

申万宏源证券有限公司公司债券年度报告
(2023 年)

2024 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 2023 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”等有关章节。

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、实际控制人及变更情况	8
四、董事、监事、高级管理人员及变更情况	10
五、公司独立性情况	11
六、公司合规性情况	13
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	40
一、公司债券基本信息	40
二、公司债券募集资金使用和整改情况	105
三、报告期内公司债券募集资金用途变更情况	128
四、报告期内公司信用类债券评级调整情况	129
五、增信措施情况	129
六、中介机构情况	129
第三节 重大事项	132
一、审计情况	132
二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况	132
三、合并报表范围变化情况	132
四、资产情况	132
五、非经营性往来占款和资金拆借情况	134
六、负债情况	134
七、重要子公司或参股公司情况	137
八、报告期内亏损情况	137
九、对外担保情况	137
十、重大未决诉讼情况	137
十一、绿色债券专项信息披露	137
十二、信息披露事务管理制度变更情况	137
第四节 向普通投资者披露的信息	138
第五节 财务报告	139
一、财务报表	139
第六节 发行人认为应当披露的其他事项	161
第七节 备查文件	163
附件一、发行人财务报告	165

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其子公司
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
实际控制人/中央汇金	指	中央汇金投资有限责任公司
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国建投	指	中国建银投资有限责任公司
中央汇金资管公司	指	中央汇金资产管理有限责任公司
光大集团	指	中国光大集团股份公司
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/期货子公司	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
申万投资	指	申银万国投资有限公司
申万创新投	指	申银万国创新证券投资有限公司
申万宏源资管	指	申万宏源证券资产管理有限公司
香港子公司	指	申万宏源（香港）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
PPN	指	非公开定向债务融资工具
AIGC	指	人工智能生成内容
ISAE 3402	指	鉴证业务国际准则（International Standard on Assurance Engagements）第 3402 号
PB 系统	指	主经纪商系统
PE	指	私募股权投资
ABS	指	资产支持证券
ETF	指	交易所交易基金
FOF	指	一种专门投资于其他证券投资基金的基金
ESG	指	环境、社会和公司治理
美联储	指	美国联邦储备委员会
TMT	指	科技、媒体和通信
GDR	指	全球存托凭证
ESOP	指	员工持股计划
CMBS	指	商业地产抵押贷款支持证券
CTA	指	商品期货策略
报告期	指	2023 年 1 月 1 日—2023 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

币种：人民币

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	张剑
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
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职位	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、实际控制人及变更情况

(一) 报告期末控股股东、实际控制人

1. 控股股东基本信息

币种：人民币

名称	申万宏源集团股份有限公司
成立日期	1996 年 09 月 16 日
注册资本（万元）	2,503,994.456
主要业务	投资管理，实业投资，股权投资，投资咨询，房屋租赁。（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）
资产规模（万元）	63,543,741.81
资信情况	AAA
持股比例（%）	100%
相应股权（股份）受限情况	无
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	截至 2023 年末，控股股东申万宏源集团股份有限公司除发行人股权外，主要还拥有 5 家一级控股子公司，包括宏源期货有限公司、宏源汇富创业投资有限公司、申万宏源产业投资管理有限公司、宏源汇智投资有限公司和申万宏源投资有限公司。截至 2023 年末，其合并口径受限资产金额为 1,394.07 亿元，主要为受限货币资金、股票投资存在限售期限、为卖出回购业务和债券借贷业务设定质押的交易性金融资产及其他债权投资、债券借贷业务设定质押的其他权益投资工具、融出证券涉及的交易性金融资产及其他权益工具投资和尚未办妥产权证书的固定资产。

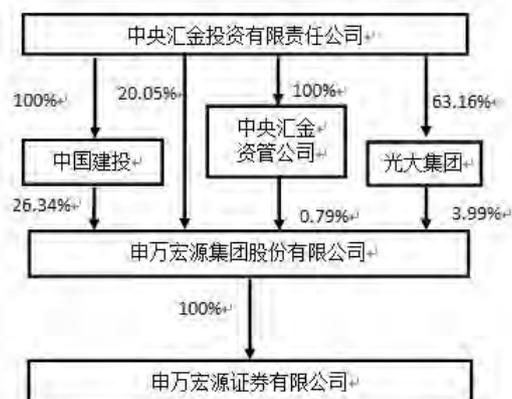
2. 实际控制人基本信息

币种：人民币

名称	中央汇金投资有限责任公司
成立日期	2003 年 12 月 16 日
注册资本（万元）	82,820,862.72
主要业务	接受国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资；国务院批准的其他相关业务（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）

资产规模（万元）	676,215,141.45 ¹
资信情况	AAA
持股比例（%）	51.17%
相应股权（股份）受限情况	截至 2023 年末，中央汇金公司直接持有申万宏源集团公司 5,020,606,527 股 A 股股票；中央汇金公司持有中国建投 100% 的股权，持有中央汇金资管公司 100% 的股权，持有光大集团 63.16% 的股权，中国建投、中央汇金资管公司和光大集团合计持有申万宏源集团公司 7,792,697,332 股 A 股股票；除光大集团所持股份中 6,750 万股存在质押情况以外，以上股份不存在质押或其他有争议情况。根据中央汇金公司向香港联交所呈交披露的权益表格，中央汇金公司透过其受控法团中国工商银行股份有限公司、中国再保险（集团）公司间接持有申万宏源集团公司 756,472,000 股 H 股股票，其中通过中国工商银行股份有限公司持股 648,404,800 股，通过中国再保险（集团）股份有限公司持股 108,067,200 股。
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	截至 2023 年末，公司实际控制人中央汇金投资有限责任公司主要控参股公司包括国家开发银行、中国工商银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、中国光大集团股份公司、中国出口信用保险公司、中国再保险（集团）股份有限公司、中国建银投资有限责任公司、中国银河金融控股有限责任公司、申万宏源集团股份有限公司、新华人寿保险股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、中汇人寿保险股份有限公司、恒丰银行股份有限公司、湖南银行股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中国银河资产管理有限责任公司、国泰君安投资管理股份有限公司等。截至 2023 年末，公司实际控制人无受限资产。

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



¹ 截至 2023 年 9 月末，公司实际控制人合并口径总资产规模为 676,215,141.45 万元。

（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、董事、监事、高级管理人员及变更情况

截至报告批准报出日董事、监事、高级管理人员情况

人员姓名	职务	职务类型
刘健	董事长、执行委员会主任	董事、高级管理人员
张剑	副董事长、总经理、执行委员会副主任	董事、高级管理人员
任晓涛	董事	董事
张英	董事	董事
邵亚楼	董事	董事
叶振勇	董事	董事
陆正飞	独立董事	独立董事
孔宁宁	独立董事	独立董事
蒋大兴	独立董事	独立董事
方荣义	监事会主席	监事
陈燕	监事	监事
姜杨	监事	监事
宋孜茵	职工监事	监事
邱瑜	职工监事	监事
李雪峰	执行委员会成员、首席风险官	高级管理人员
陈秀清	执行委员会成员、财务总监、董事会秘书	高级管理人员
王苏龙	执行委员会成员	高级管理人员
吴萌	执行委员会成员	高级管理人员
汤俊	执行委员会成员	高级管理人员
周海晨	执行委员会成员	高级管理人员
谢晨	首席信息官	高级管理人员
毛宗平	合规总监	高级管理人员

注：（1）2024年1月16日，经公司第二届董事会第二十六次会议审议通过，周海晨同志任申万宏源证券有限公司执行委员会成员。

（2）2024年2月29日，经公司第二届董事会第二十七次会议审议通过，张剑同志任申万宏源证券有限公司总经理。2024年3月18日经公司股东同意，张剑同志任申万宏源证券有限公司董事。

（3）2024年3月19日，经第二届董事会第二十八次会议审议通过，选举张剑同志任申万宏源证

券有限公司副董事长，同意张剑同志兼任申万宏源证券有限公司执行委员会副主任、李雪峰同志兼任申万宏源证券有限公司首席风险官。经公司内部审批通过，自 2024 年 3 月 21 日起张剑同志兼任申万宏源证券有限公司执行委员会副主任、李雪峰同志兼任申万宏源证券有限公司首席风险官。

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员发生的变更情况：

变更人员姓名	变更人员类型	变更人员职务	变更类型	决定（议）时间或 辞任生效时间	是否完成工商 登记	工商登记完成时 间
刘健	高级管理人员	代为履行总经理 职责	就任	2023 年 8 月 31 日	不适用	不适用
杨玉成	董事	董事	离任	2023 年 8 月 29 日	是	2024 年 3 月 13 日
	高级管理人员	总经理	离任	2023 年 8 月 31 日	是	2024 年 3 月 13 日
	高级管理人员	执行委员会副 主任	离任	2023 年 8 月 31 日	不适用	不适用
朱敏杰	高级管理人员	执行委员会成 员、首席风险 官	离任	2023 年 10 月 17 日	不适用	不适用
毛宗平	高级管理人员	代为履行首席 风险管职责	就任	2023 年 10 月 17 日	不适用	不适用

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：4 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的 8.70%。

五、公司独立性情况

（一）公司独立性情况

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）关联交易的决策权限、决策程序、定价机制

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）最近一期经审计净资产（以公司或申万宏源集团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）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；公司关联交易事项虽未达到提交股东审议的标准，但监管部门根据审慎原则要求，或者公司依据其他法律法规，或公司按照其章程，或自愿提交股东审批的，应当经董事会审议通过后提交股东审批；（三）其余的关联交易事项由公司执行委员会或其他授权人士根据公司有关制度决定。公司为关联人提供担保的，按照公司对外担保相关制度的规定履行审议程序。

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，应当详细了解交易标的的真实状况和交易对方诚信记录、资信状况、履约能力等，审慎评估相关交易的必要性与合理性、定价依据的充分性、交易价格的公允性和对公司的影响，重点关注交易标的权属问题、交易对方履约能力、交易价格是否明确等。

（三）公司与关联方之间的关联担保和关联交易情况

1. 关联担保情况

报告期内，公司无合并范围外重大担保事项。

公司为满足业务发展需要，为境外全资子公司申万宏源（国际）集团有限公司下设境外特殊目的机构 **Shenwan Hongyuan International Finance Limited** 发行的 8 亿美元债券提供连带责任保证担保。债券分两期发行，其中第一期发行金额为 5 亿美元、期限 5 年、票面利率 1.80%，到期日为 2026 年 7 月 14 日；第二期发行金额为 3 亿美元、期限 3 年、票面利率 2.625%，到期日为 2025 年 3 月 16 日。

截至报告期末，上述关联担保金额合计 615,221.03 万元（按照 2023 年 12 月末人民币兑美元汇率 7.0827 折算）。

报告期内，公司的境外子公司申万宏源（香港）有限公司按照国际市场交易惯例，存在为其全资子公司提供担保事项，主要包括：

申万宏源（香港）有限公司为其全资子公司做出如下担保事项：

（1）因正常业务开展需要，申万宏源（香港）有限公司为其全资子公司与交易对手方签署多项国际衍生品框架协议（ISDA）、全球总回购协议（GMRA）等提供担保，截至报告期末，衍生金融负债及回购负债余额合计 0.3 亿港元等值。

（2）申万宏源（香港）有限公司向其全资子公司提供限额为 10 亿美元的结构票据担保。截至报告期末，负债余额合计 27.6 亿港元等值。

（3）申万宏源（香港）有限公司向其全资子公司的银行贷款提供债务融资担保，担保限额合计 17.2 亿港元等值，截至报告期末，实际提贷的担保余额合计 0 港元等值。

2. 关联交易情况

报告期内，发行人与合并报表范围外关联方之间购买、出售、借款等其他各类关联交易的金额为 4,147,055.02 万元，不存在发行人与同一关联方发生前述关联交易累计占发行人上年末净资产 100% 以上的情况。

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 <ul style="list-style-type: none"> ● 股权融资 ● 债权融资 ● 财务顾问 	本金投资 <ul style="list-style-type: none"> ● 股权投资 ● 债权投资 ● 其他投资 	<ul style="list-style-type: none"> ● 证券经纪与期货经纪 ● 融资融券 ● 股票质押式融资 ● 金融产品销售 	<ul style="list-style-type: none"> ● 主经纪商服务 ● 研究咨询 ● 自营交易 	<ul style="list-style-type: none"> ● 资产管理 ● 公募基金管理 ● 私募基金管理

（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、公募基金管理和私募基金管理服务。

2. 主营业务分析

（1）总体情况

2023 年，面对复杂严峻的外部环境和艰巨繁重的改革发展任务，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，认真贯彻落实党的二十大精神和党中央、中投党委重要决策部署，牢牢把握高质量发展首要任务，立足“稳中求进”工作总基调，坚持统筹发展与安全，轻资本业务持续加大战略投入、打造核心竞争力，重资本业务着力提升抗风险、抗波动能力，多措并举、协同贯通，取得了较好的经营业绩。报告期内，公司实现营业收入 190.99 亿元，较上年增加 20.86%；净利润 54.90 亿元，较上年增加 67.78%。

（2）主营业务分析

公司旗下包括申万宏源西部、申万宏源承销保荐、申万宏源资管、申万宏源（国际）、申万期货、申万菱信、申万投资、申万创新投、申万研究所等九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 28.69 亿元，其中：投资银行业务板块 19.59 亿元、本金投资业务板块 9.11 亿元。

①投资银行业务

市场环境：

a. 股权融资方面

境内市场方面，受全球贸易摩擦升级，地缘冲突此起彼伏，国内经济面临压力继续加大等多重风险因素持续冲击，叠加监管层收紧 IPO、再融资发行节奏影响，A 股市场股权业务整体呈下行趋势，一级市场整体发行节奏较 2022 年度有所放缓，IPO 家数、再融资家数及规模均大幅下滑。报告期内，A 股

上市新股合计 313 家，同比下降 26.87%，首发募资金额达 3,565.39 亿元，同比下降 39.25%。A 股再融资规模达 7,778.91 亿元，同比下降 29.37%，其中定向增发募资规模达 5,789.51 亿元，同比下降 19.92%；可转债合计发行规模达 1,405.75 亿元，同比下降 48.61%（WIND，上市日口径，2023）。

境外市场方面，受到市场环境的影响，2023 年，香港市场股权融资金额为 1,507.12 亿港元，同比下降 40.7%。其中，IPO 融资总额为 462.95 亿港元，同比下降 55.8%（港交所，2023）。

b. 债权融资方面

境内市场方面，2023 年，债券一级市场呈现“前冷后暖”的总体格局，信用债发行规模 18.98 万亿元，总体较 2022 年度增长 5.08%，其中企业债发行规模下降幅度较大，金融债、公司债、PPN 增长幅度明显，其他品种整体较为稳定。

境外市场方面，受美联储创纪录的加息周期影响，中资离岸债券市场出现剧烈调整，2023 年中资离岸债发行笔数为 794 笔，发行总规模约为 1,230.8 亿美元（彭博，2023）。伴随着人民币国际化加速、融资成本具备竞争力，境外人民币债、自贸区人民币债吸引力大幅提高。

c. 财务顾问方面

受国内外复杂经济形势影响，境内企业并购交易整体活跃度与去年相比无明显提升，旧动能转换、提升资产资源利用效率、增强尖端领域竞争实力、引导金融脱虚入实、培育一批世界级大型企业等成为中国经济发展新阶段的主旋律。受重组审核趋严、上市公司估值下降等因素的影响，报告期内须经审核类并购重组项目的数量、规模呈双降趋势。

经营举措及业绩：

公司坚持以落实国家战略、服务实体经济为核心，有效发挥专业优势，强化战略引领、切实找准职责使命、聚焦主责主业，拓展布局服务国家战略类项目和特色业务品种，支持“专精特新”企业、战略性新兴产业、前沿科技企业发展，助力先进制造业、产业链重要环节和核心节点企业转型升级，坚持履行经济责任与社会责任的有机统一，持续提升对国家重大发展战略的金融服务能力，发挥连接资本市场与实体经济的桥梁纽带作用，不断厚植以服务国家战略为遵循的经营生态。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	<p>落实国家科技自立自强战略，助力科创金融</p> <p>股权融资方面：公司紧紧围绕科技自立自强重大战略部署，落实全面实行股票发行注册制改革精神，全力服务科技创新企业开展股权融资。报告期内公司支持战略性新兴产业融合集群、专精特新企业加快发展，共完成了 16 单标杆性项目，融资规模共计 122 亿元。成功助力华丰科技股份有限公司（688629.SH）、杭州光云科技股份有限公司（688365.SH）、安集微电子科技（上海）股份有限公司（688019.SH）等一批高新技术企业开展科创板股权融资活动。此外公司利用境外资本市场资源，助力科创金融，完成科创板上市公司浙江杭可科技股份有限公司（简称“杭可科技”）、浙江中控技术股份有限公司等 2 单瑞士 GDR 项目，其中杭可科技是科创板首单 GDR 项目；助力知名机器人公司深圳市优必</p>

	<p>选科技股份有限公司（简称“优必选”）于香港联交所上市，是公司积极服务科创企业积极融入国际资本市场，增强全球资本要素资源配置，推动国际化战略发展的重要里程碑案例。</p> <p>债权融资方面：报告期内公司发行科技创新债券 33 只，实际承销规模 111.09 亿元，同比增长 125%。</p>
服务绿色金融	<p>落实国家碳达峰碳中和战略，助力绿色金融</p> <p>股权融资方面：公司积极成为绿色金融理念的践行者、贡献者和推动者，支持清洁能源、节能环保等绿色产业融资，成功助力绿色环保新能源企业广东明阳电气股份有限公司（301291.SZ）和资源循环利用企业福建南王环保科技股份有限公司（301355.SZ）创业板上市。</p> <p>债权融资方面：报告期内公司成功发行绿色债、碳中和债、可持续挂钩债券共计 21 只，实际承销规模 136.03 亿元，总发行规模 1,597.50 亿元。</p>
服务产业优化升级	<p>落实国家补链强链稳链要求，助力供应链金融</p> <p>股权融资方面：公司围绕制造业重点产业链，支持产业链核心节点企业、关键核心技术和零部件薄弱环节相关企业积极提供股权融资服务，为浙江天宏锂电股份有限公司（873152.BJ）、武汉光迅科技股份有限公司（002281.SZ）、无锡灵锡机械科技股份有限公司（833284.BJ）等一批先进制造企业提供共计 96.7 亿元的股权融资服务。</p> <p>债权融资方面：报告期内完成助力建设现代化产业体系战略相关债券 6 只，实际承销规模 16.58 亿元，总发行规模 57.00 亿元。</p>
服务“一带一路”	<p>落实国家“一带一路”工作部署，助力跨境金融</p> <p>股权融资方面：报告期内公司积极响应高质量共建“一带一路”部署要求，鼓励承揽和承接“一带一路”投资银行项目，依托新疆支持“陆上丝绸之路核心区”建设，完成了新疆宝地矿业股份有限公司（601121.SH）IPO 项目。</p> <p>债权融资方面：报告期内共发行一带一路相关债券 48 只，承销规模 230.79 亿元，总发行规模 1,183.90 亿元。</p>
服务普惠金融政策	<p>落实国家共同富裕发展要求，助力普惠金融</p> <p>股权融资方面：公司以新三板、北交所业务作为服务中小企业的抓手，保持了累计挂牌项目行业第一、2023 年度北交所上市家数第一、持续督导家数第二的行业领先优势。报告期内为 10 家中小企业提供上市及再融资服务，融资规模共计 30.98 亿元；新三板业务方面，定向发行及挂牌共完成 53 次，募集资金 11.14 亿元，均排名行业第 2。持续加强普惠金融政策宣导与培训，与各地金融局等单位协同，开展普惠宣讲 67 次，帮助企业及时了解和掌握国家普惠金融相关政策、企业所属市场及行业动态、资本市场的发展态势等；为 76 家经营困难的中小企业减免持续督导年费，合计减免 549.30 万元。</p> <p>债权融资方面：报告期内完成中国建设银行、北京银行、贵州银行、湖南银行等普惠金融类债券 20 只，实际承销规模 85.10 亿元，总发行规模 866.39 亿元。</p>
支持区域重大发展	<p>落实国家区域发展战略，助力区域金融</p> <p>股权融资方面：支持国家重大区域发展战略，报告期内为“京津冀协同发展”、“长三角一体化”等重大区域战略相关企业提供 114.48 亿元的股权融资服务。</p> <p>债权融资方面：报告期内完成支持区域重大发展战略相关债券 602 只，实际承销规模 2,704.87 亿元，总发行规模 17,530.73 亿元。</p>
服务乡村振兴	<p>债权融资方面：报告期内共发行服务乡村振兴债券 11 只，承销规模 48.53 亿元，总发行规模 275.50 亿元，以实际行动助力国家乡村振兴战略。</p>

报告期内，公司股权融资和债权融资业务表现亮眼，全面、稳定于行业前列，北交所和新三板业务底蕴深厚，行业领先，大投行业务条线已全面迈入发展新阶段。

a. 股权融资方面

境内股权融资业务方面，报告期内公司股权承销总规模 146.33 亿元，承销家数 28 家，承销家数行业排名第 9。IPO 承销规模 82.18 亿元，承销家数 14 家，承销规模行业排名第 10，承销家数行业排名第 8，其中，创业板 IPO 承销规模 43.42 亿元，承销家数 4 家，承销规模行业排名第 8；北交所 IPO 承销规模 11.05 亿元，承销家数 6 家，承销家数行业排名第 1，并获北交所、全国股转公司 2023 年度执业质量评价总分第二名。再融资承销规模 64.14 亿元，承销家数 14 家，承销家数行业排名第 11。（WIND，2023，上市日口径）

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，报告期内公司新三板定向发行及挂牌共完成 53 次，募集资金 11.14 亿元，均排名行业第 2。截至报告期末，新三板挂牌企业持续督导 570 家，行业排名第 2，其中创新层持续督导 183 家，行业排名第 2；累计推荐挂牌企业 846 家，累计为挂牌企业提供定向发行 917 次，累计为挂牌企业进行股权融资共 371.29 亿元，均排名行业第 1（CHOICE，上市日口径）。北交所开板至今（含精选层转板）累计完成家数 21 家，累计募集资金人民币 40.00 亿元，均排名行业第 2（WIND，上市日口径）。

境外股权融资业务方面，公司积极发挥境内外联动优势，稳步推进跨境业务和海外布局，保荐承销项目储备日益增加，项目周转速度逐步加快。报告期内，公司参与首次公开发售承销项目 11 单，GDR 项目 2 单，配售项目 1 单，其中助力中国锂电设备企业杭可科技发行全球存托凭证并在瑞交所挂牌上市，为科创板首单 GDR 项目；助力知名机器人公司优必选于香港联交所上市。

b. 债权融资方面

境内债权融资业务方面，公司债权融资业务保持稳定发展态势，各品种债券主承销金额及家数较 2022 年增长明显，行业排名及市场影响力逐渐稳固。公司连续四年获评中国证券业协会公司债券业务执业能力 A 类券商。报告期内公司债券全口径（公司债+金融债+企业债+非金融企业债务融资工具）主承销规模人民币 2,620.54 亿元，承销规模行业排名第 7，主承销家数 572 只，承销家数行业排名第 7，较 2022 年末上升 3 位。（WIND，2023）

报告期内公司积极落实服务国家战略要求，拓展布局服务国家战略类项目和特色业务品种，债券发行募集资金流向多为科技创新、双碳发展、普惠金融等关键领域，积极助力中小微企业拓宽融资渠道。

境外债权融资业务方面，公司持续加大项目开发及跨境业务协同力度，聚焦大型企业、综合国企等优质企业境外债券项目，报告期内完成 126 单境外债券项目，其中，助力广东省人民政府、海南省人民政府和深圳市人民政府共发行 120 亿元人民币境外政府债券，助力重庆市涪陵实业发展集团 16 亿元人民币明珠债券发行，创中西部地区单笔纯信用自贸区债券最大规模，助力中航国际融资租赁有限公司成功发行全国首单央企融资租赁公司绿色自贸区离岸债。

c. 财务顾问方面

境内财务顾问方面，报告期内，公司财务顾问项目（首次披露口径）12家，家数排名行业第5；完成并购重组财务顾问2家。（WIND，2023）

境外财务顾问方面，报告期内，公司积极参与收购兼并相关的财务顾问类项目，新增财务顾问项目15单。

2024年展望：

2024年，投行业务机遇与挑战并存。短期看，IPO和再融资节奏阶段性收紧，投行业务收入承压，长期看无论从经济复苏方向还是资本市场改革政策，资本市场都将有望迎来积极变化，持续看好在全面注册制下投行业务的长期高质量发展。公司将以项目为中心的传统投行业务模式加速向以客户为中心转型，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，坚持把金融服务实体经济作为根本宗旨，凭借丰富的资本市场经验，继续构筑资源整合力，提升“行研+产研+投行”协同模式的有效性，全方位夯实资本、定价、销售、协同、风控、科技等综合能力，服务客户全生命周期的综合金融服务需求，持续把握、境内外市场互联互通等带来的机遇，推进国际化及境内外一体化战略，打造全产业链的大投行生态圈，积极服务国家战略，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：

2023年，股权投资市场迈入调整发展阶段，整体投资规模呈现下降趋势，资本市场进一步回调以及IPO的收紧，对一级市场投资退出带来压力与挑战。与此同时，市场竞争格局也发生一定变化，外币投资占比明显下滑，政府引导基金、产业资本等成为主要新增力量。随着国内一系列政策的出台，股权投资领域被赋予了更重要的战略地位，在“科技-产业-金融”新循环的背景下券商注重开展多元化融资方式服务实体经济高质量发展，券商本金投资业务重要性与日俱增。

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。

2023年，公司本金投资业务积极服务国家战略，全力支持实体经济高质量转型发展，充分发挥公司综合金融优势及战略协同作用，持续加强对“专精特新”、“三新一高”领域的投资，深耕新能源信息技术、高端制造、新材料等领域优质企业，报告期内新增股权投资项目8个，科创板跟投项目1个，新增1单存续股权项目实现科创板IPO上市，综合金融服务成效日益显著。

截至报告期末，公司本金投资（不含联营和合营企业）规模17.75亿元，较上年末增长1.98%；联营和合营企业投资规模24.83亿元，较上年末增长8.89%。

2024年展望：

2024 年，公司将持续深化“研究+投资+投行”为特色的综合金融服务体系，主动对接服务国家战略需要，围绕科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，继续在重点行业深耕细作，不断增强专业化投资管理能力，审慎推进股权投资、科创板跟投，并进一步加强投后退出管理及投后赋能工作，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 74.65 亿元，较上年增长 13.50%。

① 证券经纪业务

市场环境：

2023 年，伴随着全面注册制的推行、“北交所深改 19 条”的实施，资本市场迎来改革之年，市场整体表现承压，上证指数、深证成指、创业板指分别下跌 3.70%、13.54%、19.41%（WIND, 2023），市场交投较 2022 年有所下滑，2023 年全市场股基成交金额合计 239.99 万亿元，同比下降 3.10%，其中股票交易金额 212.21 万亿元，同比下降 5.48%，基金成交金额 27.78 万亿元，同比上升 19.95%（沪深交易所，2023）。报告期内，各证券公司根据自身资源禀赋，致力打造“以客户为中心”的服务理念并持续推行数字化营销服务模式展业，客户渠道不断优化，存量客户服务日益完善。各证券公司在深耕细分市场、优化分级分类、精准客户画像等方面持续推进，财富管理业务转型已初见成效。行业内，资产配置服务作为当前高净值客群的第一需求，各证券公司财富管理业务由向客户提供资产配置服务进而收取管理费和顾问费的买方投顾模式逐步升级，自身的买方投顾品牌得到积极塑造，中国证券行业持续发力财富管理业务转型。

经营举措及业绩：

公司证券经纪业务以“稳中求进、进中求精”为目标，积极做强获客引资工作，完善标准化零售客户服务体系，扎实做好基础服务，提升综合服务能力，深化完善财富管理体系，持续推进财富管理业务转型，实现经纪业务高质量发展。围绕强化“渠道力、服务力、产品力、数字力”建设加大布局投入，持续丰富完善矩阵式客户服务，提升市场响应能力，报告期内实现代理买卖业务净收入 28.20 亿元，新增客户数量较上年增加 34.66%，截至报告期末证券客户托管资产达到 3.96 万亿元，较上年末增长 3.94%，客户数量及资产规模进一步提升。

与此同时，公司证券经纪业务进一步加大金融科技赋能力度，深入推进系统平台建设，大赢家 APP 稳定运行，着力实现客户和业务发展需求，满足业务发展。全新打造的新一代移动终端申财有道 APP 已进入逐步推广阶段，融合多种金融科技手段，打造涵盖股票、债券、理财的全方位多层次财富

管理服务体系，快速洞悉市场变化、洞察客户需求，为广大投资者客群提供更广阔、更优质、更便捷、更高效的数字化普惠金融服务，实现投顾专业能力与客户服务的精准匹配。

2024 年展望：

2024 年度，公司将进一步树立以客户为中心的理念，继续稳步推进以资产配置与增值、投顾服务、金融科技为抓手的财富管理模式转型，构建高质量客群服务核心竞争力，建设均衡、可持续发展的财富管理业务模式。持续加强渠道建设，优化客户体验，提升服务效率，强化金融科技赋能，增强金融服务的可及性与便利性；全面提升投顾资产配置能力及服务质量，从卖方销售转向以资产配置为核心、多方共赢的买方投顾模式；多措并举，推动公司财富管理转型走深走实，打造申万宏源财富管理的特色品牌。

②期货经纪业务

市场环境：

2023 年，随着《中华人民共和国期货和衍生品法》的正式实施，期货市场的制度基础不断完善，各大期货交易所品种创新步伐加快，产品体系日益丰富，运行质量持续改善。报告期内我国期货市场规模稳步扩大，品种体系不断丰富，期货市场累计成交量为 85.01 亿手，累计成交额为 568.51 万亿元，同比分别增长 25.60%和 6.28%；累计上市期货期权新品种 21 个，总品种数达到 131 个，利用期货市场进行市场管理风险、配置资产的需求不断增加（中国期货业协会，2023）。

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。

2023 年，申万期货夯实客户基础，深入推进突出以经纪业务为基础，以风险管理业务和财富管理业务为两翼的“一主两翼”业务体系发展，进一步优化公司盈利结构，加快推动各项重点指标提升和重点工作落地，新增客户数量持续提升。灵活运用期货期权等金融衍生工具服务国家战略，持续扩大做市商业范围和规模，服务完善大宗商品定价机制和期货市场功能发挥。报告期内新增获批多项期货做市商业资格；持续深化惠及“三农”的“保险+期货”服务模式，聚焦定点帮扶，场外期权业务服务实体经济功能不断彰显，报告期内共计开展 66 个“保险+期货”项目，为投保农户收入保障和当地农产品产业振兴贡献力量；累计获得政府部门、交易所、协会及媒体等奖项 100 余项。

2024 年展望：

2024 年，申万期货将坚持聚焦主责主业，继续突出以经纪业务为基础，以风险管理业务和财富管理业务为两翼的“一主两翼”业务体系的功能发挥，夯实代理业务基本盘、推动创新业务转型、打造多元衍生品服务体系，提升具有申万期货特色的核心竞争力和品牌影响力，努力打造一流期货及衍生品服务商。

③融资融券业务

市场环境：

2023 年，随着融资融券业务多项利好政策落地，市场整体融资融券规模有所提升。截至 2023 年末，市场融资融券余额 16,508.96 亿元，较上年末增加 7.17%（WIND，2023）。

经营举措及业绩：

2023 年，公司紧紧围绕客户需求，持续完善客户服务体系，聚焦机构化和数字化转型，丰富业务策略，强调科技赋能。报告期内全面推进“1+N”平台建设，机构客户融资融券业务规模稳步提升。截至报告期末，公司融资融券业务余额 616.24 亿元，较上年末增加 25.35 亿元，其中：融资业务余额 610.65 亿元，较上年末增加 29.69 亿元；融券业务余额 5.59 亿元，较上年末减少 4.34 亿元（按证券公司监管报送口径统计）。公司整体融资融券业务的平均维持担保比例为 247.20%，持续维持在较高水平。

报告期内，随着全面注册制正式落地，公司及时完成转融资和转融券全面市场化系统改造，持续优化券源管理功能，推动实时券指定券源系统功能上线。2023 年 2 月，申万宏源证券、申万宏源西部公司首批获得北交所融资融券业务资格。

2024 年展望：

2024 年，公司将进一步聚焦客户需求，持续加速机构化和数字化转型，稳步推动业务创新，全面提升专业化服务能力，加强金融科技赋能，推进融券通客户端上线，不断提升客户体验。同时，结合国内外经济、行业发展形势，持续做好全面注册制下信用业务风险管控，促进融资融券业务高质量发展。

④股票质押式融资业务

市场环境：

2023 年以来，股票质押业务全市场总体规模稳中有降，上市公司控股股东、大股东股票质押市值进一步减少；另一方面，股票质押市场整体风险也随之进一步收敛。报告期内，市场参与各方愈发重视股票质押风险防范，普遍采取“降规模、调结构”的策略，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“小规模、分散化”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。公司股票质押式融资业务坚持回归服务实体经济本源，为符合标准的服务于国家战略融资项目、中小微融资项目提供绿色通道，与此同时，为进一步防范金融风险，相关存量股票质押项目加速退出。截至报告期末，公司以自有资金出资的股票质押业务融资余额 15.17 亿元，较年初下降约 67.39%。

2024 年展望：

公司资本金充足、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，切实服务国家战略、服务实体经济。

⑤金融产品销售业务

市场环境：

2023年，资本市场改革不断深化，行业监管新规频出，投资环境和业界生态进一步优化，有效引导金融加码实体经济服务及居民基础资产配置需求的满足。大型券商依托雄厚的资本金实力，充分发挥内部主动管理与风险定价能力、资本、风控、销售、协同、科技等综合能力协同，财富管理领域“强者恒强”的趋势进一步显现。作为投资者资产配置服务的重要手段，金融产品业务能力也逐渐成为衡量券商财富管理业务质量的重要标准之一，并在财富管理转型的行业大背景下，金融产品业务能力逐步由过往产品销售能力向产品保有能力、金融产品综合投顾服务能力方向转型升级。

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。

2023年，公司全面贯彻大财富管理的理念，秉持“金融为民”职责使命，着力提升“产品力”建设，持续推进业务产品化能力提升、产品体系提质的选品布局，强化券结、定投、指数化产品的业务布局，加强产品业务赋能及合规风险防范，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，顺应居民财富配置需要。

报告期内，公司共销售金融产品 4,726.69 亿元，较上年增长 18.19%，其中：自行开发金融产品 4,341.82 亿元，代理销售第三方金融产品 384.87 亿元。

2024 年展望：

2024年，公司将继续以客户为中心，着力加强优势业务资源产品化，提升产品业务竞争力；加强产品研究能力建设，加码潜力管理人及优质产品的挖掘及筛选，严把引入评审关，着力提升产品质量；加大券结、定投、指数化产品布局，全面做大产品保有规模；加强资产配置能力建设，加强指数类产品及高定业务布局，提升财富管理综合解决方案输出能力；以个人养老金、基金定投业务为抓手，全面优化客户服务体系，推动产品销售业务高质量发展迈上新台阶。

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 76.45 亿元，较上年增长 58.41%。

①主经纪商业业务

市场环境：

随着全面注册制改革推行，发行、交易机制等资本市场基础功能持续完善，资管新规的全面实施以及场内外衍生品种类日益丰富，为专业机构投资者提供更多交易策略和风险对冲手段，机构化、产品化趋势日渐加强，券商客需驱动的机构交易性资本中介业务明显增长。公募基金行业费率改革正式拉开帷幕，券商向买方财富管理中介转型的需求日渐紧迫。

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、上市公司服务及基金行政服务。

2023 年，公司机构业务积极应对公募基金交易佣金调整所带来的挑战，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，与此同时积极探索业务转型并初具成效。此外，公司机构业务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 6.53 亿元，沪深席位交易份额 3.46%，其中基金分仓交易份额 3.48%，保险分仓交易份额 3.36%。

PB 系统方面，公司持续加强对银行理财子公司等重点机构客户的个性化服务，报告期末客户 1,515 家，规模约 3,465.6 亿元，较上年末增长 37.51%。“SWHYMatrix”极速交易平台持续完善功能、优化性能，可为机构客户提供丰富的交易终端系统功能和算法，报告期末公司“SWHYMatrix”极速交易平台接入产品规模达 242.84 亿元，较上年末增长 43.65%。

上市公司服务方面，报告期内公司聚焦上市公司及股东“六大账户、四大场景”，为上市公司及股东提供全流程的一站式财富管理综合服务，构建以“方案设计、合规信披、财税筹划、系统管理”为核心的股权激励服务体系，ESOP 股权激励累计服务上市公司超 40 家，激励对象超 10,000 名。

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，搭建对管理人的贴身服务体系，提供产品托管和运营的全周期服务。截至报告期末，公司新增私募基金、私募资管计划的托管及运营服务只数 300 只，其中新增私募托管数量于券商托管机构中排名第 11。此外，公司托管业务条线注重打造比较优势，形成内部协同、自主营销、运营优化三方合力，持续推动了业务高质量增长。报告期内，公司基金运营服务连续六年通过 ISAE 3402 国际鉴证，基金托管业务连续三年通过 ISAE 3402 国际鉴证。随着服务产品数量、规模扩容，服务产品及客户类型的进一步丰富，公司托管业务承载能力、综合服务能力争先进位，市场认可度稳步提升。

2024 年展望：

2024 年，公司将顺应市场机构化趋势，着力发挥平台驱动作用，利用全牌照优势，加大布局投入，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，扩大客户覆盖率，推进机构业务高效高质发展，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。

2023 年，申万研究所坚持“稳中求进、高质量发展”总基调，积极服务国家发展大局，以“金融报国”的情怀和政治担当，践行“有信仰、敢担当”的国有金融企业使命和责任。着力布局深度研究，切实发挥品牌优势，研究深度与服务水平进一步提高，市场影响力持续巩固。

一是以金融力量服务国家战略。报告期内申万研究所深耕科技行业，发布《申万宏源 2023AIGC 大模型白皮书》，助力科技创新与高质量发展。服务“一带一路”建设，发布《十年“带路”，百年重塑》白皮书，献礼“一带一路”十周年。连续四年与央视总台合编并发布《科创板白皮书》，践行资本市场服务科创兴国战略和引领股票发行全面注册制改革的双重使命。落实“碳达峰、碳中和”部署，召开新疆能源发展暨一带一路资本论坛，助力新疆推动绿色低碳发展；持续推进会宁生态碳汇乡村振兴项目，助力绿色低碳发展。成立申万宏源产业研究院，布局前瞻性战略性新兴产业，以专业产融研究成果赋能拓展资本服务价值链。二是发挥研究特色，巩固既有品牌优势。在权威评选中保持优异成绩，为业内唯一连续 21 次上榜“最具影响力研究机构”、“本土金牌研究团队”重量级团体奖项券商。持续深化 ESG 研究，连续两年荣膺新财富最佳 ESG 实践研究机构第一名。三是发挥智库和研究品牌优势，促行业发展扩品牌影响。推出发展地方经济决策丛书，为地方政府招商引资、紧抓资本市场改革新机遇提供思路参考；积极做好政策解读和宣传，切实担负起新时代赋予证券行业的职责使命。

2024 年展望：

2024 年，公司将进一步强化“投研+政研+产研”研究体系，以专业能力与差异化服务打造核心竞争力，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，积极投入服务国家战略和行业发展，持续提升决策影响力和行业影响力。

③自营交易

公司自营交易业务以“交易型投行”战略目标为引导，以本金投资“非方向、低波动、绝对回报”为目标，以客盘交易优先做大做强为理念，以轻重资本业务融合发展为思想，以“轻型化”、“数字化”和“体系化”建设为导向，赋能公司高质量稳健发展。

a.FICC 销售及交易业务

市场环境：

2023 年，中国债券市场全年表现相对平稳，回报稳健，中债综合财富（总值）指数涨幅 4.79%。货币政策稳健宽松，债券利率全年呈现震荡下行态势。国债长期限关键期限利率低位震荡，超长期利率创近年来低点。信用债市场尾部风险降低，机构配置需求旺盛，票息资产利差持续压缩，收益率曲线呈现平坦化走势。

经营举措及业绩：

公司 FICC 业务坚持“本金投资”与“客盘交易”双轮驱动，不断丰富盈利模式，打造具有行业竞争力的 FICC 业务链条。报告期内，公司贯彻落实稳中求进的工作总基调，稳健开展投资业务，加快客盘业务发展，各项业务取得积极成效。传统债券自营业务方面，充分发挥投研优势，准确把握市场行情，适时做大做优资产配置，资产组合不断向高评级、高流动性集中，策略交易日渐丰富，投资收益稳步提升；量化交易、指数交易、商品 CTA 等套利类策略标的与策略类型的研究开发持续加快，套利策略规模不断扩充。客盘业务方面，充分发挥客户资源优势及产品创设、投资交易能力，丰富固收类金融服务链，提升服务客户的综合能力。其中，投顾、收益凭证等业务规模显著增长；债券衍生品业务持续发力，新增名义本金规模同比大幅增长，新增信用保护工具业务规模位居行业第 3；做市业务稳步发展，持续扩大做市品种及规模，助力激发市场活力。

公司积极推进各类业务创新，深度参与资本市场创新实践和改革试点，不断创新金融指数和投资交易，报告期内新获首批参与沪深交易所债券做市业务资格、自营参与碳排放权交易资格，场外期权业务实现多笔“首单”创新：与实体企业达成首单 FR007 场外利率期权交易；于上海环境能源交易所完成公司首笔碳排放权交易，开展挂钩国开行碳中和主题绿色金融债、上清所碳中和债券指数的场外期权交易，不断拓宽 ESG 品类投资交易渠道；把握碳酸锂、二甲苯（PX）、烧碱期货上市风口机会，分别于上述期货上市首日即完成相关场外期权交易，创新服务实体经济新工具。

此外，公司切实履行央企社会责任，扎实服务国家战略，践行金融服务实体，加大重点领域金融支持。报告期内，公司助力高水平科技自立自强、助力现代化产业体系建设、服务绿色发展及中小微企业投资余额持续增长；精准对接实体金融需求，打出综合金融服务组合拳，运用“保险+期货”、场外期权、收益凭证等金融衍生工具，提供上中下游全产业链服务方案；定向帮扶黑龙江、吉林水灾受灾客户，提供专业期权方案并减免相关费用，助力企业恢复生产，让金融服务更有“温度”。

债券销售交易方面，公司充分发挥客户资源和债券销售专业优势，加大服务国家战略、助力实体经济、服务中小微企业的支持力度，通过推动数百亿地方债发行落地，助力地方政府债务化解，防风险与促发展并重；销售中小微企业债券达千亿元，缓解企业融资难、融资贵问题；销售绿色债、低碳转型债等品种超百亿元，助力双碳目标、绿色发展战略实现；深挖“一带一路”债券、乡村振兴债券、科创票据等特色债券，提供融资支持。报告期内，公司银行间销售业务规模、地方债销售规模均位居市场前列。

2024 年展望：

2024 年，公司 FICC 业务将持续贯彻“三条盈利曲线”战略思想，巩固以债券多策略为基础的第一盈利曲线，夯实固收投研，持续提升固收自营基本盘盈利能力，加速客盘交易、投资顾问业务在内的第二盈利曲线布局，打造标杆产品，持续做大综合金融服务，坚持探索多资产多策略的第三盈利曲线，优化组合大类资产配置，力争获得优异的投资经营业绩。

b.权益类销售及交易业务**市场环境：**

2023 年，美联储持续加息，美国 10 年期国债维持高位，资产价格承压。叠加国内新发基金份额大幅下降、北向资金外流等多重不利因素，导致权益市场呈现前高后低的震荡走势。从主要指数表现看，上证指数、深圳成指、中证 800 指数、创业板指分别下跌 3.70%、13.54%、10.37%、19.41%。

经营举措及业绩：

2023 年，公司权益类销售及交易业务继续深化组合资产“非方向性”改革转型，多措并举，做实“以质定配，以效定供”，优配置，提质量，着眼于组合风险管理、回撤波动控制等能力建设，推动组合提质增效，实现投资正回报。报告期内公司新获首批北交所股票做市交易业务资格，做市交易产业链得到进一步丰富。

2024 年展望：

2024 年，公司权益类销售及交易业务将继续以“交易型投行”战略为引导，以本金投资“非方向、低波动、绝对回报”为核心，以“轻型化”、“数字化”为目标，巩固非方向性改革的成效，坚持“控总量、调结构”，加速组合资产结构优化，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。

c.衍生品业务**市场环境：**

2023 年，全球宏观经济金融环境不确定性仍在延续，地缘冲突时有发生，国际金融市场波动加剧，大宗商品期货价格波动加大，国内资本市场主要指数的波动率持续运行在历史低位，股指期货贴水在四季度前也处于历史低位。受市场环境的影响，行业场外衍生品存续规模有所波动，但整体稳中有升，跨境业务保持良好发展态势，业务规模屡创新高，参考境外发达资本市场体量和衍生品规模，国内衍生品业务仍有巨大的发展潜力。报告期内，为切实贯彻落实《中华人民共和国期货和衍生品法》，促进衍生品市场健康发展，中国证监会起草了《衍生品交易监督管理办法》（征求意见稿），未来衍生品监管体系进一步健全，在规范衍生品交易的同时能够更好地推动衍生品满足市场各类主体的风险管理需求，以更好地服务实体经济、防范和化解金融风险。

经营举措及业绩：

2023 年，在市场震荡行情下，公司场外衍生品业务积极调整策略，克服多重挑战，保持竞争优势。场外业务方面，公司通过投研赋能和金融科技赋能，形成持续迭代的对冲模型框架，提升对冲交易效率，降低对冲成本，采用精细化职能分工快速响应客户需求，持续向客户提供差异化的产品创设，实现场外衍生品累计新增规模的持续增长，业务排名稳居行业前列；DeltaOne 业务稳健发展，建立了拥有超过 2,800 只股票的券池，满足客户融券需求；报告期内跨境业务保持高速增长，新增规模同比增长超两倍。场内做市方面，报告期内公司新增多项权益和商品业务资格，做市牌照数量稳居行业第一梯队，继续全面优化做市系统和策略迭代，盈利能力稳步提升。量化业务方面，公司依托强大的量化策略研发能力，以衍生品形式向客户持续输出大类资产配置策略，并配合多家金融机构完成定制指数的开发。

公司立足衍生品定价和交易的专业优势，坚持在服务国家战略中实现自身高质量发展。联合中证指数公司，牵头发布“智选沪深港航空科技指数”，逐步围绕航空科技主题打造多层次产品体系，同时引导长期资本关注具有硬科技属性的上市公司；开展工业硅品种做市交易，有效促进碳中和交易市场活跃度；推进金融产品创设与乡村振兴有效衔接，发行“乡村振兴公益附捐型”收益凭证产品；实施生猪“保险+期货”项目，为生猪养殖户提供风险保障工具；设计跨境套期保值工具，为制造业企业的跨境采购需求提供有效的避险工具，支持企业规避成本波动、做实风险管理。

报告期内，公司衍生品业务新获多项重要业务资格：

类别	交易所	做市品种	取得时间
权益类	上海证券交易所	科创 50ETF（588000 和 588080）期权	2023 年 6 月获得主做市商资格
商品类	郑州商品交易所	莱粕期货	2023 年 2 月获得主做市商资格
		对二甲苯期权	2023 年 9 月获得主做市商资格
		烧碱期权	2023 年 9 月获得主做市商资格
		锰硅期权	2023 年 10 月获得主做市商资格
		硅铁期权	2023 年 10 月获得主做市商资格
	大连商品期货交易所	苯乙烯期权	2023 年 4 月获得做市资格
		聚氯乙烯期权	2023 年 4 月获得做市资格
		豆粕期权	2023 年 4 月获得做市资格
	上海期货交易所	铜期权	2023 年 5 月获得做市资格
		燃料油期货	2023 年 5 月获得做市资格
		氧化铝期货	2023 年 6 月获得做市资格
	上海国际能源交易中心	集运指数（欧线）期货	2023 年 8 月获得做市资格
	广州期货交易所	碳酸锂期权	2023 年 7 月获得做市资格

2024 年展望：

2024 年，公司将坚持金融服务实体经济、服务国家和金融领域改革发展大局的核心定位，充分发挥衍生品风险管理的功能，不断增强服务实体经济质效，为经济发展贡献积极力量。充分结合对 2024 年国际国内经济金融形势的判断，在产品方面，健全和丰富产品体系，持续推进产品创新结构研发，满足客户多样化的配置和交易需求；在对冲交易层面，提高参数管理和模型迭代，提升对冲交易效率和收益水平；在跨境业务层面，满足客户跨境交易的多样化需求，进一步提升业务规模和盈利能力。场外业务方面，持续提升产品、定价、交易等核心竞争力，着力打造场内外衍生品交易及产品创设的一体化平台，持续利用衍生品为市场提供有效的风险管理、财富管理及资产配置工具，为机构和专业投资者提供差异化、一站式的综合金融服务方案。场内业务方面将继续优化做市系统的全链路性能，进一步打造多样化的交易策略，争取获得更多品种的做市资格。量化业务方面，进一步丰富量化策略和策略指数研发，扩大指数产品化规模，形成自研特色指数的品牌效应。人才队伍方面，进一步加强衍生品业务人才团队建设，努力发挥衍生品业务引领优势，协同公司综合业务发展。

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 11.20 亿元。

① 资产管理业务

市场环境：

2023 年以来，受到复杂严峻的外部环境、监管规则趋严、股票市场震荡下行、地方债务压力增大等因素影响，资产管理行业的发展面临较多挑战。后资管时代，资管新规实施 5 年后再次迎来修订，监管政策更加完善，《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其配套规范性文件《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、《证券期货经营机构私募资产管理计划备案办法》正式实施，进一步促进形成专业稳健规范发展的行业生态。资管行业呈现公募化、主动化、标准化、权益化发展态势，券商资管形成差异化发展路径，行业马太效应明显，内外部分工协作持续深化，大资管行业竞争不断加剧，资管行业迎来了全新的发展格局。

经营举措及业绩：

公司及控股子公司申万宏源资管、申万菱信、申万期货开展资产管理业务。

根据中国证券监督管理委员会《关于核准申万宏源证券有限公司设立资产管理子公司的批复》（证监许可〔2022〕2615 号），中国证券监督管理委员会核准申万宏源证券有限公司通过设立全资资产管理子公司申万宏源证券资产管理有限公司从事证券资产管理业务，报告期内，申万宏源证券资产管理有限公司取得《经营证券期货业务许可证》并于 2023 年 10 月 9 日展业。

公司资产管理业务以子公司设立为契机，立足于“主动管理能力转型”和“专业化改革”的中心任务，坚持以客户利益优先，主动促转型、调结构，夯实保证金、FOF 以及“固收+衍生品”类产品业务优势，重点部署制度建设、研究改革和投研互动三大体系建设。截至报告期末，公司资产管理规模人民币 2,017.45 亿元，其中主动管理资产规模人民币 1,816.87 亿元（含专项资管业务），主动管理规模占比 90.06%，主动管理规模占比稳步提升。衍生品产品持续发力，衍生品赋能“固收+”成效显著，报告期内发行“固收+衍生品”类资管计划共计 45 只，发行规模 57.72 亿元，较上年增长 87.4%；年末存续规模 55.16 亿元，较上年末增长 222.6%。积极拓展大集合公募产品等普惠金融产品规模，截至报告期末保证金产品日均规模较上年提升 8.31%。深耕细作渠道拓展，提高产品渗透率，国有股份制大行、理财子和核心互联网渠道已实现全面覆盖。ABS 业务以积极践行服务国家战略为导向，发挥资产证券化专业优势，创新开展各类绿色资产证券化业务，助力中小微企业高效融资，报告期内公司 ABS 业务新增管理规模较上年末增长 37.10%，发行单数市场排名第 13 名。

特色 ABS 案例	
科技自立自强方面	报告期内设立“海通恒信小微 22 号资产支持专项计划（科技创新）”，发行规模 12 亿元，募集资金中超八成用于服务科技创新类客户。
绿色金融方面	报告期内设立“金茂申万-上海金茂大厦-鑫悦绿色资产支持专项计划（碳中和）”，为全国首单灵活期限储架 CMBS、央企首单楼宇储架 CMBS，为服务“双碳”战略提供了新思路，具有重要示范作用。设立“金茂申万-上海金茂大厦第 1 期绿色资产支持专项计划（碳中和）”，该项目被上交所纳入年度不动产典型案例。设立“申万宏源-滁州高教科创城科创产业园绿色资产支持专项计划（碳中和）”，为安徽省内首单贴标碳中和绿色概念的 CMBS 项目、省内以产业园区作为底层资产的首单资产证券化项目，及继省会合肥之后全省第一个地级市成功发行的 CMBS 项目。设立“申万宏源-嘉兴 2 期天然气收费收益权绿色资产支持专项计划”，该项目基础资产所涉及领域为清洁能源产业，基础资产现金流全部来自绿色领域，为嘉兴市民安居乐业、企业高效生产提供有力保障，为嘉兴市绿色转型升级提供高效动力。
普惠金融方面	报告期内设立“安和第 9 期资产支持专项计划”，底层为 4 万余笔小而分散的汽车消费金融类资产，为普通消费者提供了经济实惠、灵活便利的用车选择，为“促消费、扩内需”形成良性循环提供了有力的金融支持。

2024 年展望：

2024 年，公司资产管理业务以资管子公司正式对外展业为契机，将坚持“全资产”和“多策略”经营的定位，回归资管业务本源，聚焦核心竞争力建设，对标头部机构并结合自身实际，巩固并完善投研体系、提升主动管理能力；进一步丰富产品体系、拓展并优化销售体系、全面深化金融科技建设；严控风险底线，夯实转型发展根基，推动资管业务高质量发展。

②公募基金管理业务

市场环境：

近年来，伴随着社会净财富的快速增长，国内公募基金行业快速发展，已成为资本市场十分重要的机构投资者，在提高直接融资比重、促进资本市场改革发展、服务居民财富管理需求、服务实体经济与国家重大战略方面发挥积极作用。截至报告期末，全部 145 家公募基金管理机构在管的公募基金产品 11,528 只，净值合计人民币 27.60 万亿元（中国证券基金业协会），公募基金已经成为居民财富保值增值的重要工具。报告期内 A 股低迷反复，债市先抑后扬，公募基金行业整体盈利能力出现下滑，产品新发陷入近期冰点，基金行业降佣与降费正式落地、机构定制类债基监管趋严、基金子公司分级评价出台开始加速清退。

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，公司财富管理积极切实践行普惠金融理念，持续扩大服务覆盖面，以资产配置与增值、投顾服务、金融科技为抓手，构建高质量客群服务核心竞争力。公司基金投顾业务顺应大财富管理趋势，持续在投资端和服务端双向发力。投资端从客户需求出发，满足不同场景下投资需求；服务端着力于丰富基金投顾顾问服务体系，建立多维度客户陪伴服务。截至报告期末，公司公募基金投顾累计签约客户超 7 万人，累计复投率达 85% 以上，客户平均使用投资顾问服务时间超 989 天。

申万菱信以持续建设完善集研究、投资、风控于一体的关键假设平台为依托，有效发挥全面风险管理的“滑雪杖”作用，持续推进数字化建设，塑造长期差异化核心竞争力。报告期内申万菱信进一步增强自研的关键假设平台 KAP 对于大类资产配置和组合构建能力的赋能，启动开发“一键投顾”，探索基于关键假设平台 KAP 的数字化理财。数字化战略与执行成果得到监管部门与政府单位的高度评价与认可，“关键假设平台 KAP”荣获中国人民银行颁发的“金融科技发展奖三等奖”，“一键投顾——千人千面的普惠基金投顾平台”方案获评“奋斗杯”上海青年技能大赛—青年金融业务创新三等奖。截至报告期末，申万菱信公募管理规模 789.31 亿元，较上年末增长 7.04%；非货公募管理规模 711.61 亿元，较上年末增长 1.21%。

富国基金继续全面贯彻高质量发展理念，均衡推进各项业务，总体发展平稳有序，管理资产总规模较上年末保持增长。公募基金业务中权益、固定收益、量化三大核心业务板块均衡发展的格局继续得以保持，中长期业绩保持优良。养老金业务的管理规模保持较快增长，再显“长期资金”的战略优势。截至报告期末，富国基金管理资产总规模 1.4 万亿元，其中，公募基金资产规模逾 8,900 亿元。

2024 年展望：

2024 年，公司将持续聚焦证券公司本源和主责主业，积极布局买方投顾业务模式，努力拓展普惠金融的广度与深度，实现更加精细化的投顾和快速响应市场需求的能力，让更多的投资者获得更全面、智能、多样化的财富管理服务体验。申万菱信将采取“均衡聚焦、持续数字化”的发展策略，业务端重

点推动主动权益、固定收益与量化指数，市场端全力推动零售与机构均衡发展，充分聚焦各领域的重点、难点和热点，塑造中长期核心竞争力，以数字化战略的优化实施为抓手推动公司长期核心竞争力和差异化特色的塑造，充分聚焦投研体系和投顾端的创新开展工作，切实做好数字金融的大文章。富国基金将继续协同发展各项公募、非公募业务，持续加强各项业务能力建设，努力提升客户体验。

③私募基金管理业务

市场环境：

近年来，新兴产业高速发展推动私募股权行业兴起，叠加政策层面持续支持私募股权行业稳步发展，推动“募投管退”良性循环生态加速形成。报告期内，因受复杂的国际形势和市场波动影响，募资、投资以及退出均受影响。

经营举措及业绩：

公司主要通过全资子公司申万投资开展私募基金管理业务。

2023年，申万投资充分发挥公司私募基金管理平台的作用，强化“投资+投行”联动，聚焦智能制造、TMT、医疗大健康、新能源与新材料四大投资赛道，设立涵盖PE投资基金、产业投资基金、母基金、地方政府基金、并购基金、定增基金及夹层基金在内的全品类股权投资基金，通过PE+产业集团、PE+政府投资平台，以“PE+”业务模式赋能产业集团、政府投资平台扩规模、建生态和布局新兴产业，提升行业整合能力，为客户获得更好的财务回报。截至报告期末，累计管理总规模超过175亿元，累计投资企业超60家，已退出项目平均年化收益率约12%。报告期内，申万投资注重创新驱动，开拓业务领域，完成公司“首个”新能源电站类并购投资项目，参与设立首支聚焦于航空航天主题的基金等，助力重点产业发展、关键区域经济发展，推动专精特新中小企业产业升级。

2024年展望：

2024年，公司将继续积极响应国家战略，聚焦符合国家发展战略导向的重点区域和优质资产，持续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，不断加强投资能力建设，进一步梳理区域、行业投资核心逻辑，高质量做好基金募集与运维，基金投资，以及投后与退出管理。

3. 收入与成本分析

报告期内，本集团聚焦主责主业，严控风险，加快转型，全面提升发展质量。

单位：亿元

项目	2023年	2022年	增减值	变动幅度
营业收入	190.99	158.03	32.96	20.86%
营业支出	129.76	127.12	2.64	2.08%
其中：业务及管理费	100.31	95.29	5.02	5.27%

利润总额	60.62	30.22	30.40	100.59%
净利润	54.90	32.72	22.18	67.78%
加权平均净资产收益率	5.00%	3.37%	上升 1.63 个百分点	48.48%

(1) 营业收入分析

2023 年度，本集团实现营业收入 190.99 亿元，同比增加 32.96 亿元，增幅 20.86%。

主要收入项目如下：

单位：亿元

项目	2023 年		2022 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	66.96	35.06%	82.17	52.00%	-18.52%
其中：经纪业务手续费净收入	41.48	21.72%	49.70	31.45%	-16.54%
投资银行业务手续费净收入	14.50	7.59%	18.91	11.96%	-23.29%
资产管理及基金管理业务手续费净收入	9.27	4.85%	12.05	7.62%	-23.03%
利息净收入	9.02	4.72%	7.20	4.55%	25.33%
投资收益	68.46	35.84%	38.40	24.30%	78.28%
公允价值变动收益/（损失）	16.79	8.79%	11.06	7.00%	51.79%
汇兑收益/（损失）	0.32	0.17%	(0.59)	-0.38%	-
其他业务收入	25.80	13.51%	16.76	10.61%	53.96%
资产处置收益	0.09	0.05%	0.07	0.05%	22.72%
其他收益	3.55	1.86%	2.96	1.87%	20.01%
营业收入合计	190.99	100.00%	158.03	100.00%	20.86%

1) 手续费及佣金净收入

2023 年，本集团手续费及佣金净收入 66.96 亿元，同比减少 15.22 亿元，降幅 18.52%。其中：①经纪业务手续费净收入 41.48 亿元，同比减少 8.22 亿元，降幅 16.54%，主要是受市场下跌、交投萎缩、佣金率下降等因素影响，公司代理买卖证券业务、金融产品销售业务、席位租赁业务的收入均不同程度下降；②投资银行业务手续费净收入 14.50 亿元，同比减少 4.40 亿元，降幅 23.29%，主要是受发行节奏收紧影响，公司证券承销业务收入下降；③资产管理及基金管理业务手续费净收入 9.27 亿元，同比减少 2.77 亿元，降幅 23.03%，主要是受资产管理规模下降、公募基金业绩表现由于市场下跌整体不及预期等因素影响，公司管理费收入下降。

2) 利息净收入

2023 年，本集团利息净收入 9.02 亿元，同比增加 1.82 亿元，增幅 25.33%。从构成来看：

①利息收入 96.25 亿元，同比增加 3.17 亿元，增幅 3.40%，主要是其他债权投资利息收入增加 7.21 亿元、买入返售金融资产利息收入增加 1.27 亿元，以及融出资金利息收入减少 5.25 亿元、货币资金及结算备付金利息收入减少 0.87 亿元。

②利息支出 87.23 亿元，同比增加 1.34 亿元，增幅 1.56%，主要是卖出回购金融资产款利息支出增加 9.10 亿元、合并结构化主体形成的其他金融负债利息支出增加 0.44 亿元，以及应付债券利息支出减少 4.88 亿元、应付短期融资款利息支出减少 2.81 亿元、拆入资金利息支出减少 0.57 亿元。

3) 投资收益与公允价值变动收益/（损失）

2023 年，本集团投资收益与公允价值变动收益合计为 85.25 亿元，同比增加 35.79 亿元，增幅 72.36%，主要是公司积极推进重资本业务转型，不断优化资产配置、把握市场机遇、严格风险控制，主要投资业务条线业绩均增加。

4) 汇兑收益/（损失）

2023 年，本集团汇兑收益 0.32 亿元，同比增加 0.91 亿元，主要是汇率波动影响。

5) 其他业务收入

2023 年，本集团其他业务收入 25.80 亿元，同比增加 9.04 亿元，增幅 53.96%，主要是所属期货子公司商品贸易收入增加。

6) 其他收益

2023 年，本集团其他收益 3.55 亿元，同比增加 0.59 亿元，增幅 20.01%，主要是公司及所属子公司取得的财政奖励和扣缴税款手续费增加。

（2）营业支出分析

2023 年度，本集团营业支出 129.76 亿元，同比增加 2.64 亿元，增幅 2.08%。主要项目如下：

单位：亿元

项目	2023 年		2022 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	1.17	0.90%	1.23	0.97%	-5.10%
业务及管理费	100.31	77.30%	95.29	74.96%	5.27%
信用减值损失	3.00	2.31%	14.23	11.20%	-78.94%
其他资产减值损失	0.13	0.10%	(0.10)	-0.08%	-
其他业务成本	25.16	19.39%	16.47	12.95%	52.77%
营业支出合计	129.76	100.00%	127.12	100.00%	2.08%

1) 税金及附加

2023 年，本集团税金及附加 1.17 亿元，同比减少 0.06 亿元，降幅 5.10%，主要是城市维护建设税、教育费附加及地方教育附加减少。

2) 业务及管理费

2023 年，本集团业务及管理费 100.31 亿元，同比增加 5.02 亿元，增幅 5.27%，主要是企业年金、社保公积金等人力费用增加，以及信息技术、办公运营、差旅等非人力费用增加。

3) 信用减值损失

2023 年，本集团信用减值损失 3.00 亿元，同比减少 11.24 亿元，降幅 78.94%，主要是买入返售金融资产、应收款项、其他债权投资新增计提信用减值损失减少。

4) 其他资产减值损失

2023 年，本集团其他资产减值损失 0.13 亿元，同比增加 0.22 亿元，主要是公司所属期货子公司大宗商品存货新增计提存货减值损失增加。

5) 其他业务成本

2023 年，本集团其他业务成本 25.16 亿元，同比增加 8.69 亿元，增幅 52.77%，主要是公司所属期货子公司大宗商品销售规模增加，相应销售成本增加。

4. 现金流量分析

单位：亿元

项目	2023 年	2022 年	同比增减
经营活动现金流入小计	961.02	653.77	47.00%
经营活动现金流出小计	267.18	289.68	-7.77%
经营活动产生的现金流量净额	693.84	364.09	90.57%
投资活动现金流入小计	41.37	17.32	138.82%
投资活动现金流出小计	831.99	205.71	304.45%
投资活动产生的现金流量净额	(790.62)	(188.39)	-
筹资活动现金流入小计	1,004.01	964.15	4.13%
筹资活动现金流出小计	1,095.47	1,136.86	-3.64%
筹资活动产生的现金流量净额	(91.46)	(172.72)	-
现金及现金等价物净增加额	(187.92)	2.39	-7,965.61%

注 1：经营活动产生的现金流量净额同比增加 329.75 亿元，主要是因为公司出售交易性金融资产产生的现金流增加，以及代理买卖证券支出的现金净额减少。

注 2：投资活动产生的现金流量净额同比减少 602.23 亿元，主要是因为投资支付的现金增加。

注 3：筹资活动产生的现金流量净额同比增加 81.25 亿元，主要是因为债券发行规模增加，分配股利、利润或偿付利息支付的现金减少，以及偿还债务支付的现金减少。

（1）经营活动现金流量

2023 年，本集团经营活动产生的现金流量净流入 693.84 亿元，其中经纪客户保证金净流出 27.21 亿元，剔除此因素后的经营活动现金流量净流入 721.05 亿元。

从构成来看，现金流入主要是卖出交易性金融资产产生的现金流入 428.76 亿元，收取利息、手续费及佣金的现金 209.23 亿元，收到的往来款、存出保证金、大宗商品贸易等其他与经营活动有关的现金流入 207.81 亿元，回购业务现金流入 115.23 亿元；现金流出主要是支付给职工及为职工支付的现金 75.47 亿元，支付利息、手续费及佣金的现金 57.97 亿元，支付大宗商品贸易、运营管理费用等其他与经营活动有关的现金 55.63 亿元，融出资金净增加 27.26 亿元，支付的各项税费 13.40 亿元，拆入资金净减少 10.25 亿元。

（2）投资活动现金流量

2023 年，本集团投资活动产生的现金流量净流出 790.62 亿元。

从构成来看，现金流入主要是取得投资收益收到的现金 41.17 亿元；现金流出主要是增加其他权益工具投资、其他债权投资等投资支付的现金 826.27 亿元。

（3）筹资活动现金流量

2023 年，本集团筹资活动产生的现金流量净流出 91.46 亿元。

从构成来看，现金流入主要是发行债券收到现金 931.93 亿元，发行永续债收到现金 68.85 亿元，取得短期借款收到现金 3.23 亿元；现金流出主要是偿还债务支付现金 1,034.40 亿元，分配股利、利润或偿付利息支付的现金 56.15 亿元。

5. 公司所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

（1）公司所处行业基本情况

2023 年，面对复杂严峻的国际环境和艰巨繁重的国内改革发展稳定任务，在以习近平总书记为核心的党中央坚强领导下，通过“加大宏观调控力度，着力扩大内需、优化结构、提振信心、防范化解风险”等举措，我国经济持续恢复、总体回升向好，高质量发展扎实推进，全面建设社会主义现代化国家迈出坚实步伐。资本市场作为助力经济高质量发展的重要力量，系统性制度改革持续深化，全面注册制改革正式实施，为证券行业创造了新的发展机遇。与此同时，受全球宏观环境、风险情绪积累等因素影响，资本市场波动加剧，年内证券市场主要指数出现一定幅度的震荡下调，上证指数、深证成指、创业板指

分别下跌 3.70%、13.54%、19.41%。在资本市场面临较大压力的背景下，2023 年证券行业业绩仍有所复苏，投行与财富管理业务承压，投资交易业务成为业绩增长点，证券行业整体呈现稳中有进发展态势。

报告期内，我国证券行业主要呈现三大发展特征：

1) 资本市场迎增量政策机遇，推动证券行业高质量发展

2023 年是资本市场全面深化改革的关键年，围绕全面实行股票发行注册制改革、防范化解风险和提振市场信心，资本市场推进了一系列重大改革。在中共中央政治局会议提出“要活跃资本市场，提振投资者信心”的目标指引下，从投资端、融资端和交易端有序密集出台了活跃资本市场一揽子政策，提振投资者信心；中央金融工作会议明确“加快建设金融强国”目标，将金融工作提升至国家战略高度，体现出党中央对资本市场的高度重视和殷切希望。报告期内股票发行注册制全面落地，发行上市、再融资、并购重组、信息披露以及上市公司分红和股份回购等制度、规则持续完善，为证券行业高质量发展奠定制度基础与市场基础。融资端严把新股发行上市关口，优化新上市企业结构，统筹一二级市场平衡，科学合理保持新股发行常态化。投资端改革加速，场内衍生品、被动化产品、结构化产品扩容，完善中长周期考核机制助力长期资金入市，保障资本市场平稳健康运行。交易端公募基金费率改革正当时、私募基金上位法明确、证券交易经手费降低、印花税减半落地。从树立长期信心、提升资本市场中长期稳定回报和完善资本市场制度等多方面系统施策，着力提升投资者获得感。随着资本市场基础制度建设不断完善，市场生态不断优化，全面深化资本市场改革迈入新阶段，证券行业迎来高质量发展机遇期。

2) 市场改革有序向纵深推进，综合服务机遇与挑战并存

以全面注册制为起点，资本市场迈入改革创新发展新阶段，随着各项政策措施进入实施阶段，我国资本市场持续扩容，市场生态逐步改善，券商作为资本市场最重要的参与者，为达到资本市场服务实体经济、发挥枢纽作用的目标，既迎来政策支持，也面临严监管挑战。在“更好发挥资本市场枢纽功能”定位下，注册制改革全面实施，财富管理业务加速转型，社保基金、基本养老保险金、年金基金、保险资金等中长期资金入市力度加大催生机构业务需求，衍生品、做市交易、托管等业务蓬勃发展，进一步激发市场活力和发展潜能，为证券公司带来新的利润增长点，随着金融资源流向科技创新、先进制造、绿色发展和中小微企业，对券商“投资+投行”综合化、专业化、全生命周期服务提出更高要求。在“防范化解金融风险”的主基调下，资本市场维持“零容忍”、“严监管”态势，报告期内证券监管部门持续加强市场交易行为监测监管，做好对量化交易等新型交易方式的跟踪分析，对内幕交易、市场操纵等违法违规行为坚决予以打击，切实维护良性健康的市场秩序和生态。通过加强制度建设，加大监管力度，进一步构建“合规、诚信、专业、稳健”为核心的证券行业文化理念，持续推动证券行业高质量发展。

3) 行业竞争呈加速变革态势，驱动券商全方位转型升级

受益于中国迅速发展的多层次资本市场所带来的重大机遇，中国证券行业获得了长足的发展，并呈现出行业集中度提高、重资产与轻资产业务并重等发展特征。在资本市场全面深化改革、高水平对外开放提速的背景下，证券行业竞争日趋激烈，大型券商凭借较强的资本实力、综合的业务结构、领先的创新能力和全面的风险控制做优做强，中小券商依靠股东背景、专业禀赋和区域赋能做精做细。从业务发展角度来看，发行制度变革、财富管理转型和衍生品业务的“马太效应”，加速行业集中度提升。从行业监管角度来看，在“培育一流投资银行和投资机构”监管导向下，在“优化风控指标体系”指挥棒下，支持头部券商、优质券商提升资本使用效率，突出服务实体经济主责主业，提供高质量金融服务做优做强，行业集中度加速提高。未来有望形成头部证券公司航母化和中小证券公司精品化共存格局，共同服务于多层次资本市场不同参与主体。

（2）公司所处的行业地位

作为一家以资本市场为依托的综合金融服务商，公司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。报告期内，公司认真贯彻落实党中央决策部署，牢牢把握高质量发展首要任务，坚持“稳中求进”工作总基调，不断优化业务布局、加快改革转型、强化风险防控，持续提升服务国家战略质效，主要业绩指标实现较大增长，行业地位稳步提高。

（3）公司核心竞争力

公司围绕企业金融、个人金融、机构服务及投资管理四大业务板块，致力于为客户提供多元化的金融产品和服务，经过多年的发展及沉淀，形成了自身核心竞争优势。

<p>强大的市场影响力及品牌</p>	<p>公司自成立以来，见证了中国证券业的发展历程，并经历多个市场周期以及监管环境变化，拥有在中国资本市场历史悠久的强大品牌。在经营历史中，申万宏源完成一系列并购，包括整合原申银证券、原万国证券和原宏源证券，开展了一系列资本运作，包括 A 股上市及定向增发、H 股上市。逾 30 年的企业历史使公司对中国市场理解深刻，完成了众多开创先河的交易，引领了中国资本市场的发展。</p>
<p>广阔的发展前景</p>	<p>公司独特的“投资控股集团+证券公司”的双层架构，可让公司为企业客户的不同发展阶段提供一站式资本市场服务。公司证券业务体系齐全，业务能力突出，在多项业务方面具有较强的市场影响。申万宏源历经合并重组上市、定向增发、H 股上市后，公司综合实力极大提升，以其服务新兴企业的经验及能力，深入挖掘客户需求，为实体经济提供综合化的全面金融服务，建设以资本市场为依托的投资与金融全产业链。</p>
<p>全方位的领先</p>	<p>公司积极践行国有金融企业责任与担当，自觉践行新发展理念，主动融入新发展格局，全面做好各项金融服务。企业金融</p>

	业务板块，新三板和北交所业务行业领先，股、债承销市场地位全面稳定在行业前十，报告期内于北交所承销家数市场排名第一；个人金融业务板块，营业网点覆盖面广，客户资源丰富，拥有丰富的行业经验和专业的投研团队助力服务质量提升；机构服务及交易业务板块，公司席位租赁收入市场占有率具有领先优势，债券销售交易能力突出，FICC 投资业绩水平优异，衍生品业务发展迅速为公司盈利贡献新的增长极；投资管理业务板块，公司资产管理业务规模位居行业前列。
显著的区位优势	公司独特的“投资控股集团+证券公司”双层架构，让公司天然融入国家改革开放战略。一方面，公司在新疆地区占据了经纪业务的大部分市场份额，积累了众多的客户资源，与当地政府、监管机构和企业维持了良好的关系，对开展业务形成了有力的支持，同时新疆处于“一带一路”经济中心，将有利分享西部大开发的区域红利；另一方面，公司在上海拥有大量营业网点，作为公司证券业务主要经营所在地，能够充分利用上海地区良好的区位优势和政策环境支持，在金融改革、开放、创新等方面争取先行先试的机会，利用上海打造“五个中心”升级版和自贸区临港新片区建设的发展机遇，实现东西联动、资源协同。此外，公司紧跟国家区域发展战略，聚焦重点区域加大投入、加强布局，已在多个重点区域奠定了良好发展基础。
稳健的企业文化	公司作为国有大型金融机构，始终坚守稳健经营、稳中求进的经营理念，聚焦主业、质量优先，不断优化调整业务和资产结构，不盲目冒进，坚持底线思维，通过强化人人都是风险官、合规官的风险管理意识，建立健全风险文化体系；理清职责优化多层次风险管理架构，建立健全风险管理组织体系；及时修订补充合规风险管理制度，建立健全风险管理制度体系；完善公司风险偏好、风险容忍度，建立健全量化风险指标体系。在“全方位、全过程、全覆盖”的全面风险管理体系下，公司实现了业务发展与规范运作的融合，有效地控制了政策风险、法律合规风险、市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、创新业务风险、声誉风险、汇率风险等各类风险。
完善的人才机制	公司既有一批历经证券市场风雨洗礼、引领行业创新潮流之先的资深证券人，又有一群高学历、高素质、朝气蓬勃的明日之星。公司不断推进以市场化为导向的人力资源管理体系建设，坚持以人为本，秉承德才兼备、任人唯贤、人尽其才的用人理念，营造公开、平等、竞争、择优、适用的用人环境，建立多层次、全方面的业务和岗位技能培训机制，促进公司、股东和员工利益共享，为员工长期发展和自我价值实现提供持久坚实的职业保障。

6. 公司发展战略和经营计划

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”。

2024 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，全面贯彻落实党的二十大、二十届二中全会、二十届中央纪委三次全会和中央金融工作会议、中央经济工作会议精神，加强党对金

融工作的全面领导，坚持稳中求进工作总基调，牢牢把握高质量发展首要任务，持续深化巡视“回头看”整改和成果运用，以建设“一流综合金融服务商”为目标，强化战略引领、优化战略布局，持续补短板、强弱项，优化体制机制、加快业务转型，提升服务国家战略质效，坚决守住不发生系统性风险底线，坚定不移走好中国特色金融发展之路，为助力强国建设、民族复兴伟业做出新的贡献。

（二）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	收入	收入同比变动比例 (%)	收入占比 (%)	成本	成本同比变动比例 (%)	成本占比 (%)	毛利率 (%)	毛利率同比变动比例 (%)	毛利占比 (%)
企业金融	28.69	-1.09	15.02	17.08	-0.19	13.16	40.47	-1.31	18.97
个人金融	74.65	13.50	39.08	50.89	1.12	39.22	31.82	35.58	38.79
机构服务及交易	76.45	58.41	40.03	51.91	15.73	40.00	32.10	354.75	40.08
投资管理	11.20	-25.30	5.86	9.88	-33.36	7.61	11.80	946.67	2.16
合计	190.99	20.86	100.00	129.76	2.08	100.00	32.06	63.92	100.00

主要产品或服务经营情况说明

公司合并报表范围的业务收入、成本等指标同比变动在 30%以上的，相关变动背后的经营原因及其合理性说明见上文主营业务分析相关内容。

2. 合并报表范围新增业务情况

报告期内，本公司无合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上的业务板块。

3. 非主要经营业务情况

报告期内，本公司无非主要经营业务收入占合并报表范围营业收入 30%以上的情况。

第二节 公司信用类债券基本情况

一、公司债券基本信息

截至本报告批准报出日，公司不存在到期未能全额兑付的公司债券，未到期的公司债券如下：

币种：人民币

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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款

报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款

报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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（%）	4.00
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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交

是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款

报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款

报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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（%）	3.40

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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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（%）	3.10
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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交

是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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（%）	2.80
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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款

报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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（%）	3.60
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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款

报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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/债权人代理人	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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	22 申证 07
债券代码	112904
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（第四期）（品种一）
发行日	2022 年 05 月 23 日
起息日	2022 年 05 月 23 日
最近回售日	
到期日	2025 年 05 月 23 日
债券余额（亿元）	18
票面利率（%）	2.78

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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	22 申证 08
债券代码	149252

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（第四期）（品种二）
发行日	2022 年 05 月 23 日
起息日	2022 年 05 月 23 日
最近回售日	
到期日	2027 年 05 月 23 日
债券余额（亿元）	22
票面利率（%）	3.20
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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交

是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 01
债券代码	148247
债券名称	申万宏源证券有限公司 2023 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	2023 年 04 月 14 日
起息日	2023 年 04 月 14 日
最近回售日	
到期日	2025 年 04 月 14 日
债券余额（亿元）	8
票面利率（%）	2.85
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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款

报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 02
债券代码	148248
债券名称	申万宏源证券有限公司 2023 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	2023 年 04 月 14 日
起息日	2023 年 04 月 14 日
最近回售日	
到期日	2026 年 04 月 14 日
债券余额（亿元）	20
票面利率（%）	2.99
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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 03
债券代码	148429
债券名称	申万宏源证券有限公司 2023 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	2023 年 08 月 17 日
起息日	2023 年 08 月 17 日
最近回售日	

到期日	2025 年 08 月 17 日
债券余额（亿元）	22
票面利率（%）	2.50.
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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 04
债券代码	148430
债券名称	申万宏源证券有限公司 2023 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	2023 年 08 月 17 日
起息日	2023 年 08 月 17 日
最近回售日	
到期日	2026 年 08 月 17 日
债券余额（亿元）	18
票面利率（%）	2.67
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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款

报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 05
债券代码	148444
债券名称	申万宏源证券有限公司 2023 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	2023 年 08 月 30 日
起息日	2023 年 08 月 30 日
最近回售日	
到期日	2025 年 08 月 30 日
债券余额（亿元）	5
票面利率（%）	2.56
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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 06
债券代码	148445
债券名称	申万宏源证券有限公司 2023 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	2023 年 08 月 30 日
起息日	2023 年 08 月 30 日
最近回售日	
到期日	2028 年 08 月 30 日
债券余额（亿元）	15
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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 07
债券代码	148467

债券名称	申万宏源证券有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）
发行日	2023 年 09 月 21 日
起息日	2023 年 09 月 21 日
最近回售日	
到期日	2025 年 09 月 21 日
债券余额（亿元）	28
票面利率（%）	2.80
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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交

是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 08
债券代码	148468
债券名称	申万宏源证券有限公司 2023 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	2023 年 09 月 21 日
起息日	2023 年 09 月 21 日
最近回售日	
到期日	2028 年 09 月 21 日
债券余额（亿元）	21
票面利率（%）	3.14
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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款

报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	24 申证 01
债券代码	148606
债券名称	申万宏源证券有限公司 2024 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	2024 年 02 月 26 日
起息日	2024 年 02 月 26 日
最近回售日	
到期日	2027 年 02 月 26 日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	2.52
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、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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	24 申证 02
债券代码	148607
债券名称	申万宏源证券有限公司 2024 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	2024 年 02 月 26 日
起息日	2024 年 02 月 26 日
最近回售日	

到期日	2029 年 02 月 26 日
债券余额（亿元）	15
票面利率（%）	2.66
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、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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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（%）	3.20
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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款

报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	22 申证 C1
债券代码	149904
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次级债券（第一期）
发行日	2022 年 04 月 27 日
起息日	2022 年 04 月 27 日
最近回售日	
到期日	2025 年 04 月 27 日
债券余额（亿元）	30
票面利率（%）	3.19
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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 C1
债券代码	148198
债券名称	申万宏源证券有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）
发行日	2023 年 03 月 06 日
起息日	2023 年 03 月 06 日
最近回售日	
到期日	2025 年 03 月 06 日
债券余额（亿元）	14
票面利率（%）	3.35

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、兴业证券股份有限公司
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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 C2
债券代码	148199

债券名称	申万宏源证券有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）
发行日	2023 年 03 月 06 日
起息日	2023 年 03 月 06 日
最近回售日	
到期日	2026 年 03 月 06 日
债券余额（亿元）	13
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、华泰联合证券有限责任公司、兴业证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交

是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 C3
债券代码	148223
债券名称	申万宏源证券有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）
发行日	2023 年 03 月 27 日
起息日	2023 年 03 月 27 日
最近回售日	
到期日	2026 年 03 月 27 日
债券余额（亿元）	23
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
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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款

报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 C4
债券代码	148540
债券名称	申万宏源证券有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）
发行日	2023 年 12 月 08 日
起息日	2023 年 12 月 08 日
最近回售日	
到期日	2028 年 12 月 08 日
债券余额（亿元）	16
票面利率（%）	3.35
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
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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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（%）	4.10
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。本期债券第 5 个和其后每个付息日，发行人有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回本期债券
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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 报告期内无利率跳升、利息递延情况，不涉及续期。截至报告期末，仍分类为权益工具。公司已披露《申万宏源证券有限公司分配现金股利的公告》，报告期内本期债券已根据募集说明书有关约定支付利息
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
------------	--

币种：人民币

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（%）	3.70
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。本期债券第 5 个和其后每个付息日，发行人有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回本期债券
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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款

报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 报告期内无利率跳升、利息递延情况，不涉及续期。截至报告期末，仍分类为权益工具。公司已披露《申万宏源证券有限公司分配现金股利的公告》，报告期内本期债券已根据募集说明书有关约定支付利息
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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。本期债券第 5 个和其后每个付息日，发行人有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回本期债券
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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 报告期内无利率跳升、利息递延情况，不涉及续期。截至报告期末，仍分类为权益工具。公司已披露《申万宏源证券有限公司分配现金股利的公告》，报告期内本期债券已根据募集说明书有关约定支付利息
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	22 申证 Y1
债券代码	148005
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永续次级债券（第一期）

发行日	2022 年 07 月 27 日
起息日	2022 年 07 月 27 日
最近回售日	
到期日	2027 年 07 月 27 日
债券余额（亿元）	50
票面利率（%）	3.45
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。本期债券以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券
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、财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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 报告期内未发生续期，无利率跳升和利息递延情况。截至报告期末，仍分类为权益工具。公司已披露《申万宏源证券有

	限公司分配现金股利的公告》，报告期内本期债券已根据募集说明书有关约定支付利息
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	22 申证 Y2
债券代码	148040
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永续次级债券（第二期）
发行日	2022 年 08 月 25 日
起息日	2022 年 08 月 25 日
最近回售日	
到期日	2027 年 08 月 25 日
债券余额（亿元）	48
票面利率（%）	3.28
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。本期债券以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券
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、财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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内永续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为永续期债： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 报告期内未发生续期，无利率跳升和利息递延情况。截至报告期末，仍分类为权益工具。公司已披露《申万宏源证券有限公司分配现金股利的公告》，报告期内本期债券已根据募集说明书有关约定支付利息
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 Y1
债券代码	148310
债券名称	申万宏源证券有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）
发行日	2023 年 06 月 08 日
起息日	2023 年 06 月 08 日
最近回售日	
到期日	2028 年 06 月 08 日
债券余额（亿元）	18

票面利率 (%)	3.44
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。本期债券以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券
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、财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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 报告期内未发生续期，无利率跳升，因未到付息日无利息递延及强制付息情况。截至报告期末，仍分类为权益工具
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 Y2
债券代码	148370
债券名称	申万宏源证券有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第二期）
发行日	2023 年 07 月 12 日
起息日	2023 年 07 月 12 日
最近回售日	
到期日	2028 年 07 月 12 日
债券余额（亿元）	18
票面利率（%）	3.44
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。本期债券以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券
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、财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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款

报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 报告期内未发生续期，无利率跳升，因未到付息日无利息递延及强制付息情况。截至报告期末，仍分类为权益工具
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 Y3
债券代码	148481
债券名称	申万宏源证券有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第三期）
发行日	2023 年 10 月 23 日
起息日	2023 年 10 月 23 日
最近回售日	
到期日	2028 年 10 月 23 日
债券余额（亿元）	15
票面利率（%）	3.60
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。本期债券以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券
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、财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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 报告期内未发生续期，无利率跳升，因未到付息日无利息递延及强制付息情况。截至报告期末，仍分类为权益工具
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 Y4
债券代码	148500
债券名称	申万宏源证券有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第四期）
发行日	2023 年 11 月 10 日
起息日	2023 年 11 月 10 日
最近回售日	

到期日	2028 年 11 月 10 日
债券余额（亿元）	18
票面利率（%）	3.50
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。本期债券以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券
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、财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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 报告期内未发生续期，无利率跳升，因未到付息日无利息递延及强制付息情况。截至报告期末，仍分类为权益工具
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 D1
债券代码	148514
债券名称	申万宏源证券有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）（品种一）
发行日	2023 年 11 月 22 日
起息日	2023 年 11 月 22 日
最近回售日	
到期日	2024 年 06 月 22 日
债券余额（亿元）	40
票面利率（%）	2.63
还本付息方式	到期一次性还本付息
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、中国银河证券股份有限公司
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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款

报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 D2
债券代码	148515
债券名称	申万宏源证券有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）（品种二）
发行日	2023 年 11 月 22 日
起息日	2023 年 11 月 22 日
最近回售日	
到期日	2024 年 11 月 22 日
债券余额（亿元）	30
票面利率（%）	2.69
还本付息方式	到期一次性还本付息
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、中国银河证券股份有限公司
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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 D3
债券代码	148546
债券名称	申万宏源证券有限公司 2023 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	2023 年 12 月 15 日
起息日	2023 年 12 月 15 日
最近回售日	
到期日	2024 年 05 月 15 日
债券余额（亿元）	20

票面利率 (%)	2.79
还本付息方式	到期一次性还本付息
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、中国银河证券股份有限公司
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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 D4
------	----------

债券代码	148547
债券名称	申万宏源证券有限公司 2023 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	2023 年 12 月 15 日
起息日	2023 年 12 月 15 日
最近回售日	
到期日	2024 年 10 月 15 日
债券余额（亿元）	30
票面利率（%）	2.80
还本付息方式	到期一次性还本付息
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、中国银河证券股份有限公司
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	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内可交换债券相关选择权的触发和执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
报告期内可续期公司债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，以及是否仍计入权益及相关会计处理等情况说明	是否为可续期债： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

二、公司债券募集资金使用和整改情况

截至报告期末，公司未到期的公司债券募集资金使用情况如下：

币种：人民币

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
募集资金实际使用金额（亿元）	5
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	全部用于补充公司营运资金
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 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，报告期后通过该账户完成债券付息及兑付
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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
募集资金实际使用金额（亿元）	45
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	全部用于偿还到期债务
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 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
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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
募集资金实际使用金额（亿元）	26
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	全部用于偿还到期债务
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0

募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 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
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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
募集资金实际使用金额（亿元）	45
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	40 亿元用于补充公司营运资金，5 亿元用于偿还到期债务
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 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
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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
募集资金实际使用金额（亿元）	50
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	30 亿元用于偿还到期债务，20 亿元用于补充公司营运资金
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 募集资金专项账户开立与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债券付息
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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
募集资金实际使用金额（亿元）	70
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	66 亿元用于偿还到期债务，4 亿元用于补充公司营运资金
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0

临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 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债券付息
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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
募集资金实际使用金额（亿元）	60
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	45 亿元将用于偿还到期债务，15 亿元用于补充公司营运资金
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 募集资金专项账户开立于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债券付息
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
------------	--

币种：人民币

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
募集资金实际使用金额（亿元）	58
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	30 亿元用于偿还到期债务，28 亿元用于补充公司营运资金
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 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债券付息
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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
募集资金实际使用金额（亿元）	46
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	36 亿元用于偿还到期债务，10 亿元用于补充公司营运资金

报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 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以及“21 申证 14”的兑付
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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
募集资金实际使用金额（亿元）	30
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	全部用于偿还到期债务
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 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债券付息，报告期后通过该账户完成债券付息及兑付
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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
募集资金实际使用金额（亿元）	38
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	30 亿元用于偿还到期债务，8 亿元用于补充公司营运资金
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 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
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	21 申证 C4
债券代码	149762
募集资金总额（亿元）	12
募集资金计划用途	偿还到期公司债券
募集资金实际使用金额（亿元）	12

募集资金的实际使用情况（按用途类别）	全部用于偿还到期公司债券
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 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
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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
募集资金实际使用金额（亿元）	20
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	全部用于偿还到期债务
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 募集资金专项账户开立在中国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债券付息
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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
募集资金实际使用金额（亿元）	33
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	12 亿元用于偿还到期债务，21 亿元用于补充公司营运资金
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 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
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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
募集资金实际使用金额（亿元）	47

募集资金的实际使用情况（按用途类别）	40 亿元用于偿还到期债务，7 亿元用于补充公司营运资金
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 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债券付息
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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
募集资金实际使用金额（亿元）	74
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	全部用于偿还到期债券
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 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债券付息
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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
募集资金实际使用金额（亿元）	22
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	全部用于偿还到期公司债券
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 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
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

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
募集资金实际使用金额（亿元）	56

募集资金的实际使用情况（按用途类别）	全部用于偿还到期债券
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 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债券付息
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	22 申证 07、22 申证 08
债券代码	112904、149252
募集资金总额（亿元）	40
募集资金计划用途	偿还到期公司债券
募集资金实际使用金额（亿元）	40
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	全部用于偿还到期债券
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 募集资金专项账户开立于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债券付息
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	22 申证 C1
债券代码	149904
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
募集资金实际使用金额（亿元）	30
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	全部用于偿还到期公司债券
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 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
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	22 申证 Y1
债券代码	148005
募集资金总额（亿元）	50
募集资金计划用途	偿还到期公司债券
募集资金实际使用金额（亿元）	50

募集资金的实际使用情况（按用途类别）	全部用于偿还到期公司债券
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 募集资金专项账户开立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
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	22 申证 Y2
债券代码	148040
募集资金总额（亿元）	48
募集资金计划用途	偿还到期公司债券
募集资金实际使用金额（亿元）	48
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	全部用于偿还到期公司债券
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 募集资金专项账户开立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
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 01、23 申证 02
债券代码	148247、148248
募集资金总额（亿元）	28
募集资金计划用途	偿还到期公司债券
募集资金实际使用金额（亿元）	28
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	全部用于偿还到期债券
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 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募集资金收集及使用
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 03、23 申证 04
债券代码	148429、148430
募集资金总额（亿元）	40
募集资金计划用途	偿还到期公司债券

募集资金实际使用金额（亿元）	40
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	全部用于偿还到期债券
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 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募集资金收集及使用
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 05、23 申证 06
债券代码	148444、148445
募集资金总额（亿元）	20
募集资金计划用途	偿还到期公司债券
募集资金实际使用金额（亿元）	20
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	全部用于偿还到期债券
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 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债券募集资金收集及使用
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 07、23 申证 08
债券代码	148467、148468
募集资金总额（亿元）	49
募集资金计划用途	偿还到期公司债券
募集资金实际使用金额（亿元）	49
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	全部用于偿还到期债券
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 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募集资金收集及使用
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 C1、23 申证 C2
债券代码	148198、148199
募集资金总额（亿元）	27
募集资金计划用途	偿还到期债务

募集资金实际使用金额（亿元）	27
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	全部用于偿还到期债券
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 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债券募集资金收集及使用
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 C3
债券代码	148223
募集资金总额（亿元）	23
募集资金计划用途	偿还到期债务
募集资金实际使用金额（亿元）	23
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	全部用于偿还到期债务
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 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债券募集资金收集及使用
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 C4
债券代码	148540
募集资金总额（亿元）	16
募集资金计划用途	偿还到期债务
募集资金实际使用金额（亿元）	16
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	全部用于偿还到期债务
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 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募集资金收集及使用
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 Y1
债券代码	148310
募集资金总额（亿元）	18

募集资金计划用途	偿还到期公司债券
募集资金实际使用金额（亿元）	18
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	全部用于偿还到期公司债券
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
	募集资金专项账户开立与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债券募集资金收集及使用
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 Y2
债券代码	148370
募集资金总额（亿元）	18
募集资金计划用途	偿还到期公司债券
募集资金实际使用金额（亿元）	18
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	全部用于偿还到期公司债券
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
	募集资金专项账户开立与上海银行陆家嘴支行，报告期内通过该账户完成债券募集资金收集及使用

募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 Y3
债券代码	148481
募集资金总额（亿元）	15
募集资金计划用途	偿还到期公司债券
募集资金实际使用金额（亿元）	15
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	全部用于偿还到期公司债券
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 募集资金专项账户开立与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债券募集资金收集及使用
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 Y4
债券代码	148500
募集资金总额（亿元）	18

募集资金计划用途	偿还到期公司债券
募集资金实际使用金额（亿元）	18
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	全部用于偿还到期公司债券
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
	募集资金专项账户开立上海银行陆家嘴支行，报告期内通过该账户完成债券募集资金收集及使用
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 D1、23 申证 D2
债券代码	148514、148515
募集资金总额（亿元）	70
募集资金计划用途	补充公司流动资金，偿还一年内到期债务
募集资金实际使用金额（亿元）	70
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	59 亿元用于偿还到期债务，11 亿元用于补充公司流动资金
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
	募集资金专项账户开立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募集资金收集及使用

募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 申证 D3、23 申证 D4
债券代码	148546、148547
募集资金总额（亿元）	50
募集资金计划用途	补充公司流动资金，偿还一年内到期债务
募集资金实际使用金额（亿元）	50
募集资金的实际使用情况（按用途类别）	37 亿元用于偿还到期债务，13 亿元用于补充公司流动资金
报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
临时补流的金额（亿元）	0
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	是否存在： <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 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债券募集资金收集及使用
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
本债项是否为绿色债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

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. 为发行人提供审计服务的会计师事务所

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	单峰、魏佳亮

2. 受托管理人/债权代理人

适用 不适用

债券简称	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 15、21 申证 C4、22 申证 01、22 申证 02、22 申证 03、22 申证 05、22 申证 06、22 申证 07、22 申证 08、22 申证 C1、22 申证 Y1、22 申证 Y2、23 申证 01、23 申证 02、23 申证 03、23 申证 04、23 申证 05、23 申证 06、23 申证 07、23 申证 08、23 申证 C1、23 申证 C2、23 申证 C3、23 申证 C4、23 申证 Y1、23 申证 Y2、23 申证 Y3、	21 申证 Y1、21 申证 Y2、21 申证 Y3
------	--	----------------------------

	23 申证 Y4、23 申证 D1、23 申证 D2、23 申证 D3、23 申证 D4、24 申证 01、24 申证 02	
债券代码	149425、149431、149479、149490、149491、149559、149560、149574、149575、149614、149615、149626、149627、149640、149762、149789、149790、149809、149852、149853、112904、149252、149904、148005、148040、148247、148248、148429、148430、148444、148445、148467、148468、148198、148199、148223、148540、148310、148370、148481、148500、148514、148515、148546、148547、148606、148607	149529、149605、149700
受托管理人/债权代理人名称	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/债权代理人办公地址	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 33 楼	上海市黄浦区中山南路 888 号海通外滩金融广场 B 栋 5 层
受托管理人/债权代理人联系人	罗京、高雪峰	黄姗
受托管理人/债权代理人联系方式	021-38677930	021-23187486

3. 评级机构

适用 不适用

债券简称	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 15、21 申证 C4、21 申证 Y1、21 申证 Y2、21 申证 Y3、22 申证 01、22 申证 02、22 申证 03、22 申证 05、22 申证 06、22 申证 07、22 申证 08、22 申证 C1、22 申证 Y1、22 申证 Y2、23 申证 01、23 申证 02、23 申证 03、23 申证 04、23 申证 05、23 申证 06、23 申证 07、23 申证 08、23 申证 C1、23 申证 C2、23 申证 C3、23 申证 C4、23 申证 Y1、23 申证 Y2、23 申证 Y3、23 申证 Y4、23 申证 D1、23 申证 D2、23 申证 D3、23 申证 D4、24 申证 01、24 申证 02
债券代码	149425、149431、149479、149490、149491、149559、149560、149574、149575、149614、149615、149626、149627、149640、149762、149529、149605、149700、149789、149790、149809、149852、149853、112904、149252、

	149904、148005、148040、148247、148248、 148429、148430、148444、148445、148467、 148468、148198、148199、148223、148540、 148310、148370、148481、148500、148514、 148515、148546、148547、148606、148607
评级机构名称	联合资信评估股份有限公司
评级机构办公地址	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中介机构均未发生变更。

第三节 重大事项

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 2023 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注册会计师单峰、魏佳亮签章。

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，公司发生会计政策变更事项，具体情况如下：

财政部于 2022 年颁布了《关于印发<企业会计准则解释第 16 号>的通知》（以下简称“解释 16 号”）。本集团及本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，并以净额方式确认与租赁负债和使用权资产的暂时性差异有关的递延所得税。自 2023 年 1 月 1 日起，本集团及本公司执行解释 16 号中有关单项交易产生的资产和负债相关递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理规定，且针对上述交易产生的等额可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异，分别确认递延所得税资产和递延所得税负债，并在附注中分别披露，2022 年 12 月 31 日相关附注披露已相应调整。执行解释 16 号的上述规定对本集团和本公司 2022 年度当期损益、2022 年 1 月 1 日和 2022 年 12 月 31 日的各报表项目均无重大影响。

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、资产情况

（一）资产及变动情况

占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产：

项目名称	主要构成
货币资金	客户资金、自有资金
融出资金	境内外融资融券业务借出资金
交易性金融资产	债券、公募基金、股票等
其他债权投资	金融债、企业债、公司债等

其他权益工具投资	非交易性权益工具等
----------	-----------

发行人合并报表范围期末余额变动比例超过 30%的资产项目：

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末金额	占本期末资产总额的比例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)
结算备付金	215.37	3.61	309.45	-30.40
买入返售金融资产	46.05	0.77	172.40	-73.29
债权投资	1.76	0.03	5.21	-66.24
其他债权投资	733.99	12.30	545.11	34.65
其他权益工具投资	705.81	11.83	20.19	3,396.32

发生变动的的原因：

结算备付金较上年末减少 30.40%，主要是公司期货业务和自营证券业务的结算备付金减少。

买入返售金融资产较上年末减少 73.29%，主要是债券质押式回购及股票质押式回购业务规模下降。

债权投资较上年末减少 66.24%，主要是非标债权规模下降。

其他债权投资较上年末增加 34.65%，主要是以收息和出售为目的而持有的金融债、国债、地方债规模增加。

其他权益工具投资较上年末增加 3,396.32%，主要是非交易性权益工具投资规模增加。

(二) 资产受限情况

资产受限情况概述

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值 (如有)	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例 (%)
货币资金	1,003.13	13.18		1.31
交易性金融资产	2,195.20	558.47		25.44
其他债权投资	733.99	323.31		44.05
其他权益工具投资	705.81	497.48		70.48
固定资产	7.87	0.06		0.82

合计	4,646.00	1,392.49	---	---
----	----------	----------	-----	-----

五、非经营性往来占款和资金拆借情况

报告期初，公司未收回的非经营性往来占款或资金拆借余额为 0 万元，报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增 0 万，回收 0 万，截至报告期末，公司未收回的非经营性往来占款或资金拆借总额为 0 万元，占报告期末公司净资产比例为 0%，未超过 10%，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借总额为 0 万。

报告期内，本公司不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 29,130,446.36 万元和 29,243,341.88 万元，报告期内有息债务余额同比变动 0.39%。

具体情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内 (含)	6 个月（不 含）至 1 年 (含)	超过 1 年 (不含)		
银行贷款	-	-	-	-	-	-
公司信用类 债券	-	177.88	220.80	606.79	1,005.47	34.38%
非银行金融 机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债	-	1,646.51	153.73	118.62	1,918.87	65.62%

务						
---	--	--	--	--	--	--

报告期末，发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 10,054,666.85 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 0 万元，且共有 1,808,812.49 万元公司信用类债券在 2024 年 5 月至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 30,906,631.20 万元和 30,854,578.94 万元，报告期内有息债务余额同比变动-0.17%。

具体情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内 (含)	6 个月（不含）至 1 年 (含)	超过 1 年 (不含)		
银行贷款	-	3.79	-	-	3.79	0.12%
公司信用类 债券	-	177.88	220.80	663.29	1,061.96	34.42%
非银行金融 机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债 务	-	1,746.04	155.04	118.62	2,019.70	65.46%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 10,619,619.68 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 0 万元，且共有 1,808,812.49 万元公司信用类债券在 2024 年 5 月至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 564,952.83 万元，且在 2024 年 5 月至 12 月内到期的境外债券余额 0.00 万元。

（二）公司信用类债券或其他有息债务重大逾期情况

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逾期金额超过 1,000 万元的有息债务逾期情况。

（三）负债变动情况

发行人合并报表范围期末余额变动比例超过 30%的负债项目：

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例 (%)	上年末余额	变动比例 (%)
短期借款	3.80	0.08	15.99	-76.22
衍生金融负债	61.60	1.31	47.09	30.80
代理承销证券款	0.00	0.00	0.41	-100.00
应交税费	3.44	0.07	7.52	-54.25
递延所得税负债	0.20	0.004	0.05	314.00
合同负债	0.10	0.002	0.26	-62.39
预计负债	0.002	0.00003	0.001	32.68
其他负债	169.49	3.61	129.30	31.08

发生变动的的原因：

短期借款较上年末减少 76.22%，主要是公司所属香港子公司从银行短期借款规模减少。

衍生金融负债较上年末增加 30.80%，主要是权益衍生工具、利率衍生工具规模和公允价值变动影响。

代理承销证券款较上年末减少 100.00%，主要是本报告期末无股票承销募集资金。

应交税费较上年末减少 54.25%，主要是应交客户转让限售股个人所得税、企业所得税、增值税及附加税减少。

递延所得税负债较上年末增加 314.00%，主要是应纳税暂时性差异增加。

合同负债较上年末减少 62.39%，主要是保荐及财务顾问合同负债、资产管理合同负债规模减少。

预计负债较上年末增加 32.68%，主要是未决诉讼及仲裁可能导致的经济利益流出变化。

其他负债较上年末增加 31.08%，主要是合并结构化主体形成的其他金融负债规模增加。

（四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人及其子公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

七、重要子公司或参股公司情况

截至报告期末，不存在单个子公司的净利润或者对单个参股公司的投资收益占发行人合并报表范围净利润达到 20% 以上的情况。

八、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。

九、对外担保情况

报告期初，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保余额为 0 万元，截至报告期末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 0 万元，占报告期末净资产比例为 0%。其中，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为 0 万元。

公司不存在单笔对外担保金额或对同一担保对象的对外担保金额超过报告期末净资产 10% 的情形。

十、重大未决诉讼情况

截至报告期末，公司及子公司不存在作为被告、被申请人或第三人涉案金额超过 5,000 万元，且占发行人上年末合并报表范围净资产 5% 以上，或者可能导致的损益超过 1,000 万元，且占发行人上年度合并报表范围净利润 10% 以上的重大诉讼、仲裁事项。

十一、绿色债券专项信息披露

本公司不属于应当履行环境信息披露义务的主体。

十二、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 向普通投资者披露的信息

适用 不适用

第五节 财务报告

是否模拟报表	否	模拟期	
是否已对外披露	否	已披露报告期	
是否经审计	是	已审计报告期	2023 年度报告、2022 年度报告
审计意见类型	标准的无保留意见		

一、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
资产：		
货币资金	100,312,839,096.41	103,064,093,806.90
其中：客户资金存款	72,114,317,883.86	74,640,072,510.77
结算备付金	21,537,456,814.23	30,945,259,872.17
其中：客户备付金	9,236,291,252.94	9,875,831,597.41
贵金属		
拆出资金		
融出资金	64,428,205,336.18	61,299,617,386.55
衍生金融资产	10,120,482,531.51	7,824,447,448.73
存出保证金	17,431,592,460.85	21,024,927,028.06
应收款项	6,130,215,176.23	5,209,728,465.30
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	4,604,628,672.02	17,239,811,017.60
持有待售资产		

金融投资	363,675,846,283.29	318,436,237,495.77
交易性金融资产	219,519,832,575.99	261,386,081,390.03
债权投资	175,771,221.97	520,579,107.94
其他债权投资	73,398,915,233.35	54,510,847,491.05
其他权益工具投资	70,581,327,251.98	2,018,729,506.75
长期股权投资	2,483,448,308.22	2,280,602,726.43
投资性房地产	29,294,840.49	32,974,123.71
固定资产	786,747,455.20	724,795,903.7
在建工程	216,628,612.16	230,149,783.51
使用权资产	1,039,059,354.88	987,495,992.18
无形资产	310,414,100.93	288,454,114.73
商誉		
递延所得税资产	2,036,109,107.02	2,793,282,441.10
其他资产	1,386,861,721.40	1,088,363,491.26
资产总计	596,529,829,871.02	573,470,241,097.70
负债：		
短期借款	380,339,732.14	1,599,222,136.56
应付短期融资款	29,078,244,435.64	23,080,956,660.48
拆入资金	2,440,853,868.61	3,462,411,111.91
交易性金融负债	5,675,218,468.01	5,467,203,058.23
衍生金融负债	6,159,832,632.94	4,709,385,159.54
卖出回购金融资产款	161,530,005,636.53	151,535,531,147.53
代理买卖证券款	88,123,005,833.17	90,362,737,719.75
代理承销证券款		41,100,000.00

应付职工薪酬	5,328,999,149.60	5,529,100,056.53
应交税费	343,902,677.34	751,690,386.00
应付款项	40,732,753,291.39	31,712,945,293.55
合同负债	9,742,089.97	25,906,231.88
持有待售负债		
预计负债	161,457.84	121,693.00
长期借款		
应付债券	111,816,321,752.52	126,488,199,952.33
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,060,662,278.69	1,011,720,286.56
递延收益		
递延所得税负债	19,816,762.37	4,786,704.17
其他负债	16,948,644,818.77	12,929,667,816.38
负债合计	469,648,504,885.53	458,712,685,414.40
所有者权益：		
实收资本（或股本）	53,500,000,000.00	53,500,000,000.00
其他权益工具	26,632,735,848.98	19,776,886,792.42
其中：优先股		
永续债	26,632,735,848.98	19,776,886,792.42
资本公积	3,178,558,401.16	3,273,875,823.46
减：库存股		
其他综合收益	904,812,281.31	-838,290,018.69
盈余公积	5,657,569,744.88	5,098,161,858.15

一般风险准备	13,429,424,596.39	12,115,867,971.27
未分配利润	22,208,912,374.97	20,437,241,224.03
归属于母公司所有者权益合计	125,512,013,247.69	113,363,743,650.64
少数股东权益	1,369,311,737.80	1,393,812,032.66
所有者权益合计	126,881,324,985.49	114,757,555,683.3
负债和所有者权益总计	596,529,829,871.02	573,470,241,097.70

法定代表人：张剑 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 币种：人民币

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
资产：		
货币资金	67,690,992,601.22	68,498,982,025.25
其中：客户资金存款	52,655,699,562.96	49,697,423,779.39
结算备付金	22,276,120,030.99	31,912,969,927.56
其中：客户备付金	8,378,720,356.47	8,267,072,401.39
贵金属		
拆出资金		
融出资金	58,074,881,696.01	54,786,331,276.19
衍生金融资产	9,774,905,205.87	7,425,102,156.88
存出保证金	8,146,835,567.15	10,469,364,267.76
应收款项	3,811,954,518.11	2,710,545,941.80
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	3,211,495,734.37	15,073,429,777.42

持有待售资产		
金融投资	328,149,113,645.69	285,164,551,160.66
交易性金融资产	188,310,971,183.88	232,594,003,599.48
债权投资		307,534,014.91
其他债权投资	69,258,215,209.83	50,337,249,982.32
其他权益工具投资	70,579,927,251.98	1,925,763,563.95
长期股权投资	21,430,831,111.19	21,219,302,605.72
投资性房地产	29,294,840.49	32,974,123.71
固定资产	695,928,166.12	654,100,634.02
在建工程	188,894,390.2	203,319,267.17
使用权资产	700,335,923.33	752,153,392.52
无形资产	275,907,559.06	260,616,351.42
商誉		
递延所得税资产	1,828,835,307.31	2,461,122,127.92
其他资产	516,446,214.56	1,461,130,735.98
资产总计	526,802,772,511.67	503,085,995,771.98
负债：		
短期借款		
应付短期融资款	28,680,010,764.82	21,669,008,922.77
拆入资金	2,440,853,868.61	3,462,411,111.91
交易性金融负债	2,982,083,699.01	2,891,214,130.00
衍生金融负债	5,972,539,775.63	4,537,876,426.76
卖出回购金融资产款	154,448,891,900.20	144,842,870,054.02
代理买卖证券款	61,203,346,235.72	58,186,406,675.94

代理承销证券款		
应付职工薪酬	4,504,133,673.78	4,561,201,463.97
应交税费	160,777,050.47	243,278,711.86
应付款项	39,387,180,735.46	32,943,906,124.34
合同负债		10,049,940.88
持有待售负债		
预计负债	161,457.84	121,693.00
长期借款		
应付债券	106,121,114,751.28	120,890,600,362.79
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	714,246,887.40	759,762,825.47
递延收益		
递延所得税负债		
其他负债	642,426,506.60	644,873,571.67
负债合计	407,257,767,306.82	395,643,582,015.38
所有者权益：		
实收资本（或股本）	53,500,000,000.00	53,500,000,000.00
其他权益工具	26,632,735,848.98	19,776,886,792.42
其中：优先股		
永续债	26,632,735,848.98	19,776,886,792.42
资本公积	3,023,312,985.09	3,023,312,985.09
减：库存股		
其他综合收益	689,770,755.86	-838,433,391.21

盈余公积	5,657,569,744.88	5,098,161,858.15
一般风险准备	11,079,525,897.73	10,131,674,292.12
未分配利润	18,962,089,972.31	16,750,811,220.03
所有者权益合计	119,545,005,204.85	107,442,413,756.60
负债和所有者权益总计	526,802,772,511.67	503,085,995,771.98

(三) 合并利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2023 年度	2022 年度
一、营业总收入	19,099,378,794.40	15,803,203,176.44
利息净收入	902,091,524.12	719,782,260.67
利息收入	9,625,172,193.93	9,308,522,027.92
利息支出	-8,723,080,669.81	-8,588,739,767.25
手续费及佣金净收入	6,695,608,827.76	8,217,263,504.69
其中：经纪业务手续费净收入	4,147,857,774.29	4,969,878,128.07
投资银行业务手续费净收入	1,450,271,870.05	1,890,536,676.59
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	927,086,133.20	1,204,508,128.91
投资收益（损失以“-”列示）	6,846,082,631.89	3,840,095,010.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	495,047,883.67	600,257,762.00

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）	-4,155,667.29	-20,054,476.58
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	355,405,921.47	296,140,760.30
公允价值变动收益（损失以“-”列示）	1,678,772,753.12	1,105,976,105.97
汇兑收益（损失以“-”列示）	32,003,336.54	-59,430,834.70
其他业务收入	2,580,342,714.78	1,675,984,542.47
资产处置收益（损失以“-”号填列）	9,071,084.72	7,391,826.70
二、营业总支出	12,976,486,796.57	12,712,481,165.58
税金及附加	116,974,223.23	123,257,562.35
业务及管理费	10,031,032,449.67	9,528,699,850.00
资产减值损失		
信用减值损失	299,781,533.42	1,423,408,405.45
其他资产减值损失	12,752,593.48	-9,729,988.32
其他业务成本	2,515,945,996.77	1,646,845,336.10
三、营业利润（亏损以“-”列示）	6,122,891,997.83	3,090,722,010.86
加：营业外收入	2,791,045.80	4,022,472.85
减：营业外支出	63,567,182.81	72,642,623.36
四、利润总额（亏损总额以“-”	6,062,115,860.82	3,022,101,860.35

列示)		
减：所得税费用	571,953,261.03	-250,160,280.14
五、净利润（净亏损以“-”列示）	5,490,162,599.79	3,272,262,140.49
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	5,490,162,599.79	3,272,262,140.49
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	5,523,865,566.15	3,486,423,654.08
2. 少数股东损益	-33,702,966.36	-214,161,513.59
六、其他综合收益的税后净额	1,328,272,695.69	-406,518,185.60
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,340,272,396.64	-462,137,184.50
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	624,727,941.95	-350,971,724.29
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	624,727,941.95	-350,971,724.29

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	715,544,454.69	-111,165,460.21
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	1,362,237.75	8,335,976.29
2. 其他债权投资公允价值变动	536,137,541.31	-618,876,559.96
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	115,154,841.34	162,272,550.66
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额	62,889,834.29	337,102,572.80
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-11,999,700.95	55,618,998.90
七、综合收益总额	6,818,435,295.48	2,865,743,954.89
其中：归属于母公司所有者（或股东）的综合收益总额	6,864,137,962.79	3,024,286,469.58
归属于少数股东的综合收益总额	-45,702,667.31	-158,542,514.69
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.09	0.06

(二) 稀释每股收益	0.09	0.06
------------	------	------

注：每股收益计算时扣减已发行永续债的利息支出，母公司同。

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：张剑 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 币种：人民币

项目	2023 年度	2022 年度
一、营业总收入	13,360,279,348.55	10,123,258,235.12
利息净收入	78,356,662.55	-151,165,251.66
利息收入	7,917,012,468.98	7,745,147,846.07
利息支出	-7,838,655,806.43	-7,896,313,097.73
手续费及佣金净收入	4,370,034,271.08	5,445,138,059.53
其中：经纪业务手续费净收入	3,202,823,193.39	3,895,394,004.99
投资银行业务手续费净收入	641,650,024.76	722,964,706.67
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	444,160,400.69	767,656,310.51
投资收益（损失以“-”列示）	6,464,442,736.02	3,849,178,242.72
其中：对联营企业和合营企	499,026,267.72	580,027,547.75

业的投资收益		
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）	-4,155,667.29	
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	204,182,448.78	203,840,862.81
公允价值变动收益（损失以“-”列示）	2,185,459,635.14	714,838,678.61
汇兑收益（损失以“-”列示）	3,605,502.37	17,020,878.83
其他业务收入	45,188,805.53	43,049,390.05
资产处置收益（损失以“-”号填列）	9,009,287.08	1,357,374.23
二、营业总支出	7,470,082,942.75	7,211,538,531.65
税金及附加	95,302,147.51	94,918,515.29
业务及管理费	7,177,317,655.70	6,790,923,337.32
资产减值损失		
信用减值损失	192,962,172.62	321,547,829.87
其他资产减值损失		
其他业务成本	4,500,966.92	4,148,849.17
三、营业利润（亏损以“-”列示）	5,890,196,405.80	2,911,719,703.47
加：营业外收入	2,515,234.95	3,292,692.40

减：营业外支出	61,228,631.73	67,567,057.22
四、利润总额（亏损总额以“-”列示）	5,831,483,009.02	2,847,445,338.65
减：所得税费用	237,404,141.73	-561,475,407.44
五、净利润（净亏损以“-”列示）	5,594,078,867.29	3,408,920,746.09
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	5,594,078,867.29	3,408,920,746.09
（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	1,129,063,524.40	-632,047,666.11
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	624,801,248.78	-323,545,727.02
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	624,801,248.78	-323,545,727.02
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	504,262,275.62	-308,501,939.09

1. 权益法下可转损益的其他综合收益	1,362,237.75	8,335,976.29
2. 其他债权投资公允价值变动	394,388,782.19	-437,499,069.58
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	108,511,255.68	120,661,154.20
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	6,723,142,391.69	2,776,873,079.98
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.09	0.06
（二）稀释每股收益	0.09	0.06

（五）合并现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2023 年度	2022 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		
为交易目的而持有的金融工具净减少额	42,875,788,067.33	
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	20,922,542,737.53	25,306,118,862.99
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	11,522,727,961.03	18,182,522,551.12
融出资金净减少额		15,288,815,320.76
代理买卖证券收到的现金净额		
收到其他与经营活动有关的现金	20,781,061,327.11	6,599,217,988.55
经营活动现金流入小计	96,102,120,093.00	65,376,674,723.42
为交易目的而持有的金融资产净增加额		2,759,676,080.84
融出资金净增加额	2,725,574,785.29	
拆出资金净增加额		
拆入资金净减少额	1,024,682,575.73	900,328,270.00
代理买卖证券支出的现金净额	2,721,317,211.61	4,357,979,772.53
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	5,797,255,692.45	5,081,937,643.71
支付给职工及为职工支付的现金	7,546,727,295.65	7,527,308,144.82
支付的各项税费	1,339,867,856.40	2,981,500,299.98
支付其他与经营活动有关的现金	5,562,721,697.94	5,359,163,034.23

经营活动现金流出小计	26,718,147,115.07	28,967,893,246.11
经营活动产生的现金流量净额	69,383,972,977.93	36,408,781,477.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益收到的现金	4,116,830,923.11	1,711,853,856.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金	20,113,189.17	20,419,687.07
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	4,136,944,112.28	1,732,273,543.16
投资支付的现金	82,626,669,336.15	20,115,548,568.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	572,095,572.94	455,342,268.34
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	83,198,764,909.09	20,570,890,836.75
投资活动产生的现金流量净额	-79,061,820,796.81	-18,838,617,293.59
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金	6,884,716,981.11	9,789,070,754.68
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
发行永续债收到的现金	6,884,716,981.11	9,789,070,754.68
取得借款收到的现金	323,181,236.95	446,210,642.56
发行债券收到的现金	93,192,703,065.81	86,179,251,484.76
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	100,400,601,283.87	96,414,532,882.00
偿还债务支付的现金	103,440,086,183.40	104,685,311,609.94
支付租赁负债的现金	462,623,310.41	441,651,560.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,615,483,314.95	8,559,385,797.42
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	5,757,642.64	6,546,576.3
对其他工具持有者的分配	716,400,000	343,550,410.96
支付其他与筹资活动有关的现金	28,867,924.55	
筹资活动现金流出小计	109,547,060,733.31	113,686,348,967.46
筹资活动产生的现金流量净额	-9,146,459,449.44	-17,271,816,085.46
四、汇率变动对现金的影响	32,003,336.54	-59,430,834.70
五、现金及现金等价物净增加额	-18,792,303,931.78	238,917,263.56
加：期初现金及现金等价物余额	141,737,489,867.32	141,498,572,603.76

六、期末现金及现金等价物余额	122,945,185,935.54	141,737,489,867.32
----------------	--------------------	--------------------

(六) 母公司现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2023 年度	2022 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		
为交易目的而持有的金融工具净减少额	43,938,931,288.97	2,304,211,384.39
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	17,414,714,884.45	19,128,240,693.26
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	10,685,125,200.42	18,873,487,316.95
融出资金净减少额		14,180,957,663.34
代理买卖证券收到的现金净额	2,999,919,330.93	
收到其他与经营活动有关的现金	12,328,282,198.87	1,322,452,313.59
经营活动现金流入小计	87,366,972,903.64	55,809,349,371.53
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
融出资金净增加额	2,910,815,470.23	
代理买卖证券支出的现金净额		4,184,959,445.31

拆入资金净减少额	1,024,682,575.73	900,328,270.00
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	4,828,604,082.11	4,242,260,573.03
支付给职工及为职工支付的现金	5,034,540,806.77	5,051,622,472.96
支付的各项税费	803,342,741.57	2,294,225,895.03
支付其他与经营活动有关的现金	1,604,310,609.94	2,543,349,195.43
经营活动现金流出小计	16,206,296,286.35	19,216,745,851.76
经营活动产生的现金流量净额	71,160,676,617.29	36,592,603,519.77
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益收到的现金	4,943,112,829.85	1,640,420,412.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金	15,868,142.39	14,209,869.41
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	4,958,980,972.24	1,654,630,282.17
投资支付的现金	84,445,419,012.58	18,503,002,018.11
取得子公司及其他营业单位支	2,500,000,000.00	

付的现金净额		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	480,610,497.02	406,092,791.78
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	87,426,029,509.60	18,909,094,809.89
投资活动产生的现金流量净额	-82,467,048,537.36	-17,254,464,527.72
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	6,884,716,981.11	9,789,070,754.68
其中：发行永续债收到的现金	6,884,716,981.11	9,789,070,754.68
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	92,797,123,641.61	82,369,267,538.72
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	99,681,840,622.72	92,158,338,293.40
偿还债务支付的现金	100,363,918,929.40	102,955,907,016.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,595,687,174.47	8,351,579,335.60
支付租赁负债的现金	319,472,168.25	319,972,102.33
支付其他与筹资活动有关的现金	28,867,924.55	
筹资活动现金流出小计	106,307,946,196.67	111,627,458,454.49
筹资活动产生的现金流量净额	-6,626,105,573.95	-19,469,120,161.09
四、汇率变动对现金的影响	3,605,502.37	17,020,878.83

五、现金及现金等价物净增加额	-17,928,871,991.65	-113,960,290.21
加：期初现金及现金等价物余额	110,198,519,219.82	110,312,479,510.03
六、期末现金及现金等价物余额	92,269,647,228.17	110,198,519,219.82

发行人合并报表主要财务数据和财务指标

项目	2023 年度	2022 年度
营业总收入	19,099,378,794.40	15,803,203,176.44
利润总额	6,062,115,860.82	3,022,101,860.35
净利润	5,490,162,599.79	3,272,262,140.49
扣除非经常性损益后的净利润	5,186,461,730.61	3,095,990,949.92
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	5,301,948,508.47	3,317,032,117.55
归属于母公司所有者的净利润	5,523,865,566.15	3,486,423,654.08
经营活动产生现金流量净额	69,383,972,977.93	36,408,781,477.31
投资活动产生现金流量净额	-79,061,820,796.81	-18,838,617,293.59
筹资活动产生现金流量净额	-9,146,459,449.44	-17,271,816,085.46
营业毛利率 (%)	32.06%	19.56%
平均总资产回报率 (%)	1.11%	0.69%
加权平均净资产收益率 (%)	5.00%	3.37%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 (%)	4.78%	3.19%
EBITDA	15,263,743,247.76	11,924,292,600.97
EBITDA 全部债务比 (%)	4.80%	3.76%
EBITDA 利息倍数	1.83	1.46

应收账款周转率	3.37	3.41
存货周转率	-	-
	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
总资产	596,529,829,871.02	573,470,241,097.70
总负债	469,648,504,885.53	458,712,685,414.40
全部债务	318,141,478,805.08	317,354,629,513.14
所有者权益	126,881,324,985.49	114,757,555,683.30
流动比率	1.43	1.83
速动比率	1.43	1.83
资产负债率 (%)	78.73%	79.99%
债务资本比率 (%)	71.49%	73.44%

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

适用 不适用

报告期内，公司被采取监管措施或处罚及整改情况如下：

（一）2023 年 1 月，申万宏源证券有限公司南昌县澄湖北大道营业部被江西证监局出具警示函

2023 年 1 月，江西证监局向申万宏源证券南昌县澄湖北大道营业部出具了《关于对申万宏源证券有限公司南昌县澄湖北大道证券营业部采取出具警示函措施的决定》，主要内容为：一名营业部经纪人在营业部任职期间，存在违规操作客户证券账户的行为。上述行为反映营业部对经纪人的合规管理不到位。

针对上述问题，营业部已加强合规培训和内控管理，提升全员合规意识；分公司已组织开展典型案例教育，组织开展辖区营业部的合规检查，督促整改落实，并加强考核运用、强化岗位责任；申万宏源证券持续加强合规文化建设，加强从业人员执业行为监督和管理，避免发生类似事件。

（二）2023 年 7 月，申万宏源证券有限公司吉林分公司被吉林证监局出具警示函

2023 年 7 月，吉林证监局向申万宏源证券吉林分公司出具了《关于对申万宏源证券有限公司采取出具警示函措施的决定》。主要内容为：一是分公司员工的个别手机号未纳入公司员工行为监测系统。二是分公司信息技术岗兼任柜台业务备岗，从事客户开户业务及双录复核工作。三是分公司柜台业务专用章由柜台岗一人使用及保管。四是分公司信息系统建设类型为 B 型，未对部分现场客户交易区进行视频监控。五是分公司证券经纪人档案中未记载后续执业培训情况、执业活动情况、客户投诉及处理情况、绩效考核等信息；证券经纪人“代理期限”公示有误。六是分公司投资顾问向部分客户提供投资建议的时间、内容、方式和依据等信息，未以书面或者电子文件形式予以记录留存。七是分公司对个别客户的投资者适当性管理不到位。

针对上述问题，吉林分公司已将全体员工手机号纳入监测并要求定期更新报备，进一步完善人员备岗、印章保管、经纪人管理、投顾业务存档等机制。吉林分公司已按照吉林证监局要求及时报送整改报告，同时，持续加强内部控制和基础管理，强化合规宣导和合规考核力度，避免再次发生类似事件。

（三）2023 年 11 月，申万宏源西部证券有限公司石河子北四路营业部被新疆证监局出具警示函

2023 年 11 月，新疆证监局向申万宏源西部证券有限公司石河子北四路营业部出具了《关于对申万宏源西部证券有限公司石河子北四路证券营业部采取出具警示函措施的决定》。主要内容为：该营业部存在向不具备基金从业资格员工下达基金及公募基金投顾产品销售任务的情形，并将无基金从业资格人员的基金销售关系及后续销售业绩提成下挂至其他营销人员名下；相关人员对上述问题负有直接责任。

针对上述问题，营业部已对无基金从业资格员工违规开展基金销售业务获得的奖金进行扣除，禁止员工在尚未取得基金从业资格前开展基金销售业务。申万宏源西部证券有限公司开展了面向分支机构基金销售业务负责人及产品专员的金融产品销售合规管理专题培训，督促分支机构合法合规开展金融产品销售业务，以案为戒、举一反三，防止类似风险事件的再次发生。

第七节 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	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
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	www.szse.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(2023年)》盖章页)



附件一、发行人财务报告

申万宏源证券有限公司

2023 年度财务报表及审计报告

申万宏源证券有限公司

2023 年度财务报表及审计报告

内容	页码
审计报告	1 - 8
2023 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 - 8
合并及公司现金流量表	9 - 12
合并及公司所有者权益变动表	13 - 16
财务报表附注	17 - 207



审计报告

普华永道中天审字(2024)第 28388 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 2023 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表, 2023 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 2023 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2023 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、34(5)、附注六 2 及附注九。</p> <p>截至 2023 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 621.71 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 386.30 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者或投资者角色。</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、20、29、34(2)、附注七 3、7、9、10、21、51 及附注十六 2。</p> <p>截至 2023 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 644.28 亿元、人民币 46.05 亿元、人民币 1.76 亿元和人民币 733.99 亿元,管理层确认的信用减值准备余额分别为人民币 4.03 亿元、人民币 17.98 亿元、人民币 3.11 亿元和人民币 9.06 亿元。合并利润表中确认的 2023 年度上述金融资产的信用减值损失合计为人民币 1.92 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 2023 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在上述金融资产,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。</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 18、34(4)及附注十七。</p> <p>截至 2023 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 2023 年 12 月 31 日, 第三层次金融工具包括金融资产人民币 164.08 亿元, 金融负债人民币 40.30 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2023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。

普华永道中天审字(2024)第 28388 号
(第七页, 共八页)

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。

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。

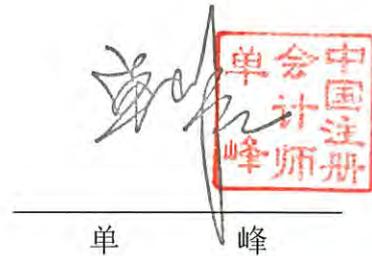
普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)



中国·上海市
2024年3月28日

注册会计师

注册会计师



单 峰



魏 佳 亮

申万宏源证券有限公司

合并资产负债表

2023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

2023年12月31日

2022年12月31日

资产

货币资金	1	100,312,839,096.41	103,064,093,806.90
其中：客户资金存款		72,114,317,883.86	74,640,072,510.77
结算备付金	2	21,537,456,814.23	30,945,259,872.17
其中：客户备付金		9,236,291,252.94	9,875,831,597.41
融出资金	3	64,428,205,336.18	61,299,617,386.55
衍生金融资产	4	10,120,482,531.51	7,824,447,448.73
存出保证金	5	17,431,592,460.85	21,024,927,028.06
应收款项	6	6,130,215,176.23	5,209,728,465.30
买入返售金融资产	7	4,604,628,672.02	17,239,811,017.60
金融投资：			
交易性金融资产	8	219,519,832,575.99	261,386,081,390.03
债权投资	9	175,771,221.97	520,579,107.94
其他债权投资	10	73,398,915,233.35	54,510,847,491.05
其他权益工具投资	11	70,581,327,251.98	2,018,729,506.75
长期股权投资	13	2,483,448,308.22	2,280,602,726.43
投资性房地产	14	29,294,840.49	32,974,123.71
固定资产	15	786,747,455.20	724,795,903.70
在建工程	16	216,628,612.16	230,149,783.51
使用权资产	17	1,039,059,354.88	987,495,992.18
无形资产	18	310,414,100.93	288,454,114.73
递延所得税资产	19	2,036,109,107.02	2,793,282,441.10
其他资产	20	1,386,861,721.40	1,088,363,491.26
资产总计		596,529,829,871.02	573,470,241,097.70

申万宏源证券有限公司

合并资产负债表(续)

2023年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)



	附注七	2023年12月31日	2022年12月31日
本集团			
负债			
短期借款	22	380,339,732.14	1,599,222,136.56
应付短期融资款	23	29,078,244,435.64	23,080,956,660.48
拆入资金	24	2,440,853,868.61	3,462,411,111.91
交易性金融负债	25	5,675,218,468.01	5,467,203,058.23
衍生金融负债	4	6,159,832,632.94	4,709,385,159.54
卖出回购金融资产款	26	161,530,005,636.53	151,535,531,147.53
代理买卖证券款	27	88,123,005,833.17	90,362,737,719.75
代理承销证券款		-	41,100,000.00
应付职工薪酬	28	5,328,999,149.60	5,529,100,056.53
应交税费	29	343,902,677.34	751,690,386.00
应付款项	30	40,732,753,291.39	31,712,945,293.55
预计负债		161,457.84	121,693.00
应付债券	31	111,816,321,752.52	126,488,199,952.33
递延所得税负债	19	19,816,762.37	4,786,704.17
合同负债	32	9,742,089.97	25,906,231.88
租赁负债	33	1,060,662,278.69	1,011,720,286.56
其他负债	34	16,948,644,818.77	12,929,667,816.38
负债合计		<u>469,648,504,885.53</u>	<u>458,712,685,414.40</u>
所有者权益			
实收资本	35	53,500,000,000.00	53,500,000,000.00
其他权益工具	36	26,632,735,848.98	19,776,886,792.42
其中: 永续债		<u>26,632,735,848.98</u>	<u>19,776,886,792.42</u>
资本公积	37	3,178,558,401.16	3,273,875,823.46
其他综合收益	38	904,812,281.31	(838,290,018.69)
盈余公积	39	5,657,569,744.88	5,098,161,858.15
一般风险准备	40	13,429,424,596.39	12,115,867,971.27
未分配利润	41	22,208,912,374.97	20,437,241,224.03
归属于母公司所有者权益合计		<u>125,512,013,247.69</u>	<u>113,363,743,650.64</u>
少数股东权益		<u>1,369,311,737.80</u>	<u>1,393,812,032.66</u>
所有者权益合计		<u>126,881,324,985.49</u>	<u>114,757,555,683.30</u>
负债和所有者权益总计		<u>596,529,829,871.02</u>	<u>573,470,241,097.70</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

第1页至第16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2024年3月27日获董事会批准。

申万宏源证券有限公司

公司资产负债表

2023年12月31日

(除特别注明外，金额单位为人民币元)



附注十八

2023年12月31日

本公司

2022年12月31日

资产

货币资金		67,690,992,601.22	68,498,982,025.25
其中：客户资金存款		52,655,699,562.96	49,697,423,779.39
结算备付金		22,276,120,030.99	31,912,969,927.56
其中：客户备付金		8,378,720,356.47	8,267,072,401.39
融出资金		58,074,881,696.01	54,786,331,276.19
衍生金融资产		9,774,905,205.87	7,425,102,156.88
存出保证金		8,146,835,567.15	10,469,364,267.76
应收款项		3,811,954,518.11	2,710,545,941.80
买入返售金融资产		3,211,495,734.37	15,073,429,777.42
金融投资：			
交易性金融资产		188,310,971,183.88	232,594,003,599.48
债权投资		-	307,534,014.91
其他债权投资		69,258,215,209.83	50,337,249,982.32
其他权益工具投资		70,579,927,251.98	1,925,763,563.95
长期股权投资	1	21,430,831,111.19	21,219,302,605.72
投资性房地产		29,294,840.49	32,974,123.71
固定资产		695,928,166.12	654,100,634.02
在建工程		188,894,390.20	203,319,267.17
使用权资产		700,335,923.33	752,153,392.52
无形资产		275,907,559.06	260,616,351.42
递延所得税资产		1,828,835,307.31	2,461,122,127.92
其他资产		516,446,214.56	1,461,130,735.98
资产总计		526,802,772,511.67	503,085,995,771.98

申万宏源证券有限公司

公司资产负债表(续)

2023年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)



	附注十八	2023年12月31日	2022年12月31日
负债			
应付短期融资款		28,680,010,764.82	21,669,008,922.77
拆入资金		2,440,853,868.61	3,462,411,111.91
交易性金融负债		2,982,083,699.01	2,891,214,130.00
衍生金融负债		5,972,539,775.63	4,537,876,426.76
卖出回购金融资产款		154,448,891,900.20	144,842,870,054.02
代理买卖证券款		61,203,346,235.72	58,186,406,675.94
应付职工薪酬	2	4,504,133,673.78	4,561,201,463.97
应交税费		160,777,050.47	243,278,711.86
应付款项		39,387,180,735.46	32,943,906,124.34
预计负债		161,457.84	121,693.00
应付债券		106,121,114,751.28	120,890,600,362.79
租赁负债		714,246,887.40	759,762,825.47
合同负债		-	10,049,940.88
其他负债		642,426,506.60	644,873,571.67
负债合计		407,257,767,306.82	395,643,582,015.38
所有者权益			
实收资本		53,500,000,000.00	53,500,000,000.00
其他权益工具		26,632,735,848.98	19,776,886,792.42
其中: 永续债		26,632,735,848.98	19,776,886,792.42
资本公积		3,023,312,985.09	3,023,312,985.09
其他综合收益		689,770,755.86	(838,433,391.21)
盈余公积		5,657,569,744.88	5,098,161,858.15
一般风险准备		11,079,525,897.73	10,131,674,292.12
未分配利润		18,962,089,972.31	16,750,811,220.03
所有者权益合计		119,545,005,204.85	107,442,413,756.60
负债和所有者权益总计		526,802,772,511.67	503,085,995,771.98

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

2023 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

		本集团	
附注七		2023 年度	2022 年度
一	营业收入	19,099,378,794.40	15,803,203,176.44
	手续费及佣金净收入	42 6,695,608,827.76	8,217,263,504.69
	其中：经纪业务手续费净收入	4,147,857,774.29	4,969,878,128.07
	投资银行业务手续费净收入	1,450,271,870.05	1,890,536,676.59
	资产管理及基金管理业务手续费净收入	927,086,133.20	1,204,508,128.91
	利息净收入	43 902,091,524.12	719,782,260.67
	其中：利息收入	9,625,172,193.93	9,308,522,027.92
	利息支出	(8,723,080,669.81)	(8,588,739,767.25)
	投资收益	44 6,846,082,631.89	3,840,095,010.34
	其中：对联营企业和合营企业的投资收益	495,047,883.67	600,257,762.00
	以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的损失	(4,155,667.29)	(20,054,476.58)
	其他收益	45 355,405,921.47	296,140,760.30
	公允价值变动损益	46 1,678,772,753.12	1,105,976,105.97
	汇兑收益/(损失)	32,003,336.54	(59,430,834.70)
	其他业务收入	47 2,580,342,714.78	1,675,984,542.47
	资产处置损益	9,071,084.72	7,391,826.70
二	营业支出	12,976,486,796.57	12,712,481,165.58
	税金及附加	48 116,974,223.23	123,257,562.35
	业务及管理费	49 10,031,032,449.67	9,528,699,850.00
	信用减值损失	50 299,781,533.42	1,423,408,405.45
	其他资产减值损失	12,752,593.48	(9,729,988.32)
	其他业务成本	51 2,515,945,996.77	1,646,845,336.10
三	营业利润	6,122,891,997.83	3,090,722,010.86
	加：营业外收入	2,791,045.80	4,022,472.85
	减：营业外支出	52 63,567,182.81	72,642,623.36
四	利润总额	6,062,115,860.82	3,022,101,860.35
	减：所得税费用	53 571,953,261.03	(250,160,280.14)
五	净利润	5,490,162,599.79	3,272,262,140.49
	(一)按经营持续性分类		
	1. 持续经营净利润	5,490,162,599.79	3,272,262,140.49
	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	5,523,865,566.15	3,486,423,654.08
	2. 少数股东损益	(33,702,966.36)	(214,161,513.59)

申万宏源证券有限公司

合并利润表(续)

2023 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)



	附注七	本集团	
		2023 年度	2022 年度
六 其他综合收益的税后净额		1,328,272,695.69	(406,518,185.60)
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	38	1,340,272,396.64	(462,137,184.50)
(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		624,727,941.95	(350,971,724.29)
(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		1,362,237.75	8,335,976.29
2. 其他债权投资公允价值变动		536,137,541.31	(618,876,559.96)
3. 其他债权投资信用减值准备		115,154,841.34	162,272,550.66
4. 外币财务报表折算差额		62,889,834.29	337,102,572.80
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(11,999,700.95)	55,618,998.90
七 综合收益总额		6,818,435,295.48	2,865,743,954.89
归属于母公司所有者的综合收益总额		6,864,137,962.79	3,024,286,469.58
归属于少数股东的综合损益总额		(45,702,667.31)	(158,542,514.69)

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

2023 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)



		本公司	
附注十八		2023 年度	2022 年度
一	营业收入	13,360,279,348.55	10,123,258,235.12
	手续费及佣金净收入	3 4,370,034,271.08	5,445,138,059.53
	其中：经纪业务手续费净收入	3,202,823,193.39	3,895,394,004.99
	投资银行业务手续费净收入	641,650,024.76	722,964,706.67
	资产管理及基金管理业务手续费净收入	444,160,400.69	767,656,310.51
	利息净收入	4 78,356,662.55	(151,165,251.66)
	其中：利息收入	7,917,012,468.98	7,745,147,846.07
	利息支出	(7,838,655,806.43)	(7,896,313,097.73)
	投资收益	5 6,464,442,736.02	3,849,178,242.72
	其中：对联营企业和合营企业的投资收益	499,026,267.72	580,027,547.75
	以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的损失	(4,155,667.29)	-
	其他收益	204,182,448.78	203,840,862.81
	公允价值变动损益	6 2,185,459,635.14	714,838,678.61
	汇兑收益/(损失)	3,605,502.37	17,020,878.83
	其他业务收入	45,188,805.53	43,049,390.05
	资产处置收益	9,009,287.08	1,357,374.23
二	营业支出	7,470,082,942.75	7,211,538,531.65
	税金及附加	95,302,147.51	94,918,515.29
	业务及管理费	7 7,177,317,655.70	6,790,923,337.32
	信用减值损失	192,962,172.62	321,547,829.87
	其他业务成本	4,500,966.92	4,148,849.17
三	营业利润	5,890,196,405.80	2,911,719,703.47
	加：营业外收入	2,515,234.95	3,292,692.40
	减：营业外支出	61,228,631.73	67,567,057.22
四	利润总额	5,831,483,009.02	2,847,445,338.65
	减：所得税费用	237,404,141.73	(561,475,407.44)
五	净利润	5,594,078,867.29	3,408,920,746.09
	(一)持续经营净利润	5,594,078,867.29	3,408,920,746.09
	(二)终止经营净利润	-	-

申万宏源证券有限公司

公司利润表(续)

2023 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)



	本公司	
附注十八	2023 年度	2022 年度
六 其他综合收益的税后净额	<u>1,129,063,524.40</u>	<u>(632,047,666.11)</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	624,801,248.78	(323,545,727.02)
(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	1,362,237.75	8,335,976.29
2. 其他债权投资公允价值变动	394,388,782.19	(437,499,069.58)
3. 其他债权投资信用减值准备	<u>108,511,255.68</u>	<u>120,661,154.20</u>
七 综合收益总额	<u>6,723,142,391.69</u>	<u>2,776,873,079.98</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

合并现金流量表

2023 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	本集团	
附注七	2023 年度	2022 年度
一 经营活动产生的现金流量		
为交易目的而持有的金融工具净减少额	42,875,788,067.33	-
收取利息、手续费及佣金的现金	20,922,542,737.53	25,306,118,862.99
回购业务资金净增加额	11,522,727,961.03	18,182,522,551.12
融出资金净减少额	-	15,288,815,320.76
收到其他与经营活动有关的现金	54(2) 20,781,061,327.11	6,599,217,988.55
经营活动现金流入小计	<u>96,102,120,093.00</u>	<u>65,376,674,723.42</u>
为交易目的而持有的金融工具净增加额	-	2,759,676,080.84
融出资金净增加额	2,725,574,785.29	-
拆入资金净减少额	1,024,682,575.73	900,328,270.00
代理买卖证券支出的现金净额	2,721,317,211.61	4,357,979,772.53
支付利息、手续费及佣金的现金	5,797,255,692.45	5,081,937,643.71
支付给职工及为职工支付的现金	7,546,727,295.65	7,527,308,144.82
支付的各项税费	1,339,867,856.40	2,981,500,299.98
支付其他与经营活动有关的现金	54(3) 5,562,721,697.94	5,359,163,034.23
经营活动现金流出小计	<u>26,718,147,115.07</u>	<u>28,967,893,246.11</u>
经营活动产生的现金流量净额	54(1) <u>69,383,972,977.93</u>	<u>36,408,781,477.31</u>
二 投资活动产生的现金流量		
取得投资收益收到的现金	4,116,830,923.11	1,711,853,856.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 所收到的现金	<u>20,113,189.17</u>	<u>20,419,687.07</u>
投资活动现金流入小计	<u>4,136,944,112.28</u>	<u>1,732,273,543.16</u>
投资支付的现金	82,626,669,336.15	20,115,548,568.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 所支付的现金	<u>572,095,572.94</u>	<u>455,342,268.34</u>
投资活动现金流出小计	<u>83,198,764,909.09</u>	<u>20,570,890,836.75</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(79,061,820,796.81)</u>	<u>(18,838,617,293.59)</u>

申万宏源证券有限公司

合并现金流量表(续)

2023 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)



	附注七	本集团 2023 年度	2022 年度
三 筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		6,884,716,981.11	9,789,070,754.68
其中：发行永续债收到的现金		6,884,716,981.11	9,789,070,754.68
取得借款收到的现金		323,181,236.95	446,210,642.56
发行债券收到的现金		93,192,703,065.81	86,179,251,484.76
筹资活动现金流入小计		100,400,601,283.87	96,414,532,882.00
偿还债务支付的现金		103,440,086,183.40	104,685,311,609.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,615,483,314.95	8,559,385,797.42
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		5,757,642.64	6,546,576.30
对其他工具持有者的分配		716,400,000.00	343,550,410.96
支付租赁负债的现金		462,623,310.41	441,651,560.10
支付其他与筹资活动有关的现金		28,867,924.55	-
筹资活动现金流出小计		109,547,060,733.31	113,686,348,967.46
筹资活动产生的现金流量净额		(9,146,459,449.44)	(17,271,816,085.46)
四 汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		32,003,336.54	(59,430,834.70)
五 现金及现金等价物净(减少)/增加额			
加：年初现金及现金等价物余额	54(4)	(18,792,303,931.78)	238,917,263.56
		141,737,489,867.32	141,498,572,603.76
六 年末现金及现金等价物余额			
	54(5)	122,945,185,935.54	141,737,489,867.32

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

2023 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注十八	本公司
	2023 年度	2022 年度
一 经营活动产生的现金流量		
为交易目的而持有的金融工具净减少额	43,938,931,288.97	2,304,211,384.39
收取利息、手续费及佣金的现金	17,414,714,884.45	19,128,240,693.26
回购业务资金净增加额	10,685,125,200.42	18,873,487,316.95
代理买卖证券收到的现金净额	2,999,919,330.93	-
融出资金净减少额	-	14,180,957,663.34
收到其他与经营活动有关的现金	12,328,282,198.87	1,322,452,313.59
经营活动现金流入小计	87,366,972,903.64	55,809,349,371.53
融出资金净增加额	2,910,815,470.23	-
代理买卖证券支出的现金净额	-	4,184,959,445.31
拆入资金净减少额	1,024,682,575.73	900,328,270.00
支付利息、手续费及佣金的现金	4,828,604,082.11	4,242,260,573.03
支付给职工及为职工支付的现金	5,034,540,806.77	5,051,622,472.96
支付的各项税费	803,342,741.57	2,294,225,895.03
支付其他与经营活动有关的现金	1,604,310,609.94	2,543,349,195.43
经营活动现金流出小计	16,206,296,286.35	19,216,745,851.76
经营活动产生的现金流量净额	8(1) 71,160,676,617.29	36,592,603,519.77
二 投资活动产生的现金流量		
取得投资收益收到的现金	4,943,112,829.85	1,640,420,412.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 所收到的现金	15,868,142.39	14,209,869.41
投资活动现金流入小计	4,958,980,972.24	1,654,630,282.17
投资支付的现金	84,445,419,012.58	18,503,002,018.11
取得子公司及其他营业单位支付的现金 净额	2,500,000,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 所支付的现金	480,610,497.02	406,092,791.78
投资活动现金流出小计	87,426,029,509.60	18,909,094,809.89
投资活动产生的现金流量净额	(82,467,048,537.36)	(17,254,464,527.72)

申万宏源证券有限公司

公司现金流量表(续)

2023 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)



附注十八 2023 年度 2022 年度

三 筹资活动产生的现金流量

吸收投资收到的现金	6,884,716,981.11	9,789,070,754.68
其中：发行永续债收到的现金	6,884,716,981.11	9,789,070,754.68
发行债券收到的现金	92,797,123,641.61	82,369,267,538.72
筹资活动现金流入小计	99,681,840,622.72	92,158,338,293.40
偿还债务支付的现金	100,363,918,929.40	102,955,907,016.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,595,687,174.47	8,351,579,335.60
支付租赁负债的现金	319,472,168.25	319,972,102.33
支付其他与筹资活动有关的现金	28,867,924.55	-
筹资活动现金流出小计	106,307,946,196.67	111,627,458,454.49
筹资活动产生的现金流量净额	(6,626,105,573.95)	(19,469,120,161.09)

四 汇率变动对现金及现金等价物的影响

3,605,502.37 17,020,878.83

五 现金及现金等价物净减少额

8(2) (17,928,871,991.65) (113,960,290.21)

加：年初现金及现金等价物余额

110,198,519,219.82 110,312,479,510.03

六 年末现金及现金等价物余额

92,269,647,228.17 110,198,519,219.82

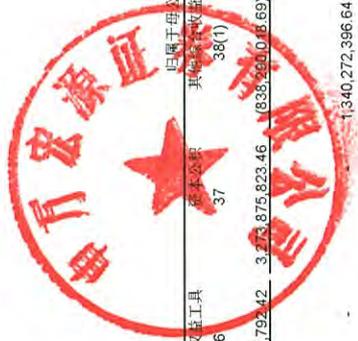
后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源证券有限公司

合并所有者权益变动表

2023年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)



	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	合计	
	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			
附注七	35	36	37	38(1)	39	40	41	小计		
一 2023年1月1日余额	53,500,000,000.00	19,776,886,732.42	3,273,875,823.46	(839,230,018.69)	5,098,161,858.15	12,115,867,971.27	20,437,241,224.03	113,363,743,650.64	1,393,812,032.66	114,757,555,683.30
二 本年度增减变动额	-	-	-	(1,340,272,396.64)	-	-	5,523,865,566.15	6,864,137,962.79	(45,702,667.31)	6,818,435,295.48
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二)所有者投入和减少资本:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	6,855,849,056.56	-	6,855,849,056.56
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	(95,317,422.30)	26,960,015.09	(68,357,407.21)
3.其他	-	-	(95,317,422.30)	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配:	-	-	-	-	559,407,886.73	-	(559,407,886.73)	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	1,313,556,625.12	(1,313,556,625.12)	-	-	-	-
3.对所有者分配	-	-	-	-	-	-	(760,000,000.00)	(760,000,000.00)	(5,757,642.64)	(765,757,642.64)
4.对其他工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(716,400,000.00)	(716,400,000.00)	-	(716,400,000.00)
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	402,829,903.36	-	-	(402,829,903.36)	-	-	-
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	402,829,903.36	-	-	(402,829,903.36)	-	-	-
三 2023年12月31日余额	53,500,000,000.00	26,632,735,848.98	3,178,558,401.16	904,812,281.31	5,657,569,744.88	13,429,424,596.39	22,208,912,374.97	125,512,013,247.69	1,369,311,737.80	126,881,324,985.49

申万宏源证券有限公司

合并所有者权益变动表(续)

2023年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

附注七	归属于母公司所有者权益										合计
	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	小计	少数股东权益		
35	36	37	38(1)	39	40	41					
一 2022年1月1日余额	53,500,000,000.00	9,987,816,037.74	3,273,875,823.46	(637,963,143.61)	4,757,269,783.54	11,165,585,974.39	21,847,352,361.82	103,893,936,837.34	1,558,901,123.65	105,452,837,960.99	
二 本年度增减变动额	-	-	-	(462,137,184.50)	-	-	3,486,423,654.08	3,024,286,469.58	(158,542,514.69)	2,865,743,954.89	
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(二)所有者投入和减少资本:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.其他权益工具持有者投入资本	-	9,789,070,754.68	-	-	-	-	-	9,789,070,754.68	-	9,789,070,754.68	
(三)利润分配:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.提取盈余公积	-	-	-	-	340,892,074.61	-	(340,892,074.61)	-	-	-	
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	950,281,996.88	-	(950,281,996.88)	-	-	-	
3.对所有者权益的分配	-	-	-	-	-	-	(3,000,000,000.00)	(3,000,000,000.00)	(6,546,576.30)	(3,006,546,576.30)	
4.对其他工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(343,550,410.96)	(343,550,410.96)	-	(343,550,410.96)	
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	261,810,309.42	-	-	(261,810,309.42)	-	-	-	
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	261,810,309.42	-	-	-	-	-	-	
三 2022年12月31日余额	53,500,000,000.00	9,987,816,037.74	3,273,875,823.46	(838,290,018.69)	5,098,161,858.15	12,115,867,971.27	20,437,241,224.03	113,363,743,650.64	1,393,812,032.66	114,757,555,683.30	

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

2023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 2023年1月1日余额	53,500,000,000.00	19,776,886,792.42	3,023,312,985.09	(838,453,391.21)	5,098,161,858.15	10,131,674,292.12	16,750,811,220.03	107,442,413,756.60
二 本年度增减变动额	-	-	-	1,129,063,524.40	-	-	5,594,078,867.29	6,723,142,391.69
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	6,855,849,056.56	-	-	-	-	-	6,855,849,056.56
(三)利润分配	-	-	-	-	559,407,886.73	-	(559,407,886.73)	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	559,407,886.73	-	(559,407,886.73)	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	947,851,605.61	(947,851,605.61)	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	(760,000,000.00)	(760,000,000.00)
4.对其他工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(716,400,000.00)	(716,400,000.00)
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	399,140,622.67	-	-	(399,140,622.67)	-
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	399,140,622.67	-	-	(399,140,622.67)	-
三 2023年12月31日余额	53,500,000,000.00	26,632,735,848.98	3,023,312,985.09	689,770,755.86	5,657,569,744.88	11,079,525,897.73	18,962,089,972.31	119,545,005,204.85

申万宏源证券有限公司

公司所有者权益变动表(续)

2023 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 2022 年 1 月 1 日余额	53,500,000,000.00	9,987,816,037.74	3,023,312,985.09	(448,342,505.99)	4,757,269,783.54	9,427,870,443.63	17,972,093,588.88	98,220,020,332.90
二 本年度增减变动额	-	-	-	(632,047,666.11)	-	-	3,408,920,746.09	2,776,873,079.98
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	9,789,070,754.68	-	-	-	-	-	9,789,070,754.68
(三)利润分配	-	-	-	-	340,892,074.61	-	(340,892,074.61)	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	(703,803,848.49)	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	703,803,848.49	(703,803,848.49)	-
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	-	-	-	-	-	-	(343,550,410.96)	(343,550,410.96)
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	241,956,780.88	-	-	(241,956,780.88)	-
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	241,956,780.88	-	-	(241,956,780.88)	-
三 2022 年 12 月 31 日余额	53,500,000,000.00	19,776,886,792.42	3,023,312,985.09	(838,433,391.21)	5,098,161,858.15	10,131,674,292.12	16,750,811,220.03	107,442,413,756.60

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

2023 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,申万宏源集团向本公司增加注册资本人民币 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”)实际从事的主要经营业务为证券经纪业务、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(续)

2023 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 2023 年 12 月 31 日，本集团共有员工人数 11,091 人(含证券经纪人 364 人)。其中，本公司董事、监事及高级管理人员人数 21 人。

本财务报表由本公司董事会于 2024 年 3 月 27 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、以及中国证券监督管理委员会的披露规定编制。

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 2023 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 2023 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2023 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。

财务报表附注(续)

2023 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)

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，其余额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、金融负债或权益工具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，本集团按照预期有权收取的对价作为初始确认金额。

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。

—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。

—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 21 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。

—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：

—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；

—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间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。

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。

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。

减值

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 32)。

(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

存货包括农产品、矿产品等用于交易的大宗商品。存货取得时以成本计量，成本包括采购大宗商品成本及采购费用。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用移动加权平均法计量。

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、估计的合同履约成本和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 28(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 28(1))。

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。

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：

- 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，予以抵销，在此基础上确认公司财务报表的投资损益。在编制合并财务报表时，对于本集团向被投资单位投出或出售资产的顺流交易而产生的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分，本集团在公司财务报表抵销的基础上，对有关未实现的收入和成本或资产处置损益等中归属于本集团的部分予以抵销，并相应调整投资收益；对于被投资单位向本集团投出或出售资产的逆流交易而产生的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分，本集团在公司财务报表抵销的基础上，对有关资产账面价值中包含的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分予以抵销，并相应调整长期股权投资的账面价值。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。

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：

—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；

—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 28(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。自行建造的固定资产按附注四 11 确定初始成本。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

(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(续)

2023 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 28(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。

本集团的研究开发支出主要包括本集团实施研究开发活动而耗用的材料、研发使用的设备及软件等资产的折旧摊销、研发测试、研发技术服务费及授权许可费等支出。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
- 使用寿命有限的无形资产
- 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(参见附注四18)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 公允价值的计量

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、收益法和成本法等。

19 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：

四 主要会计政策和会计估计(续)

19 预计负债(续)

—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。

20 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。

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。

21 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。

四 主要会计政策和会计估计(续)

21 收入(续)

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。

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。

四 主要会计政策和会计估计(续)

21 收入(续)

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。

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。

四 主要会计政策和会计估计(续)

21 收入(续)

(1) 手续费及佣金收入(续)

(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。

(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”。

四 主要会计政策和会计估计(续)

22 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。

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)

23 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)

24 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。

25 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。

既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，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)

25 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。

26 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)

26 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 21 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)

26 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)

26 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)

27 债务重组

债务重组为在不改变交易对手方的情况下，经债权人和债务人协定或法院裁定，就清偿债务的时间、金额或方式等重新达成协议的交易。

本集团作为债权人

对于债务人以存货、固定资产等非金融资产抵偿对本集团债务的，以放弃债权的公允价值，以及使该资产达到当前位置和状态，或预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税费等其他相关成本确定所取得的非金融资产的初始成本。本集团所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

此外，以修改其他条款方式进行债务重组导致原债权终止确认的，本集团按照修改后的条款以公允价值初始计量重组债权，重组债权的确认金额与原债权终止确认日账面价值之间的差额，计入当期损益。如果修改其他条款未导致原债权终止确认的，原债权继续以原分类进行后续计量，修改产生的利得或损失计入当期损益。

28 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 18)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 25))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 18)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。

四 主要会计政策和会计估计(续)

28 持有待售和终止经营(续)

(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。

29 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。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

30 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

本集团根据财政部颁布的《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)、《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》(证监会令第 94 号)、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》(证监会令第 203 号)等法规的要求, 按税后利润及管理费收入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。

31 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。

四 主要会计政策和会计估计(续)

32 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。

33 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。

34 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业务模式，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。

四 主要会计政策和会计估计(续)

34 重要会计估计和判断(续)

(1) 金融资产的分类(续)

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来现金流预测。

关于上述会计估计和判断的具体信息请参见附注十六 2。

(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。

四 主要会计政策和会计估计(续)

34 重要会计估计和判断(续)

(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。

35 重要会计政策变更

财政部于 2022 年颁布了《关于印发<企业会计准则解释第 16 号>的通知》(以下简称“解释 16 号”)本集团及本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，并以净额方式确认与租赁负债和使用权资产的暂时性差异有关的递延所得税。自 2023 年 1 月 1 日起，本集团及本公司执行解释 16 号中有关单项交易产生的资产和负债相关递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理规定，且针对上述交易产生的等额可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异，分别确认递延所得税资产和递延所得税负债，并在附注中分别披露，2022 年 12 月 31 日相关附注披露已相应调整。执行解释 16 号的上述规定对本集团和本公司 2022 年度当期损益、2022 年 1 月 1 日和 2022 年 12 月 31 日的各报表项目均无重大影响。

36 重要性标准确定方法和选择依据

本集团根据自身所处的具体环境，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，本集团主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响本集团的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，本集团考虑该项目金额占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入总额、营业成本总额、净利润、综合收益总额等直接相关项目金额的比重或所属报表单列项目金额的比重。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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(续)

2023 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) 通过自行设立方式取得的主要子公司

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 1)		本公司 表决权比例 (注 1)	
				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咨询有限公司	广东深圳	人民币 25 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%	-
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%
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%	-
申万宏源证券资产管理有限公司	上海	人民币 25 亿元	证券资产管理业务	100%	-	100%	-

注 1： 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 2023 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 62,171,214,541.65 元(2022 年 12 月 31 日：人民币 20,363,718,121.92 元)。

于 2023 年 12 月 31 日及 2022 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 2023 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(2022 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 2023 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(2022 年 12 月 31 日：无)。

5 合并范围发生变更的说明

于 2023 年 12 月 31 日，共有 66 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(2022 年 12 月 31 日：64 只)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

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

本期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原子公司

本年本集团无不再纳入合并范围的重要子公司。

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	
	2023年12月31日	2022年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
港币	0.90622	0.89327	0.90018	0.85891

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023 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	7.08270	506.06
港币	72,276.33	0.90622	65,498.26
小计			<u>68,266.32</u>
银行存款			
自有资金			
人民币	25,703,061,238.19	1.00000	25,703,061,238.19
美元	149,075,854.51	7.08270	1,055,859,554.74
港币	1,040,155,647.90	0.90622	942,609,851.24
其他币种			304,378,456.95
小计			<u>28,005,909,101.12</u>
客户资金			
人民币	67,157,333,936.96	1.00000	67,157,333,936.96
美元	353,139,597.69	7.08270	2,501,181,828.54
港币	2,596,254,249.17	0.90622	2,352,777,525.68
其他币种			103,024,592.68
小计			<u>72,114,317,883.86</u>
银行存款合计			<u>100,120,226,984.98</u>
其他货币资金			
人民币	194,542,308.42	1.00000	<u>194,542,308.42</u>
小计			<u>100,314,837,559.72</u>
减：减值准备			<u>(1,998,463.31)</u>
合计			<u>100,312,839,096.41</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023 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	5,992,657,740.11	1.00000	5,992,657,740.11
美元	41,055,018.83	7.08270	290,780,381.85
港币	989,739,123.57	0.90622	896,921,388.56
其他币种			97,384,474.01
合计			<u>7,277,743,984.53</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

	2022 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	6.96460	497.62
港币	71,871.44	0.89327	64,200.60
小计			<u>66,960.22</u>
银行存款			
自有资金			
人民币	25,970,580,706.33	1.00000	25,970,580,706.33
美元	156,168,956.01	6.96460	1,087,654,311.00
港币	1,165,633,266.24	0.89327	1,041,225,227.73
其他币种			32,239,130.71
小计			<u>28,131,699,375.77</u>
客户资金			
人民币	67,775,929,638.33	1.00000	67,775,929,638.33
美元	497,384,370.74	6.96460	3,464,083,188.45
港币	3,443,319,686.27	0.89327	3,075,814,176.15
其他币种			324,245,507.84
小计			<u>74,640,072,510.77</u>
银行存款合计			<u>102,771,771,886.54</u>
其他货币资金			
人民币	297,455,267.75	1.00000	<u>297,455,267.75</u>
小计			<u>103,069,294,114.51</u>
减：减值准备			<u>(5,200,307.61)</u>
合计			<u>103,064,093,806.90</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2022 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	7,572,623,480.59	1.00000	7,572,623,480.59
美元	74,175,678.30	6.96460	516,603,929.06
港币	1,302,227,940.26	0.89327	1,163,241,152.20
其他币种			<u>314,989,560.68</u>
合计			<u>9,567,458,122.53</u>

- (2) 于 2023 年 12 月 31 日，本集团使用受到限制的货币资金人民币 1,317,529,965.87 元(2022 年 12 月 31 日：人民币 1,108,787,449.83 元)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023 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	12,048,586,092.50	1.00000	12,048,586,092.50
美元	17,130,549.23	7.08270	121,330,541.08
港币	143,706,858.99	0.90622	130,230,029.75
其他币种			18,988.79
小计			<u>12,300,165,652.12</u>
公司信用备付金			
人民币	999,909.17	1.00000	<u>999,909.17</u>
公司备付金合计			<u>12,301,165,561.29</u>
客户备付金			
客户普通备付金			
人民币	7,945,635,484.87	1.00000	7,945,635,484.87
美元	26,405,637.06	7.08270	187,023,205.60
港币	421,399,193.22	0.90622	381,880,376.88
小计			<u>8,514,539,067.35</u>
客户信用备付金			
人民币	721,752,185.59	1.00000	<u>721,752,185.59</u>
小计			<u>721,752,185.59</u>
客户备付金合计			<u>9,236,291,252.94</u>
合计			<u>21,537,456,814.23</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

	2022 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	20,516,280,208.34	1.00000	20,516,280,208.34
美元	14,402,167.04	6.96460	100,305,332.60
港币	137,818,297.88	0.89327	123,108,950.95
其他币种			17,990.14
小计			<u>20,739,712,482.03</u>
公司信用备付金			
人民币	329,715,792.73	1.00000	<u>329,715,792.73</u>
公司备付金合计			<u>21,069,428,274.76</u>
客户备付金			
客户普通备付金			
人民币	8,629,302,034.43	1.00000	8,629,302,034.43
美元	37,353,251.88	6.96460	260,150,458.06
港币	216,331,767.11	0.89327	193,242,677.61
小计			<u>9,082,695,170.10</u>
客户信用备付金			
人民币	793,136,427.31	1.00000	<u>793,136,427.31</u>
小计			<u>793,136,427.31</u>
客户备付金合计			<u>9,875,831,597.41</u>
合计			<u>30,945,259,872.17</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
境内		
其中：个人	56,919,203,571.86	54,418,246,591.71
机构	<u>6,938,492,610.08</u>	<u>6,090,242,707.70</u>
小计	<u>63,857,696,181.94</u>	<u>60,508,489,299.41</u>
减：减值准备	<u>(402,627,806.89)</u>	<u>(378,024,126.84)</u>
账面价值小计	<u>63,455,068,375.05</u>	<u>60,130,465,172.57</u>
境外		
其中：个人	563,365,373.75	756,741,647.04
机构	<u>409,771,587.38</u>	<u>412,410,566.94</u>
小计	<u>973,136,961.13</u>	<u>1,169,152,213.98</u>
减：减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>
账面价值小计	<u>973,136,961.13</u>	<u>1,169,152,213.98</u>
账面价值合计	<u>64,428,205,336.18</u>	<u>61,299,617,386.55</u>

(2) 融资融券业务担保物公允价值

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
股票	176,390,321,110.67	181,501,670,657.63
资金	6,569,707,183.36	7,013,720,706.06
基金	5,028,704,183.28	4,562,121,823.70
债券	<u>131,181,771.64</u>	<u>312,042,512.86</u>
合计	<u>188,119,914,248.95</u>	<u>193,389,555,700.25</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023 年 12 月 31 日		
	名义金额	非套期工具	
		公允价值	
		资产	负债
权益衍生工具	173,803,254,547.08	8,694,692,061.47	(4,534,963,922.48)
利率衍生工具	451,123,922,089.26	1,182,535,847.33	(1,361,306,027.45)
商品衍生工具	78,899,292,498.15	196,249,011.10	(222,447,127.76)
信用衍生工具	6,762,526,378.72	14,386,951.04	(18,714,807.72)
货币衍生工具	1,877,273,691.56	32,618,660.57	(22,400,747.53)
合计	<u>712,466,269,204.77</u>	<u>10,120,482,531.51</u>	<u>(6,159,832,632.94)</u>
	2022 年 12 月 31 日		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
权益衍生工具	222,207,601,150.07	6,815,103,587.01	(3,581,487,761.73)
利率衍生工具	531,781,107,271.74	848,802,009.08	(916,938,055.82)
商品衍生工具	54,875,506,175.39	101,679,670.71	(155,388,440.52)
信用衍生工具	6,397,191,002.37	58,862,181.93	(55,570,901.47)
合计	<u>815,261,405,599.57</u>	<u>7,824,447,448.73</u>	<u>(4,709,385,159.54)</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 2023 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浮亏人民币 213,757,439.45 元(2022 年 12 月 31 日：浮亏人民币 392,547,224.12 元)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023 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	12,131,422,232.54	1.00000	12,131,422,232.54
美元	540,000.00	7.08270	3,824,658.00
港币	70,211,700.93	0.90622	63,627,247.62
小计			<u>12,198,874,138.16</u>
信用保证金			
人民币	42,195,969.80	1.00000	<u>42,195,969.80</u>
履约保证金			
人民币	4,948,836,184.68	1.00000	4,948,836,184.68
港币	109,784,078.01	0.90622	99,488,527.17
美元	2,925,169.58	7.08270	20,718,098.58
其他			67,243.05
小计			<u>5,069,110,053.48</u>
转融通保证金			
人民币	121,412,299.41	1.00000	<u>121,412,299.41</u>
合计			<u>17,431,592,460.85</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

	2022 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	14,926,393,948.87	1.00000	14,926,393,948.87
美元	540,000.00	6.96460	3,760,884.00
港币	25,109,335.09	0.89327	22,429,415.76
小计			<u>14,952,584,248.63</u>
信用保证金			
人民币	63,347,663.01	1.00000	<u>63,347,663.01</u>
履约保证金			
人民币	5,645,474,747.87	1.00000	5,645,474,747.87
港币	52,858,850.00	0.89327	47,217,224.94
美元	4,426,181.66	6.96460	30,826,584.82
小计			<u>5,723,518,557.63</u>
转融通保证金			
人民币	285,476,558.79	1.00000	<u>285,476,558.79</u>
合计			<u>21,024,927,028.06</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应收清算款项	4,495,447,601.06	4,347,299,369.01
应收资管业务款	549,905,698.05	895,830,797.47
应收手续费及佣金	423,917,152.98	136,216,707.65
其他	1,616,461,535.19	670,630,787.42
小计	<u>7,085,731,987.28</u>	<u>6,049,977,661.55</u>
减：坏账准备	<u>(955,516,811.05)</u>	<u>(840,249,196.25)</u>
合计	<u>6,130,215,176.23</u>	<u>5,209,728,465.30</u>

(2) 按账龄分析

	2023 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	5,994,020,290.88	84.59	(157,062,216.22)	2.62
1 - 2 年	453,007,886.87	6.39	(416,143,984.86)	91.86
2 - 3 年	15,351,275.52	0.22	(4,901,698.16)	31.93
3 年以上	623,352,534.01	8.80	(377,408,911.81)	60.55
合计	<u>7,085,731,987.28</u>	<u>100.00</u>	<u>(955,516,811.05)</u>	<u>13.49</u>
	2022 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	5,105,254,060.03	84.39	(495,263,052.16)	9.70
1 - 2 年	26,783,685.92	0.44	(5,817,405.89)	21.72
2 - 3 年	625,687,043.98	10.34	(274,103,412.96)	43.81
3 年以上	292,252,871.62	4.83	(65,065,325.24)	22.26
合计	<u>6,049,977,661.55</u>	<u>100.00</u>	<u>(840,249,196.25)</u>	<u>13.89</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

(2) 按账龄分析(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 2023 年 12 月 31 日，除部分应收资管业务款和其他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(2022 年 12 月 31 日：同)。

7 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
债券	4,071,211,456.13	13,323,330,129.65
股票	<u>2,331,284,018.32</u>	<u>5,745,757,318.58</u>
小计	<u>6,402,495,474.45</u>	<u>19,069,087,448.23</u>
减：减值准备	<u>(1,797,866,802.43)</u>	<u>(1,829,276,430.63)</u>
合计	<u>4,604,628,672.02</u>	<u>17,239,811,017.60</u>

(2) 按业务类别列示

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
债券质押式回购	4,071,211,456.13	13,323,330,129.65
股票质押式回购	<u>2,331,284,018.32</u>	<u>5,745,757,318.58</u>
小计	<u>6,402,495,474.45</u>	<u>19,069,087,448.23</u>
减：减值准备	<u>(1,797,866,802.43)</u>	<u>(1,829,276,430.63)</u>
合计	<u>4,604,628,672.02</u>	<u>17,239,811,017.60</u>

于 2023 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 513,511,436.40 元(2022 年 12 月 31 日：人民币 3,916,684,788.43 元)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
担保物	3,757,537,441.51	11,278,874,651.76
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 2023 年 12 月 31 日上述交易所国债逆回购的金额为人民币 1,854,007,009.48 元(2022 年 12 月 31 日：人民币 10,741,492,162.23 元)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023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	117,332,517,340.93	-	117,332,517,340.93	117,023,065,767.44	-	117,023,065,767.44
股票	51,321,885,234.44	-	51,321,885,234.44	49,145,135,968.60	-	49,145,135,968.60
公募基金	36,585,670,441.99	-	36,585,670,441.99	36,193,722,313.56	-	36,193,722,313.56
银行理财产品	1,913,024,912.20	-	1,913,024,912.20	1,915,246,178.67	-	1,915,246,178.67
券商资管产品	92,383,293.40	-	92,383,293.40	92,691,889.91	-	92,691,889.91
信托计划	29,171,820.94	-	29,171,820.94	31,193,043.27	-	31,193,043.27
其他	15,158,585,047.22	-	15,158,585,047.22	15,118,777,414.54	-	15,118,777,414.54
合计	<u>222,433,238,091.12</u>	-	<u>222,433,238,091.12</u>	<u>219,519,832,575.99</u>	-	<u>219,519,832,575.99</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

	2022 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	139,537,899,283.59	-	139,537,899,283.59	138,646,705,965.87	-	138,646,705,965.87
股票	39,075,020,552.47	-	39,075,020,552.47	37,523,553,347.67	-	37,523,553,347.67
公募基金	44,308,528,498.32	-	44,308,528,498.32	44,129,380,227.75	-	44,129,380,227.75
银行理财产品	1,853,536,310.67	-	1,853,536,310.67	1,855,659,709.30	-	1,855,659,709.30
券商资管产品	2,579,682,188.12	-	2,579,682,188.12	2,790,396,265.68	-	2,790,396,265.68
信托计划	89,820,000.00	-	89,820,000.00	15,917,200.00	-	15,917,200.00
其他	36,454,219,406.10	-	36,454,219,406.10	36,424,468,673.76	-	36,424,468,673.76
合计	<u>263,898,706,239.27</u>	<u>-</u>	<u>263,898,706,239.27</u>	<u>261,386,081,390.03</u>	<u>-</u>	<u>261,386,081,390.03</u>

财务报表附注(续)

2023 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 2023 年 12 月 31 日，本集团交易性金融资产余额中包含融出证券，详细信息参见附注七 12(1)。本集团融出证券的担保物信息参见附注七 3(2)。

(3) 存在限售期及承诺条件的交易性金融资产

于 2023 年 12 月 31 日，本集团交易性金融资产中有人民币 3,073,910,773.63 元的股票投资存在限售期限(2022 年 12 月 31 日：人民币 4,729,663,132.54 元)。

于 2023 年 12 月 31 日，本集团交易性金融资产中有人民币 50,140,692,696.37 元的金融资产为卖出回购金融资产款(附注七 26)设定质押(2022 年 12 月 31 日：人民币 116,185,697,429.38 元)。

于 2023 年 12 月 31 日，本集团交易性金融资产中有人民币 2,224,052,330.00 元的金融资产为债券借贷业务(附注十五 3)设定质押(2022 年 12 月 31 日：人民币 10,080,094,740.00 元)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023 年 12 月 31 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
债券	184,064,156.64	2,259,741.29	(56,109,472.70)	130,214,425.23
信托计划	300,000,000.00	-	(254,443,203.26)	45,556,796.74
合计	<u>484,064,156.64</u>	<u>2,259,741.29</u>	<u>(310,552,675.96)</u>	<u>175,771,221.97</u>
	2022 年 12 月 31 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
资产管理计划	520,802,734.82	-	(213,268,719.91)	307,534,014.91
债券	181,085,480.94	2,203,671.01	(40,388,544.97)	142,900,606.98
信托计划	300,000,000.00	-	(229,855,513.95)	70,144,486.05
合计	<u>1,001,888,215.76</u>	<u>2,203,671.01</u>	<u>(483,512,778.83)</u>	<u>520,579,107.94</u>

10 金融投资：其他债权投资

(1) 按类别列式

	2023 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
金融债	18,547,972,402.44	393,332,341.17	21,269,977.56	18,962,574,721.17	(12,435,458.68)
公司债	15,742,938,527.14	281,217,601.89	(525,935,557.14)	15,498,220,571.89	(549,442,576.90)
企业债	10,560,571,543.09	162,272,015.08	(230,171,152.85)	10,492,672,405.32	(254,783,046.08)
国债	6,965,420,400.85	67,257,030.76	32,512,209.15	7,065,189,640.76	-
中期票据	5,737,711,105.75	82,958,250.45	70,365,574.25	5,891,034,930.45	(5,854,010.50)
地方债	4,799,953,803.40	39,298,325.04	36,765,471.60	4,876,017,600.04	(4,904,981.23)
其他	10,421,995,787.64	183,895,496.72	7,314,079.36	10,613,205,363.72	(78,255,019.84)
合计	<u>72,776,563,570.31</u>	<u>1,210,231,061.11</u>	<u>(587,879,398.07)</u>	<u>73,398,915,233.35</u>	<u>(905,675,093.23)</u>
	2022 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
金融债	3,600,745,418.25	48,757,909.59	(11,705,783.25)	3,637,797,544.59	(2,868,651.96)
公司债	17,057,342,974.08	272,928,661.60	(459,752,014.08)	16,870,519,621.60	(429,032,340.53)
企业债	11,082,257,685.68	217,858,338.00	(432,385,732.47)	10,867,730,291.21	(241,684,690.03)
国债	726,318,660.76	4,912,729.96	548,619.24	731,780,009.96	-
中期票据	10,857,916,082.11	224,584,616.45	(120,126,552.11)	10,962,374,146.45	(10,953,647.97)
地方债	1,031,314,577.61	16,395,812.60	2,318,453.39	1,050,028,843.60	(1,272,023.23)
其他	10,399,072,566.16	174,009,872.64	(182,465,405.16)	10,390,617,033.64	(59,667,727.18)
合计	<u>54,754,967,964.65</u>	<u>959,447,940.84</u>	<u>(1,203,568,414.44)</u>	<u>54,510,847,491.05</u>	<u>(745,479,080.90)</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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 2023 年 12 月 31 日，本集团其他债权投资中有人民币 27,797,517,656.70 元的金融资产为卖出回购金融资产款(附注七 26)设定质押(2022 年 12 月 31 日：人民币 29,836,809,577.23 元)。

于 2023 年 12 月 31 日，本集团其他债权投资中人民币 4,533,362,240.30 元的金融资产为债券借贷业务(附注十五 3)设定质押(2022 年 12 月 31 日：人民币 11,196,763,223.00 元)。

11 金融投资：其他权益工具投资

	2023 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>70,031,148,402.51</u>	<u>70,581,327,251.98</u>	<u>1,557,254,224.14</u>
	2022 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>2,837,394,702.41</u>	<u>2,018,729,506.75</u>	<u>121,721,347.25</u>

于 2023 年 12 月 31 日，本集团其他权益工具投资中有人民币 38,996,215,669.70 元的金融资产为卖出回购业务(参见附注七 26)设定质押(2022 年 12 月 31 日：人民币 79,724,982.91 元)。

于 2023 年 12 月 31 日，本集团其他权益工具投资中人民币 10,749,571,471.00 元的永续债投资为债券借贷业务(附注十五 3)设定质押(2022 年 12 月 31 日：无)。

于 2023 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 535,876,777.59 元(2022 年度：人民币 342,462,569.71 元)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
交易性金融资产	408,206,228.66	438,825,678.00
转融通融入证券	193,589,215.50	556,960,173.53
其他权益工具投资	1,888,956.00	50,114,773.02
	<u>603,684,400.16</u>	<u>1,045,900,624.55</u>
融出证券总额(i)	<u>603,684,400.16</u>	<u>1,045,900,624.55</u>
转融通融入证券总额	<u>282,980,022.00</u>	<u>876,578,041.00</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 2023 年 12 月 31 日，本集团融券业务无重大合约逾期(2022 年 12 月 31 日：无)。

13 长期股权投资

(1) 按类别列示

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
合营企业		
— 不重要的合营企业	<u>62,641,727.57</u>	<u>67,542,237.27</u>
联营企业		
— 重要的联营企业	2,367,539,892.46	2,156,011,386.99
— 不重要的联营企业	<u>53,266,688.19</u>	<u>57,049,102.17</u>
合计	<u>2,483,448,308.22</u>	<u>2,280,602,726.43</u>

于 2023 年 12 月 31 日，本集团的长期股权投资无需计提减值准备(2022 年 12 月 31 日：无)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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	2023 年 1 月 1 日	本年增减变动								2023 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
		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)	1,123,804.19	-	(264,922.07)	(428,871.06)	-	-	(48,400.00)	-	-	381,611.06	-
珠海申宏格金医疗健康产业投资基金合伙企业(有限合伙)	66,418,433.08	-	(4,391,217.56)	232,900.99	-	-	-	-	-	62,260,116.51	-
小计	67,542,237.27	-	(4,656,139.63)	(195,970.07)	-	-	(48,400.00)	-	-	62,641,727.57	-
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)	2,156,011,386.99	-	-	499,026,267.72	1,362,237.75	-	(288,860,000.00)	-	-	2,367,539,892.46	-
重庆市富荣股权投资基金合伙企业(有限合伙)	54,994,655.54	-	-	(3,864,521.06)	-	-	-	-	-	51,130,134.48	-
小计	2,213,060,489.16	-	-	495,243,853.74	1,362,237.75	-	(288,860,000.00)	-	-	2,420,806,580.65	-
合计	2,280,602,726.43	-	(4,656,139.63)	495,047,883.67	1,362,237.75	-	(288,908,400.00)	-	-	2,483,448,308.22	-

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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	2022 年 1 月 1 日	本年增减变动								2022 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
		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)	990,347.98	518,804.20	-	(385,347.99)	-	-	-	-	-	1,123,804.19	-
厦门市象屿泓鼎现代物流投资合伙企业(有限合伙)	155,184.60	-	(12,685.00)	-	-	-	(142,499.60)	-	-	-	-
珠海申宏格金医疗健康产业投资基金合伙企业(有限合伙)	47,980,628.11	-	-	18,437,804.97	-	-	-	-	-	66,418,433.08	-
小计	49,126,160.69	518,804.20	(12,685.00)	18,052,456.98	-	-	(142,499.60)	-	-	67,542,237.27	-
联营企业											
富国基金管理有限公司	1,956,497,862.95	-	-	580,027,547.75	8,335,976.29	-	(388,850,000.00)	-	-	2,156,011,386.99	-
桐乡申万泓鼎成长二号股权投资基金合伙企业(有限合伙)	52,778,746.70	-	-	2,215,908.84	-	-	-	-	-	54,994,655.54	-
重庆市富荣股权投资基金合伙企业(有限合伙)	511,344.55	1,581,253.65	-	(38,151.57)	-	-	-	-	-	2,054,446.63	-
小计	2,009,787,954.20	1,581,253.65	-	582,205,305.02	8,335,976.29	-	(388,850,000.00)	-	-	2,213,060,489.16	-
合计	2,058,914,114.89	2,100,057.85	(12,685.00)	600,257,762.00	8,335,976.29	-	(388,992,499.60)	-	-	2,280,602,726.43	-

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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	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%
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	-	20.00%

(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	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	-	27.775%
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	3.80 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(续)

2023 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	
	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
资产总额	13,770,413,148.72	13,070,528,793.23
负债总额	(5,246,417,136.28)	(5,325,337,172.42)
净资产	8,523,996,012.44	7,745,191,620.81
持股比例	27.775%	27.775%
按持股比例计算的净资产份额	2,367,539,892.46	2,151,226,972.68
调整事项	-	4,784,414.31
对联营企业投资的账面价值	2,367,539,892.46	2,156,011,386.99
	2023 年度	2022 年度
营业收入	6,715,328,225.25	7,358,870,458.87
净利润	1,813,899,845.29	2,066,139,542.46
其他综合收益	4,904,546.34	30,012,515.88
综合收益总额	1,818,804,391.63	2,096,152,058.34
本集团本年度收到的来自联营企业的股利	288,860,000.00	388,850,000.00

于 2023 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 (2022 年 12 月 31 日：同)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
合营企业：		
投资账面价值合计	62,641,727.57	67,542,237.27
下列各项按持股比例计算的合计数		
— 净(亏损)/利润	<u>(195,970.07)</u>	<u>18,052,456.98</u>
— 综合收益总额	<u>(195,970.07)</u>	<u>18,052,456.98</u>
联营企业：		
投资账面价值合计	53,266,688.19	57,049,102.17
下列各项按持股比例计算的合计数		
— 净(亏损)/利润	<u>(3,782,413.98)</u>	<u>2,177,757.27</u>
— 综合收益总额	<u>(3,782,413.98)</u>	<u>2,177,757.27</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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	
2022 年 1 月 1 日余额	<u>91,019,200.94</u>
2022 年 12 月 31 日余额	<u>91,019,200.94</u>
2023 年 12 月 31 日余额	<u>91,019,200.94</u>
减：累计折旧	
2022 年 1 月 1 日余额	(54,365,794.01)
本年增加	<u>(3,679,283.22)</u>
2022 年 12 月 31 日余额	(58,045,077.23)
本年增加	<u>(3,679,283.22)</u>
2023 年 12 月 31 日余额	<u>(61,724,360.45)</u>
账面价值	
2023 年 12 月 31 日余额	<u>29,294,840.49</u>
2022 年 12 月 31 日余额	<u>32,974,123.71</u>

于 2023 年 12 月 31 日，本集团的投资性房地产无需计提减值准备(2022 年 12 月 31 日：无)。

于 2023 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(2022 年 12 月 31 日：无)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
固定资产原值	2,427,035,424.74	2,328,353,300.61
减：累计折旧	(1,640,003,998.57)	(1,603,273,425.94)
固定资产减值准备	<u>(283,970.97)</u>	<u>(283,970.97)</u>
合计	<u>786,747,455.20</u>	<u>724,795,903.70</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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							
2022 年 1 月 1 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
本年增加							
—本年购置	10,533,210.34	3,079,712.76	-	168,876,855.12	2,056,510.67	18,554.67	184,564,843.56
—在建工程转入	-	-	-	54,088,124.88	1,144,475.97	3,516,749.92	58,749,350.77
本年减少							
—转让和出售	-	(219,900.00)	(576,525.00)	(8,178,019.62)	(2,539,287.36)	-	(11,513,731.98)
—清理报废	(11,560,386.52)	(5,504,826.74)	(895,415.05)	(112,961,743.13)	(4,185,800.16)	(6,095,809.53)	(141,203,981.13)
2022 年 12 月 31 日余额	932,974,064.18	45,154,854.74	16,378,181.04	1,188,879,307.38	75,337,013.28	69,629,879.99	2,328,353,300.61
本年增加							
—本年购置	-	3,015,696.44	-	250,233,476.47	7,844,227.57	2,382,635.36	263,476,035.84
—在建工程转入	2,932,859.95	-	-	10,300,844.46	402,475.57	5,799,785.66	19,435,965.64
—投资性房地产转入	-	-	-	-	-	-	-
本年减少							
—转让和出售	(621,379.90)	(2,569,888.01)	(402,300.00)	(14,330,987.05)	(3,503,961.69)	-	(21,428,516.65)
—转入投资性房地产	-	-	-	-	-	-	-
—清理报废	(50,000.00)	(5,651,249.07)	(1,564,197.06)	(145,195,463.21)	(6,506,356.76)	(3,834,094.60)	(162,801,360.70)
2023 年 12 月 31 日余额	935,235,544.23	39,949,414.10	14,411,683.98	1,289,887,178.05	73,573,397.97	73,978,206.41	2,427,035,424.74

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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							
2022年1月1日余额	(560,065,950.42)	(40,783,034.23)	(15,544,854.40)	(835,433,243.41)	(66,224,483.86)	(66,050,907.08)	(1,584,102,473.40)
本年计提	(30,068,085.54)	(1,999,420.18)	(177,109.65)	(116,742,439.16)	(1,654,036.81)	(3,389,296.39)	(154,030,387.73)
本年减少	2,080,860.81	5,388,531.63	1,385,042.59	113,587,227.05	6,429,482.21	5,988,290.90	134,859,435.19
2022年12月31日余额	(588,053,175.15)	(37,393,922.78)	(14,336,921.46)	(838,588,455.52)	(61,449,038.46)	(63,451,912.57)	(1,603,273,425.94)
本年计提	(30,286,387.83)	(2,366,405.87)	(105,671.34)	(169,304,230.46)	(2,257,733.00)	(2,232,800.30)	(206,553,228.80)
本年减少	34,112.91	7,543,135.57	1,869,960.11	147,425,922.83	9,137,316.33	3,812,208.42	169,822,656.17
2023年12月31日余额	<u>(618,305,450.07)</u>	<u>(32,217,193.08)</u>	<u>(12,572,632.69)</u>	<u>(860,466,763.15)</u>	<u>(54,569,455.13)</u>	<u>(61,872,504.45)</u>	<u>(1,640,003,998.57)</u>
减：减值准备							
2022年1月1日余额	(283,970.97)	-	-	-	-	-	(283,970.97)
2022年12月31日余额	(283,970.97)	-	-	-	-	-	(283,970.97)
2023年12月31日余额	<u>(283,970.97)</u>	-	-	-	-	-	<u>(283,970.97)</u>
账面价值							
2023年12月31日	<u>316,646,123.19</u>	<u>7,732,221.02</u>	<u>1,839,051.29</u>	<u>429,420,414.90</u>	<u>19,003,942.84</u>	<u>12,105,701.96</u>	<u>786,747,455.20</u>
2022年12月31日	<u>344,636,918.06</u>	<u>7,760,931.96</u>	<u>2,041,259.58</u>	<u>350,290,851.86</u>	<u>13,887,974.82</u>	<u>6,177,967.42</u>	<u>724,795,903.70</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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 2023 年 12 月 31 日，本集团无闲置的重大固定资产(2022 年 12 月 31 日：无)。

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况

于 2023 年 12 月 31 日，本集团无通过融资租赁租入的重大固定资产(2022 年 12 月 31 日：无)。

(5) 通过经营租赁租出的固定资产的情况

于 2023 年 12 月 31 日，本集团无通过经营租赁租出的重大固定资产(2022 年 12 月 31 日：无)。

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

于 2023 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 6,476,058.52 元(2022 年 12 月 31 日：人民币 10,220,510.07 元)。

16 在建工程

(1) 在建工程账面价值

	2023 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	124,395,056.12	-	124,395,056.12
自有房产装修工程	51,909,086.53	-	51,909,086.53
租入房产装修工程	39,879,238.73	-	39,879,238.73
其他	445,230.78	-	445,230.78
合计	<u>216,628,612.16</u>	<u>-</u>	<u>216,628,612.16</u>
	2022 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	122,932,960.90	-	122,932,960.90
自有房产装修工程	47,331,692.42	-	47,331,692.42
租入房产装修工程	52,888,390.35	-	52,888,390.35
其他	6,996,739.84	-	6,996,739.84
合计	<u>230,149,783.51</u>	<u>-</u>	<u>230,149,783.51</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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	2023 年 1 月 1 日	本年增加	本年转入固定资产	其他减少	2023 年 12 月 31 日
无形资产开发支出	自有	122,932,960.90	207,734,161.47	-	(206,272,066.25)	124,395,056.12
自有房产装修工程	自有	47,331,692.42	10,377,179.77	(5,799,785.66)	-	51,909,086.53
租入房产装修工程	自有	52,888,390.35	73,757,896.19	-	(86,767,047.81)	39,879,238.73
其他	自有	6,996,739.84	7,084,670.92	(13,636,179.98)	-	445,230.78
合计		<u>230,149,783.51</u>	<u>298,953,908.35</u>	<u>(19,435,965.64)</u>	<u>(293,039,114.06)</u>	<u>216,628,612.16</u>
工程名称	资金来源	2022 年 1 月 1 日	本年增加	本年转入固定资产	其他减少	2022 年 12 月 31 日
无形资产开发支出	自有	109,462,754.74	163,494,118.65	-	(150,023,912.49)	122,932,960.90
自有房产装修工程	自有	42,358,182.95	8,490,259.39	(3,516,749.92)	-	47,331,692.42
租入房产装修工程	自有	28,883,399.92	52,982,820.02	-	(28,977,829.59)	52,888,390.35
其他	自有	46,362,994.63	15,866,346.06	(55,232,600.85)	-	6,996,739.84
合计		<u>227,067,332.24</u>	<u>240,833,544.12</u>	<u>(58,749,350.77)</u>	<u>(179,001,742.08)</u>	<u>230,149,783.51</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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	
2022 年 1 月 1 日余额	1,568,857,673.80
本年增加	483,366,366.55
本年减少	<u>(231,199,263.23)</u>
2022 年 12 月 31 日余额	1,821,024,777.12
本年增加	496,899,123.00
本年减少	<u>(319,787,356.10)</u>
2023 年 12 月 31 日余额	<u>1,998,136,544.02</u>
减：累计折旧	
2022 年 1 月 1 日余额	(638,299,760.67)
本年计提	(412,509,825.21)
本年减少	<u>217,280,800.94</u>
2022 年 12 月 31 日余额	(833,528,784.94)
本年计提	(429,924,455.82)
本年减少	<u>304,376,051.62</u>
2023 年 12 月 31 日余额	<u>(959,077,189.14)</u>
账面价值	
2023 年 12 月 31 日余额	<u>1,039,059,354.88</u>
2022 年 12 月 31 日余额	<u>987,495,992.18</u>

于 2023 年 12 月 31 日，本集团的使用权资产无需计提减值准备(2022 年 12 月 31 日：无)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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			
2022 年 1 月 1 日余额	803,691,527.89	321,026,640.94	1,124,718,168.83
本年增加	174,095,313.49	348,623.76	174,443,937.25
本年减少	(225,293.00)	(9,303.00)	(234,596.00)
2022 年 12 月 31 日余额	977,561,548.38	321,365,961.70	1,298,927,510.08
本年增加	203,344,901.72	79,560.37	203,424,462.09
本年减少	(40,035,709.15)	(2,505,338.98)	(42,541,048.13)
2023 年 12 月 31 日余额	<u>1,140,870,740.95</u>	<u>318,940,183.09</u>	<u>1,459,810,924.04</u>
减：累计摊销			
2022 年 1 月 1 日余额	(573,812,246.88)	(303,667,374.38)	(877,479,621.26)
本年增加	(131,599,365.63)	(789,976.40)	(132,389,342.03)
本年减少	61,844.86	9,303.00	71,147.86
2022 年 12 月 31 日余额	(705,349,767.65)	(304,448,047.78)	(1,009,797,815.43)
本年增加	(171,299,934.77)	(686,342.83)	(171,986,277.60)
本年减少	31,957,510.86	1,105,338.98	33,062,849.84
2023 年 12 月 31 日余额	<u>(844,692,191.56)</u>	<u>(304,029,051.63)</u>	<u>(1,148,721,243.19)</u>
减：减值准备			
2022 年 1 月 1 日余额	-	(675,579.92)	(675,579.92)
2022 年 12 月 31 日余额	-	(675,579.92)	(675,579.92)
2023 年 12 月 31 日余额	-	(675,579.92)	(675,579.92)
账面价值			
2023 年 12 月 31 日	<u>296,178,549.39</u>	<u>14,235,551.54</u>	<u>310,414,100.93</u>
2022 年 12 月 31 日	<u>272,211,780.73</u>	<u>16,242,334.00</u>	<u>288,454,114.73</u>

于 2023 年 12 月 31 日，本集团无用于抵押或担保的重大无形资产(2022 年 12 月 31 日：无)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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	2023 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	5,032,924,962.19	1,246,317,712.19
应付职工薪酬	3,745,417,807.52	936,354,451.90
资产减值准备	2,666,336,348.17	666,417,805.14
交易性金融资产	2,585,098,957.05	625,835,316.54
租赁负债	971,253,992.62	242,813,498.19
其他债权投资	293,285,835.61	73,321,458.90
交易性金融负债	32,941,666.82	8,235,416.71
衍生金融工具	8,373,205.76	2,093,301.44
其他	209,641,186.81	52,388,286.00
合计	<u>15,545,273,962.55</u>	<u>3,853,777,247.01</u>
项目	2022 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	3,793,192,210.23	906,244,373.09
应付职工薪酬	4,017,661,714.70	1,004,415,428.68
资产减值准备	2,592,913,156.68	647,632,186.29
交易性金融资产	3,161,457,427.35	784,717,390.40
其他债权投资	837,893,205.26	207,879,070.21
其他权益工具投资	815,076,979.13	203,769,244.78
衍生金融工具	1,387,333.84	346,833.46
其他	192,523,953.69	48,130,988.43
合计	<u>15,412,105,980.88</u>	<u>3,803,135,515.34</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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	2023 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
衍生金融工具	(5,119,629,012.62)	(1,279,907,253.16)
使用权资产	(962,846,459.41)	(240,711,614.87)
其他权益工具投资	(550,178,849.47)	(137,544,712.37)
交易性金融资产	(548,845,364.69)	(137,211,341.18)
其他债权投资	(235,958,701.43)	(38,933,185.74)
其他	(13,727,351.47)	(3,176,795.04)
合计	<u>(7,431,185,739.09)</u>	<u>(1,837,484,902.36)</u>

项目	2022 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
衍生金融工具	(3,851,503,285.29)	(962,875,821.32)
交易性金融资产	(179,083,218.83)	(44,770,804.71)
交易性金融负债	(14,879,161.59)	(3,719,790.40)
其他	(14,312,606.18)	(3,273,361.98)
合计	<u>(4,059,778,271.89)</u>	<u>(1,014,639,778.41)</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:

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
递延所得税资产	2,036,109,107.02	2,793,282,441.10
递延所得税负债	<u>(19,816,762.37)</u>	<u>(4,786,704.17)</u>

(4) 未确认递延所得税资产额可抵扣亏损金额

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	<u>1,490,667,235.18</u>	<u>943,421,613.60</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
大宗商品存货	521,658,652.27	195,420,629.39
其他应收款(1)	193,847,459.78	369,851,259.11
长期待摊费用(2)	130,062,758.32	82,585,660.31
预付款项	95,524,793.22	138,834,373.89
待抵扣税项	72,735,508.39	48,936,404.73
待摊费用	16,935,852.52	11,648,877.52
应收股利	2,422,494.43	-
应收利息	1,160,229.61	473,923.18
抵债资产	1,000,000.00	1,000,000.00
其他(3)	351,513,972.86	239,612,363.13
合计	<u>1,386,861,721.40</u>	<u>1,088,363,491.26</u>

(1) 其他应收款

(a) 按明细列式

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
其他应收款余额	490,280,724.68	675,273,272.89
减：坏账准备	<u>(296,433,264.90)</u>	<u>(305,422,013.78)</u>
合计	<u>193,847,459.78</u>	<u>369,851,259.11</u>

(b) 按账龄分析

	2023 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	136,352,814.67	27.81	(2,424,941.66)	1.78
1 - 2 年	18,783,862.16	3.83	(3,702,651.28)	19.71
2 - 3 年	35,133,366.04	7.17	(12,206,019.56)	34.74
3 年以上	300,010,681.81	61.19	<u>(278,099,652.40)</u>	92.70
合计	<u>490,280,724.68</u>	<u>100.00</u>	<u>(296,433,264.90)</u>	<u>60.46</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

	2022 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	325,814,439.46	48.25	(11,134,165.87)	3.42
1 - 2 年	42,097,158.21	6.23	(9,149,436.03)	21.73
2 - 3 年	24,907,322.74	3.69	(17,159,530.77)	68.89
3 年以上	282,454,352.48	41.83	(267,978,881.11)	94.88
合计	<u>675,273,272.89</u>	<u>100.00</u>	<u>(305,422,013.78)</u>	<u>45.23</u>

(2) 长期待摊费用

	2023 年 1 月 1 日	本年购入	在建工程转入	本年摊销	本年转出	2023 年 12 月 31 日
经营租赁租入资产						
改良支出	71,113,551.02	12,348,642.50	86,767,047.81	(50,490,311.12)	(569,051.30)	119,169,878.91
其他	11,472,109.29	733,641.71	-	(1,312,871.59)	-	10,892,879.41
合计	<u>82,585,660.31</u>	<u>13,082,284.21</u>	<u>86,767,047.81</u>	<u>(51,803,182.71)</u>	<u>(569,051.30)</u>	<u>130,062,758.32</u>
	2022 年 1 月 1 日	本年购入	在建工程转入	本年摊销	本年转出	2022 年 12 月 31 日
经营租赁租入资产						
改良支出	70,828,993.16	4,326,772.13	28,977,829.59	(33,020,043.86)	-	71,113,551.02
其他	11,329,878.14	1,197,083.77	-	(1,054,852.62)	-	11,472,109.29
合计	<u>82,158,871.30</u>	<u>5,523,855.90</u>	<u>28,977,829.59</u>	<u>(34,074,896.48)</u>	<u>-</u>	<u>82,585,660.31</u>

(3) 截至 2023 年 12 月 31 日，其他包括本公司因收购子公司形成的商誉人民币 4,928,346.74 元(2022 年 12 月 31 日：人民币 4,928,346.74 元)。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(续)

2023 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

本年确认的信用损失准备主要受以下多种因素影响：

—本年计提，主要是新增金融资产计提的损失准备和存量业务因市场变化导致违约概率、违约损失率以及违约风险敞口预期变动，阶段变化对预期信用损失计量的影响，以及模型参数和假设更新导致的减值计提；

—本年转回，包括本年到期赎回或处置金融资产而转回相应的损失准备，以及模型参数和假设更新导致的减值转回；

—阶段转移，是由于金融资产信用风险显著增加(或减少)或发生信用减值，而导致金融资产在第一阶段、第二阶段、第三阶段之间发生转移，以及相应导致损失准备的计量基础在12个月和整个存续期之间转换；

—外汇和其他变动，是指外币资产由于外币折算对预期信用损失产生影响，以及其他变动。

	附注	2023年1月1日	本年计提	本年转回	本年核销	其他变动	2023年12月31日
货币资金	七 1	5,200,307.61	1,208,005.40	(4,441,880.76)	-	32,031.06	1,998,463.31
融出资金(1)	七 3	378,024,126.84	71,411,053.80	(46,807,373.75)	-	-	402,627,806.89
应收款项(2)	七 6	840,249,196.25	169,902,969.42	(42,937,854.24)	-	(11,697,500.38)	955,516,811.05
买入返售金融资产(3)	七 7	1,829,276,430.63	135,032,089.74	(163,828,663.40)	-	(2,613,054.54)	1,797,866,802.43
债权投资(4)	七 9	483,512,778.83	39,707,810.08	(85,595.73)	-	(212,582,317.22)	310,552,675.96
其他债权投资(5)	七 10	745,479,080.90	214,026,027.76	(57,308,969.06)	-	3,478,953.63	905,675,093.23
其他金融资产(6)		323,681,119.05	13,780,295.91	(29,876,381.75)	-	-	307,585,033.21
金融工具信用减值准备小计		<u>4,605,423,040.11</u>	<u>645,068,252.11</u>	<u>(345,286,718.69)</u>	<u>-</u>	<u>(223,381,887.45)</u>	<u>4,681,822,686.08</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		<u>14,777,708.25</u>	<u>12,752,593.48</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27,530,301.73</u>
其他资产减值准备小计		<u>15,737,259.14</u>	<u>12,752,593.48</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28,489,852.62</u>
合计		<u>4,621,160,299.25</u>	<u>657,820,845.59</u>	<u>(345,286,718.69)</u>	<u>-</u>	<u>(223,381,887.45)</u>	<u>4,710,312,538.70</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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	2022 年 1 月 1 日	本年计提	本年转回	本年核销	其他变动	2022 年 12 月 31 日
货币资金	七 1	1,267,282.18	3,847,691.37	(64,922.00)	-	150,256.06	5,200,307.61
融出资金(1)	七 3	378,786,450.60	65,246,804.24	(64,725,185.35)	-	(1,283,942.65)	378,024,126.84
应收款项(2)	七 6	602,906,761.82	590,517,838.35	(149,005,540.72)	(1,500,000.00)	(202,669,863.20)	840,249,196.25
买入返售金融资产(3)	七 7	1,132,232,686.05	737,699,629.40	(40,663,727.94)	-	7,843.12	1,829,276,430.63
债权投资(4)	七 9	470,451,793.15	14,581,781.45	(4,743,936.22)	-	3,223,140.45	483,512,778.83
其他债权投资(5)	七 10	499,213,998.97	306,799,143.02	(74,083,266.93)	-	13,549,205.84	745,479,080.90
其他金融资产(6)		<u>285,679,022.27</u>	<u>48,008,215.01</u>	<u>(10,006,118.23)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>323,681,119.05</u>
金融工具信用减值准备小计		<u>3,370,537,995.04</u>	<u>1,766,701,102.84</u>	<u>(343,292,697.39)</u>	<u>(1,500,000.00)</u>	<u>(187,023,360.38)</u>	<u>4,605,423,040.11</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		<u>24,507,696.57</u>	<u>-</u>	<u>(9,729,988.32)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,777,708.25</u>
其他资产减值准备小计		<u>25,467,247.46</u>	<u>-</u>	<u>(9,729,988.32)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,737,259.14</u>
合计		<u>3,396,005,242.50</u>	<u>1,766,701,102.84</u>	<u>(353,022,685.71)</u>	<u>(1,500,000.00)</u>	<u>(187,023,360.38)</u>	<u>4,621,160,299.25</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)	
2023 年 1 月 1 日	104,071,573.48	23,372,093.12	250,580,460.24	378,024,126.84
本年计提	69,488,894.31	1,403,015.10	519,144.39	71,411,053.80
本年转回	(45,310,845.92)	(1,277,054.96)	(219,472.87)	(46,807,373.75)
阶段转移:				
第一阶段转移至第二阶段	(763,440.42)	763,440.42	-	-
第一阶段转移至第三阶段	(873.08)	-	873.08	-
第二阶段转移至第一阶段	20,808,517.58	(20,808,517.58)	-	-
第二阶段转移至第三阶段	-	(216,327.00)	216,327.00	-
2023 年 12 月 31 日	148,293,825.95	3,236,649.10	251,097,331.84	402,627,806.89

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)	
2022 年 1 月 1 日	114,598,650.34	8,721,031.30	255,466,768.96	378,786,450.60
本年计提	51,722,027.57	13,502,425.26	22,351.41	65,246,804.24
本年转回	(59,584,209.18)	(1,943,225.61)	(3,197,750.56)	(64,725,185.35)
阶段转移:				
第一阶段转移至第二阶段	(8,750,546.55)	8,750,546.55	-	-
第二阶段转移至第一阶段	5,553,168.59	(5,553,168.59)	-	-
第二阶段转移至第三阶段	-	(105,515.79)	105,515.79	-
第三阶段转移至第一阶段	532,482.71	-	(532,482.71)	-
外汇及其他变动	-	-	(1,283,942.65)	(1,283,942.65)
2022 年 12 月 31 日	104,071,573.48	23,372,093.12	250,580,460.24	378,024,126.84

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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) 应收款项

	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)	
2023 年 1 月 1 日	-	40,433,539.16	799,815,657.09	840,249,196.25
本年计提	5,539,621.02	8,436,116.96	155,927,231.44	169,902,969.42
本年转回	-	(14,969,853.64)	(27,968,000.60)	(42,937,854.24)
阶段转移:				
第二阶段转移至第一阶段	5,042,435.76	(5,042,435.76)	-	-
外汇及其他变动	(3,747,636.38)	-	(7,949,864.00)	(11,697,500.38)
2023 年 12 月 31 日	6,834,420.40	28,857,366.72	919,825,023.93	955,516,811.05

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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) 应收款项(续)

	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)	
2022 年 1 月 1 日	-	50,251,180.47	552,655,581.35	602,906,761.82
本年计提	-	17,187,356.61	573,330,481.74	590,517,838.35
本年转回	-	(27,004,997.92)	(122,000,542.80)	(149,005,540.72)
本年核销	-	-	(1,500,000.00)	(1,500,000.00)
外汇及其他变动	-	-	(202,669,863.20)	(202,669,863.20)
2022 年 12 月 31 日	-	40,433,539.16	799,815,657.09	840,249,196.25

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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) 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)	
2023 年 1 月 1 日	203,900.49	-	1,829,072,530.14	1,829,276,430.63
本年计提	60,091.67	-	134,971,998.07	135,032,089.74
本年转回	(138,189.33)	-	(163,690,474.07)	(163,828,663.40)
外汇及其他变动	2,028.79	-	(2,615,083.33)	(2,613,054.54)
2023 年 12 月 31 日	127,831.62	-	1,797,738,970.81	1,797,866,802.43

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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) 买入返售金融资产(续)

	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)	
2022 年 1 月 1 日	5,632,855.92	2,264,850.00	1,124,334,980.13	1,132,232,686.05
本年计提	196,057.37	-	737,503,572.03	737,699,629.40
本年转回	(4,963,855.92)	(2,264,850.00)	(33,435,022.02)	(40,663,727.94)
阶段转移:				
第一阶段转移至第三阶段	(669,000.00)	-	669,000.00	-
外汇及其他变动	7,843.12	-	-	7,843.12
2022 年 12 月 31 日	203,900.49	-	1,829,072,530.14	1,829,276,430.63

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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) 债权投资

	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)	
2023 年 1 月 1 日	761,470.07	-	482,751,308.76	483,512,778.83
本年计提	-	-	39,707,810.08	39,707,810.08
本年转回	(85,595.73)	-	-	(85,595.73)
外汇及其他变动	10,464.93	-	(212,592,782.15)	(212,582,317.22)
2023 年 12 月 31 日	686,339.27	-	309,866,336.69	310,552,675.96

	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)	
2022 年 1 月 1 日	4,488,208.76	-	465,963,584.39	470,451,793.15
本年计提	761,136.35	-	13,820,645.10	14,581,781.45
本年转回	(4,743,936.22)	-	-	(4,743,936.22)
外汇及其他变动	256,061.18	-	2,967,079.27	3,223,140.45
2022 年 12 月 31 日	761,470.07	-	482,751,308.76	483,512,778.83

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

(5) 其他债权投资

	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)	
2023 年 1 月 1 日	66,944,881.68	5,572,760.81	672,961,438.41	745,479,080.90
本年计提	54,040,719.84	669,187.52	159,316,120.40	214,026,027.76
本年转回	(52,386,455.87)	(4,201,118.41)	(721,394.78)	(57,308,969.06)
阶段转移:				
第一阶段转移至第二阶段	(332,822.87)	332,822.87	-	-
第二阶段转移至第一阶段	1,408,638.57	(1,408,638.57)	-	-
外汇及其他变动	253,515.42	918.70	3,224,519.51	3,478,953.63
2023 年 12 月 31 日	69,928,476.77	965,932.92	834,780,683.54	905,675,093.23

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

(5) 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)	
2022 年 1 月 1 日	71,727,224.21	84,862,942.40	342,623,832.36	499,213,998.97
本年计提	40,774,998.38	4,587,426.89	261,436,717.75	306,799,143.02
本年转回	(39,616,185.69)	(34,359,391.03)	(107,690.21)	(74,083,266.93)
阶段转移:				
第一阶段转移至第二阶段	(808,147.40)	808,147.40	-	-
第一阶段转移至第三阶段	(13,077,899.54)	-	13,077,899.54	-
第二阶段转移至第一阶段	5,711,440.39	(5,711,440.39)	-	-
第二阶段转移至第三阶段	-	(45,866,116.28)	45,866,116.28	-
外汇及其他变动	2,233,451.33	1,251,191.82	10,064,562.69	13,549,205.84
2022 年 12 月 31 日	66,944,881.68	5,572,760.81	672,961,438.41	745,479,080.90

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

(6) 其他金融资产

	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)	
2023 年 1 月 1 日	32,101,023.79	-	291,580,095.26	323,681,119.05
本年计提	13,314,079.64	-	466,216.27	13,780,295.91
本年转回	(12,184,149.09)	-	(17,692,232.66)	(29,876,381.75)
2023 年 12 月 31 日	33,230,954.34	-	274,354,078.87	307,585,033.21
	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)	
2022 年 1 月 1 日	27,150,889.95	-	258,528,132.32	285,679,022.27
本年计提	10,654,558.36	-	37,353,656.65	48,008,215.01
本年转回	(5,704,424.52)	-	(4,301,693.71)	(10,006,118.23)
2022 年 12 月 31 日	32,101,023.79	-	291,580,095.26	323,681,119.05

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
银行借款	<u>380,339,732.14</u>	<u>1,599,222,136.56</u>

于 2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日，本集团短期借款主要系银行信用借款。

于 2023 年 12 月 31 日，本集团不存在逾期短期借款，利率区间为 1.25% - 6.13%(2022 年 12 月 31 日：1.30% - 3.90%)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

债券简称	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 %	2023 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	2023 年 12 月 31 日 人民币元
22 申万宏源 CP002	20.00	2022/2/17	12 个月	20.00	2.49	2,043,387,397.23	4,229,589.04	(2,047,616,986.27)	-
22 申万宏源 CP003	20.00	2022/3/28	12 个月	20.00	2.66	2,040,665,205.46	8,599,452.05	(2,049,264,657.51)	-
22 申万宏源 CP005	30.00	2022/8/18	10 个月	30.00	1.89	3,021,126,575.34	23,456,712.33	(3,044,583,287.67)	-
23 中证 D1	40.00	2023/11/22	7 个月	40.00	2.63	-	4,013,258,510.61	(9,271,981.13)	4,003,986,529.48
23 中证 D2	30.00	2023/11/22	12 个月	30.00	2.69	-	3,009,596,220.60	(6,954,433.96)	3,002,641,786.64
23 中证 D3	20.00	2023/12/15	5 个月	20.00	2.79	-	2,002,829,729.19	(2,075,471.70)	2,000,754,257.49
23 中证 D4	30.00	2023/12/15	10 个月	30.00	2.80	-	3,004,084,426.41	(3,113,207.55)	3,000,971,218.86
22 申万宏源香港美元债 收益凭证(1)						1,411,947,737.71	-	(1,411,947,737.71)	-
融资性票据						14,563,829,744.74	54,308,976,521.55	(52,201,149,293.94)	16,671,656,972.35
						-	398,233,670.82	-	398,233,670.82
合计						<u>23,080,956,660.48</u>	<u>66,773,264,832.60</u>	<u>(60,775,977,057.44)</u>	<u>29,078,244,435.64</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

债券简称	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 %	2022 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	2022 年 12 月 31 日 人民币元
21 申证 D2	52.00	2021/10/27	6 个月	52.00	2.74	5,220,838,978.56	40,056,583.09	(5,260,895,561.65)	-
21 申证 D3	28.00	2021/10/27	9 个月	28.00	2.78	2,810,920,606.24	41,754,681.42	(2,852,675,287.66)	-
21 申证 D4	33.00	2021/12/8	8 个月	33.00	2.64	3,300,376,507.89	55,953,135.97	(3,356,329,643.86)	-
21 申证 D5	47.00	2021/12/8	12 个月	47.00	2.68	4,700,380,646.54	123,163,682.18	(4,823,544,328.72)	-
21 申万宏源 CP007	20.00	2021/10/18	12 个月	20.00	2.82	2,011,589,041.10	42,184,109.61	(2,053,773,150.71)	-
21 申万宏源 CP008	30.00	2021/10/29	12 个月	30.00	2.85	3,014,991,780.83	63,949,315.09	(3,078,941,095.92)	-
22 申万宏源 CP001	20.00	2022/1/26	5 个月	20.00	2.37	-	2,016,362,739.71	(2,016,362,739.71)	-
22 申万宏源 CP002	20.00	2022/2/17	12 个月	20.00	2.49	-	2,043,387,397.23	-	2,043,387,397.23
22 申万宏源 CP003	20.00	2022/3/28	12 个月	20.00	2.66	-	2,040,665,205.46	-	2,040,665,205.46
22 申万宏源 CP004	30.00	2022/4/22	7 个月	30.00	2.34	-	3,037,119,452.04	(3,037,119,452.04)	-
22 申万宏源 CP005	30.00	2022/8/18	10 个月	30.00	1.89	-	3,021,126,575.34	-	3,021,126,575.34
22 申万宏源香港美元债 收益凭证(1)						-	1,411,947,737.71	-	1,411,947,737.71
						<u>8,535,035,637.65</u>	<u>42,767,336,214.14</u>	<u>(36,738,542,107.05)</u>	<u>14,563,829,744.74</u>
合计						<u>29,594,133,198.81</u>	<u>56,705,006,828.99</u>	<u>(63,218,183,367.32)</u>	<u>23,080,956,660.48</u>

于 2023 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(2022 年 12 月 31 日：无)。

- (1) 于 2023 年度，本集团共发行 2,436 期期限一年以内的收益凭证(2022 年度：2,064 期)。于 2023 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等挂钩的浮动利率两种方式计息，其中固定利率区间为 2.15% - 6.80%(2022 年 12 月 31 日：2.00% - 6.80%)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
银行拆入资金	1,500,000,000.00	3,000,000,000.00
其他拆入资金	940,853,868.61	462,411,111.91
合计	<u>2,440,853,868.61</u>	<u>3,462,411,111.91</u>

25 交易性金融负债

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
债券	3,222,385,523.14	3,735,582,628.39
结构化票据	2,451,364,304.87	1,711,924,693.30
股票	1,468,640.00	19,695,736.54
合计	<u>5,675,218,468.01</u>	<u>5,467,203,058.23</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
质押式卖出回购	121,853,836,816.05	124,859,005,961.86
质押式报价回购	26,599,526,524.69	14,678,578,417.43
黄金掉期业务	10,938,388,350.43	11,024,023,511.66
买断式卖出回购	<u>2,138,253,945.36</u>	<u>973,923,256.58</u>
合计	<u>161,530,005,636.53</u>	<u>151,535,531,147.53</u>

(2) 按金融资产总类列示

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
债券	123,992,090,761.41	125,832,929,218.44
基金	26,599,526,524.69	14,678,578,417.43
贵金属	<u>10,938,388,350.43</u>	<u>11,024,023,511.66</u>
合计	<u>161,530,005,636.53</u>	<u>151,535,531,147.53</u>

(3) 担保物金额

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
债券	141,365,191,145.02	153,674,494,700.66
基金	32,298,786,813.06	21,676,087,119.22
贵金属	<u>11,500,231,500.00</u>	<u>11,350,048,500.00</u>
合计	<u>185,164,209,458.08</u>	<u>186,700,630,319.88</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
普通经纪业务		
— 个人	54,179,759,125.38	46,778,059,770.24
— 机构	<u>25,891,392,406.63</u>	<u>33,918,553,711.71</u>
小计	<u>80,071,151,532.01</u>	<u>80,696,613,481.95</u>
信用业务		
— 个人	6,820,373,337.66	8,328,167,733.28
— 机构	<u>1,221,741,286.02</u>	<u>1,327,425,484.22</u>
小计	<u>8,042,114,623.68</u>	<u>9,655,593,217.50</u>
加：应付利息	<u>9,739,677.48</u>	<u>10,531,020.30</u>
合计	<u>88,123,005,833.17</u>	<u>90,362,737,719.75</u>

28 应付职工薪酬

	2023 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日
短期薪酬(1)	1,476,086,952.67	6,370,511,078.95	(6,312,486,763.24)	1,534,111,268.38
离职后福利				
— 设定提存计划(2)	243,025,052.95	904,000,720.64	(893,614,076.62)	253,411,696.97
辞退福利	8,569,588.07	5,543,010.14	(5,543,010.14)	8,569,588.07
其他长期职工福利				
— 递延奖金	<u>3,801,418,462.84</u>	<u>51,482,681.52</u>	<u>(319,994,548.18)</u>	<u>3,532,906,596.18</u>
合计	<u>5,529,100,056.53</u>	<u>7,331,537,491.25</u>	<u>(7,531,638,398.18)</u>	<u>5,328,999,149.60</u>
	2022 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2022 年 12 月 31 日
短期薪酬(1)	1,898,474,598.40	6,023,722,068.78	(6,446,109,714.51)	1,476,086,952.67
离职后福利				
— 设定提存计划(2)	191,116,390.11	827,470,994.47	(775,562,331.63)	243,025,052.95
辞退福利	8,297,074.35	5,055,048.15	(4,782,534.43)	8,569,588.07
其他长期职工福利				
— 递延奖金	<u>3,679,519,285.04</u>	<u>388,729,763.48</u>	<u>(266,830,585.68)</u>	<u>3,801,418,462.84</u>
合计	<u>5,777,407,347.90</u>	<u>7,244,977,874.88</u>	<u>(7,493,285,166.25)</u>	<u>5,529,100,056.53</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	1,300,864,344.58	5,338,364,453.69	(5,277,896,729.72)	1,361,332,068.55
职工福利费	374,448.50	196,637,491.96	(196,607,018.03)	404,922.43
社会保险费	1,480,429.21	296,081,515.00	(295,193,553.84)	2,368,390.37
其中：医疗保险费	1,004,922.40	280,588,844.54	(279,442,964.32)	2,150,802.62
工伤保险费	16,323.55	10,213,656.99	(10,197,274.83)	32,705.71
生育保险费	459,183.26	5,279,013.47	(5,553,314.69)	184,882.04
住房公积金	4,368,180.17	366,804,368.62	(365,983,147.58)	5,189,401.21
工会经费和职工教育经费	166,316,010.82	119,854,164.10	(124,652,247.12)	161,517,927.80
其他	2,683,539.39	52,769,085.58	(52,154,066.95)	3,298,558.02
合计	<u>1,476,086,952.67</u>	<u>6,370,511,078.95</u>	<u>(6,312,486,763.24)</u>	<u>1,534,111,268.38</u>
	2022 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2022 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	1,728,941,356.45	5,152,808,962.54	(5,580,885,974.41)	1,300,864,344.58
职工福利费	175,000.00	124,426,876.23	(124,227,427.73)	374,448.50
社会保险费	977,261.88	252,750,117.10	(252,246,949.77)	1,480,429.21
其中：医疗保险费	793,956.77	239,519,377.97	(239,308,412.34)	1,004,922.40
工伤保险费	13,977.27	9,302,818.59	(9,300,472.31)	16,323.55
生育保险费	169,327.84	3,927,920.54	(3,638,065.12)	459,183.26
住房公积金	3,305,081.91	327,658,475.93	(326,595,377.67)	4,368,180.17
工会经费和职工教育经费	164,022,550.71	113,540,096.40	(111,246,636.29)	166,316,010.82
其他	1,053,347.45	52,537,540.58	(50,907,348.64)	2,683,539.39
合计	<u>1,898,474,598.40</u>	<u>6,023,722,068.78</u>	<u>(6,446,109,714.51)</u>	<u>1,476,086,952.67</u>

(2) 离职后福利—设定提存计划

	2023 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日
企业年金缴费	239,424,707.69	435,766,358.76	(427,971,948.20)	247,219,118.25
基本养老保险	3,360,825.31	453,813,786.27	(451,372,527.11)	5,802,084.47
失业保险费	239,519.95	14,420,575.61	(14,269,601.31)	390,494.25
合计	<u>243,025,052.95</u>	<u>904,000,720.64</u>	<u>(893,614,076.62)</u>	<u>253,411,696.97</u>
	2022 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2022 年 12 月 31 日
企业年金缴费	188,268,174.76	414,797,946.57	(363,641,413.64)	239,424,707.69
基本养老保险	2,655,963.76	399,969,689.65	(399,264,828.10)	3,360,825.31
失业保险费	192,251.59	12,703,358.25	(12,656,089.89)	239,519.95
合计	<u>191,116,390.11</u>	<u>827,470,994.47</u>	<u>(775,562,331.63)</u>	<u>243,025,052.95</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。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

(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 2023 年度，本公司高级管理人员从公司领取的薪酬总额为人民币 17,531,578.71 元(2022 年度：人民币 19,339,482.02 元)。关键管理人员指有职权及责任直接或间接规划、指示及控制本集团经营活动的人士，包括本公司董事会及监事会成员以及其他高级管理人员。

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。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
代扣代缴个人所得税	177,529,698.37	523,093,939.53
增值税	91,886,221.72	104,234,478.24
企业所得税	59,470,286.44	106,006,645.54
城市维护建设税	6,629,479.49	8,044,176.43
教育费附加及地方教育附加	4,755,170.01	5,719,558.80
其他	3,631,821.31	4,591,587.46
合计	<u>343,902,677.34</u>	<u>751,690,386.00</u>

30 应付款项

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应付履约保证金	38,303,037,019.63	30,705,426,820.95
应付清算款项	1,937,600,290.16	561,728,843.35
应付货款	334,412,450.00	192,000,000.00
应付销售服务费	70,375,444.26	113,174,774.59
应付手续费及佣金	52,019,544.35	109,238,251.27
应付投资者保护基金	30,689,655.33	24,984,223.91
应付经纪人佣金	4,618,887.66	6,392,379.48
合计	<u>40,732,753,291.39</u>	<u>31,712,945,293.55</u>

于 2023 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过 1 年的大额应付款项(2022 年 12 月 31 日：无)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

31 应付债券

债券简称	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 %	2022 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	2023 年 12 月 31 日 人民币元
17 申证 02	5.00	2017/2/17	84 个月	5.00	4.50	519,602,739.71	21,513,698.61	(21,513,698.61)	519,602,739.71
18 申证 03	15.00	2018/12/10	60 个月	15.00	4.08	1,503,688,767.12	56,002,191.80	(1,559,690,958.92)	-
20 申证 02	20.00	2020/1/16	36 个月	20.00	3.55	2,068,069,380.82	12,811.01	(2,068,082,191.83)	-
20 申证 04	30.00	2020/2/21	36 个月	30.00	3.20	3,082,586,301.39	8,153,424.66	(3,090,739,726.05)	-
20 申证 06	41.00	2020/7/27	36 个月	41.00	3.49	4,161,940,328.79	70,956,958.92	(4,232,897,287.71)	-
20 申证 08	32.00	2020/9/10	36 个月	32.00	3.76	3,234,123,364.16	83,229,841.30	(3,317,353,205.46)	-
20 申证 10	57.00	2020/10/26	36 个月	57.00	3.68	5,731,918,467.88	163,474,408.87	(5,895,392,876.75)	-
20 申证 C2	60.00	2020/4/23	36 个月	60.00	3.18	6,131,384,709.18	47,915,016.86	(6,179,299,726.04)	-
20 申证 C3	60.00	2020/5/25	36 个月	60.00	3.25	6,117,510,209.39	64,667,872.83	(6,182,178,082.22)	-
21 申证 01	25.00	2021/4/29	36 个月	25.00	3.45	2,555,684,874.87	81,623,358.83	(79,633,561.69)	2,557,674,672.01
21 申证 02	20.00	2021/4/29	120 个月	20.00	4.05	2,050,824,499.97	75,264,027.00	(74,786,301.35)	2,051,302,225.62
21 申证 03	26.00	2021/5/24	60 个月	26.00	3.63	2,653,285,429.43	89,637,767.18	(88,432,767.13)	2,654,490,429.48
21 申证 04	20.00	2021/5/28	36 个月	20.00	3.27	2,036,789,096.24	62,154,029.45	(60,562,191.81)	2,038,380,933.88
21 申证 05	25.00	2021/5/28	120 个月	25.00	4.00	2,554,692,083.69	93,199,896.75	(92,602,739.69)	2,555,289,240.75
21 申证 06	20.00	2021/7/21	36 个月	20.00	3.13	2,025,394,028.64	60,929,262.53	(59,169,863.02)	2,027,153,428.15
21 申证 07	30.00	2021/7/21	120 个月	30.00	3.77	3,044,040,890.74	107,694,758.51	(106,902,739.69)	3,044,832,909.56
21 申证 08	28.00	2021/7/28	36 个月	28.00	3.04	2,834,545,552.69	80,102,158.50	(78,823,452.02)	2,835,824,259.17
21 申证 09	42.00	2021/7/28	60 个月	42.00	3.38	4,251,077,911.29	134,253,544.39	(131,458,849.32)	4,253,872,606.36
21 申证 10	30.00	2021/8/26	36 个月	30.00	3.02	3,025,647,381.93	88,101,826.73	(84,394,520.54)	3,029,354,688.12
21 申证 11	30.00	2021/8/26	120 个月	30.00	3.75	3,029,822,748.56	105,907,118.46	(104,794,520.54)	3,030,935,346.48
21 申证 12	48.00	2021/9/9	36 个月	48.00	3.05	4,838,437,633.79	147,502,195.08	(143,191,232.85)	4,842,748,596.02
21 申证 13	10.00	2021/9/9	60 个月	10.00	3.40	1,008,629,799.24	33,793,861.51	(33,254,794.51)	1,009,168,866.24
21 申证 14	23.00	2021/9/22	24 个月	23.00	2.95	2,315,243,786.56	48,702,514.82	(2,363,946,301.38)	-
21 申证 15	23.00	2021/9/22	36 个月	23.00	3.10	2,314,116,984.03	70,449,555.57	(67,197,808.22)	2,317,368,731.38
21 申证 C1	30.00	2021/1/21	36 个月	30.00	3.93	3,106,961,824.72	115,685,009.03	(111,439,726.04)	3,111,207,107.71
21 申证 C2	38.00	2021/3/11	36 个月	38.00	3.94	3,915,013,981.76	150,990,534.37	(145,618,082.20)	3,920,386,433.93
21 申证 C3	18.00	2021/12/27	24 个月	18.00	3.08	1,796,991,036.46	54,499,812.86	(1,851,490,849.32)	-
21 申证 C4	12.00	2021/12/27	36 个月	12.00	3.20	1,197,151,492.18	37,361,221.30	(35,664,657.50)	1,198,848,055.98
22 申证 01	50.00	2022/1/21	36 个月	50.00	2.80	5,124,117,320.94	136,319,683.06	(132,328,767.15)	5,128,108,236.85
22 申证 02	24.00	2022/1/21	120 个月	24.00	3.60	2,476,456,986.43	82,240,655.15	(81,665,753.41)	2,477,031,888.17
22 申证 03	22.00	2022/2/23	36 个月	22.00	2.95	2,250,761,235.06	63,147,772.81	(60,988,219.17)	2,252,920,788.70
22 申证 05	35.00	2022/3/24	36 个月	35.00	3.18	3,578,795,596.41	107,590,384.07	(104,286,575.34)	3,582,099,405.14
22 申证 06	21.00	2022/3/24	60 个月	21.00	3.53	2,152,343,608.16	70,604,390.91	(69,458,794.49)	2,153,489,204.58
22 申证 07	18.00	2022/5/23	36 个月	18.00	2.78	1,826,394,946.62	48,737,611.67	(47,023,890.38)	1,828,108,667.91
22 申证 08	22.00	2022/5/23	60 个月	22.00	3.20	2,237,377,682.37	67,370,397.67	(66,156,712.32)	2,238,591,367.72
22 申证 C1	30.00	2022/4/27	36 个月	30.00	3.19	3,055,335,153.93	93,081,988.65	(88,883,013.71)	3,059,534,128.87
23 申证 01	8.00	2023/4/14	24 个月	8.00	2.85	-	815,204,974.42	-	815,204,974.42
23 申证 02	20.00	2023/4/14	36 个月	20.00	2.99	-	2,039,485,805.75	-	2,039,485,805.75

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

31 应付债券(续)

债券简称	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 %	2022 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	2023 年 12 月 31 日 人民币元
23 申证 03	22.00	2023/8/17	24 个月	22.00	2.50	-	2,216,306,705.54	-	2,216,306,705.54
23 申证 04	18.00	2023/8/17	36 个月	18.00	2.67	-	1,814,216,282.80	-	1,814,216,282.80
23 申证 05	5.00	2023/8/30	24 个月	5.00	2.56	-	500,030,989.44	-	500,030,989.44
23 申证 06	15.00	2023/8/30	60 个月	15.00	2.95	-	1,511,614,845.18	-	1,511,614,845.18
23 申证 07	28.00	2023/9/21	24 个月	28.00	2.80	-	2,811,640,493.22	-	2,811,640,493.22
23 申证 08	21.00	2023/9/21	60 个月	21.00	3.14	-	2,109,973,229.91	-	2,109,973,229.91
23 申证 C1	14.00	2023/3/6	24 个月	14.00	3.35	-	1,436,705,197.75	-	1,436,705,197.75
23 申证 C2	13.00	2023/3/6	36 个月	13.00	3.55	-	1,335,798,696.09	-	1,335,798,696.09
23 申证 C3	23.00	2023/3/27	36 个月	23.00	3.38	-	2,355,054,632.64	-	2,355,054,632.64
23 申证 C4	16.00	2023/12/8	60 个月	16.00	3.35	-	1,596,813,916.66	-	1,596,813,916.66
21 申万宏源国际金融美元债(1)						3,496,834,683.67	165,341,351.95	(103,658,837.35)	3,558,517,198.27
22 申万宏源国际金融美元债(2)						2,099,434,832.03	117,219,447.70	(79,974,884.96)	2,136,679,394.77
收益凭证(3)						15,085,172,601.48	6,673,132,922.37	(5,898,351,092.26)	15,859,954,431.59
合计						126,488,199,952.33	30,321,411,053.14	(44,993,289,252.95)	111,816,321,752.52

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

31 应付债券(续)

债券简称	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 12 月 31 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2022 年 12 月 31 日 人民币元
17 申证 01	75.00	2017/2/17	60 个月	75.00	4.40	7,787,506,849.32	28,027,397.24	(7,815,534,246.56)	-
17 申证 02	5.00	2017/2/17	84 个月	5.00	4.50	519,602,739.71	21,513,698.61	(21,513,698.61)	519,602,739.71
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
19 申证 01	22.00	2019/1/16	36 个月	22.00	3.55	2,274,890,410.92	-	(2,274,890,410.92)	-
19 申证 03	62.00	2019/3/11	36 个月	62.00	3.68	6,385,028,383.54	36,880,657.53	(6,421,909,041.07)	-
19 申证 05	81.00	2019/5/9	36 个月	81.00	3.88	8,304,066,739.73	103,324,931.50	(8,407,391,671.23)	-
19 申万宏源金融债 01	60.00	2019/9/18	36 个月	60.00	3.43	6,058,194,304.27	138,020,490.24	(6,196,214,794.51)	-
20 申证 01	40.00	2020/1/16	24 个月	40.00	3.40	4,130,372,434.67	38,524.22	(4,130,410,958.89)	-
20 申证 02	20.00	2020/1/16	36 个月	20.00	3.55	2,067,755,202.33	68,396,370.30	(68,082,191.81)	2,068,069,380.82
20 申证 03	10.00	2020/2/21	24 个月	10.00	3.03	1,026,066,301.39	2,573,424.66	(1,028,639,726.05)	-
20 申证 04	30.00	2020/2/21	36 个月	30.00	3.20	3,082,586,301.39	90,739,726.05	(90,739,726.05)	3,082,586,301.39
20 申证 C2	60.00	2020/4/23	36 个月	60.00	3.18	6,128,554,520.52	182,129,914.71	(179,299,726.05)	6,131,384,709.18
20 申证 C3	60.00	2020/5/25	36 个月	60.00	3.25	6,116,095,115.04	183,593,176.57	(182,178,082.22)	6,117,510,209.39
20 申证 06	41.00	2020/7/27	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	2020/9/10	36 个月	32.00	3.76	3,229,595,062.28	121,881,507.34	(117,353,205.46)	3,234,123,364.16
20 申证 10	57.00	2020/10/26	36 个月	57.00	3.68	5,723,852,430.12	203,458,914.51	(195,392,876.75)	5,731,918,467.88
20 申证 12	17.00	2020/11/16	24 个月	17.00	3.55	1,704,452,031.54	53,417,831.48	(1,757,869,863.02)	-
21 申证 C1	30.00	2021/1/21	36 个月	30.00	3.93	3,102,716,541.73	115,685,009.03	(111,439,726.04)	3,106,961,824.72
21 申证 C2	38.00	2021/3/11	36 个月	38.00	3.94	3,909,641,529.59	150,990,534.37	(145,618,082.20)	3,915,013,981.76
21 申证 01	25.00	2021/4/29	36 个月	25.00	3.45	2,553,695,077.73	81,623,358.83	(79,633,561.69)	2,555,684,874.87
21 申证 02	20.00	2021/4/29	120 个月	20.00	4.05	2,050,346,774.32	75,264,027.00	(74,786,301.35)	2,050,824,499.97
21 申证 03	26.00	2021/5/24	60 个月	26.00	3.63	2,652,080,429.38	89,637,767.18	(88,432,767.13)	2,653,285,429.43
21 申证 04	20.00	2021/5/28	36 个月	20.00	3.27	2,035,197,258.60	62,154,029.45	(60,562,191.81)	2,036,789,096.24
21 申证 05	25.00	2021/5/28	120 个月	25.00	4.00	2,554,094,926.63	93,199,896.75	(92,602,739.69)	2,554,692,083.69
21 申证 06	20.00	2021/7/21	36 个月	20.00	3.13	2,023,634,629.13	60,929,262.53	(59,169,863.02)	2,025,394,028.64
21 申证 07	30.00	2021/7/21	120 个月	30.00	3.77	3,043,248,871.92	107,694,758.51	(106,902,739.69)	3,044,040,890.74
21 申证 08	28.00	2021/7/28	36 个月	28.00	3.04	2,833,266,846.21	80,102,158.50	(78,823,452.02)	2,834,545,552.69
21 申证 09	42.00	2021/7/28	60 个月	42.00	3.38	4,248,283,216.22	134,253,544.39	(131,458,849.32)	4,251,077,911.29
21 申证 10	30.00	2021/8/26	36 个月	30.00	3.02	3,021,940,075.74	88,101,826.73	(84,394,520.54)	3,025,647,381.93
21 申证 11	30.00	2021/8/26	120 个月	30.00	3.75	3,028,710,150.64	105,907,118.46	(104,794,520.54)	3,029,822,748.56
21 申证 12	48.00	2021/9/9	36 个月	48.00	3.05	4,834,126,671.56	147,502,195.08	(143,191,232.85)	4,838,437,633.79
21 申证 13	10.00	2021/9/9	60 个月	10.00	3.40	1,008,090,732.24	33,793,861.51	(33,254,794.51)	1,008,629,799.24
21 申证 14	23.00	2021/9/22	24 个月	23.00	2.95	2,310,361,711.05	68,828,376.89	(63,946,301.38)	2,315,243,786.56
21 申证 15	23.00	2021/9/22	36 个月	23.00	3.10	2,310,865,236.68	70,449,555.57	(67,197,808.22)	2,314,116,984.03
21 申证 C3	18.00	2021/12/27	24 个月	18.00	3.08	1,793,170,281.73	55,311,604.05	(51,490,849.32)	1,796,991,036.46
21 申证 C4	12.00	2021/12/27	36 个月	12.00	3.20	1,195,454,928.38	37,361,221.30	(35,664,657.50)	1,197,151,492.18
22 申证 01	50.00	2022/1/21	36 个月	50.00	2.80	-	5,124,117,320.94	-	5,124,117,320.94

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

31 应付债券(续)

债券简称	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 12 月 31 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2022 年 12 月 31 日 人民币元
22 申证 02	24.00	2022/1/21	120 个月	24.00	3.60	-	2,476,456,986.43	-	2,476,456,986.43
22 申证 03	22.00	2022/2/23	36 个月	22.00	2.95	-	2,250,761,235.06	-	2,250,761,235.06
22 申证 05	35.00	2022/3/24	36 个月	35.00	3.18	-	3,578,795,596.41	-	3,578,795,596.41
22 申证 06	21.00	2022/3/24	60 个月	21.00	3.53	-	2,152,343,608.16	-	2,152,343,608.16
22 申证 C1	30.00	2022/4/27	36 个月	30.00	3.19	-	3,055,335,153.93	-	3,055,335,153.93
22 申证 07	18.00	2022/5/23	36 个月	18.00	2.78	-	1,826,394,946.62	-	1,826,394,946.62
22 申证 08	22.00	2022/5/23	60 个月	22.00	3.20	-	2,237,377,682.37	-	2,237,377,682.37
21 申万宏源国际金融美元债(1)						3,198,233,307.37	384,738,585.25	(86,137,208.95)	3,496,834,683.67
22 申万宏源国际金融美元债(2)						-	2,147,816,453.50	(48,381,621.47)	2,099,434,832.03
收益凭证(3)						11,570,083,119.84	5,723,427,040.01	(2,208,337,558.37)	15,085,172,601.48
合计						135,481,490,239.37	34,042,939,526.40	(43,036,229,813.44)	126,488,199,952.33

- (1) Shenwan Hongyuan International Finance Limited 于 2021 年 7 月 14 日发行 5 亿美元的债券，期限 5 年，采用固定利率形式，票面利率 1.80%，单利按年计息，每半年付息一次，申万宏源证券有限公司提供连带责任保证担保。
- (2) Shenwan Hongyuan International Finance Limited 于 2022 年 3 月 16 日发行 3 亿美元的债券，期限 3 年，采用固定利率形式，票面利率 2.63%，单利按年计息，每半年付息一次，申万宏源证券有限公司提供连带责任保证担保。
- (3) 于 2023 年度，本集团共发行 190 期期限超过一年的收益凭证(2022 年度：173 期)。于 2023 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等挂钩的浮动利率两种方式计息，其中固定利率区间分别为 2.70% - 3.15%(2022 年 12 月 31 日：2.55% - 3.15%)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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 合同负债

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
资产管理合同	5,281,318.66	10,070,647.88
保荐及财务顾问合同	4,460,771.31	15,835,584.00
合计	<u>9,742,089.97</u>	<u>25,906,231.88</u>

33 租赁负债

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
一年以上的非流动租赁负债	664,901,741.71	655,277,300.45
一年以内到期的租赁负债	395,760,536.98	356,442,986.11
合计	<u>1,060,662,278.69</u>	<u>1,011,720,286.56</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。

34 其他负债

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
合并结构化主体形成的其他金融负债(1)	15,470,783,044.23	11,838,492,684.59
其他应付款(2)	937,961,718.83	627,850,458.74
期货风险准备(3)	210,019,570.11	186,482,545.72
应付股利(4)	137,748,704.44	134,387,715.75
预提费用	123,748,693.20	71,878,317.02
递延收益	68,383,087.96	70,576,094.56
合计	<u>16,948,644,818.77</u>	<u>12,929,667,816.38</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(续)

2023 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)

34 其他负债(续)

(2) 其他应付款

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应付保证金及押金	405,089,355.96	206,231,290.11
资管产品增值税合并纳税结余	189,285,295.63	167,025,106.85
长期应付款	153,392,896.22	152,899,733.79
代理兑付债券款	6,518,641.87	6,578,455.87
应付供应商款项	6,140,800.92	5,791,941.40
其他	177,534,728.23	89,323,930.72
合计	<u>937,961,718.83</u>	<u>627,850,458.74</u>

于 2023 年 12 月 31 日及 2022 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) 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。

(4) 应付股利

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
一年以上应付股利	<u>134,387,715.75</u>	<u>134,387,715.75</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。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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 实收资本

	2023 年 12 月 31 日余额		2022 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>53,500,000,000.00</u>	<u>100.00</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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 其他权益工具

	2023 年 1 月 1 日		本年增加		本年减少		2023 年 12 月 31 日	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
永续债	198,000,000.00	19,776,886,792.42	69,000,000.00	6,855,849,056.56	-	-	267,000,000.00	26,632,735,848.98

经证监会证券基金机构监管部机构部函[2020]3544 及[2022]1286 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、2022 年 7 月 27 日、2022 年 8 月 25 日、2023 年 6 月 8 日、2023 年 7 月 12 日、2023 年 10 月 23 日、2023 年 11 月 10 日分别发行了九期永续次级债券(以下统称“永续债”)，即 21 申证 Y1、21 申证 Y2、21 申证 Y3、22 申证 Y1、22 申证 Y2、23 申证 Y1、23 申证 Y2、23 申证 Y3 及 23 申证 Y4，债券面值均为人民币 100.00 元，票面利率分别为 4.10%、3.70%、3.88%、3.45%、3.28%、3.44%、3.44%、3.60%、3.50%，面值总额为人民币 26,700,000,000.00 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 2023 年 12 月 31 日，本公司应付永续债利息已全部发放完毕。
- 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(续)

2023 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 资本公积

	2023 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日
资本溢价	<u>3,273,875,823.46</u>	<u>-</u>	<u>(95,317,422.30)</u>	<u>3,178,558,401.16</u>
	2022 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2022 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(续)

2023 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 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

	2023 年 1 月 1 日	税后归属于 母公司	其他综合收益 转留存收益	其他	2023 年 12 月 31 日
其他债权投资公允价值变动	(884,625,609.10)	536,137,541.31	-	-	(348,488,067.79)
其他债权投资信用减值准备	519,356,140.93	115,154,841.34	-	-	634,510,982.27
其他权益工具投资公允价值变动	(618,880,203.08)	624,727,941.95	402,829,903.36	-	408,677,642.23
权益法下可转损益的其他综合收益	3,919,351.96	1,362,237.75	-	-	5,281,589.71
外币财务报表折算差额	141,940,300.60	62,889,834.29	-	-	204,830,134.89
合计	<u>(838,290,018.69)</u>	<u>1,340,272,396.64</u>	<u>402,829,903.36</u>	<u>-</u>	<u>904,812,281.31</u>
	2022 年 1 月 1 日	税后归属于 母公司	其他综合收益 转留存收益	其他	2022 年 12 月 31 日
其他债权投资公允价值变动	(265,749,049.14)	(618,876,559.96)	-	-	(884,625,609.10)
其他债权投资信用减值准备	357,083,590.27	162,272,550.66	-	-	519,356,140.93
其他权益工具投资公允价值变动	(529,718,788.21)	(350,971,724.29)	261,810,309.42	-	(618,880,203.08)
权益法下可转损益的其他综合收益	(4,416,624.33)	8,335,976.29	-	-	3,919,351.96
外币财务报表折算差额	(195,162,272.20)	337,102,572.80	-	-	141,940,300.60
合计	<u>(637,963,143.61)</u>	<u>(462,137,184.50)</u>	<u>261,810,309.42</u>	<u>-</u>	<u>(838,290,018.69)</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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 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

	2023 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	663,729,825.47	9,737,331.26	(133,532,020.89)	(3,797,594.53)	536,137,541.31
其他债权投资信用减值准备	156,717,058.92	-	(38,112,497.09)	(3,449,720.49)	115,154,841.34
权益法下可转损益的其他综合收益	1,362,237.75	-	-	-	1,362,237.75
外币财务报表折算差额	43,642,818.32	-	-	19,247,015.97	62,889,834.29
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	832,995,024.88	-	(208,267,082.93)	-	624,727,941.95
合计	<u>1,698,446,965.34</u>	<u>9,737,331.26</u>	<u>(379,911,600.91)</u>	<u>11,999,700.95</u>	<u>1,340,272,396.64</u>
	2022 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	(756,249,887.89)	(77,829,226.32)	187,206,281.74	27,996,272.51	(618,876,559.96)
其他债权投资信用减值准备	234,869,080.82	-	(52,428,329.14)	(20,168,201.02)	162,272,550.66
权益法下可转损益的其他综合收益	8,335,976.29	-	-	-	8,335,976.29
外币财务报表折算差额	400,549,643.19	-	-	(63,447,070.39)	337,102,572.80
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	(458,820,299.96)	-	107,848,575.67	-	(350,971,724.29)
合计	<u>(571,315,487.55)</u>	<u>(77,829,226.32)</u>	<u>242,626,528.27</u>	<u>(55,618,998.90)</u>	<u>(462,137,184.50)</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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 盈余公积

	2023 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	4,862,290,410.81	559,407,886.73	-	5,421,698,297.54
任意盈余公积金	235,871,447.34	-	-	235,871,447.34
	<u>5,098,161,858.15</u>	<u>559,407,886.73</u>	<u>-</u>	<u>5,657,569,744.88</u>
	2022 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2022 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	4,521,398,336.20	340,892,074.61	-	4,862,290,410.81
任意盈余公积金	235,871,447.34	-	-	235,871,447.34
	<u>4,757,269,783.54</u>	<u>340,892,074.61</u>	<u>-</u>	<u>5,098,161,858.15</u>

40 一般风险准备

	2023 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日
一般风险准备	6,457,859,520.33	870,027,104.69	(1,118,176.58)	7,326,768,448.44
交易风险准备	5,658,008,450.94	444,647,697.01	-	6,102,656,147.95
	<u>12,115,867,971.27</u>	<u>1,314,674,801.70</u>	<u>(1,118,176.58)</u>	<u>13,429,424,596.39</u>
	2022 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2022 年 12 月 31 日
一般风险准备	5,954,618,839.18	503,240,681.15	-	6,457,859,520.33
交易风险准备	5,210,967,135.21	447,041,315.73	-	5,658,008,450.94
	<u>11,165,585,974.39</u>	<u>950,281,996.88</u>	<u>-</u>	<u>12,115,867,971.27</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

41 未分配利润

	2023 年度	2022 年度
年初未分配利润	20,437,241,224.03	21,847,352,361.82
加：本年归属于母公司所有者的净利润	5,523,865,566.15	3,486,423,654.08
其他综合收益转入	(402,829,903.36)	(261,810,309.42)
减：提取法定盈余公积	(559,407,886.73)	(340,892,074.61)
提取一般风险准备	(870,027,104.69)	(503,240,681.15)
提取交易风险准备	(444,647,697.01)	(447,041,315.73)
对所有者的分配	(760,000,000.00)	(3,000,000,000.00)
处置子公司非控股权益	1,118,176.58	-
对其他权益工具投资者的分配	(716,400,000.00)	(343,550,410.96)
其他	-	-
	<u>22,208,912,374.97</u>	<u>20,437,241,224.03</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 2023 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 2023 年 4 月 12 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 760,000,000.00 元。

(3) 向其他权益工具投资者分配现金股利

截至 2023 年 12 月 31 日止，本公司应付永续债利息已全部发放完毕(2022 年 12 月 31 日：同)。

(4) 年末未分配利润的说明

于 2023 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 1,108,311,775.22 元(2022 年 12 月 31 日：人民币 1,052,371,360.72 元)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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 手续费及佣金净收入

(1) 按收入类别列示

	2023 年度	2022 年度
证券经纪业务净收入	3,668,955,579.46	4,546,098,964.88
证券经纪业务收入	4,487,739,147.32	5,642,505,135.64
其中：代理买卖证券业务	3,639,176,034.32	4,478,623,860.80
交易单元席位租赁	653,369,743.86	887,427,508.44
代销金融产品业务	195,193,369.14	276,453,766.40
证券经纪业务支出	(818,783,567.86)	(1,096,406,170.76)
其中：代理买卖证券业务	(818,783,567.86)	(1,096,406,170.76)
期货经纪业务净收入	478,902,194.83	423,779,163.19
期货经纪业务收入	705,388,816.58	956,990,097.21
期货经纪业务支出	(226,486,621.75)	(533,210,934.02)
投资咨询业务净收入	157,139,598.73	152,340,571.12
投资咨询业务收入	157,162,472.73	167,731,174.37
投资咨询业务支出	(22,874.00)	(15,390,603.25)
投资银行业务净收入	1,450,271,870.05	1,890,536,676.59
投资银行业务收入	1,503,025,288.42	1,911,448,567.02
其中：证券承销业务	1,244,541,342.09	1,569,355,922.99
证券保荐业务	48,631,128.16	95,741,288.92
财务顾问业务(a)	209,852,818.17	246,351,355.11
投资银行业务支出	(52,753,418.37)	(20,911,890.43)
其中：证券承销业务	(52,487,752.22)	(20,676,559.10)
证券保荐业务	(117,465.35)	(56,603.76)
财务顾问业务(a)	(148,200.80)	(178,727.57)
资产管理业务净收入	496,710,164.68	643,393,759.99
资产管理业务收入	499,971,863.95	645,109,022.26
资产管理业务支出	(3,261,699.27)	(1,715,262.27)
基金管理业务净收入	430,375,968.52	561,114,368.92
基金管理业务收入	430,375,968.52	561,114,368.92
其他业务净收入	13,253,451.49	-
其他业务收入	13,253,451.49	-
合计	<u>6,695,608,827.76</u>	<u>8,217,263,504.69</u>
其中：手续费及佣金收入合计	7,796,917,009.01	9,884,898,365.42
手续费及佣金支出合计	<u>(1,101,308,181.25)</u>	<u>(1,667,634,860.73)</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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 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

	2023 年度	2022 年度
并购重组财务顾问业务净收入		
—境内上市公司	16,184,609.29	17,808,634.00
其他财务顾问业务净收入	<u>193,520,008.08</u>	<u>228,363,993.54</u>
合计	<u>209,704,617.37</u>	<u>246,172,627.54</u>

(2) 手续费及佣金收入的分解

	2023 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	5,193,127,963.90	-
投资银行业务收入	1,471,285,375.43	31,739,912.99
资产管理及基金管理业务收入	-	930,347,832.47
投资咨询业务收入	78,578,312.94	78,584,159.79
其他业务收入	-	<u>13,253,451.49</u>
合计	<u>6,742,991,652.27</u>	<u>1,053,925,356.74</u>

	2022 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	6,599,495,232.85	-
投资银行业务收入	1,807,186,818.27	104,261,748.75
资产管理及基金管理业务收入	-	1,206,223,391.18
投资咨询业务收入	<u>89,911,489.48</u>	<u>77,819,684.89</u>
合计	<u>8,496,593,540.60</u>	<u>1,388,304,824.82</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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 利息净收入

	2023 年度	2022 年度
利息收入		
货币资金及结算备付金利息收入	2,777,549,249.56	2,864,843,327.71
融出资金利息收入	3,998,218,741.58	4,523,700,851.08
买入返售金融资产利息收入	490,846,921.14	363,948,929.90
其中：股票质押回购利息收入	300,473,613.48	118,181,383.00
债权投资利息收入	7,126,394.87	7,222,895.72
其他债权投资利息收入	2,270,105,872.93	1,548,806,023.51
其他	81,325,013.85	-
利息收入小计	9,625,172,193.93	9,308,522,027.92
利息支出		
短期借款利息支出	(75,021,443.27)	(61,323,863.50)
应付短期融资款利息支出	(454,360,289.82)	(735,806,231.65)
拆入资金利息支出	(168,598,631.81)	(225,363,643.94)
其中：转融通利息支出	(57,620,642.31)	(116,230,851.89)
卖出回购金融资产款利息支出	(3,626,071,446.52)	(2,715,920,392.13)
其中：报价回购利息支出	(556,467,270.05)	(433,950,800.52)
代理买卖证券款利息支出	(381,720,427.80)	(419,553,478.08)
长期借款利息支出	-	(7,910,958.91)
应付债券利息支出	(3,634,672,990.79)	(4,122,406,400.28)
其中：次级债券利息支出	(756,205,045.02)	(836,598,132.14)
合并结构化主体形成的其他金融负债		
利息支出	(180,571,470.47)	(136,668,083.70)
租赁负债利息支出	(35,942,189.87)	(38,652,996.44)
其他	(166,121,779.46)	(125,133,718.62)
利息支出小计	(8,723,080,669.81)	(8,588,739,767.25)
利息净收入	902,091,524.12	719,782,260.67

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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 投资收益

	2023 年度	2022 年度
权益法核算的长期股权投资收益	495,047,883.67	600,257,762.00
金融工具投资收益	6,351,034,748.22	3,239,837,248.34
其中：持有期间取得的收益	6,102,574,809.69	6,981,582,219.79
—交易性金融工具(1)	4,545,320,585.55	6,859,860,872.54
—其他权益工具投资	1,557,254,224.14	121,721,347.25
处置金融工具取得的损益	248,459,938.53	(3,741,744,971.45)
—交易性金融工具(1)	579,925,553.00	(5,153,667,374.67)
—衍生金融工具	(836,783,708.49)	1,440,898,264.09
—其他债权投资	280,794,993.45	(8,921,384.29)
—债权投资	(4,155,667.29)	(20,054,476.58)
—其他	228,678,767.86	-
合计	<u>6,846,082,631.89</u>	<u>3,840,095,010.34</u>

(1) 交易性金融工具投资收益明细如下：

	2023 年度	2022 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	4,732,105,834.70	6,919,463,096.53
处置取得损益	<u>715,205,749.63</u>	<u>(5,169,877,515.25)</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	(186,785,249.15)	(59,602,223.99)
处置取得损益	<u>(135,280,196.63)</u>	<u>16,210,140.58</u>

(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 2023 年度，本集团投资收益汇回均无重大限制(2022 年度：无)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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 其他收益

	2023 年度	2022 年度
政府补助		
—与收益相关	<u>355,405,921.47</u>	<u>296,140,760.30</u>

46 公允价值变动损益

	2023 年度	2022 年度
衍生金融工具	1,474,670,828.60	4,454,173,055.15
交易性金融资产	250,379,100.77	(4,954,167,838.59)
交易性金融负债	<u>(46,277,176.25)</u>	<u>1,605,970,889.41</u>
合计	<u>1,678,772,753.12</u>	<u>1,105,976,105.97</u>

47 其他业务收入

	2023 年度	2022 年度
大宗商品销售收入	2,489,643,546.16	1,602,614,977.21
资产出租和保管收入	21,391,120.78	12,003,704.03
其他	<u>69,308,047.84</u>	<u>61,365,861.23</u>
合计	<u>2,580,342,714.78</u>	<u>1,675,984,542.47</u>

48 税金及附加

	2023 年度	2022 年度
城市维护建设税	58,581,716.91	64,114,377.32
教育费附加及地方教育附加	41,862,255.41	44,940,524.62
其他	<u>16,530,250.91</u>	<u>14,202,660.41</u>
合计	<u>116,974,223.23</u>	<u>123,257,562.35</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

49 业务及管理费

	2023 年度	2022 年度
职工费用	7,331,537,491.25	7,244,977,874.88
使用权资产折旧费	429,924,455.82	412,509,825.21
电子设备运转费	303,229,443.06	217,312,246.12
邮电通信费	268,906,109.53	217,217,183.92
固定资产折旧	206,553,228.80	154,030,387.73
办公运营费	201,791,634.71	154,437,136.30
专业服务及咨询费	183,772,636.96	132,626,341.57
无形资产摊销	171,986,277.60	132,389,342.03
租赁费及物业费	159,202,115.40	139,192,305.54
差旅费	156,286,057.58	72,188,488.20
其他	617,842,998.96	651,818,718.50
合计	<u>10,031,032,449.67</u>	<u>9,528,699,850.00</u>

50 信用减值损失

	2023 年度	2022 年度
应收款项	126,965,115.18	441,512,297.63
其他债权投资	156,717,058.70	232,715,876.09
债权投资	39,622,214.35	9,837,845.23
融出资金	24,603,680.05	521,618.89
货币资金	(3,233,875.36)	3,782,769.37
其他金融资产	(16,096,085.84)	38,002,096.78
买入返售金融资产	<u>(28,796,573.66)</u>	<u>697,035,901.46</u>
合计	<u>299,781,533.42</u>	<u>1,423,408,405.45</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

51 其他业务成本

	2023 年度	2022 年度
大宗商品销售成本	2,495,170,795.82	1,637,821,237.38
资产出租和保管支出	3,679,283.22	3,679,283.22
其他	17,095,917.73	5,344,815.50
合计	<u>2,515,945,996.77</u>	<u>1,646,845,336.10</u>

52 营业外支出

	2023 年度	2022 年度
对外捐赠及赞助支出	51,307,592.52	47,894,938.05
报废非流动资产损失	7,293,678.78	6,326,795.07
违约金及赔偿毁损	4,052,870.81	14,210,604.46
其他	913,040.70	4,210,285.78
合计	<u>63,567,182.81</u>	<u>72,642,623.36</u>

53 所得税费用

(1) 本年所得税费用组成

	2023 年度	2022 年度
当期所得税费用	213,164,112.57	382,926,894.46
递延所得税费用	378,026,286.12	(635,458,917.90)
汇算清缴差异	(19,237,137.66)	2,371,743.30
合计	<u>571,953,261.03</u>	<u>(250,160,280.14)</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

53 所得税费用(续)

(2) 所得税费用与会计利润的关系

	2023 年度	2022 年度
税前利润	<u>6,062,115,860.82</u>	<u>3,022,101,860.35</u>
按中国法定税率 25%计算的所得税费用	1,515,528,965.21	755,525,465.09
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	50,871,462.49	71,743,108.67
非应纳税收入的影响	(1,076,909,119.37)	(1,274,697,198.10)
子公司适用不同税率的影响	4,739,308.84	63,260,424.14
使用前期未确认递延所得税资产的可抵 扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	(18,060,755.52)	(20,526,293.99)
当期未确认递延所得税资产的可抵扣暂 时性差异或可抵扣亏损的影响	114,950,039.29	152,776,705.75
汇算清缴差异调整	(19,237,137.66)	2,371,743.30
其他	<u>70,497.75</u>	<u>(614,235.00)</u>
所得税费用	<u>571,953,261.03</u>	<u>(250,160,280.14)</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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 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

	2023 年度	2022 年度
净利润	5,490,162,599.79	3,272,262,140.49
加： 信用/其他资产减值损失	312,534,126.90	1,413,678,417.13
使用权资产折旧	429,924,455.82	412,509,825.21
固定资产折旧	206,553,228.80	154,030,387.73
无形资产摊销	171,986,277.60	132,389,342.03
长期待摊费用摊销	51,803,182.71	34,074,896.48
投资性房地产折旧	3,679,283.22	3,679,283.22
处置或报废固定资产、无形资产和其他长期资产的损益	(2,092,475.55)	(2,397,961.01)
公允价值变动损益	(1,678,772,753.12)	(1,105,976,105.97)
利息净支出	1,922,764,645.95	3,410,071,531.55
汇兑损益	(32,003,336.54)	59,430,834.70
投资收益	(2,328,941,433.97)	(693,003,248.38)
递延所得税资产减少/(增加)	757,173,334.08	(978,478,429.05)
递延所得税负债增加/(减少)	15,030,058.20	(17,931,360.96)
交易性金融工具的减少/(增加)	42,214,995,331.60	(12,819,421,644.77)
经营性应收项目的减少	3,354,441,599.60	19,101,483,750.30
经营性应付项目的增加	<u>18,494,734,852.84</u>	<u>24,032,379,818.61</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>69,383,972,977.93</u>	<u>36,408,781,477.31</u>

(b) 不涉及现金收支的重大经营、投资和筹资活动

于 2023 年度，本集团无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动(2022 年度：无)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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 现金流量表附注(续)

(1) 现金流量表补充资料(续)

(c) 筹资活动产生的各项负债的变动情况

	银行借款 (含一年内到期)	应付债券 (含一年内到期)	应付短期融资款 (含一年内到期)	租赁负债 (含一年内到期)	合计
2022 年 12 月 31 日	1,599,222,136.56	126,488,199,952.33	23,080,956,660.48	1,011,720,286.56	152,180,099,035.93
筹资活动产生的现金流入	323,181,236.95	26,767,245,676.75	66,425,457,389.06	-	93,515,884,302.76
筹资活动产生的现金流出	(1,617,085,084.64)	(45,073,796,867.35)	(60,882,529,903.72)	(462,623,310.41)	(108,036,035,166.12)
本年计提的利息	75,021,443.27	3,634,672,990.79	454,360,289.82	35,942,189.87	4,199,996,913.75
不涉及现金收支的变动	-	-	-	496,899,123.00	496,899,123.00
其他	-	-	-	(21,276,010.33)	(21,276,010.33)
2023 年 12 月 31 日	<u>380,339,732.14</u>	<u>111,816,321,752.52</u>	<u>29,078,244,435.64</u>	<u>1,060,662,278.69</u>	<u>142,335,568,198.99</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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 现金流量表附注(续)

(2) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2023 年度	2022 年度
往来款项收到的现金	10,465,020,399.12	291,647,678.97
存出保证金减少	3,593,326,076.09	3,109,309,730.46
合并结构化主体净增加的现金	3,455,079,877.86	916,096,045.08
大宗商品贸易收到的现金	2,788,400,771.70	1,864,393,301.14
收到的政府补助	355,405,921.47	296,142,260.30
房屋租赁收入	22,567,632.42	12,663,907.75
其他	101,260,648.45	108,965,064.85
	<u>20,781,061,327.11</u>	<u>6,599,217,988.55</u>

(3) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2023 年度	2022 年度
大宗商品贸易支付的现金	2,794,591,291.32	1,834,359,785.87
支付运营和管理费用	1,421,821,908.02	1,219,885,208.58
往来款项支付的现金	553,689,305.70	1,884,437,747.72
支付专业服务及咨询费	183,772,636.96	132,626,341.57
支付租赁费及物业费用	159,202,115.40	139,192,305.54
支付证券投资者保护基金	68,725,721.69	88,457,864.29
其他	380,918,718.85	60,203,780.66
	<u>5,562,721,697.94</u>	<u>5,359,163,034.23</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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 现金流量表附注(续)

(4) 现金及现金等价物净变动情况

	2023 年度	2022 年度
现金的年末余额	118,877,264,823.89	128,420,420,769.30
减：现金的年初余额	(128,420,420,769.30)	(123,766,530,938.06)
加：现金等价物的年末余额	4,067,921,111.65	13,317,069,098.02
减：现金等价物的年初余额	<u>(13,317,069,098.02)</u>	<u>(17,732,041,665.70)</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>(18,792,303,931.78)</u>	<u>238,917,263.56</u>

(5) 现金及现金等价物的构成

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
货币资金	100,118,961,036.38	102,894,821,836.42
其中：库存现金	68,266.32	66,960.22
可随时用于支付的银行存款	97,154,799,005.16	97,326,855,058.28
可随时用于支付的其他货币资金	194,542,308.42	153,255,300.29
三个月以上定期存款	1,452,021,490.61	4,305,857,067.80
受限制的货币资金	<u>1,317,529,965.87</u>	<u>1,108,787,449.83</u>
结算备付金	21,527,855,243.99	30,940,243,450.51
现金等价物	<u>4,067,921,111.65</u>	<u>13,317,069,098.02</u>
年末货币资金、结算备付金及现金等价物	125,714,737,392.02	147,152,134,384.95
减：三个月以上定期存款	(1,452,021,490.61)	(4,305,857,067.80)
受限制的货币资金	<u>(1,317,529,965.87)</u>	<u>(1,108,787,449.83)</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>122,945,185,935.54</u>	<u>141,737,489,867.32</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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 货币性项目

(1) 外币货币性项目

	2023 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金			
美元	502,215,523.65	7.08270	3,557,041,889.34
港币	3,636,482,173.40	0.90622	3,295,452,875.18
其他币种			407,403,049.63
合计			<u>7,259,897,814.15</u>
结算备付金			
美元	43,536,186.29	7.08270	308,353,746.68
港币	565,106,052.21	0.90622	512,110,406.63
其他币种			18,988.79
合计			<u>820,483,142.10</u>
融出资金			
港币	1,073,841,849.80	0.90622	973,136,961.13
应收款项			
港币	2,469,501,575.93	0.90622	2,237,911,718.14
存出保证金			
美元	3,465,169.58	7.08270	24,542,756.58
港币	179,995,778.94	0.90622	163,115,774.79
合计			<u>187,658,531.37</u>
其他资产			
港币	106,946,390.10	0.90622	96,916,957.64
短期借款			
美元	211,841,285.27	7.08270	1,530,722,759.10
代理买卖证券款			
美元	291,411,360.09	7.08270	2,063,979,240.10
港币	5,114,174,899.97	0.90622	4,634,567,577.85
合计			<u>6,698,546,817.95</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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 货币性项目(续)

(1) 外币货币性项目(续)

	2023 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
应付短期融资款			
美元	282,484,682.04	7.08270	<u>2,000,754,257.49</u>
应付债券			
美元	804,136,120.16	7.08270	<u>5,695,454,898.27</u>
应付款项			
美元	332,484.22	7.08270	2,402,464.47
港币	702,814,163.09	0.90622	<u>647,980,602.09</u>
合计			<u>650,383,066.56</u>
其他负债			
美元	190,392.26	7.08270	1,348,491.26
港币	303,521,304.83	0.90622	<u>275,057,076.86</u>
合计			<u>276,405,568.12</u>
	2022 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金			
美元	653,553,398.20	6.96460	4,551,737,997.07
港币	4,609,024,823.95	0.89327	4,117,103,604.48
其他币种			<u>356,484,638.55</u>
合计			<u>9,025,326,240.10</u>
结算备付金			
美元	51,755,418.92	6.96460	360,455,790.66
港币	354,150,064.99	0.89327	316,351,628.56
其他币种			<u>17,990.14</u>
合计			<u>676,825,409.36</u>
融出资金			
港币	1,308,880,280.61	0.89327	<u>1,169,183,488.26</u>
应收款项			
港币	3,302,238,469.26	0.89327	<u>2,949,790,557.44</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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 货币性项目(续)

(1) 外币货币性项目(续)

	2022 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
存出保证金			
美元	4,966,181.66	6.96460	34,587,468.82
港币	77,968,185.09	0.89327	69,646,640.70
合计			<u>104,234,109.52</u>
其他资产			
港币	168,439,821.67	0.89327	<u>150,462,239.50</u>
短期借款			
美元	192,986,471.20	6.96460	<u>1,344,073,577.33</u>
代理买卖证券款			
美元	351,055,031.48	6.96460	2,444,957,872.27
港币	6,577,784,789.11	0.89327	<u>5,875,737,818.57</u>
合计			<u>8,320,695,690.84</u>
应付短期融资款			
美元	202,732,064.69	6.96460	<u>1,411,947,737.71</u>
应付债券			
美元	803,530,642.92	6.96460	<u>5,596,269,515.70</u>
应付款项			
港币	460,219,722.69	0.89327	<u>411,100,471.69</u>
其他负债			
港币	702,058,446.19	0.89327	<u>627,127,748.23</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(国际)集团有限公司，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。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

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。

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 2023 年 12 月 31 日，本集团不存在重要合营企业(2022 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 2023 年 12 月 31 日和 2022 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：

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
交易性金融资产	36,729,341,583.72	76,215,635,202.71
债权投资	45,556,796.74	377,678,500.96
合计	<u>36,774,898,380.46</u>	<u>76,593,313,703.67</u>

财务报表附注(续)

2023 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

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。

2023 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 927,086,133.20 元(2022 年度：人民币 1,211,661,985.10 元)。

于 2023 年 12 月 31 日和 2022 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：

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
交易性金融资产	<u>1,854,684,086.95</u>	<u>2,261,603,230.02</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(续)

2023 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十 分部报告(续)

	2023 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	1,958,833,442.71	910,522,347.72	7,464,562,766.35	7,645,362,290.28	1,120,097,947.34	19,099,378,794.40
手续费及佣金净收入	1,450,271,870.05	37,735.85	3,170,990,016.15	1,120,865,993.37	953,443,212.34	6,695,608,827.76
利息净收入	22,293,403.75	89,065,661.60	3,696,714,832.51	(2,892,447,146.34)	(13,535,227.40)	902,091,524.12
投资收益	425,177,309.50	516,248,809.30	295,843,395.34	4,568,276,131.17	1,040,536,986.58	6,846,082,631.89
公允价值变动损益	58,150,238.95	114,379,750.34	81,336,025.79	2,349,878,510.55	(924,971,772.51)	1,678,772,753.12
其他	2,940,620.46	190,790,390.63	219,678,496.56	2,498,788,801.53	64,624,748.33	2,976,823,057.51
营业支出	1,384,493,108.11	323,573,506.67	5,089,336,498.72	5,191,123,599.29	987,960,083.78	12,976,486,796.57
营业利润	574,340,334.60	586,948,841.05	2,375,226,267.63	2,454,238,690.99	132,137,863.56	6,122,891,997.83
利润总额	574,342,736.06	531,753,870.18	2,370,283,767.63	2,453,669,885.62	132,065,601.33	6,062,115,860.82
	2023 年 12 月 31 日					
分部资产	1,913,993,967.32	12,513,381,273.11	151,095,862,358.81	406,145,843,577.21	22,824,639,587.55	594,493,720,764.00
递延所得税资产						2,036,109,107.02
资产总额						596,529,829,871.02
分部负债	414,847,363.46	2,788,758,554.37	112,360,046,094.30	335,706,397,932.98	18,358,638,178.05	469,628,688,123.16
递延所得税负债						19,816,762.37
负债总额						469,648,504,885.53
	2023 年度					
补充信息						
折旧与摊销费用	82,351,748.42	38,119,339.73	478,326,157.20	227,326,374.70	37,822,808.10	863,946,428.15
资本性支出	6,776,398.81	301,280,208.17	183,417,853.71	62,153,377.43	18,467,734.82	572,095,572.94
信用减值损失	(93,408.93)	24,006,079.09	(36,153,867.19)	260,453,833.34	51,568,897.11	299,781,533.42
其他资产减值损失	-	-	-	12,752,593.48	-	12,752,593.48

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十 分部报告(续)

	2022 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	2,305,340,108.40	595,628,815.58	6,576,653,678.23	4,826,207,526.46	1,499,373,047.77	15,803,203,176.44
手续费及佣金净收入	1,890,536,676.59	-	3,617,355,829.83	1,492,296,109.65	1,217,074,888.62	8,217,263,504.69
利息净收入	26,873,762.16	(16,989,825.35)	2,935,300,972.46	(2,223,248,517.87)	(2,154,130.73)	719,782,260.67
投资收益	456,954,645.50	673,509,798.96	82,017,984.50	2,799,038,493.53	(171,425,912.15)	3,840,095,010.34
公允价值变动损益	(77,225,659.93)	(229,080,871.44)	(173,739,471.31)	1,137,530,893.35	448,491,215.30	1,105,976,105.97
其他	8,200,684.08	168,189,713.41	115,718,362.75	1,620,590,547.80	7,386,986.73	1,920,086,294.77
营业支出	1,481,801,870.54	229,505,967.40	5,033,176,563.48	4,485,523,169.95	1,482,473,594.21	12,712,481,165.58
营业利润	823,538,237.86	366,122,848.18	1,543,477,114.75	340,684,356.51	16,899,453.56	3,090,722,010.86
利润总额	823,694,995.63	312,499,232.99	1,528,761,120.20	340,406,157.79	16,740,353.74	3,022,101,860.35
	2022 年 12 月 31 日					
分部资产	11,439,757,702.96	9,544,194,689.82	152,613,457,935.44	379,627,568,974.96	17,451,979,353.42	570,676,958,656.60
递延所得税资产						2,793,282,441.10
资产总额						573,470,241,097.70
分部负债	618,894,727.53	1,314,558,404.30	110,890,614,640.50	329,216,631,084.22	16,667,199,853.68	458,707,898,710.23
递延所得税负债						4,786,704.17
负债总额						458,712,685,414.40
	2022 年度					
补充信息						
折旧与摊销费用	65,014,350.81	31,208,140.39	436,594,149.64	169,534,939.85	34,332,153.98	736,683,734.67
资本性支出	7,519,679.65	235,559,757.92	143,296,967.05	50,883,981.00	18,081,882.72	455,342,268.34
信用减值损失	1,819,112.52	16,978,854.07	148,551,602.50	619,976,227.67	636,082,608.69	1,423,408,405.45
其他资产减值损失	-	-	-	(9,729,988.32)	-	(9,729,988.32)

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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七 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(续)

2023 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, 本公司与关联方交易采用通常惯用并经双方同意的定价政策。

(1) 手续费及佣金收入

本集团

关联方	关联交易类型	2023 年度	2022 年度
中央汇金及其旗下公司	投行业务手续费及佣金收入	42,165,502.60	6,766,952.83
申万宏源集团股份有限公司	投行业务手续费及佣金收入	5,547,169.81	10,811,320.76
其他关联方	投行业务手续费及佣金收入	2,833,679.25	6,015,962.26
中央汇金及其旗下公司	交易单元席位租赁收入	167,936,918.22	210,544,502.22
富国基金管理有限公司	交易单元席位租赁收入	96,542,719.88	169,253,092.53
中央汇金及其旗下公司	投资咨询业务收入	5,565,047.22	200,000.00
宏源汇富创业投资有限公司	投资咨询业务收入	2,246,000.00	2,287,000.00
宏源汇智投资有限公司	投资咨询业务收入	2,370,272.05	2,580,664.65
宏源期货有限公司	投资咨询业务收入	100,000.00	-
申万宏源创新(北京)私募基金管理有限公司	资管业务管理费收入	1,005,905.29	118,856.64
中央汇金及其旗下公司	资管业务管理费收入	824,614.40	1,814,248.15
宏源汇富创业投资有限公司	资管业务管理费收入	555,314.26	378,346.50
宏源期货有限公司	资管业务管理费收入	175,174.53	76,151.72
申万宏源发展成都股权投资管理有限公司	资管业务管理费收入	150,000.40	-
宏源汇智投资有限公司	资管业务管理费收入	19,320.81	163,555.59
申万宏源发展成都股权投资管理有限公司	资管业务管理费收入	624.72	-
申万宏源集团股份有限公司	资管业务管理费收入	-	3,652,795.12
其他关联方	资管业务管理费收入	-	1,093,150.87
宏源期货有限公司	期货经纪业务收入	35,349,720.07	15,169,203.48
申万宏源证券资产管理有限公司	代销金融产品业务收入	31,942,571.83	-
申万菱信基金管理有限公司	代销金融产品业务收入	5,560,874.00	-
富国基金管理有限公司	代销金融产品业务收入	2,947,288.39	4,500,354.93
中央汇金及其旗下公司	代销金融产品业务收入	273,240.45	434,681.22
申万期货有限公司	代销金融产品业务收入	738,811.70	-
宏源期货有限公司	代销金融产品业务收入	10,591.36	108,427.75
富国基金管理有限公司	经纪业务手续费收入	1,991,290.36	262,498.94
中央汇金及其旗下公司	经纪业务手续费收入	198,257.67	287,291.83
宏源汇智投资有限公司	经纪业务手续费收入	121,396.96	81,035.83
申万宏源集团股份有限公司	经纪业务手续费收入	61,258.14	29,879.32
上海久事(集团)有限公司	经纪业务手续费收入	20,598.99	88,660.20
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	13,209.63	-
宏源期货有限公司	经纪业务手续费收入	6,503.56	258,062.77
其他关联方	经纪业务手续费收入	424,368.95	636,866.77
合计		407,698,245.50	437,613,562.88

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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	2023 年度	2022 年度
中央汇金及其旗下公司	投行业务手续费及佣金收入	42,165,502.60	6,766,952.83
申万宏源集团股份有限公司	投行业务手续费及佣金收入	5,547,169.81	10,811,320.76
其他关联方	投行业务手续费及佣金收入	2,645,000.00	6,015,962.26
中央汇金及其旗下公司	交易单元席位租赁收入	167,936,918.22	210,544,502.22
富国基金管理有限公司	交易单元席位租赁收入	96,542,719.88	169,253,092.53
申万菱信基金管理有限公司	交易单元席位租赁收入	6,740,323.00	6,066,615.00
中央汇金及其旗下公司	投资咨询业务收入	5,565,047.22	-
宏源汇富创业投资有限公司	投资咨询业务收入	2,246,000.00	-
宏源汇智投资有限公司	投资咨询业务收入	370,272.05	1,580,664.65
宏源期货有限公司	期货经纪业务收入	35,349,720.07	15,169,203.48
申银万国期货有限公司	期货经纪业务收入	21,564,853.11	30,563,228.30
申万宏源创新(北京)私募基金管理有限公司	资管业务管理费收入	1,005,905.29	118,856.64
中央汇金及其旗下公司	资管业务管理费收入	824,614.40	1,814,248.15
宏源汇富创业投资有限公司	资管业务管理费收入	555,314.26	378,346.50
宏源期货有限公司	资管业务管理费收入	175,174.53	76,151.72
四川申万宏源长虹股权投资管理有限公司	资管业务管理费收入	150,000.40	-
宏源汇智投资有限公司	资管业务管理费收入	19,320.81	163,555.59
申万宏源发展成都股权投资管理有限公司	资管业务管理费收入	624.72	-
其他关联方	资管业务管理费收入	-	1,093,150.87
富国基金管理有限公司	代销金融产品业务收入	2,947,288.39	4,500,354.93
中央汇金及其旗下公司	代销金融产品业务收入	273,240.45	434,681.22
宏源期货有限公司	代销金融产品业务收入	10,591.36	108,427.75
申银万国期货有限公司	代销金融产品业务收入	-	224,405.73
富国基金管理有限公司	经纪业务手续费收入	1,991,290.36	262,498.94
中央汇金及其旗下公司	经纪业务手续费收入	198,257.67	287,291.83
宏源汇智投资有限公司	经纪业务手续费收入	121,396.96	81,035.83
申万宏源集团股份有限公司	经纪业务手续费收入	61,258.14	29,879.32
上海久事(集团)有限公司	经纪业务手续费收入	20,598.99	88,660.20
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	13,209.63	-
宏源期货有限公司	经纪业务手续费收入	6,503.56	162,408.85
申万菱信基金管理有限公司	经纪业务手续费收入	-	975,629.77
其他关联方	经纪业务手续费收入	424,368.95	636,866.77
合计		<u>395,472,484.83</u>	<u>468,207,992.64</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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	2023 年度	2022 年度
中央汇金及其旗下公司	代理买卖证券业务支出	68,543,124.64	71,577,955.04
其他关联方	代理买卖证券业务支出	154,217.05	6,487,717.86
宏源期货有限公司	经纪业务手续费支出	-	33,045.81
其他关联方	资产管理业务支出	492,326.67	510,369.07
中央汇金及其旗下公司	投资银行业务支出	97,169.82	5,660.38
其他关联方	投资银行业务支出	3,830.19	47,169.81
宏源期货有限公司	期货交易手续费支出	5,505,430.99	3,026,520.57
合计		<u>74,796,099.36</u>	<u>81,688,438.54</u>

本公司

关联方	关联交易类型	2023 年度	2022 年度
中央汇金及其旗下公司	代理买卖证券业务支出	56,991,240.26	48,760,237.72
其他关联方	代理买卖证券业务支出	8,603.34	4,992,293.62
中央汇金及其旗下公司	投资银行业务支出	97,169.82	5,660.38
其他关联方	投资银行业务支出	3,830.19	47,169.81
其他关联方	资产管理业务支出	492,326.67	510,369.07
宏源期货有限公司	经纪业务手续费支出	-	33,045.81
宏源期货有限公司	期货交易手续费支出	5,505,430.99	3,026,520.57
申银万国期货有限公司	经纪业务手续费支出	5,336,050.71	151.17
申万宏源西部证券有限公司	经纪业务手续费支出	-	1,789,557.48
合计		<u>68,434,651.98</u>	<u>59,165,005.63</u>

(3) 利息收入

本集团

关联方	关联交易类型	2023 年度	2022 年度
中央汇金及其旗下公司	存放金融同业利息收入	885,844,834.16	830,106,790.29
其他关联方	存放金融同业利息收入	71,838,857.54	134,854,722.60
中央汇金及其旗下公司	买入返售金融资产利息收入	1,291,836.59	26,103.03
中央汇金及其旗下公司	债券利息收入	116,664,888.79	10,288,920.88
宏源期货有限公司	利息收入	17,748,684.30	13,515,821.96
其他关联方	利息收入	3,980,841.23	6,535.20
合计		<u>1,097,369,942.61</u>	<u>988,798,893.96</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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	2023 年度	2022 年度
中央汇金及其旗下公司	存放金融同业利息收入	649,873,267.57	587,196,527.58
其他关联方	存放金融同业利息收入	71,831,489.73	125,554,619.24
中央汇金及其旗下公司	买入返售金融资产利息收入	1,291,836.59	26,103.03
中央汇金及其旗下公司	债券利息收入	116,664,888.79	10,288,920.88
宏源期货有限公司	利息收入	17,748,684.30	13,515,821.96
其他关联方	利息收入	3,980,841.23	6,535.20
合计		<u>861,391,008.21</u>	<u>736,588,527.89</u>

(4) 利息支出

本集团

关联方	关联交易类型	2023 年度	2022 年度
申万宏源集团股份有限公司	长期借款利息支出	-	7,910,958.91
中央汇金及其旗下公司	短期借款利息支出	72,707,987.26	60,463,296.10
中央汇金及其旗下公司	卖出回购金融资产款利息支出	138,117,039.23	109,160,742.93
上海久事(集团)有限公司	卖出回购金融资产款利息支出	7,298,296.98	-
其他关联方	卖出回购金融资产款利息支出	1,278,815.27	6,204,202.90
中央汇金及其旗下公司	拆入资金利息支出	39,769,263.89	21,360,766.67
其他关联方	拆入资金利息支出	888,611.11	69,666.67
中央汇金及其旗下公司	租赁负债利息支出	3,262,616.22	752,683.89
申万宏源集团股份有限公司	租赁负债利息支出	2,884,834.43	2,415,655.28
合计		<u>266,207,464.39</u>	<u>208,337,973.35</u>

本公司

关联方	关联交易类型	2023 年度	2022 年度
申万宏源集团股份有限公司	长期借款利息支出	-	7,910,958.91
中央汇金及其旗下公司	卖出回购金融资产款利息支出	138,117,039.23	109,160,742.93
上海久事(集团)有限公司	卖出回购金融资产款利息支出	7,298,296.98	-
其他关联方	卖出回购金融资产款利息支出	1,169,012.25	6,204,202.90
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	长期债券利息支出	1,319,665.63	5,723,902.23
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	短期债券利息支出	20,856,146.27	-
宏源汇富创业投资有限公司	短期融资款利息支出	666,747.39	-
中央汇金及其旗下公司	拆入资金利息支出	39,769,263.89	21,360,766.67
其他关联方	拆入资金利息支出	888,611.11	69,666.67
申万宏源集团股份有限公司	租赁负债利息支出	990,847.08	1,907,965.34
中央汇金及其旗下公司	租赁负债利息支出	80,595.13	390,434.26
合计		<u>211,156,224.96</u>	<u>152,728,639.91</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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	2023 年度	2022 年度
富国基金管理有限公司	长期股权投资持有损益	711,960,915.92	580,027,547.75
中央汇金及其旗下公司	债券利息收益	55,724,422.71	5,405,922.32
其他关联方	债券利息收益	3,212,227.95	10,230,738.73
富国基金管理有限公司	处置金融工具的损益	6,148,961.51	-
中央汇金及其旗下公司	处置金融工具的损益	(123,534,163.30)	59,078,334.00
其他关联方	处置金融工具的损益	3,427,206.47	(670,744.20)
合计		<u>656,939,571.26</u>	<u>654,071,798.60</u>

本公司

关联方	关联交易类型	2023 年度	2022 年度
富国基金管理有限公司	长期股权投资持有损益	711,960,915.92	580,027,547.75
申万宏源(国际)集团有限公司	处置金融工具的损益	351,773,783.82	(334,396,557.77)
富国基金管理有限公司	处置金融工具的损益	6,148,961.51	-
中央汇金及其旗下公司	处置金融工具的损益	(128,865,736.15)	81,628,647.96
其他关联方	处置金融工具的损益	3,427,206.47	(670,744.20)
中央汇金及其旗下公司	债券利息收益	38,849,857.82	5,405,922.32
其他关联方	债券利息收益	3,212,227.95	10,230,738.73
申万宏源西部证券有限公司	子公司分红收入	800,000,000.00	-
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	子公司分红收入	200,000,000.00	200,000,000.00
申银万国期货有限公司	子公司分红收入	-	300,511,731.60
合计		<u>1,986,507,217.34</u>	<u>842,737,286.39</u>

(6) 其他业务收入

本集团

关联方	关联交易类型	2023 年度	2022 年度
宏源期货有限公司	资产出租收入	7,426,761.15	2,047,538.10
中央汇金及其旗下公司	资产出租收入	6,544,811.85	-
申万宏源集团股份有限公司	资产出租收入	-	240,000.00
其他关联方	其他收入	806,233.63	-
合计		<u>14,777,806.63</u>	<u>2,287,538.10</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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	2023 年度	2022 年度
宏源期货有限公司	资产出租收入	7,426,761.15	2,047,538.10
中央汇金及其旗下公司	资产出租收入	6,544,811.85	-
上海申银万国证券研究所有限公司	资产出租收入	5,110,839.77	-
申银万国期货有限公司	资产出租收入	847,720.20	5,560,767.60
申银万国投资有限公司	资产出租收入	239,470.71	1,444,874.29
申万宏源集团股份有限公司	资产出租收入	-	240,000.00
其他关联方	资产出租收入	806,233.63	-
申万宏源(国际)集团有限公司	投资咨询费收入	-	132,140.30
申银万国投资有限公司	其他	206,954.72	-
申银万国创新证券投资有限公司	其他	123,486.79	-
上海申银万国研究所有限公司	其他	7,075.47	-
申万菱信基金管理有限公司	其他	990.57	-
合计		<u>21,314,344.86</u>	<u>9,425,320.29</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

本集团

关联方	关联交易类型	2023 年度	2022 年度
宏源期货有限公司	职工费用	879,527.00	775,185.17
宏源汇智投资有限公司	职工费用	-	1,058,343.69
申万宏源集团股份有限公司	使用权资产折旧	31,337,897.72	28,349,229.61
中央汇金及其旗下公司	使用权资产折旧	20,931,306.21	11,232,174.98
上海证申信息服务有限公司	电子设备运转费	55,978,234.58	42,000,000.00
中央汇金及其旗下公司	电子设备运转费	2,106,172.42	16,099,200.00
其它关联方	电子设备运转费	2,670,235.00	6,070,955.33
其它关联方	电子设备维护费	366,742.40	1,583,317.80
申万宏源集团股份有限公司	租赁费及物业费	38,789,474.15	14,269,239.00
上海证申信息服务有限公司	租赁费及物业费	36,507,749.62	28,005,000.00
中央汇金及其旗下公司	租赁费及物业费	11,427,601.22	-
新疆金融投资(集团)有限责任公司	租赁费及物业费	321,000.00	-
申万宏源创新(北京)私募基金管理有限公司	租赁费及物业费	18,000.00	-
中央汇金及其旗下公司	专业服务及咨询费	2,680,188.68	-
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	2,420,000.00	-
其他关联方	协会费支出	450,000.00	430,000.00
中央汇金及其旗下公司	其他	6,520,171.93	-
上海申银万国综合服务有限公司	其他	4,940,000.00	5,600,000.00
申万宏源集团股份有限公司	其他	679,645.84	247,770.16
其他关联方	其他	3,735,228.95	1,491,210.50
合计		<u>222,759,175.72</u>	<u>157,211,626.24</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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	2023 年度	2022 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	372,687,735.85	325,453,470.63
申银万国期货有限公司	专业服务及咨询费	22,048,113.21	29,404,144.35
中央汇金及其旗下公司	专业服务及咨询费	2,680,188.68	-
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	2,420,000.00	-
申万宏源(国际)集团有限公司	专业服务及咨询费	500,000.00	132,140.30
宏源汇智投资有限公司	专业服务及咨询费	-	983,840.00
宏源期货有限公司	职工费用	879,527.00	775,185.17
宏源汇智投资有限公司	职工费用	-	1,058,343.69
申万宏源集团股份有限公司	使用权资产折旧	25,203,954.18	22,215,286.07
中央汇金及其旗下公司	使用权资产折旧	8,403,077.77	6,713,263.23
上海证申信息服务有限公司	电子设备运转费	55,978,234.58	42,000,000.00
中央汇金及其旗下公司	电子设备运转费	2,106,172.42	16,099,200.00
其它关联方	电子设备运转费	2,670,235.00	6,070,955.33
其它关联方	电子设备维护费	366,742.40	1,583,317.80
上海证申信息服务有限公司	租赁费及物业费	35,125,693.00	28,005,000.00
申万宏源集团股份有限公司	租赁费及物业费	27,092,247.00	14,269,239.00
中央汇金及其旗下公司	租赁费及物业费	10,111,404.55	-
其他关联方	协会费	430,000.00	330,000.00
中央汇金及其旗下公司	其他	6,520,171.93	-
上海申银万国综合服务有限公司	其他	4,940,000.00	5,600,000.00
申万宏源集团股份有限公司	其他	679,645.84	99,197.88
上海申银万国证券研究所有限公司	其他	453.10	-
申万菱信基金管理有限公司	其他	-	7,042,244.77
其他关联方	其他	2,872,120.62	958,184.01
合计		<u>583,715,717.13</u>	<u>508,793,012.23</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(续)

2023 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

		2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应收账款			
本集团			
应收手续费及佣金	中央汇金及其旗下公司	34,006,371.71	31,609,678.53
应收手续费及佣金	富国基金管理有限公司	18,226,775.02	42,097,235.03
应收手续费及佣金	其他关联方	1,577,405.50	4,080,324.29
应收资管业务款	宏源期货有限公司	3,968,663.28	-
合计		<u>57,779,215.51</u>	<u>77,787,237.85</u>
本公司			
应收手续费及佣金	申万宏源(国际)集团有限公司	112,867,229.24	119,622,049.17
应收手续费及佣金	申万宏源证券资产管理有限公司	33,859,126.14	-
应收手续费及佣金	中央汇金及其旗下公司	32,678,222.23	31,609,678.53
应收手续费及佣金	富国基金管理有限公司	18,226,775.02	81,966,159.61
应收手续费及佣金	宏源期货有限公司	3,968,663.28	-
应收手续费及佣金	申万菱信基金管理有限公司	664,299.01	-
应收手续费及佣金	申银万国创新证券投资有限公司	21,720.00	-
应收手续费及佣金	申银万国投资有限公司	35,928.00	-
应收手续费及佣金	其他关联方	1,577,405.50	4,080,324.29
合计		<u>203,899,368.42</u>	<u>237,278,211.60</u>
其他资产			
本集团			
预付款项	中央汇金及其旗下公司	5,917,153.89	8,492,885.20
其他应收款	中央汇金及其旗下公司	2,315,540.58	-
其他应收款	其他关联方	-	1,542,060.40
合计		<u>8,232,694.47</u>	<u>10,034,945.60</u>
本公司			
其他应收款	申万宏源西部证券有限公司	37,139,780.50	289,301,019.22
其他应收款	中央汇金及其旗下公司	268,490.13	-
其他应收款	申万宏源证券资产管理有限公司	4,509.90	-
其他应收款	申万宏源证券承销保荐有限责任公司	-	113,403.50
其他应收款	其他关联方	-	1,542,060.40
预付款项	中央汇金及其旗下公司	5,612,671.36	7,368,365.34
合计		<u>43,025,451.89</u>	<u>298,324,848.46</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

		2023 年 12 月 31 日	2022 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	21,890,061,847.40	36,395,559,788.64
存放关联方款项	其他关联方	<u>4,234,755,196.02</u>	<u>6,796,625,484.56</u>
合计		<u>26,124,817,043.42</u>	<u>43,192,185,273.20</u>
本公司			
存放关联方款项	中央汇金及其旗下公司	14,176,746,426.47	27,838,325,231.93
存放关联方款项	其他关联方	<u>4,234,436,927.97</u>	<u>5,952,402,918.75</u>
合计		<u>18,411,183,354.44</u>	<u>33,790,728,150.68</u>
结算备付金			
本集团			
结算备付金	宏源期货有限公司	<u>1,378,025,411.44</u>	<u>1,456,402,698.10</u>
本公司			
结算备付金	申银万国期货有限公司	2,282,111,600.77	3,541,675,504.41
结算备付金	宏源期货有限公司	1,378,025,411.44	1,456,402,698.10
结算备付金	申万宏源(国际)集团有限公司	-	1,884.07
合计		<u>3,660,137,012.21</u>	<u>4,998,080,086.58</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	46,754,348.51	230,739,373.77
衍生金融资产	宏源汇智投资有限公司	40,793,223.60	1,828,094.79
衍生金融资产	宏源恒利(上海)实业有限公司	19,616,916.63	-
衍生金融资产	其他关联方	<u>339,025.99</u>	<u>13,132,568.92</u>
合计		<u>107,503,514.73</u>	<u>245,700,037.48</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

		2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
衍生金融资产			
本公司			
衍生金融资产	申万宏源(国际)集团有限公司	237,760,676.11	201,463,798.58
衍生金融资产	中央汇金及其旗下公司	46,754,348.51	230,739,373.77
衍生金融资产	宏源汇智投资有限公司	40,793,223.60	1,828,094.79
衍生金融资产	宏源恒利(上海)实业有限公司	9,808,458.63	-
衍生金融资产	其他关联方	339,025.99	13,132,568.92
合计		<u>335,455,732.84</u>	<u>447,163,836.06</u>
存出保证金			
本集团			
存出保证金	宏源期货有限公司	781,326,469.69	768,209,816.22
本公司			
存出保证金	申银万国期货有限公司	2,824,284,859.01	4,207,469,503.73
存出保证金	宏源期货有限公司	781,326,469.69	768,209,816.22
合计		<u>3,605,611,328.70</u>	<u>4,975,679,319.95</u>
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	17,999,846,925.19	4,414,580,501.35
交易性金融资产	富国基金管理有限公司	1,110,444,275.50	468,966,743.49
交易性金融资产	申万宏源发展成都股权投资管理 有限公司	90,572,701.29	-
交易性金融资产	申万宏源集团股份有限公司	670,440.00	1,191,612.00
交易性金融资产	其他关联方	3,282,132.87	491,026,047.27
合计		<u>19,204,816,474.85</u>	<u>5,375,764,904.11</u>
本公司			
交易性金融资产	中央汇金及其旗下公司	13,350,567,711.88	2,109,771,578.36
交易性金融资产	申万菱信基金管理有限公司	6,327,705,265.91	6,854,067,931.63
交易性金融资产	富国基金管理有限公司	1,110,444,275.50	468,966,743.49
交易性金融资产	申万宏源证券资产管理有限公司	358,246,437.94	-
交易性金融资产	申万宏源集团股份有限公司	670,440.00	1,191,612.00
交易性金融资产	其他关联方	3,282,132.87	197,155,222.90
合计		<u>21,150,916,264.10</u>	<u>9,631,153,088.38</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

		2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
债权投资			
本集团			
债券	中央汇金及其旗下公司	-	126,809,072.37
本公司			
无			
其他债权投资			
本集团			
债券	中央汇金及其旗下公司	7,411,487,874.24	1,322,100,222.87
债券	其他关联方	-	251,020,930.62
合计		7,411,487,874.24	1,573,121,153.49
本公司			
债券	中央汇金及其旗下公司	7,110,005,099.49	-
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	5,136,055,725.78	198,847,272.82
使用权资产			
本集团			
使用权资产	申万宏源集团股份有限公司	29,843,563.59	56,698,459.09
使用权资产	中央汇金及其旗下公司	83,971,502.16	17,122,558.66
合计		113,815,065.75	73,821,017.75
本公司			
使用权资产	申万宏源集团股份有限公司	23,709,620.08	44,430,572.09
使用权资产	中央汇金及其旗下公司	88,086.61	8,539,671.36
合计		23,797,706.69	52,970,243.45

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

		2023 年 12 月 31 日	2022 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	2,124,156.68	7,567,595.88
应付款项	其他关联方	-	989,706.03
合计		<u>2,124,156.68</u>	<u>8,557,301.91</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	118,420,000.00	104,980,000.00
应付信息咨询费	申万宏源(国际)集团有限公司	-	15,599,896.23
应付履约保证金	申万宏源(国际)集团有限公司	148,078,683.96	71,780,164.60
应付履约保证金	申银万国智富投资有限公司	449,589.92	-
应付手续费及佣金	中央汇金及其旗下公司	2,124,156.68	7,567,595.88
应付手续费及佣金	申万宏源证券资产管理有限公司	1,120,702.62	-
应付款项	其他关联方	-	989,706.03
合计		<u>270,193,133.18</u>	<u>200,917,362.74</u>
其他负债			
本集团			
其他应付款	中央汇金及其旗下公司	3,934,123.04	1,811,348.74
其他应付款	其它关联方	-	2,550,000.00
合计		<u>3,934,123.04</u>	<u>4,361,348.74</u>
本公司			
其他应付款	申万宏源西部证券有限公司	2,216,761.40	44,630,144.75
其他应付款	申万宏源(国际)集团有限公司	863,721.52	-
其他应付款	上海申银万国证券研究所有限公司	-	4,456,652.28
其他应付款	中央汇金及其旗下公司	-	2,371,287.59
其他应付款	其它关联方	-	2,550,000.00
合计		<u>3,080,482.92</u>	<u>54,008,084.62</u>
短期借款			
本集团及本公司			
短期借款	中央汇金及其旗下公司	213,340,995.19	-

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

		2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
交易性金融负债			
本集团			
债券	中央汇金及其旗下公司	1,796,789,611.55	-
本公司			
债券	中央汇金及其旗下公司	1,761,983,920.00	-
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	186,389,008.46	158,429,658.86
衍生金融负债	宏源恒利(上海)实业有限公司	172,130,161.76	1,007,900.00
衍生金融负债	宏源汇智投资有限公司	1,123,646.40	7,108,515.40
衍生金融负债	其他关联方	-	17,718,054.06
合计		359,642,816.62	184,264,128.32
本公司			
衍生金融负债	中央汇金及其旗下公司	186,389,008.46	158,429,658.86
衍生金融负债	宏源恒利(上海)实业有限公司	172,130,161.76	1,007,900.00
衍生金融负债	宏源汇智投资有限公司	1,123,646.40	7,108,515.40
衍生金融负债	申万宏源(国际)集团有限公司	902,915.28	-
衍生金融负债	其他关联方	-	17,718,054.06
合计		360,545,731.90	184,264,128.32
租赁负债			
本集团			
租赁负债	中央汇金及其旗下公司	74,372,490.58	20,104,984.32
租赁负债	申万宏源集团股份有限公司	33,675,399.94	46,519,570.68
合计		108,047,890.52	66,624,555.00
本公司			
租赁负债	申万宏源集团股份有限公司	27,317,584.81	45,300,443.75
租赁负债	中央汇金及其旗下公司	-	11,546,585.77
合计		27,317,584.81	56,847,029.52

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

		2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应付债券			
本集团			
无			
本公司			
应付债券	申万宏源证券承销保荐有限责任公司	10,408.21	16,556,607.46
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	25,725,097,223.87	25,529,804,987.66
代理买卖证券款			
本集团			
代理买卖证券款	申万宏源集团股份有限公司	17,352,428.50	13,056,538.29
代理买卖证券款	宏源汇智投资有限公司	645,785.16	2,732.83
代理买卖证券款	中央汇金及其旗下公司	270,578.52	17,142.26
代理买卖证券款	申万宏源产业投资管理有限责任公司	60,241.67	921,357.51
代理买卖证券款	宏源期货有限公司	6,029.62	8,744.86
代理买卖证券款	宏源汇富创业投资有限公司	1,086.16	56,258.01
代理买卖证券款	其他关联方	608,112.22	464,927,294.13
合计		18,944,261.85	478,990,067.89
本公司			
代理买卖证券款	申万宏源集团股份有限公司	17,352,428.50	13,056,538.29
代理买卖证券款	申银万国创新证券投资有限公司	8,195,493.76	15,818.12
代理买卖证券款	申银万国期货有限公司	5,591,834.78	45,130,502.54
代理买卖证券款	申银万国投资有限公司	2,083,460.10	11,820,988.74
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)	975,609.21	693,977.77
代理买卖证券款	宏源汇智投资有限公司	644,384.02	2,732.83
代理买卖证券款	中央汇金及其旗下公司	270,578.52	17,142.26
代理买卖证券款	申万宏源产业投资管理有限责任公司	60,241.67	921,357.51
代理买卖证券款	宏源期货有限公司	6,029.62	8,744.86
代理买卖证券款	宏源汇富创业投资有限公司	1,086.16	56,258.01
代理买卖证券款	申银万国智富投资有限公司	887.74	-
代理买卖证券款	申万菱信基金管理有限公司	-	1,282.59
代理买卖证券款	其他关联方	557,904.78	471,120,036.73
合计		35,739,938.86	542,845,380.25

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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 2023 年 12 月 31 日，本集团不涉及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诉讼、仲裁或行政处罚事项。

本集团于 2023 年 12 月陆续收到北京仲裁委发来的仲裁答辩通知书，包括本集团子公司申万宏源证券承销保荐有限责任公司在内的五家中介机构涉及华晨汽车集团控股有限公司相关诉讼，诉讼标的金额为人民币 453,175,835.80 元。截止 2023 年 12 月 31 日，上述案件尚处于仲裁组庭过程中，暂无仲裁进展。

十三 承诺事项

截至 2023 年 12 月 31 日，本集团无重大承诺事项。

十四 资产负债表日后事项

1 利润分配情况说明

经本公司 2024 年 3 月 27 日第二届董事会第二十九次会议审议通过，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 1,600,000,000.00 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 2023 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 2.20%至 6.80%，金额合计约为人民币 214.63 亿元。

3 归还长期债券、短期债券和收益凭证

自 2023 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 2.30%至 6.80%，金额合计约为人民币 266.20 亿元。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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：

	2023 年度	2022 年度
捐赠支出	<u>45,307,592.52</u>	<u>47,734,938.05</u>

2 融资融券业务

于 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日，本集团融资融券业务规模如下：

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
融出资金(附注七 3)	62,037,246,026.29	58,097,861,772.76
融出证券(附注七 12)	<u>603,684,400.16</u>	<u>1,045,900,624.55</u>
合计	<u>62,640,930,426.45</u>	<u>59,143,762,397.31</u>

3 债券借贷

于 2023 年 12 月 31 日和 2022 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：

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
国债	19,050,516,140.00	20,282,646,575.00
地方政府债	6,333,304,420.00	5,672,360,880.00
金融债	<u>5,085,777,900.00</u>	<u>4,009,314,840.00</u>
合计	<u>30,469,598,460.00</u>	<u>29,964,322,295.00</u>

于 2023 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 22,448,957,575.40 元(2022 年 12 月 31 日：人民币 11,840,059,660.40 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合规管理与风险控制委员会按照董事会批准的政策开展。合规管理与风险控制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 2023 年 12 月 31 日和 2022 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	
	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
美元	(79,641,156.36)	(438,596,460.47)
港币	67,546,042.23	(92,260,869.07)
其他货币	(2,892,053.51)	(52,726,994.24)
合计	(14,987,167.64)	(583,584,323.78)
	净利润的敏感性	
	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
美元	(40,072,872.21)	(125,576,647.32)
港币	67,546,042.23	(92,260,869.07)
其他货币	(2,892,053.51)	(52,726,994.24)
合计	24,581,116.51	(270,564,510.63)

十六 金融工具及其风险(续)

1 市场风险(续)

(1) 外汇风险(续)

于 2023 年 12 月 31 日和 2022 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(续)

2023 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：

	2023 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	99,002,818,670.20	1,114,075,636.55	-	-	195,944,789.66	100,312,839,096.41
结算备付金	21,527,855,243.99	-	-	-	9,601,570.24	21,537,456,814.23
融出资金	22,003,114,641.63	39,624,675,297.97	-	-	2,800,415,396.58	64,428,205,336.18
交易性金融资产	5,520,294,794.87	21,176,357,375.14	69,414,702,716.67	23,285,422,565.88	100,123,055,123.43	219,519,832,575.99
衍生金融资产	-	-	-	-	10,120,482,531.51	10,120,482,531.51
买入返售金融资产	4,067,921,111.65	19,939,908.33	-	-	516,767,652.04	4,604,628,672.02
应收款项	38,250,454.60	-	929,100,726.70	-	5,162,863,994.93	6,130,215,176.23
存出保证金	11,549,588,819.02	-	-	-	5,882,003,641.83	17,431,592,460.85
债权投资	-	-	-	126,742,692.05	49,028,529.92	175,771,221.97
其他债权投资	3,826,145,329.39	13,179,552,609.19	43,081,949,023.99	12,020,403,182.61	1,290,865,088.17	73,398,915,233.35
其他权益工具投资	-	-	-	-	70,581,327,251.98	70,581,327,251.98
其他金融资产	-	-	-	-	292,954,977.04	292,954,977.04
金融资产合计	167,535,989,065.35	75,114,600,827.18	113,425,752,467.36	35,432,568,440.54	197,025,310,547.33	588,534,221,347.76
金融负债						
短期借款	(254,381,719.20)	(124,998,736.95)	-	-	(959,275.99)	(380,339,732.14)
应付短期融资款	(9,949,613,180.75)	(18,992,222,504.12)	-	-	(136,408,750.77)	(29,078,244,435.64)
拆入资金	(1,815,473,950.00)	(609,433,011.10)	-	-	(15,946,907.51)	(2,440,853,868.61)
交易性金融负债	(5,634,702,602.36)	-	-	-	(40,515,865.65)	(5,675,218,468.01)
衍生金融负债	-	-	-	-	(6,159,832,632.94)	(6,159,832,632.94)
卖出回购金融资产款	(147,367,939,773.72)	(13,717,403,870.57)	-	-	(444,661,992.24)	(161,530,005,636.53)
代理买卖证券款	(88,113,266,155.69)	-	-	-	(9,739,677.48)	(88,123,005,833.17)
应付款项	-	-	-	-	(40,732,753,291.39)	(40,732,753,291.39)
应付债券	(8,775,452,548.47)	(22,931,741,102.94)	(64,968,095,913.46)	(13,290,430,811.47)	(1,850,601,376.18)	(111,816,321,752.52)
租赁负债	(128,257,956.35)	(267,502,580.63)	(588,507,470.44)	(76,394,271.27)	-	(1,060,662,278.69)
其他金融负债	(113,899,711.10)	-	-	-	(16,766,362,019.71)	(16,880,261,730.81)
金融负债合计	(262,152,987,597.64)	(56,643,301,806.31)	(65,556,603,383.90)	(13,366,825,082.74)	(66,157,781,789.86)	(463,877,499,660.45)
净敞口	(94,616,998,532.29)	18,471,299,020.87	47,869,149,083.46	22,065,743,357.80	130,867,528,757.47	124,656,721,687.31

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)：

	2022 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	98,243,697,500.79	4,545,857,067.80	100,000,000.00	-	174,539,238.31	103,064,093,806.90
结算备付金	30,940,243,450.51	-	-	-	5,016,421.66	30,945,259,872.17
融出资金	22,263,654,701.64	36,618,282,679.18	-	-	2,417,680,005.73	61,299,617,386.55
交易性金融资产	8,151,330,441.60	52,903,792,055.54	74,957,041,255.70	2,525,656,308.60	122,848,261,328.59	261,386,081,390.03
衍生金融资产	-	-	-	-	7,824,447,448.73	7,824,447,448.73
买入返售金融资产	13,317,069,098.02	-	-	-	3,922,741,919.58	17,239,811,017.60
应收款项	-	-	-	-	5,209,728,465.30	5,209,728,465.30
存出保证金	15,393,625,983.33	-	-	-	5,631,301,044.73	21,024,927,028.06
债权投资	-	-	124,605,401.36	-	395,973,706.58	520,579,107.94
其他债权投资	358,471,635.47	3,630,799,301.62	45,276,066,000.46	4,128,924,398.71	1,116,586,154.79	54,510,847,491.05
其他权益工具投资	-	-	-	-	2,018,729,506.75	2,018,729,506.75
其他金融资产	-	-	-	-	536,642,224.26	536,642,224.26
金融资产合计	188,668,092,811.36	97,698,731,104.14	120,457,712,657.52	6,654,580,707.31	152,101,647,465.01	565,580,764,745.34
金融负债						
短期借款	(1,190,618,407.07)	(394,702,395.22)	-	-	(13,901,334.27)	(1,599,222,136.56)
应付短期融资款	(12,968,409,838.00)	(9,945,709,581.56)	-	-	(166,837,240.92)	(23,080,956,660.48)
拆入资金	(3,389,151,840.00)	(60,536,000.00)	-	-	(12,723,271.91)	(3,462,411,111.91)
交易性金融负债	(5,380,040,557.63)	(19,687,936.72)	-	-	(67,474,563.88)	(5,467,203,058.23)
衍生金融负债	-	-	-	-	(4,709,385,159.54)	(4,709,385,159.54)
卖出回购金融资产款	(139,840,423,001.90)	(11,344,741,700.00)	-	-	(350,366,445.63)	(151,535,531,147.53)
代理买卖证券款	(90,352,206,699.45)	-	-	-	(10,531,020.30)	(90,362,737,719.75)
代理承销证券款	-	-	-	-	(41,100,000.00)	(41,100,000.00)
应付款项	-	-	-	-	(31,712,945,293.55)	(31,712,945,293.55)
应付债券	(5,154,923,189.07)	(32,049,189,434.38)	(73,696,764,685.61)	(13,496,454,960.82)	(2,090,867,682.45)	(126,488,199,952.33)
租赁负债	(116,719,015.78)	(239,723,970.33)	(631,838,522.58)	(23,438,777.87)	-	(1,011,720,286.56)
其他金融负债	(134,958,466.47)	-	-	-	(12,653,718,167.35)	(12,788,676,633.82)
金融负债合计	(258,527,451,015.37)	(54,054,291,018.21)	(74,328,603,208.19)	(13,519,893,738.69)	(51,829,850,179.80)	(452,260,089,160.26)
净敞口	(69,859,358,204.01)	43,644,440,085.93	46,129,109,449.33	(6,865,313,031.38)	100,271,797,285.21	113,320,675,585.08

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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：

	2023 年 12 月 31 日		2022 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>(1,123,231,574.86)</u>	<u>(786,206,110.89)</u>	<u>(557,627,535.56)</u>	<u>(378,646,640.84)</u>
收益率曲线向下平移 25 个基点	<u>1,142,775,634.32</u>	<u>798,178,297.04</u>	<u>562,121,281.16</u>	<u>381,712,424.87</u>

上述预测假设收益率曲线平行上移或下移，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：

	2023 年 12 月 31 日	
	所有者权益	净利润
市场价格上升 10%	12,226,916,488.73	6,952,171,944.83
市场价格下降 10%	<u>(12,226,916,488.73)</u>	<u>(6,952,171,944.83)</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

	2022 年 12 月 31 日	
	所有者权益	净利润
市场价格上升 10%	6,650,904,636.30	6,525,222,369.00
市场价格下降 10%	(6,650,904,636.30)	(6,525,222,369.00)

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2023年12月31日及2022年12月31日，本集团绝大部分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。

在考虑前瞻性信息时，并不要求本集团对金融工具整个预计存续期内的情况作出预测。本集团在估计信用损失时需要运用的判断程度的高低，取决于具体信息的可获取性。预测的时间跨度越大，具体信息的可获取性越低，则企业在估计预期信用损失时必须运用判断的程度就越高。

本集团基于对各类业务特性进行分析，通过历史数据分析，识别出影响各类业务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、上证综合指数涨跌幅、消费者物价指数增长率等。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，对各类业务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 2023 年 12 月 31 日及 2022 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及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 2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日，本集团综合考虑当期经济情况和政府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未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 2023 年 12 月 31 日及 2022 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 150%，并且本金和利息未逾期的融资类金融资产，属于“第一阶段”；
- 对于维持担保比例大于 100%，小于等于 150%的融资类金融资产，或者本金或利息发生逾期，且逾期天数未超 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”。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

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 0.00%~0.58%；

第二阶段：资产损失率不低于 0.60%；

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 2023 年 12 月 31 日及 2022 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。于 2023 年 12 月 31 日及 2022 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：

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
货币资金	100,312,770,830.09	103,064,026,846.68
结算备付金	21,537,456,814.23	30,945,259,872.17
融出资金	64,428,205,336.18	61,299,617,386.55
交易性金融资产	121,260,725,151.43	141,226,456,938.84
衍生金融资产	10,120,482,531.51	7,824,447,448.73
买入返售金融资产	4,604,628,672.02	17,239,811,017.60
应收款项	6,130,215,176.23	5,209,728,465.30
存出保证金	17,431,592,460.85	21,024,927,028.06
债权投资	175,771,221.97	520,579,107.94
其他债权投资	73,398,915,233.35	54,510,847,491.05
其他金融资产	292,954,977.04	536,642,224.26
最大信用风险敞口合计	<u>419,693,718,404.90</u>	<u>443,402,343,827.18</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023 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)	
其他债权投资	72,977,955,410.46	302,535,835.47	118,423,987.42	73,398,915,233.35
融出资金	64,009,550,210.18	418,655,126.00	-	64,428,205,336.18
应收款项	5,564,813,040.16	218,131,503.33	347,270,632.74	6,130,215,176.23
买入返售金融资产	4,091,117,235.62	-	513,511,436.40	4,604,628,672.02
债权投资	129,002,433.55	-	46,768,788.42	175,771,221.97
其他金融资产	292,949,619.31	-	5,357.73	292,954,977.04

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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(续)

	2022 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)	
其他债权投资	52,687,329,955.90	1,539,924,184.99	283,593,350.16	54,510,847,491.05
融出资金	58,230,278,528.65	3,069,338,857.90	-	61,299,617,386.55
应收款项	3,835,438,822.17	706,221,327.73	668,068,315.40	5,209,728,465.30
买入返售金融资产	13,323,126,229.16	-	3,916,684,788.44	17,239,811,017.60
债权投资	126,809,072.37	-	393,770,035.57	520,579,107.94
其他金融资产	502,549,328.43	-	-	502,549,328.43

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，保持足够的流动性储备；
- 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，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；
- 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(续)

2023 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：

	2023 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	-	255,340,995.19	-	124,998,736.95	-	-	380,339,732.14	380,339,732.14
应付短期融资款	-	4,386,532,851.48	5,661,279,895.50	19,348,222,832.67	-	-	29,396,035,579.65	29,078,244,435.64
拆入资金	-	1,668,306,278.66	157,365,363.25	626,087,071.07	-	-	2,451,758,712.98	2,440,853,868.61
衍生金融负债	-	1,146,000,813.01	1,493,150,610.47	2,142,195,586.91	1,377,912,739.00	572,883.55	6,159,832,632.94	6,159,832,632.94
卖出回购金融资产款	-	142,441,507,594.57	5,432,302,811.81	14,017,944,669.21	-	-	161,891,755,075.59	161,530,005,636.53
交易性金融负债	1,990,708.52	1,401,654,079.01	1,684,824,606.12	592,585,797.19	2,177,127,949.56	95,733,854.06	5,953,916,994.46	5,675,218,468.01
代理买卖证券款	88,123,005,833.17	-	-	-	-	-	88,123,005,833.17	88,123,005,833.17
应付款项	40,666,894,477.06	30,689,655.33	35,169,159.00	-	-	-	40,732,753,291.39	40,732,753,291.39
应付债券	-	3,929,890,483.91	5,159,090,519.34	23,264,013,685.33	66,156,371,356.93	13,603,989,337.87	112,113,355,383.38	111,816,321,752.52
租赁负债	-	42,052,045.01	94,755,594.05	289,666,070.47	624,814,732.99	81,888,389.21	1,133,176,831.73	1,060,662,278.69
其他金融负债	16,444,525,167.87	-	-	-	660,821,094.87	-	17,105,346,262.74	16,880,261,730.81
合计	145,236,416,186.62	155,301,974,796.17	19,717,938,559.54	60,405,714,449.80	70,997,047,873.35	13,782,184,464.69	465,441,276,330.17	463,877,499,660.45
以净额交割的衍生金融负债：	-	1,143,956,077.93	1,502,845,268.05	2,142,322,096.10	1,377,912,739.00	572,883.55	6,167,609,064.63	6,167,609,064.63
以总额交割的衍生金融负债：	-	2,044,735.08	(9,694,657.58)	(126,509.19)	-	-	(7,776,431.69)	(7,776,431.69)
应收合约条款	-	(130,114,952.33)	(904,043,489.37)	(90,790,413.96)	-	-	(1,124,948,855.66)	(1,124,948,855.66)
应付合约条款	-	132,159,687.41	894,348,831.79	90,663,904.77	-	-	1,117,172,423.97	1,117,172,423.97

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

	2022 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	-	80,104,328.77	1,252,953,773.19	435,458,250.67	-	-	1,768,516,352.63	1,599,222,136.56
应付短期融资款	-	4,855,123,729.87	8,268,186,742.99	10,039,068,368.74	-	-	23,162,378,841.60	23,080,956,660.48
拆入资金	-	3,115,652,776.77	286,394,491.87	62,109,936.00	-	-	3,464,157,204.64	3,462,411,111.91
衍生金融负债	-	1,192,717,012.68	921,097,017.44	1,638,359,036.97	949,985,137.96	7,226,954.49	4,709,385,159.54	4,709,385,159.54
卖出回购金融资产款	-	132,704,173,360.90	7,461,844,601.61	11,639,069,669.24	-	-	151,805,087,631.75	151,535,531,147.53
交易性金融负债	6,289,047.91	1,250,947,203.99	2,044,135,034.60	1,183,286,989.79	671,105,472.93	329,006,696.02	5,484,770,445.24	5,467,203,058.23
代理买卖证券款	90,362,737,719.75	-	-	-	-	-	90,362,737,719.75	90,362,737,719.75
代理承销证券款	41,100,000.00	-	-	-	-	-	41,100,000.00	41,100,000.00
应付款项	31,447,460,406.75	21,259,552.80	52,225,334.00	192,000,000.00	-	-	31,712,945,293.55	31,712,945,293.55
应付债券	-	2,204,100,002.81	3,101,583,149.75	32,480,026,474.39	74,933,822,492.58	13,813,567,888.41	126,533,100,007.94	126,488,199,952.33
租赁负债	-	39,097,009.33	86,517,663.85	261,367,853.84	669,087,434.35	24,441,630.09	1,080,511,591.46	1,011,720,286.56
其他金融负债	12,008,933,616.42	1,019,108.74	5,360,461.88	450,167,201.70	323,196,245.08	-	12,788,676,633.82	12,788,676,633.82
合计	<u>133,866,520,790.83</u>	<u>145,464,194,086.66</u>	<u>23,480,298,271.18</u>	<u>58,380,913,781.34</u>	<u>77,547,196,782.90</u>	<u>14,174,243,169.01</u>	<u>452,913,366,881.92</u>	<u>452,260,089,160.26</u>
以净额交割的衍生金融负债:	-	1,192,717,012.68	921,097,017.44	1,638,359,036.97	949,985,137.96	7,226,954.49	4,709,385,159.54	4,709,385,159.54
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、其他权益工具投资予交易对手取得款项，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(续)

2023 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 2023 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	408,206,228.66	1,888,956.00	-	531,523,483.40	941,618,668.06
相关负债的账面价值	-	-	-	(502,055,467.43)	(502,055,467.43)
净头寸	408,206,228.66	1,888,956.00	-	29,468,015.97	439,563,200.63

于 2022 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	438,825,678.00	50,114,773.02	1,032,268,649.00	-	1,521,209,100.02
相关负债的账面价值	-	-	(973,923,256.58)	-	(973,923,256.58)
净头寸	438,825,678.00	50,114,773.02	58,345,392.42	-	547,285,843.44

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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	2023 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	100,312,839,096.41	-	-	-	-	-
结算备付金	21,537,456,814.23	-	-	-	-	-
融出资金	64,428,205,336.18	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	219,519,832,575.99	-	-
衍生金融资产	-	-	-	10,120,482,531.51	-	-
买入返售金融资产	4,604,628,672.02	-	-	-	-	-
应收款项	6,130,215,176.23	-	-	-	-	-
存出保证金	17,431,592,460.85	-	-	-	-	-
债权投资	175,771,221.97	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	73,398,915,233.35	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	70,581,327,251.98	-	-	-
其他金融资产	292,954,977.04	-	-	-	-	-
合计	214,913,663,754.93	73,398,915,233.35	70,581,327,251.98	229,640,315,107.50	-	-

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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	2022 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	103,064,093,806.90	-	-	-	-	-
结算备付金	30,945,259,872.17	-	-	-	-	-
融出资金	61,299,617,386.55	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	261,386,081,390.03	-	-
衍生金融资产	-	-	-	7,824,447,448.73	-	-
买入返售金融资产	17,239,811,017.60	-	-	-	-	-
应收款项	5,209,728,465.30	-	-	-	-	-
存出保证金	21,024,927,028.06	-	-	-	-	-
债权投资	520,579,107.94	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	54,510,847,491.05	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	2,018,729,506.75	-	-	-
其他金融资产	536,642,224.26	-	-	-	-	-
合计	239,840,658,908.78	54,510,847,491.05	2,018,729,506.75	269,210,528,838.76	-	-

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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	2023 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	380,339,732.14	-	-	-
应付短期融资款	29,078,244,435.64	-	-	-
拆入资金	2,440,853,868.61	-	-	-
交易性金融负债	-	5,675,218,468.01	-	-
衍生金融负债	-	6,159,832,632.94	-	-
卖出回购金融资产款	161,530,005,636.53	-	-	-
代理买卖证券款	88,123,005,833.17	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-	-
应付款项	40,732,753,291.39	-	-	-
应付债券	111,816,321,752.52	-	-	-
租赁负债	1,060,662,278.69	-	-	-
其他金融负债	16,880,261,730.81	-	-	-
合计	452,042,448,559.50	11,835,051,100.95	-	-
金融负债项目	2022 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	1,599,222,136.56	-	-	-
应付短期融资款	23,080,956,660.48	-	-	-
拆入资金	3,462,411,111.91	-	-	-
交易性金融负债	-	5,467,203,058.23	-	-
衍生金融负债	-	4,709,385,159.54	-	-
卖出回购金融资产款	151,535,531,147.53	-	-	-
代理买卖证券款	90,362,737,719.75	-	-	-
代理承销证券款	41,100,000.00	-	-	-
应付款项	31,712,945,293.55	-	-	-
应付债券	126,488,199,952.33	-	-	-
租赁负债	1,011,720,286.56	-	-	-
其他金融负债	12,788,676,633.82	-	-	-
合计	442,083,500,942.49	10,176,588,217.77	-	-

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(续)

2023 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。

2023 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	48,620,940,991.69	68,173,712,398.16	228,412,377.59	117,023,065,767.44
权益工具投资	82,004,706,200.92	7,641,806,164.91	5,748,742,714.46	95,395,255,080.29
混合工具投资	1,453,319,562.13	-	1,560,716,904.95	3,014,036,467.08
银行理财产品	-	1,915,246,178.67	-	1,915,246,178.67
资产管理计划与信托计划等	871,226,631.95	450,784,945.86	850,217,504.70	2,172,229,082.51
小计	132,950,193,386.69	78,181,549,687.60	8,388,089,501.70	219,519,832,575.99
其他债权投资	9,889,044,166.65	63,435,321,129.65	74,549,937.05	73,398,915,233.35
其他权益工具投资	1,573,323,817.98	68,756,603,434.00	251,400,000.00	70,581,327,251.98
衍生金融资产	738,192,730.61	1,688,086,877.77	7,694,202,923.13	10,120,482,531.51
合计	145,150,754,101.93	212,061,561,129.02	16,408,242,361.88	373,620,557,592.83
金融负债				
交易性金融负债	303,566,243.26	5,369,848,204.87	1,804,019.88	5,675,218,468.01
衍生金融负债	605,052,137.07	1,526,192,527.71	4,028,587,968.16	6,159,832,632.94
合计	908,618,380.33	6,896,040,732.58	4,030,391,988.04	11,835,051,100.95

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

2022 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	37,243,424,532.64	100,349,649,387.08	1,053,632,046.15	138,646,705,965.87
权益工具投资	75,545,996,538.11	5,627,400,444.00	6,269,427,725.26	87,442,824,707.37
混合工具投资	761,765,356.25	-	1,473,109,199.08	2,234,874,555.33
银行理财产品	-	1,855,659,709.30	-	1,855,659,709.30
资产管理计划与信托计划等	298,268,696.00	30,159,530,165.12	748,217,591.04	31,206,016,452.16
小计	113,849,455,123.00	137,992,239,705.50	9,544,386,561.53	261,386,081,390.03
其他债权投资	7,665,346,226.87	46,464,530,348.84	380,970,915.34	54,510,847,491.05
其他权益工具投资	1,675,763,563.95	92,965,942.80	250,000,000.00	2,018,729,506.75
衍生金融资产	292,088,310.09	1,286,149,538.69	6,246,209,599.95	7,824,447,448.73
合计	123,482,653,223.91	185,835,885,535.83	16,421,567,076.82	325,740,105,836.56
金融负债				
交易性金融负债	19,695,736.54	5,440,613,543.52	6,893,778.17	5,467,203,058.23
衍生金融负债	287,532,092.11	1,021,750,037.79	3,400,103,029.64	4,709,385,159.54
合计	307,227,828.65	6,462,363,581.31	3,406,996,807.81	10,176,588,217.77

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括流动性折扣、波动率、风险调整折扣以及市场乘数等。于 2023 年 12 月 31 日，非上市股权投资、信托计划、其他投资及场外衍生工具等的公允价值对上述不可观察输入值金额的合理变动无重大敏感性(2022 年 12 月 31 日：同)。

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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：

	2023 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	交易性金融负债	衍生金融负债
2023 年 1 月 1 日	9,544,386,561.53	380,970,915.34	250,000,000.00	6,246,209,599.95	6,893,778.17	3,400,103,029.64
本年计入损益影响合计	3,269,022,836.62	(9,147,180.34)	-	1,525,293,731.13	(2,071,026.93)	273,710,628.78
本年计入其他综合收益影响合计	-	(137,974,093.30)	-	-	-	-
增加	5,793,546,590.48	4,758,473.51	1,400,000.00	11,184,963.65	754,996.35	368,478,472.39
减少	(6,112,432,698.19)	(164,058,178.16)	-	(88,485,371.60)	(3,773,727.71)	(13,704,162.66)
转入第三层次	9,124,425.79	-	-	-	-	-
转出第三层次	(4,115,558,214.53)	-	-	-	-	-
2023 年 12 月 31 日	<u>8,388,089,501.70</u>	<u>74,549,937.05</u>	<u>251,400,000.00</u>	<u>7,694,202,923.13</u>	<u>1,804,019.88</u>	<u>4,028,587,968.16</u>
本年计入损益的已实现利得或损失						
— 投资收益	3,111,312,001.17	(9,147,180.34)	-	24,978,897.50	23,554,300.86	21,516,241.69
本年计入损益的未实现利得或损失						
— 公允价值变动损益	157,710,835.45	-	-	1,500,314,833.63	(21,483,273.93)	(295,226,870.48)

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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：

	2022 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	交易性金融负债	衍生金融负债
2022 年 1 月 1 日	8,340,415,716.31	431,459,293.42	250,000,000.00	1,965,521,993.66	-	6,612,847,498.93
本年计入损益影响合计	1,396,924,458.77	(6,452,558.29)	-	4,375,063,204.44	(53,700,209.68)	(1,540,938,584.04)
本年计入其他综合收益影响合计	-	(194,861,346.21)	-	-	-	-
增加	8,852,160,793.62	122,430,847.63	-	5,867,645.47	44,558,817.29	251,445,787.57
减少	(5,315,549,562.69)	(1,442,820.94)	-	(100,243,243.62)	-	(1,923,251,672.82)
转入第三层次	825,908,852.29	29,837,499.73	-	-	16,035,170.56	-
转出第三层次	(4,555,473,696.77)	-	-	-	-	-
2022 年 12 月 31 日	<u>9,544,386,561.53</u>	<u>380,970,915.34</u>	<u>250,000,000.00</u>	<u>6,246,209,599.95</u>	<u>6,893,778.17</u>	<u>3,400,103,029.64</u>
本年计入损益的已实现利得或损失						
— 投资收益	3,735,913,748.66	(6,452,558.29)	-	(106,920,094.99)	-	150,348,026.59
本年计入损益的未实现利得或损失						
— 公允价值变动损益	(2,338,989,289.89)	-	-	4,481,983,299.43	53,700,209.68	1,390,590,557.45

财务报表附注(续)

2023 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

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流动性折扣、波动率、风险调整折扣以及市场乘数等。

4 第一层次及第二层次之间转换

于 2023 年度，本集团未发生第一层次及第二层次之间的转换(2022 年度：无)。

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 2023 年 12 月 31 日及 2022 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：

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应付债券		
— 账面价值	111,816,321,752.52	126,488,199,952.33
— 公允价值	<u>112,537,577,980.39</u>	<u>126,467,110,876.48</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
对子公司的投资	19,063,291,218.73	19,063,291,218.73
对联营企业的投资	<u>2,367,539,892.46</u>	<u>2,156,011,386.99</u>
合计	<u>21,430,831,111.19</u>	<u>21,219,302,605.72</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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	2023 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2023 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	2,500,000,000.00	-	-	2,500,000,000.00	-	-
申银万国期货有限公司	2,770,385,582.48	-	-	2,770,385,582.48	-	-
申万宏源(国际)集团有限公司	3,474,405,636.25	-	-	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	5,700,000,000.00	-	-	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	-	-
申万宏源证券资产管理有限公司	2,500,000,000.00	-	-	2,500,000,000.00	-	-
小计	19,063,291,218.73	-	-	19,063,291,218.73	-	-
联营企业						
富国基金管理有限公司	2,156,011,386.99	499,026,267.72	(287,497,762.25)	2,367,539,892.46	-	-
合计	21,219,302,605.72	499,026,267.72	(287,497,762.25)	21,430,831,111.19	-	-

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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	2022 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2022 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	500,000,000.00	-	2,500,000,000.00	-	-
申银万国期货有限公司	2,770,385,582.48	-	-	2,770,385,582.48	-	-
申万宏源(国际)集团有限公司	3,474,405,636.25	-	-	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	5,700,000,000.00	-	-	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	-	-
申万宏源证券资产管理有限公司	-	2,500,000,000.00	-	2,500,000,000.00	-	-
小计	16,063,291,218.73	3,000,000,000.00	-	19,063,291,218.73	-	-
联营企业						
富国基金管理有限公司	1,956,497,862.95	580,027,547.75	(380,514,023.71)	2,156,011,386.99	-	-
合计	18,019,789,081.68	3,580,027,547.75	(380,514,023.71)	21,219,302,605.72	-	-

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日
短期薪酬(1)	968,480,056.01	4,350,098,206.73	(4,278,366,955.83)	1,040,211,306.91
离职后福利				
— 设定提存计划(2)	213,103,435.41	613,409,569.15	(630,559,903.34)	195,953,101.22
辞退福利	8,295,742.07	2,859,083.09	(2,859,083.09)	8,295,742.07
其他长期职工福利				
— 递延奖金	3,371,322,230.48	-	(111,648,706.90)	3,259,673,523.58
合计	<u>4,561,201,463.97</u>	<u>4,966,366,858.97</u>	<u>(5,023,434,649.16)</u>	<u>4,504,133,673.78</u>
	2022 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2022 年 12 月 31 日
短期薪酬(1)	1,040,549,309.69	4,183,429,782.18	(4,255,499,035.86)	968,480,056.01
离职后福利				
— 设定提存计划(2)	150,772,585.55	604,828,288.79	(542,497,438.93)	213,103,435.41
辞退福利	8,297,074.35	4,855,550.47	(4,856,882.75)	8,295,742.07
其他长期职工福利				
— 递延奖金	3,608,564,820.16	-	(237,242,589.68)	3,371,322,230.48
合计	<u>4,808,183,789.75</u>	<u>4,793,113,621.44</u>	<u>(5,040,095,947.22)</u>	<u>4,561,201,463.97</u>

(1) 短期薪酬

	2023 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	831,563,748.21	3,619,315,077.18	(3,545,815,077.16)	905,063,748.23
职工福利费	52,438.50	158,115,260.92	(158,117,376.99)	50,322.43
社会保险费	796,923.49	194,287,637.06	(194,186,025.22)	898,535.33
其中：医疗保险费	665,021.02	188,568,035.40	(188,466,883.55)	766,172.87
工伤保险费	14,813.36	3,786,928.52	(3,786,468.53)	15,273.35
生育保险费	117,089.11	1,932,673.14	(1,932,673.14)	117,089.11
住房公积金	2,822,502.08	257,687,206.59	(257,863,698.61)	2,646,010.06
工会经费和职工教育经费	131,220,772.73	88,553,941.90	(90,298,961.50)	129,475,753.13
其他	2,023,671.00	32,139,083.08	(32,085,816.35)	2,076,937.73
合计	<u>968,480,056.01</u>	<u>4,350,098,206.73</u>	<u>(4,278,366,955.83)</u>	<u>1,040,211,306.91</u>
	2022 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2022 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	905,063,748.23	3,568,818,437.17	(3,642,318,437.19)	831,563,748.21
职工福利费	-	100,992,540.12	(100,940,101.62)	52,438.50
社会保险费	724,562.34	173,964,339.59	(173,891,978.44)	796,923.49
其中：医疗保险费	595,450.22	168,903,959.94	(168,834,389.14)	665,021.02
工伤保险费	12,079.21	3,300,632.33	(3,297,898.18)	14,813.36
生育保险费	117,032.91	1,759,747.32	(1,759,691.12)	117,089.11
住房公积金	2,147,748.94	228,489,980.47	(227,815,227.33)	2,822,502.08
工会经费和职工教育经费	131,771,781.35	79,296,984.81	(79,847,993.43)	131,220,772.73
其他	841,468.83	31,867,500.02	(30,685,297.85)	2,023,671.00
合计	<u>1,040,549,309.69</u>	<u>4,183,429,782.18</u>	<u>(4,255,499,035.86)</u>	<u>968,480,056.01</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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(续)

(2) 离职后福利—设定提存计划

	2023 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日
企业年金缴费	210,458,564.60	285,099,580.34	(302,406,231.31)	193,151,913.63
基本养老保险	2,466,304.14	318,064,873.35	(317,956,301.97)	2,574,875.52
失业保险费	<u>178,566.67</u>	<u>10,245,115.46</u>	<u>(10,197,370.06)</u>	<u>226,312.07</u>
合计	<u>213,103,435.41</u>	<u>613,409,569.15</u>	<u>(630,559,903.34)</u>	<u>195,953,101.22</u>
	2022 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2022 年 12 月 31 日
企业年金缴费	148,576,115.27	316,100,844.38	(254,218,395.05)	210,458,564.60
基本养老保险	2,047,355.29	279,868,580.06	(279,449,631.21)	2,466,304.14
失业保险费	<u>149,114.99</u>	<u>8,858,864.35</u>	<u>(8,829,412.67)</u>	<u>178,566.67</u>
合计	<u>150,772,585.55</u>	<u>604,828,288.79</u>	<u>(542,497,438.93)</u>	<u>213,103,435.41</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023 年度	2022 年度
证券经纪业务净收入	3,163,036,987.65	3,849,661,573.21
证券经纪业务收入	3,879,114,888.47	4,794,366,931.77
其中：代理买卖证券业务	3,035,810,058.12	3,693,997,448.55
交易单元席位租赁	653,369,743.86	887,427,508.44
代销金融产品业务	189,935,086.49	212,941,974.78
证券经纪业务支出	(716,077,900.82)	(944,705,358.56)
其中：代理买卖证券业务	(716,077,900.82)	(944,705,358.56)
期货经纪业务净收入	39,786,205.74	45,732,431.78
期货经纪业务收入	39,786,205.74	45,732,431.78
投资咨询业务净收入	68,147,200.75	59,123,037.36
投资咨询业务收入	68,170,074.75	59,127,499.62
投资咨询业务支出	(22,874.00)	(4,462.26)
投资银行业务净收入	641,650,024.76	722,964,706.67
投资银行业务收入	693,256,753.93	740,900,726.77
其中：证券承销业务	673,742,366.57	711,773,898.99
财务顾问业务	19,514,387.36	29,126,827.78
投资银行业务支出	(51,606,729.17)	(17,936,020.10)
其中：证券承销业务	(51,606,729.17)	(17,936,020.10)
资产管理业务净收入	444,160,400.69	767,656,310.51
资产管理业务收入	446,120,782.64	769,095,749.10
资产管理业务支出	(1,960,381.95)	(1,439,438.59)
其他业务净收入	13,253,451.49	-
其他业务收入	13,253,451.49	-
合计	<u>4,370,034,271.08</u>	<u>5,445,138,059.53</u>
其中：手续费及佣金收入合计	5,139,702,157.02	6,409,223,339.04
手续费及佣金支出合计	<u>(769,667,885.94)</u>	<u>(964,085,279.51)</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023 年度	2022 年度
利息收入		
货币资金及结算备付金利息收入	1,877,304,380.15	2,060,456,860.52
融出资金利息收入	3,520,337,252.77	4,036,736,480.40
买入返售金融资产利息收入	388,628,806.00	240,772,248.95
其中：股票质押回购利息收入	276,756,226.40	37,469,355.86
其他债权投资利息收入	2,049,417,016.21	1,407,182,256.20
其他	81,325,013.85	-
利息收入小计	7,917,012,468.98	7,745,147,846.07
利息支出		
应付短期融资款利息支出	(411,820,079.04)	(713,016,153.90)
拆入资金利息支出	(165,089,944.80)	(224,233,984.51)
其中：转融通利息支出	(57,306,936.33)	(115,629,272.72)
卖出回购金融资产款利息支出	(3,385,074,897.61)	(2,550,011,773.68)
其中：报价回购利息支出	(503,117,098.43)	(397,497,277.72)
代理买卖证券款利息支出	(167,337,612.25)	(226,254,188.55)
长期借款利息支出	-	(7,910,958.91)
应付债券利息支出	(3,515,778,613.76)	(4,019,385,653.37)
其中：次级债券利息支出	(756,866,714.71)	(836,598,132.14)
租赁负债利息支出	(27,432,879.51)	(30,387,541.13)
其他	(166,121,779.46)	(125,112,843.68)
利息支出小计	(7,838,655,806.43)	(7,896,313,097.73)
利息净收入	78,356,662.55	(151,165,251.66)

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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

	2023 年度	2022 年度
权益法核算的长期股权投资收益(1)	499,026,267.72	580,027,547.75
成本法核算的长期股权投资收益(2)	1,000,000,000.00	500,511,731.60
金融工具投资收益	4,965,416,468.30	2,768,638,963.37
其中：持有期间取得的收益	6,053,672,738.97	6,037,141,990.61
—交易性金融工具(3)	4,500,495,215.66	5,946,954,649.95
—其他权益工具投资	1,553,177,523.31	90,187,340.66
处置金融工具取得的收益	(1,088,256,270.67)	(3,268,503,027.24)
—交易性金融工具(3)	(996,582,843.76)	(4,262,742,746.49)
—其他债权投资	310,399,395.61	95,865,335.38
—衍生金融工具	(626,595,923.09)	898,374,383.87
—债权投资	(4,155,667.29)	-
—其他	228,678,767.86	-
合计	<u>6,464,442,736.02</u>	<u>3,849,178,242.72</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>499,026,267.72</u>	<u>580,027,547.75</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
申万宏源西部证券有限公司	800,000,000.00	-
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	200,000,000.00	200,000,000.00
申银万国期货有限公司	-	300,511,731.60
合计	<u>1,000,000,000.00</u>	<u>500,511,731.60</u>

(3) 交易性金融工具投资收益明细如下：

	2023 年度	2022 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	4,687,280,464.81	6,006,556,873.94
处置取得损益	<u>(831,334,199.30)</u>	<u>(4,244,427,749.13)</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	(186,785,249.15)	(59,602,223.99)
处置取得损益	<u>(165,248,644.46)</u>	<u>(18,314,997.36)</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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 2023 年度，本公司投资收益汇回均无重大限制(2022 年度：无)。

6 公允价值变动损益

	2023 年度	2022 年度
衍生金融工具	1,268,125,727.33	4,583,604,540.04
交易性金融负债	(43,080,639.24)	31,260,916.55
交易性金融资产	960,414,547.05	(3,900,026,777.98)
合计	<u>2,185,459,635.14</u>	<u>714,838,678.61</u>

7 业务及管理费

	2023 年度	2022 年度
职工费用	4,966,366,858.97	4,793,113,621.44
专业服务及咨询费	508,563,408.59	451,322,495.67
使用权资产折旧	304,067,769.07	296,411,303.85
电子设备运转费	224,472,892.17	170,194,011.81
邮电通信费	222,110,374.00	200,653,775.96
固定资产折旧	179,821,301.24	132,487,344.46
无形资产摊销	163,797,228.09	125,221,632.81
办公运营费	131,364,736.05	121,898,583.87
租赁费及物业费	112,981,607.66	110,154,438.76
投资者保护基金	63,465,130.29	46,139,094.18
其他	300,306,349.57	343,327,034.51
合计	<u>7,177,317,655.70</u>	<u>6,790,923,337.32</u>

申万宏源证券有限公司

财务报表附注(续)

2023 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)

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

	2023 年度	2022 年度
净利润	5,594,078,867.29	3,408,920,746.09
加：使用权资产折旧	304,067,769.07	296,411,303.85
信用减值损失	192,962,172.62	321,547,829.87
固定资产折旧	179,821,301.24	132,487,344.46
投资性房地产折旧	3,679,283.22	3,679,283.22
无形资产摊销	163,797,228.09	125,221,632.81
长期待摊费用摊销	38,467,244.83	27,080,684.08
处置或报废固定资产、无形资产和 其他长期资产的损益	(2,457,273.91)	3,204,399.97
公允价值变动损益	(2,185,459,635.14)	(714,838,678.61)
利息净支出	1,905,614,556.10	3,363,518,051.11
汇兑损益	(3,605,502.37)	(17,020,878.83)
投资收益	(3,358,447,519.35)	(1,266,591,955.39)
递延所得税资产的减少/(增加)	632,286,820.61	(794,788,968.29)
交易性金融资产的减少/(增加)	44,644,762,341.36	(9,744,284,008.60)
经营性应收项目的增加	3,149,756,335.10	13,971,886,785.13
经营性应付项目的增加	19,901,352,628.53	27,476,169,948.90
经营活动使用的现金流量净额	<u>71,160,676,617.29</u>	<u>36,592,603,519.77</u>

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	2023 年度	2022 年度
现金的年末余额	89,559,651,228.17	98,496,170,219.82
减：现金的年初余额	(98,496,170,219.82)	(94,707,322,510.03)
加：现金等价物的年末余额	2,709,996,000.00	11,702,349,000.00
减：现金等价物的年初余额	(11,702,349,000.00)	(15,605,157,000.00)
现金及现金等价物净增加额	<u>(17,928,871,991.65)</u>	<u>(113,960,290.21)</u>

十九 财务报表的批准

本财务报表经本公司董事会于 2024 年 3 月 27 日决议批准。