业利润（亏损以“-”列示）	9,399,755,943.74	9,375,402,667.64
加：营业外收入	8,859,984.12	877,699.12
减：营业外支出	53,649,401.20	38,322,931.53
四、利润总额（亏损总额以“-”列示）	9,354,966,526.66	9,337,957,435.23
减：所得税费用	918,608,124.22	1,058,324,612.59
五、净利润（净亏损以“-”列示）	8,436,358,402.44	8,279,632,822.64
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	8,436,358,402.44	8,279,632,822.64
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	-47,013,628.36	-327,895,972.72
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-262,942,860.77	54,755,044.03
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-262,942,860.77	54,755,044.03
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	215,929,232.41	-382,651,016.75
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-2,188,823.88	-11,395,506.53
2.其他债权投资公允价值变动	168,762,596.31	-382,869,974.10
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金 额		
4.其他债权投资信用损失准备	49,355,459.98	11,614,463.88

5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
七、综合收益总额	8,389,344,774.08	7,951,736,849.92
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.16	0.18
（二）稀释每股收益	0.16	0.18

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	29,463,802,842.96	18,712,522,787.48
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	43,888,437,507.38	30,082,079,664.31
代理买卖证券收到的现金净额	3,957,354,992.61	18,190,642,608.08
收到其他与经营活动有关的现金	3,972,507,909.27	5,801,228,781.78
经营活动现金流入小计	81,282,103,252.22	72,786,473,841.65
为交易目的而持有的金融资产净增加额	90,508,084,035.74	34,625,044,221.55
融出资金净增加额	1,956,380,284.82	20,979,122,869.05
拆入资金净减少额	79,983,890.00	6,460,146,488.76
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		

支付利息、手续费及佣金的现金	6,052,468,106.35	4,251,263,046.19
支付给职工及为职工支付的现金	6,751,350,070.02	5,048,613,728.44
支付的各项税费	2,964,589,000.76	2,521,724,116.88
支付其他与经营活动有关的现金	15,998,304,681.35	12,925,628,708.93
经营活动现金流出小计	124,311,160,069.04	86,811,543,179.80
经营活动产生的现金流量净额	-43,029,056,816.82	-14,025,069,338.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	27,403,697,135.39	
取得投资收益收到的现金	3,527,750,325.33	3,142,938,011.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的 现金净额	16,413,827.40	18,820,584.70
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	30,947,861,288.12	3,161,758,595.82
投资支付的现金		13,647,391,254.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付 的现金	418,677,797.28	283,545,487.69
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	418,677,797.28	13,930,936,741.81
投资活动产生的现金流量净额	30,529,183,490.84	-10,769,178,145.99
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	16,487,816,037.74	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	11,635,356,551.46	3,595,421,336.95
发行债券收到的现金	157,873,781,358.45	152,160,264,332

收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	185,996,953,947.65	155,755,685,668.95
偿还债务支付的现金	142,620,867,027.64	103,268,846,855.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,597,081,924.81	5,989,893,554.29
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	12,848,262.36	19,195,107.41
支付其他与筹资活动有关的现金		
支付租赁负债的现金	385,505,078.71	413,633,943.80
筹资活动现金流出小计	150,603,454,031.16	109,672,374,353.26
筹资活动产生的现金流量净额	35,393,499,916.49	46,083,311,315.69
四、汇率变动对现金的影响	8,411,449.37	-3,719,986.27
五、现金及现金等价物净增加额	22,902,038,039.88	21,285,343,845.28
加：期初现金及现金等价物余额	118,596,534,563.88	97,311,190,718.60
六、期末现金及现金等价物余额	141,498,572,603.76	118,596,534,563.88

（六）母公司现金流量表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	22,544,071,371.40	14,832,768,099.27
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	38,490,519,538.34	27,216,857,779.04
代理买卖证券收到的现金净额		10,615,295,931.07
收到其他与经营活动有关的现金	367,139,950.80	3,834,362,707.80

经营活动现金流入小计	61,401,730,860.54	56,499,284,517.18
为交易目的而持有的金融资产净增加额	85,341,216,187.71	28,994,996,144.43
融出资金净增加额	2,244,392,227.53	18,188,689,285.15
代理买卖证券支出的现金净额	1,263,501,794.34	
拆入资金净减少额	79,983,890.00	6,460,146,488.76
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	4,857,785,443.90	4,619,795,423.83
支付给职工及为职工支付的现金	4,587,275,353.41	3,552,052,725.45
支付的各项税费	2,558,356,824.33	2,004,465,127.56
支付其他与经营活动有关的现金	6,544,540,590.08	5,116,149,145.36
经营活动现金流出小计	107,477,052,311.30	68,936,294,340.54
经营活动产生的现金流量净额	-46,075,321,450.76	-12,437,009,823.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	31,084,655,802.70	
取得投资收益收到的现金	3,741,880,422.59	4,713,514,988.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16,359,829.06	14,992,145.72
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	34,842,896,054.35	4,728,507,133.88
投资支付的现金	3,500,000,000.00	14,796,253,523.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	361,015,199.87	251,020,226.59
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,861,015,199.87	15,047,273,750.37
投资活动产生的现金流量净额	30,981,880,854.48	-10,318,766,616.49

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	16,487,816,037.74	
取得借款收到的现金	1,500,000,000.00	
发行债券收到的现金	150,524,550,408.43	152,160,264,332.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	168,512,366,446.17	152,160,264,332.00
偿还债务支付的现金	127,601,518,595.70	102,541,123,813.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,515,216,912.81	5,869,581,788.22
支付其他与筹资活动有关的现金		
支付租赁负债的现金	301,872,895.52	321,753,173.28
筹资活动现金流出小计	135,418,608,404.03	108,732,458,774.67
筹资活动产生的现金流量净额	33,093,758,042.14	43,427,805,557.33
四、汇率变动对现金的影响	-4,388,223.3	-12,232,341.62
五、现金及现金等价物净增加额	17,995,929,222.56	20,659,796,775.86
加：期初现金及现金等价物余额	92,316,550,287.47	71,656,753,511.61
六、期末现金及现金等价物余额	110,312,479,510.03	92,316,550,287.47

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

适用 不适用

第八节 备查文件

备查文件目录

序号	文件名称
1	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
2	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
3	按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息

备查文件查阅

备查文件置备地点	上海市
具体地址	上海市徐汇区常熟路 171 号
查阅网站	http://www.szse.cn/ 及 http://www.sse.com.cn/

（本页无正文，为《申万宏源证券有限公司公司债券年度报告（2021年）》盖章页）



附件一、发行人财务报告

申万宏源证券有限公司

2021 年度财务报表及审计报告

申万宏源证券有限公司

2021 年度财务报表及审计报告

内容	页码
审计报告	1 - 8
2021 年度财务报表及附注	
合并及公司资产负债表	1 - 4
合并及公司利润表	5 - 7
合并及公司现金流量表	8 - 11
合并及公司所有者权益变动表	12 - 13
财务报表附注	14 - 196

审计报告

普华永道中天审字(2022)第 27508 号
(第一页, 共八页)

申万宏源证券有限公司董事会:

一、 审计意见

(一) 我们审计的内容

我们审计了申万宏源证券有限公司(以下简称“申万宏源证券”)的财务报表,包括2021年12月31日的合并及公司资产负债表,2021年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

(二) 我们的意见

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了申万宏源证券2021年12月31日的合并及公司财务状况以及2021年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于申万宏源证券,并履行了职业道德方面的其他责任。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下:

- (一) 结构化主体合并
- (二) 融出资金、买入返售金融资产、债权投资和其他债权投资预期信用损失准备
- (三) 以公允价值计量且分类为第三层次的金融工具估值

三、关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(一) 结构化主体合并</p> <p>请参阅财务报表附注四 4、32(5)、附注六及附注九。</p> <p>截至 2021 年 12 月 31 日, 申万宏源证券财务报表中的合并结构化主体的净资产总额为人民币 267.61 亿元; 申万宏源证券投资的未合并结构化主体的账面价值为人民币 828.15 亿元。</p> <p>申万宏源证券在多项结构化主体中担任资产管理或投资者角色。</p> <p>申万宏源证券判断结构化主体是否应纳入合并财务报表范围涉及重大判断, 包括对结构化主体所拥有的权力、从结构化主体中获得的可变回报以及运用对结构化主体的权力影响从结构化主体中获取可变回报的能力。</p> <p>我们考虑到对结构化主体控制的评估涉及管理层的重大判断, 且结构化主体的金额重大, 我们确定其为关键审计事项。</p>	<p>我们了解了申万宏源证券与结构化主体合并相关的内部控制和评估流程, 并通过考虑估计的不确定性的程度和其他固有风险因素的水平, 评估了重大错报的固有风险。我们评价并测试了与管理层结构化主体合并相关的关键控制的有效性。</p> <p>我们抽样检查了申万宏源证券管理或投资的结构化主体的支持性文件, 通过实施以下审计程序评估申万宏源证券对结构化主体是否构成控制:</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) 分析业务架构, 检查相关合同条款并评估申万宏源证券是否享有主导该结构化主体相关活动的权力; (2) 检查了结构化主体合同中涉及可变回报的条款, 包括管理或投资合同中与申万宏源证券报酬相关的管理费率、结构化主体投资标的和投资者的合同收益率, 并与管理层评估中使用的信息进行核对; (3) 我们抽样重新计算了申万宏源证券在结构化主体中所获得的可变回报的量级及可变动性; (4) 基于对申万宏源证券主导结构化主体相关活动的权力, 享有的可变回报以及影响可变回报能力的分析, 我们评估了申万宏源证券行使决策权的身份是主要责任人还是代理人, 并将评估结果与管理层的评估结果进行比较。 <p>基于我们所执行的程序, 管理层对结构化主体的合并评估是可接受的。</p>

三、关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(二)融出资金、买入返售金融资产、债权投资和其他债权投资预期信用损失准备</p> <p>请参阅财务报表附注四 7、19、27、32(2)、附注七 3、7、9、10、21、51 及附注十六 2。</p> <p>截至 2021 年 12 月 31 日,申万宏源证券合并资产负债表中融出资金、买入返售金融资产、债权投资和其他债权投资的账面价值分别为人民币 762.97 亿元、人民币 250.89 亿元、人民币 8.50 亿元和人民币 371.25 亿元,管理层确认的信用减值准备余额分别为人民币 3.79 亿元、人民币 11.32 亿元、人民币 4.70 亿元和人民币 4.99 亿元。合并利润表中确认的 2021 年度上述金融资产的信用减值损失合计为人民币 4.11 亿元。</p> <p>上述金融资产的预期信用损失准备余额反映了管理层采用《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》在 2021 年 12 月 31 日对预期信用损失做出的最佳估计。</p> <p>管理层运用三阶段减值模型计量上述金融资产的预期信用损失。对于第一阶段和第二阶段上述金融资产,管理层运用包含考虑前瞻性影响的违约概率、违约损失率、损失率比率及违约风险敞口等关键参数的风险参数模型法评估损失准备。对于第三阶段上述金融资产,管理层通过预估未来与该金融资产相关的现金流,计量损失准备。</p>	<p>我们在审计中如何应对关键审计事项</p> <p>我们了解了申万宏源证券与融出资金、买入返售金融资产、债权投资和其他债权投资预期信用损失准备相关的内部控制和评估流程,并通过考虑估计的不确定性的程度和其他固有风险因素的水平,评估了重大错报的固有风险。</p> <p>我们评价并测试了申万宏源证券与融出资金、买入返售金融资产、债权投资和其他债权投资预期信用损失计量相关的内部控制设计和执行情况,包括:</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) 预期信用损失模型的治理,包括模型方法论的选择和审批,以及模型的持续监控和优化; (2) 对信用风险显著增加的标准,违约和已发生信用减值的定义,以及用于前瞻性计量的经济指标的采用、前瞻性情景和权重确定相关的复核和审批; (3) 模型使用的关键数据的完整性和准确性相关的内部控制; (4) 第三阶段金融资产未来现金流预测和现值计算相关的内部控制。 <p>此外,我们还进行了以下程序:</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) 通过与行业实践比较,我们评估了预期信用损失模型方法论的合理性。我们抽样检查了模型的运算,以测试模型是否恰当地反映了管理层的模型方法论。

三、关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(二)融出资金、买入返售金融资产、债权投资和其他债权投资预期信用损失准备(续)</p> <p>管理层于每个资产负债表日对上述金融资产进行减值测试,上述金融资产的预期信用损失模型中重大管理层判断和假设主要包括:</p> <p>(1) 选择恰当的预期信用损失模型并确定相关参数;</p> <p>(2) 信用风险显著增加的判断标准以及违约和已发生信用减值的定义;</p> <p>(3) 用于计量预期信用损失的前瞻性信息及其权重的采用;</p> <p>(4) 第三阶段金融资产的未来现金流预测。</p> <p>申万宏源证券就预期信用损失计量建立了相关的治理流程和控制机制。</p> <p>由于上述金融资产金额以及相关预期信用减值准备金额重大,且预期信用损失模型的运用需要管理层做出重大判断和假设,该类资产的减值评估被确认为关键审计事项。</p>	<p>(2) 通过与行业实践比较,我们评估了管理层对信用风险显著增加的判断标准以及对违约和已发生信用减值的定义的合理性。我们抽样检查了融出资金和买入返售金融资产的抵押物数量,并查看了抵押物的市场价值,进行了维持担保比例计算,同时还检查了逾期天数的计算;我们对债券投资的外部评级、负面信息进行了查询,查看了管理层根据债务人财务和非财务信息、抵质押物类型或担保人情况进行的信用分析,从而评估了管理层就信用风险显著增加标准、违约和已发生信用减值金融资产判断标准应用的恰当性。</p> <p>(3) 我们检查了预期信用损失模型录入数据的准确性,并评估了相关参数的合理性,包括违约风险敞口和考虑前瞻性影响的违约概率、违约损失率和损失率比率。</p> <p>(4) 对于前瞻性计量,我们评估了管理层经济指标选取、经济场景及权重的模型分析结果,通过对比可获得的第三方机构预测值,评估了经济指标预测值的合理性。同时,我们对经济场景及权重进行了敏感性测试。</p> <p>(5) 对于第三阶段的已发生信用减值的金融资产,我们抽取样本,检查了管理层基于债务人和担保人的财务信息、抵押物的市场价值、其他相关外部信息而估计的未来现金流以及折现率而计算的损失准备。</p> <p>基于上述审计程序的结果,管理层在预期信用损失评估中所使用的模型、运用的关键参数、涉及的重大判断和假设及计量结果是可接受的。</p>

三、关键审计事项(续)

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(三)以公允价值计量且分类为第三层次的金融工具估值</p> <p>请参阅财务报表附注四 32(4)及附注十七。</p> <p>截至 2021 年 12 月 31 日, 申万宏源证券的金融工具包括公允价值层次中分类为第三层次的金融工具(“第三层次金融工具”), 该等金融工具采用重要不可观察输入值作为关键假设计量公允价值, 此类输入值包括流动性折扣、波动率、风险调整折扣以及市场乘数等。截至 2021 年 12 月 31 日, 第三层次金融工具包括金融资产人民币 109.87 亿元, 金融负债人民币 66.13 亿元。</p> <p>由于第三层次金融工具金额重大及管理层在估值时采用不可观察输入值作为关键假设需要作出重大判断, 第三层次的金融工具的估值被确定为关键审计事项。</p>	<p>我们在审计中如何应对关键审计事项</p> <p>我们了解了申万宏源证券与以公允价值计量且分类为第三层次的金融工具估值相关的内部控制和评估流程, 并通过考虑估计的不确定性的程度和其他固有风险因素的水平, 评估了重大错报的固有风险。</p> <p>我们就申万宏源证券对第三层次金融工具估值过程中所使用的模型、关键假设和数据输入相关的内部控制的设计和执行进行了评价和测试。</p> <p>基于我们对行业惯例的了解, 我们对管理层第三层次金融工具估值中采用的模型的合理性进行了评估。</p> <p>同时, 基于相关市场数据和相关合同及其他支持性文件, 我们评估了管理层在计量第三层次金融工具的公允价值时所采用的不可观察输入值及可观察输入值的合理性, 并检查了输入值的准确性。</p> <p>我们抽取了部分第三层次金融工具的样本进行了独立估值和敏感性分析, 并将独立估值和敏感性分析结果与申万宏源证券的估值和敏感性分析结果进行比较。</p> <p>基于上述审计程序的结果, 管理层在第三层次金融工具的公允价值的评估中所采用的模型和输入值是可接受的。</p>

四、其他信息

申万宏源证券管理层对其他信息负责。其他信息包括申万宏源证券2021年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

申万宏源证券管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,管理层负责评估申万宏源证券的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非管理层计划清算申万宏源证券、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督申万宏源证券的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。

六、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

在按照审计准则执行审计工作的过程中, 我们运用职业判断, 并保持职业怀疑。同时, 我们也执行以下工作:

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险; 设计和实施审计程序以应对这些风险, 并获取充分、适当的审计证据, 作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上, 未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能导致对申万宏源证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致申万宏源证券不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容, 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就申万宏源证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并对审计意见承担全部责任。

普华永道中天审字(2022)第 27508 号
(第八页, 共八页)

六、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明, 并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项, 以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通过的事项中, 我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要, 因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项, 除非法律法规禁止公开披露这些事项, 或在极少数情形下, 如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处, 我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

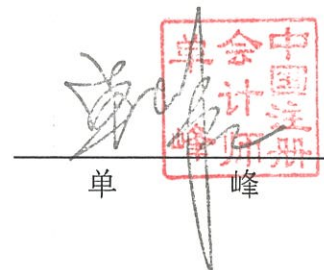
普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)中国上海市
2022年3月30日

注册会计师



叶少宽

注册会计师



单峰

申万宏源证券有限公司

合并资产负债表

2021年12月31日

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

		本集团	
附注七		2021年12月31日	2020年12月31日
资产			
货币资金	1	100,625,513,937.42	91,454,994,077.67
其中：客户资金存款		71,750,522,259.05	70,874,244,583.23
结算备付金	2	25,451,667,252.47	18,478,105,398.21
其中：客户备付金		10,225,584,200.45	12,426,459,921.89
融出资金	3	76,296,755,210.91	74,212,400,779.95
衍生金融资产	4	2,763,446,439.08	1,642,269,220.77
存出保证金	5	24,134,283,840.87	14,505,917,445.34
应收款项	6	4,049,604,729.85	3,069,263,967.75
买入返售金融资产	7	25,088,525,075.36	26,619,331,742.52
金融投资：			
交易性金融资产	8	255,452,340,190.95	149,466,141,625.69
债权投资	9	849,679,228.25	1,702,830,876.86
其他债权投资	10	37,125,399,149.14	57,282,608,667.83
其他权益工具投资	11	2,612,807,751.94	9,061,822,889.58
长期股权投资	13	2,058,914,114.89	1,555,945,086.27
投资性房地产	14	36,653,406.93	40,332,690.19
固定资产	15	653,370,375.02	659,302,070.29
在建工程	16	227,067,332.24	158,151,922.44
使用权资产	17	930,557,913.13	880,827,011.93
无形资产	18	246,562,967.65	184,053,146.32
递延所得税资产	19	1,814,804,012.05	1,409,708,587.80
其他资产	20	1,316,378,852.22	1,348,495,997.36
资产总计		561,734,331,780.37	453,732,503,204.77

申万宏源证券有限公司

合并资产负债表(续)

2021年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

附注七	本集团		
	2021年12月31日	2020年12月31日	
负债			
短期借款	22	2,889,474,355.38	3,595,421,336.95
应付短期融资款	23	29,594,133,198.81	40,505,069,024.09
拆入资金	24	4,366,724,506.15	4,430,000,000.00
交易性金融负债	25	6,101,505,942.56	3,343,677,850.99
衍生金融负债	4	7,251,334,740.25	2,207,403,696.90
卖出回购金融资产款	26	136,100,964,254.94	102,633,176,796.26
代理买卖证券款	27	95,195,335,799.11	90,071,361,999.69
代理承销证券款		-	473,250,054.25
应付职工薪酬	28	5,777,407,347.90	4,811,097,856.25
应交税费	29	2,608,437,688.99	1,491,097,680.63
应付款项	30	16,387,392,592.30	6,244,937,930.24
长期借款	31	1,500,719,178.08	5,002,164,383.56
应付债券	32	135,481,490,239.37	93,210,049,447.07
递延所得税负债	19	22,718,065.13	2,148,084.31
合同负债	33	17,177,196.61	16,625,657.65
租赁负债	34	945,270,945.96	874,538,666.08
其他负债	35	12,041,407,767.84	12,088,108,337.03
负债合计		456,281,493,819.38	371,000,128,801.95
所有者权益			
实收资本	36	53,500,000,000.00	47,000,000,000.00
其他权益工具	37	9,987,816,037.74	-
其中: 永续债		9,987,816,037.74	-
资本公积	38	3,273,875,823.46	3,273,875,823.46
其他综合收益	39	(637,963,143.61)	(928,370,096.58)
盈余公积	40	4,757,269,783.54	3,913,633,943.30
一般风险准备	41	11,165,585,974.39	9,187,290,056.74
未分配利润	42	21,847,352,361.82	18,705,440,569.87
归属于母公司所有者权益合计		103,893,936,837.34	81,151,870,296.79
少数股东权益		1,558,901,123.65	1,580,504,106.03
所有者权益合计		105,452,837,960.99	82,732,374,402.82
负债和所有者权益总计		561,734,331,780.37	453,732,503,204.77

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

第1页至第13页的财务报表由下列负责人签署



法定代表人

主管会计工作的公司负责人

会计机构负责人

此财务报表已于2022年3月30日获董事会批准。

申万宏源证券有限公司

公司资产负债表

2021年12月31日

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注十八	本公司	
		2021年12月31日	2020年12月31日
资产			
货币资金		72,874,967,244.38	67,262,199,073.78
其中：客户资金存款		52,999,300,456.84	53,747,142,249.15
结算备付金		23,066,028,652.07	17,249,199,584.40
其中：客户备付金		9,171,354,919.00	9,853,768,896.44
融出资金		68,698,562,789.80	66,336,086,993.13
衍生金融资产		2,273,985,839.19	1,649,931,377.17
存出保证金		9,625,061,277.40	4,953,058,307.83
应收款项		2,199,974,348.57	2,240,718,484.85
买入返售金融资产		20,404,098,277.76	20,248,071,383.25
金融投资：			
交易性金融资产		227,732,621,914.44	132,811,940,155.28
债权投资		312,481,640.90	312,481,640.90
其他债权投资		32,542,077,758.30	56,971,510,780.33
其他权益工具投资		2,612,807,751.94	9,061,822,889.58
长期股权投资	1	18,019,789,081.68	14,012,127,843.72
投资性房地产		36,653,406.93	40,332,690.19
固定资产		584,309,039.31	598,421,501.92
在建工程		207,826,521.26	150,191,346.67
使用权资产		735,497,011.81	733,916,152.17
无形资产		222,506,417.62	163,695,542.86
递延所得税资产		1,666,333,159.63	1,296,564,528.95
其他资产		1,827,316,081.48	1,731,887,022.94
资产总计		485,642,898,214.47	397,824,157,299.92

申万宏源证券有限公司

公司资产负债表(续)

2021年12月31日

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

附注十八	本公司	
	2021年12月31日	2020年12月31日
负债		
应付短期融资款	29,594,133,198.81	40,504,132,735.64
拆入资金	4,366,724,506.15	4,430,000,000.00
交易性金融负债	1,471,747,260.00	2,164,503,950.00
衍生金融负债	6,752,040,547.08	2,151,914,737.52
卖出回购金融资产款	127,277,108,159.20	97,444,482,987.73
代理买卖证券款	62,373,081,647.16	63,638,975,754.44
应付职工薪酬	2 4,808,183,789.75	3,964,992,482.33
应交税费	1,255,055,219.08	1,323,852,437.13
应付款项	14,287,705,122.10	6,273,311,960.10
长期借款	1,500,719,178.08	5,002,164,383.56
应付债券	132,276,202,955.93	93,187,375,151.99
租赁负债	736,279,702.11	728,471,969.09
其他负债	723,896,596.12	624,209,640.27
负债合计	387,422,877,881.57	321,438,388,189.80
所有者权益		
实收资本	53,500,000,000.00	47,000,000,000.00
其他权益工具	9,987,816,037.74	-
其中：永续债	9,987,816,037.74	-
资本公积	3,023,312,985.09	3,023,312,985.09
其他综合收益	(448,342,505.98)	(828,280,560.65)
盈余公积	4,757,269,783.54	3,913,633,943.30
一般风险准备	9,427,870,443.63	7,704,684,218.46
未分配利润	17,972,093,588.88	15,572,418,523.92
所有者权益合计	98,220,020,332.90	76,385,769,110.12
负债和所有者权益总计	485,642,898,214.47	397,824,157,299.92

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源证券有限公司

合并利润表

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注七	本集团	
		2021 年度	2020 年度
一 营业收入		24,665,509,775.10	20,552,923,636.30
手续费及佣金净收入	43	9,594,369,716.00	8,226,794,613.97
其中：经纪业务手续费净收入		6,286,128,434.69	5,526,200,736.66
投资银行业务手续费净收入		1,801,247,917.57	1,424,317,864.88
资产管理及基金管理业务手续费净收入		1,335,812,007.53	1,223,818,867.23
利息净收入	44	1,570,058,803.20	3,850,201,006.82
其中：利息收入		10,610,789,439.77	11,258,580,997.01
利息支出		(9,040,730,636.57)	(7,408,379,990.19)
投资收益	45	10,843,056,690.12	5,387,013,769.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		708,459,821.92	449,565,670.34
其他收益	46	343,455,952.94	213,477,332.55
公允价值变动损益	47	(886,235,292.58)	1,024,543,927.33
汇兑收益/(损失)		8,411,449.37	(3,719,986.27)
其他业务收入	48	3,194,278,542.27	1,848,221,344.30
资产处置损益		(1,886,086.22)	6,391,628.12
二 营业支出		13,768,745,105.10	11,031,659,580.30
税金及附加	49	160,325,661.85	141,823,829.29
业务及管理费	50	10,024,558,803.93	8,363,833,270.78
信用减值损失	51	501,427,346.90	771,737,111.79
其他资产减值损失		20,767,077.28	3,740,619.29
其他业务成本	52	3,061,666,215.14	1,750,524,749.15
三 营业利润		10,896,764,670.00	9,521,264,056.00
加：营业外收入		10,257,477.47	2,570,716.78
减：营业外支出	53	58,754,744.28	40,439,242.00
四 利润总额		10,848,267,403.19	9,483,395,530.78
减：所得税费用	54	1,390,169,297.67	1,526,641,577.43
五 净利润		9,458,098,105.52	7,956,753,953.35
(一)按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润		9,458,098,105.52	7,956,753,953.35
2. 终止经营净利润		-	-
(二)按所有权归属分类			
1. 归属于母公司所有者的净利润		9,433,704,821.91	7,852,035,710.43
2. 少数股东损益		24,393,283.61	104,718,242.92

申万宏源证券有限公司

合并利润表(续)

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注七	本集团	
		2021 年度	2020 年度
六 其他综合收益的税后净额		<u>(169,692,733.69)</u>	<u>(583,735,158.81)</u>
归属母公司所有者的其他综合收益的 税后净额	39	<u>(136,544,730.06)</u>	<u>(504,552,476.66)</u>
(一)不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 其他权益工具投资公允价值变动		(262,942,860.77)	54,755,044.03
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		(2,188,823.88)	(11,395,506.53)
2. 其他债权投资公允价值变动		77,175,937.57	(387,720,649.08)
3. 其他债权投资信用减值准备		140,490,753.16	8,775,743.56
4. 外币财务报表折算差额		(89,079,736.14)	(168,967,108.64)
归属于少数股东的其他综合收益的 税后净额		<u>(33,148,003.63)</u>	<u>(79,182,682.15)</u>
七 综合收益总额		<u>9,288,405,371.83</u>	<u>7,373,018,794.54</u>
归属于母公司所有者的综合收益总额		9,297,160,091.85	7,347,483,233.77
归属于少数股东的综合损益总额		<u>(8,754,720.02)</u>	<u>25,535,560.77</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源证券有限公司

公司利润表

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注十八	本公司	
		2021 年度	2020 年度
一 营业收入		17,042,311,884.14	16,619,820,977.86
手续费及佣金净收入	3	6,877,629,535.87	6,263,537,992.60
其中：经纪业务手续费净收入		4,966,063,595.43	4,368,652,018.17
投资银行业务手续费净收入		764,521,330.21	547,109,476.21
资产管理及基金管理业务手续费净收入		1,098,400,010.70	1,322,285,982.80
利息净收入	4	677,607,060.58	2,566,829,502.69
其中：利息收入		8,894,633,408.31	9,576,253,323.71
利息支出		(8,217,026,347.73)	(7,009,423,821.02)
投资收益	5	10,021,014,538.93	6,125,458,145.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		710,385,561.84	464,397,727.73
其他收益		304,495,970.22	190,060,191.11
公允价值变动损益	6	(904,990,788.09)	1,371,351,261.21
汇兑损失		(4,388,223.30)	(12,232,341.62)
其他业务收入		68,780,227.99	109,749,573.76
资产处置收益		2,163,561.94	5,066,652.41
二 营业支出		7,642,555,940.40	7,244,418,310.22
税金及附加		130,940,887.35	117,836,893.66
业务及管理费	7	7,338,449,912.24	6,392,011,320.31
信用减值损失		168,687,738.77	730,080,745.59
其他业务成本		4,477,402.04	4,489,350.66
三 营业利润		9,399,755,943.74	9,375,402,667.64
加：营业外收入		8,859,984.12	877,699.12
减：营业外支出		53,649,401.20	38,322,931.53
四 利润总额		9,354,966,526.66	9,337,957,435.23
减：所得税费用		918,608,124.22	1,058,324,612.59
五 净利润		8,436,358,402.44	8,279,632,822.64
(一)持续经营净利润		8,436,358,402.44	8,279,632,822.64
(二)终止经营净利润		-	-
六 其他综合收益的税后净额		(47,013,628.36)	(327,895,972.72)
(一)不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 其他权益工具投资公允价值变动		(262,942,860.77)	54,755,044.03
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		(2,188,823.88)	(11,395,506.53)
2. 其他债权投资公允价值变动		168,762,596.31	(382,869,974.10)
3. 其他债权投资信用减值准备		49,355,459.98	11,614,463.88
七 综合收益总额		8,389,344,774.08	7,951,736,849.92

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源证券有限公司

合并现金流量表

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注七	本集团	
		2021 年度	2020 年度
一 经营活动产生的现金流量			
收取利息、手续费及佣金的现金		29,463,802,842.96	18,712,522,787.48
回购业务资金净增加额		43,888,437,507.38	30,082,079,664.31
代理买卖证券收到的现金净额		3,957,354,992.61	18,190,642,608.08
收到其他与经营活动有关的现金	55(2)	<u>3,972,507,909.27</u>	<u>5,801,228,781.78</u>
经营活动现金流入小计		<u>81,282,103,252.22</u>	<u>72,786,473,841.65</u>
为交易目的而持有的金融工具净增加额		90,508,084,035.74	34,625,044,221.55
融出资金净增加额		1,956,380,284.82	20,979,122,869.05
拆入资金净减少额		79,983,890.00	6,460,146,488.76
支付利息、手续费及佣金的现金		6,052,468,106.35	4,251,263,046.19
支付给职工及为职工支付的现金		6,751,350,070.02	5,048,613,728.44
支付的各项税费		2,964,589,000.76	2,521,724,116.88
支付其他与经营活动有关的现金	55(3)	<u>15,998,304,681.35</u>	<u>12,925,628,708.93</u>
经营活动现金流出小计		<u>124,311,160,069.04</u>	<u>86,811,543,179.80</u>
经营活动产生的现金流量净额	55(1)	<u>(43,029,056,816.82)</u>	<u>(14,025,069,338.15)</u>
二 投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		27,403,697,135.39	-
取得投资收益收到的现金		3,527,750,325.33	3,142,938,011.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 收到的现金净额		<u>16,413,827.40</u>	<u>18,820,584.70</u>
投资活动现金流入小计		<u>30,947,861,288.12</u>	<u>3,161,758,595.82</u>
投资支付的现金		-	13,647,391,254.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 所支付的现金		<u>418,677,797.28</u>	<u>283,545,487.69</u>
投资活动现金流出小计		<u>418,677,797.28</u>	<u>13,930,936,741.81</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>30,529,183,490.84</u>	<u>(10,769,178,145.99)</u>

申万宏源证券有限公司

合并现金流量表(续)

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注七	本集团	
		2021 年度	2020 年度
三 筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		16,487,816,037.74	-
其中：发行永续债收到的现金		9,987,816,037.74	-
取得借款收到的现金		11,635,356,551.46	3,595,421,336.95
发行债券收到的现金		157,873,781,358.45	152,160,264,332.00
筹资活动现金流入小计		185,996,953,947.65	155,755,685,668.95
偿还债务支付的现金		142,620,867,027.64	103,268,846,855.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,597,081,924.81	5,989,893,554.29
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		12,848,262.36	19,195,107.41
支付租赁负债的现金		385,505,078.71	413,633,943.80
筹资活动现金流出小计		150,603,454,031.16	109,672,374,353.26
筹资活动产生的现金流量净额		35,393,499,916.49	46,083,311,315.69
四 汇率变动对现金及现金等价物的影响		8,411,449.37	(3,719,986.27)
五 现金及现金等价物净增加额	55(4)	22,902,038,039.88	21,285,343,845.28
加：年初现金及现金等价物余额		118,596,534,563.88	97,311,190,718.60
六 年末现金及现金等价物余额	55(5)	141,498,572,603.76	118,596,534,563.88

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源证券有限公司

公司现金流量表

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注十八	本公司	
		2021 年度	2020 年度
一 经营活动产生的现金流量			
收取利息、手续费及佣金的现金		22,544,071,371.40	14,832,768,099.27
回购业务资金净增加额		38,490,519,538.34	27,216,857,779.04
代理买卖证券收到的现金净额		-	10,615,295,931.07
收到其他与经营活动有关的现金		367,139,950.80	3,834,362,707.80
经营活动现金流入小计		61,401,730,860.54	56,499,284,517.18
为交易目的而持有的金融工具净增加额		85,341,216,187.71	28,994,996,144.43
融出资金净增加额		2,244,392,227.53	18,188,689,285.15
代理买卖证券支出的现金净额		1,263,501,794.34	-
拆入资金净减少额		79,983,890.00	6,460,146,488.76
支付利息、手续费及佣金的现金		4,857,785,443.90	4,619,795,423.83
支付给职工及为职工支付的现金		4,587,275,353.41	3,552,052,725.45
支付的各项税费		2,558,356,824.33	2,004,465,127.56
支付其他与经营活动有关的现金		6,544,540,590.08	5,116,149,145.36
经营活动现金流出小计		107,477,052,311.30	68,936,294,340.54
经营活动产生的现金流量净额	8(1)	(46,075,321,450.76)	(12,437,009,823.36)
二 投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		31,084,655,802.70	-
取得投资收益收到的现金		3,741,880,422.59	4,713,514,988.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 收到的现金净额		16,359,829.06	14,992,145.72
投资活动现金流入小计		34,842,896,054.35	4,728,507,133.88
投资支付的现金		3,500,000,000.00	14,796,253,523.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 所支付的现金		361,015,199.87	251,020,226.59
投资活动现金流出小计		3,861,015,199.87	15,047,273,750.37
投资活动产生的现金流量净额		30,981,880,854.48	(10,318,766,616.49)

申万宏源证券有限公司

公司现金流量表(续)

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	本公司		
	附注十八	2021 年度	2020 年度
三 筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		16,487,816,037.74	-
其中：发行永续债收到的现金		9,987,816,037.74	-
取得借款收到的现金		1,500,000,000.00	-
发行债券收到的现金		150,524,550,408.43	152,160,264,332.00
筹资活动现金流入小计		168,512,366,446.17	152,160,264,332.00
偿还债务支付的现金		127,601,518,595.70	102,541,123,813.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,515,216,912.81	5,869,581,788.22
支付租赁负债的现金		301,872,895.52	321,753,173.28
筹资活动现金流出小计		135,418,608,404.03	108,732,458,774.67
筹资活动产生的现金流量净额		33,093,758,042.14	43,427,805,557.33
四 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(4,388,223.30)	(12,232,341.62)
五 现金及现金等价物净增加额	8(2)	17,995,929,222.56	20,659,796,775.86
加：年初现金及现金等价物余额		92,316,550,287.47	71,656,753,511.61
六 年末现金及现金等价物余额		110,312,479,510.03	92,316,550,287.47

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源证券有限公司

公司所有者权益变动表

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	实收资本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	合计
一 2021 年 1 月 1 日余额	47,000,000,000.00	-	3,023,312,985.09	(828,280,560.65)	3,913,633,943.30	7,704,684,218.46	15,572,418,523.92	76,385,769,110.12
二 本年度增减变动额								
(一)综合收益总额	-	-	-	(47,013,628.36)	-	-	8,436,358,402.44	8,389,344,774.08
(二)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本	6,500,000,000.00	-	-	-	-	-	-	6,500,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	9,987,816,037.74	-	-	-	-	-	9,987,816,037.74
(三)利润分配								
1.提取盈余公积	-	-	-	-	843,635,840.24	-	(843,635,840.24)	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	1,723,186,225.17	(1,723,186,225.17)	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	(3,000,000,000.00)	(3,000,000,000.00)
4.对其他工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(42,909,589.04)	(42,909,589.04)
(四)所有者权益内部结转								
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	426,951,683.03	-	-	(426,951,683.03)	-
三 2021 年 12 月 31 日余额	53,500,000,000.00	9,987,816,037.74	3,023,312,985.09	(448,342,505.98)	4,757,269,783.54	9,427,870,443.63	17,972,093,588.88	98,220,020,332.90
	实收资本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	合计
一 2020 年 1 月 1 日余额	47,000,000,000.00	-	3,023,312,985.09	(405,739,020.12)	3,085,670,661.04	5,999,976,555.53	11,730,811,078.66	70,434,032,260.20
二 本年年间增减变动额								
(一)综合收益总额	-	-	-	(327,895,972.72)	-	-	8,279,632,822.64	7,951,736,849.92
(二)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配								
1.提取盈余公积	-	-	-	-	827,963,282.26	-	(827,963,282.26)	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	1,704,707,662.93	(1,704,707,662.93)	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	(2,000,000,000.00)	(2,000,000,000.00)
(四)所有者权益内部结转								
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	(94,645,567.81)	-	-	94,645,567.81	-
三 2020 年 12 月 31 日余额	47,000,000,000.00	-	3,023,312,985.09	(828,280,560.65)	3,913,633,943.30	7,704,684,218.46	15,572,418,523.92	76,385,769,110.12

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 公司基本情况

申万宏源证券有限公司(以下简称“本公司”)系经中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)批准,于 2015 年 1 月 16 日在上海市工商行政管理局登记注册成立的有限责任公司,总部位于上海。本公司的母公司为申万宏源集团股份有限公司(以下简称“申万宏源集团”),最终控股公司为中央汇金投资有限责任公司(以下简称“中央汇金”)。

于 2015 年 1 月,根据证监会《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》(证监许可[2014]1279 号)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》(证监许可[2015]95 号),申银万国证券股份有限公司(以下简称“申银万国”)以换股方式吸收合并宏源证券股份有限公司(以下简称“宏源证券”)。申银万国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本公司后,变更成为投资控股公司,更名为申万宏源集团股份有限公司。本公司设立申万宏源证券承销保荐有限责任公司(以下简称“申万宏源承销保荐”)和申万宏源西部证券有限公司(以下简称“申万宏源西部”)。本公司及上述两家证券公司设立后,原申银万国和宏源证券的证券业务、分支机构,以及相应的资产、负债、合同等权利义务,由本公司、申万宏源承销保荐和申万宏源西部相应依法承接。

根据本公司 2018 年 1 月 22 日第一届董事会第三十五次会议的决议,并经申万宏源集团第四届董事会第三十次会议审议同意,申万宏源集团向本公司增加注册资本人民币 100 亿元,变更后的注册资本为人民币 430 亿元。

根据本公司 2019 年 6 月 6 日第一届董事会第五十一次会议的决议,并经申万宏源集团第四届董事会第四十一次会议审议同意,申万宏源集团向本公司增加注册资本人民币 40 亿元,变更后本公司的注册资本为人民币 470 亿元。

根据本公司 2020 年 12 月 28 日第一届董事会第六十五次会议的决议,并经申万宏源集团第四届董事会第五十七次会议审议同意,申万宏源集团向本公司增加注册资本人民币 50 亿元,变更后本公司的注册资本为人民币 520 亿元。

根据本公司 2019 年 8 月 30 日第一届董事会第五十二次会议的决议,并经申万宏源集团第四届董事会第四十五次会议审议同意,申万宏源集团以境外募集资金不超过人民币 16 亿元增资本公司。于 2021 年 12 月 31 日,本公司已收到申万宏源集团缴入的新增注册资本人民币 15 亿元,变更后本公司的注册资本为人民币 535 亿元。

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

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

一 公司基本情况(续)

于 2021 年 12 月 31 日, 本集团共有员工人数 10,774 人(含证券经纪人 1,001 人)。其中, 本公司董事、监事及高级管理人员人数 24 人。

本财务报表由本公司董事会于 2022 年 3 月 30 日批准报出。

二 财务报表编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

三 遵循企业会计准则的声明

本公司 2021 年度财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司 2021 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2021 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

四 主要会计政策和会计估计

1 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币, 编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币, 在编制本财务报表时, 这些子公司的外币财务报表按照附注四 6 进行了折算。

3 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团取得对另一个或多个企业(或一组资产或净资产)的控制权且其构成业务的, 该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。对于非同一控制下的交易, 购买方在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时, 将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试, 则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试, 仍应按照业务条件进行判断。当本集团取得了不构成业务的一组资产或净资产时, 应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配, 不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

四 主要会计政策和会计估计(续)

3 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法(续)

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产(包括购买日之前所持有的被购买方的股权)、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉；如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或其他综合收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的权益法核算下的以后可重分类进损益的其他综合收益及其他所有者权益变动(参见附注四 9(2)(b))于购买日转入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的，购买日之前确认的其他综合收益于购买日转入留存收益。

四 主要会计政策和会计估计(续)

4 合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司、本公司的子公司及受本公司控制的结构化主体。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利(包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利)。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

(2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

四 主要会计政策和会计估计(续)

4 合并财务报表的编制方法(续)

(3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，按下述原则判断是否为一揽子交易：

- 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理(参见附注四 4(4))。

如果各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

5 现金及现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

四 主要会计政策和会计估计(续)

6 外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的外币非货币性项目的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

7 金融工具

(1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照根据附注四 7 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

四 主要会计政策和会计估计(续)

7 金融工具(续)

(2) 金融资产的分类和后续计量

(a) 本集团金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

四 主要会计政策和会计估计(续)

7 金融工具(续)

(2) 金融资产的分类和后续计量(续)

(a) 本集团金融资产的分类(续)

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 本集团金融资产的后续计量

—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失(包括利息和股利收入)计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

—以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

—以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

—以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

四 主要会计政策和会计估计(续)

7 金融工具(续)

(3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、财务担保负债及以摊余成本计量的金融负债。

一以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失(包括利息费用)计入当期损益。

一财务担保负债

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本集团向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

初始确认后，财务担保合同相关收益依据附注四 20 所述会计政策的规定分摊计入当期损益。财务担保负债以按照依据金融工具的减值原则(参见附注四 7(6))所确定的损失准备金额以及其初始确认金额扣除财务担保合同相关收益的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

一以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

一本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

一本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

四 主要会计政策和会计估计(续)

7 金融工具(续)

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资)之和。

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 合同资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；
- 租赁应收款；
- 非以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

四 主要会计政策和会计估计(续)

7 金融工具(续)

(6) 减值(续)

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限(包括考虑续约选择权)。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内(若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于应收账款、租赁应收款和合同资产，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款、租赁应收款和合同资产外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

—该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或

—该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具有较低的信用风险

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

四 主要会计政策和会计估计(续)

7 金融工具(续)

(6) 减值(续)

信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级(如有)的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

四 主要会计政策和会计估计(续)

7 金融工具(续)

(6) 减值(续)

已发生信用减值的金融资产(续)

—发行方或债务人发生重大财务困难；

—债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

—本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

—债务人很可能破产或进行其他财务重组；

—发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

如果逾期超过 90 日(含)，则本集团推定金融资产已发生违约，除非本集团有合理且有依据的信息，表明以更长的逾期时间作为违约标准更为恰当。

关于上述会计判断和会计估计的具体信息请参见附注十六 2。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

四 主要会计政策和会计估计(续)

7 金融工具(续)

(7) 金融工具公允价值的确定

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

(8) 权益工具

权益工具，是指能证明拥有某一方在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。

本集团发行的永续债不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务，且不存在须用或可用本集团自身权益工具进行结算的安排，本集团将其分类为权益工具(参见附注四 30)。

(9) 可转换工具

—含权益成分的可转换工具

对于本集团发行的可转换为权益股份且转换时所发行的股份数量和对价的金额固定的可转换工具，本集团将其作为包含负债和权益成分的复合金融工具。

在初始确认时，本集团将相关负债和权益成分进行分拆，先确定负债成分的公允价值(包括其中可能包含的非权益性嵌入衍生工具的公允价值)，再从复合金融工具公允价值中扣除负债成分的公允价值，作为权益成分的价值，计入权益。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

初始确认后，对于没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的负债成分，采用实际利率法按摊余成本计量。权益成分在初始计量后不再重新计量。

四 主要会计政策和会计估计(续)

7 金融工具(续)

(9) 可转换工具(续)

当可转换工具进行转换时，本集团将负债成分和权益成分转至权益相关科目。当可转换工具被赎回时，赎回支付的价款以及发生的交易费用被分配至权益和负债成分。分配价款和交易费用的方法与该工具发行时采用的分配方法一致。价款和交易费用分配后，其与权益和负债成分账面价值的差异中，与权益成分相关的计入权益，与负债成分相关的计入损益。

一不含权益成分的其他可转换工具

对于本集团发行的不含权益成分的其他可转换工具，在初始确认时，可转换工具的衍生工具成分以公允价值计量，剩余部分作为主债务工具的初始确认金额。

初始确认后，衍生工具成分以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。对于主债务工具，采用实际利率法按摊余成本计量。

当可转换工具进行转换时，本集团将主债务工具和衍生工具成分转至权益相关科目。当可转换工具被赎回时，赎回支付的价款与主债务工具和衍生工具成分账面价值的差异计入损益。

8 存货

(1) 存货的分类和成本

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

四 主要会计政策和会计估计(续)

8 存货(续)

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

按存货类别计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

9 长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本集团按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本集团按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本集团按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。通过非一揽子的多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本集团购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

四 主要会计政策和会计估计(续)

9 长期股权投资(续)

(1) 长期股权投资投资成本确定(续)

(b) 其他方式取得的长期股权投资

对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件(参见附注四 26(1))。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注四 17。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注四 3 进行处理。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制(参见附注四 9(3))且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响(参见附注四 9(3))的企业。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算。除非投资符合持有待售的条件(参见附注四 26(1))。

四 主要会计政策和会计估计(续)

9 长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法(续)

(b) 对合营企业和联营企业的投资(续)

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动(以下简称“其他所有者权益变动”)，本集团按照应享有或应分担的份额计入所有者权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。
- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。
- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本集团对合营企业和联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注四 17。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

9 长期股权投资(续)

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动(即对安排的回报产生重大影响的活动)必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

一是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；

一涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

10 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非投资性房地产符合持有待售(参见附注四 26(1))的条件。减值测试方法及减值准备计提方法参见附注四 17。

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

	使用寿命	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20 年 - 35 年	5%	2.71% - 4.75%

11 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注四 11 确定初始成本。

四 主要会计政策和会计估计(续)

11 固定资产(续)

(1) 固定资产确认条件(续)

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

	使用寿命	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20 年 - 35 年	5%	2.71% - 4.75%
运输工具	6 年	5%	15.83%
机械动力设备	10 年 - 11 年	5%	8.64% - 9.50%
电子电器设备	3 年 - 5 年	5%	19.00% - 31.67%
其他设备	5 年	5%	19.00%
自有固定资产装修	5 年	0%	20.00%

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

11 固定资产(续)

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注四 17。

(4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

—固定资产处于处置状态；

—该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

12 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

在建工程于达到预定可使用状态时转入固定资产。此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程以成本减减值准备(参见附注四 17)在资产负债表内列示。

13 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为利息支出。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

四 主要会计政策和会计估计(续)

14 无形资产

无形资产以成本减累计摊销(仅限于使用寿命有限的无形资产)及减值准备(参见附注四 17)后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件(参见附注四 26(1))。

各项无形资产的摊销年限分别为：

	摊销年限
计算机软件	3 年
其他	10 年 - 40 年

本集团至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。本集团在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按上述使用寿命有限的无形资产处理。

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备(参见附注四 17)在资产负债表内列示。其它开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

15 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备(参见附注四 17)在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

四 主要会计政策和会计估计(续)

16 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期按直线法摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

17 除存货及金融资产外其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 使用权资产
- 无形资产
- 商誉
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 长期股权投资
- 长期待摊费用等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终了对商誉及使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产(或资产组、资产组组合，下同)的公允价值(参见附注四17)减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

四 主要会计政策和会计估计(续)

17 除存货及金融资产外其他资产减值(续)

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

18 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分下列情况处理：

—或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；

—或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

19 买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

买入返售金融资产，是指本集团按返售协议先买入再按固定价格返售金融资产所融出的资金。卖出回购金融资产款，是指本集团按回购协议先卖出再按固定价格回购金融资产所融入的资金。

四 主要会计政策和会计估计(续)

19 买入返售金融资产和卖出回购金融资产款(续)

买入返售金融资产和卖出回购金融资产款按业务发生时实际支付或收到的款项入账并在资产负债表中反映。买入返售的已购入标的资产不予以确认，在表外记录；卖出回购的标的资产仍在资产负债表中反映。

买入返售金融资产和卖出回购金融资产款的买卖差价在相关交易期间以实际利率法摊销，分别确认为利息收入和利息支出。

买入返售金融资产的初始成本减减值准备(参见附注四 7(6))在资产负债表内列示。

20 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或提供服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

—客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；

—客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；

—本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

四 主要会计政策和会计估计(续)

20 收入(续)

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该商品的实物转移给客户；
- 本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

对于经合同各方批准的对原合同范围或价格作出的变更，本集团区分下列情形对合同变更分别进行会计处理：

- 合同变更增加了可明确区分的商品及合同价款，且新增合同价款反映了新增商品单独售价的，将该合同变更部分作为一份单独的合同进行会计处理；
- 合同变更不属于上述情形，且在合同变更日已转让的商品或已提供的服务与未转让的商品或未提供的服务之间可明确区分的，视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；
- 合同变更不属于上述情形，即在合同变更日已转让的商品或已提供的服务与未转让的商品或未提供的服务之间不可明确区分的，将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

四 主要会计政策和会计估计(续)

20 收入(续)

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值(参见附注四 7(6))。本集团拥有的、无条件(仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

(1) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入的金额按照本集团在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。本集团履行了合同中的履约义务，客户取得相关商品或服务的控制权时，确认相关的手续费及佣金收入：

(a) 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认为收入。

(b) 投资银行业务收入

承销业务收入于本集团完成承销合同中的履约义务时确认收入。

根据合约条款，保荐业务收入在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

(c) 资产管理及基金管理业务收入

根据合同条款，受托客户资产管理业务收入和基金管理业务收入在本集团履行履约义务的过程中，根据合同或协议约定的收入计算方法，且已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，确认为当期收入。

四 主要会计政策和会计估计(续)

20 收入(续)

(2) 大宗商品销售收入

其他业务收入主要来自于期货风险管理子公司大宗商品销售收入。

销售商品收入于本集团已履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

在销售商品过程中，本集团按照合同约定和业务实质判断本集团作为主要责任人或代理人。判断作为主要责任人或代理人的依据包括对转让商品是否具有控制权。在本集团作为主要责任人时，本集团按照总额法确认商品销售收入；在本集团作为代理人时，本集团按照净额法确认收入。

- (3) 本集团对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，根据相关金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但对于已发生信用减值的金融资产，改按该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定利息收入，均列报为“利息收入”。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具投资，持有期间产生的利得计入当期损益，列报为“投资收益”。

21 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本(如销售佣金等)。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

四 主要会计政策和会计估计(续)

21 合同成本(续)

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本集团将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- 该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；
- 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产(以下简称“与合同成本有关的资产”)采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。合同取得成本确认的资产摊销期限不超过一年的，则在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本集团对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

四 主要会计政策和会计估计(续)

22 职工薪酬

(1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利—设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划包括按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险和失业保险，以及本集团对符合条件职工实施的企业年金计划。基本养老保险和失业保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。企业年金计划的缴费金额按职工工资总额的一定比例向年金计划供款。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的基本养老保险、失业保险和企业年金计划金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

—本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

—本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

(4) 其他长期职工福利

本集团在职工提供服务的会计期间，根据实际经营情况为职工计提专项递延奖励，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

四 主要会计政策和会计估计(续)

23 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

24 所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的任何调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

四 主要会计政策和会计估计(续)

24 所得税(续)

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期实现或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

— 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

— 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

25 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

四 主要会计政策和会计估计(续)

25 租赁(续)

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团进行如下评估：

—合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；

—承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；

—承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。但是，对本集团作为承租人的土地和建筑物租赁，本集团选择不分拆合同包含的租赁和非租赁部分，并将各租赁部分及与其相关的非租赁部分合并为租赁。在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，承租人按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。出租人按附注四 20 所述会计政策中关于交易价格分摊的规定分摊合同对价。

(1) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额(扣除已享受的租赁激励相关金额)，发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

四 主要会计政策和会计估计(续)

25 租赁(续)

(1) 本集团作为承租人(续)

本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。使用权资产按附注四 17 所述的会计政策计提减值准备。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁(租赁期不超过 12 个月的租赁)和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

四 主要会计政策和会计估计(续)

25 租赁(续)

(2) 本集团作为出租人

在租赁开始日，本集团将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本集团选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本集团将该转租赁分类为经营租赁。

融资租赁下，在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按附注四 7 所述的会计政策进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。本集团将其发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

四 主要会计政策和会计估计(续)

26 持有待售和终止经营

(1) 持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

—根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；

—出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值(参见附注四 17)减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产(不包括金融资产(参见附注四 7)及递延所得税资产(参见附注四 24))或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值(参见附注四 17)减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

(2) 终止经营

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营：

—该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

—该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

—该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本集团对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

四 主要会计政策和会计估计(续)

27 融资融券业务

融资融券业务，是指本集团向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。本集团发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

本集团按照融资业务所融出的资金，作为融出资金并按照附注四 7 的相关规定进行初始确认和后续计量并将相应利息收入计入当期损益；为融券业务购入的金融资产在融出前按照附注四 7 的相关规定进行列示，融出后在资产负债表中不终止确认，继续按照附注四 7 的相关规定进行会计处理，同时将相关利得或损失计入当期损益。

本集团通过中国证券金融股份有限公司转融通业务融入资金或证券的，对融入的资金确认为一项资产，同时确认一项对借出方的负债，转融通业务产生的利息费用计入当期损益；对融入的证券，由于其主要收益或风险不由本集团享有或承担，不将其计入资产负债表。

28 利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

(1) 提取盈余公积

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度税后利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加实收资本。

(2) 提取一般风险准备

本公司根据财政部颁布的《金融企业财务规则》(中华人民共和国财政部令第 42 号)及其实施指南(财金[2007]23 号)的规定以及证监会颁布的《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》(证监机构字[2007]320 号)等法规的要求，按税后利润的一定比例提取一般风险准备。

(3) 提取交易风险准备

本公司根据《中华人民共和国证券法》以及《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》(证监机构字[2007]320 号)等法规的要求，按税后利润的一定比例提取交易风险准备。

四 主要会计政策和会计估计(续)

29 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

30 永续债

本集团发行的永续债等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：**(1)**该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；**(2)**将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

本集团发行的永续债归类为权益工具的，如在存续期间分派股利，作为利润分配处理。

31 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项服务或产品的性质、提供服务或生产过程的性质、服务或产品的客户类型、提供服务或销售产品的方式、提供服务及生产产品受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。

本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策在所有重大方面一致。

四 主要会计政策和会计估计(续)

32 重要会计估计和判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

(1) 金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

(2) 预期信用损失的计量

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

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

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

关于上述会计估计和判断的具体信息请参见附注十六 2。

四 主要会计政策和会计估计(续)

32 重要会计估计和判断(续)

(3) 所得税

本集团需要对某些交易未来的税务处理作出判断以确认所得税。本集团根据有关税收法规，谨慎判断交易对应的所得税影响并相应地计提所得税。递延所得税资产只会在有可能有未来应纳税利润并可用作抵销有关暂时性差异时才可确认。对此需要就某些交易的税务处理作出重大判断，并需要就是否有足够的未来应纳税利润以抵销递延所得税资产的可能性作出重大的估计。

(4) 金融工具的公允价值

对于本集团持有的未上市股权、未流通股、部分场外衍生合约及信托计划等，管理层从交易对手处询价或使用估值技术确定公允价值。估值技术包括可比公司法、现金流量折现法及布莱克-斯科尔斯期权定价模型等。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息，然而，当可观察市场信息无法获得时，管理层将对估值方法中包括的重大不可观察信息作出估计。

(5) 结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体。

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

33 重要会计政策变更

财政部于 2021 年颁布了《关于印发<企业会计准则解释第 14 号>的通知》(财会[2021]1 号)、《关于调整<新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定>适用范围的通知》(财会[2021] 9 号)及《企业会计准则实施问答》。本集团采用上述通知和实施问答均未对本集团及本公司的财务报表产生重大影响。

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 税项

1 本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计缴标准
增值税(1)	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入的适用税率计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳增值税的适用税率计征
教育费附加及地方教育附加	按实际缴纳增值税的适用税率计征
企业所得税(2)	按应纳税所得额的适用税率计征

- (1) 根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36 号)、《财政部、国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》(财税[2016]46 号)以及《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》(财税[2016]70 号)等规定，自 2016 年 5 月 1 日起，本公司的主营业务收入适用增值税，税率为 6%。

根据财政部、国家税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告[2019]39 号)的规定，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16%和 10%税率的，税率分别调整为 13%和 9%，自 2019 年 4 月 1 日起执行。

根据财政部和国家税务总局发布的《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》(财税[2016]140 号)、《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》(财税[2017]2 号文)及《关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税[2017]56 号)，2018 年 1 月 1 日(含)以后，资管产品管理人(以下称管理人)运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。

- (2) 本公司及本集团内其余各中国境内子公司的所得税税率为 25%。

中国境外子公司按当地规定缴纳所得税。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 企业合并及合并财务报表

1 子公司的情况

(1) 母公司作为资本投入的主要子公司

子公司名称	注册地及营业地	实收资本	业务性质	本公司 持有权益比例 (注)		本公司 表决权比例 (注)	
				直接	间接	直接	间接
申万菱信基金管理有限公司	上海	人民币 1.5 亿元	基金管理业务	67%	-	67%	-
申万菱信(上海)资产管理有限公司	上海	人民币 2 亿元	特定客户资产管理业务	-	67%	-	100%
上海申银万国证券研究所有限公司	上海	人民币 2,000 万元	证券投资研究	90%	-	90%	-
申银万国创新证券投资有限公司	深圳	人民币 20 亿元	投资管理和投资咨询服务	100%	-	100%	-
申银万国投资有限公司	上海	人民币 10 亿元	投资咨询和财富管理业务	100%	-	100%	-
桐乡市申银万国金凤凰投资管理有限公司	浙江桐乡	人民币 500 万元	投资管理及投资咨询	-	80%	-	80%
上海申银万国泓鼎股权投资管理有限公司	上海	人民币 500 万元	投资管理及投资咨询	-	100%	-	100%
申银万国期货有限公司	上海	人民币 14.42 亿元	期货经纪业务	97.87%	-	97.87%	-
申银万国智富投资有限公司	上海	人民币 5 亿元	仓单服务、合作套保、 基差交易、资产管理等	-	97.87%	-	100%
申万宏源(国际)集团有限公司	香港	港币 40.71 亿元	投资控股	100%	-	100%	-
申万宏源(香港)有限公司	香港	港币 27.82 亿元	证券经纪、企业金融、资产 管理、融资和贷款及其他服务	-	64.90%	-	75%

(2) 通过自行设立方式取得的子公司

子公司名称	注册地及营业地	实收资本	业务性质	本公司 持有权益比例 (注)		本公司 表决权比例 (注)	
				直接	间接	直接	间接
申万宏源西部证券有限公司	新疆乌鲁木齐	人民币 57 亿元	证券经纪与融资融券业务	100%	-	100%	-
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	新疆乌鲁木齐	人民币 10 亿元	证券承销与保荐业务	100%	-	100%	-

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

六 企业合并及合并财务报表(续)

2 结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

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

于 2021 年 12 月 31 日，本集团纳入合并范围的结构化主体包括本集团发行及管理的资产管理计划和直接投资在第三方发起设立的信托计划。上述纳入合并范围的结构化主体净资产账面价值为人民币 26,760,800,518.22 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 26,034,921,202.93 元)。于 2021 年 12 月 31 日，本公司及其子公司在上述结构化主体中的权益体现在其各自资产负债表中交易性金融资产为人民币 15,939,872,667.72 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 14,934,463,569.35 元)。

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团认为上述结构化主体受本集团控制，故将其纳入合并财务报表范围。

3 纳入合并财务报表范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无纳入合并财务报表范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的重要子公司(2020 年 12 月 31 日：无)。

4 公司拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的被投资单位

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的重要被投资单位(2020 年 12 月 31 日：无)。

5 合并范围发生变更的说明

于 2021 年 12 月 31 日，共有 29 只产品因本集团享有的可变回报重大而纳入本集团财务报表的合并范围(2020 年 12 月 31 日：25 只)。

6 本年合并范围发生变动的子公司

(1) 本年新纳入合并范围的重要子公司

本年本集团无新纳入合并范围的重要子公司。

(2) 本年不再纳入合并范围的重要子公司

本年本集团无不再纳入合并范围的重要子公司。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 企业合并及合并财务报表(续)

7 本年发生的同一控制下企业合并

本年本集团未发生同一控制下企业合并。

8 本年发生的非同一控制下企业合并

本年本集团未发生非同一控制下企业合并。

9 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

本集团主要境外经营实体记账本位币为港币，相关外币财务报表的折算方法参见附注四 6。编制合并财务报表时，折算外币财务报表所采用的资产负债表日的即期汇率和交易发生日的即期汇率的近似汇率分别为：

	即期汇率		即期汇率的近似汇率	
	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
港币	0.81760	0.84164	0.83000	0.88932

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注

1 货币资金

(1) 按币种列示

	2021 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
现金			
人民币	2,262.00	1.00000	2,262.00
美元	71.45	6.37570	455.54
港币	44,776.20	0.81760	36,609.02
小计			<u>39,326.56</u>
银行存款			
自有资金			
人民币	26,725,296,358.56	1.00000	26,725,296,358.56
美元	83,824,843.11	6.37570	534,442,052.22
港币	1,397,177,987.57	0.81760	1,142,332,722.64
其他币种			169,439,364.86
小计			<u>28,571,510,498.28</u>
客户资金			
人民币	66,695,250,845.46	1.00000	66,695,250,845.46
美元	288,388,498.13	6.37570	1,838,678,547.53
港币	3,787,594,528.89	0.81760	3,096,737,286.82
其他币种			119,855,579.24
小计			<u>71,750,522,259.05</u>
银行存款合计			<u>100,322,032,757.33</u>
其他货币资金			
人民币	304,709,135.71	1.00000	<u>304,709,135.71</u>
小计			<u>100,626,781,219.60</u>
减：减值准备			<u>(1,267,282.18)</u>
合计			<u>100,625,513,937.42</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

1 货币资金(续)

(1) 按币种列示(续)

其中，融资融券业务

	2021 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
客户信用资金			
人民币	7,436,622,141.89	1.00000	7,436,622,141.89
美元	92,283,722.16	6.37570	588,373,327.38
港币	3,634,530,000.28	0.81760	2,971,591,728.23
其他币种			<u>119,855,579.24</u>
合计			<u>11,116,442,776.74</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

1 货币资金(续)

(1) 按币种列示(续)

	2020 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
现金			
人民币	97,978.15	1.00000	97,978.15
美元	2,429.37	6.52490	15,851.38
港币	47,638.85	0.84164	40,094.76
其他币种			177,159.01
小计			<u>331,083.30</u>
银行存款			
自有资金			
人民币	19,792,965,893.82	1.00000	19,792,965,893.82
美元	35,405,351.51	6.52490	231,016,378.07
港币	281,284,529.13	0.84164	236,740,311.10
其他币种			45,182,003.52
小计			<u>20,305,904,586.51</u>
客户资金			
人民币	65,273,960,942.95	1.00000	65,273,960,942.95
美元	373,959,500.14	6.52490	2,440,048,342.44
港币	3,726,830,942.45	0.84164	3,136,649,994.40
其他币种			23,585,303.44
小计			<u>70,874,244,583.23</u>
银行存款合计			<u>91,180,149,169.74</u>
其他货币资金			
人民币	278,211,520.46	1.00000	<u>278,211,520.46</u>
小计			<u>91,458,691,773.50</u>
减：减值准备			<u>(3,697,695.83)</u>
合计			<u>91,454,994,077.67</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

1 货币资金(续)

(1) 按币种列示(续)

其中，融资融券业务

	2020 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
客户信用资金			
人民币	7,673,297,035.46	1.00000	7,673,297,035.46
美元	122,562,789.80	6.52490	799,709,947.15
港币	3,603,048,714.20	0.84164	3,032,469,919.82
其他币种			<u>23,585,303.44</u>
合计			<u>11,529,062,205.87</u>

(2) 受限制的货币资金

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
一般风险准备	650,076,356.96	433,729,731.00
在途投资款	<u>291,199,958.00</u>	<u>227,200,000.00</u>
合计	<u>941,276,314.96</u>	<u>660,929,731.00</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

2 结算备付金

	2021 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
公司备付金			
公司自有备付金			
人民币	15,163,605,519.13	1.00000	15,163,605,519.13
美元	4,800,477.54	6.37570	30,606,404.67
港币	37,706,735.66	0.81760	30,829,027.08
小计			<u>15,225,040,950.88</u>
公司信用备付金			
人民币	1,042,101.14	1.00000	<u>1,042,101.14</u>
公司备付金合计			<u>15,226,083,052.02</u>
客户备付金			
客户普通备付金			
人民币	3,856,336,559.31	1.00000	3,856,336,559.31
美元	145,009,484.29	6.37570	924,536,968.99
港币	2,159,960,334.89	0.81760	<u>1,765,983,569.80</u>
小计			<u>6,546,857,098.10</u>
客户信用备付金			
人民币	3,639,074,672.54	1.00000	3,639,074,672.54
美元	-	6.37570	-
港币	48,498,568.75	0.81760	<u>39,652,429.81</u>
小计			<u>3,678,727,102.35</u>
客户备付金合计			<u>10,225,584,200.45</u>
合计			<u>25,451,667,252.47</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

2 结算备付金(续)

	2020 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
公司备付金			
公司自有备付金			
人民币	5,540,889,119.30	1.00000	5,540,889,119.30
美元	9,478,511.84	6.52490	61,846,341.89
港币	17,080,996.17	0.84164	14,376,049.62
小计			<u>5,617,111,510.81</u>
公司信用备付金			
人民币	434,533,965.51	1.00000	<u>434,533,965.51</u>
公司备付金合计			<u>6,051,645,476.32</u>
客户备付金			
客户普通备付金			
人民币	9,197,819,372.26	1.00000	9,197,819,372.26
美元	120,356,929.03	6.52490	785,316,926.26
港币	173,005,720.77	0.84164	145,608,534.83
其他币种			13,585,001.67
小计			<u>10,142,329,835.02</u>
客户信用备付金			
人民币	2,178,308,491.95	1.00000	2,178,308,491.95
美元	5,028,135.80	6.52490	32,808,083.27
港币	86,727,281.69	0.84164	72,993,149.36
其他币种			20,362.29
小计			<u>2,284,130,086.87</u>
客户备付金合计			<u>12,426,459,921.89</u>
合计			<u>18,478,105,398.21</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

3 融出资金

(1) 按客户类别列示

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
境内		
其中：个人	64,952,392,428.77	59,223,336,634.01
机构	<u>9,636,581,758.45</u>	<u>12,889,155,793.29</u>
小计	<u>74,588,974,187.22</u>	<u>72,112,492,427.30</u>
减：减值准备	<u>(378,786,450.60)</u>	<u>(340,239,373.24)</u>
账面价值小计	<u>74,210,187,736.62</u>	<u>71,772,253,054.06</u>
境外		
其中：个人	1,199,246,549.77	1,774,252,183.33
机构	<u>887,320,924.52</u>	<u>665,895,542.56</u>
小计	<u>2,086,567,474.29</u>	<u>2,440,147,725.89</u>
减：减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>
账面价值小计	<u>2,086,567,474.29</u>	<u>2,440,147,725.89</u>
账面价值合计	<u>76,296,755,210.91</u>	<u>74,212,400,779.95</u>

(2) 融资融券业务担保物公允价值

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
股票	256,954,344,934.08	238,328,418,455.17
基金	8,793,433,754.83	12,477,746,457.49
资金	8,412,720,687.20	11,756,312,331.99
债券	<u>224,322,488.06</u>	<u>303,023,811.44</u>
合计	<u>274,384,821,864.17</u>	<u>262,865,501,056.09</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

4 衍生金融资产和衍生金融负债

	2021 年 12 月 31 日		
	名义金额	非套期工具	
		资产	负债
权益衍生工具	216,660,567,277.38	1,516,924,945.03	(6,311,949,233.73)
利率衍生工具	190,193,212,363.69	1,136,210,742.78	(823,572,009.30)
商品衍生工具	54,656,117,491.83	107,439,139.22	(111,809,532.60)
信用衍生工具	820,000,000.00	2,871,612.05	(4,003,964.62)
合计	<u>462,329,897,132.90</u>	<u>2,763,446,439.08</u>	<u>(7,251,334,740.25)</u>
	2020 年 12 月 31 日		
	非套期工具		
	名义金额	资产	负债
权益衍生工具	140,472,067,009.72	1,634,777,100.24	(2,148,051,816.40)
利率衍生工具	135,297,261,150.00	54,440.00	-
商品衍生工具	35,232,815,044.07	7,437,680.53	(58,572,341.67)
信用衍生工具	280,000,000.00	-	(779,538.83)
合计	<u>311,282,143,203.79</u>	<u>1,642,269,220.77</u>	<u>(2,207,403,696.90)</u>

在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本集团所持有的国债期货、股指期货、贵金属期货、黄金延期和其他商品期货产生的公允价值变动金额，而并未反映在上述衍生金融工具科目中。于 2021 年 12 月 31 日，本集团未到期的上述衍生金融工具合约的公允价值为人民币 614,116,990.87 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 78,413,022.53 元)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

5 存出保证金

	2021 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
交易保证金			
人民币	15,743,808,154.77	1.00000	15,743,808,154.77
美元	540,000.00	6.37570	3,442,878.00
港币	14,576,398.01	0.81760	11,917,663.01
小计			<u>15,759,168,695.78</u>
信用保证金			
人民币	90,835,244.72	1.00000	90,835,244.72
港币	2,229,003.00	0.81760	1,822,432.85
小计			<u>92,657,677.57</u>
履约保证金			
人民币	3,619,481,717.74	1.00000	3,619,481,717.74
港币	3,204,730,097.24	0.81760	2,620,187,327.50
小计			<u>6,239,669,045.24</u>
转融通保证金			
人民币	2,042,788,422.28	1.00000	<u>2,042,788,422.28</u>
合计			<u>24,134,283,840.87</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

5 存出保证金(续)

	2020 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
交易保证金			
人民币	9,703,472,792.26	1.00000	9,703,472,792.26
美元	540,000.00	6.52490	3,523,446.00
港币	23,450,697.00	0.84164	19,737,044.62
小计			<u>9,726,733,282.88</u>
信用保证金			
人民币	93,367,150.60	1.00000	93,367,150.60
港币	1,500,000.00	0.84164	1,262,460.00
小计			<u>94,629,610.60</u>
履约保证金			
人民币	2,932,851,577.25	1.00000	<u>2,932,851,577.25</u>
转融通保证金			
人民币	1,751,702,974.61	1.00000	<u>1,751,702,974.61</u>
合计			<u>14,505,917,445.34</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

6 应收款项

(1) 按类别列示

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应收清算款项	2,820,970,870.73	1,507,971,838.38
应收资管业务款	1,517,527,605.00	1,355,159,952.13
应收手续费及佣金	313,591,873.58	707,345,898.66
其他	421,142.36	39,622,911.82
小计	<u>4,652,511,491.67</u>	<u>3,610,100,600.99</u>
减：坏账准备	<u>(602,906,761.82)</u>	<u>(540,836,633.24)</u>
合计	<u>4,049,604,729.85</u>	<u>3,069,263,967.75</u>

(2) 按账龄分析

	2021 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1 年以内	3,207,051,550.11	68.94	(54,960,552.56)	1.71
1 - 2 年	944,206,104.66	20.29	(297,645,285.98)	31.52
2 - 3 年	420,070,450.21	9.03	(207,723,238.43)	49.45
3 年以上	81,183,386.69	1.74	(42,577,684.85)	52.45
合计	<u>4,652,511,491.67</u>	<u>100.00</u>	<u>(602,906,761.82)</u>	<u>12.96</u>
	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1 年以内	2,965,551,207.42	82.14	(285,150,565.11)	9.62
1 - 2 年	519,878,393.76	14.40	(197,425,706.57)	37.98
2 - 3 年	54,065,928.28	1.50	(10,649,459.52)	19.70
3 年以上	70,605,071.53	1.96	(47,610,902.04)	67.43
合计	<u>3,610,100,600.99</u>	<u>100.00</u>	<u>(540,836,633.24)</u>	<u>14.98</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

6 应收款项(续)

适用于《企业会计准则第 14 号—收入》产生的应收款项，本集团运用预期信用损失简化模型计量其减值准备，本集团采用预期信用损失一般模型计量其余应收款项减值准备。于 2021 年 12 月 31 日，除部分应收资管业务款处于信用减值第三阶段外，其余适用预期信用损失一般模型计量减值准备的应收款项均处于信用减值第一阶段(2020 年 12 月 31 日：第一阶段)。

7 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
债券	17,751,038,308.44	11,551,961,603.27
股票	<u>8,469,719,452.97</u>	<u>16,056,349,684.47</u>
小计	<u>26,220,757,761.41</u>	<u>27,608,311,287.74</u>
减：减值准备	<u>(1,132,232,686.05)</u>	<u>(988,979,545.22)</u>
合计	<u>25,088,525,075.36</u>	<u>26,619,331,742.52</u>

(2) 按业务类别列示

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
债券质押式回购	17,751,038,308.44	11,551,961,603.27
股票质押式回购	<u>8,469,719,452.97</u>	<u>16,056,349,684.47</u>
小计	<u>26,220,757,761.41</u>	<u>27,608,311,287.74</u>
减：减值准备	<u>(1,132,232,686.05)</u>	<u>(988,979,545.22)</u>
合计	<u>25,088,525,075.36</u>	<u>26,619,331,742.52</u>

于 2021 年 12 月 31 日，股票质押式回购中剩余到期日一年以上的账面余额为人民币 5,465,423,376.85 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 3,412,479,531.81 元)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

7 买入返售金融资产(续)

(3) 担保物金额

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
担保物	23,347,010,814.64	45,336,952,625.28
其中：可出售或可再次向外抵 押的担保物	-	-
其中：已出售或已再次向外抵 押的担保物	-	-

对于通过交易所操作的国债逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因此无法获知对手方质押库信息，故上述担保物公允价值未包括交易所国债逆回购所取得的担保物资产的公允价值。于 2021 年 12 月 31 日上述交易所国债逆回购的金额为人民币 11,230,924,577.13 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 2,041,400,881.00 元)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

8 金融投资：交易性金融资产

(1) 按类别列示

	2021 年 12 月 31 日					
	初始成本			公允价值		
	分类为以公允价值计 量且其变动计入当期 损益的金融资产	指定为以公允价值计 量且其变动计入当期 损益的金融资产	初始投资成本合计	分类为以公允价值计 量且其变动计入当期 损益的金融资产	指定为以公允价值计 量且其变动计入当期 损益的金融资产	公允价值合计
债券	139,670,238,966.66	-	139,670,238,966.66	141,052,519,152.00	-	141,052,519,152.00
公募基金	37,797,566,674.92	-	37,797,566,674.92	37,904,593,365.86	-	37,904,593,365.86
股票	29,149,560,961.66	-	29,149,560,961.66	28,760,358,049.37	-	28,760,358,049.37
券商资管产品	15,629,826,914.79	-	15,629,826,914.79	16,535,916,138.74	-	16,535,916,138.74
银行理财产品	1,862,407,875.44	-	1,862,407,875.44	1,864,810,170.26	-	1,864,810,170.26
信托计划	191,529,363.05	-	191,529,363.05	192,205,261.11	-	192,205,261.11
贵金属	22,277,752.18	-	22,277,752.18	22,362,000.00	-	22,362,000.00
其他	29,064,244,003.66	-	29,064,244,003.66	29,119,576,053.61	-	29,119,576,053.61
合计	<u>253,387,652,512.36</u>	-	<u>253,387,652,512.36</u>	<u>255,452,340,190.95</u>	-	<u>255,452,340,190.95</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

8 金融投资：交易性金融资产(续)

(1) 按类别列示(续)

	2020 年 12 月 31 日					
	初始成本			公允价值		
	分类为以公允价值计 量且其变动计入当期 损益的金融资产	指定为以公允价值计 量且其变动计入当期 损益的金融资产	初始投资成本合计	分类为以公允价值计 量且其变动计入当期 损益的金融资产	指定为以公允价值计 量且其变动计入当期 损益的金融资产	公允价值合计
债券	86,844,414,143.63	-	86,844,414,143.63	87,830,919,133.48	-	87,830,919,133.48
公募基金	26,455,799,443.80	-	26,455,799,443.80	26,459,591,452.20	-	26,459,591,452.20
股票	8,350,814,148.39	-	8,350,814,148.39	8,802,765,751.26	-	8,802,765,751.26
贵金属	1,437,361,997.75	-	1,437,361,997.75	1,438,920,185.40	-	1,438,920,185.40
券商资管产品	1,340,689,992.34	-	1,340,689,992.34	1,150,634,939.56	-	1,150,634,939.56
银行理财产品	844,266,429.01	-	844,266,429.01	844,266,429.01	-	844,266,429.01
信托计划	160,414,189.46	-	160,414,189.46	161,326,858.15	-	161,326,858.15
其他	21,590,667,125.66	-	21,590,667,125.66	22,777,716,876.63	-	22,777,716,876.63
合计	147,024,427,470.04	-	147,024,427,470.04	149,466,141,625.69	-	149,466,141,625.69

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

8 金融投资：交易性金融资产(续)

(2) 交易性金融资产中已融出证券情况

于 2021 年 12 月 31 日，本集团交易性金融资产余额中包含的融出证券余额于附注七 12(1)融出证券中披露。本集团融出证券收到的担保物于附注七 3(2)中披露。

(3) 存在限售期及承诺条件的交易性金融资产

于 2021 年 12 月 31 日，本集团交易性金融资产中有人民币 4,966,316,983.99 元的股票投资存在限售期限(2020 年 12 月 31 日：人民币 1,628,282,411.58 元)。

于 2021 年 12 月 31 日，本集团交易性金融资产中有人民币 107,093,425,152.92 元的金融资产为卖出回购金融资产款(附注七 26)设定质押(2020 年 12 月 31 日：人民币 54,735,672,334.93 元)。

于 2021 年 12 月 31 日，本集团交易性金融资产中有人民币 7,756,379,184.00 元的金融资产为债券借贷业务(附注十五 3)设定质押(2020 年 12 月 31 日：人民币 2,272,025,606.06 元)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

9 金融投资：债权投资

	2021 年 12 月 31 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
债券	484,611,142.40	14,717,144.18	(34,447,394.74)	464,880,891.84
资产管理计划	520,802,734.82	-	(208,321,093.92)	312,481,640.90
信托计划	300,000,000.00	-	(227,683,304.49)	72,316,695.51
合计	<u>1,305,413,877.22</u>	<u>14,717,144.18</u>	<u>(470,451,793.15)</u>	<u>849,679,228.25</u>

	2020 年 12 月 31 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
债券	1,303,089,413.52	32,446,221.65	(17,503,094.72)	1,318,032,540.45
资产管理计划	520,802,734.82	-	(208,321,093.92)	312,481,640.90
信托计划	300,000,000.00	-	(227,683,304.49)	72,316,695.51
合计	<u>2,123,892,148.34</u>	<u>32,446,221.65</u>	<u>(453,507,493.13)</u>	<u>1,702,830,876.86</u>

10 金融投资：其他债权投资

(1) 按类别列式

	2021 年 12 月 31 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
企业债	13,193,755,959.99	236,362,429.67	(118,278,502.59)	13,311,839,887.07	(159,716,141.02)
公司债	6,665,877,270.55	86,083,652.07	(303,542,096.57)	6,448,418,826.05	(303,122,465.23)
中期票据	6,243,558,552.59	112,221,117.82	42,205,587.41	6,397,985,257.82	(8,366,306.26)
地方债	2,261,609,603.99	33,452,467.09	4,777,431.01	2,299,839,502.09	(2,950,873.02)
金融债	379,534,233.52	7,326,550.69	1,050,926.48	387,911,710.69	(378,804.99)
国债	364,520,217.22	1,603,052.01	2,714,692.78	368,837,962.01	-
其他	7,806,222,467.31	134,863,297.23	(30,519,761.13)	7,910,566,003.41	(24,679,408.45)
合计	<u>36,915,078,305.17</u>	<u>611,912,566.58</u>	<u>(401,591,722.61)</u>	<u>37,125,399,149.14</u>	<u>(499,213,998.97)</u>

	2020 年 12 月 31 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
公司债	21,390,869,745.65	550,062,237.86	(264,481,489.95)	21,676,450,493.56	(239,806,387.83)
企业债	9,261,665,967.99	247,840,839.34	(74,286,158.69)	9,435,220,648.64	(17,941,239.68)
中期票据	6,196,136,115.70	140,480,557.66	(56,444,655.70)	6,280,172,017.66	(7,838,209.80)
地方债	5,894,834,026.50	95,198,413.33	(11,316,754.50)	5,978,715,685.33	(6,643,583.64)
金融债	2,030,464,888.03	45,203,595.63	(45,901,978.03)	2,029,766,505.63	(234,235.53)
国债	410,260,670.06	5,297,336.21	(11,376,970.06)	404,181,036.21	-
其他	11,188,246,794.97	282,713,512.64	7,141,973.19	11,478,102,280.80	(16,984,670.17)
合计	<u>56,372,478,208.90</u>	<u>1,366,796,492.67</u>	<u>(456,666,033.74)</u>	<u>57,282,608,667.83</u>	<u>(289,448,326.65)</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

10 金融投资：其他债权投资(续)

(2) 存在承诺条件的其他债权投资

于 2021 年 12 月 31 日，本集团其他债权投资中有人民币 19,395,257,355.15 元的金融资产为卖出回购金融资产款(附注七 26)设定质押(2020 年 12 月 31 日：人民币 22,664,964,670.61 元)。

于 2021 年 12 月 31 日，本集团其他债权投资中人民币 3,821,390,793.00 元的金融资产为债券借贷业务(附注十五 3)设定质押(2020 年 12 月 31 日：人民币 11,817,441,956.56 元)。

11 金融投资：其他权益工具投资

	2021 年 12 月 31 日		
	初始成本	公允价值	本年确认的股利收入
非交易性权益工具	<u>3,319,099,469.56</u>	<u>2,612,807,751.94</u>	<u>478,233,226.32</u>
2020 年 12 月 31 日			
	初始成本	公允价值	本年确认的股利收入
非交易性权益工具	<u>9,986,793,036.88</u>	<u>9,061,822,889.58</u>	<u>56,034,073.69</u>

于 2021 年 12 月 31 日，本集团其他权益工具投资中无非交易性权益工具投资为转融通业务(附注七 12 和附注七 24)设定质押(2020 年 12 月 31 日：人民币 334,962,109.00 元)。

于 2021 年度，本集团终止确认的其他权益工具投资累计损失从其他综合收益转入留存收益为人民币 569,268,910.71 元(2020 年度累计利得从其他综合收益转入留存收益为人民币 126,194,090.42)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

12 融出证券

(1) 按项目分析

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
交易性金融资产	1,368,443,360.14	2,068,235,766.50
其他权益工具投资	1,245,705,168.40	1,667,230,775.32
转融通融入证券	<u>3,455,974,320.80</u>	<u>7,136,645,778.77</u>
融出证券总额(i)	<u>6,070,122,849.34</u>	<u>10,872,112,320.59</u>
转融通融入证券总额	<u>4,005,573,443.00</u>	<u>7,690,672,637.00</u>

(i) 融出证券的担保情况参见附注七 3(2)。

(2) 融券业务违约情况

于 2021 年 12 月 31 日，本集团融券业务无重大合约逾期(2020 年 12 月 31 日：无)。

13 长期股权投资

(1) 按类别列示

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
合营企业		
—不重要的合营企业	<u>49,126,160.69</u>	<u>54,925,961.95</u>
联营企业		
—重要的联营企业	1,956,497,862.95	1,448,836,624.99
—不重要的联营企业	<u>53,290,091.25</u>	<u>52,182,499.33</u>
合计	<u>2,058,914,114.89</u>	<u>1,555,945,086.27</u>

于 2021 年 12 月 31 日，本集团的长期股权投资未计提减值准备(2020 年 12 月 31 日：无)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

13 长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位名称	2021年 1月1日	本年增减变动								2021年 12月31日	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	其他综合收益	其他权 益变动	宣告发放现金股 利或利润	计提 减值准备	其他		
合营企业											
上海申万宏源嘉实股权投资合伙企业(有限合伙)	5,043,215.38	-	(838,189.98)	(1,286,397.98)	-	-	(1,928,279.44)	-	-	990,347.98	-
厦门市象屿泓鼎现代物流投资合伙企业(有限合伙)	468,400.08	-	-	(313,215.48)	-	-	-	-	-	155,184.60	-
珠海申宏格金医疗健康产业投资基金合伙企业(有限合伙)	49,414,346.49	-	-	(1,433,718.38)	-	-	-	-	-	47,980,628.11	-
小计	54,925,961.95	-	(838,189.98)	(3,033,331.84)	-	-	(1,928,279.44)	-	-	49,126,160.69	-
联营企业											
富国基金管理有限公司	1,448,836,624.99	-	-	710,385,561.84	(2,188,823.88)	-	(200,535,500.00)	-	-	1,956,497,862.95	-
桐乡申万泓鼎成长二号股权投资基金合伙企业(有限合伙)	51,683,752.98	-	-	1,094,993.72	-	-	-	-	-	52,778,746.70	-
重庆市富荣股权投资基金合伙企业(有限合伙)	498,746.35	-	-	12,598.20	-	-	-	-	-	511,344.55	-
小计	1,501,019,124.32	-	-	711,493,153.76	(2,188,823.88)	-	(200,535,500.00)	-	-	2,009,787,954.20	-
合计	1,555,945,086.27	-	(838,189.98)	708,459,821.92	(2,188,823.88)	-	(202,463,779.44)	-	-	2,058,914,114.89	-

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

13 长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资明细情况(续)

被投资单位名称	2020年 1月1日	本年增减变动								2020年 12月31日	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	其他综合收益	其他权 益变动	宣告发放现金股利 或利润	计提 减值准备	其他		
合营企业											
上海申万宏源嘉实股权投资 合伙企业(有限合伙)	10,829,336.88	-	(5,686,560.56)	(99,560.94)	-	-	-	-	-	5,043,215.38	-
厦门市象屿泓鼎现代物流 投资合伙企业(有限合 伙)	16,283,448.35	-	(4,350,000.00)	(11,465,048.27)	-	-	-	-	-	468,400.08	-
珠海申宏格金医疗健康产 业投资基金合伙企业 (有限合伙)	49,151,305.30	-	-	263,041.19	-	-	-	-	-	49,414,346.49	-
小计	76,264,090.53	-	(10,036,560.56)	(11,301,568.02)	-	-	-	-	-	54,925,961.95	-
联营企业											
富国基金管理有限公司 桐乡申万泓鼎成长二号股 权投资基金合伙企业 (有限合伙)	1,096,102,153.79	-	-	464,397,727.73	(11,395,506.53)	-	(100,267,750.00)	-	-	1,448,836,624.99	-
重庆市富荣股权投资基金 合伙企业(有限合伙)	54,712,988.70	-	-	(3,029,235.72)	-	-	-	-	-	51,683,752.98	-
小计	1,151,815,142.49	-	-	460,867,238.36	(11,395,506.53)	-	(100,267,750.00)	-	-	1,501,019,124.32	-
合计	1,228,079,233.02	-	(10,036,560.56)	449,565,670.34	(11,395,506.53)	-	(100,267,750.00)	-	-	1,555,945,086.27	-

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

13 长期股权投资(续)

(3) 合营企业基本情况

合营企业	注册地及 主要经营地	业务性质	设立时实收资本 人民币元	持有权益比例	
				直接	间接
上海申万宏源嘉实股权投资合伙企业(有限合伙)	上海	股权投资	1.00 亿元	-	31.00%
厦门市象屿泓鼎现代物流合伙企业(有限合伙)	福建厦门	股权投资	0.21 亿元	-	50.00%
珠海申宏格金医疗健康产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	广东珠海	股权投资	2.51 亿元	-	25.00%

(4) 联营企业基本情况

联营企业	注册地及 主要经营地	业务性质	设立时实收资本 人民币元	持有权益比例	
				直接	间接
富国基金管理有限公司	上海	基金管理	5.20 亿元	-	27.78%
桐乡申万泓鼎成长二号股权投资基金合伙企业(有限合伙)(i)	浙江嘉兴	股权投资	1.63 亿元	-	13.16%
重庆市富荣股权投资基金合伙企业(有限合伙)(i)	重庆	股权投资	0.50 亿元	-	1.00%

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

所有上述联营企业及合营企业均使用权益法进行核算。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

13 长期股权投资(续)

(5) 重要联营企业的主要财务信息

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

	富国基金管理有限公司	
	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
资产总额	12,646,262,042.10	8,745,650,037.51
负债总额	(5,597,222,479.63)	(3,530,640,922.14)
净资产	7,049,039,562.47	5,215,009,115.37
持股比例	27.78%	27.78%
按持股比例计算的净资产份额	1,957,870,738.48	1,448,468,781.79
调整事项	(1,372,875.53)	367,843.20
对联营企业投资的账面价值	1,956,497,862.95	1,448,836,624.99
	2021 年度	2020 年度
营业收入	8,306,071,791.33	5,317,244,620.12
净利润	2,564,074,664.35	1,651,623,060.24
其他综合收益	(7,955,612.65)	(12,439,410.76)
其他调整	(1,412,972.53)	(8,212,556.05)
综合收益总额	2,554,706,079.17	1,630,971,093.43
本集团本年度收到的来自联营企业的股利	200,535,500.00	100,267,750.00

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团重要联营企业为非上市公司，不存在公开市场报价。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

13 长期股权投资(续)

(6) 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
合营企业：		
投资账面价值合计	49,126,160.69	54,925,961.95
下列各项按持股比例计算的合计数		
— 净亏损	<u>(3,033,331.84)</u>	<u>(11,301,568.02)</u>
— 综合收益总额	<u>(3,033,331.84)</u>	<u>(11,301,568.02)</u>
联营企业：		
投资账面价值合计	53,290,091.25	52,182,499.33
下列各项按持股比例计算的合计数		
— 净利润/(亏损)	<u>1,107,591.92</u>	<u>(3,530,489.37)</u>
— 综合收益总额	<u>1,107,591.92</u>	<u>(3,530,489.37)</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

14 投资性房地产

	房屋及建筑物
成本	
2020 年 1 月 1 日余额	<u>91,019,200.94</u>
2020 年 12 月 31 日余额	<u>91,019,200.94</u>
2021 年 12 月 31 日余额	<u>91,019,200.94</u>
减：累计折旧	
2020 年 1 月 1 日余额	(47,007,227.47)
本年增加	<u>(3,679,283.28)</u>
2020 年 12 月 31 日余额	(50,686,510.75)
本年增加	<u>(3,679,283.26)</u>
2021 年 12 月 31 日余额	<u>(54,365,794.01)</u>
账面价值	
2021 年 12 月 31 日余额	<u>36,653,406.93</u>
2020 年 12 月 31 日余额	<u>40,332,690.19</u>

于 2021 年 12 月 31 日，本集团的投资性房地产未计提减值准备(2020 年 12 月 31 日：无)。

于 2021 年 12 月 31 日，本集团投资性房地产无尚未办妥产权证的情况(2020 年 12 月 31 日：无)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

15 固定资产

(1) 账面价值

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
固定资产原值	2,237,756,819.39	2,261,646,028.96
减：累计折旧	(1,584,102,473.40)	(1,602,059,987.70)
固定资产减值准备	(283,970.97)	(283,970.97)
合计	<u>653,370,375.02</u>	<u>659,302,070.29</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

15 固定资产(续)

(2) 固定资产增减变动表

	房屋及建筑物	运输工具	机械动力设备	电子电器设备	其他设备	自有 固定资产装修	合计
原值							
2020 年 1 月 1 日余额	930,859,639.04	94,782,931.57	20,836,359.33	1,079,583,034.14	75,041,972.16	71,265,948.70	2,272,369,884.94
本年增加							
—本年购置	903,045.32	3,176,758.45	104,000.00	55,327,935.28	12,246,744.08	-	71,758,483.13
—在建工程转入	-	-	-	55,724,699.99	-	-	55,724,699.99
本年减少							
—转让和出售	-	(32,793,721.27)	-	(7,962,350.17)	(706,712.43)	(2,786,423.28)	(44,249,207.15)
—清理报废	-	(11,921,114.90)	(1,392,319.20)	(76,852,002.72)	(3,190,771.07)	(601,624.06)	(93,957,831.95)
2020 年 12 月 31 日余额	931,762,684.36	53,244,853.85	19,548,040.13	1,105,821,316.52	83,391,232.74	67,877,901.36	2,261,646,028.96
本年增加							
—本年购置	50,000.00	1,544,776.85	197,457.72	123,181,415.77	4,965,618.56	671,976.58	130,611,245.48
—在建工程转入	3,368,900.00	-	-	13,553,712.33	1,554,551.75	5,495,662.59	23,972,826.67
本年减少							
—转让和出售	(1,026,144.00)	(214,000.00)	(932,872.30)	(12,584,150.37)	(870,532.50)	-	(15,627,699.17)
—清理报废	(154,200.00)	(6,775,761.98)	(962,504.46)	(142,918,204.12)	(10,179,756.39)	(1,855,155.60)	(162,845,582.55)
2021 年 12 月 31 日余额	934,001,240.36	47,799,868.72	17,850,121.09	1,087,054,090.13	78,861,114.16	72,190,384.93	2,237,756,819.39

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

15 固定资产(续)

(2) 固定资产增减变动表(续)

	房屋及建筑物	运输工具	机械动力设备	电子电器设备	其他设备	自有 固定资产装修	合计
减：累计折旧							
2020年1月1日余额	(492,304,942.55)	(82,967,975.62)	(16,962,936.25)	(881,686,658.88)	(69,101,502.15)	(54,947,065.72)	(1,597,971,081.17)
本年计提	(29,813,438.20)	(2,337,531.21)	(767,520.80)	(82,311,373.51)	(6,327,036.10)	(8,310,089.23)	(129,866,989.05)
本年减少	-	39,829,024.60	1,034,888.24	77,952,797.38	3,615,564.48	3,345,807.82	125,778,082.52
2020年12月31日余额	(522,118,380.75)	(45,476,482.23)	(16,695,568.81)	(886,045,235.01)	(71,812,973.77)	(59,911,347.13)	(1,602,059,987.70)
本年计提	(38,291,473.87)	(1,892,353.39)	(561,103.34)	(83,642,214.75)	(4,331,810.83)	(7,960,839.75)	(136,679,795.93)
本年减少	343,904.20	6,585,801.39	1,711,817.75	134,254,206.35	9,920,300.74	1,821,279.80	154,637,310.23
2021年12月31日余额	<u>(560,065,950.42)</u>	<u>(40,783,034.23)</u>	<u>(15,544,854.40)</u>	<u>(835,433,243.41)</u>	<u>(66,224,483.86)</u>	<u>(66,050,907.08)</u>	<u>(1,584,102,473.40)</u>
减：减值准备							
2020年1月1日余额	<u>(283,970.97)</u>	-	-	-	-	-	<u>(283,970.97)</u>
2020年12月31日余额	<u>(283,970.97)</u>	-	-	-	-	-	<u>(283,970.97)</u>
2021年12月31日余额	<u>(283,970.97)</u>	-	-	-	-	-	<u>(283,970.97)</u>
账面价值							
2021年12月31日	<u>373,651,318.97</u>	<u>7,016,834.49</u>	<u>2,305,266.69</u>	<u>251,620,846.72</u>	<u>12,636,630.30</u>	<u>6,139,477.85</u>	<u>653,370,375.02</u>
2020年12月31日	<u>409,360,332.64</u>	<u>7,768,371.62</u>	<u>2,852,471.32</u>	<u>219,776,081.51</u>	<u>11,578,258.97</u>	<u>7,966,554.23</u>	<u>659,302,070.29</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

15 固定资产(续)

(3) 暂时闲置的固定资产

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无闲置的重大固定资产(2020 年 12 月 31 日：无)。

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无通过融资租赁租入的重大固定资产(2020 年 12 月 31 日：无)。

(5) 通过经营租赁租出的固定资产的情况

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无通过经营租赁租出的重大固定资产(2020 年 12 月 31 日：无)。

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

于 2021 年 12 月 31 日，本集团尚未办妥产权证书的固定资产账面价值为人民币 10,791,195.60 元(2020 年 12 月 31 日：人民币 11,091,674.84 元)。

16 在建工程

(1) 在建工程账面价值

	2021 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
无形资产开发支出	109,462,754.74	-	109,462,754.74
自有房产装修工程	42,358,182.95	-	42,358,182.95
租入房产装修工程	28,883,399.92	-	28,883,399.92
其他	46,362,994.63	-	46,362,994.63
合计	227,067,332.24	-	227,067,332.24
	2020 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
无形资产开发支出	88,207,746.06	-	88,207,746.06
自有房产装修工程	34,572,571.17	-	34,572,571.17
租入房产装修工程	6,885,302.17	-	6,885,302.17
其他	28,486,303.04	-	28,486,303.04
合计	158,151,922.44	-	158,151,922.44

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

16 在建工程(续)

(2) 在建工程项目变动

工程名称	资金来源	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少		2021 年 12 月 31 日
				本年转入固定资产	其他减少	
自有房产装修工程	自有	34,572,571.17	13,281,274.37	(5,495,662.59)	-	42,358,182.95
无形资产开发支出	自有	88,207,746.06	152,332,409.70	-	(131,077,401.02)	109,462,754.74
租入房产装修工程	自有	6,885,302.17	44,370,555.64	-	(22,372,457.89)	28,883,399.92
其他	自有	28,486,303.04	36,353,855.67	(18,477,164.08)	-	46,362,994.63
合计		<u>158,151,922.44</u>	<u>246,338,095.38</u>	<u>(23,972,826.67)</u>	<u>(153,449,858.91)</u>	<u>227,067,332.24</u>

工程名称	资金来源	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少		2020 年 12 月 31 日
				本年转入固定资产	其他减少	
自有房产装修工程	自有	28,246,794.60	6,325,776.57	-	-	34,572,571.17
无形资产开发支出	自有	76,804,864.68	100,798,369.54	-	(89,395,488.16)	88,207,746.06
租入房产装修工程	自有	8,541,030.68	13,234,701.39	-	(14,890,429.90)	6,885,302.17
其他	自有	30,572,971.80	64,025,675.01	(55,724,699.99)	(10,387,643.78)	28,486,303.04
合计		<u>144,165,661.76</u>	<u>184,384,522.51</u>	<u>(55,724,699.99)</u>	<u>(114,673,561.84)</u>	<u>158,151,922.44</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

17 使用权资产

	房屋及建筑物
原值	
2020 年 1 月 1 日余额	1,140,614,265.08
本年增加	396,590,913.14
本年减少	<u>(125,884,281.71)</u>
2020 年 12 月 31 日余额	1,411,320,896.51
本年增加	440,678,425.49
本年减少	<u>(283,141,648.20)</u>
2021 年 12 月 31 日余额	<u>1,568,857,673.80</u>
减：累计折旧	
2020 年 1 月 1 日余额	(299,190,965.44)
本年计提	(351,528,496.09)
本年减少	<u>120,225,576.95</u>
2020 年 12 月 31 日余额	(530,493,884.58)
本年计提	(373,298,880.20)
本年减少	<u>265,493,004.11</u>
2021 年 12 月 31 日余额	<u>(638,299,760.67)</u>
账面价值	
2021 年 12 月 31 日余额	<u>930,557,913.13</u>
2020 年 12 月 31 日余额	<u>880,827,011.93</u>

于 2021 年 12 月 31 日，本集团的使用权资产未计提减值准备(2020 年 12 月 31 日：无)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

18 无形资产

	计算机软件	其他	合计
原值			
2020 年 1 月 1 日余额	521,935,756.63	319,676,795.94	841,612,552.57
本年增加	122,647,475.34	-	122,647,475.34
2020 年 12 月 31 日余额	644,583,231.97	319,676,795.94	964,260,027.91
本年增加	159,108,295.92	1,407,602.00	160,515,897.92
本年减少	-	(57,757.00)	(57,757.00)
2021 年 12 月 31 日余额	803,691,527.89	321,026,640.94	1,124,718,168.83
减：累计摊销			
2020 年 1 月 1 日余额	(400,076,706.78)	(300,588,106.98)	(700,664,813.76)
本年增加	(77,163,183.42)	(1,703,304.49)	(78,866,487.91)
2020 年 12 月 31 日余额	(477,239,890.20)	(302,291,411.47)	(779,531,301.67)
本年增加	(96,572,356.68)	(1,433,719.91)	(98,006,076.59)
本年减少	-	57,757.00	57,757.00
2021 年 12 月 31 日余额	(573,812,246.88)	(303,667,374.38)	(877,479,621.26)
减：减值准备			
2020 年 1 月 1 日余额	-	(675,579.92)	(675,579.92)
2020 年 12 月 31 日余额	-	(675,579.92)	(675,579.92)
2021 年 12 月 31 日余额	-	(675,579.92)	(675,579.92)
账面价值			
2021 年 12 月 31 日	229,879,281.01	16,683,686.64	246,562,967.65
2020 年 12 月 31 日	167,343,341.77	16,709,804.55	184,053,146.32

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无用于抵押或担保的重大无形资产(2020 年 12 月 31 日：无)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

19 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产

项目	2021 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	3,893,678,074.64	973,419,518.66
衍生金融工具	751,395,392.59	187,848,848.15
交易性金融资产	88,774,077.19	13,426,569.90
交易性金融负债	21,121,944.13	5,280,486.03
其他债权投资	542,512,487.86	109,558,023.96
其他权益工具投资	706,291,717.62	176,572,929.41
资产减值准备	2,406,690,583.40	601,292,409.37
其他	212,133,040.35	50,724,940.43
合计	<u>8,622,597,317.78</u>	<u>2,118,123,725.91</u>
项目	2020 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬	3,080,936,589.88	770,234,147.48
衍生金融工具	477,249,477.21	119,312,369.30
交易性金融资产	328,087,051.91	82,021,762.98
交易性金融负债	14,070,533.96	3,517,633.49
其他债权投资	460,822,247.51	115,205,561.88
其他权益工具投资	924,970,147.30	231,242,536.83
资产减值准备	2,232,861,123.14	558,215,280.78
其他	155,627,595.86	38,007,653.05
合计	<u>7,674,624,766.77</u>	<u>1,917,756,945.79</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

19 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(2) 递延所得税负债

项目	2021 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产	(1,157,865,746.90)	(289,308,237.64)
其他债权投资	(140,920,765.25)	(23,251,926.27)
交易性金融负债	(46,323,585.94)	(7,643,391.68)
其他	(24,609,681.42)	(5,834,223.40)
合计	<u>(1,369,719,779.51)</u>	<u>(326,037,778.99)</u>

项目	2020 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产	(1,731,909,510.00)	(432,977,377.51)
衍生金融工具	(294,738,804.51)	(73,684,701.13)
其他	(15,894,434.53)	(3,534,363.66)
合计	<u>(2,042,542,749.04)</u>	<u>(510,196,442.30)</u>

(3) 抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下:

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
递延所得税资产	1,814,804,012.05	1,409,708,587.80
递延所得税负债	<u>(22,718,065.13)</u>	<u>(2,148,084.31)</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

20 其他资产

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
其他应收款(1)	689,900,728.93	607,610,873.93
大宗商品存货	264,885,156.05	395,330,863.15
待抵扣税项	102,857,620.79	108,860,040.26
预付款项	87,648,069.52	82,218,188.85
长期待摊费用(2)	82,158,871.30	80,166,175.06
应收利息	49,925,489.83	53,311,041.25
待摊费用	16,120,809.23	4,661,454.04
抵债资产	1,000,000.00	1,000,000.00
其他(3)	21,882,106.57	15,337,360.82
合计	<u>1,316,378,852.22</u>	<u>1,348,495,997.36</u>

(1) 其他应收款

(a) 按明细列式

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
其他应收款余额	973,555,576.34	860,124,406.20
减：坏账准备	<u>(283,654,847.41)</u>	<u>(252,513,532.27)</u>
合计	<u>689,900,728.93</u>	<u>607,610,873.93</u>

(b) 按账龄分析

	2021 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 年以内	655,097,966.02	67.29	(15,440,613.74)	2.36
1 - 2 年	32,831,246.58	3.37	(16,240,361.67)	49.47
2 - 3 年	38,545,376.24	3.96	(22,840,739.11)	59.26
3 年以上	247,080,987.50	25.38	<u>(229,133,132.89)</u>	92.74
合计	<u>973,555,576.34</u>	<u>100.00</u>	<u>(283,654,847.41)</u>	<u>29.14</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

20 其他资产(续)

(1) 其他应收款(续)

(b) 按账龄分析(续)

	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 年以内	498,172,478.05	57.92	(14,123,691.60)	2.84
1 - 2 年	114,342,932.56	13.29	(18,045,743.07)	15.78
2 - 3 年	33,781,570.99	3.93	(20,432,033.32)	60.48
3 年以上	213,827,424.60	24.86	(199,912,064.28)	93.49
合计	<u>860,124,406.20</u>	<u>100.00</u>	<u>(252,513,532.27)</u>	<u>29.36</u>

(2) 长期待摊费用

	2021 年 1 月 1 日	本年购入	在建工程转入	本年摊销	本年转出	2021 年 12 月 31 日
租入资产						
改良支出	65,067,744.07	12,088,950.71	21,745,176.83	(28,072,878.45)	-	70,828,993.16
其他	<u>15,098,430.99</u>	<u>201,008.81</u>	<u>627,281.06</u>	<u>(4,596,842.72)</u>	<u>-</u>	<u>11,329,878.14</u>
合计	<u>80,166,175.06</u>	<u>12,289,959.52</u>	<u>22,372,457.89</u>	<u>(32,669,721.17)</u>	<u>-</u>	<u>82,158,871.30</u>
	2020 年 1 月 1 日	本年购入	在建工程转入	本年摊销	本年转出	2020 年 12 月 31 日
租入资产						
改良支出	79,886,673.76	1,661,280.20	14,890,429.90	(31,370,639.79)	-	65,067,744.07
其他	<u>15,443,583.39</u>	<u>1,564,431.07</u>	<u>1,312,427.38</u>	<u>(3,222,010.85)</u>	<u>-</u>	<u>15,098,430.99</u>
合计	<u>95,330,257.15</u>	<u>3,225,711.27</u>	<u>16,202,857.28</u>	<u>(34,592,650.64)</u>	<u>-</u>	<u>80,166,175.06</u>

(3) 截至 2021 年 12 月 31 日，其他包括本公司因收购子公司形成的商誉。商誉减值评估每年执行一次。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与使用现值两者之间较高者确定。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

21 资产减值准备

	附注	2021 年 1 月 1 日	本年计提	本年转回	本年转销/核销	其他变动	2021 年 12 月 31 日
货币资金	七 1	3,697,695.83	165,577.00	(2,595,990.65)	-	-	1,267,282.18
融出资金(1)	七 3	340,239,373.24	170,673,905.42	(132,044,107.24)	-	(82,720.82)	378,786,450.60
应收款项	七 6	540,836,633.24	62,070,128.58	-	-	-	602,906,761.82
买入返售金融资产(2)	七 7	988,979,545.22	278,005,905.31	(134,752,764.48)	-	-	1,132,232,686.05
债权投资(3)	七 9	453,507,493.13	29,497,739.80	(11,760,946.69)	-	(792,493.09)	470,451,793.15
其他债权投资(4)	七 10	289,448,326.65	276,000,537.17	(64,698,299.18)	-	(1,536,565.67)	499,213,998.97
其他金融资产		254,955,306.59	30,865,661.86	-	-	(141,946.18)	285,679,022.27
金融工具信用减值准备 小计		<u>2,871,664,373.90</u>	<u>847,279,455.14</u>	<u>(345,852,108.24)</u>	<u>-</u>	<u>(2,553,725.76)</u>	<u>3,370,537,995.04</u>
固定资产	七 15	283,970.97	-	-	-	-	283,970.97
无形资产	七 18	675,579.92	-	-	-	-	675,579.92
其他资产		3,740,619.29	20,767,077.28	-	-	-	24,507,696.57
其他资产减值准备 小计		<u>4,700,170.18</u>	<u>20,767,077.28</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,467,247.46</u>
合计		<u>2,876,364,544.08</u>	<u>868,046,532.42</u>	<u>(345,852,108.24)</u>	<u>-</u>	<u>(2,553,725.76)</u>	<u>3,396,005,242.50</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

21 资产减值准备(续)

	附注	2020 年 1 月 1 日	本年计提	本年转回	本年转销/核销	其他变动	2020 年 12 月 31 日
货币资金	七 1	2,873,432.42	824,263.41	-	-	-	3,697,695.83
融出资金(1)	七 3	179,888,215.78	206,602,476.48	(45,670,983.00)	(580,336.02)	-	340,239,373.24
应收款项	七 6	262,599,975.66	278,287,356.46	-	(50,698.88)	-	540,836,633.24
买入返售金融资产(2)	七 7	789,488,369.71	279,209,826.57	(79,718,651.06)	-	-	988,979,545.22
债权投资(3)	七 9	386,042,099.67	68,923,306.92	(1,457,913.46)	-	-	453,507,493.13
其他债权投资(4)	七 10	278,345,179.69	38,210,064.91	(27,106,917.95)	-	-	289,448,326.65
其他金融资产		201,321,024.08	53,634,282.51	-	-	-	254,955,306.59
金融工具信用减值准备小计		<u>2,100,558,297.01</u>	<u>925,691,577.26</u>	<u>(153,954,465.47)</u>	<u>(631,034.90)</u>	-	<u>2,871,664,373.90</u>
固定资产	七 15	283,970.97	-	-	-	-	283,970.97
无形资产	七 18	675,579.92	-	-	-	-	675,579.92
其他资产		-	3,740,619.29	-	-	-	3,740,619.29
其他资产减值准备小计		<u>959,550.89</u>	<u>3,740,619.29</u>	-	-	-	<u>4,700,170.18</u>
合计		<u>2,101,517,847.90</u>	<u>929,432,196.55</u>	<u>(153,954,465.47)</u>	<u>(631,034.90)</u>	-	<u>2,876,364,544.08</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

21 资产减值准备(续)

(1) 融出资金

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失	第三阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2021 年 1 月 1 日	140,408,081.20	-	199,831,292.04	340,239,373.24
本年计提	60,682,575.96	6,493,878.82	103,497,450.64	170,673,905.42
本年转回	(83,188,166.87)	(38,681.78)	(48,817,258.59)	(132,044,107.24)
本年转销/核销	-	-	-	-
阶段转移:				
第一阶段转移至第三阶段	(1,331,899.01)	-	1,331,899.01	-
第一阶段转移至第二阶段	(2,265,834.26)	2,265,834.26		
第三阶段转移至第一阶段	293,893.32	-	(293,893.32)	-
外汇及其他变动	-	-	(82,720.82)	(82,720.82)
2021 年 12 月 31 日	114,598,650.34	8,721,031.30	255,466,768.96	378,786,450.60

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

21 资产减值准备(续)

(1) 融出资金 (续)

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失	第三阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日	102,550,129.04	-	77,338,086.74	179,888,215.78
本年计提	73,486,947.65	-	133,115,528.83	206,602,476.48
本年转回	(35,868,595.15)	-	(9,802,387.85)	(45,670,983.00)
本年转销/核销	-	-	(580,336.02)	(580,336.02)
阶段转移:				
第一阶段转移至第三阶段	(534,517.20)	-	534,517.20	-
第三阶段转移至第一阶段	774,116.86	-	(774,116.86)	-
2020 年 12 月 31 日	140,408,081.20	-	199,831,292.04	340,239,373.24

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

21 资产减值准备(续)

(2) 买入返售金融资产

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失	第三阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2021 年 1 月 1 日	47,177,020.33	7,845,314.28	933,957,210.61	988,979,545.22
本年计提	600,916.66	-	277,404,988.65	278,005,905.31
本年转回	(33,264,134.96)	(5,563,326.43)	(95,925,303.09)	(134,752,764.48)
本年转销/核销	-	-	-	-
阶段转移:				
第一阶段转移至第二阶段	(5,298,447.22)	5,298,447.22	-	-
第一阶段转移至第三阶段	(3,582,498.89)	-	3,582,498.89	-
第二阶段转移至第三阶段	-	(5,315,585.07)	5,315,585.07	-
2021 年 12 月 31 日	<u>5,632,855.92</u>	<u>2,264,850.00</u>	<u>1,124,334,980.13</u>	<u>1,132,232,686.05</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

21 资产减值准备(续)

(2) 买入返售金融资产 (续)

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失	第三阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日	93,802,350.95	10,458,060.58	685,227,958.18	789,488,369.71
本年计提	22,656,282.83	3,210,413.82	253,343,129.92	279,209,826.57
本年转回	(64,364,016.82)	(320,063.25)	(15,034,570.99)	(79,718,651.06)
阶段转移:				
第一阶段转移至第三阶段	(4,917,596.63)	-	4,917,596.63	-
第二阶段转移至第三阶段	-	(5,503,096.87)	5,503,096.87	-
2020 年 12 月 31 日	47,177,020.33	7,845,314.28	933,957,210.61	988,979,545.22

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

21 资产减值准备(续)

(3) 债权投资

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2021 年 1 月 1 日	17,503,094.72	-	436,004,398.41	453,507,493.13
本年计提	171,898.25	-	29,325,841.55	29,497,739.80
本年转回	(11,760,946.69)	-	-	(11,760,946.69)
阶段转移:				
第一阶段转移至第三阶段	(1,102,969.88)		1,102,969.88	-
外汇及其他变动	(322,867.64)	-	(469,625.45)	(792,493.09)
2021 年 12 月 31 日	4,488,208.76	-	465,963,584.39	470,451,793.15
	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日	2,133,331.58	-	383,908,768.09	386,042,099.67
本年计提	16,827,676.60	-	52,095,630.32	68,923,306.92
本年转回	(1,457,913.46)	-	-	(1,457,913.46)
2020 年 12 月 31 日	17,503,094.72	-	436,004,398.41	453,507,493.13

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

21 资产减值准备(续)

(4) 其他债权投资

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2021 年 1 月 1 日	56,052,662.76	23,818,358.71	209,577,305.18	289,448,326.65
本年计提	61,190,575.36	81,517,206.19	133,292,755.62	276,000,537.17
本年转回	(48,549,326.48)	(16,148,972.70)	-	(64,698,299.18)
阶段转移:				
第一阶段转移至第二阶段	(2,237,018.73)	2,237,018.73	-	-
第一阶段转移至第三阶段	(251,644.42)	-	251,644.42	-
第二阶段转移至第一阶段	6,132,920.28	(6,132,920.28)	-	-
外汇及其他变动	(610,944.56)	(427,748.25)	(497,872.86)	(1,536,565.67)
2021 年 12 月 31 日	71,727,224.21	84,862,942.40	342,623,832.36	499,213,998.97

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

21 资产减值准备(续)

(4) 其他债权投资 (续)

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失	第三阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日	47,422,680.59	29,790,817.10	201,131,682.00	278,345,179.69
本年计提	9,490,898.20	16,850,848.71	11,868,318.00	38,210,064.91
本年转回	(11,744,400.47)	(11,939,822.66)	(3,422,694.82)	(27,106,917.95)
阶段转移:				
第一阶段转移至第二阶段	(3,230,133.03)	3,230,133.03	-	-
第二阶段转移至第一阶段	14,113,617.47	(14,113,617.47)	-	-
2020 年 12 月 31 日	56,052,662.76	23,818,358.71	209,577,305.18	289,448,326.65

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

22 短期借款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
银行借款	<u>2,889,474,355.38</u>	<u>3,595,421,336.95</u>

于 2021 年 12 月 31 日，短期借款的利率区间为 0.89% - 4.25%(2020 年 12 月 31 日：1.25% - 2.00%)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

23 应付短期融资款

债券名称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2021 年 1 月 1 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2021 年 12 月 31 日 人民币元
20 申证 D5	35.00	2020/07/27	12 个月	35.00	2.97	3,544,997,534.26	51,547,808.24	(3,596,545,342.50)	-
20 申证 D7	33.00	2020/09/10	9 个月	33.00	3.15	3,326,708,009.32	48,477,744.13	(3,375,185,753.45)	-
20 申万宏源 CP008BC	40.00	2020/10/19	3 个月	40.00	2.88	4,023,173,858.20	181,758.24	(4,023,355,616.44)	-
20 申万宏源 CP009BC	40.00	2020/11/23	3 个月	40.00	3.30	4,013,618,320.85	11,696,747.64	(4,025,315,068.49)	-
20 申万宏源 CP010BC	30.00	2020/12/14	3 个月	30.00	2.94	3,004,349,589.04	14,256,986.30	(3,018,606,575.34)	-
20 申证 13	63.00	2020/12/18	9 个月	63.00	3.13	6,290,644,294.91	148,199,074.97	(6,438,843,369.88)	-
21 申万宏源 CP001BC	30.00	2021/01/25	3 个月	30.00	2.48	-	3,013,453,150.68	(3,013,453,150.68)	-
21 申万宏源 CP002BC	30.00	2021/02/25	3 个月	30.00	2.84	-	3,015,172,602.74	(3,015,172,602.74)	-
21 申万宏源 CP003BC	40.00	2021/06/10	3 个月	40.00	2.35	-	4,013,391,780.82	(4,013,391,780.82)	-
21 申证 D1	35.00	2021/02/26	6 个月	35.00	2.97	-	3,544,427,945.22	(3,544,427,945.22)	-
21 申万宏源 CP004BC	40.00	2021/07/19	3 个月	40.00	2.15	-	4,017,435,616.44	(4,017,435,616.44)	-
21 申万宏源 CP005BC	50.00	2021/07/28	3 个月	50.00	2.25	-	5,020,034,246.58	(5,020,034,246.58)	-
21 申万宏源 CP006BC	40.00	2021/08/12	3 个月	40.00	2.20	-	4,019,528,767.12	(4,019,528,767.12)	-
21 申万宏源 CP007	20.00	2021/10/18	12 个月	20.00	2.82	-	2,011,589,041.10	-	2,011,589,041.10
21 申证 D2	52.00	2021/10/27	6 个月	52.00	2.74	-	5,220,838,978.56	-	5,220,838,978.56
21 申证 D3	28.00	2021/10/27	9 个月	28.00	2.78	-	2,810,920,606.24	-	2,810,920,606.24
21 申万宏源 CP008	30.00	2021/10/29	12 个月	30.00	2.85	-	3,014,991,780.83	-	3,014,991,780.83
21 申证 D4	33.00	2021/12/08	8 个月	33.00	2.64	-	3,300,376,507.89	-	3,300,376,507.89
21 申证 D5	47.00	2021/12/08	12 个月	47.00	2.68	-	4,700,380,646.54	-	4,700,380,646.54
收益凭证(1)						16,301,577,417.51	27,929,715,376.93	(35,696,257,156.79)	8,535,035,637.65
合计						40,505,069,024.09	75,906,617,167.21	(86,817,552,992.49)	29,594,133,198.81

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

23 应付短期融资款(续)

债券名称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2020 年 1 月 1 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2020 年 12 月 31 日 人民币元
19 申万宏源 CP006BC	40.00	2019/10/23	3 个月	39.99	2.95	4,022,410,746.97	219,390.02	(4,022,630,136.99)	-
19 申万宏源 CP007BC	30.00	2019/11/15	3 个月	29.99	3.10	3,011,630,183.52	345,158.95	(3,011,975,342.47)	-
19 申万宏源 CP008BC	30.00	2019/12/11	3 个月	30.00	3.05	3,005,264,383.56	-	(3,005,264,383.56)	-
20 申万宏源 CP001BC	40.00	2020/03/09	3 个月	40.00	2.28	-	4,020,988,493.15	(4,020,988,493.15)	-
20 申万宏源 CP002BC	40.00	2020/03/30	3 个月	40.00	1.72	-	4,011,875,068.49	(4,011,875,068.49)	-
20 申万宏源 CP003BC	50.00	2020/04/14	3 个月	50.00	1.40	-	5,014,958,904.11	(5,014,958,904.11)	-
20 申万宏源 CP004BC	30.00	2020/04/29	3 个月	30.00	1.43	-	3,007,404,657.53	(3,007,404,657.53)	-
20 申万宏源 CP005BC	40.00	2020/07/23	3 个月	40.00	2.55	-	4,019,561,643.84	(4,019,561,643.84)	-
20 申证 D5	35.00	2020/07/27	12 个月	35.00	2.97	-	3,544,997,534.26	-	3,544,997,534.26
20 申万宏源 CP006BC	30.00	2020/08/21	3 个月	30.00	2.63	-	3,015,563,835.62	(3,015,563,835.62)	-
20 申万宏源 CP007BC	30.00	2020/09/07	3 个月	30.00	2.72	-	3,019,002,739.73	(3,019,002,739.73)	-
20 申证 D7	33.00	2020/09/10	9 个月	33.00	3.15	-	3,326,708,009.32	-	3,326,708,009.32
20 申万宏源 CP008BC	40.00	2020/10/19	3 个月	40.00	2.88	-	4,023,173,858.20	-	4,023,173,858.20
20 申万宏源 CP009BC	40.00	2020/11/23	3 个月	40.00	3.30	-	4,013,618,320.85	-	4,013,618,320.85
20 申万宏源 CP010BC	30.00	2020/12/14	3 个月	30.00	2.94	-	3,004,349,589.04	-	3,004,349,589.04
20 申证 13	63.00	2020/12/18	9 个月	63.00	3.13	-	6,290,644,294.91	-	6,290,644,294.91
收益凭证(1)						<u>7,025,847,920.09</u>	<u>53,987,774,708.58</u>	<u>(44,712,045,211.16)</u>	<u>16,301,577,417.51</u>
合计						<u>17,065,153,234.14</u>	<u>104,301,186,206.60</u>	<u>(80,861,270,416.65)</u>	<u>40,505,069,024.09</u>

于 2021 年 12 月 31 日，以上应付短期融资款没有出现拖欠本金、利息或赎回款项的违约情况(2020 年 12 月 31 日:无)。

- (1) 于 2021 年度，本集团共发行 1,461 期期限一年以内的收益凭证(2020 年度：1,407 期)。于 2021 年 12 月 31 日，本集团发行的收益凭证采用固定年利率或与若干股指挂钩的浮动利率两种方式计息，其中固定利率区间为 2.65% - 6.80%(2020 年 12 月 31 日：2.85% - 6.80%)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

24 拆入资金

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
转融通拆入资金(1)	2,000,777,777.78	-
银行拆入资金	1,550,000,000.00	4,430,000,000.00
其他拆入资金	815,946,728.37	-
合计	<u>4,366,724,506.15</u>	<u>4,430,000,000.00</u>

转融通拆入资金按剩余期限分析及利率区间如下：

(1) 剩余期限	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
3 个月 - 1 年(含)	<u>2,000,777,777.78</u>	<u>2.80%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

25 交易性金融负债

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
结构化票据	3,630,788,827.06	1,020,926,878.43
债券	2,149,718,973.25	1,925,900,437.70
黄金	279,525,000.00	301,978,600.00
股票	41,473,142.25	94,871,934.86
合计	<u>6,101,505,942.56</u>	<u>3,343,677,850.99</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

26 卖出回购金融资产款

(1) 按业务类别列示

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
质押式卖出回购	112,737,931,317.28	85,333,428,090.16
质押式报价回购	13,377,643,556.54	5,863,775,700.00
黄金掉期业务	8,984,975,904.43	10,652,214,813.80
买断式卖出回购	1,000,413,476.69	783,758,192.30
合计	<u>136,100,964,254.94</u>	<u>102,633,176,796.26</u>

(2) 按金融资产总类列示

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
债券	113,738,344,793.97	91,980,961,982.46
基金	13,377,643,556.54	-
贵金属	8,984,975,904.43	10,652,214,813.80
合计	<u>136,100,964,254.94</u>	<u>102,633,176,796.26</u>

(3) 担保物金额

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
债券	127,052,533,880.54	99,565,516,606.02
基金	18,278,273,339.53	-
贵金属	8,841,552,500.00	10,627,500,000.00
合计	<u>154,172,359,720.07</u>	<u>110,193,016,606.02</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

27 代理买卖证券款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
普通经纪业务		
— 个人	53,770,989,763.07	56,834,778,210.89
— 机构	<u>31,012,624,505.43</u>	<u>21,473,313,617.65</u>
小计	<u>84,783,614,268.50</u>	<u>78,308,091,828.54</u>
信用业务		
— 个人	8,813,576,250.94	10,667,750,942.36
— 机构	<u>1,587,445,533.70</u>	<u>1,088,561,389.63</u>
小计	<u>10,401,021,784.64</u>	<u>11,756,312,331.99</u>
加：应付利息	<u>10,699,745.97</u>	<u>6,957,839.16</u>
合计	<u>95,195,335,799.11</u>	<u>90,071,361,999.69</u>

28 应付职工薪酬

	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日
短期薪酬(1)	1,858,518,207.36	6,134,039,148.53	(6,094,082,757.49)	1,898,474,598.40
离职后福利				
— 设定提存计划(2)	84,431,239.38	641,245,269.75	(534,560,119.02)	191,116,390.11
— 辞退福利	8,297,074.35	1,947,606.55	(1,947,606.55)	8,297,074.35
其他长期职工福利				
— 递延奖金	<u>2,859,851,335.16</u>	<u>940,427,536.84</u>	<u>(120,759,586.96)</u>	<u>3,679,519,285.04</u>
合计	<u>4,811,097,856.25</u>	<u>7,717,659,561.67</u>	<u>(6,751,350,070.02)</u>	<u>5,777,407,347.90</u>
	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
短期薪酬(1)	1,484,287,940.79	5,101,085,831.37	(4,726,855,564.80)	1,858,518,207.36
离职后福利				
— 设定提存计划(2)	4,732,948.40	396,303,090.17	(316,604,799.19)	84,431,239.38
— 辞退福利	8,297,074.35	1,478,540.81	(1,478,540.81)	8,297,074.35
其他长期职工福利				
— 递延奖金	<u>1,899,563,302.77</u>	<u>963,962,856.03</u>	<u>(3,674,823.64)</u>	<u>2,859,851,335.16</u>
合计	<u>3,396,881,266.31</u>	<u>6,462,830,318.38</u>	<u>(5,048,613,728.44)</u>	<u>4,811,097,856.25</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

28 应付职工薪酬(续)

(1) 短期薪酬

	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	1,716,829,274.92	5,361,439,597.32	(5,349,327,515.79)	1,728,941,356.45
职工福利费	706,520.00	123,575,213.61	(124,106,733.61)	175,000.00
社会保险费	859,496.14	208,076,225.95	(207,958,460.21)	977,261.88
其中：医疗保险费	580,316.44	200,745,369.85	(200,531,729.52)	793,956.77
工伤保险费	17,429.11	3,485,174.74	(3,488,626.58)	13,977.27
生育保险费	261,750.59	3,845,681.36	(3,938,104.11)	169,327.84
住房公积金	2,817,409.04	267,489,960.38	(267,002,287.51)	3,305,081.91
工会经费和职工教育经费	136,526,082.58	131,295,697.18	(103,799,229.05)	164,022,550.71
其他	779,424.68	42,162,454.09	(41,888,531.32)	1,053,347.45
合计	<u>1,858,518,207.36</u>	<u>6,134,039,148.53</u>	<u>(6,094,082,757.49)</u>	<u>1,898,474,598.40</u>
	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	1,354,497,077.06	4,405,567,489.55	(4,043,235,291.69)	1,716,829,274.92
职工福利费	878,931.00	151,325,253.14	(151,497,664.14)	706,520.00
社会保险费	1,165,515.25	148,904,732.26	(149,210,751.37)	859,496.14
其中：医疗保险费	525,322.83	138,711,588.34	(138,656,594.73)	580,316.44
工伤保险费	13,166.21	1,621,749.69	(1,617,486.79)	17,429.11
生育保险费	627,026.21	8,571,394.23	(8,936,669.85)	261,750.59
住房公积金	1,597,420.56	237,632,574.41	(236,412,585.93)	2,817,409.04
工会经费和职工教育经费	125,507,631.20	108,770,426.46	(97,751,975.08)	136,526,082.58
其他	641,365.72	48,885,355.55	(48,747,296.59)	779,424.68
合计	<u>1,484,287,940.79</u>	<u>5,101,085,831.37</u>	<u>(4,726,855,564.80)</u>	<u>1,858,518,207.36</u>

(2) 离职后福利—设定提存计划

	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日
企业年金缴费	81,956,809.48	305,591,811.58	(199,280,446.30)	188,268,174.76
基本养老保险	2,311,696.58	325,037,286.29	(324,693,019.11)	2,655,963.76
失业保险费	162,733.32	10,616,171.88	(10,586,653.61)	192,251.59
合计	<u>84,431,239.38</u>	<u>641,245,269.75</u>	<u>(534,560,119.02)</u>	<u>191,116,390.11</u>
	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
基本养老保险	2,399,920.44	143,420,629.86	(143,508,853.72)	2,311,696.58
失业保险费	397,334.08	4,434,748.55	(4,669,349.31)	162,733.32
企业年金缴费	1,935,693.88	248,447,711.76	(168,426,596.16)	81,956,809.48
合计	<u>4,732,948.40</u>	<u>396,303,090.17</u>	<u>(316,604,799.19)</u>	<u>84,431,239.38</u>

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

七 合并财务报表主要项目附注(续)

28 应付职工薪酬(续)

(3) 基本养老保险、失业保险及企业年金的缴费情况

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

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

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

本集团应付职工薪酬中并无属于拖欠性质的余额。

于 2021 年度，本集团高级管理人员从本集团领取的薪酬总额为人民币 15,848,050.00 元(2020 年度：人民币 22,626,340.00 元)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

29 应交税费

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
代扣代缴个人所得税	1,334,631,487.14	423,004,832.96
企业所得税	800,701,838.30	615,718,045.93
增值税	420,640,465.59	402,711,045.64
城市维护建设税	30,075,696.28	28,674,786.40
教育费附加及地方教育附加	20,847,333.78	20,438,601.29
其他	1,540,867.90	550,368.41
合计	<u>2,608,437,688.99</u>	<u>1,491,097,680.63</u>

30 应付款项

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应付履约保证金	14,482,542,313.32	4,032,725,661.38
应付清算款项	1,578,230,588.50	1,482,631,944.82
应付手续费及佣金	180,097,361.38	523,773,346.44
应付销售服务费	82,149,723.31	144,151,100.91
应付投资者保护基金	54,428,420.22	47,879,402.18
应付经纪人佣金	9,944,185.57	13,776,474.51
合计	<u>16,387,392,592.30</u>	<u>6,244,937,930.24</u>

于 2021 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过 1 年的大额应付款项(2020 年 12 月 31 日：无)。

31 长期借款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
信用借款	<u>1,500,719,178.08</u>	<u>5,002,164,383.56</u>

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团长期借款系本公司向母公司申万宏源集团借入的信用借款。

于 2021 年 12 月 31 日，长期借款的利率为 3.5%(2020 年 12 月 31 日：3.95%)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

32 应付债券

债券名称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2020 年 12 月 31 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2021 年 12 月 31 日 人民币元
17 申证 01	75.00	2017/02/17	60 个月	75.00	4.40	7,788,410,958.90	315,534,246.58	(316,438,356.16)	7,787,506,849.32
17 申证 02	5.00	2017/02/17	84 个月	5.00	4.50	519,664,383.54	21,513,698.61	(21,575,342.44)	519,602,739.71
18 申证 02	30.00	2018/11/19	36 个月	30.00	4.20	3,014,843,835.61	104,942,465.72	(3,119,786,301.33)	-
18 申证 03	15.00	2018/12/10	60 个月	15.00	4.08	1,503,688,767.12	59,690,958.92	(59,690,958.92)	1,503,688,767.12
18 申证 C2	46.00	2018/04/12	36 个月	46.00	5.35	4,778,001,095.92	60,682,191.78	(4,838,683,287.70)	-
19 申证 01	22.00	2019/01/16	36 个月	22.00	3.55	2,275,104,383.52	74,890,410.92	(75,104,383.52)	2,274,890,410.92
19 申证 03	62.00	2019/03/11	36 个月	62.00	3.68	6,385,028,383.54	221,909,041.07	(221,909,041.07)	6,385,028,383.54
19 申证 05	81.00	2019/05/09	36 个月	81.00	3.88	8,304,066,739.73	307,391,671.23	(307,391,671.23)	8,304,066,739.73
19 申证 07	10.00	2019/06/14	24 个月	10.00	3.90	1,021,476,712.34	16,134,246.58	(1,037,610,958.92)	-
19 申万宏源金融债 01	60.00	2019/09/18	36 个月	60.00	3.43	6,056,778,615.99	197,630,482.79	(196,214,794.51)	6,058,194,304.27
20 申证 01	40.00	2020/01/16	24 个月	40.00	3.40	4,129,802,739.27	131,353,257.03	(130,783,561.63)	4,130,372,434.67
20 申证 02	20.00	2020/01/16	36 个月	20.00	3.55	2,067,635,443.93	68,396,470.76	(68,276,712.36)	2,067,755,202.33
20 申证 03	10.00	2020/02/21	24 个月	10.00	3.03	1,026,149,315.09	28,639,726.05	(28,722,739.75)	1,026,066,301.39
20 申证 04	30.00	2020/02/21	36 个月	30.00	3.20	3,082,849,315.09	90,739,726.05	(91,002,739.75)	3,082,586,301.39
20 申证 06	41.00	2020/07/27	36 个月	41.00	3.49	4,161,940,328.79	132,897,287.71	(132,897,287.71)	4,161,940,328.79
20 申证 08	32.00	2020/09/10	36 个月	32.00	3.76	3,225,066,760.40	121,881,507.34	(117,353,205.46)	3,229,595,062.28
20 申证 09	22.00	2020/10/26	12 个月	22.00	3.16	2,207,647,243.22	63,015,551.32	(2,270,662,794.54)	-
20 申证 10	57.00	2020/10/26	36 个月	57.00	3.68	5,715,786,392.36	203,458,914.51	(195,392,876.75)	5,723,852,430.12
20 申证 12	17.00	2020/11/16	24 个月	17.00	3.55	1,700,843,540.97	61,478,353.59	(57,869,863.02)	1,704,452,031.54
20 申证 C2	60.00	2020/04/23	36 个月	60.00	3.18	6,125,724,331.86	182,129,914.71	(179,299,726.05)	6,128,554,520.52
20 申证 C3	60.00	2020/05/25	36 个月	60.00	3.25	6,114,680,020.69	183,593,176.57	(182,178,082.22)	6,116,095,115.04
21 申证 01	25.00	2021/04/29	36 个月	25.00	3.45	-	2,553,695,077.73	-	2,553,695,077.73
21 申证 02	20.00	2021/04/29	120 个月	20.00	4.05	-	2,050,346,774.32	-	2,050,346,774.32
21 申证 03	26.00	2021/05/24	60 个月	26.00	3.63	-	2,652,080,429.38	-	2,652,080,429.38
21 申证 04	20.00	2021/05/28	36 个月	20.00	3.27	-	2,035,197,258.60	-	2,035,197,258.60
21 申证 05	25.00	2021/05/28	120 个月	25.00	4.00	-	2,554,094,926.63	-	2,554,094,926.63
21 申证 C1	30.00	2021/01/21	36 个月	30.00	3.93	-	3,102,716,541.73	-	3,102,716,541.73
21 申证 C2	38.00	2021/03/11	36 个月	38.00	3.94	-	3,909,641,529.59	-	3,909,641,529.59
21 申证 06	20.00	2021/07/21	36 个月	20.00	3.13	-	2,023,634,629.13	-	2,023,634,629.13
21 申证 07	30.00	2021/07/21	120 个月	30.00	3.77	-	3,043,248,871.92	-	3,043,248,871.92
21 申证 08	28.00	2021/07/28	36 个月	28.00	3.04	-	2,833,266,846.21	-	2,833,266,846.21
21 申证 09	42.00	2021/07/28	60 个月	42.00	3.38	-	4,248,283,216.22	-	4,248,283,216.22
21 申证 10	30.00	2021/08/26	36 个月	30.00	3.02	-	3,021,940,075.74	-	3,021,940,075.74
21 申证 11	30.00	2021/08/26	120 个月	30.00	3.75	-	3,028,710,150.64	-	3,028,710,150.64
21 申证 12	48.00	2021/09/09	36 个月	48.00	3.05	-	4,834,126,671.56	-	4,834,126,671.56
21 申证 13	10.00	2021/09/09	60 个月	10.00	3.40	-	1,008,090,732.24	-	1,008,090,732.24
21 申证 14	23.00	2021/09/22	24 个月	23.00	2.95	-	2,310,361,711.05	-	2,310,361,711.05

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

32 应付债券(续)

债券名称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2020 年 12 月 31 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2021 年 12 月 31 日 人民币元
21 申证 15	23.00	2021/09/22	36 个月	23.00	3.10	-	2,310,865,236.68	-	2,310,865,236.68
21 申证 C3	18.00	2021/12/27	24 个月	18.00	3.08	-	1,793,170,281.73	-	1,793,170,281.73
21 申证 C4	12.00	2021/12/27	36 个月	12.00	3.20	-	1,195,454,928.38	-	1,195,454,928.38
21 申万宏源国际金融 美元债	31.87	2021/07/14	60 个月	31.87	1.80	-	3,198,233,307.37	-	3,198,233,307.37
收益凭证(1)						12,004,860,139.19	25,612,101,694.55	(26,046,878,713.90)	11,570,083,119.84
合计						93,210,049,447.07	81,967,164,191.24	(39,695,723,398.94)	135,481,490,239.37

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

32 应付债券(续)

债券名称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2020 年 1 月 1 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2020 年 12 月 31 日 人民币元
17 申证 01	75.00	2017/02/17	60 个月	75.00	4.40	7,787,506,849.31	316,438,356.16	(315,534,246.57)	7,788,410,958.90
17 申证 02	5.00	2017/02/17	84 个月	5.00	4.50	519,602,739.71	21,575,342.44	(21,513,698.61)	519,664,383.54
17 申证 C2	43.00	2017/11/16	36 个月	43.00	5.30	4,328,721,643.83	190,436,986.30	(4,519,158,630.13)	-
18 申证 01	20.00	2018/11/19	24 个月	20.00	4.10	2,009,660,273.97	68,520,547.94	(2,078,180,821.91)	-
18 申证 02	30.00	2018/11/19	36 个月	30.00	4.20	3,014,843,835.61	120,131,506.81	(120,131,506.81)	3,014,843,835.61
18 申证 03	15.00	2018/12/10	60 个月	15.00	4.08	1,503,688,767.12	59,858,630.15	(59,858,630.15)	1,503,688,767.12
18 申证 C1	14.00	2018/04/12	24 个月	14.00	5.25	1,453,161,643.82	18,324,657.53	(1,471,486,301.35)	-
18 申证 C2	46.00	2018/04/12	36 个月	46.00	5.35	4,778,001,095.91	239,357,534.27	(239,357,534.26)	4,778,001,095.92
18 申证 C3	42.00	2018/05/21	24 个月	42.00	5.38	4,339,290,410.95	74,907,287.67	(4,414,197,698.62)	-
18 申证 C5	51.00	2018/09/17	24 个月	51.00	4.69	5,169,463,397.25	159,896,876.70	(5,329,360,273.95)	-
19 申证 01	22.00	2019/01/16	36 个月	22.00	3.55	2,274,890,410.92	75,104,383.52	(74,890,410.92)	2,275,104,383.52
19 申证 03	62.00	2019/03/11	36 个月	62.00	3.68	6,385,028,383.54	222,534,136.96	(222,534,136.96)	6,385,028,383.54
19 申证 05	81.00	2019/05/09	36 个月	81.00	3.88	8,304,066,739.73	308,252,712.33	(308,252,712.33)	8,304,066,739.73
19 申证 07	10.00	2019/06/14	24 个月	10.00	3.90	1,021,476,712.34	37,717,808.24	(37,717,808.24)	1,021,476,712.34
19 申万宏源金融债 01	60.00	2019/09/18	36 个月	60.00	3.43	6,055,359,049.11	198,198,197.01	(196,778,630.13)	6,056,778,615.99
20 申证 01	40.00	2020/01/16	24 个月	40.00	3.40	-	4,129,802,739.27	-	4,129,802,739.27
20 申证 02	20.00	2020/01/16	36 个月	20.00	3.55	-	2,067,635,443.93	-	2,067,635,443.93
20 申证 03	10.00	2020/02/21	24 个月	10.00	3.03	-	1,026,149,315.09	-	1,026,149,315.09
20 申证 04	30.00	2020/02/21	36 个月	30.00	3.20	-	3,082,849,315.09	-	3,082,849,315.09
20 申证 06	41.00	2020/07/27	36 个月	41.00	3.49	-	4,161,940,328.79	-	4,161,940,328.79
20 申证 08	32.00	2020/09/10	36 个月	32.00	3.76	-	3,225,066,760.40	-	3,225,066,760.40
20 申证 09	22.00	2020/10/26	12 个月	22.00	3.16	-	2,207,647,243.22	-	2,207,647,243.22
20 申证 10	57.00	2020/10/26	36 个月	57.00	3.68	-	5,715,786,392.36	-	5,715,786,392.36
20 申证 12	17.00	2020/11/16	24 个月	17.00	3.55	-	1,700,843,540.97	-	1,700,843,540.97
20 申证 C2	60.00	2020/04/23	36 个月	60.00	3.18	-	6,125,724,331.86	-	6,125,724,331.86
20 申证 C3	60.00	2020/05/25	36 个月	60.00	3.25	-	6,114,680,020.69	-	6,114,680,020.69
收益凭证(1)						7,835,287,805.01	9,758,302,580.30	(5,588,730,246.12)	12,004,860,139.19
合计						66,780,049,758.13	51,427,682,976.00	(24,997,683,287.06)	93,210,049,447.07

(1) 于 2021 年度，本集团共发行 208 期期限超过一年的收益凭证(2020 年度：209 期)。于 2021 年 12 月 31 日，本集团发行的收益凭证采用固定年利率或与若干股指挂钩的浮动利率两种方式计息，其中固定利率区间分别为 3.25% - 3.65%(2020 年 12 月 31 日：3.30% - 4.22%)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

33 合同负债

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
保荐及财务顾问合同	15,749,056.61	15,723,221.65
资产管理合同	1,428,140.00	902,436.00
合计	<u>17,177,196.61</u>	<u>16,625,657.65</u>

34 租赁负债

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
一年以上的非流动租赁负债	631,268,089.28	503,573,734.54
一年以内到期的租赁负债	314,002,856.68	370,964,931.54
合计	<u>945,270,945.96</u>	<u>874,538,666.08</u>

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

35 其他负债

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
合并结构化主体形成的其他金融负债(1)	10,785,728,555.81	11,142,224,055.21
其他应付款(2)	748,787,938.49	562,870,532.34
应付股利(3)	178,640,331.92	135,579,958.31
期货风险准备(4)	163,717,246.93	135,866,284.70
递延收益	74,904,193.64	76,708,919.85
预提费用	89,629,501.05	34,858,586.62
合计	<u>12,041,407,767.84</u>	<u>12,088,108,337.03</u>

(1) 合并结构化主体形成的其他金融负债

合并结构化主体形成的其他金融负债为本集团纳入合并范围内结构化主体产生的应付其他权益持有人持有的权益。纳入合并范围的结构化主体信息参见附注六 2。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

35 其他负债(续)

(2) 其他应付款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应付保证金及押金	221,290,163.12	112,707,407.61
资管产品增值税合并纳税结余	141,616,935.03	104,933,493.98
长期应付款	152,106,358.26	153,119,700.73
代理兑付债券款	6,579,569.27	35,254,095.24
应付供应商款项	6,059,890.91	1,859,869.98
其他	221,135,021.90	154,995,964.80
合计	<u>748,787,938.49</u>	<u>562,870,532.34</u>

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，除长期应付款和资管产品增值税合并纳税结余外，本集团无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

(3) 应付股利

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
一年以上应付股利	<u>135,730,742.88</u>	<u>135,579,958.31</u>

本集团应付股利系原申银万国与原宏源证券吸收合并前应付普通股股利。其中，超过一年尚未支付部分主要是由于相应股权质押冻结或股权转让等历史原因导致的。

(4) 期货风险准备

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

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

36 实收资本

	2021 年 12 月 31 日余额		2020 年 12 月 31 日余额	
	人民币	%	人民币	%
申万宏源集团	<u>53,500,000,000.00</u>	<u>100.00</u>	<u>47,000,000,000.00</u>	<u>100.00</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

37 其他权益工具

	2021 年 1 月 1 日		本年增加		2021 年 12 月 31 日	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
永续债	-	-	100,000,000.00	9,987,816,037.74	100,000,000.00	9,987,816,037.74

经证监会证券基金机构监管部机构部函[2020]3544 号文核准，本集团于 2021 年 6 月 24 日、2021 年 8 月 19 日、2021 年 11 月 15 日分别发行了三期永续次级债券(以下统称“永续债”)，即“21 申证 Y1”、“21 申证 Y2”及“21 申证 Y3”，债券面值均为人民币 100 元，票面利率分别为 4.10%、3.70% 及 3.88%。面值总额为人民币 10,000,000,000.00 元；永续债的其他主要条款如下：

- 利率在债券存续的前五个计息年度内分别按票面利率保持不变，自第六个计息年度起每五年重置一次，每次重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。
- 除非发生强制付息事件，每个付息日，本公司可自行选择将当期利息以及按照合同条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制，前述利息递延不构成本公司未能按照约定足额支付利息。每笔递延利息在递延期间应按当期票面利率累计计息。于 2021 年 12 月 31 日，本公司已在应付股利中确认应付永续债利息人民币 42,909,589.04 元。
- 当存在递延支付利息的情形时，本公司在已递延利息及其孳息全部清偿完毕前不得向普通股股东分红和减少注册资本。
- 清偿顺序在本公司的普通债务和次级债务之后，除非公司清算，投资者不能要求公司加速偿还本次债券的本金。

由于该永续债未构成本公司无法避免的支付现金或其他金融资产合同义务，因此分类为权益工具，列示为其他权益工具。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

38 资本公积

	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日
资本溢价	<u>3,273,875,823.46</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,273,875,823.46</u>
	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
资本溢价	<u>3,273,875,823.46</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,273,875,823.46</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

39 其他综合收益

(1) 资产负债表中归属于母公司的其他综合收益情况表

	2021 年 1 月 1 日	税后归属于 母公司	其他综合收益 转留存收益	2021 年 12 月 31 日
其他债权投资公允价值 变动	(342,924,986.71)	77,175,937.57	-	(265,749,049.14)
其他债权投资信用减值 准备	216,592,837.11	140,490,753.16	-	357,083,590.27
其他权益工具投资公允 价值变动	(693,727,610.47)	(262,942,860.77)	426,951,683.03	(529,718,788.21)
权益法下可转损益的其 他综合收益	(2,227,800.45)	(2,188,823.88)	-	(4,416,624.33)
外币财务报表折算差额	(106,082,536.06)	(89,079,736.14)	-	(195,162,272.20)
合计	<u>(928,370,096.58)</u>	<u>(136,544,730.06)</u>	<u>426,951,683.03</u>	<u>(637,963,143.61)</u>
	2020 年 1 月 1 日	税后归属于 母公司	其他综合收益 转留存收益	2020 年 12 月 31 日
其他债权投资公允价值 变动	44,795,662.37	(387,720,649.08)	-	(342,924,986.71)
其他债权投资信用减值 准备	207,817,093.55	8,775,743.56	-	216,592,837.11
其他权益工具投资公允 价值变动	(653,837,086.69)	54,755,044.03	(94,645,567.81)	(693,727,610.47)
权益法下可转损益的其 他综合收益	9,167,706.08	(11,395,506.53)	-	(2,227,800.45)
外币财务报表折算差额	62,884,572.58	(168,967,108.64)	-	(106,082,536.06)
合计	<u>(329,172,052.11)</u>	<u>(504,552,476.66)</u>	<u>(94,645,567.81)</u>	<u>(928,370,096.58)</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

39 其他综合收益(续)

(2) 利润表中归属于母公司的其他综合收益情况表

	2021 年度				
	本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益本年转出	减：所得税费用	减：税后归于少数股东	税后归属于母公司
将重分类进损益的其他综合收益					
其他债权投资公允价值变动	(88,855,543.31)	168,194,616.56	(32,217,374.66)	30,054,238.98	77,175,937.57
其他债权投资信用减值准备	211,302,237.99	-	(40,453,696.74)	(30,357,788.09)	140,490,753.16
权益法下可转损益的其他综合收益	(2,188,823.88)	-	-	-	(2,188,823.88)
外币财务报表折算差额	(122,531,288.88)	-	-	33,451,552.74	(89,079,736.14)
不能重分类进损益的其他综合收益					
其他权益工具投资公允价值变动	(350,590,481.03)	-	87,647,620.26	-	(262,942,860.77)
合计	<u>(352,863,899.11)</u>	<u>168,194,616.56</u>	<u>14,976,548.86</u>	<u>33,148,003.63</u>	<u>(136,544,730.06)</u>
	2020 年度				
	本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益本年转出	减：所得税费用	减：税后归于少数股东	税后归属于母公司
将重分类进损益的其他综合收益					
其他债权投资公允价值变动	(293,201,439.16)	(224,766,004.67)	127,623,324.70	2,623,470.05	(387,720,649.08)
其他债权投资信用减值准备	11,103,146.96	-	(3,885,580.12)	1,558,176.72	8,775,743.56
权益法下可转损益的其他综合收益	(11,395,506.53)	-	-	-	(11,395,506.53)
外币财务报表折算差额	(243,968,144.02)	-	-	75,001,035.38	(168,967,108.64)
不能重分类进损益的其他综合收益					
其他权益工具投资公允价值变动	73,006,725.37	-	(18,251,681.34)	-	54,755,044.03
合计	<u>(464,455,217.38)</u>	<u>(224,766,004.67)</u>	<u>105,486,063.24</u>	<u>79,182,682.15</u>	<u>(504,552,476.66)</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

40 盈余公积

	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	3,677,762,495.96	843,635,840.24	-	4,521,398,336.20
任意盈余公积金	235,871,447.34	-	-	235,871,447.34
	<u>3,913,633,943.30</u>	<u>843,635,840.24</u>	<u>-</u>	<u>4,757,269,783.54</u>
	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	2,849,799,213.70	827,963,282.26	-	3,677,762,495.96
任意盈余公积金	235,871,447.34	-	-	235,871,447.34
	<u>3,085,670,661.04</u>	<u>827,963,282.26</u>	<u>-</u>	<u>3,913,633,943.30</u>

41 一般风险准备

	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日
一般风险准备	4,939,903,023.57	1,014,715,815.61	-	5,954,618,839.18
交易风险准备	4,247,387,033.17	963,580,102.04	-	5,210,967,135.21
	<u>9,187,290,056.74</u>	<u>1,978,295,917.65</u>	<u>-</u>	<u>11,165,585,974.39</u>
	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
一般风险准备	3,910,710,212.28	1,029,192,811.29	-	4,939,903,023.57
交易风险准备	3,324,037,583.90	923,349,449.27	-	4,247,387,033.17
	<u>7,234,747,796.18</u>	<u>1,952,542,260.56</u>	<u>-</u>	<u>9,187,290,056.74</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

42 未分配利润

	2021 年度	2020 年度
年初未分配利润	18,705,440,569.87	15,539,264,834.45
加：本年归属于母公司所有者的净利润	9,433,704,821.91	7,852,035,710.43
其他综合收益转入	(426,951,683.03)	94,645,567.81
减：提取法定盈余公积	(843,635,840.24)	(827,963,282.26)
提取一般风险准备	(1,014,715,815.61)	(1,029,192,811.29)
提取交易风险准备	(963,580,102.04)	(923,349,449.27)
对所有者的分配	(3,000,000,000.00)	(2,000,000,000.00)
对其他权益工具投资者的分配	(42,909,589.04)	-
年末未分配利润	<u>21,847,352,361.82</u>	<u>18,705,440,569.87</u>

(1) 提取各项盈余公积和风险准备

本集团按照相关法律法规及公司章程规定提取 2021 年度财务报表的法定盈余公积、任意盈余公积、一般风险准备及交易风险准备。

(2) 向所有者分配现金股利

经本公司单一股东申万宏源集团 2021 年 6 月 24 日分配股利的决议，本公司向申万宏源集团分配现金股利人民币 3,000,000,000.00 元。

(3) 向其他权益工具投资者分配现金股利

截至 2021 年 12 月 31 日止，本公司已确认永续债相关的应付股利人民币 42,909,589.04 元 (2020 年 12 月 31 日：无)。

(4) 年末未分配利润的说明

于 2021 年 12 月 31 日，本集团的未分配利润余额中包括子公司提取的盈余公积归属于母公司部分人民币 932,586,998.30 元 (2020 年 12 月 31 日：人民币 767,565,409.36 元)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

43 手续费及佣金净收入

(1) 按收入类别列示

	2021 年度	2020 年度
证券经纪业务净收入	5,804,279,917.68	5,192,477,704.49
证券经纪业务收入	7,310,950,175.54	6,577,862,136.91
其中：代理买卖证券业务	5,851,711,714.85	5,664,379,722.60
交易单元席位租赁	1,007,102,065.55	692,373,769.37
代销金融产品业务	452,136,395.14	221,108,644.94
证券经纪业务支出	(1,506,670,257.86)	(1,385,384,432.42)
其中：代理买卖证券业务	(1,506,670,257.86)	(1,385,384,432.42)
期货经纪业务净收入	481,848,517.01	333,723,032.17
期货经纪业务收入	1,058,794,588.28	387,953,501.74
期货经纪业务支出	(576,946,071.27)	(54,230,469.57)
投资咨询业务净收入	171,181,356.21	52,457,145.20
投资咨询业务收入	192,446,230.64	83,858,921.43
投资咨询业务支出	(21,264,874.43)	(31,401,776.23)
投资银行业务净收入	1,801,247,917.57	1,424,317,864.88
投资银行业务收入	1,833,409,816.83	1,531,495,710.05
其中：证券承销业务	1,563,727,912.88	1,193,883,384.74
证券保荐业务	104,327,358.80	99,443,396.51
财务顾问业务(a)	165,354,545.15	238,168,928.80
投资银行业务支出	(32,161,899.26)	(107,177,845.17)
其中：证券承销业务	(32,104,277.83)	(106,746,238.67)
证券保荐业务	(17,924.53)	(339,622.63)
财务顾问业务(a)	(39,696.90)	(91,983.87)
资产管理业务净收入	824,251,455.22	767,930,656.68
资产管理业务收入	827,073,256.20	773,234,534.21
资产管理业务支出	(2,821,800.98)	(5,303,877.53)
基金管理业务净收入	511,560,552.31	455,888,210.55
基金管理业务收入	511,560,552.31	455,888,210.55
合计	<u>9,594,369,716.00</u>	<u>8,226,794,613.97</u>
其中：手续费及佣金收入合计	11,734,234,619.80	9,810,293,014.89
手续费及佣金支出合计	<u>(2,139,864,903.80)</u>	<u>(1,583,498,400.92)</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

43 手续费及佣金净收入(续)

(1) 按收入类别列示(续)

(a) 财务顾问业务

	2021 年度	2020 年度
并购重组财务顾问业务净收入		
—境内上市公司	28,593,400.09	38,181,652.92
其他财务顾问业务净收入	<u>136,721,448.16</u>	<u>199,895,292.01</u>
合计	<u>165,314,848.25</u>	<u>238,076,944.93</u>

(2) 手续费及佣金收入的分解

	2021 年度	
	在某一时点 确认收入	在一段时间内 确认收入
证券经纪及期货经纪业务收入	8,369,744,763.82	-
投资银行业务收入	1,715,572,831.53	117,836,985.30
资产管理及基金管理业务收入	-	1,338,633,808.51
投资咨询业务收入	<u>192,446,230.64</u>	<u>-</u>
合计	<u>10,277,763,825.99</u>	<u>1,456,470,793.81</u>

	2020 年度	
	在某一时点 确认收入	在一段时间内 确认收入
证券经纪及期货经纪业务收入	6,965,815,638.65	-
投资银行业务收入	1,404,649,775.91	126,845,934.14
资产管理及基金管理业务收入	-	1,229,122,744.76
投资咨询业务收入	<u>83,858,921.43</u>	<u>-</u>
合计	<u>8,454,324,335.99</u>	<u>1,355,968,678.90</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

44 利息净收入

	2021 年度	2020 年度
利息收入		
货币资金及结算备付金利息收入	2,448,788,841.46	2,161,355,538.83
融出资金利息收入	5,490,406,722.46	4,600,702,678.87
买入返售金融资产利息收入	709,497,939.95	1,552,251,770.43
其中：股票质押回购利息收入	529,008,313.41	995,422,015.78
债权投资利息收入	57,863,915.73	133,304,889.88
其他债权投资利息收入	1,904,232,020.17	2,810,966,119.00
利息收入小计	10,610,789,439.77	11,258,580,997.01
利息支出		
短期借款利息支出	(68,849,153.00)	(116,276,597.53)
应付短期融资款利息支出	(784,985,617.60)	(720,913,095.38)
拆入资金利息支出	(466,487,936.73)	(348,898,364.32)
其中：转融通利息支出	(330,016,215.60)	(82,200,990.76)
卖出回购金融资产款利息支出	(2,798,567,334.15)	(2,328,675,770.79)
其中：报价回购利息支出	(301,727,798.24)	(15,601,567.06)
代理买卖证券款利息支出	(371,802,270.38)	(333,946,261.46)
长期借款利息支出	(50,582,191.80)	(197,500,000.01)
应付债券利息支出	(3,944,809,382.33)	(3,188,394,184.51)
其中：次级债券利息支出	(704,000,487.14)	(933,244,986.33)
合并结构化主体形成的其他金融负债利息支出	(448,816,644.78)	(138,241,704.71)
租赁负债利息支出	(33,207,577.19)	(31,777,558.55)
其他	(72,622,528.61)	(3,756,452.93)
利息支出小计	(9,040,730,636.57)	(7,408,379,990.19)
利息净收入	1,570,058,803.20	3,850,201,006.82

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

45 投资收益

	2021 年度	2020 年度
权益法核算的长期股权投资收益	708,459,821.92	449,565,670.34
金融工具投资收益	10,134,596,868.20	4,937,448,099.14
其中：持有期间取得的收益	8,523,115,411.07	4,997,729,035.68
—交易性金融工具(1)	8,044,882,184.75	4,941,694,961.99
—其他权益工具投资	478,233,226.32	56,034,073.69
处置金融工具取得的损益	1,611,481,457.13	(60,280,936.54)
—交易性金融工具(1)	892,038,173.09	146,768,537.45
—衍生金融工具	643,321,458.90	(430,101,526.56)
—其他债权投资	83,662,844.09	224,766,004.67
—债权投资	(7,541,018.95)	(1,713,952.10)
合计	10,843,056,690.12	5,387,013,769.48

(1) 交易性金融工具投资收益明细如下：

	2021 年度	2020 年度
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：持有期间损益	8,101,577,948.63	4,976,957,759.36
处置取得损益	1,040,681,008.39	147,194,645.77
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
其中：持有期间损益	(56,695,763.88)	(35,262,797.37)
处置取得损益	(148,642,835.30)	(426,108.32)

(2) 对联营企业和合营企业的投资收益

参见附注七 13(2)。

(3) 投资收益汇回有无重大限制

于 2021 年度，本集团投资收益汇回均无重大限制(2020 年度：无)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

46 其他收益

	2021 年度	2020 年度
政府补助	<u>343,455,952.94</u>	<u>213,477,332.55</u>

47 公允价值变动损益

	2021 年度	2020 年度
衍生金融工具	(465,584,211.24)	38,541,247.16
交易性金融资产	(425,199,101.87)	991,727,875.69
交易性金融负债	<u>4,548,020.53</u>	<u>(5,725,195.52)</u>
合计	<u>(886,235,292.58)</u>	<u>1,024,543,927.33</u>

48 其他业务收入

	2021 年度	2020 年度
大宗商品销售收入	3,087,973,550.22	1,748,636,450.57
资产出租和保管收入	7,637,596.65	13,474,647.43
其他	<u>98,667,395.40</u>	<u>86,110,246.30</u>
合计	<u>3,194,278,542.27</u>	<u>1,848,221,344.30</u>

49 税金及附加

	2021 年度	2020 年度
城市维护建设税	82,921,877.41	74,658,943.70
教育费附加及地方教育附加	59,314,184.89	53,397,711.59
其他	<u>18,089,599.55</u>	<u>13,767,174.00</u>
合计	<u>160,325,661.85</u>	<u>141,823,829.29</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

50 业务及管理费

	2021 年度	2020 年度
职工费用	7,717,659,561.67	6,462,830,318.38
使用权资产折旧费	373,298,880.20	351,528,496.09
邮电通信费	231,295,135.45	165,391,423.44
电子设备运转费	191,389,610.30	147,434,157.29
办公运营费	178,862,661.11	190,215,970.25
专业服务及咨询费	162,100,615.16	92,458,946.97
交易单元费	136,952,602.23	104,690,031.43
租赁费及物业费	136,888,753.17	118,539,429.19
固定资产折旧	136,679,795.93	129,866,989.05
无形资产摊销	98,006,076.59	78,866,487.91
投资者保护基金	93,547,306.00	90,281,636.34
业务推广费	90,994,877.27	69,825,679.67
差旅费	90,406,615.12	63,314,995.81
长期待摊费用摊销	32,669,721.17	34,592,650.64
期货风险准备金	27,850,962.23	17,875,111.54
其他	325,955,630.33	246,120,946.78
合计	<u>10,024,558,803.93</u>	<u>8,363,833,270.78</u>

51 信用减值损失

	2021 年度	2020 年度
其他债权投资	211,302,237.99	11,103,146.96
买入返售金融资产	143,253,140.83	199,491,175.51
应收款项	62,070,128.58	278,287,356.46
融出资金	38,629,798.18	160,931,493.48
其他资产	30,865,661.86	53,634,282.51
债权投资	17,736,793.11	67,465,393.46
货币资金	(2,430,413.65)	824,263.41
合计	<u>501,427,346.90</u>	<u>771,737,111.79</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

52 其他业务成本

	2021 年度	2020 年度
大宗商品销售成本	3,054,522,616.24	1,746,035,398.49
资产出租和保管支出	3,679,283.26	3,679,283.28
其他	3,464,315.64	810,067.38
合计	<u>3,061,666,215.14</u>	<u>1,750,524,749.15</u>

53 营业外支出

	2021 年度	2020 年度
对外捐赠及赞助支出	45,875,472.22	35,161,220.00
报废非流动资产损失	6,742,209.90	3,490,302.29
违约金及赔偿毁损	1,644,951.96	652,497.39
其他	4,492,110.20	1,135,222.32
合计	<u>58,754,744.28</u>	<u>40,439,242.00</u>

54 所得税费用

(1) 本年所得税费用组成

	2021 年度	2020 年度
当期所得税费用	1,918,953,897.04	1,598,361,840.60
递延所得税费用	(549,046,854.95)	(62,490,864.50)
汇算清缴差异	20,262,255.58	(9,229,398.67)
合计	<u>1,390,169,297.67</u>	<u>1,526,641,577.43</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

54 所得税费用(续)

(2) 所得税费用与会计利润的关系

	2021 年度	2020 年度
税前利润	<u>10,848,267,403.19</u>	<u>9,483,395,530.78</u>
按中国法定税率 25%计算的所得税费用	2,712,066,850.80	2,370,848,882.70
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	57,473,758.09	47,927,968.26
非应纳税收入的影响	(1,417,814,105.28)	(857,437,187.42)
子公司适用不同税率的影响	8,246,514.63	(16,056,342.69)
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响	13,150,835.80	-
汇算清缴差异调整	20,262,255.58	(9,229,398.67)
其他	<u>(3,216,811.95)</u>	<u>(9,412,344.75)</u>
所得税费用	<u>1,390,169,297.67</u>	<u>1,526,641,577.43</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

55 现金流量表附注

(1) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2021 年度	2020 年度
净利润	9,458,098,105.52	7,956,753,953.35
加： 信用/其他资产减值损失	522,194,424.18	775,477,731.08
使用权资产折旧	373,298,880.20	351,528,496.09
固定资产折旧	136,679,795.93	129,866,989.05
无形资产摊销	98,006,076.59	78,866,487.91
长期待摊费用摊销	32,669,721.17	34,592,650.64
投资性房地产折旧	3,679,283.26	3,679,283.28
处置或报废固定资产、无形资产和其他长期资产的损益	7,422,144.09	(6,391,628.12)
公允价值变动损益	886,235,292.58	(1,024,543,927.33)
利息净支出	2,920,337,986.02	1,310,590,427.10
汇兑损益	(8,411,449.37)	3,719,986.27
投资收益	(1,262,814,873.38)	(730,365,748.70)
递延所得税资产增加	(405,095,424.25)	(199,115,539.73)
递延所得税负债增加	20,569,980.82	136,624,675.23
交易性金融工具的增加	(98,693,067,746.00)	(39,550,508,293.97)
经营性应收项目的增加	(7,290,641,649.03)	(20,023,547,250.18)
经营性应付项目的增加	<u>50,171,782,634.85</u>	<u>36,727,702,369.88</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(43,029,056,816.82)</u>	<u>(14,025,069,338.15)</u>

(b) 不涉及现金收支的重大经营、投资和筹资活动

于 2021 年度，本集团无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动(2020 年度：无)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

55 现金流量表附注(续)

(2) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2021 年度	2020 年度
大宗商品贸易收到的现金	3,469,633,202.49	2,025,817,230.58
收到的政府补助	343,730,752.94	213,477,332.55
房屋租赁收入	8,039,575.42	14,148,379.80
往来款项收到的现金	-	3,359,154,123.42
其他	151,104,378.42	188,631,715.43
合计	<u>3,972,507,909.27</u>	<u>5,801,228,781.78</u>

(3) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2021 年度	2020 年度
支付的存出保证金	9,628,351,474.35	7,819,749,589.93
大宗商品贸易支付的现金	2,924,076,909.14	2,328,995,010.52
支付运营和管理费用	1,273,708,094.04	1,001,422,151.78
合并结构化主体净减少的现金	805,312,144.18	307,499,119.60
往来款项支付的现金	526,067,280.27	-
支付专业服务及咨询费	162,100,615.16	100,044,980.77
资管业务款支付的现金	162,367,652.87	881,808,696.39
支付租赁费及物业费用	136,888,753.17	124,466,400.65
支付证券投资者保护基金	86,998,287.96	94,530,334.34
其他	292,433,470.21	267,112,424.95
合计	<u>15,998,304,681.35</u>	<u>12,925,628,708.93</u>

(4) 现金及现金等价物净变动情况

	2021 年度	2020 年度
现金的年末余额	123,766,530,938.06	106,972,481,360.75
减：现金的年初余额	(106,972,481,360.75)	(84,194,037,024.77)
加：现金等价物的年末余额	17,732,041,665.70	11,624,053,203.13
减：现金等价物的年初余额	(11,624,053,203.13)	(13,117,153,693.83)
现金及现金等价物净增加额	<u>22,902,038,039.88</u>	<u>21,285,343,845.28</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

55 现金流量表附注(续)

(5) 现金及现金等价物的构成

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
货币资金	100,426,826,331.88	91,418,650,939.29
其中：库存现金	39,326.56	331,083.30
可随时用于支付的银行存款	98,306,134,473.65	88,449,147,384.53
可随时用于支付的其他货币资金	13,509,177.71	51,011,520.46
三个月以上定期存款	1,165,867,039.00	2,257,231,220.00
受限制的货币资金	941,276,314.96	660,929,731.00
结算备付金	25,446,847,960.14	18,471,991,372.46
现金等价物	17,732,041,665.70	11,624,053,203.13
年末货币资金、结算备付金及现金等价物	143,605,715,957.72	121,514,695,514.88
减：三个月以上定期存款	(1,165,867,039.00)	(2,257,231,220.00)
受限制的货币资金	(941,276,314.96)	(660,929,731.00)
年末现金及现金等价物余额	141,498,572,603.76	118,596,534,563.88

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

56 货币性项目

(1) 外币货币性项目

	2021 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金			
美元	372,213,412.69	6.37570	2,373,121,055.29
港币	5,184,817,292.66	0.81760	4,239,106,618.48
其他币种			289,294,944.10
合计			<u>6,901,522,617.87</u>
结算备付金			
美元	149,809,961.83	6.37570	955,143,373.66
港币	2,246,165,639.30	0.81760	1,836,465,026.69
合计			<u>2,791,608,400.35</u>
融出资金			
港币	2,552,063,936.26	0.81760	<u>2,086,567,474.29</u>
应收款项			
港币	2,780,658,710.26	0.81760	<u>2,273,466,561.51</u>
存出保证金			
美元	540,000.00	6.37570	3,442,878.00
港币	3,221,535,498.25	0.81760	2,633,927,423.36
合计			<u>2,637,370,301.36</u>
其他资产			
港币	348,166,932.84	0.81760	<u>284,661,284.29</u>
短期借款			
美元	405,129,522.20	6.37570	2,582,984,294.69
港币	350,201,544.66	0.81760	286,324,782.91
合计			<u>2,869,309,077.60</u>
代理买卖证券款			
美元	341,454,260.26	6.37570	2,177,009,927.14
港币	8,382,400,124.58	0.81760	6,853,450,341.86
合计			<u>9,030,460,269.00</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

56 货币性项目(续)

(1) 外币货币性项目(续)

	2021 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
应付款项			
港币	2,674,008,617.19	0.81760	<u>2,186,269,445.41</u>
其他负债			
港币	395,786,843.85	0.81760	<u>323,595,323.53</u>
	2020 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金			
美元	409,367,281.01	6.52490	2,671,080,571.89
港币	4,008,163,110.43	0.84164	3,373,430,400.26
其他币种			<u>68,944,465.97</u>
合计			<u>6,113,455,438.12</u>
结算备付金			
美元	134,863,576.67	6.52490	879,971,351.42
港币	276,813,998.63	0.84164	232,977,733.81
其他币种			<u>13,605,363.96</u>
合计			<u>1,126,554,449.19</u>
融出资金			
港币	2,899,277,275.19	0.84164	<u>2,440,147,725.89</u>
应收款项			
港币	1,498,001,105.76	0.84164	<u>1,260,777,650.65</u>
存出保证金			
美元	540,000.00	6.52490	3,523,446.00
港币	24,950,697.00	0.84164	<u>20,999,504.62</u>
合计			<u>24,522,950.62</u>
其他资产			
港币	397,575,405.59	0.84164	<u>334,615,364.36</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表主要项目附注(续)

56 货币性项目(续)

(1) 外币货币性项目(续)

	2020 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
短期借款			
港币	4,271,923,075.13	0.84164	<u>3,595,421,336.95</u>
代理买卖证券款			
美元	376,610,421.45	6.52490	2,457,345,338.95
港币	5,861,330,487.50	0.84164	4,933,130,191.50
其他币种			<u>211,906,305.43</u>
合计			<u>7,602,381,835.88</u>
应付款项			
港币	18,632,785.44	0.84164	<u>15,682,097.54</u>
其他负债			
港币	123,114,785.87	0.84164	<u>103,618,328.38</u>

(2) 境外经营实体说明

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

八 在其他主体中的权益

1 在子公司中的权益

本集团的构成

子公司及纳入合并财务报表范围的结构化主体情况参见附注六 1 及附注六 2。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 在其他主体中的权益(续)

2 在合营企业和联营企业中的权益

(1) 合营企业或联营企业

参见附注七 13(3)和附注七 13(4)。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

于 2021 年 12 月 31 日，本集团不存在重要合营企业(2020 年 12 月 31 日：无)。

(3) 重要联营企业的主要财务信息

参见附注七 13(5)。

(4) 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

参见附注七 13(6)。

九 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

1 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

于 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日，本集团通过直接投资在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大风险敞口金额一致，列示如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
交易性金融资产	80,364,410,798.44	42,439,042,674.37
债权投资	384,798,336.41	384,798,336.41
其他权益工具投资	-	6,702,007,320.80
合计	<u>80,749,209,134.85</u>	<u>49,525,848,331.58</u>

2 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

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

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益(续)

2 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益(续)

2021 年度，本集团从发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中获得的管理费净收入为人民币 1,335,812,007.53 元(2020 年度:人民币 1,223,818,867.23 元)。

于 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日，本集团通过直接持有本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益在本集团资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大风险敞口金额一致，列示如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
交易性金融资产	<u>2,066,108,003.28</u>	<u>2,631,263,269.27</u>

十 分部报告

管理层根据业务性质和提供的服务按照下列分部管理业务经营：

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

十 分部报告(续)

编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配。

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

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

由于本集团业务并不向特定客户开展，因此不存在对单一客户的重大依存。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十 分部报告(续)

	2021 年度					
	企业金融		个人金融	机构服务及交易	投资管理	合计
	投资银行	本金投资				
营业收入	2,206,657,137.84	1,183,204,140.52	9,297,771,815.03	10,539,264,253.17	1,438,612,428.54	24,665,509,775.10
手续费及佣金净收入	1,834,992,571.42	-	4,738,045,077.42	1,662,809,921.04	1,358,522,146.12	9,594,369,716.00
利息净收入	57,128,682.14	69,128,370.91	4,136,437,685.76	(2,291,584,037.49)	(401,051,898.12)	1,570,058,803.20
投资收益	293,911,296.97	845,099,868.89	112,632,124.05	8,771,405,740.23	820,007,659.98	10,843,056,690.12
公允价值变动损益	21,371,280.85	(18,797,368.05)	194,129,903.78	(722,746,243.13)	(360,192,866.03)	(886,235,292.58)
其他	(746,693.54)	287,773,268.77	116,527,024.02	3,119,378,872.52	21,327,386.59	3,544,259,858.36
营业支出	1,316,272,082.88	315,164,823.03	5,254,108,829.30	5,721,444,645.67	1,161,754,724.22	13,768,745,105.10
营业利润	890,385,054.96	868,039,317.49	4,043,662,985.73	4,817,819,607.50	276,857,704.32	10,896,764,670.00
利润总额	890,016,630.65	826,254,416.13	4,036,810,418.56	4,818,416,404.67	276,769,533.18	10,848,267,403.19
	2021 年 12 月 31 日					
分部资产	3,266,222,261.63	15,239,665,285.58	166,680,003,666.27	349,551,438,952.30	25,182,197,602.54	559,919,527,768.32
递延所得税资产						1,814,804,012.05
资产总额						561,734,331,780.37
分部负债	650,560,220.94	4,875,610,068.66	138,461,101,157.97	289,284,570,166.80	22,986,934,139.88	456,258,775,754.25
递延所得税负债						22,718,065.13
负债总额						456,281,493,819.38
	2021 年度					
补充信息						
折旧与摊销费用	47,778,084.02	18,316,207.97	395,120,242.87	150,258,956.14	32,860,266.15	644,333,757.15
资本性支出	9,021,919.13	200,235,573.12	151,657,292.87	38,518,648.38	19,244,363.78	418,677,797.28
信用减值损失	510,634.58	58,025,812.45	27,715,570.73	170,327,951.40	244,847,377.74	501,427,346.90
其他资产减值损失	-	-	-	20,767,077.28	-	20,767,077.28

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十 分部报告(续)

	2020 年度					合计
	企业金融		个人金融	机构服务及交易	投资管理	
	投资银行	本金投资				
营业收入	1,493,872,675.90	822,301,414.09	8,803,572,906.38	7,549,234,620.80	1,883,942,019.13	20,552,923,636.30
手续费及佣金净收入	1,426,653,351.11	-	4,498,297,679.28	1,055,241,134.36	1,246,602,449.22	8,226,794,613.97
利息净收入	23,623,795.82	41,104,512.18	4,146,084,775.56	(496,913,400.25)	136,301,323.51	3,850,201,006.82
投资收益	29,078,545.63	496,720,276.69	828,225.69	4,183,304,465.04	677,082,256.43	5,387,013,769.48
公允价值变动损益	11,809,334.24	110,396,181.59	61,042,126.16	1,056,984,037.62	(215,687,752.28)	1,024,543,927.33
其他	2,707,649.10	174,080,443.63	97,320,099.69	1,750,618,384.03	39,643,742.25	2,064,370,318.70
营业支出	804,909,852.89	157,389,814.51	4,685,974,086.78	3,997,797,179.35	1,385,588,646.77	11,031,659,580.30
营业利润	688,962,823.01	664,911,599.58	4,117,598,819.60	3,551,437,441.45	498,353,372.36	9,521,264,056.00
利润总额	690,053,002.12	630,450,638.07	4,113,159,390.65	3,551,407,023.58	498,325,476.36	9,483,395,530.78
2020 年 12 月 31 日						
分部资产	2,825,221,218.65	7,964,993,591.54	160,959,792,008.01	252,358,084,808.26	28,214,702,990.51	452,322,794,616.97
递延所得税资产						1,409,708,587.80
资产总额						453,732,503,204.77
分部负债	905,379,657.47	1,077,515,897.67	146,191,192,158.73	201,315,637,764.34	21,508,255,239.43	370,997,980,717.64
递延所得税负债						2,148,084.31
负债总额						371,000,128,801.95
2020 年度						
补充信息						
折旧与摊销费用	18,194,092.86	19,869,758.86	367,126,220.22	150,151,171.83	43,192,663.20	598,533,906.97
资本性支出	3,881,741.57	129,849,084.95	106,787,370.37	26,597,641.84	16,429,648.96	283,545,487.69
信用减值损失	187,148.32	(71,078.26)	324,772,814.87	30,042,286.42	416,805,940.44	771,737,111.79
其他资产减值损失	-	-	-	3,740,619.29	-	3,740,619.29

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易

1 母公司情况

(1) 母公司基本情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 人民币	对本公司的 持股比例	对本公司的 表决权比例
申万宏源集团股份有限公司	新疆乌鲁木齐	金融投资	250.40 亿元	100%	100%

本公司的母公司为申万宏源集团股份有限公司，最终控股公司为中央汇金。中央汇金其职能是经国务院授权进行股权投资，不从事其他商业性经营活动。

2 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注六。

3 合营企业和联营企业情况

本集团的合营企业和联营企业情况参见附注七 13(3)和附注七 13(4)。本公司的联营企业情况参见六 13(4)，本公司无合营企业。

4 本公司的其他关联方情况

(1) 中央汇金旗下公司

中央汇金对中华人民共和国部分银行和非银行机构拥有股权。中央汇金旗下公司包括其子公司、联营企业及合营企业。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

5 关联交易

下列与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

(1) 手续费及佣金收入

本集团

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
中央汇金及其旗下公司	投行业务手续费及佣金收入	13,004,552.85	40,579,833.80
申万宏源集团股份有限公司	投行业务手续费及佣金收入	9,056,603.77	-
其他关联方	投行业务手续费及佣金收入	12,483,988.67	6,528,207.55
中央汇金及其旗下公司	交易单元席位租赁收入	213,390,168.06	105,578,260.88
富国基金管理有限公司	交易单元席位租赁收入	180,336,836.90	108,784,042.93
宏源期货有限公司	投资咨询业务收入	3,850,000.00	-
宏源汇智投资有限公司	投资咨询业务收入	2,691,868.73	8,414,716.98
宏源汇富创业投资有限公司	投资咨询业务收入	2,070,688.00	-
中央汇金及其旗下公司	投资咨询业务收入	833,139.61	-
申万宏源集团股份有限公司	资管业务管理费收入	4,702,714.42	209,716.98
中央汇金及其旗下公司	资管业务管理费收入	2,681,254.68	4,763,396.23
宏源期货有限公司	资管业务管理费收入	214,765.25	49,056.60
宏源汇富创业投资有限公司	资管业务管理费收入	174,115.16	-
宏源汇智投资有限公司	资管业务管理费收入	49,307.65	159,716.98
其他关联方	资管业务管理费收入	847,233.06	45,188.68
宏源期货有限公司	期货经纪业务收入	44,013,179.09	9,084,652.31
富国基金管理有限公司	代销金融产品业务收入	10,413,990.32	5,231,474.69
中央汇金及其旗下公司	代销金融产品业务收入	1,080,032.38	6,174,198.64
宏源汇富创业投资有限公司	代销金融产品业务收入	89,794.52	-
宏源期货有限公司	代销金融产品业务收入	53,581.60	-
其他关联方	代销金融产品业务收入	2,051,225.78	-
宏源期货有限公司	经纪业务手续费收入	468,337.48	978,301.89
上海久事(集团)有限公司	经纪业务手续费收入	175,147.39	288,962.26
中央汇金及其旗下公司	经纪业务手续费收入	161,105.25	82,641.51
申万宏源集团股份有限公司	经纪业务手续费收入	103,010.29	120,566.04
申万宏源产业投资管理有限责任公司	经纪业务手续费收入	93,931.44	-
宏源汇智投资有限公司	经纪业务手续费收入	58,835.55	37,169.81
其他关联方	经纪业务手续费收入	577,804.87	2,555,188.68
其他关联方	财务顾问业务收入	-	562,264.15
合计		<u>505,727,212.77</u>	<u>300,227,557.59</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

5 关联交易(续)

(1) 手续费及佣金收入(续)

本公司

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
中央汇金及其旗下公司	投行业务手续费及佣金收入	13,004,552.85	40,579,833.80
申万宏源集团股份有限公司	投行业务手续费及佣金收入	9,056,603.77	-
其他关联方	投行业务手续费及佣金收入	11,733,988.67	5,500,000.00
中央汇金及其旗下公司	交易单元席位租赁收入	213,390,168.06	105,578,260.88
富国基金管理有限公司	交易单元席位租赁收入	180,336,836.90	108,784,042.93
申万菱信基金管理有限公司	交易单元席位租赁收入	3,957,809.73	27,418,270.48
申万宏源(国际)集团有限公司	交易单元席位租赁收入	411,087.22	-
申万宏源(国际)集团有限公司	投资咨询业务收入	3,678,207.63	2,963,161.10
申万菱信基金管理有限公司	投资咨询业务收入	2,487,644.21	-
宏源期货有限公司	投资咨询业务收入	1,850,000.00	-
宏源汇智投资有限公司	投资咨询业务收入	1,691,868.73	8,414,716.98
中央汇金及其旗下公司	投资咨询业务收入	333,139.61	-
申银万国期货有限公司	投资咨询业务收入	184,772.87	-
宏源汇富创业投资有限公司	投资咨询业务收入	52,000.00	-
宏源期货有限公司	期货经纪业务收入	44,013,179.09	9,084,652.31
申银万国期货有限公司	期货经纪业务收入	41,504,306.30	29,931,784.47
中央汇金及其旗下公司	资管业务管理费收入	2,681,254.68	4,763,396.23
申万宏源集团股份有限公司	资管业务管理费收入	477,639.09	209,716.98
宏源期货有限公司	资管业务管理费收入	214,765.25	49,056.60
宏源汇富创业投资有限公司	资管业务管理费收入	174,115.16	-
申银万国创新资本管理有限公司	资管业务管理费收入	166,536.34	-
宏源汇智投资有限公司	资管业务管理费收入	49,307.65	159,716.98
其他关联方	资管业务管理费收入	847,233.06	45,188.68
富国基金管理有限公司	代销金融产品业务收入	10,413,990.32	5,231,474.69
申万菱信基金管理有限公司	代销金融产品业务收入	2,308,329.95	5,940,979.45
中央汇金及其旗下公司	代销金融产品业务收入	1,080,032.38	6,174,198.64
申银万国创新资本管理有限公司	代销金融产品业务收入	154,798.83	-
申银万国期货有限公司	代销金融产品业务收入	154,458.97	-
宏源汇富创业投资有限公司	代销金融产品业务收入	89,794.52	-
宏源期货有限公司	代销金融产品业务收入	53,581.60	-
其他关联方	代销金融产品业务收入	2,051,225.78	-
申万菱信基金管理有限公司	经纪业务手续费收入	2,063,992.45	-
宏源期货有限公司	经纪业务手续费收入	468,337.48	978,301.89
上海久事(集团)有限公司	经纪业务手续费收入	175,147.39	288,962.26
中央汇金及其旗下公司	经纪业务手续费收入	161,105.25	82,641.51
申万宏源集团股份有限公司	经纪业务手续费收入	103,010.29	120,566.04
申万宏源产业投资管理有限责任公司	经纪业务手续费收入	93,931.44	-
宏源汇智投资有限公司	经纪业务手续费收入	58,835.55	37,169.81
其他关联方	经纪业务手续费收入	569,647.12	2,555,188.68
合计		552,297,236.19	364,891,281.39

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

5 关联交易(续)

(2) 手续费及佣金支出

本集团

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
中央汇金及其旗下公司	代理买卖证券业务支出	67,982,991.66	79,919,809.98
其他关联方	代理买卖证券业务支出	7,659,538.82	-
宏源期货有限公司	经纪业务手续费支出	868.26	-
中央汇金及其旗下公司	资产管理业务支出	3,808,588.24	16,167,164.92
其他关联方	资产管理业务支出	1,139,923.59	-
中央汇金及其旗下公司	投资银行业务支出	84,905.66	-
宏源汇智投资有限公司	投资银行业务支出	-	212,264.15
其他关联方	投资银行业务支出	360,445.73	-
宏源期货有限公司	期货交易手续费支出	2,323,939.41	1,753,301.89
合计		<u>83,361,201.37</u>	<u>98,052,540.94</u>

本公司

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
中央汇金及其旗下公司	代理买卖证券业务支出	46,415,108.11	57,755,376.91
其他关联方	代理买卖证券业务支出	6,552,800.86	-
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	投资银行业务支出	10,617,201.57	-
中央汇金及其旗下公司	投资银行业务支出	84,905.66	-
其他关联方	投资银行业务支出	360,445.73	-
中央汇金及其旗下公司	资产管理业务支出	3,808,588.24	16,167,164.92
其他关联方	资产管理业务支出	1,139,923.59	-
申万宏源西部证券有限公司	经纪业务手续费支出	2,063,727.87	-
宏源期货有限公司	经纪业务手续费支出	868.26	-
申银万国期货有限公司	经纪业务手续费支出	264.58	-
宏源期货有限公司	期货交易手续费支出	2,323,939.41	1,753,301.89
合计		<u>73,367,773.88</u>	<u>75,675,843.72</u>

(3) 利息收入

本集团

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
中央汇金及其旗下公司	存放金融同业利息收入	951,892,602.58	1,142,385,303.28
其他关联方	存放金融同业利息收入	55,658,853.30	-
宏源期货有限公司	买入返售金融资产利息收入	32,524.00	-
中央汇金及其旗下公司	买入返售金融资产利息收入	16,016.17	-
中央汇金及其旗下公司	债券利息收入	4,926,730.93	-
宏源期货有限公司	利息收入	10,516,899.62	1,816,415.09
其他关联方	利息收入	1,243,071.87	-
合计		<u>1,024,286,698.47</u>	<u>1,144,201,718.37</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

5 关联交易(续)

(3) 利息收入(续)

本公司

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
中央汇金及其旗下公司	存放金融同业利息收入	700,588,418.51	974,367,423.98
其他关联方	存放金融同业利息收入	50,006,525.01	-
宏源期货有限公司	买入返售金融资产利息收入	32,524.00	-
中央汇金及其旗下公司	买入返售金融资产利息收入	16,016.17	-
其他关联方	债券利息收入	4,926,730.93	-
宏源期货有限公司	利息收入	10,516,899.62	1,816,415.09
其他关联方	利息收入	1,243,071.87	-
合计		<u>767,330,186.11</u>	<u>976,183,839.07</u>

(4) 利息支出

本集团

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
中央汇金及其旗下公司	卖出回购金融资产款利息支出	64,323,922.56	113,024,560.49
其他关联方	卖出回购金融资产款利息支出	63,028,789.96	2,340,974.34
申万宏源集团股份有限公司	长期借款利息支出	50,582,191.78	186,320,755.41
中央汇金及其旗下公司	拆入资金利息支出	7,744,671.99	31,385,366.67
其他关联方	拆入资金利息支出	5,412,486.70	-
中央汇金及其旗下公司	短期借款利息支出	1,092,751.64	-
申万宏源集团股份有限公司	租赁负债利息支出	963,776.09	2,133,875.38
中央汇金及其旗下公司	租赁负债利息支出	824,177.22	621,861.78
其他关联方	利息支出	87,741.09	-
合计		<u>194,060,509.03</u>	<u>335,827,394.07</u>

本公司

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
中央汇金及其旗下公司	卖出回购金融资产款利息支出	64,323,922.56	113,024,560.49
其他关联方	卖出回购金融资产款利息支出	63,028,789.96	2,340,974.34
申万宏源集团股份有限公司	长期借款利息支出	50,582,191.78	186,320,755.41
中央汇金及其旗下公司	拆入资金利息支出	7,744,671.99	31,385,366.67
其他关联方	拆入资金利息支出	5,412,486.70	-
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	长期债券利息支出	15,620,319.01	-
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	短期债券利息支出	936,288.45	-
申万宏源集团股份有限公司	租赁负债利息支出	705,227.55	1,790,477.34
中央汇金及其旗下公司	租赁负债利息支出	635,377.68	405,169.44
其他关联方	利息支出	87,741.09	-
合计		<u>209,077,016.77</u>	<u>335,267,303.69</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

5 关联交易(续)

(5) 投资收益

本集团

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
富国基金管理有限公司	长期股权投资持有损益	710,385,561.84	379,226,524.08
中央汇金及其旗下公司	处置金融工具的损益	60,473,831.24	25,006,070.34
其他关联方	处置金融工具的损益	779,349.72	-
中央汇金及其旗下公司	债券利息收益	19,299,422.06	16,207,847.01
其他关联方	债券利息收益	13,302,281.15	-
合计		<u>804,240,446.01</u>	<u>420,440,441.43</u>

本公司

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
富国基金管理有限公司	长期股权投资持有损益	710,385,561.84	379,226,524.08
中央汇金及其旗下公司	处置金融工具的损益	60,473,831.24	25,006,070.34
其他关联方	处置金融工具的损益	779,349.72	-
中央汇金及其旗下公司	债券利息收益	19,299,422.06	16,207,847.01
其他关联方	债券利息收益	13,302,281.15	-
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	子公司分红收入	400,000,000.00	-
申银万国投资有限公司	子公司分红收入	50,000,000.00	-
申万宏源西部证券有限公司	子公司分红收入	-	1,490,000,000.00
申银万国期货有限公司	子公司分红收入	-	300,463,618.80
合计		<u>1,254,240,446.01</u>	<u>2,210,904,060.23</u>

(6) 其他业务收入

本集团

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
宏源期货有限公司	资产出租收入	13,464,479.32	3,503,324.23
申万宏源集团股份有限公司	资产出租收入	240,000.00	226,415.09
中央汇金及其旗下公司	资产出租收入	-	3,686,762.11
申银万国创新资本管理有限公司	资产出租收入	-	137,641.51
其他关联方	其他	940.00	-
合计		<u>13,705,419.32</u>	<u>7,554,142.94</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

5 关联交易(续)

(6) 其他业务收入(续)

本公司

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	其他业务收入	10,617,201.57	54,625,068.25
宏源期货有限公司	资产出租收入	16,033,471.32	3,503,324.23
申银万国期货有限公司	资产出租收入	5,714,091.54	9,969,072.79
上海申银万国证券研究所有限公司	资产出租收入	4,088,672.18	3,840,088.25
申万宏源集团股份有限公司	资产出租收入	240,000.00	226,415.09
申万菱信基金管理有限公司	资产出租收入	-	269,751.75
中央汇金及其旗下公司	资产出租收入	-	3,686,762.11
申银万国投资有限公司	资产出租收入	1,444,874.29	1,444,874.29
申银万国创新资本管理有限公司	资产出租收入	-	137,641.51
合计		<u>38,138,310.90</u>	<u>77,702,998.27</u>

(7) 业务及管理费

本集团

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
宏源汇智投资有限公司	职工费用	1,057,007.38	-
宏源期货有限公司	职工费用	597,053.33	-
申万宏源集团股份有限公司	使用权资产折旧	28,096,121.39	42,720,100.85
中央汇金及其旗下公司	使用权资产折旧	6,336,519.41	5,428,416.24
中央汇金及其旗下公司	电子设备运转费	17,488,000.00	6,968,631.32
申万宏源集团股份有限公司	租赁费及物业费	38,890,386.00	-
中央汇金及其旗下公司	租赁费及物业费	-	-
申银万国创新资本管理有限公司	租赁费及物业费	-	89,433.96
申万宏源发展成都股权投资管理有限 公司	专业服务及咨询费	-	1,851,509.43
中央汇金及其旗下公司	专业服务及咨询费	-	-
宏源期货有限公司	专业服务及咨询费	-	-
其他关联方	协会费支出	100,000.00	-
上海申银万国综合服务有限公司	其他	6,920,461.03	-
申万宏源集团股份有限公司	其他	130,370.76	-
其他关联方	其他	246,665.26	636,792.45
合计		<u>99,862,584.56</u>	<u>57,694,884.25</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

5 关联交易(续)

(7) 业务及管理费(续)

本公司

关联方	关联交易类型	2021 年度	2020 年度
上海申银万国证券研究所有限公司	专业服务及咨询费	326,254,718.16	274,688,680.29
申万宏源(国际)集团有限公司	专业服务及咨询费	4,947,656.83	11,683,968.07
申银万国期货有限公司	专业服务及咨询费	-	10,692,493.09
申万宏源发展成都股权投资管理有 限公司	专业服务及咨询费	-	1,851,509.43
宏源汇智投资有限公司	职工费用	823,929.62	-
宏源期货有限公司	职工费用	597,053.33	-
申万宏源集团股份有限公司	使用权资产折旧	21,996,324.50	36,735,775.18
中央汇金及其旗下公司	使用权资产折旧	2,673,366.60	5,428,416.24
中央汇金及其旗下公司	电子设备运转费	17,488,000.00	6,968,631.32
上海证申信息服务有限公司	电子设备运转费	1,962,317.89	-
申万宏源集团股份有限公司	租赁费及物业费	30,614,595.00	-
上海证申信息服务有限公司	租赁费及物业费	24,040,000.00	-
中央汇金及其旗下公司	租赁费及物业费	-	-
申银万国创新资本管理有限公司	租赁费及物业费	-	89,433.96
其他关联方	协会费	425,000.00	-
申万菱信基金管理有限公司	其他	8,330,132.13	-
上海申银万国综合服务有限公司	其他	6,920,461.03	-
其他关联方	其他	174,192.91	636,792.45
合计		<u>447,247,748.00</u>	<u>348,775,700.03</u>

(8) 关键管理人员报酬

参见附注七 28。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

6 关联方应收、应付款项余额

(1) 应收关联方款项

		2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应收账款			
本集团			
应收手续费及佣金	富国基金管理有限公司	43,770,075.04	16,869,991.87
应收手续费及佣金	中央汇金及其旗下公司	34,794,330.29	69,241,738.84
应收手续费及佣金	其他关联方	5,971,472.36	-
应收资管业务款	宏源恒利(上海)实业有限公司	5,041,200.00	-
合计		<u>89,577,077.69</u>	<u>86,111,730.71</u>
本公司			
应收履约保证金	申银万国智富投资有限公司	-	496,000,000.00
应收资管业务款	宏源恒利(上海)实业有限公司	5,041,200.00	-
应收手续费及佣金	申万宏源(国际)集团有限公司	154,469,039.22	-
应收手续费及佣金	富国基金管理有限公司	43,770,075.04	16,869,991.87
应收手续费及佣金	中央汇金及其旗下公司	34,794,330.29	69,241,738.84
应收手续费及佣金	其他关联方	5,972,804.64	-
合计		<u>244,047,449.19</u>	<u>582,111,730.71</u>
其他资产			
本集团			
预付款项	中央汇金及其旗下公司	6,142,991.41	-
预付款项	其他关联方	227,922.71	-
其他应收款	其他关联方	629.05	-
合计		<u>6,371,543.17</u>	<u>-</u>
本公司			
其他应收款	申万宏源西部证券有限公司	1,244,948,266.58	1,216,774,614.97
其他应收款	申万宏源证券承销保荐有 限公司	4,947.00	57,902,572.34
其他应收款	其他关联方	629.05	-
预付款项	中央汇金及其旗下公司	6,142,991.41	-
预付款项	上海申银万国证券研究所有 限公司	580.06	-
预付款项	其他关联方	227,922.71	-
合计		<u>1,251,325,336.81</u>	<u>1,274,677,187.31</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

6 关联方应收、应付款项余额(续)

(1) 应收关联方款项(续)

		2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
货币资金			
本集团			
存放关联方款项	中央汇金及其旗下公司	50,796,858,177.52	51,707,727,086.42
存放关联方款项	其他关联方	10,142,319,440.06	-
合计		<u>60,939,177,617.58</u>	<u>51,707,727,086.42</u>
本公司			
存放关联方款项	中央汇金及其旗下公司	36,735,971,127.37	35,715,776,197.26
存放关联方款项	其他关联方	9,165,517,152.03	-
合计		<u>45,901,488,279.40</u>	<u>35,715,776,197.26</u>
结算备付金			
本集团			
结算备付金	宏源期货有限公司	1,142,663,803.87	85,477,620.12
本公司			
结算备付金	申银万国期货有限公司	2,971,176,824.26	2,251,008,269.31
结算备付金	宏源期货有限公司	1,142,663,803.87	85,477,620.12
结算备付金	申万宏源(国际)集团有限公司	-	1,760,114.49
合计		<u>4,113,840,628.13</u>	<u>2,338,246,003.92</u>
衍生金融资产			
本集团			
衍生金融资产	中央汇金及其旗下公司	117,983,917.40	-
衍生金融资产	其他关联方	12,080,986.11	-
合计		<u>130,064,903.51</u>	<u>-</u>
本公司			
衍生金融资产	中央汇金及其旗下公司	117,983,917.40	-
衍生金融资产	申银万国智富投资有限公司	10,708,645.69	11,681,708.83
衍生金融资产	申万宏源(国际)集团有限公司	16,473,283.54	-
衍生金融资产	其他关联方	12,080,986.11	-
合计		<u>157,246,832.74</u>	<u>11,681,708.83</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

6 关联方应收、应付款项余额(续)

(1) 应收关联方款项(续)

存出保证金

本集团

存出保证金	宏源期货有限公司	289,285,633.14	182,369,460.60
-------	----------	----------------	----------------

本公司

存出保证金	申银万国期货有限公司	3,101,162,200.08	1,305,041,550.70
存出保证金	申银万国智富投资有限公司	598,000,000.00	-
存出保证金	宏源期货有限公司	289,285,633.14	182,369,460.60

合计		3,988,447,833.22	1,487,411,011.30
----	--	------------------	------------------

交易性金融资产

本集团

交易性金融资产	中央汇金及其旗下公司	9,343,567,648.30	565,965,164.09
交易性金融资产	富国基金管理有限公司	241,386,777.88	-
交易性金融资产	申万宏源集团股份有限公司	1,104,384.00	-
交易性金融资产	其他关联方	2,592,471,384.71	-

合计		12,178,530,194.89	565,965,164.09
----	--	-------------------	----------------

本公司

交易性金融资产	申万菱信基金管理有限公司	10,231,013,662.46	-
交易性金融资产	中央汇金及其旗下公司	3,497,455,549.41	565,965,164.09
交易性金融资产	富国基金管理有限公司	159,702,037.01	-
交易性金融资产	申万宏源集团股份有限公司	1,104,384.00	-
交易性金融资产	申银万国期货有限公司	5,828,957.54	-
交易性金融资产	其他关联方	1,341,065,869.72	-

合计		15,236,170,460.14	565,965,164.09
----	--	-------------------	----------------

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

6 关联方应收、应付款项余额(续)

(1) 应收关联方款项(续)

		2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
债权投资			
本集团			
债券	中央汇金及其旗下公司	<u>191,035,264.25</u>	-
其他债权投资			
本集团			
债券	中央汇金及其旗下公司	<u>32,917,918.83</u>	-
其他权益工具投资			
本集团及本公司			
非交易性权益工具	中央汇金及其旗下公司	290,946,571.01	145,497,269.19
非交易性权益工具	其他关联方	<u>140,907,469.88</u>	-
		<u>431,854,040.89</u>	<u>145,497,269.19</u>
使用权资产			
本集团			
使用权资产	中央汇金及其旗下公司	17,129,439.83	11,803,240.98
使用权资产	申万宏源集团股份有限公司	-	<u>33,797,525.69</u>
合计		<u>17,129,439.83</u>	<u>45,600,766.67</u>
本公司			
使用权资产	中央汇金及其旗下公司	6,438,614.85	9,111,981.34
使用权资产	申万宏源集团股份有限公司	-	<u>28,232,483.22</u>
合计		<u>6,438,614.85</u>	<u>37,344,464.56</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

6 关联方应收、应付款项余额(续)

(2) 应付关联方款项

		2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应付款项			
本集团			
应付手续费及佣金	中央汇金及其旗下公司	7,741,147.74	34,170,023.02
应付款项	其他关联方	989,706.03	-
		<u>8,730,853.77</u>	<u>34,170,023.02</u>
本公司			
应付信息咨询费	上海申银万国证券研究所有限 公司	165,830,000.00	111,170,000.00
应付信息咨询费	申万宏源(国际)集团有限公司	12,976,326.03	18,838,512.37
应付履约保证金	申万宏源(国际)集团有限公司	153,798,048.00	-
应付手续费及佣金	中央汇金及其旗下公司	7,625,483.19	34,170,023.02
应付款项	申万宏源证券承销保荐有限责 任公司	11,254,233.66	-
应付款项	其他关联方	989,706.03	-
		<u>352,473,796.91</u>	<u>164,178,535.39</u>
其他负债			
本集团			
其他应付款	中央汇金及其旗下公司	18,252,289.13	-
本公司			
其他应付款	申万宏源西部证券有限公司	121,391,205.63	57,802,244.57

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

6 关联方应收、应付款项余额(续)

(2) 应付关联方款项(续)

衍生金融负债

本集团

衍生金融负债	中央汇金及其旗下公司	62,872,035.17	-
衍生金融负债	其他关联方	22,009,023.70	-
合计		<u>84,881,058.87</u>	<u>-</u>

本公司

衍生金融负债	中央汇金及其旗下公司	62,872,035.17	-
衍生金融负债	申银万国智富投资有限公司	666,155.41	-
衍生金融负债	申万宏源(国际)集团有限公司	4,840,984.88	-
衍生金融负债	其他关联方	22,009,023.70	-
合计		<u>90,388,199.16</u>	<u>-</u>

租赁负债

本集团

租赁负债	中央汇金及其旗下公司	18,041,592.90	11,229,871.82
租赁负债	申万宏源集团股份有限公司	-	35,315,162.62
合计		<u>18,041,592.90</u>	<u>46,545,034.44</u>

本公司

租赁负债	中央汇金及其旗下公司	7,301,904.38	8,430,102.03
租赁负债	申万宏源集团股份有限公司	-	29,565,103.24
合计		<u>7,301,904.38</u>	<u>37,995,205.27</u>

长期借款

本集团及本公司

长期借款	申万宏源集团股份有限公司	<u>1,543,006,849.32</u>	<u>5,002,164,383.56</u>
------	--------------	-------------------------	-------------------------

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 关联方关系及其交易(续)

6 关联方应收、应付款项余额(续)

(2) 应付关联方款项(续)

		2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
卖出回购金融资产			
本集团及本公司			
卖出回购金融资产	中央汇金及其旗下公司	20,108,447,882.14	4,807,845,408.17
卖出回购金融资产	其他关联方	200,106,849.32	-
合计		<u>20,308,554,731.46</u>	<u>4,807,845,408.17</u>
代理买卖证券款			
本集团			
代理买卖证券款	中央汇金及其旗下公司	6,269,646.79	-
代理买卖证券款	宏源期货有限公司	3,898.33	-
代理买卖证券款	宏源汇富创业投资有限公司	638,419.43	-
代理买卖证券款	申万宏源集团股份有限公司	789,100.00	-
代理买卖证券款	申万宏源产业投资管理有限责任公司	915,833.91	-
代理买卖证券款	宏源汇智投资有限公司	1,560.36	-
代理买卖证券款	其他关联方	49,452,633.76	-
合计		<u>58,071,092.58</u>	<u>-</u>
本公司			
代理买卖证券款	申银万国期货有限公司	59,103,600.86	62,649,510.17
代理买卖证券款	中央汇金及其旗下公司	6,269,646.79	-
代理买卖证券款	申银万国创新证券投资有限公司	42,273.86	1,693,739.56
代理买卖证券款	宏源期货有限公司	3,898.33	-
代理买卖证券款	宏源汇富创业投资有限公司	638,419.43	-
代理买卖证券款	宏源汇智投资有限公司	1,560.36	-
代理买卖证券款	上海申万宏源嘉实股权投资合伙企业(有限合伙)	3,582.73	-
代理买卖证券款	上海申银万国成长一期股权投资合伙企业(有限合伙)	4,688.59	-
代理买卖证券款	申万宏源(香港)有限公司	26,100.00	-
代理买卖证券款	申万宏源产业投资管理有限责任公司	915,833.91	-
代理买卖证券款	申万宏源集团股份有限公司	789,100.00	-
代理买卖证券款	申万菱信基金管理有限公司	1,278.43	-
代理买卖证券款	申银万国投资有限公司	13,504,489.12	-
代理买卖证券款	其他关联方	49,449,052.15	-
合计		<u>130,753,524.56</u>	<u>64,343,249.73</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 或有事项

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团并无涉及任何可能对本集团财务状况或经营业绩造成重大不利影响的单个重大的法律诉讼，仲裁或行政处罚事项。

十三 承诺事项

为境外全资子公司发行美元债券提供担保

于 2021 年 7 月，公司境外全资子公司申万宏源(国际)集团有限公司旗下附属公司申万宏源国际金融有限公司在香港发行定价金额 5 亿美元、期限 5 年、发行利率 1.83%、票面利率 1.80% 的美元债券。公司为前述债券发行提供连带责任保证担保，担保范围为债券本金、利息和担保协议下其他付款义务，担保期间为发行人的偿付债券的义务的存续期间。

十四 资产负债表日后事项

1 利润分配情况说明

经本公司 2022 年 3 月 30 日第二届董事会第十一次会议审议通过，本公司拟向公司唯一股东申万宏源集团股份有限公司分配现金股利人民币 3,000,000,000.00 元，此项议案尚待提交股东批准。

2 发行长期债券、短期债券和收益凭证

自 2021 年 12 月 31 日起至财务报表报出日，本集团发行长期债券、短期债券和多项收益凭证，固定利率区间为 2.30% 至 6.80%，金额合计约为人民币 104.19 亿元。

3 归还长期债券、短期债券和收益凭证

自 2021 年 12 月 31 日起至财务报表报出日，本集团归还长期债券、短期债券和多项收益凭证，固定利率区间为 2.40% 至 6.80%，金额合计约为人民币 290.64 亿元。

4 境外全资子公司发行美元债券

于 2022 年 3 月，公司境外全资子公司申万宏源(国际)集团有限公司旗下附属公司申万宏源国际金融有限公司在香港发行定价金额 3 亿美元、期限 3 年、发行利率 2.629%、票面利率 2.625% 的美元债券。公司为前述债券发行提供连带责任保证担保，担保范围为债券本金、利息和担保协议下其他付款义务，担保期间为发行人的偿付债券的义务的存续期间。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 其他重要事项说明

1 履行社会责任

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

	2021 年度	2020 年度
捐赠支出	<u>42,875,472.22</u>	<u>35,161,220.00</u>

2 融资融券业务

于 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日，本集团融资融券业务规模如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
融出资金(附注七 3)	74,677,697,689.48	72,830,334,731.89
融出证券(附注七 12)	<u>6,070,122,849.34</u>	<u>10,872,112,320.59</u>
合计	<u>80,747,820,538.82</u>	<u>83,702,447,052.48</u>

3 债券借贷

于 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日，本集团在银行间债券市场交易平台向商业银行借入债券的类别及公允价值具体如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
国债	11,481,448,725.00	5,174,268,320.00
地方政府债	3,310,989,480.00	10,728,093,290.00
金融债	<u>325,570,500.00</u>	<u>1,644,814,650.00</u>
合计	<u>15,118,008,705.00</u>	<u>17,547,176,260.00</u>

于 2021 年 12 月 31 日，本集团通过借入方式取得的债券中为卖出回购业务而设定质押的债券公允价值为人民币 10,713,902,655.00 元(2020 年 12 月 31 日:人民币 15,634,435,610.00 元)。

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十六 金融工具及其风险

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

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

1 市场风险

(1) 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元和港币)存在外汇风险。本集团持续监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。

假设所有其他风险变量保持不变且不考虑本集团采用的风险管理措施，于 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日，人民币对美元、港币及其他币种的汇率变动使人民币升值 10%将导致本集团的所有者权益及净利润的变动情况如下：

	所有者权益的敏感性	
	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
美元	(106,880,762.89)	115,382,660.73
港币	945,992,859.64	(454,517,988.97)
其他货币	21,619,183.52	10,801,265.70
合计	860,731,280.27	(328,334,062.54)

	净利润的敏感性	
	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
美元	(106,880,762.89)	115,382,660.73
港币	602,243,755.33	(432,725,122.90)
其他货币	21,619,183.52	10,801,265.70
合计	516,982,175.96	(306,541,196.47)

十六 金融工具及其风险(续)

1 市场风险(续)

(1) 外汇风险

于 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对美元、港币及其他币种的汇率变动使人民币贬值 10%将导致本集团所有者权益和净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

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

(2) 利率风险

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

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

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十六 金融工具及其风险(续)

1 市场风险(续)

(2) 利率风险(续)

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

	2021 年 12 月 31 日					合计
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	
金融资产						
货币资金	99,259,652,684.14	1,065,867,039.00	100,000,000.00	-	199,994,214.28	100,625,513,937.42
结算备付金	25,446,847,960.14	-	-	-	4,819,292.33	25,451,667,252.47
融出资金	24,410,059,658.59	49,888,574,054.02	-	-	1,998,121,498.30	76,296,755,210.91
交易性金融资产	4,838,863,653.95	43,462,305,404.87	85,784,806,917.28	7,890,402,332.94	113,475,961,881.91	255,452,340,190.95
衍生金融资产	-	-	-	-	2,763,446,439.08	2,763,446,439.08
买入返售金融资产	18,284,805,883.20	1,322,897,004.45	-	-	5,480,822,187.71	25,088,525,075.36
应收款项	-	-	-	-	4,049,604,729.85	4,049,604,729.85
存出保证金	15,831,256,481.01	-	-	-	8,303,027,359.86	24,134,283,840.87
债权投资	203,907,085.06	225,204,149.39	-	-	420,567,993.80	849,679,228.25
其他债权投资	669,170,938.01	2,760,557,555.03	26,463,585,358.99	6,586,323,702.56	645,761,594.55	37,125,399,149.14
其他权益工具投资	-	-	-	-	2,612,807,751.94	2,612,807,751.94
其他金融资产	-	-	-	-	843,595,097.51	843,595,097.51
金融资产合计	188,944,564,344.10	98,725,405,206.76	112,348,392,276.27	14,476,726,035.50	140,798,530,041.12	555,293,617,903.75
金融负债						
短期借款	(1,714,487,577.60)	(1,167,928,509.78)	-	-	(7,058,268.00)	(2,889,474,355.38)
应付短期融资款	(5,837,457,528.00)	(23,656,512,005.08)	-	-	(100,163,665.73)	(29,594,133,198.81)
拆入资金	(3,716,200,000.00)	(633,816,110.00)	-	-	(16,708,396.15)	(4,366,724,506.15)
交易性金融负债	(6,093,115,123.61)	-	-	-	(8,390,818.95)	(6,101,505,942.56)
衍生金融负债	-	-	-	-	(7,251,334,740.25)	(7,251,334,740.25)
卖出回购金融资产款	(123,390,710,111.21)	(12,448,483,200.00)	-	-	(261,770,943.73)	(136,100,964,254.94)
代理买卖证券款	(95,184,636,053.14)	-	-	-	(10,699,745.97)	(95,195,335,799.11)
应付款项	-	-	-	-	(16,387,392,592.30)	(16,387,392,592.30)
长期借款	(1,500,000,000.00)	-	-	-	(719,178.08)	(1,500,719,178.08)
应付债券	(21,057,363,475.80)	(16,566,248,842.66)	(84,885,022,413.77)	(10,522,914,470.88)	(2,449,941,036.26)	(135,481,490,239.37)
租赁负债	(83,127,645.63)	(230,875,211.05)	(602,680,900.32)	(28,587,188.96)	-	(945,270,945.96)
其他金融负债	(134,593,891.23)	-	-	-	(11,771,345,388.97)	(11,905,939,280.20)
金融负债合计	(258,711,691,406.22)	(54,703,863,878.57)	(85,487,703,314.09)	(10,551,501,659.84)	(38,265,524,774.39)	(447,720,285,033.11)
净敞口	(69,767,127,062.12)	44,021,541,328.19	26,860,688,962.18	3,925,224,375.66	102,533,005,266.73	107,573,332,870.64

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十六 金融工具及其风险(续)

1 市场风险(续)

(2) 利率风险(续)

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

	2020年12月31日					合计
	3个月内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	
金融资产						
货币资金	88,930,190,940.16	2,257,231,220.00	-	-	267,571,917.51	91,454,994,077.67
结算备付金	18,471,991,372.46	-	-	-	6,114,025.75	18,478,105,398.21
融出资金	31,555,771,688.21	40,934,323,670.44	-	-	1,722,305,421.30	74,212,400,779.95
交易性金融资产	7,793,325,901.34	13,842,203,648.71	70,948,076,924.08	1,984,027,052.05	54,898,508,099.51	149,466,141,625.69
衍生金融资产	-	-	-	-	1,642,269,220.77	1,642,269,220.77
买入返售金融资产	19,048,599,573.33	6,374,465,832.21	1,144,350,800.00	-	51,915,536.98	26,619,331,742.52
应收款项	-	-	-	-	3,069,263,967.75	3,069,263,967.75
存出保证金	4,225,680,075.87	-	-	-	10,280,237,369.47	14,505,917,445.34
债权投资	138,087,581.11	675,980,951.45	471,517,786.25	-	417,244,558.05	1,702,830,876.86
其他债权投资	1,030,653,752.57	5,216,135,559.38	40,474,295,631.18	9,194,727,232.03	1,366,796,492.67	57,282,608,667.83
其他权益工具投资	-	-	-	-	9,061,822,889.58	9,061,822,889.58
其他金融资产	-	-	-	-	660,921,915.18	660,921,915.18
金融资产合计	171,194,300,885.05	69,300,340,882.19	113,038,241,141.51	11,178,754,284.08	83,444,971,414.52	448,156,608,607.35
金融负债						
短期借款	(3,595,421,336.95)	-	-	-	-	(3,595,421,336.95)
应付短期融资款	(27,469,012,587.89)	(12,767,627,228.49)	-	-	(268,429,207.71)	(40,505,069,024.09)
拆入资金	(4,430,000,000.00)	-	-	-	-	(4,430,000,000.00)
交易性金融负债	(1,953,614,543.77)	(401,056,021.10)	(574,213,051.26)	-	(414,794,234.86)	(3,343,677,850.99)
衍生金融负债	-	-	-	-	(2,207,403,696.90)	(2,207,403,696.90)
卖出回购金融资产款	(93,373,259,320.40)	(9,058,363,516.00)	-	-	(201,553,959.86)	(102,633,176,796.26)
代理买卖证券款	(66,705,770,154.79)	-	-	-	(23,365,591,844.90)	(90,071,361,999.69)
代理承销证券款	-	-	-	-	(473,250,054.25)	(473,250,054.25)
应付款项	-	-	-	-	(6,244,937,930.24)	(6,244,937,930.24)
长期借款	-	(5,000,000,000.00)	-	-	(2,164,383.56)	(5,002,164,383.56)
应付债券	(497,578,000.00)	(10,179,305,036.10)	(80,624,926,019.10)	-	(1,908,240,391.87)	(93,210,049,447.07)
租赁负债	(89,525,288.89)	(281,439,642.64)	(464,045,598.65)	(39,528,135.90)	-	(874,538,666.08)
其他金融负债	(134,229,315.99)	-	-	-	(11,759,889,628.27)	(11,894,118,944.26)
金融负债合计	(198,248,410,548.68)	(37,687,791,444.33)	(81,663,184,669.01)	(39,528,135.90)	(46,846,255,332.42)	(364,485,170,130.34)
净敞口	(27,054,109,663.63)	31,612,549,437.86	31,375,056,472.50	11,139,226,148.18	36,598,716,082.10	83,671,438,477.01

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十六 金融工具及其风险(续)

1 市场风险(续)

(2) 利率风险(续)

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

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

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	所有者权益	净利润	所有者权益	净利润
收益率曲线向上平移 25 个基点	<u>(697,088,650.22)</u>	<u>(547,577,203.95)</u>	<u>(398,478,018.11)</u>	<u>(206,487,295.99)</u>
收益率曲线向下平移 25 个基点	<u>707,371,529.18</u>	<u>555,744,869.32</u>	<u>406,649,305.11</u>	<u>211,034,401.41</u>

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

(3) 其他价格风险

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

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

	2021 年 12 月 31 日	
	所有者权益	净利润
市场价格上升 10%	5,405,588,756.02	5,228,378,174.62
市场价格下降 10%	<u>(5,405,588,756.02)</u>	<u>(5,228,378,174.62)</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十六 金融工具及其风险(续)

1 市场风险(续)

(3) 其他价格风险(续)

	2020 年 12 月 31 日	
	所有者权益	净利润
市场价格上升 10%	2,911,236,167.44	2,752,999,999.78
市场价格下降 10%	(2,911,236,167.44)	(2,752,999,999.78)

2 信用风险

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

本集团主要采取下列措施，识别、报告及管理信用风险：

—搭建信用风险内部评级体系，对客户开展集中度管理；

—完善对客户和担保品的风险评估和分析工作，加强存续管理。优化信用风险管理系统，建立了公司级交易对手负面列表库，对资信不良客户名单进行收集和管理以及统一管理客户负面信息机制；

—针对销售及交易业务严格设定债券和发行人等准入标准，并对交易行为、证券信用等级和类型以及债券规模和集中度等方面进行交易前审核，交易后监控与跟踪；

—完善衍生品交易的办法和政策，设定交易对手评级及准入标准，改进风险限额指标及交易前审批标准；

—在客户评估、集中度控制及业务规模方面加强对股票质押式回购业务、融资融券业务等本金投融资业务的审查管理工作，并持续密切监控项目状况。

十六 金融工具及其风险(续)

2 信用风险(续)

预期信用损失的计量

对于以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量的债务工具投资，其预期信用损失的计量中使用了模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为。

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

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

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

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

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

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

十六 金融工具及其风险(续)

2 信用风险(续)

预期信用损失计量的模型和参数

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

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

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

信用风险显著增加的标准

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

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

针对融资类业务，维持担保比低于追保平仓线表明作为抵押的担保品价值或第三方担保质量显著下降，本集团认为该类融资类业务的信用风险显著增加。

十六 金融工具及其风险(续)

2 信用风险(续)

信用风险显著增加的标准(续)

针对债券投资业务，违约概率的估算方法采用了公开市场的信用评级。若初始评级在AA级(含)以上的债券评级发生下调，且下调后等级在AA级(不含)以下；或初始评级在AA级以下的债券评级发生下调；或债券在预警清单列表中，本集团认为该类债券投资业务的信用风险显著增加。于2021年12月31日及2020年12月31日，本集团的债券投资业务均为投资等级及以上，且不存在信用风险显著增加的情况。

如果借款人或债务人在合同付款日后逾期超过30天仍未付款，则视为该金融工具已经发生信用风险显著增加。

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

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

违约和已发生信用减值资产的定义

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

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

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

十六 金融工具及其风险(续)

2 信用风险(续)

前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。

对于债券投资类业务金融资产，本集团通过历史数据分析，识别出影响信用风险及预期信用损失的关键经济指标，主要包括国内生产总值增长率、固定资产投资完成额累计同比、生产价格指数、消费者物价指数等。本集团通过进行回归分析确定这些经济指标与宏观因子之间的关系，对债券投资业务的预期信用损失进行前瞻性调整。

对于融资类业务金融资产，本公司基于对产品特性进行分析，识别出于融资类业务金融资产风险相关的经济指标，即：上证综指和深证成指的波动率。通过构建这些经济指标与业务风险特征之间的关系，对融资类业务金融资产的预期信用损失进行前瞻性调整。

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

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团认为所有资产组合均应当考虑应用三种不同情景来恰当反映关键经济指标发展的非线性特征。本集团结合统计分析 & 专家判断来确定情景权重，也同时考虑了各情景所代表的可能结果的范围。本集团在每一个资产负债表日重新评估情景的数量及特征。

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

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团综合考虑当期经济情况、疫情影响及政府等采取的各类支持性政策，根据最新经济预测情况更新了用于前瞻性计量的相关经济指标。与其他经济预测类似，对预计经济指标和发生可能性的估计具有高度的固有不确定性，因此实际结果可能同预测存在重大差异。本集团认为这些预测体现了对可能结果的最佳估计。

目前本集团采用的基准情景权重超过非基准情景权重之和。

十六 金融工具及其风险(续)

2 信用风险(续)

敏感性分析

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

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

同时，本集团还对信用风险阶段分类进行了敏感性分析。于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，假设信用风险自初始确认后未发生显著变化，导致第二阶段的金融工具全部进入第一阶段，则对资产负债表中确认的预期信用损失影响不重大。

担保物及其他信用增级措施

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

融资类业务的损失率及减值计提情况

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

- 对于维持担保比例大于平仓线，并且本金或利息逾期 30 日及以内的融资类金融资产，属于“第一阶段”；
- 对于维持担保比例大于 100%，小于等于平仓线的融资类金融资产，或者本金或利息发生逾期，且逾期天数超过 30 日且未超 90 日的，属于“第二阶段”；
- 对于维持担保比例小于等于 100%的融资类金融资产，或者本金或利息发生逾期，且逾期天数超过 90 日的，属于“第三阶段”。

十六 金融工具及其风险(续)

2 信用风险(续)

融资类业务的损失率及减值计提情况(续)

本集团的融资类金融资产不同阶段对应的损失率比率如下：

第一阶段：资产根据不同的维持担保比例，损失率区间为 0.2%~0.5%；

第二阶段：资产损失率不低于 0.5%；

第三阶段：根据逐项折现现金流量模型，计算预期损失率。

信用风险敞口分析

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团融资类业务客户资产质量良好，大部分融资类业务维持担保比不低于追保平仓线，且存在充分的抵押物信息表明资产预期不会发生违约。债券投资业务采用公开市场信用评级，于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团持有的绝大部分债券投资外部评级均为投资等级以上。

(a) 信用风险敞口分析

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

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
货币资金	100,625,474,610.86	91,454,662,994.37
结算备付金	25,451,667,252.47	18,478,105,398.21
融出资金	76,296,755,210.91	74,212,400,779.95
交易性金融资产	144,239,049,724.22	95,961,125,879.05
衍生金融资产	2,763,446,439.08	1,642,269,220.77
买入返售金融资产	25,088,525,075.36	26,619,331,742.52
应收款项	4,049,604,729.85	3,069,263,967.75
存出保证金	24,134,283,840.87	14,505,917,445.34
债权投资	849,679,228.25	1,702,830,876.86
其他债权投资	37,125,399,149.14	57,282,608,667.83
其他金融资产	843,595,097.51	660,921,915.18
最大信用风险敞口合计	<u>441,467,480,358.52</u>	<u>385,589,438,887.83</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十六 金融工具及其风险(续)

2 信用风险(续)

信用风险敞口分析(续)

(b) 按照预期信用损失阶段划分的重大信用风险敞口

	2021 年 12 月 31 日			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
融出资金	75,170,211,588.67	1,126,543,622.24	-	76,296,755,210.91
其他债权投资	32,763,419,219.02	4,076,498,067.57	285,481,862.55	37,125,399,149.14
	2020 年 12 月 31 日			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
融出资金	74,059,409,402.67	-	152,991,377.28	74,212,400,779.95
其他债权投资	51,291,697,223.46	5,990,911,444.37	-	57,282,608,667.83

十六 金融工具及其风险(续)

3 流动性风险

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

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

针对流动性风险，本集团主要采取了下列措施：

制定全面资本规划，加强对整体资产负债情况的分析和评估，保持足够的流动性储备，优化优质流动性资产结构；积极拓宽合作金融机构范围，提升债务融资管理能力，丰富流动性管理手段；加强流动性风险状况动态监控，优化流动性风险计量模型，持续跟踪和评估流动性监管指标、现金流缺口、流动性储备、公司短期融资能力等信息，提升流动性管理精细化水平；开展流动性风险压力测试工作，提高对流动性冲击的测算能力，并提出有效应对措施；通过开展流动性风险应急演练，提高对流动性风险应急报告和处理的能力，增强应对流动性危机的能力。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十六 金融工具及其风险(续)

3 流动性风险(续)

于资产负债表日，本集团各项金融负债按未折现的合同现金流量(包括按合同利率(如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率)计算的利息)的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

2021 年 12 月 31 日								资产负债表
	即期偿还	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计	账面价值
短期借款	-	790,599,066.03	930,264,544.08	1,178,981,435.71	-	-	2,899,845,045.82	2,889,474,355.38
应付短期融资款	-	835,222,661.23	5,013,961,489.08	24,161,382,070.33	-	-	30,010,566,220.64	29,594,133,198.81
拆入资金	-	1,551,054,083.33	2,186,239,806.17	654,894,628.46	-	-	4,392,188,517.96	4,366,724,506.15
衍生金融负债	-	1,753,800,251.94	1,295,471,739.19	2,773,996,900.35	1,357,110,982.78	70,954,865.99	7,251,334,740.25	7,251,334,740.25
卖出回购金融资产款	-	122,369,133,480.38	2,591,949,593.88	11,164,403,866.41	-	-	136,125,486,940.67	136,100,964,254.94
交易性金融负债	-	2,926,251,589.35	-	2,881,773,239.60	293,481,113.61	-	6,101,505,942.56	6,101,505,942.56
代理买卖证券款	95,195,335,799.11	-	-	-	-	-	95,195,335,799.11	95,195,335,799.11
应付款项	16,275,571,859.08	53,409,820.38	57,707,458.04	703,454.80	-	-	16,387,392,592.30	16,387,392,592.30
长期借款	-	-	1,508,630,136.99	-	-	-	1,508,630,136.99	1,500,719,178.08
应付债券	-	6,629,746,145.18	15,693,192,858.85	19,603,371,374.13	91,667,889,293.65	12,229,043,417.62	145,823,243,089.43	135,481,490,239.37
租赁负债	-	37,938,881.47	57,303,844.70	260,621,732.67	627,578,041.97	29,928,335.09	1,013,370,835.90	945,270,945.96
其他金融负债	11,471,770,833.06	-	14,720,622.11	98,020,415.61	321,427,409.42	-	11,905,939,280.20	11,905,939,280.20
合计	122,942,678,491.25	136,947,155,979.29	29,349,442,093.09	62,778,149,118.07	94,267,486,841.43	12,329,926,618.70	458,614,839,141.83	447,720,285,033.11
以净额交割的衍生金融负债：	-	1,753,800,251.94	1,295,471,739.19	2,773,996,900.35	1,357,110,982.78	70,954,865.99	7,251,334,740.25	7,251,334,740.25
以总额交割的衍生金融负债：								
应收合约条款	-	-	-	-	-	-	-	-
应付合约条款	-	-	-	-	-	-	-	-

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十六 金融工具及其风险(续)

3 流动性风险(续)

	2020 年 12 月 31 日							资产负债表 账面价值
	即期偿还	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计	
短期借款	-	3,598,634,260.64	-	-	-	-	3,598,634,260.64	3,595,421,336.95
应付短期融资款	-	8,215,952,129.96	13,467,418,337.82	19,631,270,112.90	-	-	41,314,640,580.68	40,505,069,024.09
拆入资金	-	4,432,785,134.25	-	-	-	-	4,432,785,134.25	4,430,000,000.00
衍生金融负债	-	826,569,495.39	938,201,019.60	420,542,824.81	22,090,357.10	-	2,207,403,696.90	2,207,403,696.90
卖出回购金融资产款	-	90,854,037,109.63	2,635,980,751.61	9,143,158,935.02	-	-	102,633,176,796.26	102,633,176,796.26
交易性金融负债	-	2,249,730,178.63	-	519,734,621.10	574,213,051.26	-	3,343,677,850.99	3,343,677,850.99
代理买卖证券款	90,071,361,999.69	-	-	-	-	-	90,071,361,999.69	90,071,361,999.69
代理承销证券款	473,250,054.25	-	-	-	-	-	473,250,054.25	473,250,054.25
应付款项	6,197,058,528.06	47,879,402.18	-	-	-	-	6,244,937,930.24	6,244,937,930.24
长期借款	-	-	-	5,592,500,000.00	-	-	5,592,500,000.00	5,002,164,383.56
应付债券	-	257,907,585.68	1,079,780,900.95	9,078,778,984.66	101,131,378,689.06	-	111,547,846,160.35	93,210,049,447.07
租赁负债	-	40,552,651.17	48,972,637.72	281,439,642.64	464,045,598.65	39,528,135.90	874,538,666.08	874,538,666.08
其他金融负债	11,631,455,110.08	-	-	45,342,502.50	217,321,331.68	-	11,894,118,944.26	11,894,118,944.26
合计	108,373,125,692.08	110,524,047,947.53	18,170,353,647.70	44,712,767,623.63	102,409,049,027.75	39,528,135.90	384,228,872,074.59	364,485,170,130.34
以净额交割的衍生金融负债:	-	831,095,634.46	940,058,696.94	428,046,165.15	22,090,357.10	-	2,221,290,853.65	2,221,290,853.65
以总额交割的衍生金融负债:								
应收合约条款	-	-	-	-	-	-	-	-
应付合约条款	-	-	-	-	-	-	-	-

十六 金融工具及其风险(续)

4 资本管理

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

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

于2020年1月23日，证监会颁布了《证券公司风险控制指标计算标准规定》(证监会公告[2020]10号)，并要求于2020年6月1日起实施，于2020年3月20日，颁布了《证券公司风险控制指标管理办法》[2020修正]，并要求于2020年3月20日起实施，对证券公司必须持续符合的风险控制指标体系及标准进行了修改，本集团须就风险控制指标持续达标。核心风险控制指标标准如下：

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

5 金融资产转移

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

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

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

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十六 金融工具及其风险(续)

5 金融资产转移(续)

于 2021 年 12 月 31 日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

	融出证券		买断式卖出回购金融资产款		合计
	交易性金融资产	其他权益工具投资	交易性金融资产	其他债权投资	
转让资产的账面价值	1,368,443,360.14	1,245,705,168.40	1,088,693,806.00	-	3,702,842,334.54
相关负债的账面价值	-	-	(1,001,908,565.20)	-	(1,001,908,565.20)
净头寸	<u>1,368,443,360.14</u>	<u>1,245,705,168.40</u>	<u>86,785,240.80</u>	<u>-</u>	<u>2,700,933,769.34</u>

于 2020 年 12 月 31 日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

	融出证券		买断式卖出回购金融资产款		合计
	交易性金融资产	其他权益工具投资	交易性金融资产	其他债权投资	
转让资产的账面价值	2,068,235,766.50	1,667,230,775.32	185,291,600.00	344,556,778.76	4,265,314,920.58
相关负债的账面价值	-	-	(180,000,000.00)	(340,000,000.00)	(520,000,000.00)
净头寸	<u>2,068,235,766.50</u>	<u>1,667,230,775.32</u>	<u>5,291,600.00</u>	<u>4,556,778.76</u>	<u>3,745,314,920.58</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公允价值估计

1 金融工具计量基础分类表

下表汇总披露了本集团所有金融工具项目的计量基础

金融资产项目	2021 年 12 月 31 日					
	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	100,625,513,937.42	-	-	-	-	-
结算备付金	25,451,667,252.47	-	-	-	-	-
融出资金	76,296,755,210.91	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	255,452,340,190.95	-	-
衍生金融资产	-	-	-	2,763,446,439.08	-	-
买入返售金融资产	25,088,525,075.36	-	-	-	-	-
应收款项	4,049,604,729.85	-	-	-	-	-
存出保证金	24,134,283,840.87	-	-	-	-	-
债权投资	849,679,228.25	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	37,125,399,149.14	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	2,612,807,751.94	-	-	-
其他金融资产	843,595,097.51	-	-	-	-	-
合计	257,339,624,372.64	37,125,399,149.14	2,612,807,751.94	258,215,786,630.03	-	-

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公允价值估计(续)

1 金融工具计量基础分类表(续)

下表汇总披露了本集团所有金融工具项目的计量基础(续)

金融资产项目	2020 年 12 月 31 日					
	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	91,454,994,077.67	-	-	-	-	-
结算备付金	18,478,105,398.21	-	-	-	-	-
融出资金	74,212,400,779.95	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	149,466,141,625.69	-	-
衍生金融资产	-	-	-	1,642,269,220.77	-	-
买入返售金融资产	26,619,331,742.52	-	-	-	-	-
应收款项	3,069,263,967.75	-	-	-	-	-
存出保证金	14,505,917,445.34	-	-	-	-	-
债权投资	1,702,830,876.86	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	57,282,608,667.83	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	9,061,822,889.58	-	-	-
其他金融资产	660,921,915.18	-	-	-	-	-
合计	230,703,766,203.48	57,282,608,667.83	9,061,822,889.58	151,108,410,846.46	-	-

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公允价值估计(续)

1 金融工具计量基础分类表(续)

下表汇总披露了本集团所有金融工具项目的计量基础(续)

金融负债项目	2021 年 12 月 31 日			
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	2,889,474,355.38	-	-	-
应付短期融资款	29,594,133,198.81	-	-	-
拆入资金	4,366,724,506.15	-	-	-
交易性金融负债	-	6,101,505,942.56	-	-
衍生金融负债	-	7,251,334,740.25	-	-
卖出回购金融资产款	136,100,964,254.94	-	-	-
代理买卖证券款	95,195,335,799.11	-	-	-
应付款项	16,387,392,592.30	-	-	-
长期借款	1,500,719,178.08	-	-	-
应付债券	135,481,490,239.37	-	-	-
租赁负债	945,270,945.96	-	-	-
其他金融负债	11,905,939,280.20	-	-	-
合计	434,367,444,350.30	13,352,840,682.81	-	-
金融负债项目	2020 年 12 月 31 日			
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	3,595,421,336.95	-	-	-
应付短期融资款	40,505,069,024.09	-	-	-
拆入资金	4,430,000,000.00	-	-	-
交易性金融负债	-	3,343,677,850.99	-	-
衍生金融负债	-	2,207,403,696.90	-	-
卖出回购金融资产款	102,633,176,796.26	-	-	-
代理买卖证券款	90,071,361,999.69	-	-	-
代理承销证券款	473,250,054.25	-	-	-
应付款项	6,244,937,930.24	-	-	-
长期借款	5,002,164,383.56	-	-	-
应付债券	93,210,049,447.07	-	-	-
租赁负债	874,538,666.08	-	-	-
其他金融负债	11,894,118,944.26	-	-	-
合计	358,934,088,582.45	5,551,081,547.89	-	-

十七 公允价值估计(续)

2 持续以公允价值计量的资产和负债

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

公允价值层次

本集团根据以下层次确定及披露金融工具的公允价值：

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

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

第三层次：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

当无法从公开市场获取报价时，本集团通过一些估值技术或者询价来确定公允价值。

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

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

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公允价值估计(续)

2 持续以公允价值计量的资产和负债(续)

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

2021 年 12 月 31 日	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 第一层次	重要可观察 输入值 第二层次	重要不可观察 输入值 第三层次	
金融资产				
交易性金融资产				
债务工具投资	31,549,695,507.94	108,846,308,488.11	656,515,156.17	141,052,519,152.22
权益工具投资	59,637,081,114.06	4,976,722,877.87	5,385,267,677.69	69,999,071,669.62
混合工具投资	-	1,278,311,710.80	1,651,529,248.30	2,929,840,959.10
银行理财产品	-	1,864,810,170.25	-	1,864,810,170.25
资产管理计划与信托计划等	190,464,253.97	38,746,168,352.06	647,103,634.15	39,583,736,240.18
贵金属	22,362,000.00	-	-	22,362,000.00
小计	91,399,602,875.97	155,712,321,599.09	8,340,415,716.31	255,452,340,191.37
其他债权投资	4,621,584,051.43	32,072,355,804.28	431,459,293.42	37,125,399,149.13
其他权益工具投资	2,362,807,751.94	-	250,000,000.00	2,612,807,751.94
衍生金融资产	137,690,510.50	660,233,934.92	1,965,521,993.66	2,763,446,439.08
合计	98,521,685,189.84	188,444,911,338.29	10,987,397,003.39	297,953,993,531.52
金融负债				
交易性金融负债	320,998,142.25	5,780,507,800.31	-	6,101,505,942.56
衍生金融负债	112,992,568.37	525,494,672.94	6,612,847,498.93	7,251,334,740.24
合计	433,990,710.62	6,306,002,473.25	6,612,847,498.93	13,352,840,682.80

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公允价值估计(续)

2 持续以公允价值计量的资产和负债(续)

2020 年 12 月 31 日	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 第一层次	重要可观察 输入值 第二层次	重要不可观察 输入值 第三层次	
金融资产				
交易性金融资产				
债务工具投资	42,977,424,371.22	44,968,004,249.28	-	87,945,428,620.50
权益工具投资	32,672,727,298.12	4,001,238,148.66	101,063,971.55	36,775,029,418.33
混合工具投资	919,135,853.76	-	4,482,515,518.64	5,401,651,372.40
银行理财产品	105,576,725.99	173,689,703.02	565,000,000.00	844,266,429.01
资产管理计划与信托计划等	2,560,702,400.41	13,570,546,346.95	929,596,852.69	17,060,845,600.05
贵金属	1,438,920,185.40	-	-	1,438,920,185.40
小计	80,674,486,834.90	62,713,478,447.91	6,078,176,342.88	149,466,141,625.69
其他债权投资	30,298,975,042.08	26,983,633,625.75	-	57,282,608,667.83
其他权益工具投资	2,109,815,568.78	6,702,007,320.80	250,000,000.00	9,061,822,889.58
衍生金融资产	78,759,814.35	1,563,509,406.42	-	1,642,269,220.77
合计	113,162,037,260.11	97,962,628,800.88	6,328,176,342.88	217,452,842,403.87
金融负债				
交易性金融负债	-	3,343,677,850.99	-	3,343,677,850.99
衍生金融负债	123,477,988.42	2,083,925,708.48	-	2,207,403,696.90
合计	123,477,988.42	5,427,603,559.47	-	5,551,081,547.89

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十七 公允价值估计(续)

2 持续以公允价值计量的资产和负债(续)

下表列示了以公允价值计量的第三层次金融工具各期间的变动情况：

	2021 年度				
	交易性金融资产	其他债权投资	其他权益工具投资	衍生金融资产	衍生金融负债
2021 年 1 月 1 日	6,078,176,342.88	-	250,000,000.00	-	-
本年计入损益影响合计	348,930,398.58	(5,455,965.87)	-	1,369,817,245.42	2,468,093,145.52
本年计入其他综合收益影响合计	-	(104,956,587.46)	-	-	-
增加	5,594,366,189.87	227,709,183.36	-	3,083,079.16	2,100,266,669.85
减少	(4,502,017,582.65)	(1,153,665.38)	-	(1,027,229,688.92)	(67,529,518.45)
转入第三层次	911,628,259.18	315,316,328.77	-	1,619,851,358.00	2,112,017,202.01
转出第三层次	(90,667,891.55)	-	-	-	-
2021 年 12 月 31 日	<u>8,340,415,716.31</u>	<u>431,459,293.42</u>	<u>250,000,000.00</u>	<u>1,965,521,993.66</u>	<u>6,612,847,498.93</u>
本年计入损益的					
已实现利得或损失					
— 投资收益	680,703,186.89	(5,455,965.87)	-	184,250,660.32	(67,320,417.24)
本年计入损益的未实现利得或损失					
— 公允价值变动损益	<u>(331,772,788.31)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,185,566,585.11</u>	<u>(2,400,772,728.28)</u>
				2020 年度	
				交易性金融资产	其他权益工具投资
2020 年 1 月 1 日			3,952,501,535.17		250,000,000.00
本年计入损益影响合计			475,495,019.50		-
本年计入其他综合收益影响合计			-		-
增加			2,013,512,784.81		-
减少			(363,332,996.60)		-
转入第三层次			-		-
转出第三层次			-		-
2020 年 12 月 31 日			<u>6,078,176,342.88</u>		<u>250,000,000.00</u>
本年计入损益的已实现利得或损失					
— 投资收益			19,732,271.23		-
本年计入损益的未实现利得或损失					
— 公允价值变动损益			<u>455,762,748.27</u>		<u>-</u>

十七 公允价值估计(续)

3 第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值

就第三层次金融工具而言，价格主要采用可比公司法、现金流量折现法、布莱克-斯科尔斯期权定价模型等方法进行厘定。将公允价值归为第三层次的判断主要是基于不可观察输入值对计量整体公允价值的重要性厘定。其中，重要不可观察输入值主要有目标公司财务数据、流动性折价、风险调整折现率、股票价格波动率、标的资产波动率等。

4 第一层次及第二层次之间转换

于 2021 年度，本集团未发生第一层次及第二层次之间的转换。

于 2020 年度，本集团未发生第一层次及第二层次之间的转换。

5 不以公允价值计量的金融资产和金融负债

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

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，应付债券的账面价值以及相应的公允价值如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应付债券		
— 账面价值	135,481,490,239.37	93,210,049,447.07
— 公允价值	<u>136,104,186,319.84</u>	<u>93,327,884,396.68</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十八 公司财务报表主要项目附注

1 长期股权投资

(1) 按类别列示

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
对子公司的投资	16,063,291,218.73	12,563,291,218.73
对联营企业的投资	<u>1,956,497,862.95</u>	<u>1,448,836,624.99</u>
合计	<u>18,019,789,081.68</u>	<u>14,012,127,843.72</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十八 公司财务报表主要项目附注(续)

1 长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位名称	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日	本年计提减值准备	减值准备年末余额
子公司						
申银万国创新证券投资有限公司	2,000,000,000.00	-	-	2,000,000,000.00	-	-
申银万国期货有限公司	1,770,385,582.48	1,000,000,000.00	-	2,770,385,582.48	-	-
申万宏源(国际)集团有限公司	1,974,405,636.25	1,500,000,000.00	-	3,474,405,636.25	-	-
申银万国投资有限公司	1,000,000,000.00	-	-	1,000,000,000.00	-	-
申万菱信基金管理有限公司	100,500,000.00	-	-	100,500,000.00	-	-
上海申银万国证券研究所有限公司	18,000,000.00	-	-	18,000,000.00	-	-
申万宏源西部证券有限公司	4,700,000,000.00	1,000,000,000.00	-	5,700,000,000.00	-	-
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	1,000,000,000.00	-	-	1,000,000,000.00	-	-
小计	12,563,291,218.73	3,500,000,000.00	-	16,063,291,218.73	-	-
联营企业						
富国基金管理有限公司	1,448,836,624.99	710,385,561.84	(202,724,323.88)	1,956,497,862.95	-	-
合计	14,012,127,843.72	4,210,385,561.84	(202,724,323.88)	18,019,789,081.68	-	-

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十八 公司财务报表主要项目附注(续)

1 长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资明细情况(续)

被投资单位名称	2020年1月1日	本年增加	本年减少	2020年12月31日	本年计提减值准备	减值准备年末余额
子公司						
申银万国创新证券投资有限公司	2,000,000,000.00	-	-	2,000,000,000.00	-	-
申银万国期货有限公司	1,770,385,582.48	-	-	1,770,385,582.48	-	-
申万宏源(国际)集团有限公司	1,974,405,636.25	-	-	1,974,405,636.25	-	-
申银万国投资有限公司	500,000,000.00	500,000,000.00	-	1,000,000,000.00	-	-
申万菱信基金管理有限公司	100,500,000.00	-	-	100,500,000.00	-	-
上海申银万国证券研究所有限公司	18,000,000.00	-	-	18,000,000.00	-	-
申万宏源西部证券有限公司	4,700,000,000.00	-	-	4,700,000,000.00	-	-
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	1,000,000,000.00	-	-	1,000,000,000.00	-	-
小计	12,063,291,218.73	500,000,000.00	-	12,563,291,218.73	-	-
联营企业						
富国基金管理有限公司	1,096,102,153.79	464,397,727.73	(111,663,256.53)	1,448,836,624.99	-	-
合计	13,159,393,372.52	964,397,727.73	(111,663,256.53)	14,012,127,843.72	-	-

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十八 公司财务报表主要项目附注(续)

2 应付职工薪酬

	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日
短期薪酬(1)	1,179,200,087.52	4,066,900,337.56	(4,205,551,115.39)	1,040,549,309.69
离职后福利				
— 设定提存计划(2)	76,427,600.14	454,992,076.78	(380,647,091.37)	150,772,585.55
辞退福利	8,297,074.35	1,077,146.65	(1,077,146.65)	8,297,074.35
其他长期职工福利				
— 递延奖金	<u>2,701,067,720.32</u>	<u>907,497,099.84</u>	<u>-</u>	<u>3,608,564,820.16</u>
合计	<u>3,964,992,482.33</u>	<u>5,430,466,660.83</u>	<u>(4,587,275,353.41)</u>	<u>4,808,183,789.75</u>
	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
短期薪酬(1)	1,011,602,880.23	3,477,068,433.14	(3,309,471,225.85)	1,179,200,087.52
离职后福利				
— 设定提存计划(2)	2,273,967.83	315,806,774.42	(241,653,142.11)	76,427,600.14
辞退福利	8,297,074.35	928,357.49	(928,357.49)	8,297,074.35
其他长期职工福利				
— 递延奖金	<u>1,749,392,753.17</u>	<u>951,674,967.15</u>	<u>-</u>	<u>2,701,067,720.32</u>
合计	<u>2,771,566,675.58</u>	<u>4,745,478,532.20</u>	<u>(3,552,052,725.45)</u>	<u>3,964,992,482.33</u>

(1) 短期薪酬

	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	1,062,558,354.37	3,503,431,997.32	(3,660,926,603.46)	905,063,748.23
职工福利费	12,076.00	100,563,263.52	(100,575,339.52)	-
社会保险费	693,411.21	142,726,711.03	(142,695,559.90)	724,562.34
其中：医疗保险费	473,522.06	137,122,778.96	(137,000,850.80)	595,450.22
工伤保险费	17,357.49	2,614,937.94	(2,620,216.22)	12,079.21
生育保险费	202,531.66	2,988,994.13	(3,074,492.88)	117,032.91
住房公积金	1,981,475.02	187,545,169.76	(187,378,895.84)	2,147,748.94
工会经费和职工教育经费	113,351,258.74	98,419,828.91	(79,999,306.30)	131,771,781.35
其他	<u>603,512.18</u>	<u>34,213,367.02</u>	<u>(33,975,410.37)</u>	<u>841,468.83</u>
合计	<u>1,179,200,087.52</u>	<u>4,066,900,337.56</u>	<u>(4,205,551,115.39)</u>	<u>1,040,549,309.69</u>
	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	905,063,748.21	2,960,235,949.96	(2,802,741,343.80)	1,062,558,354.37
职工福利费	16,076.00	124,694,002.54	(124,698,002.54)	12,076.00
社会保险费	598,586.52	106,068,021.80	(105,973,197.11)	693,411.21
其中：医疗保险费	459,487.47	97,882,715.05	(97,868,680.46)	473,522.06
工伤保险费	11,430.97	1,415,337.42	(1,409,410.90)	17,357.49
生育保险费	127,668.08	6,769,969.33	(6,695,105.75)	202,531.66
住房公积金	1,718,268.34	169,596,795.62	(169,333,588.94)	1,981,475.02
工会经费和职工教育经费	103,691,557.02	83,477,504.17	(73,817,802.45)	113,351,258.74
其他	<u>514,644.14</u>	<u>32,996,159.05</u>	<u>(32,907,291.01)</u>	<u>603,512.18</u>
合计	<u>1,011,602,880.23</u>	<u>3,477,068,433.14</u>	<u>(3,309,471,225.85)</u>	<u>1,179,200,087.52</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十八 公司财务报表主要项目附注(续)

2 应付职工薪酬

(2) 离职后福利—设定提存计划

	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日
企业年金缴费	74,166,131.99	215,318,210.82	(140,908,227.54)	148,576,115.27
基本养老保险	2,146,253.55	232,095,238.33	(232,194,136.59)	2,047,355.29
失业保险费	115,214.60	7,578,627.63	(7,544,727.24)	149,114.99
合计	<u>76,427,600.14</u>	<u>454,992,076.78</u>	<u>(380,647,091.37)</u>	<u>150,772,585.55</u>
	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
基本养老保险	2,278,920.33	117,926,255.01	(118,058,921.79)	2,146,253.55
失业保险费	114,031.55	3,798,252.00	(3,797,068.95)	115,214.60
企业年金缴费	<u>(118,984.05)</u>	<u>194,082,267.41</u>	<u>(119,797,151.37)</u>	<u>74,166,131.99</u>
合计	<u>2,273,967.83</u>	<u>315,806,774.42</u>	<u>(241,653,142.11)</u>	<u>76,427,600.14</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十八 公司财务报表主要项目附注(续)

3 手续费及佣金净收入

	2021 年度	2020 年度
证券经纪业务净收入	4,901,120,342.30	4,323,554,966.92
证券经纪业务收入	6,160,257,266.49	5,506,666,717.07
其中：代理买卖证券业务	4,792,126,235.63	4,640,880,907.41
交易单元席位租赁	1,007,102,065.55	692,373,769.37
代销金融产品业务	361,028,965.31	173,412,040.29
证券经纪业务支出	(1,259,136,924.19)	(1,183,111,750.15)
其中：代理买卖证券业务	(1,259,136,924.19)	(1,183,111,750.15)
期货经纪业务净收入	64,943,253.13	45,097,051.25
期货经纪业务收入	64,943,253.13	45,097,051.25
投资咨询业务净收入	48,644,599.53	25,490,515.42
投资咨询业务收入	48,645,399.53	25,504,062.59
投资咨询业务支出	(800.00)	(13,547.17)
投资银行业务净收入	764,521,330.21	547,109,476.21
投资银行业务收入	802,836,006.62	562,528,907.12
其中：证券承销业务	800,892,825.17	473,057,543.72
财务顾问业务	1,943,181.45	89,471,363.40
投资银行业务支出	(38,314,676.41)	(15,419,430.91)
其中：证券承销业务	(38,314,676.41)	(15,419,430.91)
资产管理业务净收入	1,098,400,010.70	1,322,285,982.80
资产管理业务收入	1,101,221,811.68	1,327,589,860.33
资产管理业务支出	(2,821,800.98)	(5,303,877.53)
合计	<u>6,877,629,535.87</u>	<u>6,263,537,992.60</u>
其中：手续费及佣金收入合计	8,177,903,737.45	7,467,386,598.36
手续费及佣金支出合计	<u>(1,300,274,201.58)</u>	<u>(1,203,848,605.76)</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十八 公司财务报表主要项目附注(续)

4 利息净收入

	2021 年度	2020 年度
利息收入		
货币资金及结算备付金利息收入	1,752,809,359.08	1,557,083,198.66
融出资金利息收入	4,860,899,632.39	4,145,084,102.12
买入返售金融资产利息收入	462,446,685.94	1,107,041,000.36
其中：股票质押回购利息收入	<u>320,276,588.04</u>	<u>991,680,848.90</u>
债权投资利息收入	-	11,487.51
其他债权投资利息收入	<u>1,818,477,730.90</u>	<u>2,767,033,535.06</u>
利息收入小计	<u>8,894,633,408.31</u>	<u>9,576,253,323.71</u>
利息支出		
短期借款利息支出	(16,427.91)	(5,432.13)
应付短期融资款利息支出	(784,985,617.60)	(720,913,095.38)
拆入资金利息支出	(454,274,134.02)	(348,898,364.32)
其中：转融通利息支出	<u>(317,802,412.89)</u>	<u>(82,200,990.76)</u>
卖出回购金融资产款利息支出	<u>(2,658,101,412.68)</u>	<u>(2,282,020,994.00)</u>
其中：报价回购利息支出	<u>(301,727,798.24)</u>	<u>(15,601,567.06)</u>
代理买卖证券款利息支出	(234,815,237.55)	(234,946,246.55)
长期借款利息支出	(50,582,191.80)	(197,500,000.01)
应付债券利息支出	<u>(3,933,983,924.40)</u>	<u>(3,195,420,009.02)</u>
其中：次级债券利息支出	<u>(704,000,487.14)</u>	<u>(933,244,986.33)</u>
租赁负债利息支出	(27,678,264.73)	(25,990,912.96)
其他	<u>(72,589,137.04)</u>	<u>(3,728,766.65)</u>
利息支出小计	<u>(8,217,026,347.73)</u>	<u>(7,009,423,821.02)</u>
利息净收入	<u>677,607,060.58</u>	<u>2,566,829,502.69</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十八 公司财务报表主要项目附注(续)

5 投资收益

按类别列示

	2021 年度	2020 年度
权益法核算的长期股权投资收益(1)	710,385,561.84	464,397,727.73
成本法核算的长期股权投资收益(2)	450,000,000.00	1,790,463,618.80
金融工具投资收益	8,860,628,977.09	3,870,596,799.17
其中：持有期间取得的收益	7,595,475,115.53	4,162,404,530.41
—交易性金融工具(3)	7,117,241,889.21	4,106,370,456.72
—其他权益工具投资	478,233,226.32	56,034,073.69
处置金融工具取得的收益	1,265,153,861.56	(291,807,731.24)
—交易性金融工具(3)	453,500,198.19	(177,680,486.30)
—其他债权投资	119,139,679.42	227,155,252.33
—衍生金融工具	692,513,983.95	(341,282,497.27)
合计	<u>10,021,014,538.93</u>	<u>6,125,458,145.70</u>

(1) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年发生额	上年发生额
富国基金管理有限公司	<u>710,385,561.84</u>	<u>464,397,727.73</u>

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年发生额	上年发生额
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	400,000,000.00	-
申银万国投资有限公司	50,000,000.00	-
申万宏源西部证券有限公司	-	1,490,000,000.00
申银万国期货有限公司	-	300,463,618.80
合计	<u>450,000,000.00</u>	<u>1,790,463,618.80</u>

(3) 交易性金融工具投资收益明细如下：

	2021 年度	2020 年度
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：持有期间损益	7,173,937,653.09	4,141,633,254.09
处置取得损益	<u>560,187,051.67</u>	<u>(180,028,921.22)</u>
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
其中：持有期间损益	(56,695,763.88)	(35,262,797.37)
处置取得损益	<u>(106,686,853.48)</u>	<u>2,348,434.92</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注

2021 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十八 公司财务报表主要项目附注(续)

5 投资收益(续)

(4) 投资收益汇回有无重大限制

于 2021 年度，本公司投资收益汇回均无重大限制(2020 年度：无)。

6 公允价值变动损益

	2021 年度	2020 年度
衍生金融工具	(560,968,213.73)	79,812,299.00
交易性金融资产	(336,971,164.19)	1,305,609,496.17
交易性金融负债	<u>(7,051,410.17)</u>	<u>(14,070,533.96)</u>
合计	<u>(904,990,788.09)</u>	<u>1,371,351,261.21</u>

7 业务及管理费

	2021 年度	2020 年度
职工费用	5,430,466,660.83	4,745,478,532.20
专业服务及咨询费	442,621,702.34	369,954,837.49
使用权资产折旧	280,421,504.17	268,981,308.13
邮电通信费	213,608,715.90	151,779,496.66
电子设备运转费	158,217,918.84	124,197,950.12
固定资产折旧	116,086,866.30	106,675,279.61
办公运营费	115,232,216.87	104,708,985.38
交易单元费	108,974,639.46	79,359,318.12
租赁费及物业费	103,996,450.41	95,680,593.20
无形资产摊销	92,191,319.39	72,590,493.00
投资者保护基金	80,708,463.49	78,989,470.23
业务推广费	42,996,219.76	35,808,391.29
差旅费	37,352,120.98	27,924,404.29
长期待摊费用摊销	25,660,364.87	28,868,442.30
其他	<u>89,914,748.63</u>	<u>101,013,818.29</u>
合计	<u>7,338,449,912.24</u>	<u>6,392,011,320.31</u>

十八 公司财务报表主要项目附注(续)

8 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量

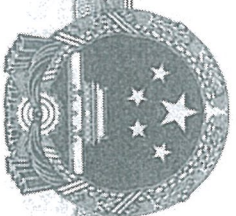
	2021 年度	2020 年度
净利润	8,436,358,402.44	8,279,632,822.64
加：使用权资产折旧	280,421,504.17	268,981,308.13
信用减值损失	168,687,738.77	730,080,745.59
固定资产折旧	116,086,866.30	106,675,279.61
投资性房地产折旧	3,679,283.26	3,679,283.28
无形资产摊销	92,191,319.39	72,590,493.00
长期待摊费用摊销	25,660,364.87	28,868,442.30
处置或报废固定资产、无形资产和 其他长期资产的损益	4,671,296.54	(5,066,652.41)
公允价值变动损益	904,990,788.09	(1,371,351,261.21)
利息净支出	2,978,768,695.54	1,372,784,426.93
汇兑损失	4,388,223.30	12,232,341.62
投资收益	(1,757,758,467.58)	(2,538,050,672.56)
递延所得税资产的增加	(369,768,630.68)	(82,333,936.28)
交易性金融资产的增加	(91,185,504,357.35)	(35,447,612,585.57)
经营性应收项目的增加	(3,088,354,872.91)	(10,299,187,610.94)
经营性应付项目的增加	37,310,160,395.09	26,431,067,752.51
经营活动使用的现金流量净额	<u>(46,075,321,450.76)</u>	<u>(12,437,009,823.36)</u>

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	2021 年度	2020 年度
现金的年末余额	94,707,322,510.03	82,552,187,951.92
减：现金的年初余额	(82,552,187,951.92)	(64,646,815,225.17)
加：现金等价物的年末余额	15,605,157,000.00	9,764,362,335.55
减：现金等价物的年初余额	<u>(9,764,362,335.55)</u>	<u>(7,009,938,286.44)</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>17,995,929,222.56</u>	<u>20,659,796,775.86</u>

十九 财务报表的批准

本财务报表经本公司董事会于 2022 年 3 月 30 日决议批准。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

913100000609134343

证照编号: 00000002202201180028

中国(上海)自由贸易试验区

名称 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)

成立日期 2013年01月18日

类型 外商投资特殊普通合伙企业

合伙期限 2013年01月18日至不约定期限

执行事务合伙人 李丹

主要经营场所 中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1318号星展银行大厦507单元01室

经营范围

审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务。
【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】

登记机关



2022年01月18日

此复印件仅供申源宏源证券有限公司2021年度财务报表审计报告

之,其他用途无效。



扫描二维码请登录国家公示系统,以便了解更多许可、监管信息。

此复印件仅供 申方宏源证券有限公司

2021年度财务报表审计报告

证书序号: NO.0000525

说明

用, 其他用途无效。



1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的,

应当向财政部门申请换发。

3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4. 会计师事务所终止, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

会计师事务所 执业证书

名称: 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 李丹

主任会计师:

办公场所: 中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1318号
星展银行大厦507单元01室

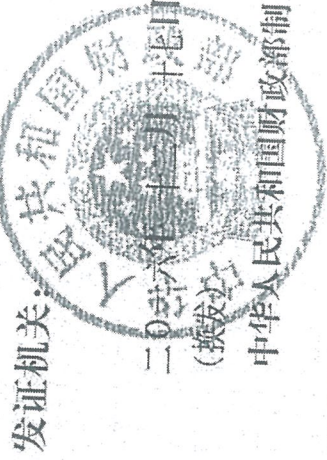
组织形式: 特殊的普通合伙企业

会计师事务所编号: S1000007

注册资本(出资额): 人民币捌仟壹佰柒拾伍万元整

批准设立文号: 财会函(2012)52号

批准设立日期: 二〇一二年十二月二十四日





财政会计行业管理系统
Accountant & CPA of China

用户登录

(/login_achieve/login(Registe_achieve/regist
v=3.2)

用户注册

(/login_achieve/regist(Registe_achieve/regist
v=3.2)

证券期货业监管

11-02
2020

从事证券服务业务会计师事务所备案名单及基本信息 (截至2020年10月10日)

[返回上一頁](#)

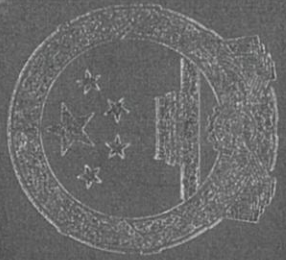
文/系统管理员

从事证券服务业务会计师事务所备案名单及基本信息 截止 (2020年10月10日)

发布日期: 2020年11月2日

从事证券服务业务会计师事务所备案名单				
序号	会计师事务所名称	统一社会信用代码	执业证书编号	备案公告日期
1	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	91110000051421390A	11000243	2020-11-02
2	北京国富会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108MA007YBQ0G	11010274	2020-11-02
3	北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)	911101020855463270	11000010	2020-11-02
4	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	91110000599649382G	11000241	2020-11-02
5	大华会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108590676050Q	11010148	2020-11-02
6	大信会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108590611484C	11010141	2020-11-02
7	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	9131000005587870XB	31000012	2020-11-02
8	公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)	91320200078269333C	32020028	2020-11-02
9	广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)	914401010827260072	44010079	2020-11-02
10	广东中讯信会计师事务所(特殊普通合伙)	91440101MA9UN3YT81	44010157	2020-11-02
11	和信会计师事务所(特殊普通合伙)	913701000611889323	37010001	2020-11-02
12	华兴会计师事务所(特殊普通合伙)	91350100084343026U	35010001	2020-11-02
13	利安达会计师事务所(特殊普通合伙)	911101050805090096	11000154	2020-11-02
14	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	91310101568093764U	31000006	2020-11-02
15	立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)	911201160796417077	12010023	2020-11-02
16	鹏盛会计师事务所(特殊普通合伙)	91440300770329160G	47470029	2020-11-02
17	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	913100000609134343	31000007	2020-11-02
18	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)	911101020854927874	11010032	2020-11-02
19	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)	9111010856949923XD	11010130	2020-11-02
20	上会会计师事务所(特殊普通合伙)	91310106086242261L	31000008	2020-11-02
21	深圳堂堂会计师事务所(普通合伙)	91440300770332722R	47470034	2020-11-02

103045
叶少席



中德人保集团
此复印件仅供申万宏源证券有限公司2021年度财务报表审计报告使用，其他用途无效。

注册会计师证书

The People's Republic of China
Certificate of Certified Public Accountant



本证书为持证人执行注册会计师法定业务的资格证明。

本证书加盖省级以上注册会计师协会钢印后为有效证件。

This certificate serves as a credential for the certificate holder to conduct the statutory business of CPAs.

This certificate is valid subject to being sealed with an embossed stamp by the Institute of Certified Public Accountants at provincial level or above.



券有限公司2021年度财务报表审计报告使用，其他用途无效。

中华人民共和国财政部制

Issued by the Ministry of Finance
of the People's Republic of China





此复印件仅供中农宏源证券有限公司2021年度财务报表审计报告使用，其他用途无效



姓 名
Full name 叶少宽
性 别
Sex 女
出生日期
Date of birth 1969-08-06
工作单位
Working unit 普华永道中天会计师事务所（特
殊普通合伙）北京分所
身份证号码
Identity card No. D677501(3)





2016 合格
This certificate is valid
this renewal.



证书编号:
No. of Certificate 310000074008

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs 北京注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance 2014 年 07 月 16 日

年 月 日
/y /m /d

此复印件仅供中万宏源证券有限公司2021年度财务报表审计报告使用, 其他用途无效。





姓名：叶少宽
证书编号：310000074008

n

继续有效一年。
r another year after

年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

此复印件仅供申报年检使用，其他用途无效

年 月 日
/y /m /d

年 月 日
/y /m /d



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
This certificate is valid only when practising. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补办手续。

NOTES

1. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
2. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
3. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.





该复印件仅供申万宏源证券有限公司2021年度财务报表审计报告使用，其他用途无效。



姓 名	单峰
Full name	_____
性 别	男
Sex	_____
出生日期	1977-03-12
Date of birth	_____
工作单位	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)
Working unit	_____
身份证号码	310221197703120816
Identity card No.	_____

年度检验登记

Annual Renewal Registration

该复印件仅供申万宏源证券有限公司2021年度财务报告审计报告使用，其他用途无效。

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.



单峰(310000072241)
您已通过2018年年检
上海市注册会计师协会

2018年04月30日

年 /y 月 /m 日 /d

310000072241

证书编号:

No. of Certificate

批准注册协会: 上海市注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

2002 年 /y

发证日期:

Date of Issuance

15 月 /m



年度检验登记

Annual Renewal Registration

该复印件仅供申万宏源证券有限公司2021年度财务报表审计报告使用，其他用途无效。



本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



单峰(310000072241)
您已通过2019年年检
上海市注册会计师协会
2019年05月31日

年 /y

月 /m

日 /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



单峰(310000072241)
您已通过2020年年检
上海市注册会计师协会
2020年08月31日

年 /y

月 /m

日 /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

该复印件仅供申万宏源证券有限公司2021年度财务审计报告使用，其他用途无效。

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.



单峰(310000072241)
您已通过2021年年检
上海市注册会计师协会
2021年10月30日

月 /m

日 /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

该复印件仅供申万宏源证券有限公司2021年度财务审计报告使用，其他用途无效。

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.



年 /y

月 /m

日 /d