

申万宏源证券有限公司公司债券

受托管理事务报告 (2023 年度)

债券受托管理人

国泰君安证券股份有限公司



(住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号)

2024 年 6 月

重要声明

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安证券”）编制本报告的内容及信息均来源于申万宏源证券有限公司（简称“申万宏源”、公司、发行人）对外发布的《申万宏源证券有限公司公司债券年度报告（2023 年）》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国泰君安证券所作的承诺或声明。请投资者独立征询专业机构意见，在任何情况下，投资者不能将本报告作为投资行为依据。

目录

第一章 公司债券概况及债券受托管理人履行职责情况-----	3
第二章 发行人 2023 年度经营情况及财务状况 -----	15
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况-----	20
第四章 发行人信息披露义务履行的核查情况-----	23
第五章 各期债券内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析-----	28
第六章 债券持有人会议召开情况-----	31
第七章 发行人偿债保障措施或投资者权益保护措施的执行情况以及各期债券 的本息偿付情况 -----	32
第八章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况-----	34
第九章 发行人偿债能力和意愿分析-----	35
第十章 各期债券的信用评级情况-----	38
第十一章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项 -----	39
第十二章 其他事项 -----	40

第一章 公司债券概况及债券受托管理人履行职责情况

一、 发行人名称

中文名称：申万宏源证券有限公司

英文名称：Shenwan Hongyuan Securities Co.,Ltd.

二、 证监会核准文件和发行规模

（一）申万宏源证券有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券

2023 年 2 月 2 日，经深圳证券交易所审核同意，并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可【2023】236 号），发行人获准面向专业投资者公开发行面值总额不超过 300 亿元的短期公司债券。

2023 年 11 月 22 日，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）发行 70 亿元，其中品种二 23 申证 D2 发行规模为人民币 30 亿元，票面利率为 2.69%。

2023 年 12 月 15 日，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）发行 50 亿元，其中品种二 23 申证 D4 发行规模为人民币 30 亿元，票面利率为 2.80%。

（二）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公司债券

2023 年 2 月 2 日，经深圳证券交易所审核同意，并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可【2023】239 号），发行人获准面向专业投资者公开发行面值总额不超过 150 亿元的次级公司债券。

2023 年 3 月 6 日，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）发行 27 亿元，其中品种一 23 申证 C1 发行规模为人民币 14 亿元，票面利率为 3.35%；品种二 23 申证 C2 发行规模为人民币 13 亿元，票面利率为 3.55%。

2023 年 3 月 27 日，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）发行单品种，23 申证 C3 发行规模为人民币 23 亿元，票面利率为 3.38%。

2023 年 12 月 8 日，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）发行单品种，23 申证 C4 发行规模为人民币 16 亿元，票面利率为 3.35%。

（三）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

2022 年 6 月 20 日，经深圳证券交易所审核同意，并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可【2022】1286 号），发行人获准面向专业投资者公开发行面值总额不超过 200 亿元的永续次级公司债券。

2022 年 7 月 27 日，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）发行单品种，22 申证 Y1 发行规模为人民币 50 亿元，票面利率为 3.45%。

2022 年 8 月 25 日，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）发行单品种，22 申证 Y2 发行规模为人民币 48 亿元，票面利率为 3.28%。

2023 年 6 月 8 日，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）发行单品种，23 申证 Y1 发行规模为人民币 18 亿元，票面利率为 3.44%。

2023 年 7 月 12 日，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）发行单品种，23 申证 Y2 发行规模为人民币 18 亿元，票面利率为 3.44%。

2023 年 10 月 23 日，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）发行单品种，23 申证 Y3 发行规模为人民币 15 亿元，票面利率为 3.60%。

2023 年 11 月 10 日，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）发行单品种，23 申证 Y4 发行规模为人民币 18 亿元，票面利率为 3.50%。

（四）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

2021 年 12 月 6 日，经深圳证券交易所审核同意，并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可【2021】3852 号），发行人获准面向专业投资者公开发行

面值总额不超过 500 亿元的公司债券。

2022 年 1 月 21 日，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）发行 74 亿元，其中品种一 22 申证 01 发行规模为人民币 50 亿元，票面利率为 2.80%；品种二 22 申证 02 发行规模为人民币 24 亿元，票面利率为 3.60%。

2022 年 2 月 23 日，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）发行 22 亿元，品种二全额回拨至品种一，品种一 22 申证 03 发行规模为人民币 22 亿元，票面利率为 2.95%。

2022 年 3 月 24 日，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）发行 56 亿元，其中品种一 22 申证 05 发行规模为人民币 35 亿元，票面利率为 3.18%；品种二 22 申证 06 发行规模为人民币 21 亿元，票面利率为 3.53%。

2022 年 5 月 23 日，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）发行 40 亿元，其中品种一 22 申证 07 发行规模为人民币 18 亿元，票面利率为 2.78%；品种二 22 申证 08 发行规模为人民币 22 亿元，票面利率为 3.20%。

2023 年 4 月 14 日，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）发行 28 亿元，其中品种一 23 申证 01 发行规模为人民币 8 亿元，票面利率为 2.85%；品种二 23 申证 02 发行规模为人民币 20 亿元，票面利率为 2.99%。

2023 年 8 月 17 日，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）发行 40 亿元，其中品种一 23 申证 03 发行规模为人民币 22 亿元，票面利率为 2.50%；品种二 23 申证 04 发行规模为人民币 18 亿元，票面利率为 2.67%。

2023 年 8 月 30 日，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）发行 20 亿元，其中品种一 23 申证 05 发行规模为人民币 5 亿元，票面利率为 2.56%；品种二 23 申证 06 发行规模为人民币 15 亿元，票面利率为 2.95%。

2023 年 9 月 21 日，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）发行 49 亿元，其中品种一 23 申证 07 发行规模为人民币 28 亿元，票面利率为 2.80%；品种二 23 申证 08 发行规模为人民币 21 亿元，票面利率为 3.14%。

（五）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）

2021 年 3 月 8 日，经深圳证券交易所审核同意，并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可【2021】800 号），发行人获准面向专业投资者公开发行面值总额不超过 400 亿元的公司债券。

2021 年 4 月 29 日，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）发行 45 亿元，其中品种二 21 申证 02 发行规模为人民币 20 亿元，票面利率为 4.05%。

2021 年 5 月 24 日，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）为单品种，21 申证 03 发行规模为人民币 26 亿元，票面利率为 3.63%。

2021 年 5 月 28 日，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）发行 45 亿元，其中品种二 21 申证 05 发行规模为人民币 25 亿元，票面利率为 4.00%。

2021 年 7 月 21 日，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）发行 50 亿元，其中品种一 21 申证 06 发行规模为人民币 20 亿元，票面利率为 3.13%；品种二 21 申证 07 发行规模为人民币 30 亿元，票面利率为 3.77%。

2021 年 7 月 28 日，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）发行 70 亿元，其中品种一 21 申证 08 发行规模为人民币 28 亿元，票面利率为 3.04%；品种二 21 申证 09 发行规模为人民币 42 亿元，票面利率为 3.38%。

2021 年 8 月 26 日，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）发行 60 亿元，其中品种一 21 申证 10 发行规模为人民币 30 亿元，票面利率为 3.02%；品种二 21 申证 11 发行规模为人民币 30 亿元，票面利率为 3.75%。

2021 年 9 月 9 日，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）发行 58 亿元，其中品种一 21 申证 12 发行规模为人民币 48 亿元，票面利率为 3.05%；品种二 21 申证 13 发行规模为人民币 10 亿元，票面利率为 3.40%。

2021 年 9 月 22 日，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）发行 46 亿元，其中品种二 21 申证 15 发行规模为人民币 23 亿元，票面利率为 3.10%。

（六）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

2020 年 12 月 3 日，经深圳证券交易所审核同意，并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可【2020】3270 号），发行人获准面向专业投资者公开发行面值总额不超过 200 亿元的次级公司债券。

2021 年 12 月 27 日，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）发行 30 亿元，其中品种二 21 申证 C4 发行规模为人民币 12 亿元，票面利率为 3.20%。

2022 年 4 月 27 日，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）发行单品种，22 申证 C1 发行规模为人民币 30 亿元，票面利率为 3.19%。

三、 各期债券的主要条款

债券名称	债券简称	债券代码	起息日	到期日	发行规模 (亿元)	交易场所
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)	21 申证 02	149431	2021/4/29	2031/4/29	20	深交所
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)	21 申证 03	149479	2021/5/24	2026/5/24	26	深交所
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)	21 申证 05	149491	2021/5/28	2031/5/28	25	深交所
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)	21 申证 06	149559	2021/7/21	2024/7/21	20	深交所

债券名称	债券简称	债券代码	起息日	到期日	发行规模 (亿元)	交易场 所
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)	21 申证 07	149560	2021/7/21	2031/7/21	30	深交所
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)	21 申证 08	149574	2021/7/28	2024/7/28	28	深交所
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)	21 申证 09	149575	2021/7/28	2026/7/28	42	深交所
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)	21 申证 10	149614	2021/8/26	2024/8/26	30	深交所
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)	21 申证 11	149615	2021/8/26	2031/8/26	30	深交所
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)	21 申证 12	149626	2021/9/9	2024/9/9	48	深交所
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)	21 申证 13	149627	2021/9/9	2026/9/9	10	深交所
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)	21 申证 15	149640	2021/9/22	2024/9/22	23	深交所
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)	22 申证 01	149789	2022/1/21	2025/1/21	50	深交所
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)	22 申证 02	149790	2022/1/21	2032/1/21	24	深交所
申万宏源证券有限公司 2022年面向专业投资者	22 申证 03	149809	2022/2/23	2025/2/23	22	深交所

债券名称	债券简称	债券代码	起息日	到期日	发行规模 (亿元)	交易场所
公开发行公司债券（第二期）（品种一）						
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）	22 申证 05	149852	2022/3/24	2025/3/24	35	深交所
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）	22 申证 06	149853	2022/3/24	2027/3/24	21	深交所
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）	22 申证 07	112904	2022/5/23	2025/5/23	18	深交所
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）	22 申证 08	149252	2022/5/23	2027/5/23	22	深交所
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）	23 申证 01	148247	2023-4-14	2025-4-14	8	深交所
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）	23 申证 02	148248	2023-4-14	2026-4-14	20	深交所
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）	21 申证 C4	149762	2021/12/27	2024/12/27	12	深交所
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）	22 申证 C1	149904	2022/4/27	2025/4/27	30	深交所
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）	23 申证 C1	148198	2023-3-6	2025-3-6	14	深交所
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）	23 申证 C2	148199	2023-3-6	2026-3-6	13	深交所

债券名称	债券简称	债券代码	起息日	到期日	发行规模 (亿元)	交易场所
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）	23 申证 C3	148223	2023-3-27	2026-3-27	23	深交所
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）	22 申证 Y1	148005	2022-7-27	2027-7-27	50	深交所
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）	22 申证 Y2	148040	2022-8-25	2027-8-25	48	深交所
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）	23 申证 Y1	148310	2023-6-8	2028-6-8	18	深交所
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)	23 申证 Y2	148370	2023-7-12	2028/7/12	18	深交所
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)	23 申证 03	148429	2023-8-17	2025/8/17	22	深交所
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)	23 申证 04	148430	2023-8-17	2026/8/17	18	深交所
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)	23 申证 05	148444	2023-8-30	2025/8/30	5	深交所
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)	23 申证 06	148445	2023-8-30	2028/8/30	15	深交所
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)	23 申证 08	148468	2023-9-21	2028/9/21	21	深交所
申万宏源证券有限公司 2023年面向专业投资者	23 申证 07	148467	2023-9-21	2025/9/21	28	深交所

债券名称	债券简称	债券代码	起息日	到期日	发行规模 (亿元)	交易场所
公开发行公司债券(第四期)(品种一)						
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)	23 申证 Y3	148481	2023-10-23	2028/10/23	15	深交所
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)	23 申证 Y4	148500	2023-11-10	2028/11/10	18	深交所
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)	23 申证 D2	148515	2023-11-22	2024/11/22	30	深交所
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)	23 申证 C4	148540	2023-12-8	2028/12/8	16	深交所
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)	23 申证 D4	148547	2023-12-15	2024/10/15	30	深交所

国泰君安证券项目组债券存续期督导人员在债券存续期内定期和不定期持续督促发行人排查债券存续期内是否发生重大事项, 核查发行人募集资金使用情况。

四、 债券受托管理人履行职责情况

国泰君安证券作为 21 申证 02、21 申证 03、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、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、23 申证 01、23 申证 02、21 申证 C4、22 申证 C1、23 申证 C1、23 申证 C2、23 申证 C3、22 申证 Y1、22 申证 Y2、23 申证 Y1、23 申证 Y2、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 Y3、23 申证 Y4、23 申证 D2、23 申证 C4、23 申证 D4 的受托管理人, 报告期内按照债券受托管理协议及募集说明书的约定履行了债券的受托管

理职责，建立了对发行人的定期跟踪机制，并监督了发行人对公司债券募集说明书所约定义务的执行情况。

截至本报告出具日，国泰君安证券作为受托管理人进行的受托管理工作如下：

（一）定期提示

在本报告所述债券发行后，为规范募集资金使用和信息披露行为，保护投资者权益，每月以邮件形式向发行人发送提请做好债券存续期信息披露工作的相关函件，要求发行人对中国证监会等监管机构要求、公司债券募集说明书中约定的可能影响发行人偿债能力或者债券价格的重大事项进行排查。

（二）提示发行人及时完成年报的披露工作

（三）定期受托管理事务报告

根据各期债券受托管理协议及募集说明书的有关约定，国泰君安证券将于每年度 6 月 30 日前披露上一年度受托管理事务报告。

（四）临时受托管理事务报告

2023 年 2 月，因发行人诉张留洋融资融券交易纠纷案收到执行裁定书，国泰君安证券按照相关规定披露了《关于申万宏源证券有限公司涉及重大诉讼进展的临时受托管理事务报告》，提请投资者关注相关风险。

2023 年 2 月，因发行人子公司申万宏源证券承销保荐有限责任公司因与上海映雪投资管理中心（有限合伙）证券虚假陈述责任纠纷案收到裁定书，国泰君安证券按照相关规定披露了《关于申万宏源证券有限公司所属子公司涉及重大诉讼的临时受托管理事务报告》，提请投资者关注相关风险。

2023 年 4 月，因发行人诉翁武游、林永飞、翁雅云质押式证券回购纠纷案收到执行裁定书，国泰君安证券按照相关规定披露了《关于申万宏源证券有限公司涉及重大诉讼进展的临时受托管理事务报告》，提请投资者关注相关风险。

2023 年 4 月，因发行人诉 RAAS CHINA LIMITED、深圳莱士凯吉投资咨询有限公司、科瑞天诚投资控股有限公司质押式证券回购纠纷案收到执行裁定书，国泰君安证券按照相关规定披露了《关于申万宏源证券有限公司涉及重大诉讼进

展的临时受托管理事务报告》，提请投资者关注相关风险。

2023 年 4 月，因发行人与柯宗庆、谭爱武质押式证券回购系列纠纷案收到执行裁定书，国泰君安证券按照相关规定披露了《关于申万宏源证券有限公司涉及重大诉讼进展的临时受托管理事务报告》，提请投资者关注相关风险。

2023 年 9 月，因发行人分配现金股利触发永续次级债券强制付息条件，国泰君安证券按照相关规定披露了《关于申万宏源证券有限公司分配现金股利的临时受托管理事务报告》，提请投资者关注相关风险。

2023 年 9 月，因发行人总经理离任，国泰君安证券按照相关规定披露了《关于申万宏源证券有限公司总经理发生变动的临时受托管理事务报告》，提请投资者关注相关风险。

2024 年 3 月，因发行人新聘任总经理人员，国泰君安证券按照相关规定披露了《关于申万宏源证券有限公司总经理发生变动的临时受托管理事务报告》，提请投资者关注相关风险。

除此之外，截至本报告出具之日未发生需披露临时受托管理事务报告的事项。

（五）募集资金督导及使用

在债券发行后，国泰君安证券向发行人提供了公司债券存续期募集资金使用与信息披露相关工作的指引，针对募集资金使用、重大事项披露等事项进行特别提示，以此增强债券存续信息披露、募集资金使用的合法合规性。国泰君安证券对募集资金使用进行核查，并按要求定期对发行人进行存续期风险排查。

（六）督导发行人按时偿付本息履职情况

国泰君安证券定期提前摸排发行人偿债资金来源计划并督促发行人按时偿付，发行人偿付后国泰君安证券及时获取回单凭证，并督促发行人按时信息披露相关付息兑付事项。

（七）对发行人回访/排查情况

国泰君安证券报告期内定期对发行人进行回访，监督发行人对募集说明书约定义务的执行情况。每月要求发行人提供“公司债券存续期重大事项排查表”以

便发行人核查是否发生相关重大事项，并提示做好信息披露工作。

第二章 发行人 2023 年度经营情况及财务状况

一、发行人基本情况

公司名称（中文）：申万宏源证券有限公司

公司名称（英文）：Shenwan Hongyuan Securities Co., Ltd.

法定代表人：张剑

成立日期：2015 年 1 月 16 日

注册资本：535 亿元

实缴资本：535 亿元

住所：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层

邮政编码：200031

信息披露事务负责人：陈秀清

电话号码：021-33389888

传真号码：021-54035333

互联网网址：www.swhysc.com

电子信箱：swhysc@swhysc.com

所属行业：资本市场服务

统一社会信用代码：913100003244445565

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）

二、 发行人 2023 年度经营状况

1、 发行人经营情况简介

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

企业金融		个人金融	机构服务及交易	投资管理
投资银行	本金投资			
<ul style="list-style-type: none"> ● 股权融资 ● 债权融资 ● 财务顾问 	<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

公司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

公司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

公司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，公司亦从事 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

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

2、 发行人报告期内经营概况

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，发行人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。2023 年度，发行人实现营业收入 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%。

单位：亿元

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
企业金融	28.69	17.08	40.47	15.02	29.01	17.11	41.01	18.36
个人金融	74.65	50.89	31.82	39.08	65.77	50.33	23.47	41.62
机构服务及交易	76.45	51.91	32.10	40.03	48.26	44.86	7.06	30.54
投资管理	11.20	9.88	11.80	5.86	14.99	14.82	1.13	9.49
合计	190.99	129.76	32.06	100.00	158.03	127.12	19.56	100.00

三、 发行人 2023 年度财务状况

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人主要财务数据和指标变动情况如下表所示：

1、合并资产负债表主要数据

单位：亿元

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	较上年同期变化率
资产合计	5,965.30	5,734.70	4.02%
负债合计	4,696.49	4,587.13	2.38%
净资产	1,268.81	1,147.58	10.56%
归属于母公司股东的权益合计	1,255.12	1,133.64	10.72%

2023 年末，发行人总资产为 5,965.30 亿元，较上年末增长 4.02%，主要系公司长期股权投资、其他债权投资和其他权益工具投资增加、衍生金融工具公允价值上升所致。

2023 年末，发行人总负债为 4,696.49 亿元，较上年末增长 2.38%，主要系公司应付短期融资款、卖出回购金融资产款增加所致。

2、合并利润表主要数据

单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度	较上年同期变化率
----	---------	---------	----------

项目	2023 年度	2022 年度	较上年同期变化率
营业收入	190.99	158.03	20.86%
营业成本	129.76	127.12	2.08%
利润总额	60.62	30.22	100.59%
净利润	54.90	32.72	67.78%
归属于母公司股东的净利润	55.24	34.86	58.44%

2023 年，发行人实现营业收入 190.99 亿元，较上年同期上升 20.86%；净利润 54.90 亿元，较上年同期上升 67.79%。从营业收入结构来看，手续费及佣金收入、利息净收入、投资收益与公允价值变动收益构成了公司营业收入的主要组成。

2023 年，发行人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%。主要原因：一是受市场下跌、交投萎缩、佣金率下降等因素影响，发行人代理买卖证券业务、金融产品销售业务、席位租赁业务的收入均不同程度下降，发行人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%；二是受发行节奏收紧影响，发行人证券承销业务收入下降，发行人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%；三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，发行人管理费收入下降，发行人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%。

2023 年，发行人利息净收入 9.02 亿元，同比增加 1.82 亿元，增幅 25.33%。从构成来看，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；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。

2023 年，发行人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%，主要是发行人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；发行人

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；发行人其他业务收入 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；发行人其他收益 3.55 亿元，同比增加 0.59 亿元，增幅 20.01%，主要是发行人及所属子公司取得的财政奖励和扣缴税款手续费增加。

3、合并现金流量表主要数据

单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度	较上年同期变化率
经营活动产生的现金流量净额	693.84	364.09	90.57%
投资活动产生的现金流量净额	-790.62	-188.39	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-91.46	-172.72	不适用

2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额 693.84 亿元，较 2022 年度增加 329.75 亿元，主要是因为发行人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。从构成来看，2023 年经营活动现金流入为 961.02 亿元，较 2022 年增加 307.25 亿元，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。2023 年经营活动现金流出 267.18 亿元，较 2021 年减少 22.50 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。

发行人 2023 年比 2022 年投资活动的现金流量净额大幅减少，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。

发行人 2023 年比 2022 年筹资活动产生的现金流量净额增加，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。

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

一、各期公司债券募集资金情况

发行人已在中国工商银行股份有限公司上海市分行营业部、上海浦东发展银行股份有限公司三林支行、兴业银行股份有限公司上海分行营业部、招商银行股份有限公司福州分行营业部、中国农业银行股份有限公司上海卢湾支行、招商银行股份有限公司上海外滩支行、上海银行陆家嘴支行开设募集资金专项账户，发行人、国泰君安证券及中国工商银行股份有限公司上海市分行营业部、上海浦东发展银行股份有限公司上海分行、兴业银行股份有限公司上海分行、招商银行股份有限公司福州分行、中国农业银行股份有限公司上海黄浦支行、招商银行股份有限公司上海分行、上海银行股份有限公司浦东分行已按照相关规定签署了各期债券募集资金三方监管协议。

各期债券募集资金均于起息日当天汇入发行人债券募集资金专户。

二、各期公司债券募集资金实际使用情况

债券简称	用途	具体项目	金额(亿元)	使用日期
21 申证 02	补充公司营运资金, 及偿还到期债务	偿还到期债务	20	2021/4/30
21 申证 03	补充公司营运资金, 及偿还到期债务	偿还到期债务	26	2021/5/26
21 申证 05	补充公司营运资金, 及偿还到期债务	补充公司营运资金, 及偿还到期债务	25	2021/5/31-2021/6/7
21 申证 06	补充公司营运资金, 及偿还到期债务	补充公司营运资金, 及偿还到期债务	20	2021/7/22-2021/8/2
21 申证 07			30	
21 申证 08	补充公司营运资金, 及偿还到期债务	补充公司营运资金, 及偿还到期债务	28	2021/7/29-2021/8/4
21 申证 09			42	
21 申证 10	补充公司营运资金, 及偿还到期债务	补充公司营运资金, 及偿还到期债务	30	2021/8/27-2021/9/2
21 申证 11			30	
21 申证 12	补充公司营运资	补充公司营运资	48	2021/9/10-2021/9/28

债券简称	用途	具体项目	金额(亿元)	使用日期
21 申证 13	金, 及偿还到期债务	金, 及偿还到期债务	10	
21 申证 15	补充公司营运资金, 及偿还到期债务	补充公司营运资金, 及偿还到期债务	23	2021/9/23-2021/9/28
22 申证 01	偿还到期的公司债券	偿还到期的公司债券	50	2022/1/24-2022/2/14
22 申证 02			24	
22 申证 03	偿还到期的公司债券	偿还到期的公司债券	22	2022/2/24
22 申证 05	偿还到期的公司债券	偿还到期的公司债券	35	2022/3/28
22 申证 06			21	
22 申证 07	偿还到期的公司债券	偿还到期的公司债券	18	2022/5/24
22 申证 08			22	
21 申证 C4	偿还到期的公司债券	偿还到期的公司债券	12	2022/1/13
22 申证 C1	偿还到期的公司债券	偿还到期的公司债券	30	2022/4/28
22 申证 Y1	偿还到期的公司债券	偿还到期的公司债券	50	2022/7/28
22 申证 Y2	偿还到期的公司债券	偿还到期的公司债券	48	2022/8/30
23 申证 C1	偿还到期债务	偿还到期债务	14	2023/3/7
23 申证 C2			13	
23 申证 C3	偿还到期债务	偿还到期债务	23	2023/3/28
23 申证 01	偿还到期的公司债券	偿还到期的公司债券	8	2023/4/17
23 申证 02			20	
23 申证 Y1	偿还到期的公司债券	偿还到期的公司债券	18	2023/6/9
23 申证 Y2	偿还到期的公司债券	偿还到期的公司债券	18	2023/7/13
23 申证 03	偿还到期的公司债券	偿还到期的公司债券	22	2023/8/18
23 申证 04			18	
23 申证 05	偿还到期的公司债券	偿还到期的公司债券	5	2023/8/31
23 申证 06			15	
23 申证 07	偿还到期的公司债券	偿还到期的公司债券	28	2023/9/22
23 申证 08			21	
23 申证 Y3	偿还到期的公司债券	偿还到期的公司债券	15	2023/10/24
23 申证 Y4	偿还到期的公司债券	偿还到期的公司债券	18	2023/11/13

债券简称	用途	具体项目	金额(亿元)	使用日期
23 申证 D2	补充公司流动资金, 及偿还到期债务	补充公司流动资金, 及偿还到期债务	30	2023/11/23、023/11/24、 2023/11/27、023/11/28、 2023/11/30
23 申证 C4	补充公司营运资金, 及偿还到期债务	补充公司营运资金, 及偿还到期债务	16	2023/12/11
23 申证 D4	补充公司流动资金, 及偿还到期债务	补充公司流动资金, 及偿还到期债务	30	2023/12/19、 2023/12/25、 2023/12/26、2023/12/27

截至本报告出具日, 上述债券募集资金已使用完毕, 募集资金使用与募集说明书内披露用途一致。

三、与定期报告披露内容一致性的核查情况

经核查, 21 申证 02、21 申证 03、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、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、23 申证 01、23 申证 02、21 申证 C4、22 申证 C1、23 申证 C1、23 申证 C2、23 申证 C3、22 申证 Y1、22 申证 Y2、23 申证 Y1、23 申证 Y2、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 Y3、23 申证 Y4、23 申证 D2、23 申证 C4、23 申证 D4 的募集资金实际运行情况、专项账户运行情况与发行人定期报告披露内容一致。

第四章 发行人信息披露义务履行的核查情况

一、报告期内发行人披露的定期报告、临时报告和还本付息公告情况

1、定期报告

报告期内，发行人已按规定在指定网站披露了《申万宏源证券有限公司公司债券年度报告（2022 年）》和《申万宏源证券有限公司公司债券半年度报告（2023 年）》。

2、临时报告

发行人已就在本年度内发生需要履行临时公告义务的事项在指定网站进行披露，具体情况如下：

（1）发行人于 2023 年 1 月 30 日在上交所、深交所披露了《申万宏源证券有限公司涉及重大诉讼的进展公告》。

（2）发行人于 2023 年 2 月 8 日在上交所、深交所披露了《申万宏源证券有限公司关于所属子公司涉及重大诉讼的进展公告》。

（3）发行人于 2023 年 3 月 29 日在上交所、深交所披露了《申万宏源证券有限公司涉及重大诉讼的进展公告》。

（4）发行人于 2023 年 4 月 4 日在上交所、深交所披露了《申万宏源证券有限公司涉及重大诉讼的进展公告》。

（5）发行人于 2023 年 4 月 10 日在上交所、深交所披露了《申万宏源证券有限公司涉及重大诉讼的进展公告》。

（6）发行人于 2023 年 8 月 29 日在上交所、深交所披露了《申万宏源证券有限公司总经理发生变动的公告》。

3、还本付息公告

报告期内，发行人已就付息事项及时履行了披露义务，具体情况如下：

（1）2023 年 1 月 19 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（2）2023 年 1 月 19 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（3）2023 年 1 月 19 日，发行人公告了《申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）2023 年付息公告》。

（4）2023 年 2 月 15 日，发行人公告了《申万宏源证券有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）（品种二）2023 年付息公告》。

（5）2023 年 2 月 21 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（6）2023 年 3 月 9 日，发行人公告了《申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）2023 年付息公告》。

（7）2023 年 3 月 22 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（8）2023 年 3 月 22 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（9）2023 年 4 月 25 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（10）2023 年 4 月 27 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（11）2023 年 4 月 27 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（12）2023 年 5 月 19 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（13）2023 年 5 月 19 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（14）2023 年 5 月 22 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（15）2023 年 5 月 25 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（16）2023 年 5 月 25 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（17）2023 年 6 月 15 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（18）2023 年 7 月 19 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（19）2023 年 7 月 19 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（20）2023 年 7 月 25 日，发行人公告了《申万宏源证券有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）兑付兑息及摘牌的公告》。

（21）2023 年 7 月 25 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（22）2023 年 7 月 26 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（23）2023 年 7 月 26 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（24）2023 年 8 月 11 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（25）2023 年 8 月 23 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（26）2023 年 8 月 24 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（27）2023 年 8 月 24 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（28）2023 年 9 月 7 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（29）2023 年 9 月 7 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（30）2023 年 9 月 7 日，发行人公告了《申万宏源证券有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）兑付兑息及摘牌的公告》。

（31）2023 年 9 月 20 日，发行人公告了《申万宏源证券有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第八期）（品种一）2023 年付息公告》。

（32）2023 年 9 月 20 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（33）2023 年 10 月 24 日，发行人公告了《申万宏源证券有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）兑付兑息及摘牌的公告》。

（34）2023 年 11 月 13 日，发行人公告了《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）2023 年付息公告》。

（35）2023 年 12 月 7 日，发行人公告了《申万宏源证券有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）兑付兑息及摘牌的公告》。

（36）2023 年 12 月 25 日，发行人公告了《申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）（品种一）兑付兑息及摘牌的公告》。

（37）2023 年 12 月 25 日，发行人公告了《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）兑付兑息及摘牌的公告》。

二、发行人信息披露义务履行的核查情况

在定期报告方面，经核查，报告期内发行人按照相关规定披露了半年度报告

及年度报告。发行人董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见，公司监事会已对年度报告签署书面审核意见。

在临时报告及其他公告方面，经核查，暂未发现发行人在信息披露义务履行方面存在问题。

第五章 各期债券内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析

一、各期公司债券内外部增信机制

21 申证 02、21 申证 03、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、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、23 申证 01、23 申证 02、21 申证 C4、22 申证 C1、23 申证 C1、23 申证 C2、23 申证 C3、22 申证 Y1、22 申证 Y2、23 申证 Y1、23 申证 Y2、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 Y3、23 申证 Y4、23 申证 D2、23 申证 C4、23 申证 D4 均采用无担保形式发行。

二、各期公司债券偿债保障措施、重大变化情况及有效性分析

（一）偿债保障措施

为维护各期债券持有人的合法权益，公司为各期债券采取了如下的偿债保障措施：

1、制定《债券持有人会议规则》

公司已按照《管理办法》的规定，与债券受托管理人制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障各期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

2、聘请债券受托管理人

公司已按照《管理办法》的相关规定，聘请国泰君安证券担任本报告披露的各期债券的受托管理人，并签订了《债券受托管理协议》。在各期债券存续期间，债券受托管理人按照协议的约定维护债券持有人的合法利益。

3、募集资金与偿债资金专项账户

（1）专项账户的设立

为了保证按时偿还各期债券到期本金和利息，发行人将在各期债券发行前，设立募集资金与偿债保障金专项账户，用于各期债券募集资金的接收、存储、划

转及本息偿付。

（2）偿债保障金专项账户的资金来源

偿债保障金专项账户的资金来源包括但不限于：（1）公司自有资金；（2）公司日常运营所产生的现金流入；（3）通过其他融资渠道筹集的资金；（4）公司抛售自营证券或销售其他资产取得的资金；（5）其他合法途径筹集的资金。

（3）提取开始时间、提取频率、提取金额

发行人应在各期债券的付息日或兑付日前两个工作日，按照《募集说明书》中确定的利息/本息金额向偿债保障金专项账户划入资金。发行人应确保存入的金额在扣除银行结算等手续费用后，足以支付应付债券本息。

偿债保障金专项账户划入的资金只能用于各期债券的本金兑付和支付债券利息，以及支付兑付代理人手续费和银行结算费用，不得用于其他用途，但因配合国家司法、执法部门依法采取强制性措施的除外。

（4）专项账户管理方式和监督安排

为了更好地发挥专项账户对控制风险的作用，保障债券持有人的利益，公司将本着诚实、信用、谨慎的原则履行专项账户的管理义务，加强账户的日常资金管理，以确保账户管理持续符合有关法规规定及约定，确保提前归集债券利息和本金，按时还本付息。

各期债券受托管理人将对发行人专项账户使用情况进行监督。债券受托管理人可以采取书面问询等方式行使其监督权，发行人和监管银行应当配合债券受托管理人的调查与查询。

专项账户开户银行应于发行人每年年报信息披露前，向发行人、债券受托管理人出具专项账户的明细对账单，内容应至少包括上一年度募集资金存入情况（含孳生利息）、使用支取情况和账户余额情况。

4、严格执行资金管理计划

公司设立资产配置委员会对资产配置、负债规模和结构进行统一管理，各期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强资产负债管理、流动性管理、

募集资金使用管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

5、严格的信息披露

公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。公司将按《管理办法》《债券受托管理协议》及其他法律、法规和规范性文件的有关规定进行重大事项信息披露。

（二）偿债保障措施的重大变化情况

截至本受托管理报告出具日，21 申证 02、21 申证 03、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、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、23 申证 01、23 申证 02、21 申证 C4、22 申证 C1、23 申证 C1、23 申证 C2、23 申证 C3、22 申证 Y1、22 申证 Y2、23 申证 Y1、23 申证 Y2、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 Y3、23 申证 Y4、23 申证 D2、23 申证 C4、23 申证 D4 偿债保障措施未发生重大变化。

（三）偿债保障措施的有效性分析

公司偿债保障措施科学合理，如未来发生不能如期兑付的情形，可在一定程度上保障投资者合法利益。

第六章 债券持有人会议召开情况

截至本受托管理报告出具日，发行人未发生须召开各期债券持有人会议的事项，未召开各期债券的债券持有人会议。

第七章 发行人偿债保障措施或投资者权益保护措施的执行情况以及各期债券的本息偿付情况

一、各期公司债券偿付情况

报告期内，公司偿付各期公司债券本息的情况如下：2023 年 1 月 30 日，公司支付了 22 申证 02 的利息，兑息金额为 3.6 元（含税）/张。2023 年 1 月 30 日，公司支付了 22 申证 01 的利息，兑息金额为 2.8 元（含税）/张。2023 年 2 月 23 日，公司支付了 22 申证 03 的利息，兑息金额为 2.95 元（含税）/张。2023 年 3 月 24 日，公司支付了 22 申证 06 的利息，兑息金额为 3.53 元（含税）/张。2023 年 3 月 24 日，公司支付了 22 申证 05 的利息，兑息金额为 3.18 元（含税）/张。2023 年 4 月 27 日，公司支付了 22 申证 C1 的利息，兑息金额为 3.19 元（含税）/张。2023 年 5 月 4 日，公司支付了 21 申证 02 的利息，兑息金额为 4.05 元（含税）/张。2023 年 5 月 23 日，公司支付了 22 申证 08 的利息，兑息金额为 3.2 元（含税）/张。2023 年 5 月 23 日，公司支付了 22 申证 07 的利息，兑息金额为 2.78 元（含税）/张。2023 年 5 月 24 日，公司支付了 21 申证 03 的利息，兑息金额为 3.63 元（含税）/张。2023 年 5 月 29 日，公司支付了 21 申证 04 的利息，兑息金额为 3.27 元（含税）/张。2023 年 5 月 29 日，公司支付了 21 申证 05 的利息，兑息金额为 4 元（含税）/张。2023 年 7 月 21 日，公司支付了 21 申证 06 的利息，兑息金额为 3.13 元（含税）/张。2023 年 7 月 21 日，公司支付了 21 申证 07 的利息，兑息金额为 3.77 元（含税）/张。2023 年 7 月 27 日，公司支付了 22 申证 Y1 的利息，兑息金额为 3.45 元（含税）/张。2023 年 7 月 28 日，公司支付了 21 申证 08 的利息，兑息金额为 3.04 元（含税）/张。2023 年 7 月 28 日，公司支付了 21 申证 09 的利息，兑息金额为 3.38 元（含税）/张。2023 年 8 月 25 日，公司支付了 22 申证 Y2 的利息，兑息金额为 3.28 元（含税）/张。2023 年 8 月 28 日，公司支付了 21 申证 11 的利息，兑息金额为 3.75 元（含税）/张。2023 年 8 月 28 日，公司支付了 21 申证 10 的利息，兑息金额为 3.02 元（含税）/张。2023 年 9 月 11 日，公司支付了 21 申证 12 的利息，兑息金额为 3.05 元（含税）/张。2023 年 9 月 11 日，公司支付了 21 申证 13 的利息，兑息金额为 3.4 元（含税）/张。2023 年 9 月 22 日，公司支付了 21 申证 15 的利息，兑息金额为 3.1 元

（含税）/张。2023 年 12 月 27 日，公司支付了 21 申证 C4 的利息，兑息金额为 3.2 元（含税）/张。

二、各期债券偿债保障措施执行情况

截至本受托管理报告出具日，发行人按照各期债券募集说明书的约定，较为有效地执行了各期债券的相关偿债保障措施。

三、各期公司债券投资者保护机制情况

21 申证 02、21 申证 03、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、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、23 申证 01、23 申证 02、21 申证 C4、22 申证 C1、23 申证 C1、23 申证 C2、23 申证 C3、22 申证 Y1、22 申证 Y2、23 申证 Y1、23 申证 Y2、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 Y3、23 申证 Y4、23 申证 D2、23 申证 C4、23 申证 D4 各期募集说明书中约定了包括偿债保障措施、违约责任及争议解决机制等的投资者保护机制。

四、各期债券投资者权益保护措施执行情况

截至本受托管理报告出具日，发行人按照各期债券募集说明书的约定，较为有效地执行了各期债券的相关投资者权益保护措施。

第八章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况

根据发行人与各期公司债券受托管理人国泰君安证券股份有限公司签订的《申万宏源证券有限公司 2019 年证券公司次级债券之受托管理协议》、《申万宏源证券有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行短期公司债券之债券受托管理协议》、《申万宏源证券有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券之债券受托管理协议》、《申万宏源证券有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》、《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）之债券受托管理协议》、《申万宏源证券有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》、《申万宏源证券有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券之债券受托管理协议》、《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公司债券之债券受托管理协议》、《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之债券受托管理协议》和《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之债券受托管理协议》的规定，发行人在预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，发行人将至少采取如下措施，切实保障债券持有人利益：

- （1）不向股东分配利润；
- （2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- （3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- （4）主要责任人不得调离。

2023 年内，发行人未发生需履行上述承诺的情形。

第九章 发行人偿债能力和意愿分析

一、发行人偿债能力分析

截至 2023 年末，发行人资产总计为 5,965.30 亿元，负债合计为 4,696.49 亿元，股东权益为 1,268.81 亿元，资产负债率为 78.73%，较 2022 年末 79.99% 有所下降，资产负债结构得到一定程度的优化，长期偿债能力得到改善。截至 2023 年末，发行人货币资金余额为 1,003.13 亿元，其中受限制的货币资金余额为 13.18 亿元，非受限货币资金储备充足。

2023 年度，发行人实现营业收入 190.99 亿元，较 2022 年度增幅为 20.86%；实现净利润 54.90 亿元，较 2022 年度增幅为 67.79%。发行人 2023 年盈利能力稳步提升。

发行人最近两年末偿债能力指标

指标	2023 年末	2022 年末
资产负债率（%）	78.73	79.99
流动比率（倍）	1.43	1.83
速动比率（倍）	1.43	1.83

最近两年末，发行人流动比率分别为 1.83 倍和 1.43 倍，由于发行人无存货资产，因此速动比率也分别为 1.87 倍和 1.43 倍。发行人流动比率和速动比率均保持在 1 以上，具备良好的短期偿债能力。

综上，2023 年度，发行人偿债能力未出现重大不利变化。

二、发行人偿债意愿分析

报告期内，公司偿付各期公司债券本息的情况如下：

发行人已于 2023 年 1 月 21 日足额支付了“22 申证 02”当期利息。

发行人已于 2023 年 1 月 21 日足额支付了“22 申证 01”当期利息。

发行人已于 2023 年 1 月 21 日足额支付了“21 申证 C1”当期利息。

发行人已于 2023 年 2 月 23 日足额支付了“22 申证 03”当期利息。

发行人已于 2023 年 3 月 11 日足额支付了“21 申证 C2”当期利息。

发行人已于 2023 年 3 月 24 日足额支付了“22 申证 06”当期利息。

发行人已于 2023 年 3 月 24 日足额支付了“22 申证 05”当期利息。

发行人已于 2023 年 4 月 23 日足额支付了“20 申证 C2”当期利息及本金。

发行人已于 2023 年 4 月 27 日足额支付了“22 申证 C1”当期利息。

发行人已于 2023 年 4 月 29 日足额支付了“21 申证 02”当期利息。

发行人已于 2023 年 4 月 29 日足额支付了“21 申证 01”当期利息。

发行人已于 2023 年 5 月 23 日足额支付了“22 申证 08”当期利息。

发行人已于 2023 年 5 月 23 日足额支付了“22 申证 07”当期利息。

发行人已于 2023 年 5 月 24 日足额支付了“21 申证 03”当期利息。

发行人已于 2023 年 5 月 25 日足额支付了“20 申证 C3”当期利息及本金。

发行人已于 2023 年 5 月 28 日足额支付了“21 申证 05”当期利息。

发行人已于 2023 年 5 月 28 日足额支付了“21 申证 04”当期利息。

发行人已于 2023 年 6 月 26 日足额支付了“21 申证 Y2”当期利息。

发行人已于 2023 年 7 月 21 日足额支付了“21 申证 06”当期利息。

发行人已于 2023 年 7 月 21 日足额支付了“21 申证 07”当期利息。

发行人已于 2023 年 7 月 27 日足额支付了“22 申证 Y1”当期利息。

发行人已于 2023 年 7 月 27 日足额支付了“20 申证 06”当期利息及本金。

发行人已于 2023 年 7 月 28 日足额支付了“21 申证 08”当期利息。

发行人已于 2023 年 7 月 28 日足额支付了“21 申证 09”当期利息。

发行人已于 2023 年 8 月 21 日足额支付了“21 申证 Y2”当期利息。

发行人已于 2023 年 8 月 25 日足额支付了“22 申证 Y2”当期利息。

发行人已于 2023 年 8 月 28 日足额支付了“21 申证 11”当期利息。

发行人已于 2023 年 8 月 28 日足额支付了“21 申证 10”当期利息。

发行人已于 2023 年 9 月 11 日足额支付了“21 申证 12”当期利息。

发行人已于 2023 年 9 月 11 日足额支付了“21 申证 13”当期利息。

发行人已于 2023 年 9 月 11 日足额支付了“20 申证 08”当期利息及本金。

发行人已于 2023 年 9 月 22 日足额支付了“21 申证 15”当期利息。

发行人已于 2023 年 9 月 22 日足额支付了“21 申证 14”当期利息及本金。

发行人已于 2023 年 10 月 26 日足额支付了“20 申证 10”当期利息及本金。

发行人已于 2023 年 11 月 15 日足额支付了“21 申证 Y3”当期利息。

发行人已于 2023 年 12 月 11 日足额支付了“18 申证 03”当期利息及本金。

发行人已于 2023 年 12 月 27 日足额支付了“21 申证 C4”当期利息。

发行人已于 2023 年 12 月 27 日足额支付了“21 申证 C3”当期利息及本金。

2023 年度，发行人无需支付“23 申证 C1”、“23 申证 C2”、“23 申证 C3”、“23 申证 01”、“23 申证 02”、“23 申证 Y1”、“23 申证 Y2”、“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 Y3”、“23 申证 Y4”、“23 申证 D2”、“23 申证 C2”、“23 申证 D4”的利息及本金。

截至本受托管理事务报告出具日，发行人未出现兑付兑息违约情况，偿债意愿正常。

第十章 各期债券的信用评级情况

公司聘请联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对公司 21 申证 02、21 申证 03、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、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、23 申证 01、23 申证 02、21 申证 C4、22 申证 C1、23 申证 C1、23 申证 C2、23 申证 C3、22 申证 Y1、22 申证 Y2、23 申证 Y1、23 申证 Y2、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 Y3、23 申证 Y4、23 申证 D2、23 申证 C4、23 申证 D4 的进行评级。

根据联合资信于 2023 年 6 月 16 日出具的《申万宏源证券有限公司公开发行债券 2023 年跟踪评级报告》，公司主体信用等级 AAA，评级展望稳定，21 申证 02、21 申证 03、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、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、23 申证 01、23 申证 02、21 申证 C4、22 申证 C1、23 申证 C1、23 申证 C2、23 申证 C3、22 申证 Y1、22 申证 Y2 的信用等级为 AAA。

根据联合资信于 2024 年 5 月 29 日出具的《申万宏源证券有限公司 2024 年跟踪评级报告》，公司主体信用等级 AAA，评级展望稳定，21 申证 02、21 申证 03、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、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、23 申证 01、23 申证 02、21 申证 C4、22 申证 C1、23 申证 C1、23 申证 C2、23 申证 C3、22 申证 Y1、22 申证 Y2、23 申证 Y1、23 申证 Y2、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 Y3、23 申证 Y4、23 申证 C4 的信用等级为 AAA，23 申证 D2、23 申证 D4 的信用等级为 A-1。

作为各期公司债券的受托管理人，国泰君安证券特此提请投资者关注各期债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

第十一章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项

一、对外担保情况

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人对外担保余额 0 亿元。

二、涉及的未决重大诉讼或仲裁事项

截至 2023 年 12 月 31 日，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。

三、相关当事人

截至本受托管理报告出具日，各期公司债券的受托管理人、会计师事务所和资信评级机构未发生变动。

四、与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施

报告期内，未有其他应披露的与发行人偿债能力和增信措施有关的情况发生。

第十二章 其他事项

一、发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化

经查阅发行人 2023 年年度报告并经发行人确认，未发现发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化。

二、各期债券信用评级发生变化

21 申证 02、21 申证 03、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、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、23 申证 01、23 申证 02、21 申证 C4、22 申证 C1、23 申证 C1、23 申证 C2、23 申证 C3、22 申证 Y1、22 申证 Y2、23 申证 Y1、23 申证 Y2、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 Y3、23 申证 Y4、23 申证 D2、23 申证 C4、23 申证 D4 信用评级未发生变化。

三、发行人主要资产被查封、扣押、冻结

经查阅发行人 2023 年年度报告并经发行人确认，发行人未发生主要资产被查封、扣押、冻结的情况。

四、发行人发生未能清偿到期债务的违约情况

经发行人确认，发行人未发生未能清偿到期债务的违约情况。

五、发行人当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十

经查阅发行人 2023 年年度报告以及发行人确认，发行人未发生累计新增借款超过 2022 年末净资产的百分之二十的情形。

六、发行人放弃债权或财产超过上年末净资产的百分之十

经查阅发行人 2023 年年度报告以及发行人确认，发行人未发生放弃债权或财产超过上年末净资产的百分之十的情形。

七、发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失

经查阅发行人 2023 年年度报告以及发行人确认，发行人未发生超过 2022 年年末净资产百分之十的重大损失的情形。

八、发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定

经查阅发行人 2023 年年度报告以及发行人确认，发行人未作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定。

九、发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚

经查阅发行人 2023 年年度报告以及发行人确认，截至报告期末，发行人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、保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化

报告期内，公司债券增信机制、债券偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。公司按计划按时足额偿付，切实做到专款专用，严格履行了信息披露义务、公司承诺等，同时资信评级机构与受托管理人充分发挥了作用，确保债券安全付息、兑付的保障措施的更好实施。

十一、发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券交易流通条件条件

经发行人确认，发行人未有情况发生重大变化致各期债券可能不符合公司债券交易流通的条件。

十二、涉嫌犯罪被司法机关立案调查，董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施

无。

十三、其他对债券持有人权益有重大影响的事项

无。

（本页无正文，为《申万宏源证券有限公司公司债券受托管理事务报告（2023年度）》之签章页）

债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司

