



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

A股股票代码：000166 H股股票代码：6806

半年度报告 2024



重要提示

- 一、 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、 本半年度报告经公司第五届董事会第二十九次会议审议通过。会议应参加表决董事11人，实际参加表决董事11人。没有董事、监事、高级管理人员声明对半年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。
- 三、 本公司法定代表人、执行董事、副董事长、总经理黄昊先生，财务总监任全胜女士及计划财务部负责人刘智祥先生声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 四、 本半年度报告未经审计。毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)和毕马威会计师事务所分别按照中国企业会计准则和国际财务报告准则出具审阅报告。
- 五、 本半年度报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。
- 六、 公司已在本半年度报告中详细描述可能存在的市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、政策风险、法律合规风险、创新业务风险、声誉风险和汇率风险，请投资者认真阅读本半年度报告第三节“管理层讨论与分析”，并特别注意上述风险因素。
- 七、 董事会审议的报告期内的半年度利润分配预案或公积金转增股本预案
 1. 以公司截止2024年6月30日A股和H股总股本25,039,944,560股为基数，向股权登记日登记在册的A股和H股股东每10股派发现金股利人民币0.17元(含税)，共计分配现金股利人民币425,679,057.52元。
 2. 现金股利以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东支付，以港币向H股股东支付。港币实际发放金额按照公司股东大会召开日前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。

公司制定2024年度利润分配方案时，将考虑本次已派发的中期利润分配金额。如在本利润分配方案披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动的，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。

此预案尚需提请公司股东大会审议批准。

- 八、 报告期内，公司不存在优先股。



目录

第一节	重要提示、目录和释义	1
第二节	公司简介和主要财务指标	8
第三节	管理层讨论与分析	14
第四节	公司治理	61
第五节	环境和社会责任	66
第六节	重要事项	68
第七节	股份变动及股东情况	89
第八节	债券相关情况	95
第九节	财务报告	101



备查文件目录

- 一、 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。
- 二、 报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 三、 在其他证券市场公布的半年度报告。

第一节 重要提示、目录和释义(续)

释义

在本半年度报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

释义项		释义内容
“公司”、“本公司”、“申万宏源集团”	指	申万宏源集团股份有限公司
“集团”、“本集团”	指	本公司及本公司的子公司
“《公司章程》”或“《章程》”	指	本公司的公司章程，以不时修订的内容为准
“股东大会”	指	公司股东大会
“董事会”	指	公司董事会
“监事会”	指	公司监事会
“控股股东”、“中国建投”	指	中国建银投资有限责任公司
“实际控制人”、“中央汇金”	指	中央汇金投资有限责任公司
“申万宏源证券”	指	申万宏源证券有限公司
“宏源汇富”	指	宏源汇富创业投资有限公司
“宏源汇智”	指	宏源汇智投资有限公司
“宏源期货”	指	宏源期货有限公司
“宏源恒利”	指	宏源恒利(上海)实业有限公司
“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
“申万创新投”	指	申银万国创新证券投资有限公司
“申万期货”	指	申银万国期货有限公司
“申万投资”	指	申银万国投资有限公司
“申万宏源资管”	指	申万宏源证券资产管理有限公司



释义项		释义内容
“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
“富国基金”	指	富国基金管理有限公司
“申万宏源国际”	指	申万宏源(国际)集团有限公司
“中国证监会”	指	中国证券监督管理委员会
“深交所”	指	深圳证券交易所
“上交所”	指	上海证券交易所
“北交所”	指	北京证券交易所
“香港联交所”	指	香港联合交易所有限公司
“《公司法》”	指	《中华人民共和国公司法》
“《证券法》”	指	《中华人民共和国证券法》
“《证券及期货条例》”	指	香港法例第571章《证券及期货条例》
“《香港上市规则》”	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
“《企业管治守则》”	指	《香港上市规则》C1所载之《企业管治守则》
“《标准守则》”	指	《香港上市规则》C3所载之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》
“A股”	指	本公司每股面值为人民币1.00元的内资普通股，于深交所上市并以人民币买卖
“H股”	指	本公司每股面值为人民币1.00元的境外上市外资普通股，于香港联交所上市并以港币买卖
“ETF”	指	交易所交易基金
“FICC”	指	固定收益、货币及商品
“CMBS”	指	商业房地产抵押贷款支持证券

第一节 重要提示、目录和释义(续)

释义项		释义内容
“IPO”	指	首次公开募集股份
“ABS”	指	资产支持证券
“PE”	指	私募股权投资
“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
“AIGC”	指	人工智能生成内容
“美联储”	指	美国联邦储备委员会
“WIND”	指	万得信息技术股份有限公司，一家中国大陆金融资料、资讯和软件服务企业
“CHOICE”	指	东方财富Choice金融终端，一家为金融机构提供专业金融数据服务的数据平台
“融资融券”	指	投资者向合资格进行融资融券业务的证券公司提供担保品，以为购买证券借取资金(融资)或借取及卖出证券(融券)
“新三板”	指	全国中小企业股份转让系统
“净资本”	指	净资产扣减金融资产风险调整减其他资产风险调整及或有负债的风险调整，再加或减中国证监会认可或核准的其他调整项目
“科创板”	指	上交所设立的科技创新板
“创业板”	指	深交所推出的创业板
“股票质押式融资”	指	证券公司向合资格并以所持股票为担保品的投资者提供融资的交易
“收益凭证”	指	证券公司发行订有支付本金及与特定相关资产挂钩回报条款的有价证券
“VaR”	指	风险价值
“PB系统”	指	主经纪商系统
“EBITDA”	指	息税折旧及摊销前利润
“人民币”	指	中国法定货币人民币



释义项		释义内容
“港币”	指	香港法定货币港元及港仙
“香港”	指	中国香港特别行政区
“美元”	指	美国法定货币美元
“报告期”	指	2024年1月1日至2024年6月30日止六个月期间
“%”	指	百分比
“元、万元、亿元”	指	人民币“元、万元、亿元”

2024年半年度报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	申万宏源	股票代码	000166(深交所); 6806(香港联交所)
股票上市证券交易所	深交所、香港联交所		
公司的中文名称	申万宏源集团股份有限公司		
公司的中文简称	申万宏源		
公司的外文名称	Shenwan Hongyuan Group Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写	Shenwan Hongyuan		
公司的法定代表人	黄昊先生		
授权代表	刘健先生、徐亮先生		
联席公司秘书	徐亮先生、黄伟超先生		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐亮先生	徐亮先生
联系地址	中国新疆乌鲁木齐市高新区北京南路358号 大成国际大厦20楼	中国新疆乌鲁木齐市高新区北京南路358号 大成国际大厦20楼
电话	0991-2301870、010-88085333	0991-2301870、010-88085333
传真	0991-2301779	0991-2301779
电子信箱	swhy@swhysc.com	swhy@swhysc.com

三、其他情况

(一) 公司联系方式

公司注册地址	中国新疆乌鲁木齐市高新区北京南路358号大成国际大厦20楼2001室
公司注册地址的邮政编码	830011
公司办公地址	中国新疆乌鲁木齐市高新区北京南路358号大成国际大厦20楼； 中国北京市西城区太平桥大街19号
公司办公地址的邮政编码	830011； 100033
香港主要营业地点	香港湾仔皇后大道东248号大新金融中心40楼
公司网址	www.swhygh.com
公司电子信箱	swhy@swhysc.com

(二) 信息披露及备置地点

公司选定的A股信息披露报纸的名称	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》
公司披露A股半年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所：www.szse.cn
公司披露A股半年度报告的媒体名称及网址	巨潮资讯网：www.cninfo.com.cn
公司披露H股中期报告的证券交易所网站	香港联交所披露易：www.hkexnews.hk
公司半年度报告\中期报告备置地点	中国新疆乌鲁木齐市高新区北京南路358号大成国际大厦20楼公司董事会办公室

(三) 其他有关资料

股份登记处	A股：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 中国广东省深圳市福田区深南大道2012号深圳证券交易所广场22-28楼 H股：香港中央证券登记有限公司 香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716室
法律顾问	北京颐和中鸿律师事务所(中国境内法律顾问) 中国北京市东城区建国门内大街7号光华长安大厦2座1910室 高伟绅律师行(香港法律顾问) 香港中环康乐广场1号怡和大厦27楼

第二节 公司简介和主要财务指标(续)

四、主要会计数据和财务指标

合并

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期	上年同期	本报告期比 上年同期增减(%)
营业收入	10,876,016,417.15	12,239,516,642.10	-11.14
净利润	2,862,730,033.15	4,270,038,623.06	-32.96
归属于上市公司股东的净利润	2,128,071,818.55	3,747,733,668.18	-43.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,064,531,919.15	3,552,260,421.89	-41.88
其他综合收益的税后净额	985,911,632.89	936,049,158.37	5.33
经营活动(使用)/产生的现金流量净额	-20,261,447,396.70	48,244,730,960.61	-142.00
基本每股收益(元/股)	0.08	0.15	-46.67
稀释每股收益(元/股)	0.08	0.15	-46.67
加权平均净资产收益率(%)	2.09	3.85	减少1.76个百分点

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比 上年度末增减(%)
资产总额	607,386,031,531.42	635,437,418,096.46	-4.41
负债总额	477,203,828,283.05	506,643,283,874.09	-5.81
归属于上市公司股东的净资产	101,850,882,919.96	100,145,041,099.95	1.70

注：全资子公司申万宏源证券报告期内实现归属于母公司净利润人民币2,761,161,813.14元，申万宏源证券的其他财务数据参见本报告“第三节、十、(一)”。申万宏源证券发行的永续次级债券在本集团合并资产负债表的“少数股东权益”项目列示，参见本报告“第九节、六41”。本报告期内实现的归属于除本公司之外的该工具持有者的可累积分配收益在本集团合并利润表的“少数股东损益”项目列示。

母公司

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	1,884,944,378.88	1,040,638,584.94	81.13
净利润	1,738,423,410.77	885,309,696.61	96.36
其他综合收益的税后净额	—	—	—
经营活动(使用)产生的现金流量净额	-1,129,896,073.55	209,564,865.56	-639.16
基本每股收益(元/股)	0.07	0.04	75.00
稀释每股收益(元/股)	0.07	0.04	75.00
加权平均净资产收益率(%)	2.90	1.49	增加1.41个百分点

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
资产总额	87,332,587,861.57	84,681,441,454.69	3.13
负债总额	27,894,100,658.46	25,579,140,766.99	9.05
所有者权益总额	59,438,487,203.11	59,102,300,687.70	0.57

截止披露前一交易日的公司总股本(股) 25,039,944,560
 用最新股本计算的全面摊薄每股收益(元/股) 0.08

五、境内外会计准则下会计数据差异

- (一) 同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况
不适用
- (二) 同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况
不适用
- (三) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明
不适用

六、非经常性损益的项目和金额

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益 (包括已计提资产减值准备的冲销部分)	1,044,594.48	使用权资产和 固定资产处置损益
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务 密切相关,符合国家政策规定、 按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	102,883,360.22	财政扶持资金
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-18,831,490.16	
减: 所得税影响额	21,226,058.71	
少数股东权益影响额(税后)	330,506.43	
合计	63,539,899.40	

七、净资产及有关风险控制指标(以申万宏源证券母公司数据计算)

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比 上年度末增减
核心净资本	62,422,639,200.36	61,478,184,480.80	1.54%
附属净资本	26,700,000,000.00	30,020,000,000.00	-11.06%
净资本	89,122,639,200.36	91,498,184,480.80	-2.60%
净资产	120,404,618,494.93	119,545,005,204.85	0.72%
各项风险资本准备之和	28,098,436,788.92	30,420,936,748.64	-7.63%
表内外资产总额	521,555,326,015.43	558,552,456,064.64	-6.62%
风险覆盖率	317.18%	300.77%	增加16.41个百分点
资本杠杆率	12.26%	11.28%	增加0.98个百分点
流动性覆盖率	200.10%	169.61%	增加30.49个百分点
净稳定资金率	140.19%	130.47%	增加9.72个百分点
净资本/净资产	74.02%	76.54%	减少2.52个百分点
净资本/负债	27.44%	26.44%	增加1.00个百分点
净资产/负债	37.07%	34.55%	增加2.52个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	41.56%	32.60%	增加8.96个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	316.05%	321.59%	减少5.54个百分点

注：2024年6月末数据未经审计。

八、审计委员会之审阅

董事会审计委员会已审阅并确认公司截至2024年6月30日止六个月的未经审计的2024年半年度财务报告，未对公司所采纳的会计政策及常规等事项提出异议。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所处行业情况

(一) 报告期内公司所属行业基本情况

2024年上半年，我国经济持续回升向好，生产需求稳中有升，新产业、新模式、新动能加快壮大，高质量发展扎实推进，发展内生动力不断积聚。为进一步推动资本市场高质量发展，中国证监会等有关部门出台多项重要举措，坚持强监管、防风险、促高质量发展的主线，着力破除制约资本市场高质量发展的卡点堵点，持续提升资本市场服务实体经济质效。随着政策的合成效应、改革的集成效应相继释放，2024年上半年证券行业展现出强大的韧性和发展潜力。报告期内，我国证券行业主要呈现三大发展特征：

1. 资本市场全面深化改革加速推进，进一步夯实资本市场基础制度

报告期内资本市场全面贯彻落实中央金融工作会议精神，突出强本强基、严监严管的监管基调，持续强化资本市场枢纽功能，增强资本市场内在稳定性。2024年4月12日，国务院发布《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》(以下简称新“国九条”)，着力推动解决资本市场长期积累的深层次矛盾，加快建设安全、规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场。新“国九条”充分体现资本市场的政治性、人民性，以强监管、防风险、高质量发展为主线，坚持目标导向、问题导向，对资本市场高质量发展提出了明确的时间表和路线图。中国证监会以及证券交易所就发行监管、上市公司持续监管、退市监管、证券公司监管、交易监管、并购重组、信息披露等多方面配套规则进行修订，资本市场“1+N”政策体系加速落地。

2. 将功能性放在首要位置，加快建设一流现代投行

为更好推进金融强国建设，引导证券公司回归本源聚焦主责主业，报告期内国务院发布的新“国九条”明确提出要引导行业机构树立正确经营理念，处理好功能性和盈利性关系，推动证券机构高质量发展。中国证监会在《关于加强证券公司和公募基金监管加快推进建设一流投资银行和投资机构的意见(试行)》中也明确提出证券行业要将功能性放在首要位置，通过建设一流现代投行来打造强大的金融机构体系，为打造一流投行和投资机构提供了清晰的路线图。证券公司作为资本市场乃至金融体系的重要中介机构，不仅要处理好功能性和盈利性关系，还要将功能性和盈利性落实到业务本身，通过具体业务的转型发展来平衡好功能性和盈利性，更好发挥证券行业作为直接融资“服务商”、资本市场“看门人”、社会财富“管理者”的功能。

3. 证券行业竞争日趋激烈，行业集中度持续提高

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，在加快培育一流投资银行和投资机构，适度拓宽优质机构资本空间，支持头部证券公司通过并购重组、组织创新等方式做优做强等政策指引下，行业集中度持续提高。未来有望形成大型证券公司、中小型精品证券公司与区域性证券公司差异化发展的多元格局，共同服务于多层次资本市场不同参与主体。

（二）公司所处的行业地位

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+证券子公司”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，不断丰富证券业务领域、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，公司全面贯彻党的二十大精神和中央金融工作会议、中央经济工作会议精神，牢牢把握稳中求进总基调，坚持回归本源、聚焦主业的发展导向，统筹发展与安全，深入推动业务发展与改革转型，持续提升服务国家战略质效，主要业绩指标继续保持领先优势，高质量发展稳步推进。

二、公司从事的主要业务

（一）报告期内公司从事的主要业务

公司是一家以资本市场为依托、以证券业务为核心，致力于为客户提供多元化金融产品及服务的投资控股集团。公司依托“投资控股集团+证券子公司”的双层架构，形成了具有差异化竞争优势的经营发展模式。公司的业务主要包括企业金融、个人金融、机构服务及交易、投资管理四个板块，具体业务构架如下：

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由投资银行业务和本金投资业务组成。投资银行业务为企业客户提供股票承销保荐、债券承销及财务顾问等服务；本金投资业务主要从事非上市公司的股权和债权投资。

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要，通过线上线下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

公司的机构服务包括为专业机构客户提供主经纪商服务与研究咨询等服务；此外，公司也从事FICC、权益类及权益挂钩类证券交易，并以此为基础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包括资产管理、公募基金管理 and 私募基金管理服务。

公司的主要业务和经营模式在报告期内没有发生重大变化。

第三节 管理层讨论与分析(续)

(二) 报告期内获得的主要奖项及荣誉

获奖主体	颁发机构	奖项名称
申万宏源集团	中国上市公司协会	上市公司文化建设“优秀”实践案例 上市公司投资者关系管理最佳实践案例
	董事会杂志	第十九届中国上市公司董事会“金圆桌奖” – 优秀董事会 第十九届中国上市公司董事会“金圆桌奖” – 最具创新力董秘
	路演中	第七届中国卓越IR – 最佳创新实践奖 第七届中国卓越IR – 最佳资本市场沟通奖 第七届中国卓越IR – 最佳领袖奖
申万宏源证券	上海证券交易所	2023年度“我是股东”活动专项奖 2023年度上交所优秀期权做市商 2023年度期权新品种贡献奖 优秀债券做市商 债券市场综合服务奖 地方政府债券优秀承销商 公司债券优秀承销商 服务国家战略优秀承销商
	深圳证券交易所	优秀债券做市商 优秀ETF流动性服务商 优秀ETF营销机构 2023“踔厉奋发新征程、投教服务再出发”投教活动最佳组织奖 2023推动投资者教育纳入国民教育优秀案例奖 固定收益产品优秀中介机构 2023年度优秀债券投资交易机构 – 券商自营类 2023年度优秀债券做市机构 2023年度债券交易业务创新优秀参与机构 – 信用保护工具类
	全国银行间同业拆借中心	年度市场影响力机构 市场创新业务机构
	中债金融估值中心有限公司	创新引领先锋机构奖
	上海清算所	优秀信用违约互换业务参与机构(报价业务)
	中国金融期货交易所	股指期货优秀做市商银奖 国债期货优秀做市商铜奖 国债期货优秀交易团队奖(自营类) 2023年度股指期货优秀做市商银奖 2023年度国债期货做市商新品种上市突出贡献奖
	上海期货交易所	2023年度做市业务金奖
	上海黄金交易所	2023年度特别优秀会员
	大连商品交易所	2023年度液化石油气期权先进做市商奖
	广州期货交易所	2023年度工业硅期权做市商白金奖 2023年度碳酸锂期权做市商银奖

获奖主体	颁发机构	奖项名称
宏源期货	中国证监会	全国证券期货投资者教育基地考核优秀奖
	上海临港集团、上海交易集团、上海证券报和上海市融资租赁行业协会	2023年度最佳融资租赁行业资产管理机构奖
	上海市工会	2023年度“上海市工人先锋号”
	中证中小投资者服务中心	2023年度优秀投资者联络点
	中共上海市委金融委员会办公室	2024年度上海市防范打击非法金融活动优秀宣传作品视频组二等奖
		2024年度上海市防范打击非法金融活动优秀宣传作品图文组二等奖
	金融时报	2023年金融支持乡村振兴优秀案例
	新财富	本土最佳投行
		最佳践行ESG投行
		最佳股权承销投行
		最佳债权承销投行
		最佳公司债投行
		最佳IPO投行
		海外市场能力最佳投行
	科技与智能制造产业最佳投行	
申万投资	财联社	最佳投资者教育奖
		“财富管理·华尊奖”最佳投资者教育奖
	WIND	最佳债券承销商
		最佳信用类债券承销商
		最佳绿色债承销商
		最佳产业债承销商
		最佳金融债承销商
		最佳公司债承销商
		2023年度女性公益贡献单位
		2023年最具社会责任奖
宏源期货	中国妇女发展基金会	2023年度优秀会员、投资者教育奖、2023年度“保险+期货”最佳赔付奖、优秀项目奖和最佳宣传奖
	中国社会福利基金会	优秀会员金奖、市场宣传奖
	郑州商品交易所	2021-2023年度“首都文明单位”称号
	中国金融期货交易所	
	首都精神文明建设委员会办公室	
宏源期货	上海期货交易所	2023年天然橡胶“保险+期货”项目中荣获三等奖、“提升期权市场运行质量”活动中荣获二等奖
	大连商品交易所	卓越会员、优秀会员、能化产业服务奖；子公司宏源恒利获“做市业务钻石奖”
申万投资	融资中国	融中2023年度中国最佳券商私募子公司
		融中2023年度中国私募股权投资机构TOP100

第三节 管理层讨论与分析(续)

获奖主体	颁发机构	奖项名称
申万菱信	新浪财经 财联社	2023-2024年度中国新材料领域卓越投资机构 最佳基金投顾机构
申万研究所	上海市黄浦区政府 中国证券业协会 中国思想政治工作研究会	2024最佳基金投顾奖—财富管理“华尊奖” 2022-2023年度黄浦区投资促进突出贡献集体 2023年度中国证券业协会优秀重点课题报告 2023年全国金融系统思想政治工作和文化建设课题研究优秀奖
申万期货	上海国际能源交易中心 广州期货交易所 郑州商品交易所 中国金融期货交易所 大连商品交易所 上海期货交易所	优秀会员奖 优秀会员奖 优秀会员 机构服务优秀会员 期权市场服务奖 客户管理奖 纺织产业服务奖 能化产业服务奖 产业服务优秀营业部 优秀会员白金奖 风险管理服务奖(股指期货类) 国债期货做市商优秀服务会员奖 股指期货做市商优秀服务会员奖 卓越会员 机构服务优秀会员 2023年上期“强源助企”(功能类)——“提升期权市场运行质量”活动二等奖 2023年天然橡胶“保险+期货”项目特等奖 2023年天然橡胶“期权稳产行动”项目优秀奖 优秀会员金奖 有色产业服务奖 能化产业服务奖 期权市场服务奖 航运产业服务奖 上期“强源助企”贡献奖 技术护航先锋奖
申万宏源承销保荐	WIND	2023年度Wind最佳投行—最佳A股IPO承销商 2023年度Wind最佳投行—最佳北交所股权承销商

获奖主体	颁发机构	奖项名称
申万宏源资管	新财富(第十六届)	2023年度Wind最佳投行—最佳新三板主办券商 2023年度Wind最佳投行—最佳中国并购重组财务顾问 本土最佳投行(第7名)(证券公司合并计算) 最佳践行ESG投行(第4名)(证券公司合并计算) 最佳股权承销投行(第10名) 最佳IPO投行(第9名) 海外市场能力最佳投行(第5名)(证券公司合并计算) 科技与智能制造产业最佳投行(第9名)(证券公司合并计算)
	上海证券交易所	2023年度央企综合服务咨询支持杰出单位(证券公司)
	第八届不动产证券化与REITs论坛组委会	2024“金萃奖”年度卓越贡献机构
申万宏源国际	第八届不动产证券化与REITs论坛组委会	2024“金萃奖”年度最佳CMBS产品
	中投公司系统直管企业服务国家战略会商会	“炬火奖”2023年度直管企业服务国家战略优秀案例
	首届融资租赁资产证券化高质量发展大会CLSF	“金泉奖”2023年度最佳融资租赁行业资产管理机构奖
申万宏源国际	华尔街交易员APP (WST Pro) / 中资美元债平台 (SereSbond)	第七届(2023)中资离岸债卓越机构与最佳交易年度评选：点心债最佳承销商
	澳门中央证券托管结算一人有限公司(MCSD)	2023年优秀承销机构(非本地机构)

三、核心竞争力分析

公司依照战略要求，充分发挥既有优势，统筹推进各个业务板块协调发展，积极打造以证券业务为核心的投资控股集团，形成了自身的核心竞争力，主要体现在以下几个方面：

(一) 领先的综合实力

公司拥有强大的股东优势，资本实力雄厚，品牌影响广泛，客户资源丰富，网点分布全面，经营业绩良好，综合竞争力位于证券行业前列。公司坚持以客户为中心的发展理念，全面推进证券业务发展和转型创新，并围绕证券业务积极拓展投资业务，持续巩固和提升综合金融服务能力。

(二) 全面的业务布局

公司健全以资本市场为依托的全产业链服务体系，持续完善证券业务产品线和服务线，充分发挥牌照齐全和业务能力领先优势，发展势头良好，行业竞争力稳步提升。公司围绕资本市场和证券业务积极拓展投资布局，推进证券业务与投资业务的高效协同发展。

(三) 良好的区位优势

公司紧密结合国家发展战略，推动建立东西联动、资源协同的区域发展格局。在上海和新疆等传统优势地区广泛布局，深入挖掘上海“两个中心”和自贸区建设的发展机遇，积极对接西部大开发和“一带一路”建设，不断深化在粤港澳大湾区、京津冀、华中、大西南等地区的前瞻布局，进一步打造重要区域增长极。

(四) 有效的风险管理

公司高度重视依法合规经营和内部控制建设，建立了全面、全员、全过程、全覆盖的集团化风险管理体系，不断完善风险政策，优化风险识别和应对，有效地控制了经营风险。申万宏源证券的各项风险控制指标均达到监管要求，业务保持健康发展的良好态势，为公司综合实力的进一步提高提供了保障。

(五) 完善的人才机制

公司坚持以人为本，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，持续完善以市场化机制为核心的人力资源发展体系，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。

四、主营业务分析

2024年上半年，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大和中央经济工作会议、中央金融工作会议精神，立足国有金融企业发展定位，坚持回归本源、聚焦主业发展导向，围绕当好直接融资“服务商”、资本市场“看门人”、社会财富“管理者”，扎实做好金融“五篇大文章”，积极拥抱新质生产力发展，以实际行动助力健全投资和融资相协调的资本市场功能，坚定不移走好中国特色金融发展之路。上半年公司紧扣“建设一流投资银行和投资机构”发展目标，积极应对IPO阶段性收紧、佣金费率改革等趋势挑战，加快构建以客户为中心的综合金融服务模式，持续深化业务转型攻坚，提升轻资本业务竞争力，夯实重资本业务发展质效；聚焦高质量发展主题，持续深化体制机制改革，打造高素质金融人才队伍，牢牢守住金融风险底线，经营管理各项工作有序开展，经营业绩总体稳健。

(一) 总体情况

2024年上半年，本集团实现合并营业收入人民币108.76亿元，同比下降11.14%；归属于上市公司股东的净利润人民币21.28亿元，同比下降43.22%；基本每股收益人民币0.08元/股，同比下降46.67%；加权平均净资产收益率2.09%，同比减少1.76个百分点。

(二) 主营业务分析

申万宏源集团旗下包括证券、投资、基金、期货等类型子公司，业务涵盖企业金融、个人金融、机构服务及交易、投资管理四大板块，公司持续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和服务。

1. 企业金融业务

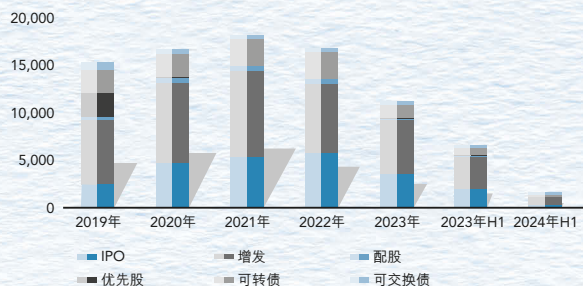
企业金融业务以企业客户为对象，包括投资银行业务和本金投资业务。其中：投资银行业务包括股权融资、债权融资、财务顾问等；本金投资业务包括股权投资、债权投资、其他投资等。报告期内，公司企业金融业务板块实现营业收入人民币10.79亿元，同比下降51.24%，其中：投资银行业务板块实现营业收入人民币7.21亿元，本金投资业务板块实现营业收入人民币3.58亿元。

(1) 投资银行业务

市场环境：

境内股票发行统计情况

单位：人民币亿元

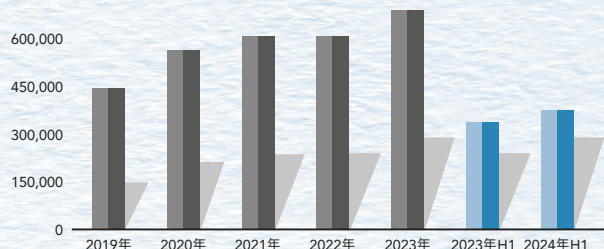


说明：

- 1、数据来源：WIND；
- 2、统计口径为上市日

境内债券发行统计情况

单位：人民币亿元



说明：

- 1、数据来源：WIND；
- 2、统计口径为发行起始日

a. 股权融资

境内市场方面：2024年上半年，国内资本市场全面深化改革持续深入推进，强监管持续净化市场生态，审核节奏明显放缓，全市场股权业务明显收缩，融资家数及金额均大幅下降。报告期内，A股上市新股合计44家，同比下降74.57%，首发募集资金人民币324.93亿元，同比下降84.50%。2024年上半年A股再融资发行115家，同比下降50.85%，募集金额人民币1,404.80亿元，同比下降68.99%，其中定向增发募资规模人民币977.94亿元，同比下降72.21%；可转债合计发行规模人民币213.97亿元，同比下降70.63%。(WIND，上市日口径，2024)

境外市场方面：受到市场环境的影响，2024年上半年，香港市场股权融资金额为652.13亿港元，同比下跌13.0%。其中，IPO融资总额为131.78亿港元，同比下降26.2%。(港交所，2024)

b. 债权融资

境内市场方面：2024年上半年信用债发行规模人民币9.73万亿元，同比增长3.93%，其中金融债、非金融企业债务融资工具发行规模增长幅度明显，公司债(含企业债)、资产支持证券发行规模下降幅度较大。

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，2024年上半年中资离岸债发行笔数为500笔，发行总规模约为531.0亿美元，发行总规模同比下降约14.7%。(彭博，2024)

c. 财务顾问

2024年上半年，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无明显提升。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，全市场完成经过中国证监会/交易所审核的并购重组项目仅2单，财务顾问项目(首次披露口径)共73单。(WIND，2024)

经营举措及业绩：

公司主要通过申万宏源证券等子公司开展投资银行业务。

公司坚持回归本源、聚焦主业发展导向，切实找准职责使命，有效发挥专业优势，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，优化跨境金融服务，支持“一带一路”建设，切实践行普惠金融理念，持续扩大服务覆盖面。积极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****服务科技金融****落实国家科技自立自强战略，助力科技金融**

股权融资方面：报告期内公司积极参与金融支持创新体系建设，充分发挥“投行+投资+研究”综合金融服务优势，加强对关键核心技术攻关企业、“专精特新”企业、战略性新兴产业及未来产业的金融支持力度。公司助力高新技术企业国光电器向特定对象发行股票并在深圳证券交易所上市，募资规模人民币13.84亿元。同时，公司利用境外资本市场服务优势，助力科创金融，助力科技创新，服务新质生产力，作为联席全球协调人助力港股“AIGC第一股”出门问问成功上市。

债权融资方面：报告期内发行助力科技创新和现代化产业体系建设债券26只，实际承销规模人民币88.06亿元，同比增长103.1%。

服务绿色金融**落实国家碳达峰碳中和战略，助力绿色金融**

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8只，公司实际承销规模人民币43.20亿元，总发行规模人民币227亿元。同时，公司积极服务绿色发展战略，完成境外相关债券项目融资约人民币149.59亿元。

服务国家战略方面	具体举措
服务“一带一路”建设	<p>落实国家“一带一路”工作部署，探索金融支持“一带一路”新模式</p> <p>债权融资方面：报告期内，公司境内共发行一带一路相关债券31只，承销规模人民币151.76亿元，总发行规模人民币667.60亿元。</p> <p>此外，公司落实国家“一带一路”工作部署，服务国内国际双循环，助力相关企业境外股债融资合计约人民币255.78亿元。</p>
服务普惠金融	<p>积极落实普惠金融，全面服务中小微企业</p> <p>股权融资方面：公司强化对中小微企业和民营企业的金融服务。北交所开板至今，公司累计完成21单北交所发行上市项目(含精选层转板)，募集资金人民币40亿元，完成家数及募资金额均保持行业第2。新三板业务方面，报告期内完成推荐挂牌及定向发行项目15个，行业排名第3；累计推荐挂牌企业850家，累计为挂牌企业提供定向发行931次，累计为挂牌企业进行股权融资共计人民币377.52亿元，均排名行业第1。</p> <p>债权融资方面：报告期内，完成了浙商银行等普惠金融类债券9只，实际承销规模人民币37.34亿元，发行总规模人民币477亿元。</p>
支持区域重大战略	<p>落实国家区域发展战略，促进区域协调发展</p> <p>股权融资方面：为企业提供股权融资服务，支持国家重大区域发展战略，报告期内落实“京津冀协同发展”“长三角一体化”规划，为重点地区进行股权融资，募集资金人民币9.16亿元。</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323只，实际承销规模人民币1,527.62亿元，总发行规模人民币9,583.46亿元。</p>
服务乡村振兴	<p>落实国家乡村振兴战略，助力乡村发展</p> <p>债权融资方面：报告期内共发行服务乡村振兴债券5只，承销规模人民币5.80亿元，总发行额人民币85亿元，以实际行动筑牢公司“有信仰、敢担当”的国有金融企业使命与初心。</p>

a. 股权融资：

境内股权融资业务方面，全市场股权业务明显收缩，融资家数及金额均大幅下降。报告期内公司积极应对行业IPO及再融资发行节奏收紧影响，承销总规模人民币9.16亿元，承销家数3家。(WIND，上市日口径，2024)。新三板挂牌与定向发行共完成15单项目，排名全市场第3，为挂牌企业进行股权融资人民币3.67亿元。截至报告期末，新三板挂牌企业持续督导560家，市场排名第2，其中创新层持续督导223家，市场排名第2；累计推荐挂牌企业850家，累计为挂牌企业提供定向发行931次，累计为挂牌企业进行股权融资共人民币377.52亿元，均排名行业第1(CHOICE，上市日口径，2024)。北交所累计承销21家，累计募集资金人民币40亿元，均排名行业第2。(WIND，上市日口径，2024)

新三板	新三板持续督导560家		创新层持续督导223家	均排名第2
	累计推荐挂牌企业	累计为挂牌企业提供定向发行	累计为挂牌企业进行股权融资	均排名第1
	850家	931次	人民币377.52亿元	

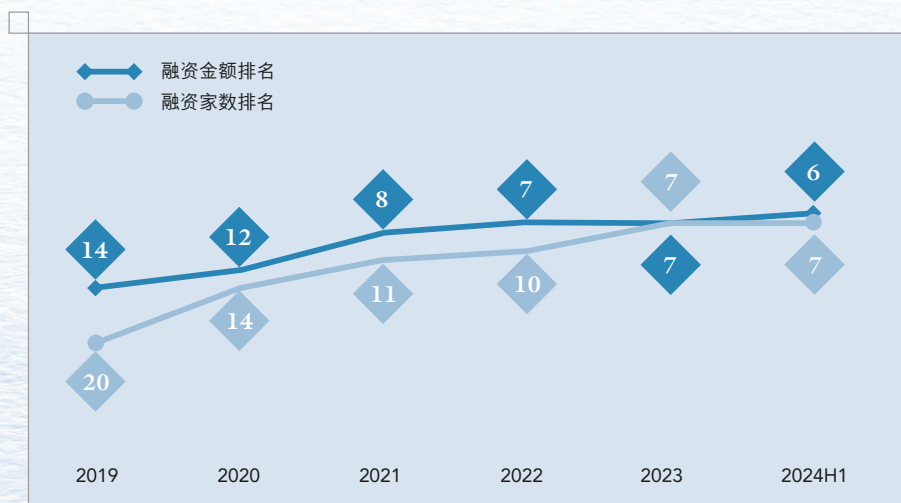
北交所	累计承销21家	累计募集资金人民币40亿元
	行业排名：第2	行业排名：第2

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5单。其中，作为联席全球协调人助力港股“AIGC第一股”出门问成功上市，助力科技创新，服务新质生产力。

b. 债权融资：

境内债权融资业务方面，报告期内公司债权融资业务保持稳定发展态势，主承销规模和家数创历史新高，行业排名及市场影响力逐渐稳固。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1,506.61亿元，同比增长25.02%，承销规模行业排名第6，主承销家数320只，同比增长15.52%。承销家数行业排名第7，与2023年末持平。(WIND，2024)

2019年至今公司债权融资排名情况



注：统计口径为公司债、金融债、企业债以及非金融企业债务融资工具

境外債權融資業務方面，公司持續加大項目開發與跨境業務協同力度，以金融為杠桿，精準賦能實體經濟、綠色債券及藍色債券等優質企業的境外債券項目。報告期內完成137單境外債券項目，其中，助力重慶涪陵實業發展集團人民幣12.6億元點心債券發行，創重慶地區信用直發點心債最大規模；助力茂名港集團有限公司成功發行全國首筆“藍標+綠標”境外債券，助力港口建設。

C. 財務顧問方面

境內財務顧問業務方面，報告期內，公司共有4單財務顧問項目（首次披露口徑），交易金額合計人民幣23.40億元，家數行業排名第3。

境外財務顧問業務方面，報告期內，公司積極參與收購兼併相關的財務顧問類項目，新增財務顧問項目7單。

2024年下半年展望：

2024年下半年，投行業務機遇與挑戰並存。短期看，IPO和再融資節奏階段性收緊，投行業務收入承壓；長期看，經濟復蘇方向和資本市場改革政策將有望迎來積極變化，投行業務步入高質量發展階段。公司將從以項目為中心的傳統投行業務模式加速向以客戶為中心轉型，秉持“簡單金融、成就夢想”的經營理念，堅持把金融服務實體經濟作為根本宗旨，憑借豐富的資本市場經驗，繼續構築資源整合力，提升“行研+產研+投行”協同模式的有效性，全方位夯實資本、定價、銷售、協同、風控、科技等綜合能力，滿足服務客戶全生命週期綜合金融服務的需求，持續把握、境內外市場互聯互通等帶來的機遇，推進國際化及境內外一體化戰略，打造全產業鏈的大投行生態圈，積極服務國家戰略，助力實體經濟發展，充分發揮國有金融企業擔當作用。

(2) 本金投資業務

市場環境：

報告期內，股權投資市場延續換擋調整趨勢。2024年4月，國務院印發資本市場新“國九條”，“1+N”政策體系持續建設，A股IPO進入監管節奏調整期，股權投資領域將步入高質量發展新階段。2024年5月發布的《證券公司另類投資子公司管理規範》，對證券公司本金投資業務提升服務實體經濟質效、進一步激發市場活力、防范金融風險多方面提出了更高要求，本金投資業務將進一步回歸本源、規範發展。

经营举措及业绩：

公司及所属申万宏源证券等多个子公司开展本金投资业务。

报告期内，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，发挥综合金融优势及战略协同作用。

宏源汇智坚持落实服务国家战略、进一步优化资产配置、大力加强协同服务，积极探索业务转型、以投资和投行业务为纽带，深入挖掘潜在业务机会。上半年，聚焦城市更新、科技园区、消费基础设施、新能源等领域的投资布局，完成多单重点项目的投资落地，其中作为基金管理人完成设立2单科技园区核心基金，拓宽了公募REITs的产业链。

申万创新投持续深化投研驱动，聚焦具备科创属性的战略新兴产业，重点覆盖半导体、新材料、高端制造、新能源等领域。投后管理方面，面对市场环境的变化，多途径促进项目周转提速，完成3单项目退出，并推进3单“投资+投行”协同项目在新三板、北交所、港交所等市场挂牌/上市。

2024年下半年展望：

2024年下半年，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，聚焦服务新质生产力，重点关注关键技术攻坚，提升产业链供应链自主安全及科技创新应用，加强前瞻板块的投资研究能力与投资研究转化能力。在不断增强专业化投资管理能力的同时，审慎推进股权投资、科创板跟投，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确定性和稳定性。

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、股票质押式融资以及金融产品销售等。报告期内，公司个人金融业务板块实现营业收入人民币34.01亿元，同比下降16.54%。

(1) 证券经纪业务

市场环境：

2024年上半年，全市场股基成交金额合计人民币115.20万亿元，同比下降7.62%，其中股票交易金额人民币100.35万亿元，同比下降9.97%，基金成交金额人民币14.85万亿元，同比上升12.21%。面对增量市场向存量竞争的转变，各证券公司根据自身资源禀赋，在基础客户和基础资产方面持续优化获客渠道，完善客户服务。证券行业全面加速金融科技战略布局，经纪业务数字化、智能化水平不断提高。证券公司持续致力打造“以客户为中心”的数字化客户服务运营模式，依托自身专业优势深耕存量客户资产盘活，在客户的分级分类、服务模式、收费模式等方面进一步升级完善，注重塑造自身品牌效应和影响力。

经营举措及业绩：

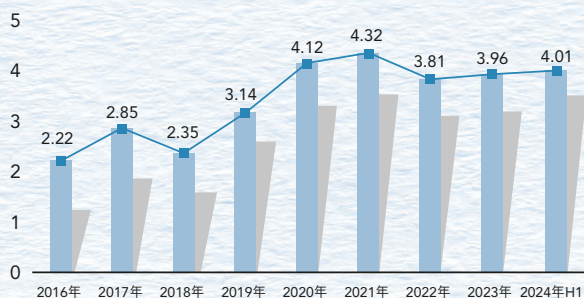
公司主要通过申万宏源证券等子公司开展证券经纪业务。

报告期内，公司证券经纪业务以客户为中心，积极做强获客引资工作，提升客户服务能力，围绕强化“渠道力、服务力、产品力、数字力”建设加大布局投入，向精细化运营持续转型升级，不断拓展渠道合作深度，提升客户转化能力，持续推进财富管理业务转型，实现经纪业务高质量发展。报告期内实现代理买卖业务净收入人民币13.93亿元，新增客户44.14万户，新增客户的有效户率较上年同期提升18%。截至报告期末证券客户托管资产达到人民币4.01万亿元，较上年末增长1.25%，客户总量超过千万，客户及资产基础进一步夯实。

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，自研一站式数智化财富管理平台申财有道APP正式发布，通过整合公司优质综合金融服务资源，从投资品种覆盖度、资产展示实时全面性、投资诊断专业性、消息服务高效性等方面，实现客户端交易软件向综合财富管理平台的转型，为广大投资者客群提供投资品种全覆盖，实时全景资产、六维投资能力分析、投资日历等特色服务，形成差异化服务优势。

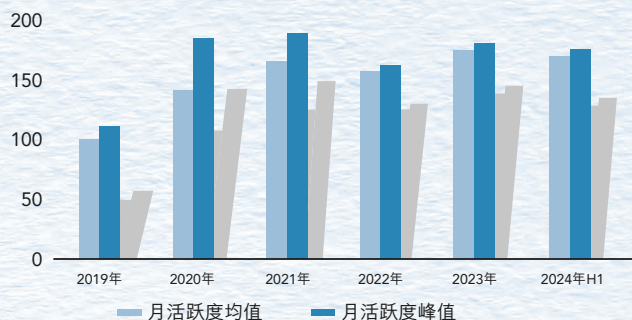
客户证券托管市值

单位：人民币万亿元



移动交易客户端 客户月均活跃情况

单位：万



注：当月内启动过一次及以上的用户即视作当月活跃用户

2024年下半年展望：

2024年下半年，公司将进一步以客户为中心，以强化“渠道力、服务力、产品力、数字力”建设为核心，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业务模式转型，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，提升服务效率，综合运用数智化手段，开展全渠道全场景客户服务运营，提升客户整体金融服务体验；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：

2024年4月，国务院发布新“国九条”，指出要审慎有序发展期货和衍生品市场，充分体现了强监管、防风险、促高质量发展的主线，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。报告期内国内期货市场累计成交量为34.60亿手，同比下降12.43%，累计成交额为人民币281.51万亿元，同比增长7.40%。（中国期货业协会，2024）

经营举措及业绩：

公司主要通过子公司申万期货和宏源期货开展期货经纪业务。

2024年上半年，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，营业收入和净利润持续增长。灵活运用期货期权等金融衍生工具服务国家战略，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，申万期货与产业机构客户和金融机构客户开展场外衍生品业务，帮助实体企业合理利用场外衍生品工具降本增效，助力服务实体经济；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25个“保险+期货”项目，其业务规模、项目数量、赔付金额较去年同期分别增长733.33%、233.25%、283.28%，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50余项。

宏源期货不断巩固经纪业务基本盘，发挥经纪业务主力军和压舱石作用，实现日均客户权益人民币122.91亿元，日均客户权益保持逐月稳中有增态势，整体经营绩效持续改善；综合运用套期保值、场外期权、基差贸易、仓单服务等手段，助力实体企业做好风险管理，赋能实体经济发展，累计服务产业客户同比增长16.95%。报告期内，宏源期货积极参与实体企业纾困、乡村振兴帮扶等服务国家战略工作，不断增强服务国家战略的适配度和辐射力，开展“保险+期货”项目11个，包括生猪、饲料、苹果、甜菜等项目，累计名义本金人民币2.39亿元，为4,000余户养殖户提供保价服务，累计赔付金额人民币918.53万元；积极探索创新服务模式，参与交易所“银期保”项目，采用“龙头企业+银行+保险+期货”模式，延伸保障成效。

2024年下半年展望：

2024年下半年，公司期货经纪业务将坚持聚焦主责主业，持续夯实经纪业务发展基石，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，全面提升公司服务国家战略能力和核心竞争力，致力于打造一流的期货及衍生品综合服务商。

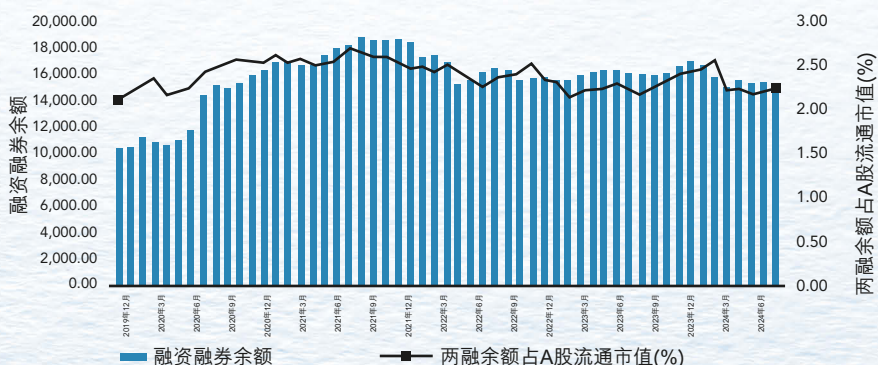
(3) 融资融券业务

市场环境：

2024年上半年，A股市场活跃度逐步回暖后震荡下行，市场融资融券规模随行情波动，整体较去年年末呈下降态势。截至2024年6月末，市场融资融券余额人民币14,808.99亿元，较上年末减少10.30%。(WIND，2024)

融资融券市场环境

单位：人民币亿元



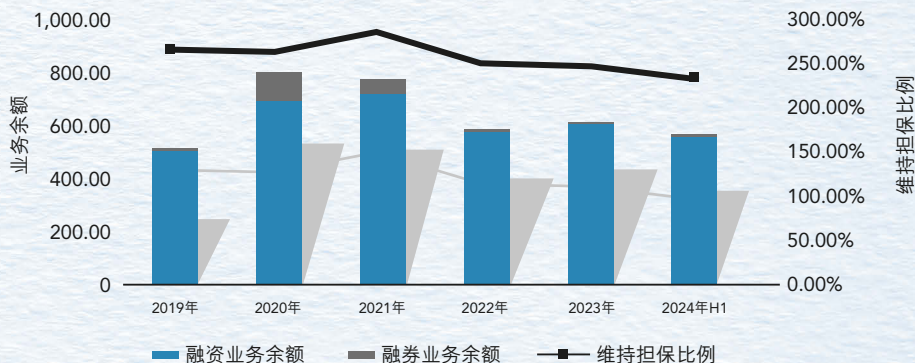
经营举措及业绩：

公司主要通过申万宏源证券等子公司开展融资融券业务。

报告期内，公司以客户需求为中心，全面推进数字化转型，通过信息化、数字化、智能化平台赋能服务，有效提升客户体验。以高质量发展为主线，加强专业能力建设，完善多层次客户服务体系。截至报告期末，公司融资融券业务余额人民币562.84亿元，其中：融资业务余额人民币561.26亿元，融券业务余额人民币1.58亿元(按证券公司监管报送口径统计)。公司融资融券业务平均维持担保比例为232.48%。

报告期内公司融资融券业务开展情况

单位：人民币亿元



2024年下半年展望：

2024年下半年，公司将继续聚焦融资融券业务数字化和机构化转型，强化系统平台建设，利用科技赋能，持续提升服务质量与客户体验。稳步推动业务发展，丰富业务场景，增强专业化综合服务能力。结合当前市场状况及系列监管新规，切实做好信用业务逆周期管理，加强融资融券业务穿透式核查，防范违规交易，保护投资者合法权益，促进公司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：

2024年以来，受A股行情影响，股票质押业务全市场总体规模稳中有降，全市场质押股份数量有所上升。上市公司控股股东、大股东股票质押市值进一步减少。报告期内，市场参与各方继续加强股票质押业务风险防范，普遍采取“防风险、调结构”的策略。

经营举措及业绩：

公司主要通过申万宏源证券等子公司开展股票质押式融资业务。

报告期内，公司股票质押式融资业务遵循稳健、高质量发展的业务思路，进一步加强项目风险管理。公司股票质押式融资业务坚持服务实体经济本源的定位，做好金融“五篇大文章”。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，进一步防范金融风险，加速出清股票质押风险项目。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人民币14.92亿元，较上年末下降约1.64%。

2024年下半年展望：

2024年下半年，在公司发展战略的大框架下，统筹发展信用业务。公司将在有效防范风险的基础上，继续稳健、高质量推进股票质押业务发展，并将其作为一项服务实体经济高效发展的重要工具，致力于为客户提供全方位综合金融服务，继续做实、做细、做好金融“五篇大文章”。

(5) 金融产品销售业务

市场环境：

2024年上半年，资本市场深化改革不断向纵深推进，多层次资本市场建设进一步完善，各类金融政策密集出台，持续增强普惠金融服务能力，切实提升金融消费者保护工作质效。当前证券行业分化仍在加剧，头部券商竞争优势进一步加强。在财富管理市场向“买方投顾”转型的大趋势下，券商积极拥抱变化，以买方视角重塑财富管理业务模式，着力加强买方投顾核心竞争力建设，稳步提升资产配置能力，加强对投顾精细化赋能，优化服务体系，为客户提供一站式、全资产、全周期综合服务的财富管理服务。

经营举措及业绩：

公司主要通过申万宏源证券等子公司开展金融产品销售业务。

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。

2024年上半年，公司围绕做好金融“五篇大文章”，持续贯彻大财富管理的理念，着力提升“产品力”建设，形成研究、引入、审核、销售多部门共议的选品机制，以客户为中心提升产品体系质量。强化低波稳定、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。顺应居民财富配置需要，通过完善和科学化的产品研究评价、客户分级服务体系，持续为客户提供专业化、多层次的产品和资产配置服务。

报告期内，公司共销售金融产品人民币2,516.76亿元，同比增长2.56%，其中，销售自行开发金融产品人民币2,374.46亿元，代理销售第三方金融产品人民币142.30亿元。

2024年下半年展望：

2024年下半年，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；完善产品研究能力建设，稳中求进加强优质管理人及产品引入；继续加大低波、类固收、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，推动高定业务持续加速落地，提升财富管理综合解决方案输出能力；以定投和财富配置为抓手，提供长期的养老投资陪伴，全面优化客户产品服务体验，推动财富管理业务高质量发展。

3. 机构服务及交易业务

机构服务及交易业务包括主经纪商服务、研究咨询、FICC销售及交易、权益类销售及交易和衍生品业务等。报告期内，公司机构服务及交易业务板块实现营业收入人民币57.75亿元，同比增加8.09%。

(1) 主经纪商业务

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。公募基金交易佣金调整给机构业务短期发展带来了一定的挑战，同时为专注研究本源服务的大型优质证券公司创造了更多的增量业务机遇。

经营举措及业绩：

公司主要通过申万宏源证券等子公司开展主经纪商服务业务，包括交易席位租赁、PB系统、上市公司服务及基金行政服务。

2024年上半年，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，进一步夯实席位佣金业务基本盘，逐步构建转型收入的第二收益曲线，助力公司机构业务长期发展。

席位租赁方面，报告期内公司实现收入人民币2.22亿元，沪深席位交易份额3.06%。

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，报告期末客户数量为1,581家，资产规模约人民币6,457.27亿元，较上年末增长86.32%。“SWHYMatrix”极速交易平台持续完善功能、优化性能，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人民币195.17亿元。

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，构建包含“方案设计、合规信披、账户管理、财税咨询、投顾咨询、系统管理、交易执行”覆盖业务全链路的股份回购、股权激励、股东增减持等服务体系，其中股份回购累计落地上市公司超90家，员工激励累计服务上市公司超50家，激励对象超10,000名。

基金行政服务方面，公司围绕营销服务、金融科技和运营支持三个方面，为管理人提供产品托管和运营的全周期服务。报告期内，公司托管业务条线依托高效专业的基金综合管理平台，进一步完善管理人服务体系，专业赋能管理人合规运营，形成内部协同、自主营销、运营优化三方面合力，积极应对行业挑战。截至报告期末，公司托管及运营服务规模余额人民币1,866.93亿元，较年初增长7.7%。

2024年下半年展望：

2024年下半年，公司将顺应市场改革趋势做好业务转型发展，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、智能化服务水平，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：

公司主要通过申万研究所开展研究咨询业务。

报告期内，申万研究所坚持“稳中求进、高质量发展”总基调，深化打造“投研+政研+产研”三位一体研究体系。一是积极推进服务国家战略，统筹推进“五篇大文章”贯彻落实。发布《专精特新白皮书》《新材料白皮书》《央企ESG评价体系白皮书》等，为市场提供实体经济高质量发展、科技自立自强、专精特新等领域的高质量、原创性研究成果。二是核心竞争力稳步提升，持续前瞻把握市场热点。抢抓“科特估”等市场行情，发布多篇深度报告和观点，助力投资者紧贴市场脉搏；刊发“金融服务新质生产力”新质生产力研究系列，多篇文章阅读量均破百万；品牌营销力度再上台阶，抢占开春复工先机开展上市公司交流会，以“企业出海”为题吸引500余家上市公司、一千多名机构投资者参会；连续六年策划“春节见闻”，累计话题阅读量超1亿次。三是发挥研究品牌优势，积极践行社会责任，新设“申万宏源财富研究”公众号，扩大品牌在大众市场及财富类客户中的认识度和影响力，优化升级财富条线服务力度，践行投资者教育社会责任。

2024年下半年展望：

2024年下半年，公司将聚焦主责主业，坚持实干担当，积极投入服务国家战略和行业发展，做好金融“五篇大文章”，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，对外持续提升决策影响力和行业影响力。

(3) 自营交易

① FICC销售及交易业务

市场环境：

2024年上半年，国内债券市场收益率快速下行，10年期国债收益率下行约35bp。国债长端和超长端收益率屡创历史新低，二季度以来央行多次提示长债久期风险，长债收益率的波动有所加大。地产刺激政策密集出台，叠加地方政府化债继续推进，上半年信用债市场尾部风险降低，机构配置需求依然旺盛，票息资产利差持续压缩。

经营举措及业绩：

公司主要通过申万宏源证券等子公司开展FICC销售及交易业务。

公司FICC销售及交易业务坚持“自营投资”、“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、以进促稳的工作总基调，稳健开展投资业务，加快发展客盘业务，各项业务取得积极成效。交易策略上，充分发挥投研优势，准确把握市场行情，持续优化结构，强化区域管理，投资向高评级、高流动性资产集中；客盘业务充分发挥资源优势，不断创新完善金融产品供给，提升业务核心竞争力；投顾业务坚持践行“一个申万宏源”理念，通过投研优势赋能，推动特色轻资本业务规模稳步增长，业务规模跻身行业前三。同时，公司积极参与做市投资交易，持续扩大业务规模，助力激发市场活力；持续研发量化投资交易策略，优化完善多资产多策略业务布局。

公司将金融产品创新作为服务客户需求的重要抓手，不断提升业务核心竞争力。期间达成银行间市场首批挂钩国债收益率的区间累计利率期权交易，创新组合期权交易结构，助力完善利率衍生市场基础设施建设；作为首批获得中国国债期货收益指数使用授权的机构，完成首单挂钩中国国债期货收益指数的场外期权交易并发行相关浮动收益凭证；落地公司首笔债券反向收益互换，并启动北向跨境商品收益互换的交易链路建设；落地首笔挂钩“CFETS碳减排工具支持领域精选信用债指数”互换交易、首笔挂钩绿色金融债的二值收益凭证，提升碳金融衍生品市场的活跃度与多样化程度。

报告期内，公司坚持将金融服务实体经济作为工作根本宗旨，立足债券深度投研，围绕做好金融“五篇大文章”，研究明确重点行业、重要产业、关键环节相关实体客户名单，积极参与科创债、绿色债券、数字化转型债、银行小微债等专题债券投资，稳步提升相关投资规模。同时，公司内部积极协同，通过场外期权等金融衍生工具，助力产业链企业有效管理大宗商品价格风险，通过衍生品服务实体企业共计558家次。

销售交易业务方面，公司充分发挥客户资源和债券销售专业优势，深入落实做好金融“五篇大文章”、践行金融报国理念、服务实体经济发展的的重要指导思想，重点服务符合中央政策导向、涉及国计民生方向的实体企业，为客户高质量提供销售交易服务。2024年上半年，销售国家战略相关债券超千亿元，为实体经济提供稳定资金来源，持续助力资本市场稳健运行。报告期内，公司银行间非金融企业债务融资工具销售业务规模、地方债销售规模均位居市场前列。

2024年下半年展望

国内券商轻型化、数字化转型拉开序幕，实现自营业务本金投资的绝对回报与客盘交易的多元拓展是大势所趋。2024年下半年，公司FICC业务将继续贯彻“三条盈利曲线”战略思想：一是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。二是加速客盘交易、投资顾问业务在内的第二盈利曲线布局，积极把握业务机遇，加强与分支机构业务合作，通过优势投资顾问产品，联合开发各类客户理财需求，持续做大综合金融服务。三是坚持探索多资产多策略的第三盈利曲线，完善组合大类资产配置，力争获得优异的投资经营业绩。

② 权益类销售及交易业务

市场环境：

2024年上半年，受海外通胀和地缘政治风险等不利影响，权益市场整体呈现震荡调整的走势，市场展现出结构性机会和行业板块的分化。新“国九条”政策的出台对市场生态产生了重要影响，特别是对ST板块和退市监管的加强，促进健康市场秩序的建立，推动市场长期稳定发展。

经营举措及业绩：

公司主要通过申万宏源证券等子公司开展权益类销售及交易业务。

2024年上半年，公司权益类销售及交易业务围绕“风险可控、配置科学、预期明确、收益稳健”的目标导向，持续深化“非方向性”改革，通过加强对权益量化中性策略的风险管控，有效控波动、降规模，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。根据市场环境变化，不断优化迭代各核心配置策略模型，做好策略组合的调整与转换，有效防范风险。

2024年下半年展望：

2024年下半年，公司权益类自营投资交易业务将继续以“交易型投行”战略为引导，在持续梳理组合资产结构与配置效能的基础上，调整风险资产配置比例，提升业务的可持续发展能力，并坚持以“数字化”转型发展为导向，不断提升金融风险管控能力。

③ 衍生品业务

市场环境：

2024年上半年，全球经济金融环境复杂，海外主要经济体降息预期持续后移，国内宏观经济政策不断出台，一季度权益市场波动剧烈，二季度主要权益指数区间震荡，相对平稳。报告期内，监管层出台多项配套制度规则，形成“1+N”政策体系，资本市场制度建设的不断完善，将持续增强市场内在稳定性。在平稳健康的资本市场环境下，衍生品市场将获得长期健康的发展。

经营举措及业绩：

公司主要通过申万宏源证券等子公司开展衍生品业务。

2024年上半年，公司衍生品业务保持竞争优势，顺应市场变化，积极调整策略，克服多重挑战，实现业务平稳发展，业务排名稳居行业前列。场外业务方面，公司通过投研赋能和金融科技赋能，加强市场研判优化对冲策略，提升对冲效率，平稳应对市场剧烈波动，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，保持业务竞争优势；跨境业务积极贯彻国家推动资本市场高水平开放的工作部署，有效满足客户跨境交易需求，不断提升公司国际化水平。场内做市方面，做市交易品种进一步丰富，持续优化做市系统和策略迭代，市场影响力排名前列，收入实现稳健增长。策略指数方面，公司依托强大的策略研发能力，从投资框架、产品设计、交易结构、客需服务等不同方向做出提升，持续保持对大类资产配置指数的迭代，形成覆盖多项不同资产、适应多种不同客需、匹配产品不同结构的策略指数产品线。

公司立足衍生品定价和交易的专业优势，积极践行服务国家战略，实现业务高质量发展。聚焦科技创新与央企的改革，持续开发包括中特估、新质生产力等服务国家战略的权益主题策略指数，引导长期资本关注和投资相关产业链发展；开展工业硅、碳酸锂期权做市业务，为绿色产业风险对冲提供保障；运用场外衍生品工具协助上市公司回购，降低回购过程中的风险及成本，提升回购交易的便利性，并通过对冲交易行为，有效降低股价剧烈波动的风险；在生猪养殖领域，公司与保险公司通过“保险+场外期权”模式成功落地业务，不仅为农户提供了农险产品抵御风险，还协助保险公司进行场外对冲，有效满足了保险公司风险转移的需求。

报告期内衍生品业务获得业务资格如下：

类别	交易所	做市品种	取得时间
商品类	郑州商品交易所	纯碱期权	2024年4月获得主做市商资格
		玻璃期权	2024年6月获得主做市商资格

2024年下半年展望：

2024年下半年，公司将继续充分发挥衍生品风险管理的功能，不断增强服务实体经济和国家战略，保持衍生品业务高质量发展，为经济发展和资本市场建设贡献力量。公司将充分结合对国际国内市场形势的判断，在产品方面，进一步优化和丰富产品结构，满足不同风险偏好和投资需求；在对冲交易层面，精细化参数管理，持续迭代模型，进一步提升对冲效率；在跨境业务层面，满足客户跨境交易的多样化需求，进一步助力资本市场高水平开放。场内业务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。策略指数业务将持续丰富大类资产策略指数体系，创造品牌效应。

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人民币6.20亿元，同比增长2.11%。

(1) 资产管理业务

市场环境：

2024年以来，受到复杂严峻的外部环境等因素影响，资产管理行业的发展面临较多挑战。新“国九条”和《关于加强证券公司和公募基金监管加快推进建设一流投资银行和投资机构的意见（试行）》的颁布，对资管行业的高质量发展提出更高要求。资管行业呈现公募化、主动化、标准化发展态势，券商资管积极申设子公司，形成差异化发展路径。行业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：

公司主要通过申万宏源资管、申万菱信、申万期货、宏源期货开展资产管理业务。

2024年上半年，公司资产管理业务以子公司设立为出发点，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、投研互动、业务协同三大体系建设。截至报告期末，公司资产管理规模人民币1,956.60亿元，其中主动管理资产规模人民币1,775.07亿元（含专项资管业务），主动管理规模占比90.72%，主动管理规模占比稳步提升。公司积极拓展大集合公募产品等普惠金融产品规模，大集合公募产品规模合计人民币196.43亿元，较上年末增长10.61%。金利系列等短债策略产品受到市场欢迎。持续深耕细作渠道拓展，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。

特色ABS案例

绿色金融方面

2024年3月1日，由申万宏源证券资产管理有限公司作为计划管理人和牵头销售机构的全国最大规模碳中和储架CMBS项下收官产品—“金茂申万—上海金茂大厦第3期绿色资产支持专项计划(碳中和)”圆满设立。

普惠金融方面

2024年4月3日成功设立公司首单保障性住房CMBS“申万宏源—国君—浦开慧智公寓资产支持专项计划”，助力企业盘活存量资产、提高资金使用效率，引导社会资金参与住房租赁市场建设。

2024年6月28日，由申万宏源证券资产管理有限公司作为管理人和销售机构的“中国交建供应链金融2号第1期资产支持专项计划”圆满设立。该专项计划的原始权益人为103家中小微企业，助力核心企业的上游中小供应商盘活应收账款资产，拓宽融资渠道，降低融资成本，缩短应收账款账期。

2024年下半年展望：

2024年下半年，公司资产管理业务坚持回归业务本源，打造“一体两翼三支撑”格局，聚焦提升核心竞争力。强化“平台型、团队制、一体化、多策略”投研体系建设；丰富资管产品体系，适配客户财富管理需求，做稳产品业绩，提升投资者获得感；全面深化金融科技建设，坚决守住风险底线，全面提升践行高质量发展能力。

(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，2024年上半年，公募基金行业总规模首次突破人民币31万亿元的重要里程碑，向高质量发展迈出了坚定步伐。与此同时，监管部门发布了多项新规，以全面强化监管、有效防范化解风险为重点，稳步降低公募基金行业综合费率，降低基金投资者的交易成本，优化基金证券交易佣金制度，引导基金和证券公司提升服务质量和专业能力，促进基金行业形成良好生态，提高投资者获得感，推动公募基金行业高质量发展。

经营举措及业绩：

公司主要通过申万宏源证券、申万菱信和富国基金开展公募基金管理业务。

报告期内，公司财富管理围绕做好金融“五篇大文章”，持续贯彻大财富管理的理念，以买方视角重塑财富管理业务模式，着力加强买方投顾核心竞争力建设。公司基金投顾业务持续在投资端和服务端实现均衡发展，以全面提升客户体验。投资端从客户需求出发，满足不同场景下投资需求；服务端专注于构建和完善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，累计复投率达超过90%，客户平均使用投资顾问服务时间超1,160天。

申万菱信持续发挥专业优势，将研究、投资管理、风险控制等环节数字化、体系化、系统化、平台化，提高资产管理机构长期可持续发展的能力。围绕投资者利益，进一步优化智能投顾体验，在“建设机构理性、深化理财信任”方面形成自身的核心竞争力和差异化特色。通过“均衡聚焦”策略的有效实施，实现公募非货管理规模净增长近人民币92.13亿元，截至报告期末规模达到人民币803.75亿元。

富国基金全面贯彻新“国九条”精神，坚持业务高质量发展，重点围绕普惠金融，养老金融等推进业务发展。截至上半年末，管理总规模约人民币1.5万亿元。其中，公募基金规模逾人民币9,900亿元，固定收益类产品增长显著；各类养老金业务有序推进，保持稳健增长态势，管理组合数及管理规模续创新高。

2024年下半年展望：

2024年下半年，公司将持续聚焦证券公司本源和主责主业，提升“以客户为中心”的财富管理转型意识，积极布局公募基金投顾业务，以资产配置、投顾服务、金融科技为抓手，持续提升专业化服务能力，构建更为全面、精细的客户服务体系，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，实现“与客户资产共同成长”的理念。申万菱信将采取“均衡聚焦”的发展策略，持续做好主动权益、固定收益与量化指数的均衡发展布局，重点对接闲钱理财、稳健理财市场需求，全力抓紧投研体系核心竞争力塑造，紧跟新“国九条”政策导向，积极发展红利投资、赋能新质生产力建设。富国基金将坚持多元业务布局，持续提升各项专业能力，努力提升客户获得感和满意度。

(3) 私募基金管理业务

市场环境：

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：

公司主要通过宏源汇富、申万投资开展私募基金管理业务。

2024年上半年，宏源汇富践行国有投资机构使命担当，切实服务国家战略；积极应对市场形势变化，多渠道推进存量项目退出，锁定投资收益；深入布局优质股权资产，稳步做大私募基金管理规模，盈利能力不断增强。报告期内，宏源汇富新增发起设立私募基金5支，新增基金管理规模人民币34亿元，截止报告期末，宏源汇富累计管理私募基金35支，累计管理总规模人民币200亿元。

申万投资充分发挥公司私募基金管理平台的作用，聚焦生物制造、商业航天、低空经济等若干战略性新兴产业，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人民币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11%。

2024年下半年展望：

2024年下半年，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。

(三) 主要财务数据

1. 主要财务数据同比变化情况

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年末	同比增减(%)	变动原因
衍生金融资产	14,666,555,580.76	10,207,378,128.88	43.69	权益衍生工具公允价值变动影响
买入返售金融资产	11,716,938,324.77	4,614,564,139.00	153.91	债券质押式回购规模增加
交易性金融负债	9,666,918,551.55	5,694,306,280.79	69.76	债券借贷规模增加
代理承销证券款	27,148,293.68	—	不适用	代理债券承销款
递延所得税负债	71,663,230.02	30,526,535.42	134.76	应纳税暂时性差异增加
合同负债	79,293,163.98	48,115,103.92	64.80	仓单交易合同和资产管理合同产生的合同负债增加
其他综合收益	2,030,509,594.00	902,469,718.94	124.99	其他权益工具投资公允价值变动影响

项目	本报告期	上年同期	同比增减(%)	变动原因
利息净收入	-55,100,992.95	-91,440,897.20	不适用	债券利息支出减少
投资收益	1,964,006,056.31	4,077,855,723.87	-51.84	交易性金融资产投资收益减少
其他收益	102,883,360.22	304,880,217.72	-66.25	财政扶持资金减少
公允价值变动损益	3,229,799,946.33	2,251,314,719.06	43.46	衍生金融工具公允价值变动收益增加
汇兑损益	-10,617,438.63	-27,605,300.50	不适用	汇率波动影响
其他业务收入	2,802,057,414.32	1,916,795,974.41	46.18	大宗商品销售收入增加
资产处置收益	1,044,594.48	192,238.79	443.38	使用权资产收益增加
信用减值损失	78,603,685.87	25,649,158.53	206.46	买入返售金融资产计提信用减值损失增加
其他资产减值损失	3,496,361.58	53,713,662.59	-93.49	大宗商品存货计提跌价准备减少
其他业务成本	2,792,846,510.64	1,977,129,959.39	41.26	大宗商品销售成本增加
营业外收入	863,197.62	2,297,891.37	-62.44	营业外利得减少
营业外支出	19,694,687.78	42,262,801.43	-53.40	对外捐赠及赞助支出减少
少数股东损益	734,658,214.60	522,304,954.88	40.66	子公司发行永续债影响

第三节 管理层讨论与分析(续)

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动情况

不适用

2. 营业收入构成

单位：元 币种：人民币

项目	2024年1-6月		2023年1-6月		变动幅度(%)
	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	2,841,943,477.07	26.13	3,807,523,965.95	31.11	-25.36
其中：经纪业务手续费净收入	1,891,682,291.54	17.39	2,358,313,529.48	19.27	-19.79
投资银行业务手续费净收入	420,437,034.29	3.87	836,145,158.32	6.83	-49.72
资产管理及基金管理业务手续费净收入	404,901,391.40	3.72	521,612,200.45	4.26	-22.38
利息净收入	-55,100,992.95	-0.51	-91,440,897.20	-0.75	不适用
投资收益	1,964,006,056.31	18.06	4,077,855,723.87	33.32	-51.84
公允价值变动损益	3,229,799,946.33	29.70	2,251,314,719.06	18.39	43.46
其他收入 ^注	2,895,367,930.39	26.62	2,194,263,130.42	17.93	31.95
合计：	10,876,016,417.15	100.00	12,239,516,642.10	100.00	-11.14

注：其他收入包括其他收益、汇兑损益、其他业务收入和资产处置收益。

相关数据发生变动的的原因说明：

- (1) 手续费及佣金净收入人民币28.42亿元，占比26.13%，同比减少人民币9.66亿元，下降25.36%。主要是受市场因素影响，公司经纪业务、投资银行业务、资产管理业务手续费净收入均随市场变化减少。
- (2) 投资收益与公允价值变动损益合计实现人民币51.94亿元，占比47.76%，同比减少人民币11.35亿元，下降17.94%，主要是公司持有的交易性金融资产取得收益同比减少，同时衍生金融工具取得收益同比增加影响。
- (3) 利息净收入人民币-0.55亿元，其中：利息收入人民币45.12亿元，同比减少2.89亿元，下降6.01%，主要是公司融出资金利息收入同比减少；利息支出人民币45.67亿元，同比减少人民币3.25亿元，下降6.64%，主要是发行公司债的利息支出同比减少。
- (4) 其他收入包括其他收益、汇兑损益、其他业务收入和资产处置收益。合计金额人民币28.95亿元，同比增加人民币7.01亿元，增长31.95%，主要是大宗商品销售收入同比增加。

3. 主营业务分业务情况

单位：元 币种：人民币

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率(%)	营业收入比	营业支出比	营业利润率
				上年同期	上年同期	比上年同期
				增减(%)	增减(%)	增减(百分点)
企业金融	1,079,498,824.84	787,635,347.93	27.04	-51.24	-22.21	-27.23
其中：投资银行	721,367,794.04	613,859,808.68	14.90	-34.87	-23.58	-12.58
本金投资	358,131,030.80	173,775,539.25	51.48	-67.63	-16.97	-29.60
个人金融	3,401,447,843.28	2,408,495,383.96	29.19	-16.54	1.22	-12.42
机构服务及交易	5,775,467,376.41	3,893,540,107.08	32.58	8.09	17.95	-5.64
投资管理	619,602,372.62	407,964,695.91	34.16	2.11	-23.39	21.92
合计	10,876,016,417.15	7,497,635,534.88	31.06	-11.14	3.77	-9.91

4. 主营业务分地区情况

(1) 营业收入地区分部情况

单位：元 币种：人民币

地区	本报告期		上年同期	营业收入	
	证券营业部 数量	营业收入		证券营业部 数量	营业收入 比上年 同期增减(%)
中南地区	55	348,339,304.72	54	453,290,238.61	-23.15
华北地区	14	209,089,638.21	15	156,933,875.68	33.23
西北地区	46	499,384,232.13	46	578,395,115.94	-13.66
西南地区	26	204,473,452.57	26	237,328,861.97	-13.84
华东地区	142	1,594,718,337.20	141	1,874,329,136.38	-14.92
东北地区	14	105,439,227.02	15	125,524,937.78	-16.00
境内子公司	-	4,043,550,477.81	-	3,752,610,248.19	7.75
境外子公司	-	267,686,481.58	-	263,536,685.72	1.57
本部	-	3,820,684,426.05	-	6,027,077,452.61	-36.61
抵销	-	-217,349,160.14	-	-1,229,509,910.78	不适用
合计	297	10,876,016,417.15	297	12,239,516,642.10	-11.14

第三节 管理层讨论与分析(续)

(2) 营业利润地区分部情况

单位：元 币种：人民币

地区	本报告期		上年同期		营业利润比
	证券营业部 数量	营业利润	证券营业部 数量	营业利润	上年同期 增减(%)
中南地区	55	56,274,736.67	54	156,771,457.13	-64.10
华北地区	14	91,690,970.16	15	40,127,560.89	128.50
西北地区	46	282,483,851.60	46	381,816,557.67	-26.02
西南地区	26	57,841,429.17	26	87,895,641.46	-34.19
华东地区	142	677,214,770.27	141	851,189,718.56	-20.44
东北地区	14	10,531,848.26	15	28,396,435.87	-62.91
境内子公司	-	-102,552,428.84	-	443,274,072.10	-123.14
境外子公司	-	25,470,414.88	-	-36,758,627.99	不适用
本部	-	2,221,662,628.69	-	4,141,430,151.95	-46.36
抵销	-	57,762,661.41	-	-1,080,150,873.91	不适用
合计	297	3,378,380,882.27	297	5,013,992,093.73	-32.62

五、非主营业务分析

不适用

六、资产及负债情况分析

(一) 资产及负债构成重大变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末		上年度末		比重增减 (百分点)	重大变动说明
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)		
货币资金	96,103,300,083.72	15.82	110,939,833,882.65	17.46	-1.64	客户资金减少
结算备付金	18,682,262,856.06	3.08	20,459,860,014.89	3.22	-0.14	公司自有结算备付金减少
融出资金	59,163,168,649.67	9.74	64,428,205,336.18	10.14	-0.40	客户融资需求减少
衍生金融资产	14,666,555,580.76	2.41	10,207,378,128.88	1.61	0.80	权益衍生工具公允价值变动影响
存出保证金	22,350,090,381.66	3.68	22,812,201,886.48	3.59	0.09	履约保证金规模减少
应收款项	7,654,306,003.02	1.26	6,167,987,413.02	0.97	0.29	应收清算款项增加
买入返售金融资产	11,716,938,324.77	1.93	4,614,564,139.00	0.73	1.20	债券质押式回购规模增加
交易性金融资产	232,792,036,301.60	38.33	236,488,163,809.70	37.22	1.11	股票投资规模减少
债权投资	3,748,905,216.19	0.62	3,517,258,851.59	0.55	0.07	不适用
其他债权投资	60,336,235,747.39	9.93	73,398,915,233.35	11.55	-1.62	以收息和出售为目的而持有的公司债规模下降
其他权益工具投资	68,712,334,646.25	11.31	70,593,727,251.98	11.11	0.20	非交易性权益工具投资规模减少
长期股权投资	3,980,856,948.29	0.66	4,076,754,912.11	0.64	0.02	不适用
投资性房地产	41,251,664.85	0.01	43,494,490.68	0.01	-	不适用
固定资产	1,174,335,432.43	0.19	1,213,350,770.35	0.19	-	不适用
在建工程	208,693,781.95	0.03	216,628,612.16	0.03	-	不适用
使用权资产	906,380,850.68	0.15	994,630,439.84	0.16	-0.01	不适用
无形资产	358,521,134.69	0.06	311,593,134.48	0.05	0.01	不适用
递延所得税资产	2,112,659,460.58	0.35	2,739,570,064.38	0.43	-0.08	公允价值变动收益增加导致应纳税暂时性差异增加所致
其他资产	2,677,198,466.86	0.44	2,213,299,724.74	0.34	0.10	待抵扣税项、其他应收款、大宗商品存货规模增加

第三节 管理层讨论与分析(续)

项目	本报告期末		上年度末		比重增减 (百分点)	重大变动说明
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)		
短期借款	616,000,097.12	0.10	835,592,442.12	0.13	-0.03	银行短期借款规模减少
应付短期融资款	33,313,531,872.06	5.48	28,055,960,610.30	4.42	1.06	短期收益凭证规模增加
拆入资金	2,974,983,543.82	0.49	2,440,853,868.61	0.38	0.11	银行拆入资金规模增加
交易性金融负债	9,666,918,551.55	1.59	5,694,306,280.79	0.90	0.69	债券借贷规模增加
衍生金融负债	6,391,506,999.48	1.05	6,185,560,498.34	0.97	0.08	利率衍生工具公允价值变动影响
卖出回购金融资产款	138,899,296,273.96	22.87	163,215,332,852.98	25.69	-2.82	债券质押式卖出回购业务规模减少
代理买卖证券款	88,472,399,851.50	14.57	96,870,504,341.28	15.24	-0.67	客户保证金规模减少
代理承销证券款	27,148,293.68	0.00	-	-	0.00	代理债券承销款
应付职工薪酬	4,898,429,601.69	0.81	5,759,431,398.95	0.91	-0.10	计提人工费用减少
应交税费	277,561,237.02	0.05	382,729,192.47	0.06	-0.01	应交客户转让限售个人所得税减少
应付款项	41,996,433,096.01	6.91	41,700,063,016.22	6.56	0.35	应付证券清算款增加
预计负债	153,781.87	0.00	161,457.84	0.00	-	不适用
应付债券	126,551,885,960.59	20.84	137,228,904,790.73	21.60	-0.76	发行的公司债和长期收益凭证规模减少
递延所得税负债	71,663,230.02	0.01	30,526,535.42	0.00	0.01	应纳税暂时性差异增加
合同负债	79,293,163.98	0.01	48,115,103.92	0.01	-	仓单交易合同和资产管理合同产生的合同负债增加
租赁负债	934,650,856.46	0.15	1,015,512,533.28	0.16	-0.01	不适用
其他负债	22,031,971,872.24	3.63	17,179,728,950.84	2.70	0.93	应付股利和合并结构化主体其他负债规模增加

(二) 主要境外资产情况

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	单位：元 币种：港币		
						营业收入	境外净资产 占公司 净资产 的比重	是否存在 重大减值风险
申万宏源(国际)集团有限公司	投资	24,051,752,189.27	香港	全资子公司	通过《境外子公司管理实施细则》等制度保障资产安全	294,572,074.84	3.54%	否

(三) 以公允价值计量的资产和负债

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1.交易性金融资产	236,488,163,809.70	-232,977,573.40	-	-	1,472,636,079,855.66	1,475,982,597,249.72	232,792,036,301.60
2.衍生金融资产	10,207,378,128.88	4,434,736,718.90	-	-	24,440,732.98	-	14,666,555,580.76
3.其他债权投资	73,398,915,233.35	-	133,756,614.08	-9,400,476.78	74,291,604,622.07	87,094,685,855.78	60,336,235,747.39
4.其他权益工具投资	70,593,727,251.98	-	1,343,325,801.33	-	864,473,333.72	4,089,191,740.78	68,712,334,646.25
金融资产合计	390,688,184,423.91	4,201,759,145.50	1,477,082,415.41	-9,400,476.78	1,547,816,598,544.43	1,567,166,474,846.28	376,507,162,276.00
金融负债							
1.交易性金融负债	5,694,306,280.79	-133,177,470.30	-	-	39,994,420,298.80	35,888,630,557.74	9,666,918,551.55
2.衍生金融负债	6,185,560,498.34	-838,781,728.87	-	-	1,044,728,230.01	-	6,391,506,999.48
金融负债合计	11,879,866,779.13	-971,959,199.17	-	-	41,039,148,528.81	35,888,630,557.74	16,058,425,551.03

报告期内公司主要资产计量属性未发生重大变化。

(四) 截至报告期末的资产权利受限情况

公司所有权受到限制的资产，具体请参见“第九节财务报告，附注六1、8、10、11、15”的相关内容。

(五) 公司融资渠道及长短期负债结构分析

1. 公司融资渠道

公司主要的融资方式包括同业拆借、收益凭证、公司债券、次级债券、短期公司债券、短期融资券、短期借款和股权融资等。依据相关的法律法规规定，公司根据自身的资金需求进行短、中、长期融资，支持公司业务的发展。

2. 公司长短期负债结构分析

项目	单位：元 币种：人民币	
	2024年6月30日	2023年12月31日
应付债券	126,551,885,960.59	137,228,904,790.73
应付短期融资款	33,313,531,872.06	28,055,960,610.30
短期借款	616,000,097.12	835,592,442.12
拆入资金	2,974,983,543.82	2,440,853,868.61
合计	163,456,401,473.59	168,561,311,711.76

上述负债中融资期限在一年以上的为人民币716.95亿元，融资期限在一年以下的为人民币917.62亿元，分别占上述债务总额比例为43.86%和56.14%。除借款和债务融资工具外，公司还通过场内和场外回购融入资金，报告期末卖出回购金融资产款余额为人民币1,388.99亿元，融资期限均在一年以下。截至报告期末，公司无到期未偿还的债务，公司整体偿债能力较强，流动性风险可控。

3. 公司流动性管理政策及措施

公司以“加强自有资金管理，保障自有资金安全，提高自有资金使用效率，控制自有资金运用风险”为管理目标，已经建立了全面风险管理体系及流动性风险管理机制，并通过不断完善流动性储备管理体系，注重资产与负债在规模、期限、结构上的匹配，提升融资渠道多样性，开展流动性风险应急计划演练等，有效防范了流动性风险。报告期内，公司保持了足够的流动性储备，流动性覆盖率和净稳定资金率等监管指标均符合监管标准。

4. 公司融资能力分析

公司已形成以银行间市场同业拆借、银行间市场及交易所市场债券回购、发行长短期公司债券、发行永续次级债券、发行次级债券、发行收益凭证、通过中国证券金融公司转融资和开展黄金租赁业务等多种方式为一体的融资体系。公司规范经营，信誉良好，具有良好的信用记录，与商业银行保持良好的合作关系，有充足的银行授信额度，拥有较强的盈利能力和偿付能力，具备较强的短期和长期融资能力。

七、投资状况分析

(一) 长期股权投资情况

报告期末投资额	单位：元 币种：人民币	
	上年期末投资额	变动幅度(%)
3,980,856,948.29	4,076,754,912.11	-2.35

(二) 报告期内获取的重大股权投资情况

报告期内，公司无获取的重大股权投资情况。

(三) 报告期内正在进行的重大非股权投资情况

报告期内，公司无正在进行的重大非股权投资。

(四) 金融资产投资**1. 证券投资情况**

单位：元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计		本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
							公允价值变动	公允价值变动						
债券	2228009.IB	22光大银行小微债	5,540,000,000.00	公允价值	-	-	6,484,744.74	5,641,898,886.08	26,938,365.25	26,438,981.21	5,621,445,265.57	其他债权投资	自有资金	
债券	240205.IB	24国开05	4,488,091,276.89	公允价值	-	15,512,473.11	9,435,044.83	13,197,109,061.92	8,617,779,774.70	67,721,310.05	4,604,276,805.16	交易性金融资产 /其他债权投资	自有资金	
债券	230026.IB	23附息国债26	4,022,664,174.80	公允价值	1,427,957,226.59	12,568,675.12	5,614,717.74	8,245,206,199.94	5,598,086,686.48	40,671,212.78	4,093,260,132.91	交易性金融资产 /其他债权投资	自有资金	
债券	240001.IB	24附息国债01	2,493,071,415.98	公允价值	-	17,493,884.02	1,925,833.80	11,600,449,357.96	9,079,996,015.18	117,968,786.01	2,539,873,060.60	交易性金融资产 /其他债权投资	自有资金	
债券	240004.IB	24附息国债04	2,391,583,332.18	公允价值	-	7,774,517.82	2,132,798.51	11,981,470,292.98	9,567,742,270.89	16,211,855.02	2,423,635,338.42	交易性金融资产 /其他债权投资	自有资金	
债券	230015.IB	23附息国债15	2,126,080,110.06	公允价值	2,154,280,719.84	704,599.94	27,949,803.59	6,462,534,029.66	6,440,194,342.55	115,816,738.52	2,205,274,810.48	交易性金融资产 /其他债权投资	自有资金	
债券	2120107.IB	21浙商银行永续债	1,844,899,598.20	公允价值	1,872,088,220.11	55,210.00	68,428,120.00	41,494,453.43	71,845,833.13	68,712,220.41	1,910,220,170.41	交易性金融资产 /其他权益工具 投资	自有资金	
债券	2028003.IB	20平安银行永续债01	1,784,595,246.45	公允价值	1,795,621,520.00	470,366.30	-33,058,400.00	71,126,783.43	71,597,149.73	33,631,966.30	1,762,563,120.00	交易性金融资产 /其他权益工具 投资	自有资金	
债券	2128021.IB	21工商银行永续债01	1,636,665,945.61	公允价值	1,659,832,660.00	50,635.06	-18,211,080.00	42,739,321.10	42,789,956.16	45,671,555.06	1,641,621,580.00	交易性金融资产 /其他权益工具 投资	自有资金	
债券	1920076.IB	19徽商银行永续债	1,498,507,443.97	公允价值	1,584,808,730.33	-	25,742,640.00	-	81,785,180.33	25,742,640.00	1,528,766,190.00	交易性金融资产 /其他权益工具 投资	自有资金	
期末持有的其他证券投资			338,646,770,387.82	-	373,503,476,069.75	-287,607,934.77	1,380,638,192.20	1,491,154,214,424.94	1,527,950,853,935.98	348,884,643.65	337,258,575,437.88	-	-	
合计			366,472,928,931.96	-	383,998,065,146.62	-232,977,573.40	1,477,082,415.41	1,548,438,242,811.44	1,567,549,609,510.38	906,471,909.01	365,589,511,911.43	-	-	

- 注：
1. 本表包括报告期内持有的以公允价值计量和以摊余成本计量的境内外股票、基金、债券、信托产品等金融资产。
 2. 本表按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十只证券情况。
 3. 其他证券投资指：除前十只证券以外的其他证券投资。
 4. 报告期损益，包括报告期内公司因持有该证券取得的投资收益、公允价值变动损益、利息收入及信用减值损失。

2. 衍生品投资情况
不适用

八、募集资金使用情况

(一) 报告期内，公司无发行股票、可转换公司债券等证券发行募集资金情况。

(二) 公司报告期内发行公司债券募集资金及报告期之前募集资金延续到报告期使用情况

单位：万元 币种：人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用 募集资金总额	已累计使用 募集资金总额	报告期内 变更用途的 募集资金总额	累计 变更用途的 募集资金总额	累计变更 用途的募集 资金总额比例	尚未使用 募集资金总额	尚未使用 募集资金 用途及去向	闲置两年以 上募集资金 金额
2021年	面向专业投资者公开发 行公司债券	800,000.00	-	800,000.00	-	-	-	-	不适用	-
2022年	面向专业投资者公开发 行公司债券	955,000.00	-	955,000.00	-	-	-	-	不适用	-
2023年	面向专业投资者公开发 行公司债券	740,000.00	212,454.67	740,000.00	-	-	-	-	不适用	-
2024年	面向专业投资者公开发 行公司债券	245,000.00	195,875.52	195,875.52	-	-	-	49,124.48	偿还到期债务	-
合计	-	2,740,000.00	408,330.19	2,690,875.52	-	-	-	49,124.48		

募集资金总体使用情况说明

公司严格按照募集说明书约定的用途使用募集资金。尚未使用的募集资金存放于募集资金专用账户。

(三) 募集资金承诺项目情况

不适用

(四) 募集资金变更项目情况

不适用

九、重大资产和股权出售

报告期内，公司无重大资产和股权出售情况。

十、主要控股参股公司分析

(一) 主要控股公司

单位：元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
申万宏源证券有限公司	全资子公司	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)	53,500,000,000.00	568,365,285,167.90	128,073,432,029.65	9,382,658,608.27	3,294,494,752.43	2,763,435,411.26
宏源期货有限公司	全资子公司	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询	1,000,000,000.00	16,392,703,193.62	1,377,645,553.01	1,282,388,746.96	43,203,715.15	30,957,049.23
宏源汇智投资有限公司	全资子公司	投资；资产管理；投资管理；企业管理咨询；投资咨询	2,000,000,000.00	5,215,331,618.13	2,042,783,499.08	-128,351,013.85	-166,695,090.92	-113,841,047.60
宏源汇富创业投资有限公司	全资子公司	创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构	500,000,000.00	664,602,316.32	573,336,328.14	89,934,069.44	47,365,922.22	35,167,934.26
申万宏源产业投资管理有限责任公司	全资子公司	投资与资产管理，投资咨询服务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	200,000,000.00	192,921,147.82	192,921,487.44	-75,382,552.45	-75,454,289.53	-56,443,931.48
申万宏源西部证券有限公司	全资子公司	证券经纪；证券投资咨询；融资融券；代销金融产品；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务(以上业务限新疆、甘肃、陕西、宁夏、青海、西藏区域)；证券自营(限服务新疆、甘肃、陕西、宁夏、青海、西藏区域证券经纪业务客户的证券自营)(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)	5,700,000,000.00	17,167,091,026.51	8,603,905,845.65	567,539,212.99	344,019,873.79	262,310,710.54

第三节 管理层讨论与分析(续)

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	全资子公司	证券承销(不含除可转换债券以外的债券品种)与保荐,与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问	1,000,000,000.00	1,530,655,894.90	1,328,539,682.38	84,635,218.66	-201,187,733.43	-206,041,613.59
申银万国期货有限公司	控股子公司	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售	1,441,588,300.00	28,978,387,927.00	4,271,158,467.59	2,046,380,032.77	143,114,367.64	125,674,491.95
申万菱信基金管理有限公司	控股子公司	基金管理业务、发起设立基金以及经中国证监会批准的其他业务(包括销售其本身发起设立的基金)	150,000,000.00	1,690,465,927.99	1,365,054,374.44	241,540,156.74	49,830,388.96	37,068,645.44
申银万国创新证券投资 有限公司	全资子公司	以自有资金从事投资活动。(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)	2,500,000,000.00	2,842,967,869.03	2,810,791,585.25	11,339,440.18	-3,373,834.83	1,224,007.31
上海申银万国证券研究所 有限公司	控股子公司	证券投资咨询业务	20,000,000.00	273,540,684.26	74,047,101.92	192,423,378.31	-7,327,864.55	-7,322,864.55
申银万国投资有限公司	全资子公司	私募基金	1,000,000,000.00	1,187,405,022.92	1,050,210,051.02	10,778,154.89	-6,917,282.04	-5,230,246.36
申万宏源证券资产管理 有限公司	全资子公司	证券资产管理	2,500,000,000.00	2,822,870,622.19	2,612,222,459.81	287,864,845.96	74,889,272.49	54,150,864.69
申万宏源(国际)集团有限公司	全资子公司	投资控股	4,070,919,698.00港币	24,051,752,189.27港币	5,056,108,780.19港币	294,572,074.84港币	28,028,583.71港币	27,724,144.20港币

(二) 参股公司

单位：元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
富国基金管理有限公司	联营企业	公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理	520,000,000.00	13,368,998,683.42	8,207,924,058.70	2,918,321,487.41	1,029,740,221.72	773,517,311.54

(三) 报告期内取得和处置子公司、分公司、营业部情况

1. 报告期内，公司取得和处置子公司、分公司情况

报告期内，公司无取得和处置子公司、分公司情况。

2. 报告期内，公司所属子公司申万宏源证券取得和处置子公司、分公司、营业部情况

报告期内，申万宏源证券无新批准设立和处置子公司。

报告期内，申万宏源证券批准设立非独立履职的龙岩分公司，隶属于福建分公司管辖，无撤销分公司；申万宏源证券获批准在内蒙古自治区赤峰市、河北省沧州市、北京市东城区、朝阳区和丰台区、浙江省温州市龙湾区等6地各新设1家证券营业部，目前均在筹建过程中。无新开业证券营业部。

报告期内，申万宏源证券无批准撤销营业部，完成了对沈阳太原南街证券营业部的撤销工作，营业部正式关闭。

十一、公司控制的结构化主体情况

公司管理或投资多个结构化主体。为判断是否控制该类结构化主体，公司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。若公司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，则公司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。

截至2024年6月30日，公司纳入合并范围的结构化主体包括公司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等。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706.53亿元。

十二、公司面临的风险和应对措施

结合对宏观经济形势、行业发展趋势、监管环境和公司自身情况的分析，公司面临的重大风险因素主要有市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、政策风险、法律合规风险、创新业务风险、声誉风险和汇率风险等。

(一) 市场风险

公司市场风险敞口主要集中在自营投资业务、自有资金参与的资产管理业务等业务领域，报告期内，各项投资业务总体经受住了市场考验。期末，申万宏源证券(含子公司)自营投资业务VaR(1天，95%)为人民币2.3亿元。全球经济增长动能普遍走弱，地缘政治冲突风险高企，我国经济发展依旧面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力，各种不确定性因素增多，市场风险管理面临较大挑战。

公司应对措施包括但不限于：(1)针对上半年资本市场和商品市场的震荡波动行情，加强对宏观经济形势及市场趋势的跟踪分析及研判，加强对大类资产风险特征及未来变化趋势的研究，及时做好主动应对。(2)严格执行自营投资、自有资金参与资产管理等业务的风险容忍度和风险限额指标。(3)优化量化风险指标评估体系，包含在险价值、贝塔、波动率、希腊字母、利率基点价值、久期和投资集中度等风险计量指标，结合压力测试和敏感性分析等多种方法或工具进行计量评估。(4)强化模型验证和模型风险评估，加强对各类金融资产VaR模型的回测检验，充分发挥VaR模型在资产组合风险管理中的作用。(5)对风控指标进行动态监控和分级预警，逐日计量和监控市场风险限额相关指标，对公司整体市场风险进行全面评估，及时采取有效应对措施。(6)在重大投资项目开展前，严格进行项目可行性分析，并由风险管理部门独立出具风险评估报告。

(二) 信用风险

公司信用风险敞口主要分布在融资类业务(融资融券和股票质押式回购业务)、固定收益自营业务、场外衍生品交易业务等领域。

国内经济延续复苏态势，但仍面临有效需求不足、结构性改善不明显等问题，部分高风险行业主体，或自身造血能力差、短期债务周转压力较大的企业信用风险仍然较大。公司应对措施包括但不限于：(1)持续优化公司及子公司统一的内部评级体系，完善境内外评级模型，加强对业务主体的准入管理，具有信用风险敞口的业务主体均需满足公司统一内评准入标准。(2)实行统一的、以实控人为主体的同一客户管控机制，实现了公司及子公司范围内的同一客户统一授信。(3)对全市场负面舆情信息进行监控，结合二级市场价格、主体利差、隐含评级等信息建立违约预警机制，并将监控预警结果运用到评级结果更新、授信额度调整、负面清单准入限制等信用风险管理实践中。(4)对重点业务采取针对性的信用风险管控措施：①融资类业务方面，持续优化融资类业务结构，注重融资主体信用状况、还款能力分析，控制融资标的集中度，加强动态盯市，完善风险处置流程；②债券、债权投资业务方面，配置信用等级较高、流动性良好的债券，提升债券信用等级中枢，持续跟踪债券主体评级和流动性状况变化，审慎选择债权投资业务交易对手，加强交易对手信用水平跟踪，并不断加强风险管控要求；③场外衍生品业务方面，优化交易对手违约风险暴露计量规则，优化授信、保证金计量等金融模型，强化履约保证金盯市管理，完善交易对手信用风险压力测试机制。(5)完善风险资产违约处置管理流程，根据违约事项的具体情况，通过担保品追加、担保品变现、提前了结合约、诉讼追偿等多种方式，及时处置、处理和化解信用风险。

（三）流动性风险

公司针对流动性风险，一方面不断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，流动性储备较为充足；另一方面，在考虑宏观市场环境基础上，通过合理调整各期限资产比例、平衡债务到期分布、提升融资渠道多样性、优化负债期限结构、动态监测现金流缺口、开展流动性风险应急演练等，有效防范了流动性风险的发生。报告期内，申万宏源证券流动性覆盖率(LCR)和净稳定资金率(NSFR)两项流动性监管指标均符合监管标准。

受欧美主要经济体降息预期推迟、地缘政治冲突持续等影响，全球和国内资本市场持续震荡，国内宏观政策和资金面存在较大不确定性。受此影响，公司业务条线资金使用的波动性加大，公司流动性风险管理工作面临较大挑战。公司的应对措施包括但不限于：(1)加强金融市场行情研判，紧跟央行货币政策动态，做好全面资本规划，不断优化公司优质流动性资产结构，保障公司业务资金需求及到期债务偿付。(2)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、流动性储备等信息，开展流动性风险预警工作。(3)优化流动性风险计量模型，提升对公司业务现金流的变动预判和缺口分析能力。(4)定期开展流动性风险压力测试，评估业务规模大幅扩张、市场极端变化等情况下的流动性压力，并加强对场外衍生品业务流动性风险的压力评估，提前做好流动性冲击的应对预案。(5)开展流动性风险应急演练，评估公司对流动性风险的应对能力，不断完善流动性应急情景，提升应急演练的实战性，增强公司应对流动性危机的能力。(6)完善子公司流动性风险限额指标，并加强日常风险监测，强化子公司流动性风险管理。

（四）操作风险

公司操作风险分布于各项业务流程和经营管理中，主要源于人员操作差错、系统缺陷、流程不完善及外部事件等因素。报告期内，公司因人员操作差错、系统功能不完善和外部事件等因素引发了一些操作风险事件；在风险事件发生后，公司积极采取应对措施，努力化解风险，较好地保证了业务的正常开展。

随着业务种类的不断丰富、业务规模的持续扩大、信息系统的广泛运用以及监管全面趋严等，公司面临的操作风险也随之增加，给操作风险的管理带来了较大挑战。公司应对措施包括但不限于：(1)根据协会发布的《证券公司操作风险管理指引》，进一步完善公司操作风险管理机制，并持续推进落实各项操作风险管理工作要求。(2)强化操作风险管理前瞻性，深入开展操作风险评估，加强内外部操作风险损失数据收集和分折，举一反三，努力提前发现风险隐患并加以控制。(3)不断完善业务系统前端控制功能，对重要环节实施系统管控，减少人工操作。(4)加强信息系统风险评估、功能验证及日常监测，重点关注信息安全隐息，及时发现薄弱环节，并制定信息系统安全应急预案、开展应急演练。(5)持续开展典型风险案例宣导及业务培训，加大员工差错考核力度，不断提升员工业务能力和风险管控意识。

(五) 政策风险

公司整体经营和各项业务发展受政策影响较大。一方面，国家宏观经济政策、利率政策等的变动会影响证券市场的走势，从而对证券公司的经营和业务发展产生直接而重要的影响；另一方面，监管机构发布一系列监管政策，不断完善资本市场管理规则，强调业务规范发展，对证券公司提升专业服务能力和风险管理水平提出了新要求。

公司应对措施包括但不限于：(1)坚持服务国家战略大局，聚焦主责主业，紧紧围绕“三新一高”要求，深入贯彻落实金融工作“三大任务”，做好“五篇大文章”，全面助力加快金融强国建设和实体经济高质量发展。(2)加强对宏观经济形势、行业动态的研究与分析，适时调整风控政策和业务策略，提升风险管理的前瞻性和主动性，切实防范政策实施过程中可能带来的业务风险。(3)密切关注监管政策变动趋势，加强与监管机构的沟通和联系，针对主要业务相关的监管政策进行分析解读，并开展专题培训，提升员工的政策敏锐度。(4)严格落实并执行监管有关规定，完善相关业务的制度建设和系统建设，加强风险管控力度，保障业务健康发展。

(六) 法律合规风险

报告期内，国务院出台资本市场新“国九条”，中国证监会发布《关于严把发行上市准入关从源头上提高上市公司质量的意见(试行)》等政策文件，监管机构制定或修订投行业务、程序化交易、股份减持等配套规则，进一步完善政策法规规则。同时证监会系统持续加强日常监管，加大监管处罚力度，对证券经营机构的法律合规管理提出了更高的要求。

公司应对措施包括但不限于：(1)持续加强合规文化建设，及时编制《法律合规信息快讯》《新规速递》，开展主题学习月系列讲堂、合规负责人专题培训，以及面向分支机构、业务条线的各类合规培训，促进全体员工增强合规意识。(2)持续强化新规宣导，切实抓好新规落实。(3)持续加强重点领域的合规审查，强化合规自查检查，督促相关单位做好整改落实。(4)持续强化从业人员投资行为管理，开展违规炒股自查排查，加强从业人员执业行为监督。(5)完善考核机制，强化责任追究，持续抓好廉洁从业、信息隔离墙、反洗钱、客户交易行为管理等各项合规管理工作。

(七) 创新业务风险

公司坚持守正创新，根据监管政策、市场情况等，适时推进业务创新。由于创新业务涉及合规与风险管控机制、标准的建立，以及信息系统建设、财务、运营等各方面的流程再造，风险管理工作面临一定挑战。

公司的应对措施包括但不限于：(1)持续完善创新业务风险管控机制，加强对公司及子公司创新业务风险穿透管理。(2)修订完善与创新业务配套的相关制度，强化对创新业务人才储备，确保在制度、人才等配套措施到位的基础上稳步开展创新业务。(3)将子公司新业务、新模式、新产品等事项纳入公司分级评审决策体系，在子公司一级评估的基础上，由公司风险管理等部门进行二级评估审核。(4)将创新业务的风险监测和预警纳入日常的风险管理工作中，并根据业务运行情况，动态调整控制阈值。(5)加强创新业务信息技术系统建设，持续完善业务管理、风险监控等各项系统功能，切实发挥系统对业务的支持保障作用。(6)定期开展创新业务跟踪管理，对创新业务的风险收益情况以及风控措施有效性进行全面回溯评估，并将回溯评估结果纳入年度风险管理绩效考核，不断完善创新业务风险管控措施，推动创新业务稳健开展。

（八）声誉风险

报告期内，公司未发生重大声誉风险事件。公司对声誉风险的应对措施包括但不限于：公司将声誉风险管理纳入全面风险管理体系，建立了职责明确的声誉风险管理框架、职责分工、管理要求等。公司遵循预防为主的管理原则，明确了声誉风险报告协调机制、识别评估机制以及应急处置机制，与此同时，公司通过有效的舆情监测系统实施舆情监测，对舆情实施分类分级管理，能够在日常经营及管理能够主动发现和化解声誉风险，极稳妥应对各类声誉风险事件。

（九）汇率风险

公司绝大部分的资产、负债、收益、成本及费用均以人民币列示，外币资产、负债及收入的占比较小。公司开展跨境衍生品业务挂钩的标的资产、境外子公司在经营活动中持有的资产，主要以港币、美元等外币计价，面临一定的汇率风险。

公司的应对措施包括但不限于：加强对汇率走势的分析和研判、设定外汇风险敞口限额，探索采用外汇远期、期货、期权、掉期等方式进行汇率风险对冲，有效控制汇率风险。未来，随着公司国际化业务布局以及人民币国际化进程的推进，公司将进一步加强对汇率的研究，及时采取合理有效的措施对冲管理汇率风险。

十三、下一报告期的经营计划及相关措施

随着一系列以强监管、防风险、促高质量发展为主线的政策措施落地实施，资本市场全面深化改革加速推进，资本市场的功能作用更加健全，投资者保护的制度机制更加完善，资本市场良好生态正加快形成。2024年下半年申万宏源将坚持稳中求进总基调，聚焦金融央企职责使命，着力提升服务国家战略质效，加快推进业务转型升级，持续优化体制机制建设，打牢高质量发展根基，全力以赴提升公司核心竞争力，严格落实金融监督管理要求，坚决守住不发生重大风险的底线，坚定不移走好中国特色金融发展之路。

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

为深入践行以投资者为本的理念，切实提高上市公司质量和投资价值，维护公司全体股东利益，公司积极响应深交所“质量回报双提升”号召，制订“质量回报双提升”行动方案，提出坚持以投资者为本、加强投资者回报，强化功能定位、履行主责主业，坚持战略引领、提高核心竞争力，坚持公司治理与信息披露“双轮驱动”、提升治理质效、积蓄发展价值等四项举措（详见公司于2024年2月29日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《申万宏源集团股份有限公司关于“质量回报双提升”行动方案的公告》）。截至目前，贯彻落实情况如下：

1. 坚持以投资者为本，加强投资者回报

公司在完善治理强内功、深耕主业提质量的同时，牢固树立回报股东意识，平衡股东回报目标和业务发展需要，通过持续、稳定的现金分红提升投资者获得感。自2015年以来公司累计现金分红人民币156.52亿元，2023年度现金分红占当年度归母净利润的比例为30.44%。为进一步回馈投资者，提振投资者长期投资的信心，便于投资者更早分享公司经营发展成果，公司研究拟定2024年度中期利润分配安排，并经股东大会审议获通过。厚植中国特色金融文化，坚持诚实守信、以义取利、稳健审慎、守正创新、依法合规，高度重视投资者保护工作，积极构建与“大投保”理念相适应的投保工作体系，以高质量投教工作筑牢投资者权益保护防线。公司连续三年被中证协评为投资者教育A类评级、投教基地连续两年获证监会“优秀”评级，连续三年入选中国证券业协会年度证券行业文化建设年报优秀案例。

2. 强化功能定位，履行主责主业

公司作为国有大型证券公司和投资机构，积极践行金融工作的政治性、人民性，发挥综合金融服务专业优势，加强对重大战略、重点领域、薄弱环节的优质金融服务；助力一大批高新技术企业上市或再融资，服务企业发展和现代化产业体系建设。切实履行资本市场“看门人”职责，强化与注册制相匹配的执业理念和专业能力，北交所执业质量评价保持行业前列，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，助推注册制走深走实。着眼企业全生命周期，优化业务布局，打造具有申万宏源特色的中小微企业服务全产业链，北交所开板至今，公司累计完成21单北交所发行上市项目(含精选层转板)，募集资金人民币40亿元，完成家数及募资金额保持行业第2；新三板累计推荐及提供定向发行次数均排名行业第1。

3. 坚持战略引领，提高核心竞争力

面对复杂多变的内外部市场环境，公司坚持一张蓝图绘到底，坚持稳中求进总基调，统筹发展与安全，突出“投资+投行”发展特色，全力推动业务转型，深入推进改革攻坚，以创新驱动竞争和服务能力提升。轻资本业务着力提升市场竞争地位，财富管理业务进一步树立以客户为中心的理念，加快推动从卖方销售向买方投顾模式转型；投资银行业务深度融入全面注册制改革，优化业务结构、项目结构、人员结构；机构业务紧跟机构客户综合金融服务需求，健全完善大机构业务协同发展模式；资产管理业务始终将客户利益放在首位，进一步完善投研体系、提升主动管理能力，以长期、稳定、良好的投资业绩回报客户。重资本业务持续提升抗风险、抗波动能力，巩固投研优势，深化资产配置策略，持续优化持仓结构，不断提升产品设计和定价能力，做强做大客盘交易，强化业务的稳健性、长期性、均衡性和创新性。

4. 坚持公司治理与信息披露“双轮驱动”，提升治理质效，积蓄发展价值

公司持续深入践行“两个一以贯之”，把坚持和加强党的领导和完善公司治理有机统一起来，切实把政治优势转化为治理效能，三会一层各司其职、有效制衡、协调运转，在中国上市公司协会最佳实践系列评选中获上市公司“董事会最佳实践”“监事会最佳实践”“董秘5A级履职评价”“董办最佳实践”“投资者关系管理最佳实践”等多个奖项。严格遵守法律法规和监管机构规定，始终坚持以投资者需求为导向的信息披露理念，不断提高信息披露质量，连续八年获得深交所信息披露“A”类评价。秉持“尊重投资者、敬畏投资者、保护投资者”理念，主动加强与市场沟通力度，常态化开展业绩说明会、参加上市公司投资者网上集体接待日；通过公司网站、深交所互动易、投资者热线等多个平台认真听取意见建议，增强中小投资者的话语权和获得感。主动把社会责任融入自身核心价值框架，推进ESG管理提升同服务国家战略、经营管理工作有机融合，多层次践行ESG责任、多方面提升ESG绩效，ESG评级持续提升。

一、公司治理情况

公司作为A+H上市公司，严格按照股票上市地法律、法规及规范性文件的要求，持续完善公司治理结构，公司股东大会、董事会、监事会、经营管理层各司其职，尽职尽责；不断深化公司合规运作，保障公司各项业务的持续规范发展，包括建立健全相应的制度体系、优化完善内部组织架构与授权管理机制等。

目前，公司根据《公司法》《证券法》、股票上市地规则等法律法规以及《公司章程》，制订有《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易管理制度》《内部控制制度》《内部控制评价制度》《内部审计制度》《财务管理制度》《会计制度》以及董事会下设各委员会工作细则等制度。报告期内，公司严格遵守《企业管治守则》全部条文，并达到了《企业管治守则》中所列的大多数建议最佳常规条文的要求。本公司已采纳《标准守则》，作为董事及监事进行证券交易的行为守则。本报告期末，根据对本公司董事及监事作出的专门查询，各董事及监事在本报告期内均已严格遵守《标准守则》所订之标准。

二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

会议届次	投资者		会议议案名称	决议情况	披露日期及披露索引
	召开日期	参与比例			
2023年度 股东大会	2024-06-28	61.57%	1.《关于审议<公司2023年度董事会工作报告>的议案》 2.《关于审议<公司2023年度监事会工作报告>的议案》 3.《关于审议<公司2023年度财务决算报告>的议案》 4.《关于公司2023年度利润分配方案的议案》 5.《关于审议<公司2023年年度报告>的议案》 6.《关于授予董事会增发公司股份一般性授权的议案》 7.《关于预计2024年度日常关联交易的议案》(逐项表决) 8.《关于2024年度中期利润分配相关安排的议案》 9.《关于申万宏源集团股份有限公司公开发行公司债券的议案》(逐项表决) 10.《关于修订<申万宏源集团股份有限公司章程>的议案》 11.《关于修订<申万宏源集团股份有限公司股东大会议事规则>的议案》 12.《关于修订<申万宏源集团股份有限公司董事会议事规则>的议案》 13.《关于修订<申万宏源集团股份有限公司独立非执行董事制度>的议案》	通过 通过 通过 通过 通过 通过 通过 通过 通过 通过 通过 通过 通过	会议决议事项详见公司于2024年6月29日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网www.cninfo.com.cn及于2024年6月28日在香港交所披露易网站www.hkexnews.hk披露的相关公告

三、公司董事会、监事会组成

截至本报告披露日，公司第五届董事会由11位董事组成：

执行董事：刘健先生(董事长)、黄昊先生(副董事长、总经理)

非执行董事：任晓涛先生、张宜刚先生、朱志龙先生、张英女士、邵亚楼先生

独立非执行董事：杨小雯女士、武常岐先生、陈汉文先生、赵磊先生

公司第五届监事会由5位监事组成：

监事：方荣义先生(监事会主席)、陈燕女士、姜杨先生

职工监事：李艳女士、周洁女士

四、公司执行委员会组成情况

截至本报告披露日，执行委员会成员：刘健先生(主任)、黄昊先生(副主任)、任全胜女士、刘跃先生

五、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

公司董事、监事和高级管理人员无变动情况。

六、董事、监事及高级管理人员简历变动情况

截至本报告披露日，公司部分董事、监事及高级管理人员变动后简历如下：

1. 董事

非执行董事

张宜刚先生，现任申万宏源集团股份有限公司非执行董事。主要工作经历包括：自1983年8月至1998年5月先后任职于四川省盐亭县政府多种经营办公室、四川省盐亭县委政策研究室、县委办公室、四川省绵阳市办公室；自1998年5月至2007年12月任四川省委办公厅办公室副处级秘书、正处级秘书(其间：自2001年12月至2007年1月挂任四川省国有资产投资管理有限责任公司副总经理)；自2007年12月至2009年3月任四川省国资委办公室调研员(其间：2007年1月至2009年3月挂任四川省国有资产投资管理有限责任公司董事长、党委书记、纪委书记)；自2009年3月至2019年7月历任四川发展(控股)有限责任公司副总经理，董事、副总经理，党委委员、董事、副总经理，党委副书记、董事、副总经理；自2015年4月至2018年12月任四川晟天新能源发展有限公司董事；自2015年12月至2019年8月任四川发展国瑞矿业投资有限公司执行董事；自2015年2月至2022年11月任四川城乡建设投资有限责任公司董事长；自2019年7月至2020年6月任四川发展(控股)有限责任公司党委副书记、董事；自2020年6月至2022年7月任四川发展(控股)有限责任公司党委副书记、副董事长、总经理；自2022年7月至2024年6月任四川发展(控股)有限责任公司党委书记、董事长；自2020年6月至今任申万宏源集团股份有限公司非执行董事；自2023年1月任四川省人民代表大会常务委员会委员、四川省人大城乡建设环境资源保护委员会副主任委员。张宜刚先生于1983年8月毕业于西南农学院(2005年更名为西南大学)农学专业，取得农学学士学位，于2005年6月毕业于电子科技大学高级管理人员工商管理专业，取得工商管理硕士学位。

独立非执行董事

赵磊先生，现任申万宏源集团股份有限公司独立非执行董事。主要工作经历包括：于2005年7月至2012年2月任西南政法大学民商法学院讲师、副教授；2007年10月至2010年6月任对外经济贸易大学博士后流动站研究人员(国际商法博士后)；于2009年5月至2009年12月挂职重庆市第一中级人民法院二庭庭长助理；于2011年10月至2013年9月任特华博士后工作站研究人员(金融学博士后)；于2012年3月至2016年11月任中国社会科学杂志社编辑、法学学科负责人；于2015年8月至今任中国法学期刊研究会常务理事；于2016年5月至今任中国证券法学研究会常务理事；于2016年11月至今任国家高端智库武汉大学国际法研究所兼职研究员；于2016年12月至今任中国社会科学院法学研究所副研究员、研究员(教授)；于2019年9月至今任西南政法大学民商法学博士生导师；于2019年10月至今任中国商法学研究会常务理事，兰州大学外聘教授，兼任中国审判理论研究会商事审判专业委员会专家委员、金融审判专业委员会专家委员；于2020年11月至今任中国银行法学研究会常务理事；自2016年9月至2020年6月任浩瀚深度股份有限公司(833175.OC)独立董事；自2018年4月至2022年9月任南宁百货大楼股份有限公司(600712.SH)独立董事；自2020年6月至今任上海昊海生物科技股份有限公司(688366.SH, 06826.HK)独立董事；自2021年9月至2024年7月任成都华微电子科技股份有限公司独立董事(688709.SH)；自2021年5月至今任申万宏源集团股份有限公司独立非执行董事；自2023年6月至今任三角轮胎股份有限公司(601163.SH)独立董事。赵磊先生于1999年7月毕业于河北大学法律系，取得学士学位；于2004年7月毕业于河北师范大学经济法学专业，取得硕士学位；于2007年7月毕业于西南政法大学民商法学专业，取得博士学位。

2. 监事

姜杨先生，现任申万宏源集团股份有限公司监事。主要工作经历包括：自2001年7月至2010年6月任宏源证券股份有限公司零售服务管理总部员工(其间：2008年10月至2010年6月借调新疆维吾尔自治区金融工作办公室)；自2010年7月至2013年3月任新疆金融投资有限公司办公室主任；自2013年3月至2014年2月任新疆金融投资有限公司投资管理部经理；自2013年6月至2020年3月任新疆凯迪投资有限责任公司职工董事；自2014年2月至2016年11月任新疆金融投资有限公司总经理助理、新疆凯迪投资有限责任公司总经理助理；自2015年1月至今任申万宏源证券有限公司监事；自2015年4月至今任新疆交易市场投资建设集团股份有限公司董事；自2016年8月至今任新疆天山毛纺织股份有限公司董事；自2016年9月至2018年10月任新疆天山产业投资基金管理有限公司董事长；自2016年11月至2018年3月任新疆凯迪投资有限责任公司投资总监；自2017年12月至2023年9月任新疆天山泰富股权投资基金管理有限公司董事长；自2018年3月至2021年12月任新疆小额再贷款股份有限公司董事；自2018年3月至2019年6月任新疆小额再贷款股份有限公司常务副总经理；自2019年6月至2021年4月任新疆小额再贷款股份有限公司总经理；自2019年12月至今任新疆金融投资(集团)有限责任公司(原名：新疆金融投资有限公司)副总经理；自2020年3月至今任新疆凯迪投资有限责任公司董事、副总经理；自2020年3月至2023年3月任新疆凯迪矿业投资股份有限公司董事；自2023年3月至今任新疆凯迪矿业投资股份有限公司董事长兼总经理；自2021年5月至今任申万宏源集团股份有限公司监事；自2023年3月至今任新疆凯迪创业投资有限责任公司执行董事兼总经理；自2023年4月至今任新疆凯迪房地产开发有限公司董事；自2024年7月至今任新疆医药产业集团有限公司董事长。姜杨先生于2001年7月在新疆财经学院银行货币专业取得经济学学士学位；于2014年12月获得新疆财经大学高级管理人员工商管理硕士学位。

3. 高级管理人员

任全胜女士，现任申万宏源集团股份有限公司执行委员会成员、财务总监。主要工作经历包括：自1992年8月至2000年6月任北京市朝阳区人民法院书记员、法官；自2000年6月至2008年9月任北京市高级人民法院法官；自2008年9月至2012年12月先后担任宏源证券股份有限公司法律合规部副总经理、总经理；自2012年12月至2015年1月任宏源证券股份有限公司合规总监；自2015年1月至2015年7月任申万宏源集团股份有限公司副总经理；自2015年8月至2020年5月任申万宏源证券有限公司副总经理，并于2015年8月至2020年4月兼任合规总监，于2016年11月至2017年12月兼任首席风险官，先后分管合规、风控、稽核审计等工作；自2020年5月至2021年5月任申万宏源集团股份有限公司副总经理；自2020年12月至2021年3月任申万宏源集团股份有限公司董事会秘书(代行)；自2020年12月至今任申万宏源集团股份有限公司财务总监；自2021年5月至今任申万宏源集团股份有限公司执行委员会成员；自2024年5月起至今兼任北京仲裁委员会/北京国际仲裁中心仲裁员。任全胜女士于1998年7月毕业于中国政法大学法律专业，取得学士学位，于2003年7月毕业于中国人民大学法律硕士专业，取得法律硕士学位。

徐亮先生，现任申万宏源集团股份有限公司董事会秘书、联席公司秘书及公司授权代表、证券事务代表、董事会办公室/战略管理部总经理等职务。主要工作经历包括：自2005年7月至2007年5月任深交所博士后工作站研究人员；自2007年5月至2009年8月先后任宏源证券股份有限公司风险管理部副总经理、法律合规总部副总经理(主持工作)；自2009年8月至2011年2月任宏源证券股份有限公司监察室主任，自2009年10月至2011年2月兼任监事会办公室主任，自2010年5月至2011年2月兼任纪委办公室主任，并于2009年8月至2015年1月先后兼任证券发行内核委员会主任、投资银行内核委员会主任；自2011年2月至2015年4月任宏源证券股份有限公司董事会办公室主任，并于2011年3月至2015年1月任证券事务代表；自2015年1月至今任申万宏源集团股份有限公司证券事务代表；自2015年4月至2023年12月任申万宏源集团股份有限公司董事会办公室主任；自2017年2月至2021年5月任申万宏源集团股份有限公司总监；自2021年3月至今任申万宏源集团股份有限公司董事会秘书、联席公司秘书及公司授权代表；自2013年11月至2024年05月兼任宏源汇智投资有限公司董事(其中2020年12月至2024年05月兼任董事长)；自2017年2月至2020年3月兼任申万宏源集团股份有限公司法务风控部总经理；自2017年8月至今兼任新疆金投资产管理股份有限公司监事会主席；自2017年11月至今兼任宏源期货有限公司董事；自2017年12月至2023年

第四节 公司治理(续)

5月兼任宏源汇富创业投资有限公司董事；自2021年9月至2023年12月兼任申万宏源集团股份有限公司战略管理部临时负责人；自2023年12月至今兼任申万宏源集团股份有限公司董事会办公室/战略管理部总经理。徐亮先生于1997年6月毕业于武汉大学法学院经济法专业，取得法学学士学位，于2002年6月毕业于武汉大学法学院民商法专业，取得法学硕士学位，于2005年6月毕业于武汉大学法学院民商法专业，取得法学博士学位，于2015年9月取得长江商学院高级工商管理硕士学位。

除本节相关披露外，报告期内本公司的董事、监事及高级管理人员未有其他须要根据《香港上市规则》第13.51B(1)条于本报告中披露的资料变更。

七、员工及薪酬政策

(一) 员工人数

截至2024年6月30日，公司共有员工11,597人(含证券经纪人300人)。其中：申万宏源集团93人，申万宏源证券及其子公司10,921人(其中申万宏源证券7,412人，申万宏源证券的子公司合计3,509人)，其他子公司583人。

(二) 薪酬政策

公司聚焦服务国家战略，坚持稳健经营理念，以激励与约束相结合的薪酬分配制度为核心，建立效率与公平并重的薪酬体系。薪酬包括基本薪酬、年度绩效薪酬、津贴补贴、福利和长期激励等。基于公司经济效益，加强对人工成本动态监测和管控，实施工资总额管理，不断提高劳动生产效率，促进公司持续、稳定、健康发展。根据员工资历、能力等方面的差异，公司建立以职位任职要求及绩效标准为核心的员工基本薪酬体系，并通过绩效评估将员工的薪酬与公司、部门以及员工的绩效表现直接挂钩，体现责任、风险与收益相匹配的激励导向。公司按照国家有关规定为员工缴纳社会保险、住房公积金等；为提高员工福利保障水平，为员工提供企业年金、企业补充医疗保险等福利。

(三) 培训情况

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻中央金融工作会议精神，紧紧围绕公司新一轮发展战略，紧扣干部教育培训工作新要求，坚持务实管用的工作原则，不断提升全体干部员工的党性修养、管理能力和专业能力。一是加强顶层设计，根据中央及中投关于新一轮干部教育培训规划相关要求，结合公司实际，制定实施《申万宏源集团股份有限公司和申万宏源证券有限公司干部教育培训规划(2023年—2027年)》。二是持续加强党的理论武装，坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为引领，充分发挥公司党校培训干部党员、服务公司发展的主阵地、主渠道作用，培养造就政治过硬、具备做好新时代金融工作能力和本领的高素质干部队。三是持续做好做优分层分类培训体系，围绕“优总量、调结构、提能力、强机制”的主要思路，培养政治过硬、专业突出、追求卓越的高素质干部人才队伍。四是持续做好业务赋能。结合业务时点、风口、需求，充分运用多种形式开展业务培训。

八、本报告期利润分配及资本公积金转增股本方案

每10股送红股数(股)	0
每10股派息数(人民币元)(含税)	0.17
每10股转增数(股)	0
分配预案的股本基数(股)	25,039,944,560
现金分红金额(人民币元)(含税)	425,679,057.52
以其他方式(如回购股份)现金分红金额(人民币元)	0.00
现金分红总额(含其他方式)(人民币元)	425,679,057.52
可分配利润(人民币元)	3,122,986,082.82
现金分红总额(含其他方式)占利润分配总额的比例	100%

本次现金分红情况

1. 以公司截止2024年6月30日A股和H股总股本25,039,944,560股为基数，向股权登记日登记在册的A股和H股股东每10股派发现金股利人民币0.17元(含税)，共计分配现金股利人民币425,679,057.52元。
2. 现金股利以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东支付，以港币向H股股东支付。港币实际发放金额按照公司股东大会召开日前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。

公司制定2024年度利润分配方案时，将考虑本次已派发的中期利润分配金额。如在本利润分配方案披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动的，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。

此预案尚需提请公司股东大会审议批准。

利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

根据本集团经审计的2023年度财务报表，截止2023年12月31日，公司经审计的未分配利润余额为人民币2,786,799,567.41元，加上2024年上半年未经审计净利润人民币1,738,423,410.77元，扣除实施2023年现金分红人民币1,402,236,895.36元，公司2024年6月末未经审计可供分配利润余额为人民币3,122,986,082.82元。2024年上半年，本集团实现合并未经审计归属于母公司股东的净利润人民币2,128,071,818.55元。

为更好回馈投资者对公司的支持，维护广大投资者的利益，提振投资者长期投资的信心，根据《公司章程》规定的利润分配政策和年度股东大会审议通过的《关于2024年度中期利润分配相关安排的议案》，结合公司实际情况，公司拟定2024年中期利润分配预案如下：

1. 以公司截止2024年6月30日A股和H股总股本25,039,944,560股为基数，向股权登记日登记在册的A股和H股股东每10股派发现金股利人民币0.17元(含税)，共计分配现金股利人民币425,679,057.52元。现金股利总金额占本集团2024年上半年实现的归属于母公司股东净利润的20.00%。
2. 现金股利以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东支付，以港币向H股股东支付。港币实际发放金额按照公司股东大会召开日前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。

公司制定2024年度利润分配方案时，将考虑本次已派发的中期利润分配金额。如在本利润分配方案披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动的，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。

此预案尚需提请公司股东大会审议批准。公司将于股东大会审议通过2024年中期利润分配预案后的两个月内派付本次现金股利。有关本次现金股利派付的股权登记日、具体发放日等事宜，公司将另行公告。

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

公司报告期内无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

第五节 环境和社会责任

一、保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

公司积极响应国家绿色发展的号召，依托自身的业务特点和优势，用专业金融促进绿色低碳发展，推动气候变化管理及“双碳”实践与业务有效结合，将责任投资理念融入投资决策流程，提升投资行为的环境及社会效益。同时注重自身的绿色低碳运营，为应对气候变化贡献力量。

- (一) 承销发行、投资绿色金融产品。2024年上半年，公司共计承销发行8只绿色债券，实际承销金额为人民币43.20亿元，总承销金额为人民币227亿元。其中，在中国证券业协会公布的2024年第一季度证券公司债券承销业务专项统计中，申万宏源绿色债券承销金额(含ABS资产证券化产品)排名第一。在零售端，公司发行挂钩绿色债券收益凭证25期，累计募集资金人民币5.48亿；发行挂钩ESG收益凭证5期，累计募集资金近人民币4,000万元，为个人客户开展绿色投资提供更多选择。与此同时，公司积极践行绿色发展理念，主动参与绿色主题相关债券投资，截至2024年6月末，绿色债券投资余额超过人民币50亿元。
- (二) 完善环境与气候风险管理体系。公司制定印发了《气候风险管理办法》，在现行框架下将环境和气候风险因素纳入内部评级体系和负面清单等风险管理工具中，持续对相关业务面临的环境和气候风险信息进行日常监测，建立健全与战略规划、发展实际相适应的环境和气候风险管理机制，有效管控环境与气候风险。
- (三) 积极开展ESG领域相关的研究与应用。申万研究所作为中国绿色碳汇基金会副理事长单位，始终践行绿色发展理念，结合研究团队自身优势，重点加强在绿色制造业、能源、电力、节能等领域的研究服务力度，不断增强绿色证券服务实体经济能力。公司发布《央企ESG评价体系白皮书》，对近200家央企进行独立评级，共覆盖交运、地产、石化等七大行业，积极与上市公司双向交流ESG管理经验。公司在基本面投研框架中，将ESG评分纳入估值模型和投资决策考量，并在投前及投后流程中持续跟踪，一旦某一主体ESG评分过低，将对其进行投资限制或者额度管理。公司作为联合申报方，与北京绿色交易所、中国环保产业协会等单位共同编写了《有机固体废弃物厌氧处理及资源化利用CCER方法学》，计划应用于北京通州区的某有机垃圾资源化综合处理中心项目。



二、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

2024年上半年，公司积极服务国家乡村振兴战略，推动甘肃会宁、新疆吉木乃等六县帮扶工作顺利开展，获得中国妇女发展基金会“女性公益贡献单位”、中国社会福利基金会“最具社会责任奖”、金融时报“金融支持乡村振兴优秀案例”、“凝心铸魂跟党走团结奋斗新征程”主题征文活动一等奖、“人民金融·以学铸魂建新功”主题案例二等奖等荣誉。

- (一) 抓住产业振兴主线，有序推进产业帮扶项目落地。2024年以来，公司利用专业力量，助力会宁县国有资产整合，有序推进会宁县抗旱应急水源工程、乡村产业化道路建设、农产品保险期货、会宁肉羊精深加工中心改造提升、中国农业大学科技小院、会宁县电商建设等项目，有力支持当地产业发展。
- (二) 拓宽思路，创新举措，努力做到高质量帮扶。公司积极创新帮扶举措，引入清华大学远程教学站、中央财经大学暑期实践团队落地会宁。在会宁干部学院举办了第一届申万宏源员工乡村振兴主题培训班，培养更多帮扶人才。开展“艺术改变乡村”项目，为农副产品艺术化改造和品牌营销提出新的概念方案，得到了人民日报、中国丝路网、凤凰网等媒体报道。筹建“1+N”爱心工厂，为陪读和留守妈妈们提供就业机会。
- (三) 聚焦推动高质量发展动能，着力发扬人人参与帮扶文化。公司号召员工积极转发推广帮扶产品，累计帮助销售苹果2,148箱，惠及数百户农户。员工自发发起“暖冬计划”，为会宁县困难学生及部分困境妇女捐赠物资。捐建“校园广播站”，及时解决该校因经费不足导致校园广播站未能按计划及时建立的难题。2024年上半年，申万宏源累计投入会宁县帮扶资金人民币1,332.4万元，投入其他帮扶地区人民币456.6万元，“引入有偿帮扶资金”“消费帮扶”等指标超额完成任务。

第六节 重要事项

一、承诺事项

公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内不存在履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对本公司非经营性占用资金情况

报告期内，公司不存在控股股东及其他关联方对本公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保

报告期内，公司无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

(一) 公司2024年半年度财务报告审计情况

公司2024年半年度财务报告未经审计。

(二) 聘任会计师事务所情况

2024年7月31日，公司第五届董事会第二十八次会议审议通过《关于聘请公司2024年中期审阅服务会计师事务所的议案》，同意聘请毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)和毕马威会计师事务所为公司提供2024年中期审阅服务，分别按照中国企业会计准则和国际财务报告准则出具中期审阅报告。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

不适用

七、破产重整相关事项

不适用

八、诉讼事项

(一) 整体情况

报告期内，公司未发生涉案金额占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上且绝对金额超过人民币一千万元的重大诉讼、仲裁事项，公司过去十二个月发生的诉讼、仲裁事项累计金额不超过最近一期经审计净资产绝对值10%。

(二) 报告期内，公司及子公司(不含申万宏源证券)发生的诉讼事项

报告期内，公司及子公司无新增重大诉讼、仲裁事项。

(三) 报告期内，公司所属申万宏源证券及其子公司(为便于清晰简要表述，本节申万宏源证券简称“公司”)已披露且有进展的诉讼、仲裁事项

1. 公司诉彭朋、韦越萍质押式证券回购纠纷案

2016年8-9月，申万宏源证券有限公司与彭朋签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》，彭朋向公司融入资金，其配偶韦越萍承担连带责任。期间，彭朋未按照协议约定支付利息，未在履约比例低于平仓线时采取措施使履约保障比例恢复至约定的预警值以上。为维护自身合法权益，公司向上海金融法院提起诉讼，要求彭朋归还本金人民币91,460,000元并支付相关利息、违约金，韦越萍承担共同还款责任等。2019年7月，法院作出一审判决，支持公司诉请。2019年8月，公司向法院申请执行。2020年7月，因公司向法院申请暂缓处置质押股票，法院裁定终结本次执行。2022年6月，公司向法院申请恢复执行。2022年12月，法院裁定恢复执行。2024年7月26日，收到法院终结执行通知，该案结案。

2. 公司诉柯宗贵、陈色琴等质押式证券回购系列纠纷案

2017年7月，公司与柯宗贵签订了《股票质押式回购交易业务协议》及《股票质押式回购交易协议书》，柯宗贵向公司融入人民币9,000万元，其配偶陈色琴承担连带责任，马美容提供质押担保，期间柯宗贵归还了部分本金，柯宗贵后续未按照协议约定支付利息，亦未完成回购交易等，构成违约。为维护自身合法权益，公司向上海市徐汇区人民法院提起诉讼，要求支付本金人民币2,173万元及相应利息、违约金等。2020年8月，上海市徐汇区人民法院受理本案。2021年8月，上海市徐汇区人民法院作出一审判决，支持公司诉讼请求，后柯宗贵提起上诉。2022年6月，上海金融法院作出二审判决，驳回上诉，维持原判。此后陈色琴向上海市高级人民法院申请再审，2023年4月，公司收到上海市高级人民法院裁定，指令上海金融法院再审，再审期间中止原判决的执行。2023年7月，公司收到上海金融法院裁定，撤销原一审及二审判决，发回上海市徐汇区人民法院重审。2024年7月，公司收到徐汇区人民法院重审一审判决，支持公司主要诉请。

3. 山东莱州农村商业银行股份有限公司与公司资产管理合同纠纷案

山东莱州农村商业银行股份有限公司(以下简称“申请人”)因资产管理合同纠纷在上海国际经济贸易仲裁委员会对申万宏源证券有限公司提起仲裁。申请人为申万宏源证券有限公司管理的资产管理计划委托人,因对资产管理计划的运作存在争议,要求公司退还委托资金、赔偿投资损失、管理费托管费损失合计人民币7,600余万元。2022年3月15日,公司收到仲裁通知书。2024年4月,收到仲裁裁决,驳回申请人全部仲裁请求,本案结案。

4. 湖北襄阳农村商业银行股份有限公司诉公司等委托理财合同纠纷案

湖北襄阳农村商业银行股份有限公司(以下简称“申请人”)因委托理财合同纠纷在武汉仲裁委员会对申万宏源证券有限公司及资产管理计划托管人提起仲裁。申请人为公司管理的资产管理计划委托人,因对资产管理计划的运作存在争议,要求公司赔偿本金、预期利息损失及管理费合计人民币7,600余万元,并要求托管人承担补充责任。2022年3月4日,公司收到武汉仲裁委员会仲裁通知书。2024年1月,公司收到裁决书,公司无需承担任何法律责任。本案结案。

5. 公司诉科瑞天诚投资控股有限公司、宁波科瑞金鼎投资合伙企业(有限合伙)质押式证券回购合同纠纷案

2017年3月,公司与科瑞天诚投资控股有限公司(以下简称“科瑞天诚”)签订《股票质押式回购交易业务协议》,其后又签订七份《股票质押式回购交易协议书》,科瑞天诚向公司融入资金。后双方对上述交易合约进行了延期。宁波科瑞金鼎投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“宁波金鼎”)承担连带保证责任。2020年8月,公司与科瑞天诚签订《补充协议》,并由双方与宁波金鼎等签订《应收账款质押三方协议》。2022年1月,科瑞天诚未按照公司要求提高履约保障比例或提前购回,构成违约。为维护自身合法权益,公司向上海金融法院提起诉讼,请求科瑞天诚向公司支付未偿还本金人民币18亿元及相关利息、违约金、利息滞纳金,宁波金鼎对上述债务承担连带清偿责任等。2022年3月,上海金融法院受理本案。上海金融法院已于2022年9月判决科瑞天诚于判决生效之日起十日内向公司支付本金人民币18亿元及相关利息、违约金、利息滞纳金,公司对科瑞天诚出质的股票及其对宁波金鼎的应收账款享有优先受偿权,其余诉讼请求未获法院支持。公司向法院申请强制执行。2023年7月,质押股票进行司法拍卖。2024年1月,因未发现被执行人有其他可供执行财产,法院依法裁定终结本次执行程序,本案结案。

6. 申银万国创新证券投资有限公司诉中科建设开发总公司等信托贷款违约案

2016年,申万创新投与光大陇信信托有限责任公司(以下简称“光大信托公司”)签订信托合同,申万创新投交付信托资金合计人民币3亿元,由光大信托公司向中科建设开发总公司(简称“中科建设”)发放信托贷款,中科龙轩工程项目管理海安有限公司提供质押担保。后中科建设到期未支付相应利息,经多次催告仍未支付,构成违约。后光大信托公司与申万创新投合意终止信托,并将其基于相关债权及担保权利等全部权利转让于申万创新投。2018年9月,申万创新投向甘肃省高级人民法院提交《民事起诉状》,请求判决中科建设向申万创新投偿还借款本金人民币3亿元及利息、支付罚息、律师费,中科龙轩对前述请求承担连带责任。2020年11月,申万创新投收到该案件一审裁定书,法院裁定驳回其起诉,后申万创新投就该裁定上诉。2021年8月,申万创新投收到最高法院裁定,撤销一审裁定,指令一审法院重新审理。2023年9月,甘肃省高级人民法院作出一审判决。后申万创新投不服一审判决,向最高人民法院提起上诉。2024年4月24日,最高人民法院作出二审判决,部分支持申万创新投的上诉主张。

7. 申银万国创新证券投资有限公司与上海世联行股权投资管理有限公司合同争议仲裁案

2015年11月，申万创新投与上海世联行股权投资管理有限公司(以下简称“上海世联行”)等签署了《上海祺浩投资合伙企业(有限合伙)合伙协议》。2016年11月，申万创新投与上海世联行签署了《关于上海祺浩投资合伙企业(有限合伙)的补充协议》。后上海世联行未按照协议约定履行相关义务。为维护公司的合法权益，申万创新投向上海国际经济贸易仲裁委员会申请仲裁，要求上海世联行履行收购义务，支付投资款及协议约定的回购利息合计人民币6,178.54万元。2021年4月，上海国际经济贸易仲裁委员会已受理本案。2022年7月，双方达成和解协议，因上海世联行未履行仲裁和解协议，申万创新投向上海金融法院申请强制执行。后双方达成执行和解，但上海世联行未完全履行执行和解协议，2024年7月，申万创新投提交向法院申请恢复执行。

截至目前，本案尚在执行中。

九、处罚及整改情况

报告期内，公司不存在涉嫌犯罪被依法立案调查情况，公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌犯罪被依法采取强制措施情况。公司以及公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在受到刑事处罚，涉嫌违法违规被中国证监会立案调查或者受到中国证监会行政处罚，或者受到其他有权机关重大行政处罚情况。公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌严重违纪违法或者职务犯罪被纪检监察机关采取留置措施且影响其履行职责情况。公司董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌违法违规被其他有权机关采取强制措施且影响其履行职责情况。

报告期内，公司或者公司的控股股东、实际控制人不存在被中国证监会采取行政监管措施和被证券交易所采取纪律处分的情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信情况

报告期内，公司及控股股东中国建投、实际控制人中央汇金不存在未履行法院生效法律文书、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

第六节 重要事项(续)

十一、重大关联交易

(一) 报告期与公司日常经营相关的关联交易

报告期内，公司严格按照经2023年度股东大会审议通过的《关于预计2024年度日常关联交易的议案》，开展日常关联交易，执行情况如下表：

单位：万元 币种：人民币

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	预计交易上限及说明	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	
证券和金融服务	中国建银投资有限责任公司及其所属公司	向关联方提供证券经纪、投资银行、资产管理、代销、出租交易单元、投资顾问、咨询、基金托管和服务等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	1,697.27	0.638	
		接受关联方提供的基金管理等服务和金融服务产生的支出			0.00	-	
	富国基金管理有限公司	向关联方提供证券经纪、代销、出租交易单元等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	2,658.54	1.314	
	上海银行股份有限公司	存款利息、向关联方提供证券经纪、资产管理、代销、投资银行等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	3,640.55	2.211	
		接受关联方提供的资产托管、财务顾问、资金存管等证券和金融服务产生的支出			49.84	0.732	
	新疆金融投资(集团)有限责任公司	向关联方提供投资银行、证券经纪、代办证券质押等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	0.00	-	
	上海久事(集团)有限公司	向关联方提供投资银行、证券经纪、资产管理等证券和金融服务产生的收入	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	0.05	0.000	
	除前述列明之外的公司其他关联方	与关联方相互提供证券和金融服务产生的收入或支出	参照市场费率、行业惯例，经公平协商确定	因业务的发生及规模的不确定性，按实际发生额计算	0.00	-	
	证券和金融产品交易	中国建银投资有限责任公司及其所属公司	与关联方进行正回购交易本金、逆回购交易利息、债券交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流入总额	参照市场价格或市场费率，经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计，交易量无法预计，按实际发生额计算	108,811.62	0.148
			与关联方进行逆回购交易本金、支付正回购交易利息、债券交易、认购关联方非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流出总额			21,813.08	0.039

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	预计交易上限及说明	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)
	富国基金管理有限公司	收取回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、债券交易、同业拆借、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流入总额	参照市场价格或市场费率，经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计，交易量无法预计，按实际发生额计算	1,016.46	0.001
		支付回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、同业拆借、债券交易、衍生品交易、认购关联方非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流出总额			0.00	-
	上海久事(集团)有限公司	与关联方进行回购交易、债券交易、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流入总额	参照市场价格或市场费率，经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计，交易量无法预计，按实际发生额计算	0.00	-
		支付回购交易利息、与关联方进行债券交易、衍生品交易、认购关联方非公开发行的金融产品等证券和金融产品交易现金流出总额			5.64	0.016
	上海银行股份有限公司	借款、收取回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、债券交易、同业拆借、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流入总额	参照市场价格或市场费率，经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计，交易量无法预计，按实际发生额计算	238,302.72	0.110
		支付借款、回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、同业拆借、债券交易、衍生品交易、认购关联方非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流出总额			14,319.91	0.023
	新疆金融投资(集团)有限责任公司	与关联方进行债券交易、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流入总额	参照市场价格或市场费率，经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计，交易量无法预计，按实际发生额计算	0.00	-
		与关联方进行债券交易、衍生品交易、认购关联方非公开发行的金融产品等证券和金融产品交易现金流出总额			7,000.00	1.689

第六节 重要事项(续)

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	预计交易上限及说明	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)
	除前述列明之外的公司其他关联方	收取回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、债券交易、同业拆借、衍生品交易、关联方认购公司非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流入总额	参照市场价格或市场费率，经双方公平协商确定	由于证券市场情况无法预计，交易量无法预计，按实际发生额计算	0.00	-
		支付回购交易和同业拆借利息、与关联方进行回购交易、同业拆借、债券交易、衍生品交易、认购关联方非公开发行或管理的金融产品等证券和金融产品交易现金流出总额			0.00	-
综合服务	中国建银投资有限责任公司及其所属公司	接受关联方提供的机房维护等服务产生的支出	参照市场价格，经双方公平协商确定	1,160.00万元	0.00	-
租赁	中国建银投资有限责任公司及其所属公司	租赁关联方的房屋产生的支出	参照市场租金，经双方公平协商确定	870.00万元 ^注	1,653.29 ^注	5.953
	新疆金融投资(集团)有限责任公司	租赁关联方的房屋产生的支出	参照市场租金，经双方公平协商确定	50.00万元	0.00	-

注： 预计的2024年度与中国建银投资有限责任公司及其所属公司房屋租赁支出人民币870.00万元，为一年期的房屋租赁支出，如超出一年，则按比例增加预计金额；其中包括2024年1月已与中国建银投资有限责任公司及其所属公司签署租期1年至5年不等的两份房屋租赁合同，两份合同租金总金额为人民币1,653.29万元，其中2023年12月24日至2024年12月23日一年的房屋租金为人民币495.52万元。

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

报告期内，公司未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

(三) 共同对外投资的关联交易

报告期内，公司未发生共同对外投资的关联交易。

(四) 关联债权债务往来

报告期内，公司不存在关联债权债务往来。

(五) 与存在关联关系的财务公司的往来情况

不适用

(六) 公司控股的财务公司与关联方的往来情况

不适用

(七) 其他重大关联交易

报告期内，公司无其他重大关联交易。

报告期内，公司向上海申万宏源公益基金会发生公益捐赠支出人民币682.40万元。

十二、重大合同及其履行情况

(一) 重大托管、承包、租赁情况

报告期内，公司未发生重大托管、承包、租赁事项。

(二) 报告期内，公司累计和当期重大担保事项

公司未发生合并报表范围外担保事项。

公司累计和当期担保事项如下：

(币种：人民币)

公司及其子公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)										
担保对象名称	担保额度相关公告披露		实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物(如有)	反担保情况(如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
	日期	担保额度								
报告期内审批的对外担保额度合计(A1)	0									0
报告期末已审批的对外担保额度合计(A3)	0									0
报告期内对外担保实际发生额合计(A2)										
报告期末实际对外担保余额合计(A4)										

公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露		实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物(如有)	反担保情况(如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
	日期	担保额度								
报告期内审批对子公司担保额度合计(B1)	0									68,000万元
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(B3)	68,000万元									36,955.65万元
报告期内对子公司担保实际发生额合计(B2)										
报告期末对子公司实际担保余额合计(B4)										

第六节 重要事项(续)

子公司对子公司的担保情况

担保对象名称	担保额度相		实际 发生日期	实际 担保金额	担保物 担保类型 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否 履行完毕	是否为 关联方担保
	关公告披露 日期	担保额度							
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
报告期内审批对子公司担保额度 合计(C1)		0		报告期内对子公司担保实 际发生额合计(C2)					0
报告期末已审批的对子公司担保 额度合计(C3)		619,051.67万元		报告期末对子公司实际担 保余额合计(C4)					619,051.67万元
公司担保总额(即前三大项的合计)									
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		0		报告期内担保实际发生额 合计(A2+B2+C2)					68,000万元
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		687,051.67万元		报告期末实际担保余额合 计(A4+B4+C4)					656,007.32万元
实际担保总额(即A4+B4+C4)占公司净资产的比例									6.44%
其中:									
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额(D)									-
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保余额(E)									-
担保总额超过净资产50%部分的金额(F)									-
上述三项担保金额合计(D+E+F)									-
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明可能承担连带清偿责任的情况说明(如有)									无
违反规定程序对外提供担保的说明(如有)									无

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：

- (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17.7万港元等值。
- (2) 申万宏源(香港)有限公司向其全资子公司提供限额为10亿美元的结构票担保。截至报告期末，负债余额合计22.5亿港元等值；
- (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。

截至报告期末，公司担保总金额为人民币656,007.32万元，占公司最近一期经审计净资产的6.44%；公司无逾期担保，无涉及诉讼担保，无因担保被判决败诉而应承担的损失。

(三) 委托理财

不适用

(四) 日常经营重大合同

不适用

(五) 其他重大合同

根据《香港上市规则》第14A章对于关联交易的规定，2021年12月6日，公司第五届董事会第五次会议审议通过《关于与中国建银投资有限责任公司续签证券与金融类产品、交易及服务框架协议的议案》并提交公司股东大会审议。2021年12月30日，公司2021年第二次临时股东大会审议通过了相关议案。公司与中国建投续签了《证券与金融类产品、交易及服务框架协议》，期限为2022年1月1日至2024年12月31日，并设定2022至2024年度的证券及金融产品和交易以及证券及金融服务的各年度上限。相关续签框架协议事宜请详见公司于2021年12月7日、12月31日刊登在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网www.cninfo.com.cn及于2021年12月6日、12月30日在香港联交所披露易网站www.hkexnews.hk刊登的公司公告。

十三、报告期内公司单项业务资格变化情况

报告期内，公司所属申万宏源证券等子公司新增单项业务资格如下：

机构	业务资格
郑州商品交易所	玻璃期权主做市商资格 纯碱期权主做市商资格

十四、报告期内监管部门对公司的行政许可决定

序号	日期	监管部门	文件名称	文号
1	2024.01.12	中国证监会	关于同意申万宏源证券有限公司向专业投资者公开发行短期公司债券注册的批复	证监许可(2024)57号
2	2024.03.13	上海市徐汇区 市场监督管理局	申万宏源证券有限公司营业执照	/
3	2024.04.19	中国证监会	申万宏源证券有限公司经营证券期货业务许可证	/

十五、报告期内，公司所属子公司申万宏源证券风险控制指标情况

报告期内，申万宏源证券以净资本和流动性为核心的主要风险控制指标均符合监管规定。

十六、报告期内，公司接待调研和采访的情况

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2024年1月9日	-	电话沟通	机构	方正证券非银分析师和投资者	公司经营发展情况
2024年4月1日	-	网络沟通	个人、机构	参加申万宏源2023年度业绩说明会的分析师及投资者	公司经营发展情况
2024年5月9日	北京	现场沟通	机构	国泰君安证券分析师及新思哲投资、国都证券等机构投资者	公司经营发展情况
2024年5月10日	北京	现场沟通	机构	开源证券2024年中期策略会所邀请的投资者	公司经营发展情况
2024年5月14日	-	电话沟通	机构	中金公司分析师及太平资产(香港)投资者	公司经营发展情况
2024年6月13日	-	电话沟通	机构	华西证券2024年中期上市公司交流会所邀请的投资者	公司经营发展情况
2024年6月14日	-	网络沟通	个人、机构	参加2024年新疆辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的投资者	公司经营发展情况

注：公司接待上述投资者的投资者关系活动记录表已在深交所网站www.szse.cn及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn披露。

十七、其他重要事项

实施2023年度利润分配方案

公司2023年度利润分配方案为：以公司截至2023年12月31日A股和H股总股本25,039,944,560股为基数，向股权登记日登记在册的A股和H股股东每10股派发现金股利人民币0.56元(含税)。

对于A股股东，公司以2024年8月19日为股权登记日，以2024年8月20日为除权除息日，于2024年8月20日实施完成公司2023年度利润分配方案。(相关情况请详见公司于2024年8月13日刊登在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》以及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn的《公司2023年度A股利润分配实施公告》)

对于H股股东，本公司向于2024年7月18日名列本公司股东名册的股东派发2023年度的现金股利，每10股派发现金股利人民币0.56元(含税)。2023年现金股利于2024年8月20日派发，所派2023年现金股利以人民币计值和宣布，以港币向H股股东支付。港币实际发放金额按照2024年6月28日(年度股东大会召开日)前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率(人民币0.912424元兑港币1.00元)计算，即每10股H股派发现金股利港币0.61375元(含税)。(相关情况请详见公司于2024年6月28日在香港联交所披露易www.hkexnews.hk披露的《2023年度股东大会之投票表决结果及派发现金股利》)

十八、报告期已披露重要信息索引

报告期内，公司依规履行信息披露义务，在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的A股信息如下(不含《H股公告》):

序号	公告事项	刊登日期
1	申万宏源集团股份有限公司2023年度业绩预告	2024-01-20
2	关于申万宏源证券有限公司向专业投资者公开发行公司债券获得中国证监会注册批复的公告	2024-01-20
3	关于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)兑付兑息并摘牌的公告	2024-01-24
4	申万宏源集团股份有限公司关于“21申宏01”票面利率调整和投资者回售实施办法的第一次提示性公告	2024-01-30
5	申万宏源集团股份有限公司关于“21申宏01”票面利率调整和投资者回售实施办法的第二次提示性公告	2024-01-31
6	申万宏源集团股份有限公司关于“21申宏01”票面利率调整和投资者回售实施办法的第三次提示性公告	2024-02-01
7	关于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)兑付兑息并摘牌的公告	2024-02-21
8	申万宏源集团股份有限公司关于“质量回报双提升”行动方案的公告	2024-02-29
9	关于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)发行结果的公告	2024-02-29
10	关于申万宏源证券有限公司总经理任职的公告	2024-03-01
11	第五届董事会第二十二次会议决议公告	2024-03-01
12	关于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)在深圳证券交易所上市的公告	2024-03-05
13	申万宏源集团股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)2024年付息公告	2024-03-06
14	申万宏源集团股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)2024年付息公告	2024-03-06
15	申万宏源集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)2024年付息公告	2024-03-06
16	申万宏源集团股份有限公司关于“21申宏01”回售结果及摘牌的公告	2024-03-06
17	申万宏源集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)2024年付息公告	2024-03-06
18	申万宏源集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)募集说明书	2024-03-07
19	申万宏源集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)募集说明书摘要	2024-03-07
20	申万宏源集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)信用评级报告	2024-03-07
21	申万宏源集团股份有限公司关于公开发行公司债券更名的公告	2024-03-07
22	申万宏源集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)发行公告	2024-03-07

第六节 重要事项(续)

序号	公告事项	刊登日期
23	申万宏源集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)票面利率公告	2024-03-11
24	关于延长申万宏源集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)簿记建档时间的公告	2024-03-11
25	申万宏源集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)发行结果公告	2024-03-13
26	关于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)兑付兑息并摘牌的公告	2024-03-13
27	联合资信评估股份有限公司关于终止“21申宏01”信用等级的公告	2024-03-14
28	申万宏源集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)在深圳证券交易所上市的公告	2024-03-18
29	关于召开2023年度业绩说明会的公告	2024-03-26
30	申万宏源集团股份有限公司章程(修订稿)	2024-03-29
31	2023年年度审计报告	2024-03-29
32	内部控制审计报告	2024-03-29
33	申万宏源集团股份有限公司股东大会事规则(修订稿)	2024-03-29
34	申万宏源集团股份有限公司2023年度会计师事务所履职情况评估报告	2024-03-29
35	申万宏源集团股份有限公司独立非执行董事专门会议工作细则	2024-03-29
36	年度关联方资金占用专项审计报告	2024-03-29
37	独立董事2023年度述职报告(陈汉文)	2024-03-29
38	申万宏源集团股份有限公司2023年度董事会工作报告	2024-03-29
39	监事会决议公告	2024-03-29
40	独立董事2023年度述职报告(武常岐)	2024-03-29
41	关于预计2024年度日常关联交易的公告	2024-03-29
42	申万宏源集团股份有限公司独立非执行董事制度(修订稿)	2024-03-29
43	独立董事年度述职报告	2024-03-29
44	申万宏源集团股份有限公司董事会议事规则(修订稿)	2024-03-29
45	《申万宏源集团股份有限公司章程》修订条款对照表	2024-03-29
46	2023年年度报告	2024-03-29
47	申万宏源集团股份有限公司董事会薪酬与提名委员会工作细则	2024-03-29
48	董事会对独立董事独立性评估的专项意见	2024-03-29
49	内部控制自我评价报告	2024-03-29
50	关于续聘会计师事务所的公告	2024-03-29
51	董事会决议公告	2024-03-29
52	申万宏源集团股份有限公司关于计提资产减值准备的公告	2024-03-29
53	申万宏源集团股份有限公司审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况的报告	2024-03-29
54	申万宏源集团股份有限公司2023年度监事会工作报告	2024-03-29
55	2023年社会责任报告	2024-03-29
56	独立董事2023年度述职报告(赵磊)	2024-03-29
57	申万宏源集团股份有限公司董事会审计委员会工作细则	2024-03-29
58	2023年年度报告摘要	2024-03-29
59	第五届董事会第二十四次会议决议公告	2024-04-20

序号	公告事项	刊登日期
60	申万宏源集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)2024年付息公告	2024-04-24
61	申万宏源集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)2024年付息公告	2024-04-24
62	2024年一季度报告	2024-04-30
63	第五届董事会第二十六次会议决议公告	2024-05-28
64	申万宏源集团股份有限公司2024年跟踪评级报告	2024-05-29
65	2023年度股东大会材料	2024-06-07
66	关于召开2023年度股东大会的通知	2024-06-07
67	第五届董事会第二十七次会议决议公告	2024-06-07
68	关于参加新疆辖区上市公司2024年投资者网上集体接待日活动的公告	2024-06-11
69	申万宏源集团股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)2024年付息公告	2024-06-12
70	申万宏源集团股份有限公司公司债券受托管理事务报告(2023年度)	2024-06-26
71	关于申万宏源证券有限公司2023面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)(品种一)兑付兑息并摘牌的公告	2024-06-26
72	2023年度股东大会决议公告	2024-06-29
73	北京颐合中鸿律师事务所关于申万宏源集团股份有限公司2023年度股东大会法律意见书	2024-06-29

第六节 重要事项(续)

报告期内，公司在香港联交所披露易网站(www.hkexnews.hk)披露的H股信息如下(不含海外监管公告)：

序号	公告事项	刊登日期
1	截至2023年12月31日止月份之股份发行人的证券变动月报表	2024-01-03
2	2023年度业绩预告	2024-01-19
3	截至2024年1月31日止月份之股份发行人的证券变动月报表	2024-02-01
4	致非登记股东之通知信函及回条—以电子方式发布公司通讯之安排	2024-02-28
5	致登记股东之通知信函及回条—以电子方式发布公司通讯之安排	2024-02-28
6	截至2024年2月29日止月份之股份发行人的证券变动月报表	2024-03-04
7	董事会召开日期	2024-03-18
8	截至2023年12月31日止年度的末期股息	2024-03-28
9	截至2023年12月31日止年度之业绩公告	2024-03-28
10	2023年度可持续发展暨环境、社会及管治报告	2024-03-28
11	建议修订公司章程	2024-03-28
12	董事会薪酬与提名委员会工作细则	2024-03-28
13	董事会审计委员会工作细则	2024-03-28
14	截至2024年3月31日止月份之股份发行人的证券变动月报表	2024-04-03
15	董事会召开日期	2024-04-17
16	2023年度报告	2024-04-22
17	2024年第一季度报告	2024-04-29
18	截至2024年4月30日止月份之股份发行人的证券变动月报表	2024-05-07
19	截至2024年5月31日止月份之股份发行人的证券变动月报表	2024-06-03
20	截至2023年12月31日止年度的末期股息(更新)	2024-06-06
21	2023年度股东大会通函	2024-06-06
22	2024年6月28日举行的年度股东大会H股股东代表委任表格	2024-06-06
23	2023年度股东大会通告	2024-06-06
24	公司章程	2024-06-28
25	截至2023年12月31日止年度的末期股息(更新)	2024-06-28
26	2023年度股东大会之投票表决结果及派发现金股利	2024-06-28

十九、公司子公司重要事项

(一) 公司所属子公司申万宏源证券公司债券情况

1. 公司债券基本信息

截至本报告披露日，存续的公司债券情况如下：

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额(万元)	利率	还本付息方式	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短期公司债券(第一期)(品种二)	23申证D2	148515	2023/11/22	2023/11/22	2024/11/22	300,000.00	2.69%	到期一次性还本付息	深圳证券交易所
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	2023/12/15	2024/10/15	300,000.00	2.80%		
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	2021/4/29	2031/4/29	200,000.00	4.05%	采用单利按年计息，不计复利。	
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	2021/5/24	2026/5/24	260,000.00	3.63%	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	
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	2021/5/28	2031/5/28	250,000.00	4.00%		
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	2021/7/21	2031/7/21	300,000.00	3.77%		
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	2021/7/28	2026/7/28	420,000.00	3.38%		
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	2021/8/26	2031/8/26	300,000.00	3.75%		
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	2021/9/9	2024/9/9	480,000.00	3.05%		
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	2021/9/9	2026/9/9	100,000.00	3.40%		
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	2021/9/22	2024/9/22	230,000.00	3.10%		
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	2022/1/21	2025/1/21	500,000.00	2.80%		
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	2022/1/21	2032/1/21	240,000.00	3.60%		
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)	22申证03	149809	2022/2/23	2022/2/23	2025/2/23	220,000.00	2.95%		
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	2022/3/24	2025/3/24	350,000.00	3.18%		
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	2022/3/24	2027/3/24	210,000.00	3.53%		
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	2022/5/23	2025/5/23	180,000.00	2.78%		
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	2022/5/23	2027/5/23	220,000.00	3.20%		
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	2023/4/14	2025/4/14	80,000.00	2.85%		
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	2023/4/14	2026/4/14	200,000.00	2.99%		

第六节 重要事项(续)

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额(万元)	利率	还本付息方式	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公司债券(第二期)(品种一)	23申证03	148429	2023/8/17	2023/8/17	2025/8/17	220,000.00	2.50%		
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	2023/8/17	2026/8/17	180,000.00	2.67%		
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05	148444	2023/8/30	2023/8/30	2025/8/30	50,000.00	2.56%		
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	2023/8/30	2028/8/30	150,000.00	2.95%		
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)	23申证07	148467	2023/9/21	2023/9/21	2025/9/21	280,000.00	2.80%		
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	2023/9/21	2028/9/21	210,000.00	3.14%		
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)	24申证01	148606	2024/2/26	2024/2/26	2027/2/26	100,000.00	2.52%		
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)	24申证02	148607	2024/2/26	2024/2/26	2029/2/26	150,000.00	2.66%		
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	2021/12/27	2024/12/27	120,000.00	3.20%		
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	2022/4/27	2025/4/27	300,000.00	3.19%		
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	2023/3/6	2025/3/6	140,000.00	3.35%		
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	2023/3/6	2026/3/6	130,000.00	3.55%		
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	2023/3/27	2026/3/27	230,000.00	3.38%		
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	2023/12/8	2028/12/8	160,000.00	3.35%		
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)	21申证Y1	149529	2021/6/24	2021/6/24	于本期债券第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	200,000.00	4.10%	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	
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)	21申证Y2	149605	2021/8/19	2021/8/19	于本期债券第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	330,000.00	3.70%		

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额(万元)	利率	还本付息方式	交易场所
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)	21申证Y3	149700	2021/11/15	2021/11/15	于本期债券第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	470,000.00	3.88%		
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	2022/7/27	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(即延续5年),或全额兑付本期债券	500,000.00	3.45%		
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	2022/8/25	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(即延续5年),或全额兑付本期债券	480,000.00	3.28%		
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	2023/6/8	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(即延续5年),或全额兑付本期债券	180,000.00	3.44%		

第六节 重要事项(续)

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额(万元)	利率	还本付息方式	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永续次级债券(第二期)	23申证Y2	148370	2023/7/12	2023/7/12	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(即延续5年),或全额兑付本期债券	180,000.00	3.44%		
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	2023/10/23	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(即延续5年),或全额兑付本期债券	150,000.00	3.60%		
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	2023/11/10	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(即延续5年),或全额兑付本期债券	180,000.00	3.50%		
投资者适当性安排									21申证02、21申证03、21申证05、21申证07、21申证09、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面向专业投资者交易。 22申证07、22申证08、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D2、23申证D4、21申证C4、22申证C1、23申证C1、23申证C2、23申证C3、23申证C4、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、23申证Y4、24申证01、24申证02面向专业机构投资者交易。
适用的交易机制									存续债券均采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交五种交易方式。
是否存在终止上市交易的风险(如有)和应对措施									不适用

報告期內，發行人發行的公司債券不存在逾期未償還情況。

2. 發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

報告期內，申萬宏源證券未觸發發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款。

3. 報告期內信用評級結果調整情況

報告期內，信用評級結果不存在調整情況。

4. 公司債券擔保情況、增信機制、償債計劃及其他償債保障措施

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

5. 其他債券事項

報告期內，申萬宏源證券不存在企業債券、非金融企業債券融資工具、可轉換公司債券。

報告期內，申萬宏源證券不存在合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%情況。

(二) 相關監管措施情況

1. 2024年2月申萬宏源證券被中國證監會採取責令改正措施

2024年2月，中國證監會向申萬宏源證券出具《關於對申萬宏源證券有限公司採取責令改正措施的決定》。主要內容為：一是承銷盡調不規範，部分項目未對可能影響發行人償債能力的事項進行充分關注和核實；二是受託管理履職不負責任，個別項目未對存續期影響發行人償債能力事項進行跟蹤並及時分析影響等違規行為。2024年3月，上海證券交易所因同一事項向申萬宏源證券出具了《關於對申萬宏源證券有限公司予以書面警示的決定》。

針對上述問題，申萬宏源證券及相關子公司已認真組織開展整改工作，進一步完善債券及資產證券化業務相關制度機制，進一步加強對項目盡職調查、存續期管理等關鍵環節的管控，提高債券及資產證券化業務執業質量。

2. 2024年3月申萬宏源證券被中國證監會上海監管局(簡稱“上海證監局”)出具警示函

2024年3月，上海證監局向申萬宏源證券出具了《關於對申萬宏源證券有限公司採取出具警示函措施的決定》。主要內容為：一是未有效建立覆蓋境外子公司的決策事項落實跟蹤制度，未明確境外子公司的關聯交易管理制度；二是未督促境外子公司有效處置風險指標超額的情形；三是未對境外子公司部分董事、高級管理人員和重要崗位人員開展離任審計或離任審查。相關人員對上述第一項違規行為負有責任。

針對上述問題，申萬宏源證券已建立覆蓋境外子公司的決策事項跟蹤落實機制，督促子公司積極落實公司決策，境外子公司已制定下發《關聯交易管理制度(試行)》；境外子公司已將申萬宏源證券《風險限額指標方案》中各項指標納入自身的限額管理方案並嚴格執行，申萬宏源證券修訂完善風險管理有關制度，強化對境外子公司風險管控力度；申萬宏源證券和相關境外子公司已分別對相關人員開展離任審計工作。

3. 2024年5月申万宏源证券被上海证监局出具警示函

2024年5月，上海证监局向申万宏源证券出具《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：申万宏源证券在2024年3月网信部门监测发现的网络安全事件中存在以下问题：一是针对信息系统相关功能，未进行技术和业务风险的充分评估，亦未制定有效的风险防控措施；二是投资者个人信息处理、安全防护、审计监督等管理机制存在缺陷，导致个人信息使用过程中发生信息安全问题；三是针对已发现的信息系统安全漏洞未进行及时整改。

针对上述问题，申万宏源证券已将办公类系统、有投资者敏感信息的系统接入统一身份认证，系统进行登陆管理，并加强了弱口令检测机制。优化了IP白名单管理机制，全面梳理了接入互联网的应用系统，加强了对应用系统接入互联网的管控。加强了CRM系统客户信息的导出管理及操作信息管理。将投资者信息保护作为审计重点，纳入信息技术管理工作专项审计范围，将投资者信息保护、投资者权益保护工作纳入各相关单位审计工作底稿中，并定期开展审计发现问题的督促整改，推动申万宏源证券提高投资者信息保护管理工作。

4. 2024年6月申万宏源承销保荐被中国证监会新疆监管局(简称“新疆证监局”)出具警示函

2024年6月，新疆证监局向申万宏源承销保荐出具关于对申万宏源证券承销保荐有限责任公司以及相关人士采取出具警示函监管措施的决定，主要内容为：申万宏源承销保荐及相关人员在湖北凯乐科技股份有限公司2016年非公开发行股票保荐业务执业过程中，对发行人个别供应商、客户履行走访等尽职调查程序不充分，上述行为违反了《证券发行上市保荐业务管理办法》第二十四条、《保荐人尽职调查工作准则》第四条的规定。针对上述问题，申万宏源证券承销保荐持续完善投行业务内控制度，严守三道防线，完善内控机制，持续加强业务人员专业培训，强化项目尽调管理，持续提升执业质量。

第七节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		发行新股	本次变动增减(+, -)				小计	本次变动后	
	数量	比例		送股	公积金转股	其他	数量		比例	
一、有限售条件股份	437,244	0.0017%	0	0	0	0	0	437,244	0.0017%	
1.国家持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%	
2.国有法人持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%	
3.其他内资持股	437,244	0.0017%	0	0	0	0	0	437,244	0.0017%	
其中：境内法人持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%	
境内自然人持股	437,244	0.0017%	0	0	0	0	0	437,244	0.0017%	
4.外资持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%	
其中：境外法人持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%	
境外自然人持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%	
二、无限售条件股份	25,039,507,316	99.9983%	0	0	0	0	0	25,039,507,316	99.9983%	
1.人民币普通股	22,535,507,316	89.9983%	0	0	0	0	0	22,535,507,316	89.9983%	
2.境内上市的外资股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%	
3.境外上市的外资股	2,504,000,000	10.0000%	0	0	0	0	0	2,504,000,000	10.0000%	
4.其他	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%	
三、股份总数	25,039,944,560	100.0000%	0	0	0	0	0	25,039,944,560	100.0000%	

(二) A股限售股份变动情况

报告期内，公司限售股份无变动。

二、证券发行与上市情况

报告期内，公司无股票类、可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券及其他衍生证券等证券发行与上市情况。

公司发行公司债券情况请见本报告“第八节债券相关情况”；本公司所属子公司发行债券事项请见本报告“第六节重要事项”之“十九公司子公司重要事项”。

第七节 股份变动及股东情况(续)

三、公司股东数量和持股情况

截至2024年6月30日股东数量和持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数 240,348位(其中A股股东240,288位、H股股东60位) 报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有) 无

持股5%以上的普通股股东或前10名普通股股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称	股东性质	持股比例(%)	报告期末持有的	报告期内增减	持有有限售	持有无限售	质押或冻结情况	
			普通股数量	变动情况	条件的普通股数量	条件的普通股数量	股份状态	数量
中国建银投资有限责任公司	国有法人	26.34	6,596,306,947	0	0	6,596,306,947	—	0
中央汇金投资有限责任公司	国家股	20.05	5,020,606,527	0	0	5,020,606,527	—	0
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	10.00	2,503,809,520	0	0	2,503,809,520	不适用	不适用
上海久事(集团)有限公司	国有法人	4.84	1,212,810,389	11,125,100	0	1,212,810,389	—	0
四川发展(控股)有限责任公司	国有法人	4.49	1,124,543,633	0	0	1,124,543,633	—	0
中国光大集团股份公司	国有法人	3.99	999,000,000	0	0	999,000,000	质押	67,500,000
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.54	635,215,426	0	0	635,215,426	—	0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.64	410,358,153	94,055,486	0	410,358,153	—	0
新疆金融投资(集团)有限责任公司	国有法人	1.60	400,095,559	0	0	400,095,559	质押	52,000,000
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	0.81	203,219,050	8,996,700	0	203,219,050	—	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名普通股股东的情况	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	中央汇金投资有限责任公司持有中国建银投资有限责任公司100%股权，持有中国光大集团股份公司63.16%股权。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前10名股东中存在回购专户的特别说明	无							

前10名无限售条件普通股股东持股情况

股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
中国建银投资有限责任公司	6,596,306,947	人民币普通股	6,596,306,947
中央汇金投资有限责任公司	5,020,606,527	人民币普通股	5,020,606,527
香港中央结算(代理人)有限公司	2,503,809,520	境外上市外资股	2,503,809,520
上海久事(集团)有限公司	1,212,810,389	人民币普通股	1,212,810,389
四川发展(控股)有限责任公司	1,124,543,633	人民币普通股	1,124,543,633
中国光大集团股份公司	999,000,000	人民币普通股	999,000,000
中国证券金融股份有限公司	635,215,426	人民币普通股	635,215,426
香港中央结算有限公司	410,358,153	人民币普通股	410,358,153
新疆金融投资(集团)有限责任公司	400,095,559	人民币普通股	400,095,559
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	203,219,050	人民币普通股	203,219,050
前10名无限售条件普通股股东之间，以及前10名无限售条件普通股股东和前10名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	中央汇金投资有限责任公司持有中国建银投资有限责任公司100%股权，持有中国光大集团股份公司63.16%股权。		
前10名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明	因参与转融通业务合约到期归还等原因，公司股东上海久事(集团)有限公司报告期末持股数量较2023年12月末增加11,125,100股。		

- 注： 1. 公司H股股东中，非登记股东的股份由香港中央结算(代理人)有限公司代为持有；
2. 上表中，香港中央结算(代理人)有限公司所持股份种类为境外上市外资股(H股)，其他股东所持股份种类均为人民币普通股(A股)

第七节 股份变动及股东情况(续)

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

单位：股

股东名称(全称)	持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况							
	期初普通账户、 信用账户持股		期初转融通出借股份 且尚未归还		期末普通账户、 信用账户持股		期末转融通出借股份 且尚未归还	
	数量合计	占总股本 的比例	数量合计	占总股本 的比例	数量合计	占总股本 的比例	数量合计	占总股本 的比例
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	190,541,150	0.7609%	491,300	0.0020%	203,219,050	0.8116%	481,200	0.0019%

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化情况

单位：股

股东名称(全称)	前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化情况					
	本报告期 新增/退出	期末转融通出借股份 且尚未归还数量		期末股东普通账户、 信用账户持股及转融通 出借股份且尚未归还的 股份数量		
		数量合计	占总股本 的比例	数量合计	占总股本 的比例	
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	12,677,900	481,200	0.0019%	203,700,250	0.8135%	

公司前10名普通股股东、前10名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

不适用

五、截至报告期末公司控股股东和实际控制人变更

截至报告期末，公司控股股东和实际控制人未发生变更。

六、董事、监事及最高行政人员于本公司及相联法团的股份，相关股份或债权证之权益及淡仓

于2024年6月30日，概无本公司董事、监事或最高行政人员于本公司或其任何相联法团(按《证券及期货条例》第XV部之涵义)的股份、相关股份及债权证中拥有或视为拥有根据《证券及期货条例》第XV部第7及第8分部须知会本公司及香港联交所的权益或淡仓，或根据《证券及期货条例》第352条记录于本公司须予备存的登记册的权益或淡仓；或根据《标准守则》须知会本公司及香港联交所的权益或淡仓。

七、主要股东于本公司股份及相关股份中拥有的权益及淡仓

于2024年6月30日，据本公司合理查询所知，以下人士(并非本公司董事、监事或最高行政人员)于本公司股份或相关股份中，拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部须向本公司披露的权益或淡仓，或根据《证券及期货条例》第336条已记录于本公司须存置的登记册内的权益或淡仓：

主要股东名称	股份类别	权益性质	持有的 股份数目 (股) ^{注3}	单位：股		
				占本公司 已发行股份 总数的比例 % ^{注4}	占本公司 已发行A股/ H股总数的 比例%	好仓淡仓
1 中央汇金投资有限责任公司 ^{注1}	A股	实益拥有人	5,020,606,527	20.05	22.28	好仓
	A股	受控法团权益	7,792,697,332	31.12	34.58	好仓
	H股	受控法团权益	756,472,000	3.02	30.21	好仓
	H股	受控法团权益	64,193,600	0.26	2.56	淡仓
2 中国建银投资有限责任公司	A股	实益拥有人	6,596,306,947	26.34	29.27	好仓
3 中国工商银行股份有限公司	H股	实益拥有人	648,404,800	2.59	26.00	好仓
4 光大保德信基金管理有限公司 (代表光大保德信—华夏人寿1 号单一资产管理计划)	H股	受托人	216,134,400	0.86	8.63	好仓
5 华夏人寿保险股份有限公司 ^{注2}	H股	实益拥有人	216,134,000	0.86	8.63	好仓
6 中国人寿保险(集团)公司	H股	实益拥有人	172,907,200	0.69	6.90	好仓
7 China Life Franklin Asset Management Co., Limited	H股	投资经理	153,633,600	0.61	6.14	好仓

第七节 股份变动及股东情况(续)

注1：中央汇金持有中国建投100%的股份，持有中央汇金资产管理有限责任公司100%的股份，持有中国光大集团股份有限公司63.16%的股份，中国建投、中央汇金资产管理有限责任公司和中国光大集团股份有限公司合计持有本公司7,792,697,332股A股股票。中央汇金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)公司间接持有本公司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。

注2：华夏人寿保险股份有限公司已委聘经中国相关监管机构批准的合格境内机构投资者光大保德信基金管理有限公司为资产管理人，以光大保德信—华夏人寿1号单一资产管理计划名义代表华夏人寿股份有限公司认购持有本公司的H股。

注3：根据《证券及期货条例》第XV部，倘若若干条件达成，则本公司股东须呈交披露权益表格。倘该等股东未根据《证券及期货条例》呈交披露权益表格，则彼等截至报告期末于本公司之实际持股量可能与呈交予联交所的持股量不同。倘股东于本公司的持股量变更，除非若干条件已达成，否则股东毋须知会本公司及香港联交所，故主要股东截至报告期末于本公司之实际持股量可能与呈交予香港联交所的持股量不同。

注4：于2024年6月30日，本公司全部已发行A股股份数为22,535,944,560股，H股股份数为2,504,000,000股，合计为25,039,944,560股。

除上述披露者外，于2024年6月30日，本公司并不知悉任何其他人士(本公司董事、监事及最高行政人员除外)于本公司股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部须向本公司披露的权益或淡仓，或根据《证券及期货条例》第336条记录于本公司须存置的登记册内的权益或淡仓。

八、足够的公众持股数量

根据本公司可公开获得的资料，及本公司董事所知，于本报告期内直至本报告日期，公众人士持有本公司已发行股份不少于10%，符合本公司上市时获得的公众持有量豁免的规定，详情请参考本公司于2019年4月12日刊发的H股招股说明书及于2019年5月20日发布的有关稳定价格行动、稳定价格期结束及超额配股权失效的公告。

九、购回、出售或赎回本公司的上市证券

公司发行的2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(以下简称“21申宏01”)债券期限为5年，附第三个计息年度末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。公司分别于2024年1月30日、2024年1月31日和2024年2月1日披露了关于“21申宏01”债券票面利率调整和投资者回售实施办法的第一次、第二次和第三次提示性公告，决定在“21申宏01”第三个计息年度末下调票面利率268个基点，即债券存续期的第4个和第5个计息年度(即2024年3月8日至2026年3月7日)的票面利率为1.00%，并在存续期的第4年和第5年固定不变，同时公告“21申宏01”的回售登记期为2024年2月2日至2024年2月8日。“21申宏01”的回售数量为15,000,000张，回售金额为人民币1,500,000,000.00元，剩余托管数量为0张。公司已按时将“21申宏01”回售支付的本金及利息足额划入中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司指定银行账户，于回售资金到账日划付至投资者账户，回售资金到账日为2024年3月8日。本次回售为全额回售，实施完毕后，“21申宏01”在深圳证券交易所摘牌，摘牌日为2024年3月8日。(详见公司于2024年1月30日、1月31日、2月1日、3月6日在巨潮资讯网www.cninfo.com.cn及香港联交所披露易www.hkexnews.hk披露的相关公告)

除上述公司债券回售外，报告期内，本公司或附属公司未发生其他购回、出售或赎回本公司上市证券情况(包括出售库存股份(定义见《香港上市规则》))。

截至报告期末，本公司并无持有库存股份。

一、公司债券

(一) 公司债券基本信息

1. 2021年公开发行公司债券

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额 (人民币万元)	利率(%)	还本付息方式	交易场所
申万宏源集团股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	21申宏01	149393	2021-03-04	2021-03-08	2026-03-08 ^注	0.00	3.68	按年计息、到期一次还本。利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
申万宏源集团股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	21申宏02	149394	2021-03-04	2021-03-08	2028-03-08	50,000.00	3.95		
申万宏源集团股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	21申宏04	149553	2021-07-13	2021-07-15	2028-07-15	300,000.00	3.65		
申万宏源集团股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	21申宏05	149578	2021-08-02	2021-08-04	2024-08-04 ^注	50,000.00	2.99		
申万宏源集团股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	21申宏06	149579	2021-08-02	2021-08-04	2026-08-04	250,000.00	3.38		
投资者适当性安排(如有)								发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司A股证券账户且符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的专业投资者(法律、法规禁止购买者除外)。投资者不得非法利用他人账户或资金账户进行认购,也不得违规融资或替代违规融资认购。投资者认购本期债券应遵守相关法律法规和中国证监会的有关规定,并自行承担相应的法律责任。	
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	
是否存在终止上市交易的风险(如有)和应对措施								无	

注：申万宏源集团股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)于2024年3月8日完成全额回售、付息并摘牌。申万宏源集团股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)于2024年8月4日到期兑付本息并摘牌。

第八节 债券相关情况(续)

2. 2022年公开发行公司债券

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额 (人民币万元)	利率(%)	还本付息方式	交易场所
申万宏源集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	22申宏01	149825	2022-03-04	2022-03-08	2025-03-08	180,000.00	3.11	按年计息、到期一次还本。利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
申万宏源集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	22申宏02	149826	2022-03-04	2022-03-08	2027-03-08	120,000.00	3.50		
申万宏源集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	22申宏03	149898	2022-04-22	2022-04-26	2025-04-26	300,000.00	3.06		
申万宏源集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	22申宏04	149899	2022-04-22	2022-04-26	2027-04-26	100,000.00	3.45		
申万宏源集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	22申宏06	148054	2022-08-26	2022-08-30	2032-08-30	255,000.00	3.56		
投资者适当性安排(如有)								发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司A股证券账户且符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的专业投资者(法律、法规禁止购买者除外)。投资者不得非法利用他人账户或资金账户进行认购,也不得违规融资或替代违规融资认购。投资者认购本期债券应遵守相关法律法规和中国证监会的有关规定,并自行承担相应的法律责任。	
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	
是否存在终止上市交易的风险(如有)和应对措施								无	

3. 2023年公开发行公司债券

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额 (人民币万元)	利率(%)	还本付息方式	交易场所
申万宏源集团股份有限公司2023年 面向专业投资者公开发行公司 债券(第一期)(品种二)	23申宏02	148318	2023-06-12	2023-06-14	2033-06-14	500,000.00	3.49	按年计息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
申万宏源集团股份有限公司2023年 面向专业投资者公开发行公司 债券(第二期)(品种一)	23申宏03	148448	2023-09-01	2023-09-05	2024-09-05	160,000.00	2.49		
申万宏源集团股份有限公司2023年 面向专业投资者公开发行公司 债券(第二期)(品种二)	23申宏04	148449	2023-09-01	2023-09-05	2026-09-05	80,000.00	2.85		
投资者适当性安排(如有)								发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司A股证券账户且符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的专业投资者(法律、法规禁止购买者除外)。投资者不得非法利用他人账户或资金账户进行认购,也不得违规融资或替代违规融资认购。投资者认购本期债券应遵守相关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定,并自行承担相应的法律责任。	
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	
是否存在终止上市交易的风险(如有)和应对措施								无	

第八节 债券相关情况(续)

4. 2024年公开发行公司债券

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额 (人民币万元)	利率(%)	还本付息方式	交易场所
申万宏源集团股份有限公司2024年 面向专业投资者公开发行公司 债券(第一期)(品种二)	24申宏02	148638	2024-03-11	2024-03-13	2029-03-13	245,000.00	2.71	按年计息、到期一次还 本。利息每年支付一 次,最后一期利息随 本金一起支付。	深圳证券 交易所
投资者适当性安排(如有)	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司A股证券账户且符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的专业投资者(法律、法规禁止购买者除外)。投资者不得非法利用他人账户或资金账户进行认购,也不得违规融资或替代违规融资认购。投资者认购本期债券应遵守相关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定,并自行承担相应的法律责任。								
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								
是否存在终止上市交易的风险(如有)和应对措施	无								

报告期内,公司债券不存在逾期未偿还情况。

(二) 发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

1. 发行人或投资者选择权条款情况

申万宏源集团股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(以下简称“21申宏01”)债券期限为5年,附第三个计息年度末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。发行人分别于2024年1月30日、2024年1月31日和2024年2月1日披露了关于“21申宏01”债券票面利率调整和投资者回售实施办法的第一次、第二次和第三次提示性公告,决定在“21申宏01”第三个计息年度末下调票面利率268个基点,即债券存续期的第4个和第5个计息年度(即2024年3月8日至2026年3月7日)的票面利率为1.00%,并在存续期的第4年和第5年固定不变,同时公告“21申宏01”的回售登记期为2024年2月2日至2024年2月8日。“21申宏01”的回售数量为15,000,000张,回售金额为人民币1,500,000,000.00元,剩余托管数量为0张。公司已按时将“21申宏01”回售支付的本金及利息足额划入中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司指定银行账户,于回售资金到账日划付至投资者账户,回售资金到账日为2024年3月8日。本次回售为全额回售,实施完毕后,“21申宏01”在深圳证券交易所摘牌,摘牌日为2024年3月8日。(详见公司于2024年1月30日、1月31日、2月1日、3月6日在巨潮资讯网www.cninfo.com.cn及香港联交所披露易www.hkexnews.hk披露的相关公告)

2. 投资者保护条款的触发和执行情况

报告期内,公司债券未发生投资者保护条款的触发情况。

(三) 公司债券信用评级调整情况

报告期内,公司债券信用评级情况未发生变化。

报告期内,联合资信评估股份有限公司继续对公司公开发行公司债券的资信情况进行跟踪评级,相关信用评级级别、评级展望、信用评级结果未发生变化,评级机构维持公司主体信用等级为AAA,维持公司债券信用等级为AAA,评级展望维持稳定。

（四）担保情况、债券偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

1. 公司发行公司债券不存在担保情况。
2. 为了充分、有效地维护债券持有人的利益，本公司为公司债券的按时、足额偿付做出了一系列安排，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。公司偿债保障措施包括：制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；聘请债券受托管理人；严格的信息披露。报告期内，上述公司债券的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

公司设置了专项偿债账户，公司从专项偿债账户中按时兑付“21申宏01”、“21申宏02”、“21申宏04”、“21申宏05”和“21申宏06”各期应付利息和本金，2024年3月，公司从专项偿债账户中按时兑付“21申宏01”和“21申宏02”在2023年3月8日至2024年3月7日期间的应付利息和“21申宏01”的全部本金。2024年7月，公司从专项偿债账户中按时兑付“21申宏04”在2023年7月15日至2024年7月14日期间的应付利息。2024年8月，公司从专项偿债账户中按时兑付“21申宏05”和“21申宏06”在2023年8月4日至2024年8月3日期间的应付利息和“21申宏05”的全部本金。

公司设置了专项偿债账户，公司从专项偿债账户中按时兑付“22申宏01”、“22申宏02”、“22申宏03”、“22申宏04”、“22申宏06”各期应付利息和本金，2024年3月，公司从专项偿债账户中按时兑付“22申宏01”和“22申宏02”在2023年3月8日至2024年3月7日期间的应付利息。2024年4月，公司从专项偿债账户中按时兑付“22申宏03”和“22申宏04”在2023年4月26日至2024年4月25日期间的应付利息。2024年8月，公司从专项偿债账户中按时兑付“22申宏06”在2023年8月30日至2024年8月29日期间的应付利息。

公司设置了专项偿债账户，公司从专项偿债账户中按时兑付“23申宏02”、“23申宏03”、“23申宏04”各期应付利息和本金，2024年6月，公司从专项偿债账户中按时兑付“23申宏02”在2023年6月14日至2024年6月13日期间的应付利息。

二、其他债券事项

报告期内，公司不存在企业债券、非金融企业债券融资工具、可转换公司债券。

报告期内，公司不存在合并报表范围亏损超过上年末净资产10%情况。

本公司所属子公司申万宏源证券发行债券事项请见本报告“第六节重要事项”之“十九公司子公司重要事项”。

三、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.30	1.38	减少0.08
资产负债率 ^注	74.91%	76.09%	减少1.18个百分点
速动比率	1.29	1.38	减少0.09

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润(人民币元)	2,798,859,627.32	4,071,212,598.54	-31.25%
EBITDA全部债务比	0.05	0.06	减少0.01
利息保障倍数	1.81	2.11	-14.22%
现金利息保障倍数	1.74	14.20	-87.75%
EBITDA利息保障倍数	1.91	2.21	-13.57%
贷款偿还率	100%	100%	-
利息偿付率	100%	100%	-

注：资产负债率=(负债合计-代理买卖证券款-代理承销证券款)/(资产合计-代理买卖证券款-代理承销证券款)*100%

第九节 财务报告

申万宏源集团股份有限公司

截至 2024 年 6 月 30 日止 6 个月期间
财务报表 (未经审计) 及审阅报告

审阅报告

毕马威华振专字第 2403205 号

申万宏源集团股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的申万宏源集团股份有限公司（以下简称“申万宏源集团”）的中期财务报表，包括 2024 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，截至 2024 年 6 月 30 日止 6 个月期间的合并及母公司利润表、合并及母公司股东权益变动表和合并及母公司现金流量表以及相关中期财务报表附注。按照中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则第 32 号——中期财务报告》的规定编制中期财务报表是申万宏源集团管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号——财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对中期财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问申万宏源集团有关人员和财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

审阅报告 (续)

毕马威华振专字第 2403205 号

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信申万宏源集团中期财务报表没有在所有重大方面按照《企业会计准则第 32 号——中期财务报告》的规定编制。

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师

黄小熠

中国 北京

虞京京

2024 年 8 月 30 日

申万宏源集团股份有限公司
合并资产负债表
2024年6月30日
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注六	本集团	
		2024年	2023年
		6月30日 (未经审计)	12月31日 (经审计)
资产			
货币资金	1	96,103,300,083.72	110,939,833,882.65
其中：客户存款		68,095,595,186.97	77,486,578,121.97
结算备付金	2	18,682,262,856.06	20,459,860,014.89
其中：客户备付金		8,886,133,952.58	8,124,181,880.07
融出资金	3	59,163,168,649.67	64,428,205,336.18
衍生金融资产	4	14,666,555,580.76	10,207,378,128.88
存出保证金	5	22,350,090,381.66	22,812,201,886.48
应收款项	6	7,654,306,003.02	6,167,987,413.02
买入返售金融资产	7	11,716,938,324.77	4,614,564,139.00
金融投资：			
交易性金融资产	8	232,792,036,301.60	236,488,163,809.70
债权投资	9	3,748,905,216.19	3,517,258,851.59
其他债权投资	10	60,336,235,747.39	73,398,915,233.35
其他权益工具投资	11	68,712,334,646.25	70,593,727,251.98
长期股权投资	13	3,980,856,948.29	4,076,754,912.11
投资性房地产	14	41,251,664.85	43,494,490.68
固定资产	15	1,174,335,432.43	1,213,350,770.35
在建工程	16	208,693,781.95	216,628,612.16
使用权资产	17	906,380,850.68	994,630,439.84
无形资产	18	358,521,134.69	311,593,134.48
递延所得税资产	19	2,112,659,460.58	2,739,570,064.38
其他资产	20	2,677,198,466.86	2,213,299,724.74
资产总计		607,386,031,531.42	635,437,418,096.46

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并资产负债表(续)
2024年6月30日
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注六	本集团	
		2024年 6月30日 (未经审计)	2023年 12月31日 (经审计)
负债			
短期借款	22	616,000,097.12	835,592,442.12
应付短期融资款	23	33,313,531,872.06	28,055,960,610.30
拆入资金	24	2,974,983,543.82	2,440,853,868.61
交易性金融负债	25	9,666,918,551.55	5,694,306,280.79
衍生金融负债	4	6,391,506,999.48	6,185,560,498.34
卖出回购金融资产款	26	138,899,296,273.96	163,215,332,852.98
代理买卖证券款	27	88,472,399,851.50	96,870,504,341.28
代理承销证券款		27,148,293.68	-
应付职工薪酬	28	4,898,429,601.69	5,759,431,398.95
应交税费	29	277,561,237.02	382,729,192.47
应付款项	30	41,996,433,096.01	41,700,063,016.22
应付债券	31	126,551,885,960.59	137,228,904,790.73
租赁负债	32	934,650,856.46	1,015,512,533.28
递延所得税负债	19	71,663,230.02	30,526,535.42
合同负债	33	79,293,163.98	48,115,103.92
预计负债		153,781.87	161,457.84
其他负债	34	22,031,971,872.24	17,179,728,950.84
负债合计		<u>477,203,828,283.05</u>	<u>506,643,283,874.09</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并资产负债表(续)
2024年6月30日
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注六	本集团	
		2024年 6月30日 (未经审计)	2023年 12月31日 (经审计)
股东权益			
股本	35	25,039,944,560.00	25,039,944,560.00
资本公积	36	19,271,828,714.16	19,271,828,714.16
其他综合收益	37	2,030,509,594.00	902,469,718.94
盈余公积	38	4,204,719,414.38	4,204,719,414.38
一般风险准备	39	18,535,282,145.16	18,520,713,522.12
未分配利润	40	32,768,598,492.26	32,205,365,170.35
归属于母公司股东权益合计		101,850,882,919.96	100,145,041,099.95
少数股东权益		28,331,320,328.41	28,649,093,122.42
归属于普通股少数股东的权益		1,692,715,767.10	1,690,694,862.48
归属于少数股东其他权益工具持有者的权益	41	26,638,604,561.31	26,958,398,259.94
股东权益合计		<u>130,182,203,248.37</u>	<u>128,794,134,222.37</u>
负债和股东权益总计		<u>607,386,031,531.42</u>	<u>635,437,418,096.46</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

第 104 页至第 122 页的财务报表由下列负责人签署：

黄昊
法定代表人

任全胜
主管会计工作的
公司负责人

刘智祥
会计机构负责人

此财务报表已于 2024 年 8 月 30 日获董事会批准。

申万宏源集团股份有限公司
 母公司资产负债表
 2024年6月30日
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注十七	本公司	
		2024年	2023年
		6月30日 (未经审计)	12月31日 (经审计)
资产			
货币资金		1,040,844,956.73	2,805,951,359.12
金融投资：			
交易性金融资产		13,901,885,234.56	12,505,536,874.86
债权投资		1,768,128,648.84	2,119,479,126.24
长期股权投资	1	63,090,274,616.07	63,081,136,975.57
投资性房地产		114,347,253.82	113,123,639.59
固定资产		298,729,734.84	314,324,707.13
无形资产		20,466.37	191,963.81
其他资产	2	7,118,356,950.34	3,741,696,808.37
资产总计		87,332,587,861.57	84,681,441,454.69
负债			
应付职工薪酬		147,036,922.24	146,745,905.21
应交税费		5,820,873.44	14,703,540.63
应付债券	3	26,292,282,039.69	25,396,180,270.23
递延所得税负债		30,718,793.83	2,473,538.39
其他负债		1,418,242,029.26	19,037,512.53
负债合计		27,894,100,658.46	25,579,140,766.99

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
 母公司资产负债表 (续)
 2024年6月30日
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

	本公司	
	2024年 6月30日 (未经审计)	2023年 12月31日 (经审计)
股东权益		
股本	25,039,944,560.00	25,039,944,560.00
资本公积	23,811,448,219.46	23,811,448,219.46
盈余公积	3,614,247,811.95	3,614,247,811.95
一般风险准备	3,849,860,528.88	3,849,860,528.88
未分配利润	3,122,986,082.82	2,786,799,567.41
股东权益合计	59,438,487,203.11	59,102,300,687.70
负债和股东权益总计	87,332,587,861.57	84,681,441,454.69

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并利润表
截至 2024 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注六	本集团	
		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2024 年 (未经审计)	2023 年 (未经审计)
一、营业收入		10,876,016,417.15	12,239,516,642.10
手续费及佣金净收入	42	2,841,943,477.07	3,807,523,965.95
其中：经纪业务手续费净收入		1,891,682,291.54	2,358,313,529.48
投资银行业务手续费净收入		420,437,034.29	836,145,158.32
资产管理及基金管理业务 手续费净收入		404,901,391.40	521,612,200.45
利息净收入	43	(55,100,992.95)	(91,440,897.20)
其中：利息收入		4,511,929,816.18	4,800,578,906.43
利息支出		4,567,030,809.13	4,892,019,803.63
投资收益	44	1,964,006,056.31	4,077,855,723.87
其中：对联营及合营企业的投资 收益		335,004,314.25	316,739,466.88
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	45	102,883,360.22	304,880,217.72
公允价值变动损益	46	3,229,799,946.33	2,251,314,719.06
汇兑损益		(10,617,438.63)	(27,605,300.50)
其他业务收入	47	2,802,057,414.32	1,916,795,974.41
资产处置收益	48	1,044,594.48	192,238.79

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并利润表(续)
截至 2024 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

附注六	本集团	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2024 年 (未经审计)	2023 年 (未经审计)
二、营业支出	7,497,635,534.88	7,225,524,548.37
税金及附加	49 54,005,427.97	72,199,470.57
业务及管理费	50 4,568,683,548.82	5,096,832,297.29
信用减值损失	51 78,603,685.87	25,649,158.53
其他资产减值损失	52 3,496,361.58	53,713,662.59
其他业务成本	53 2,792,846,510.64	1,977,129,959.39
三、营业利润	3,378,380,882.27	5,013,992,093.73
加: 营业外收入	54 863,197.62	2,297,891.37
减: 营业外支出	55 19,694,687.78	42,262,801.43
四、利润总额	3,359,549,392.11	4,974,027,183.67
减: 所得税费用	56 496,819,358.96	703,988,560.61
五、净利润	2,862,730,033.15	4,270,038,623.06
(一)按持续经营分类		
1. 持续经营净利润	2,862,730,033.15	4,270,038,623.06
2. 终止经营净利润	-	-
(二)按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润	2,128,071,818.55	3,747,733,668.18
2. 少数股东损益	734,658,214.60	522,304,954.88

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并利润表 (续)
截至 2024 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注六	本集团	
		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2024 年 (未经审计)	2023 年 (未经审计)
六、其他综合收益的税后净额	37	985,911,632.89	936,049,158.37
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		980,006,896.82	900,761,800.71
(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		859,461,372.76	372,197,123.09
(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		669,581.56	2,986,155.20
2. 其他债权投资公允价值变动		107,378,123.10	404,003,258.67
3. 其他债权投资信用减值准备		(8,378,795.86)	4,120,447.60
4. 外币报表折算差额		20,876,615.26	117,454,816.15
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		5,904,736.07	35,287,357.66
七、综合收益总额		3,848,641,666.04	5,206,087,781.43
归属于母公司股东的综合收益总额		3,108,078,715.37	4,648,495,468.89
归属于少数股东的综合收益总额		740,562,950.67	557,592,312.54
八、每股收益	57		
(一) 基本每股收益		0.08	0.15
(二) 稀释每股收益		0.08	0.15

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
 母公司利润表
 截至 2024 年 6 月 30 日止 6 个月期间
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注十七	本公司	
		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2024 年 (未经审计)	2023 年 (未经审计)
一、营业收入		1,884,944,378.88	1,040,638,584.94
手续费及佣金净收入		5,231,325.94	2,384,696.03
利息净收入	4	(266,140,894.12)	(320,552,157.45)
其中：利息收入		156,464,460.25	142,692,962.02
利息支出		422,605,354.37	463,245,119.47
投资收益	5	1,950,135,668.99	1,109,282,041.86
其中：对联营及合营企业的投资 收益		9,537,640.50	17,446,778.56
其他收益		504,932.80	713,341.31
公允价值变动损益	6	170,228,132.17	224,203,341.35
汇兑损益		0.32	1.44
其他业务收入		24,985,212.78	24,607,320.40
二、营业支出		114,509,712.67	98,002,231.80
税金及附加		6,710,504.51	7,009,122.63
业务及管理费	7	73,713,570.68	86,987,961.20
信用减值损失		30,564,050.79	66,715.24
其他业务成本		3,521,586.69	3,938,432.73

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
 母公司利润表 (续)
 截至 2024 年 6 月 30 日止 6 个月期间
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	本公司	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2024 年 (未经审计)	2023 年 (未经审计)
三、营业利润	1,770,434,666.21	942,636,353.14
加: 营业外收入	-	7,500.00
减: 营业外支出	3,766,000.00	1,300,000.00
四、利润总额	1,766,668,666.21	941,343,853.14
减: 所得税费用	28,245,255.44	56,034,156.53
五、净利润	1,738,423,410.77	885,309,696.61
六、其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	1,738,423,410.77	885,309,696.61

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并现金流量表
截至 2024 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注六	本集团	
		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2024 年 (未经审计)	2023 年 (未经审计)
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		3,327,629,061.66	38,076,662,567.85
收取利息、手续费及佣金的现金		10,873,569,505.42	12,074,415,739.76
拆入资金净增加额		534,558,648.83	-
回购业务资金净增加额		-	6,863,160,807.79
代理买卖证券收到的现金净额		-	2,335,762,224.77
融出资金净减少额		4,879,976,667.16	297,676,692.38
收到其他与经营活动有关的现金	58(1)	6,225,290,953.20	3,921,157,812.44
经营活动现金流入小计		<u>25,841,024,836.27</u>	<u>63,568,835,844.99</u>
拆入资金净减少额		-	2,418,786,570.00
回购业务资金净减少额		23,566,887,406.87	-
代理买卖证券支付的现金净额		8,956,291,909.70	-
支付利息、手续费及佣金的现金		2,865,292,095.72	3,085,940,205.72
支付给职工及为职工支付的现金		4,114,866,306.98	3,866,782,223.76
支付的各项税费		746,049,184.97	1,096,272,584.47
支付其他与经营活动有关的现金	58(2)	5,853,085,328.73	4,856,323,300.43
经营活动现金流出小计		<u>46,102,472,232.97</u>	<u>15,324,104,884.38</u>
经营活动 (使用) / 产生的现金流量			
净额	58(3)	<u>(20,261,447,396.70)</u>	<u>48,244,730,960.61</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并现金流量表(续)
截至 2024 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	本集团	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2024 年	2023 年
	(未经审计)	(未经审计)
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	15,304,814,541.89	-
取得投资收益收到的现金	3,754,771,335.14	1,894,044,745.68
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收到的现金净额	2,057,099.42	4,726,682.26
投资活动现金流入小计	19,061,642,976.45	1,898,771,427.94
投资所支付的现金	-	48,895,288,104.63
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产所支付的现金	254,617,616.08	319,685,796.52
投资活动现金流出小计	254,617,616.08	49,214,973,901.15
投资活动产生 / (使用) 的现金流量 净额	18,807,025,360.37	(47,316,202,473.21)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并现金流量表(续)
截至 2024 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

附注六	本集团	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2024 年 (未经审计)	2023 年 (未经审计)
三、筹资活动产生的现金流量:		
发行债券收到的现金	50,770,011,078.18	43,628,570,196.38
吸收投资收到的现金	-	1,776,650,943.37
其中: 发行永续债收到的现金	-	1,776,650,943.37
取得借款收到的现金	453,760,633.28	406,177,757.71
筹资活动现金流入小计	<u>51,223,771,711.46</u>	<u>45,811,398,897.46</u>
偿还债务支付的现金	56,741,041,661.55	48,543,339,789.45
分配股利、利润或偿付利息 支付的现金	2,814,763,637.39	3,684,848,291.19
其中: 子公司分配给少数股东的 股利、利润	245,015,744.68	82,000,000.00
支付租赁负债的现金	208,687,345.42	202,306,115.67
筹资活动现金流出小计	<u>59,764,492,644.36</u>	<u>52,430,494,196.31</u>
筹资活动使用的现金流量净额	<u>(8,540,720,932.90)</u>	<u>(6,619,095,298.85)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(10,617,438.63)</u>	<u>(27,605,300.50)</u>
五、现金及现金等价物的变动净额	58(3)(c) (10,005,760,407.86)	(5,718,172,111.95)
加: 期初现金及现金等价物余额	132,299,960,369.80	147,257,879,699.84
六、期末现金及现金等价物余额	58(4) <u>122,294,199,961.94</u>	<u>141,539,707,587.89</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
 母公司现金流量表
 截至 2024 年 6 月 30 日止 6 个月期间
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

附注十七	本公司	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2024 年	2023 年
	(未经审计)	(未经审计)
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	-	228,436,012.66
收取利息、手续费及佣金的现金	24,837,252.59	14,279,842.15
收到其他与经营活动有关的现金	20,263,386.04	54,012,247.20
经营活动现金流入小计	45,100,638.63	296,728,102.01
为交易目的而持有的金融工具		
净增加额	1,067,424,699.66	-
支付给职工及为职工支付的现金	74,075,990.76	53,111,092.98
支付的各项税费	23,677,526.49	21,177,544.61
支付其他与经营活动有关的现金	9,818,495.27	12,874,598.86
经营活动现金流出小计	1,174,996,712.18	87,163,236.45
经营活动 (使用) / 产生的现金流量		
净额	8(1) (1,129,896,073.55)	209,564,865.56

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
 母公司现金流量表 (续)
 截至 2024 年 6 月 30 日止 6 个月期间
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	本公司	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2024 年	2023 年
	(未经审计)	(未经审计)
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	317,562,500.00	299,550,000.00
取得投资收益收到的现金	234,919,047.18	149,014,580.40
收到其他与投资活动有关的现金	1,517,702,208.23	1,034,329,816.72
投资活动现金流入小计	2,070,183,755.41	1,482,894,397.12
购建固定资产、无形资产和		
其他长期资产所支付的现金	890,478.34	1,341,524.04
支付其他与投资活动有关的现金	3,180,000,000.00	660,000,000.00
投资活动现金流出小计	3,180,890,478.34	661,341,524.04
投资活动 (使用) / 产生的现金流量		
净额	(1,110,706,722.93)	821,552,873.08

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
 母公司现金流量表 (续)
 截至 2024 年 6 月 30 日止 6 个月期间
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

附注十七	本公司	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2024 年 (未经审计)	2023 年 (未经审计)
三、筹资活动产生的现金流量:		
发行债券收到的现金	2,447,060,000.00	4,994,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,447,060,000.00	4,994,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,500,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息 支付的现金	473,730,000.00	299,230,000.00
筹资活动现金流出小计	1,973,730,000.00	299,230,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	473,330,000.00	4,694,770,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.32	1.44
五、现金及现金等价物的变动净额	(1,767,272,796.16)	5,725,887,740.08
加: 期初现金及现金等价物余额	2,805,951,359.12	1,355,722,156.22
六、期末现金及现金等价物余额	1,038,678,562.96	7,081,609,896.30

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司

合并股东权益变动表

截至 2024 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	归属于母公司股东权益				少数股东权益			股东权益合计		
	股本 六 35	资本公积 六 36	其他综合收益 六 37	盈余公积 六 38	一般风险准备 六 39	未分配利润 六 40	小计		普通股股东 六 41	其他权益工具持有者 六 41
2024 年 1 月 1 日余额	25,039,944,560.00	19,271,828,714.16	902,469,718.94	4,204,719,414.38	18,520,713,522.12	32,205,365,170.35	100,145,041,099.95	1,690,694,862.48	26,958,398,259.94	128,794,134,222.37
本期增减变动金额										
一 综合收益总额	-	-	980,006,896.82	-	-	2,128,071,818.55	3,108,078,715.37	103,116,649.30	637,446,301.37	3,848,641,666.04
二 股东投入资本和减少资本										
1 发行永续债	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三 利润分配										
1 提取一般风险准备	-	-	-	-	14,568,623.04	(14,568,623.04)	-	-	-	-
2 对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,402,236,895.36)	(1,402,236,895.36)	(101,095,744.68)	-	(1,503,332,640.04)
3 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(957,240,000.00)	(957,240,000.00)
四 股东权益内部结转										
1 其他综合收益结转留存收益	-	-	148,032,978.24	-	-	(148,032,978.24)	-	-	-	-
2024 年 6 月 30 日余额(未经审计)	25,039,944,560.00	19,271,828,714.16	2,030,509,594.00	4,204,719,414.38	18,535,282,145.16	32,768,598,492.26	101,850,882,919.96	1,692,715,767.10	26,638,604,561.31	130,182,203,248.37

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)

截至 2024 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	归属于母公司股东权益						少数股东权益		股东权益合计	
	股本 六 35	资本公积 六 36	其他综合收益 六 37	盈余公积 六 38	一般风险准备 六 39	未分配利润 六 40	小计	普通股股东 六 41		其他权益工具持有者
2023 年 1 月 1 日余额	25,039,944,560.00	19,367,146,136.46	(840,632,581.06)	4,131,472,842.83	17,197,715,067.00	30,149,298,269.05	95,044,944,294.28	1,615,995,531.80	20,018,753,039.00	116,679,692,865.08
本期增减变动金额	-	-	900,761,800.71	-	-	3,747,733,668.18	4,648,495,468.89	77,753,792.00	479,838,520.54	5,206,087,781.43
一 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二 股东投入资本和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	1,776,650,943.37	1,776,650,943.37
1 发行永续债	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 其他	-	-	-	-	-	(5,432.39)	(5,432.39)	(980,000.00)	-	(985,432.39)
三 利润分配	-	-	-	-	-	(26,343,224.47)	(26,343,224.47)	-	-	-
1 提取一般风险准备	-	-	-	-	26,343,224.47	(26,343,224.47)	-	-	-	-
2 对股东的分配	-	-	-	-	-	(751,198,336.80)	(751,198,336.80)	-	-	(751,198,336.80)
3 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(82,000,000.00)	(82,000,000.00)
四 股东权益内部结转	-	-	36,174,600.18	-	-	(36,174,600.18)	-	-	-	-
1 其他综合收益结转留存收益	-	-	36,174,600.18	-	-	(36,174,600.18)	-	-	-	-
2023 年 6 月 30 日余额 (未经审计)	25,039,944,560.00	19,367,146,136.46	96,303,819.83	4,131,472,842.83	17,224,058,291.47	33,083,310,343.39	98,942,235,993.98	1,692,769,323.80	22,193,242,502.91	122,828,247,820.89

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司

母公司股东权益变动表

截至 2024 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	股本	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	股东权益合计
2024 年 1 月 1 日余额	25,039,944,560.00	23,811,448,219.46	-	3,614,247,811.95	3,849,860,528.88	2,786,799,567.41	59,102,300,687.70
本期增减变动金额							
一 综合收益总额	-	-	-	-	-	1,738,423,410.77	1,738,423,410.77
二 利润分配	-	-	-	-	-	(1,402,236,895.36)	(1,402,236,895.36)
1 对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,402,236,895.36)	(1,402,236,895.36)
2024 年 6 月 30 日余额 (未经审计)	25,039,944,560.00	23,811,448,219.46	-	3,614,247,811.95	3,849,860,528.88	3,122,986,082.82	59,438,487,203.11
2023 年 1 月 1 日余额	25,039,944,560.00	23,811,448,219.46	-	3,541,001,240.40	3,849,860,528.88	2,878,778,760.24	59,121,033,308.98
本期增减变动金额							
一 综合收益总额	-	-	-	-	-	885,309,696.61	885,309,696.61
二 利润分配	-	-	-	-	-	(751,198,336.80)	(751,198,336.80)
1 对股东的分配	-	-	-	-	-	(751,198,336.80)	(751,198,336.80)
2023 年 6 月 30 日余额 (未经审计)	25,039,944,560.00	23,811,448,219.46	-	3,541,001,240.40	3,849,860,528.88	3,012,890,120.05	59,255,144,668.79

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

一 公司基本情况

申万宏源集团股份有限公司(以下简称“本公司”)前身系申银万国证券股份有限公司(以下简称“申银万国”)。申银万国是由原上海申银证券有限公司与原上海万国证券公司于1996年新设合并而组建成立的股份制证券公司,于2015年1月16日更名为“申万宏源集团股份有限公司”。

原上海申银证券有限公司于1988年在上海注册成立,1992年改制为股份有限公司,注册资本为人民币60,000万元。原上海万国证券公司于1988年在上海注册成立,注册资本为人民币3,500万元,后增资为人民币65,208万元。经中国人民银行银复[1996]200号文批准,由上海申银证券有限公司原股东及上海万国证券公司原股东共同作为发起人,通过新设合并的方式设立申银万国,注册资本为人民币132,000万元,业经会计师事务所验证确认并出具验资报告。

经2002年3月4日中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)《关于核准申银万国证券股份有限公司增资扩股的批复》(证监机构字[2002]61号)核准,本公司的注册资本增加为人民币421,576万元,业经会计师事务所验证确认并出具验资报告。

经2005年9月28日证监会《关于同意申银万国证券股份有限公司增资扩股及修改公司章程的批复》(证监机构字[2005]100号)核准,中央汇金投资有限责任公司(以下简称“中央汇金”)以人民币25亿元认购本公司新增25亿股股份,业经会计师事务所验证确认并出具验资报告。增资后,本公司的注册资本增加为人民币671,576万元,并取得上海市工商行政管理局颁发的310000000046991号企业法人营业执照。

经2012年2月24日证监会上海证监局《关于核准申银万国证券股份有限公司变更持有5%以上股权的股东的批复》(沪证监机构字[2012]42号)核准,中央汇金受让上海国际集团有限公司、上海国有资产经营有限公司、上海国际信托有限公司、上海国际集团资产管理有限公司四家公司所持本公司合计1,218,967,798股股份。股权变更完成后,中央汇金所持本公司股份数增加至3,718,967,798股。

于2014年7月25日，本公司与宏源证券股份有限公司(以下简称“宏源证券”)订立《申银万国证券股份有限公司与宏源证券股份有限公司换股吸收合并协议》(以下简称“换股吸收合并协议”)。根据换股吸收合并协议，本公司向宏源证券全体股东发行A股股票，以取得该等股东持有的宏源证券全部股票。于2014年12月1日，证监会印发《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)，核准本公司发行股份吸收合并宏源证券。

于2015年1月15日，证监会印发《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)，核准本公司以吸收合并宏源证券后的全部证券类资产及负债出资设立全资证券子公司申万宏源证券有限公司；核准申万宏源证券有限公司设立申万宏源证券承销保荐有限责任公司及申万宏源西部证券有限公司。同日，本公司出资设立申万宏源证券有限公司。此外，根据本公司第三届董事会第二十三次会议决议，本公司更名为“申万宏源集团股份有限公司”，并于2015年1月16日取得了上海市工商行政管理局换发的营业执照。

于2015年1月20日，本公司迁址新疆维吾尔自治区，并取得了新疆维吾尔自治区工商行政管理局换发的营业执照。同日，申万宏源证券有限公司以货币出资人民币10亿元，成立申万宏源证券承销保荐有限责任公司；以货币及非货币资产出资人民币12亿元，成立申万宏源西部证券有限公司。

于2015年1月23日，即换股交易股权登记日收市后，宏源证券股票按1:2.049比例转换成本公司发行的普通股股票。本次合并中，本公司共增发8,140,984,977股普通股股票。本次换股交易完成后，本公司的注册资本增加为人民币14,856,744,977元，股份总数为14,856,744,977股。

于2015年1月26日，本公司发行的普通股股票在深圳证券交易所挂牌交易，证券简称为“申万宏源”，证券代码为“000166”。

于2016年7月6日，本公司以2015年12月31日总股本14,856,744,977股为基数，向全体股东每10股派送股票股利3.50股，增加注册资本人民币5,199,860,741元，本公司总股本增至20,056,605,718股，并于2016年11月1日取得了新疆维吾尔自治区工商行政管理局换发的营业执照。

于2018年1月16日，本公司非公开发行股票募集资金净额人民币11,972,900,760.32元，其中实收股本人民币2,479,338,842.00元，股本溢价人民币9,493,561,918.32元。本公司变更后累计实收股本为人民币22,535,944,560.00元，占变更后注册资本的100%。

于2019年4月26日，本公司在香港联合交易所有限公司（“香港联交所”）主板共发售2,504,000,000股H股。本次发售后本公司的股份总数为25,039,944,560股。

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

于2024年6月30日，本集团共有员工人数分别为11,597人（含证券经纪人300人），其中本公司董事、监事及高级管理人员人数共19人。

本财务报表由本公司董事会于2024年8月30日批准报出。

二 财务报表的编制基础

本中期财务报表按照中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

本中期财务报表根据财政部颁发的《企业会计准则第32号—中期财务报告》和中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号—半年度报告的内容与格式》（2021年修订）的要求列示和披露有关财务信息。本中期财务报表并不包括根据企业会计准则要求编制一套完整的年度财务报表所需的所有信息和内容，本中期财务报表应与本集团经审计的2023年度财务报表一并阅读。

本中期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

本中期财务报表符合《企业会计准则第32号—中期财务报告》的要求，真实、完整地反映了本集团及本公司2024年6月30日的合并及母公司财务状况以及截至2024年6月30日止6个月期间的合并及母公司经营成果和现金流量。

四 重要会计政策变更

财政部于2023年颁布了《关于印发〈企业会计准则解释第17号〉的通知》，本集团已适用上述规定编制2024年中期财务报表，上述规定对本中期财务报表未产生重大影响。

五 企业合并及合并财务报表

1 子公司情况

(1) 通过自行设立方式取得的主要子公司

子公司名称	主要经营地/ 注册地	注册资本	业务性质	本公司 持有权益比例(注)		本公司 表决权比例(注)	
				直接	间接	直接	间接
申万宏源证券有限公司	上海	人民币 535 亿元	证券经纪及投资咨询、融资融券、证券自营、资产管理及其他业务	100%	-	100%	-
申万宏源西部证券有限公司	新疆乌鲁木齐	人民币 57 亿元	证券经纪和融资融券	-	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%
上海申银万国证券研究所有限公司	上海	人民币 0.2 亿元	证券投资研究	-	90%	-	90%
申银万国创新证券投资有限公司	深圳	人民币 25 亿元	股权投资和金融产品投资	-	100%	-	100%
申银万国投资有限公司	上海	人民币 10 亿元	投资管理和股权投资业务	-	100%	-	100%
宏源恒利(上海)实业有限公司	上海	人民币 5 亿元	风险管理服务	-	100%	-	100%
宏源循环能源投资管理(北京)有限公司	北京	人民币 0.1 亿元	投资管理服务	-	100%	-	100%
申万宏源发晨成都股权投资管理有限公司	四川成都	人民币 0.3 亿元	投资管理服务	-	51%	-	51%
四川申万宏源长虹股权投资管理有限公司	四川绵阳	人民币 0.2 亿元	投资管理服务	-	60%	-	60%
申银万国交投产融(上海)投资管理有限公司	上海	人民币 0.1 亿元	投资管理服务	-	51%	-	51%
申万宏源投资有限公司	新疆乌鲁木齐	人民币 10 亿元	投资管理服务	100%	-	100%	-
申万宏源产业投资管理有限责任公司	新疆乌鲁木齐	人民币 2 亿元	投资咨询服务	100%	-	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%
Shenwan Hongyuan (International) Holdings Limited							
四川投信产申万宏源股权投资管理有限公司	四川成都	人民币 0.1 亿元	投资管理服务	-	51%	-	51%
湖南湘汇私募股权基金管理有限公司	湖南长沙	人民币 0.06 亿元	投资管理服务	-	100%	-	100%
申万宏源证券资产管理有限责任公司	上海	人民币 25 亿元	资产管理业务	-	100%	-	100%
申万宏源创新(北京)私募基金管理有限公司	北京	人民币 1 亿元	投资管理业务	-	100%	-	100%

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	主要经营地 / 注册地	注册资本	业务性质	本公司持有权益比例(注)		表决权比例(注)	
				直接	间接	直接	间接
宏源期货有限公司	北京	人民币 10 亿元	期货经纪业务	100%	-	100%	-
宏源汇富创业投资有限公司	北京	人民币 5 亿元	创业投资业务	100%	-	100%	-
宏源汇智投资有限公司	北京	人民币 20 亿元	投资管理业务	100%	-	100%	-

(3) 非同一控制下企业合并取得的主要子公司

子公司名称	主要经营地 / 注册地	注册资本	业务性质	本公司持有权益比例(注)		表决权比例(注)	
				直接	间接	直接	间接
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、融资和贷款及其他业务	-	64.90%	-	75.00%

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

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。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2024年6月30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等。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70,652,806,636.70元。

于2024年6月30日，本集团认为上述结构化主体均受本集团控制，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2024年6月30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。

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2024年6月30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。

5 合并范围发生变更的说明

于2024年6月30日，共有78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。

6 本期合并范围发生变动的子公司

(1) 本期新纳入合并范围重要的子公司

本期本集团无新纳入合并范围的重要子公司。

(2) 本期不再纳入合并范围的子公司

本期本集团无不再纳入合并范围的重要子公司。

7 本期发生的同一控制下企业合并

本期本集团未发生重大同一控制下企业合并。

8 本期发生的非同一控制下企业合并

本期本集团未发生重大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，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	
	2024年 6月30日	2023年 12月31日	2024年 6月30日	2023年 12月31日
港币	0.91268	0.90622	0.90873	0.90018

六 合并财务报表项目附注

1 货币资金

(1) 按币种列示

	2024年6月30日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
现金			
人民币	2,401.96	1.00000	2,401.96
美元	71.45	7.12680	509.21
港币	45,039.02	0.91268	41,106.21
小计			44,017.38
银行存款			
自有资金			
人民币	25,881,145,282.01	1.00000	25,881,145,282.01
美元	99,832,739.60	7.12680	711,487,968.56
港币	844,053,092.07	0.91268	770,350,376.07
其他币种			236,773,472.83
小计			27,599,757,099.47
客户资金			
人民币	63,199,718,951.71	1.00000	63,199,718,951.71
美元	394,410,931.12	7.12680	2,810,887,823.88
港币	2,265,002,740.80	0.91268	2,067,222,701.47
其他币种			17,765,709.91
小计			68,095,595,186.97
银行存款小计			95,695,352,286.44
其他货币资金			
人民币	409,162,556.46	1.00000	409,162,556.46
港币	1,086,445.72	0.91268	991,577.28
小计			410,154,133.74
小计			96,105,550,437.56
减：减值准备			(2,250,353.84)
合计			96,103,300,083.72

其中，融资融券业务

2024年6月30日			
	原币金额	折算汇率	人民币金额
客户信用资金			
人民币	6,685,407,063.87	1.00000	6,685,407,063.87
美元	35,436,845.02	7.12680	252,551,307.08
港币	767,948,551.39	0.91268	700,891,283.88
其他币种			12,708,644.41
合计			7,651,558,299.24
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			68,266.32
银行存款			
自有资金			
人民币	30,797,004,641.14	1.00000	30,797,004,641.14
美元	149,075,854.51	7.08270	1,055,859,554.74
港币	1,040,155,698.06	0.90622	942,609,896.70
其他币种			304,378,456.95
小计			33,099,852,549.53
客户资金			
人民币	72,521,090,726.18	1.00000	72,521,090,726.18
美元	354,340,191.94	7.08270	2,509,685,277.43
港币	2,596,254,249.17	0.90622	2,352,777,525.68
其他币种			103,024,592.68
小计			77,486,578,121.97
银行存款小计			110,586,430,671.50
其他货币资金			
人民币	355,334,416.14	1.00000	355,334,416.14
小计			110,941,833,353.96
减：减值准备			(1,999,471.31)
合计			110,939,833,882.65

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>

(2) 受限制的货币资金

于2024年6月30日，本集团使用受到限制的货币资金为人民币1,072,579,626.18元（2023年12月31日：人民币1,459,140,255.10元）。

2 结算备付金

	2024年6月30日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
公司自有备付金			
人民币	9,685,220,651.50	1.00000	9,685,220,651.50
美元	2,370,926.80	7.12680	16,897,121.14
港币	101,889,646.35	0.91268	92,992,642.43
其他币种			18,503.13
小计			<u>9,795,128,918.20</u>
公司信用备付金			
人民币	999,985.28	1.00000	<u>999,985.28</u>
客户普通备付金			
人民币	7,886,082,845.24	1.00000	7,886,082,845.24
美元	32,819,580.44	7.12680	233,898,585.88
港币	150,486,017.43	0.91268	137,345,578.39
小计			<u>8,257,327,009.51</u>
客户信用备付金			
人民币	628,806,943.07	1.00000	<u>628,806,943.07</u>
合计			<u>18,682,262,856.06</u>

	2023年12月31日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
公司自有备付金			
人民币	12,083,098,666.03	1.00000	12,083,098,666.03
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			12,334,678,225.65
公司信用备付金			
人民币	999,909.17	1.00000	999,909.17
客户普通备付金			
人民币	6,550,197,403.26	1.00000	6,550,197,403.26
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			7,119,100,985.74
客户信用备付金			
人民币	1,005,080,894.33	1.00000	1,005,080,894.33
合计			20,459,860,014.89

3 融出资金

(1) 按客户类别列示

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
境内		
其中：个人	51,201,069,741.71	56,919,203,571.86
机构	<u>7,394,310,729.09</u>	<u>6,938,492,610.08</u>
小计	58,595,380,470.80	63,857,696,181.94
减：减值准备	<u>(421,415,736.13)</u>	<u>(402,627,806.89)</u>
账面价值小计	<u>58,173,964,734.67</u>	<u>63,455,068,375.05</u>
境外		
其中：个人	385,791,425.99	563,365,373.75
机构	<u>603,412,489.01</u>	<u>409,771,587.38</u>
小计	989,203,915.00	973,136,961.13
减：减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>
账面价值小计	<u>989,203,915.00</u>	<u>973,136,961.13</u>
账面价值合计	<u>59,163,168,649.67</u>	<u>64,428,205,336.18</u>

(2) 融资融券业务担保物公允价值

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
股票	155,310,618,189.79	176,390,321,110.67
资金	8,245,535,380.75	6,569,707,183.36
基金	4,939,167,532.83	5,028,704,183.28
债券	<u>99,337,292.85</u>	<u>131,181,771.64</u>
合计	<u>168,594,658,396.22</u>	<u>188,119,914,248.95</u>

4 衍生金融资产和衍生金融负债

2024年6月30日			
非套期工具			
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
权益衍生工具	171,406,557,520.05	12,515,034,558.33	(4,101,528,930.77)
利率衍生工具	423,651,553,722.48	1,934,602,603.15	(2,106,806,871.89)
商品衍生工具	46,670,549,512.66	211,497,932.81	(181,652,095.59)
信用衍生工具	3,996,000,000.00	3,784,844.96	(1,440,940.70)
货币衍生工具	918,344,465.38	1,635,641.51	(78,160.53)
合计	646,643,005,220.57	14,666,555,580.76	(6,391,506,999.48)
2023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	175,336,854,547.08	8,770,729,205.81	(4,543,917,103.59)
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	81,007,879,134.09	207,107,464.13	(239,221,812.05)
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	716,108,455,840.71	10,207,378,128.88	(6,185,560,498.34)

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2024年6月30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1,023,048,359.00元(2023年12月31日：浮亏人民币199,385,009.45元)。

5 存出保证金

2024年6月30日			
	<u>原币金额</u>	<u>折算汇率</u>	<u>人民币金额</u>
交易保证金			
人民币	17,341,476,754.66	1.00000	17,341,476,754.66
美元	540,000.00	7.12680	3,848,472.00
港币	47,974,508.33	0.91268	<u>43,785,374.26</u>
小计			<u>17,389,110,600.92</u>
信用保证金			
人民币	51,213,341.07	1.00000	<u>51,213,341.07</u>
履约保证金			
人民币	4,692,140,941.82	1.00000	4,692,140,941.82
美元	10,137,681.22	7.12680	72,249,226.49
港币	38,927,922.61	0.91268	<u>35,528,736.41</u>
小计			<u>4,799,918,904.72</u>
转融通保证金			
人民币	109,847,534.95	1.00000	<u>109,847,534.95</u>
合计			<u><u>22,350,090,381.66</u></u>

	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	16,355,517,460.82	1.00000	16,355,517,460.82
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>16,422,969,366.44</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	6,105,350,382.03	1.00000	6,105,350,382.03
美元	2,925,169.58	7.08270	20,718,098.58
港币	109,784,078.01	0.90622	99,488,527.17
其他			<u>67,243.05</u>
小计			<u>6,225,624,250.83</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><u>22,812,201,886.48</u></u>

6 应收款项

(1) 按类别列示

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
应收清算款项	5,915,145,053.94	4,495,447,601.06
应收资管业务款	514,550,460.31	550,478,541.87
应收手续费及佣金	465,514,325.97	477,548,183.11
其他	<u>1,731,004,885.39</u>	<u>1,619,006,954.27</u>
小计	8,626,214,725.61	7,142,481,280.31
减：坏账准备	<u>(971,908,722.59)</u>	<u>(974,493,867.29)</u>
合计	<u><u>7,654,306,003.02</u></u>	<u><u>6,167,987,413.02</u></u>

(2) 按账龄分析

	2024年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1年以内	6,375,912,468.64	73.92	(15,285,567.98)	0.24
1-2年	1,606,613,424.94	18.62	(569,565,525.77)	35.45
2-3年	24,904,889.87	0.29	(5,144,133.64)	20.66
3年以上	618,783,942.16	7.17	(381,913,495.20)	61.72
合计	8,626,214,725.61	100.00	(971,908,722.59)	11.27

	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	6,022,182,637.26	84.31	(157,062,216.22)	2.61
1-2年	459,084,763.58	6.43	(416,553,984.86)	90.74
2-3年	20,414,289.22	0.29	(6,021,698.16)	29.50
3年以上	640,799,590.25	8.97	(394,855,968.05)	61.62
合计	7,142,481,280.31	100.00	(974,493,867.29)	13.64

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2024年6月30日，部分应收资管业务款和其他处于信用减值第三阶段。(2023年12月31日：同)。

7 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
债券	11,230,456,208.98	4,081,146,923.11
股票	2,306,874,215.85	2,331,284,018.32
小计	13,537,330,424.83	6,412,430,941.43
减：减值准备	(1,820,392,100.06)	(1,797,866,802.43)
合计	11,716,938,324.77	4,614,564,139.00

(2) 按业务类别列示

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
债券质押式回购	11,230,456,208.98	4,081,146,923.11
股票质押式回购	2,306,422,278.35	2,331,284,018.32
约定购回式回购	451,937.50	-
小计	13,537,330,424.83	6,412,430,941.43
减：减值准备	(1,820,392,100.06)	(1,797,866,802.43)
合计	11,716,938,324.77	4,614,564,139.00

于2024年6月30日，股票质押式回购中剩余期限一年以上的账面余额为人民币486,099,892.51元(2023年12月31日：人民币513,511,436.40元)。

(3) 担保物金额

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
担保物	3,612,084,022.80	3,757,537,441.51
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2024年6月30日，上述交易所国债逆回购的金额为人民币8,897,761,650.50元(2023年12月31日：人民币1,863,942,476.46元)。

8 金融投资：交易性金融资产

(1) 按类别列示

	2024 年 6 月 30 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	124,280,862,163.55	-	124,280,862,163.55	123,905,356,082.96	-	123,905,356,082.96
公募基金	42,456,107,495.92	-	42,456,107,495.92	42,175,865,259.32	-	42,175,865,259.32
股票	41,883,890,014.59	-	41,883,890,014.59	39,706,285,001.93	-	39,706,285,001.93
银行理财产品	1,710,802,112.82	-	1,710,802,112.82	1,726,781,655.27	-	1,726,781,655.27
信托计划	1,007,420,177.81	-	1,007,420,177.81	779,734,451.98	-	779,734,451.98
券商资管产品	315,127,383.53	-	315,127,383.53	314,817,009.59	-	314,817,009.59
其他	23,914,744,734.22	-	23,914,744,734.22	24,183,196,840.55	-	24,183,196,840.55
合计	235,568,954,082.44	-	235,568,954,082.44	232,792,036,301.60	-	232,792,036,301.60

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	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
	当期损益的金融资产	当期损益的金融资产	当期损益的金融资产	当期损益的金融资产
债券	121,934,489,032.95	-	121,669,640,316.14	-
公募基金	37,181,051,907.72	-	36,750,822,808.32	-
股票	51,627,882,986.32	-	49,467,015,449.56	-
银行理财产品	2,697,467,315.02	-	2,710,443,789.25	-
信托计划	1,099,984,223.23	-	847,529,488.38	-
券商资管产品	255,665,336.51	-	262,148,674.00	-
其他	24,207,657,560.45	-	24,780,563,284.05	-
合计	239,004,198,362.20	-	236,488,163,809.70	-

(2) 交易性金融资产中已融出证券情况

本集团交易性金融资产的余额中包含融出证券，详细信息参见附注六 12(1)。本集团融出证券的担保物信息参见附注六 3(2)。

(3) 存在限售期及承诺条件的交易性金融资产

于 2024 年 6 月 30 日，本集团交易性金融资产中有人民币 1,179,989,746.66 元的股票投资存在限售期限 (2023 年 12 月 31 日：人民币 3,073,910,773.63 元)。

于2024年6月30日，本集团交易性金融资产中有人民币72,011,401,868.06元的金融资产为卖出回购业务(附注六26)设定质押(2023年12月31日：人民币50,140,692,696.37元)。

于2024年6月30日，本集团交易性金融资产中有人民币3,678,186,325.00元的金融资产为债券借贷业务(附注十四3)设定质押(2023年12月31日：人民币2,224,052,330.00元)。

9 金融投资：债权投资

	2024年6月30日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
信托计划	3,197,778,677.52	21,728,094.02	(386,189,284.23)	2,833,317,487.31
资产管理计划及其他	826,431,250.00	2,885,990.46	(45,427,878.55)	783,889,361.91
债券	185,305,071.12	2,255,020.17	(55,861,724.32)	131,698,366.97
合计	<u>4,209,514,998.64</u>	<u>26,869,104.65</u>	<u>(487,478,887.10)</u>	<u>3,748,905,216.19</u>
	2023年12月31日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
信托计划	3,151,692,669.52	20,432,496.32	(355,498,442.80)	2,816,626,723.04
资产管理计划及其他	610,108,000.00	6,079,393.03	(45,769,689.71)	570,417,703.32
债券	184,064,156.64	2,259,741.29	(56,109,472.70)	130,214,425.23
合计	<u>3,945,864,826.16</u>	<u>28,771,630.64</u>	<u>(457,377,605.21)</u>	<u>3,517,258,851.59</u>

10 金融投资：其他债权投资

(1) 按类别列示

	2024年6月30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	24,933,306,504.39	288,885,262.57	64,404,885.61	25,286,596,652.57	16,924,472.21
企业债	10,096,530,404.14	147,361,716.59	(94,178,840.03)	10,149,713,280.70	188,907,980.38
公司债	4,815,616,330.69	90,513,915.27	(518,706,195.69)	4,387,424,050.27	544,993,395.45
国债	4,286,223,473.00	61,955,364.95	54,312,417.00	4,402,491,254.95	-
中期票据	3,704,353,423.81	56,202,772.19	68,943,626.19	3,829,499,822.19	4,003,460.70
地方债	675,233,225.52	4,610,274.81	13,129,741.48	692,973,241.81	611,798.84
其他	11,364,366,493.88	167,346,888.40	55,824,062.62	11,587,537,444.90	80,437,273.81
合计	59,875,629,855.43	816,876,194.78	(356,270,302.82)	60,336,235,747.39	835,878,381.39

	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
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
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
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	72,776,563,570.31	1,210,231,061.11	(587,879,398.07)	73,398,915,233.35	905,675,093.23

(2) 存在承诺条件的其他债权投资

于2024年6月30日，本集团其他债权投资中有人民币25,315,292,804.91元的金融资产为卖出回购业务(附注六26)设定质押(2023年12月31日：人民币27,797,517,656.70元)。

于2024年6月30日，本集团其他债权投资中有人民币5,586,034,033.50元的金融资产为债券借贷业务(附注十四3)设定质押(2023年12月31日：人民币4,533,362,240.30元)。

11 金融投资：其他权益工具投资

	2024年6月30日		
	初始成本	公允价值	本期确认的股利收入
非交易性权益工具	66,818,829,995.45	68,712,334,646.25	1,051,210,988.20
	2023年12月31日		
	初始成本	公允价值	本期确认的股利收入
非交易性权益工具	70,043,548,402.51	70,593,727,251.98	1,557,289,510.05

于2024年6月30日，本集团其他权益工具投资中有人民币39,131,006,302.80元的金融资产为卖出回购业务(附注六26)设定质押(2023年12月31日：人民币38,996,215,669.70元)。

于2024年6月30日，本集团其他权益工具投资中有人民币1,847,750,335.00元的金融资产为债券借贷业务(附注十四3)设定质押(2023年12月31日：人民币10,749,571,471.00元)。

截至2024年6月30日止6个月期间，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197,377,304.32元(截至2023年6月30日止6个月期间：人民币48,232,800.24元)。

12 融出证券

(1) 按项目分析

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
交易性金融资产	114,617,779.73	408,206,228.66
转融通融入证券	27,607,349.34	193,589,215.50
其他权益工具投资	-	1,888,956.00
融出证券总额	(a) 142,225,129.07	603,684,400.16
转融通融入证券总额	40,280,036.00	282,980,022.00

(a) 融出证券的担保物情况参见附注六3(2)。

(2) 融券业务违约情况

于2024年6月30日，本集团融券业务无重大合约逾期(2023年12月31日：无)。

13 长期股权投资

	注	2024年 6月30日	2023年 12月31日
合营企业	(1)		
- 不重要的合营企业		951,392,794.17	939,492,098.57
联营企业	(2)		
- 重要的联营企业		2,279,750,907.30	2,367,539,892.46
- 不重要的联营企业		927,997,990.94	948,007,665.20
小计		<u>3,207,748,898.24</u>	<u>3,315,547,557.66</u>
小计		<u>4,159,141,692.41</u>	<u>4,255,039,656.23</u>
减：长期股权投资减值准备			
- 合营企业		-	-
- 联营企业		(178,284,744.12)	(178,284,744.12)
小计		<u>(178,284,744.12)</u>	<u>(178,284,744.12)</u>
合计		<u>3,980,856,948.29</u>	<u>4,076,754,912.11</u>

(1) 合营企业明细情况

被投资单位名称	2024 年 1 月 1 日	本期增减变动						2024 年 6 月 30 日	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	其他综合收益	其他权益变动	宣告发放现金 股利或利润		
共青城申宏汇创物流产业股权投资合伙企业 (有限合伙)	25,266,542.85	-	-	(9,537.68)	-	-	-	25,257,005.17	-
上海申万宏源嘉实股权投资合伙企业(有限 合伙)	381,611.06	-	-	(118,954.51)	-	-	-	262,656.55	-
珠海申宏格金医疗健康产业投资基金合伙企 业(有限合伙)	78,068,120.50	-	-	10,991,760.87	-	-	(117,178.86)	88,942,702.51	-
辽宁国鑫私募基金管理有限公司	1,622,998.29	-	-	(214,682.16)	-	-	-	1,408,316.13	-
上海东航申宏股权投资基金管理有限公司	23,583,898.75	-	-	624,034.80	-	-	-	24,207,933.55	-
金茂投资咨询(深圳)有限公司	90,201,535.00	-	-	6,835,898.41	-	-	(3,000,000.00)	94,037,433.41	-
深圳申万交投西部成长一号股权投资基金合 伙企业(有限合伙)	12,805,951.96	-	-	3,019,889.69	-	-	-	15,825,841.65	-
四川申万宏源长虹股权投资基金合伙企业(有 限合伙)	235,103,525.44	-	(43,489,500.00)	73,926,984.97	-	-	-	265,541,010.41	-
韩亚汇创一号(深圳)私募股权投资基金合伙 企业(有限合伙)	410,345.93	-	-	-	-	-	-	410,345.93	-
四川发展申万宏源股权投资基金合伙企业(有 限合伙)	91,038,999.30	-	(54,060,000.00)	(1,203,985.69)	-	-	(1,352,180.77)	34,422,832.84	-
宇航一期股权投资基金(上海)合伙企业(有限 合伙)	381,008,569.49	-	-	20,068,146.53	-	-	-	401,076,716.02	-
合计	939,492,098.57	-	(97,549,500.00)	113,919,555.23	-	-	(4,469,359.63)	951,392,794.17	-

申万宏源集团股份有限公司
截至 2024 年 6 月 30 日止 6 个月期间财务报表

被投资单位名称	本年增减变动							2023 年 12 月 31 日	减值准备 期末余额		
	2023 年 1 月 1 日	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
共青城申宏汇创物流产业股权投资合伙企业(有限合伙)	25,289,546.69	300,000.00	-	(323,003.84)	-	-	-	-	-	25,266,542.85	-
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)	83,173,433.08	-	(5,489,021.95)	383,709.37	-	-	-	-	-	78,068,120.50	-
辽宁国鑫私募基金管理有限公司	1,835,583.22	-	-	(212,584.93)	-	-	-	-	-	1,622,998.29	-
上海东航申宏股权投资基金管理有限公司	17,160,566.94	-	-	6,423,331.81	-	-	-	-	-	23,583,898.75	-
金茂投资咨询(深圳)有限公司	54,589,820.45	-	-	39,981,714.55	-	-	(4,370,000.00)	-	-	90,201,535.00	-
深圳申万交投西部成长一号股权投资基金合伙企业(有限合伙)	11,806,601.15	-	-	1,013,428.27	-	-	(14,077.46)	-	-	12,805,951.96	-
四川申万宏源长虹股权投资基金合伙企业(有限合伙)	162,652,325.52	-	-	72,451,199.92	-	-	-	-	-	235,103,525.44	-
韩亚汇创一号(深圳)私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)	411,506.45	-	-	(1,160.52)	-	-	-	-	-	410,345.93	-
四川发展申万宏源股权投资基金合伙企业(有限合伙)	90,261,459.88	-	-	777,539.42	-	-	-	-	-	91,038,999.30	-
宇航一期股权投资基金(上海)合伙企业(有限合伙)	257,782,172.17	180,000,000.00	(28,257,586.28)	(28,516,016.40)	-	-	-	-	-	381,008,569.49	-
南京申宏中裕一号股权投资合伙企业(有限合伙)	453,788,956.31	-	(450,000,000.00)	5,819,178.08	-	-	(9,608,134.39)	-	-	-	-
合计	1,159,875,776.05	180,300,000.00	(484,011,530.30)	97,368,464.67	-	-	(14,040,611.85)	-	-	939,492,098.57	-

(2) 联营企业明细情况

被投资单位名称	2024 年 1 月 1 日	本期增减变动							2024 年 6 月 30 日	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	其他综合收益	其他权益变动	宣告发放现金股利 或利润	计提减值准备		
富国基金管理有限公司	2,367,539,892.46	-	-	214,844,433.28	669,581.56	-	(303,303,000.00)	-	2,279,750,907.30	-
北京城建(芜湖)股权投资管理有限公司	8,516,628.79	-	-	-	-	-	-	-	8,516,628.79	-
新疆天山产业投资基金管理有限公司	12,563,017.22	-	-	(641,614.07)	-	-	-	-	11,921,403.15	-
霍尔果斯天山一号产业投资基金有限公司	64,774,611.23	-	-	9,110,583.98	-	-	-	-	73,885,195.21	(178,284,744.12)
新疆金投资产管理股份有限公司	220,370,379.62	-	-	436,589.11	-	-	(5,400,000.00)	-	215,406,968.73	-
申宏汇创发展(佛山)股权投资合伙企业(有限合伙)	61,763,559.23	-	-	(22,019.60)	-	-	-	-	61,741,539.63	-
河南国创豫改基金管理有限公司	156,394.82	-	-	(11,670.50)	-	-	-	-	144,724.32	-
桐乡申万泓鼎成长二号股权投资基金合伙企业(有限合伙)	51,130,134.48	-	-	(3,319,629.19)	-	-	-	-	47,810,505.29	-
重庆市高荣股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2,136,553.71	-	-	97,589.67	-	-	-	-	2,234,143.38	-
宜宾市国有资产产业投资合伙企业(有限合伙)	19,478,211.62	-	-	651,336.15	-	-	-	-	20,129,547.77	-
泓源私募基金管理(山东)有限公司	710,624.86	-	-	-	-	-	-	-	710,624.86	-
南京洛德汇智股权投资合伙企业(有限合伙)	288,709,034.06	-	(20,850,000.00)	(268,679.81)	-	-	-	-	267,590,354.25	-
共青城申宏汇创二期物流产业股权投资合伙企业(有限合伙)	39,413,771.44	-	-	207,840.00	-	-	-	-	39,621,611.44	-
合计	3,137,262,813.54	-	(20,850,000.00)	221,084,759.02	669,581.56	-	(308,703,000.00)	-	3,029,464,154.12	(178,284,744.12)

申万宏源集团股份有限公司
截至 2024 年 6 月 30 日止 6 个月期间财务报表

被投资单位名称	本年增减变动										减值准备 期末余额
	2023 年 1 月 1 日	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	2023 年 12 月 31 日	
霍尔果斯天山一号产业投资基金 有限合伙企业	85,913,384.92	-	-	(21,138,773.69)	-	-	-	-	-	64,774,611.23	(178,284,744.12)
新疆金资产管理股份有限公司	214,783,391.90	-	-	10,986,987.72	-	-	(5,400,000.00)	-	-	220,370,379.62	-
富国基金管理有限公司	2,156,011,386.99	-	-	499,026,267.72	1,362,237.75	-	(288,860,000.00)	-	-	2,367,539,892.46	-
桐乡申万泓鼎成长二号股权投资 基金合伙企业(有限合伙)	54,994,655.54	-	-	(3,864,521.06)	-	-	-	-	-	51,130,134.48	-
重庆市富荣股权投资基金合伙企 业(有限合伙)	2,054,446.63	-	-	82,107.08	-	-	-	-	-	2,136,553.71	-
河南富国创投基金管理有限公 司	337,386.24	-	-	(180,991.42)	-	-	-	-	-	156,394.82	-
新疆天山产业投资基金管理有限 公司	16,250,197.49	-	-	(3,687,180.27)	-	-	-	-	-	12,563,017.22	-
南京洛德汇智股权投资合伙企业 (有限合伙)	301,614,498.12	-	(12,000,000.00)	(905,464.06)	-	-	-	-	-	288,709,034.06	-
泓源私募基金管理(山东)有限公 司	542,973.41	-	-	167,651.45	-	-	-	-	-	710,624.86	-
宜宾中国资产产业投资企业(有 限合伙)	19,939,431.89	-	-	(461,220.27)	-	-	-	-	-	19,478,211.62	-
北京城建(芜湖)股权投资管理有 限公司	32,158,466.27	-	(24,000,000.00)	358,162.52	-	-	-	-	-	8,516,628.79	-
申宏汇创投发展(佛山)股权投资合 伙企业(有限合伙)	24,465,954.60	37,200,000.00	-	97,604.63	-	-	-	-	-	61,763,559.23	-
共青城申宏汇创二期物流产业股 权投资企业(有限合伙)	39,455,826.50	600,000.00	-	(252,825.93)	-	-	(389,229.13)	-	-	39,413,771.44	-
合计	2,948,522,000.50	37,800,000.00	(36,000,000.00)	480,227,804.42	1,362,237.75	-	(294,649,229.13)	-	-	3,137,262,813.54	(178,284,744.12)

(3) 合营企业基本情况

合营企业	主要经营地/		业务性质	注册资本	持股比例	
	注	注册地			直接	间接
深圳申万交投西部成长一号股权投资基金合伙企业(有限合伙)	(a)	广东深圳	股权投资	人民币 0.58 亿元	-	17.55%
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	人民币 1.00 亿元	-	31.00%
四川申万宏源长虹股权投资基金合伙企业(有限合伙)	(b)	四川绵阳	股权投资	人民币 3.10 亿元	-	51.61%
四川发展申万宏源股权投资基金合伙企业(有限合伙)		四川成都	股权投资	人民币 30.00 亿元	-	34.00%
辽宁国鑫私募基金管理有限公司		辽宁沈阳	投资管理	人民币 0.10 亿元	-	26.00%
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	人民币 5.00 亿元	-	25.00%
宇航一期股权投资基金(上海)合伙企业(有限合伙)		上海	股权投资	人民币 24.59 亿元	36.61%	-
金茂投资咨询(深圳)有限公司		广东深圳	投资咨询	美元 200 万元	-	50.00%
上海东航申宏股权投资基金管理有限公司		上海	投资管理	人民币 0.10 亿元	-	40.00%
共青城申宏汇创物流产业股权投资合伙企业(有限合伙)		江西九江	股权投资	人民币 0.43 亿元	37.49%	0.02%
韩亚汇创一号(深圳)私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)		广东深圳	股权投资	人民币 2.00 亿元	39.50%	0.50%

(4) 联营企业基本情况

合营企业	主要经营地/		业务性质	注册资本	持股比例	
	注	注册地			直接	间接
富国基金管理有限公司		上海	基金管理	人民币 5.20 亿元	-	27.78%
北京城建(芜湖)股权投资管理有限公司		安徽芜湖	投资管理	人民币 0.20 亿元	-	30.00%
新疆天山产业投资基金管理有限公司		新疆乌鲁木齐	投资管理	人民币 0.50 亿元	-	30.00%
霍尔果斯天山一号产业投资基金有限合伙企业		新疆霍尔果斯	股权投资	人民币 15.10 亿元	33.11%	-
新疆金投资产管理股份有限公司	(a)	新疆乌鲁木齐	资产管理	人民币 20.43 亿元	18.00%	-
共青城申宏汇创二期物流产业股权投资合伙企业(有限合伙)		江西九江	股权投资	人民币 1.33 亿元	24.89%	0.0075%
河南省国创混改基金管理有限公司		河南郑州	投资管理	人民币 0.10 亿元	-	30.00%
桐乡申万泓鼎成长二号股权投资基金合伙企业(有限合伙)	(a)	浙江嘉兴	股权投资	人民币 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)	(a)	重庆	股权投资	人民币 15.00 亿元	-	1.00%
申宏汇创发展(佛山)股权投资合伙企业(有限合伙)		广东佛山	股权投资	人民币 2.00 亿元	30.00%	1.00%
宜宾市国资产业投资合伙企业(有限合伙)	(a)	四川宜宾	股权投资	人民币 20.20 亿元	-	1.00%
泓源私募基金管理(山东)有限公司		山东烟台	投资管理	人民币 0.10 亿元	-	20.00%
南京洛德汇智股权投资合伙企业(有限合伙)		江苏南京	股权投资	人民币 15.00 亿元	-	20.00%

(a) 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。

(b) 本集团于该被投资企业的股权高于 50%，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。

(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	
	2024年 6月30日	2023年 12月31日
资产总额	13,368,998,683.42	13,770,413,148.72
负债总额	5,161,074,624.72	5,246,417,136.28
净资产	8,207,924,058.70	8,523,996,012.44
持股比例	27.775%	27.775%
按持股比例计算的净资产份额	2,279,750,907.30	2,367,539,892.46
其他调整	-	-
对联营企业投资的账面价值	<u>2,279,750,907.30</u>	<u>2,367,539,892.46</u>
	截至6月30日止6个月期间	
	2024年	2023年
营业收入	2,918,321,487.41	3,648,084,087.97
净利润	773,517,311.54	1,065,400,275.91
其他综合收益	2,410,734.69	10,751,233.87
其他调整	-	-
综合收益总额	<u>775,928,046.23</u>	<u>1,076,151,509.78</u>
本期收到的来自联营企业的股利	<u>303,303,000.00</u>	<u>288,860,000.00</u>

于2024年6月30日，本集团重要联营企业为非上市企业，不存在公开市场报价（2023年12月31日：同）。

(6) 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
合营企业:		
投资账面价值合计	<u>951,392,794.17</u>	<u>939,492,098.57</u>
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	113,919,555.23	97,368,464.67
- 其他综合收益	-	-
- 综合收益总额	<u>113,919,555.23</u>	<u>97,368,464.67</u>
联营企业:		
投资账面价值合计	<u>749,713,246.82</u>	<u>769,722,921.08</u>
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	6,240,325.74	(18,798,463.30)
- 其他综合收益	-	-
- 综合收益总额	<u>6,240,325.74</u>	<u>(18,798,463.30)</u>

14 投资性房地产

	<u>房屋及建筑物</u>
成本	
2023年1月1日余额	81,431,609.47
2023年12月31日余额	81,431,609.47
2024年6月30日余额	81,431,609.47
减：累计折旧	
2023年1月1日余额	(33,451,467.13)
本年增加	(4,485,651.66)
2023年12月31日余额	(37,937,118.79)
本期增加	(2,242,825.83)
2024年6月30日余额	(40,179,944.62)
账面价值	
2024年6月30日余额	41,251,664.85
2023年12月31日余额	43,494,490.68

于2024年6月30日，本集团的投资性房地产无需计提减值准备(2023年12月31日：无)。

于2024年6月30日，本集团无尚未办妥产权证书的投资性房地产(2023年12月31日：无)。

15 固定资产

(1) 账面价值

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
固定资产	3,311,773,916.39	3,265,864,473.59
减：累计折旧	(2,119,368,177.40)	(2,034,443,396.68)
固定资产减值准备	<u>(18,070,306.56)</u>	<u>(18,070,306.56)</u>
合计	<u>1,174,335,432.43</u>	<u>1,213,350,770.35</u>

(2) 固定资产增减变动表

成本	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
2023 年 1 月 1 日余额	1,671,224,863.58	46,651,872.30	16,378,181.04	1,225,691,084.88	78,463,305.28	119,297,724.79	3,157,707,031.87
本年增加	-	3,015,696.44	-	257,823,445.47	7,937,362.08	6,404,711.24	275,181,215.23
- 本年购置	2,932,859.95	-	-	10,300,844.46	402,475.57	5,799,785.66	19,435,965.64
- 在建工程转入	-	-	-	-	-	-	-
本年减少	(621,379.90)	(2,569,888.01)	(402,300.00)	(14,330,987.05)	(3,503,961.69)	-	(21,428,516.65)
- 转让和出售	(50,000.00)	(5,651,249.07)	(1,564,197.06)	(147,340,728.01)	(6,590,953.76)	(3,834,094.60)	(165,031,222.50)
- 清理报废	-	-	-	-	-	-	-
2023 年 12 月 31 日余额	1,673,486,343.63	41,446,431.66	14,411,683.98	1,332,143,659.75	76,708,227.48	127,668,127.09	3,265,864,473.59
本期增加	-	-	-	81,571,907.12	3,246,173.46	586,323.93	85,404,404.51
- 本期购置	-	-	-	4,112,538.46	34,912.60	424,113.55	4,571,564.61
- 在建工程转入	-	-	-	-	-	-	-
本期减少	(2,894,427.00)	(1,005,506.80)	(564,360.00)	(536,556.97)	(190,564.18)	(2,784,302.33)	(3,511,423.48)
- 转让和出售	-	-	-	(27,229,026.19)	(1,962,841.68)	(6,898,941.17)	(40,555,102.84)
- 清理报废	-	-	-	-	-	-	-
2024 年 6 月 30 日余额	1,670,591,916.63	40,440,924.86	13,847,323.98	1,390,062,522.17	77,835,907.68	118,995,321.07	3,311,773,916.39

申万宏源集团股份有限公司
截至 2024 年 6 月 30 日止 6 个月期间财务报表

	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
减：累计折旧							
2023 年 1 月 1 日余额	(899,967,258.77)	(38,657,936.27)	(14,336,921.46)	(864,870,172.58)	(63,656,239.27)	(85,668,520.17)	(1,967,157,048.52)
本年计提	(63,711,288.11)	(2,410,541.63)	(105,671.34)	(174,206,089.72)	(2,534,861.12)	(6,258,921.09)	(239,227,373.01)
本年减少	34,112.91	7,543,135.57	1,869,960.11	149,463,924.36	9,217,683.48	3,812,208.42	171,941,024.85
2023 年 12 月 31 日余额	(963,644,433.97)	(33,525,342.33)	(12,572,632.69)	(889,612,337.94)	(56,973,416.91)	(88,115,232.84)	(2,034,443,396.68)
本期计提	(26,679,648.75)	(805,309.26)	(73,869.64)	(89,224,477.54)	(3,518,915.13)	(3,873,097.63)	(124,175,317.95)
本期减少	1,398,276.90	938,467.49	536,142.00	27,259,455.78	891,759.98	8,226,435.08	39,250,537.23
2024 年 6 月 30 日余额	(978,925,805.82)	(33,392,184.10)	(12,110,360.33)	(951,577,359.70)	(59,600,572.06)	(83,761,895.39)	(2,119,368,177.40)
减：减值准备							
2023 年 1 月 1 日余额	(18,070,306.56)	-	-	-	-	-	(18,070,306.56)
2023 年 12 月 31 日余额	(18,070,306.56)	-	-	-	-	-	(18,070,306.56)
2024 年 6 月 30 日余额	(18,070,306.56)	-	-	-	-	-	(18,070,306.56)
账面价值							
2024 年 6 月 30 日	673,595,804.25	7,048,740.76	1,736,963.65	438,485,162.47	18,235,335.62	35,233,425.68	1,174,335,432.43
2023 年 12 月 31 日	701,771,603.10	7,921,089.33	1,839,051.29	442,531,321.81	19,734,810.57	39,552,894.25	1,213,350,770.35

(3) 暂时闲置的固定资产情况

于2024年6月30日，本集团无闲置的重大固定资产(2023年12月31日：无)。

(4) 通过经营租赁租出的固定资产的情况

于2024年6月30日，本集团无通过经营租赁租出的重大固定资产(2023年12月31日：无)。

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

于2024年6月30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21,941,616.13元(2023年12月31日：人民币22,302,335.40元)。

16 在建工程

(1) 在建工程账面价值

	2024年6月30日			2023年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
无形资产开发支出	89,814,252.18	-	89,814,252.18	124,395,056.12	-	124,395,056.12
自有房产装修工程	64,348,271.79	-	64,348,271.79	51,909,086.53	-	51,909,086.53
租入房产装修工程	48,253,849.08	-	48,253,849.08	39,879,238.73	-	39,879,238.73
其他	6,277,408.90	-	6,277,408.90	445,230.78	-	445,230.78
合计	208,693,781.95	-	208,693,781.95	216,628,612.16	-	216,628,612.16

(2) 在建工程项目变动

	资金来源	2024年		本期转入		2024年
		1月1日	本期增加	固定资产	其他减少	
无形资产开发支出	自有	124,395,056.12	82,321,414.65	-	(116,902,218.59)	89,814,252.18
自有房产装修工程	自有	51,909,086.53	12,863,298.81	(424,113.55)	-	64,348,271.79
租入房产装修工程	自有	39,879,238.73	21,163,625.66	-	(12,789,015.31)	48,253,849.08
其他	自有	445,230.78	9,979,629.18	(4,147,451.06)	-	6,277,408.90
合计		216,628,612.16	126,327,968.30	(4,571,564.61)	(129,691,233.90)	208,693,781.95

	资金来源	2023年		本期转入		2023年
		1月1日	本期增加	固定资产	其他减少	
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		230,149,783.51	298,953,908.35	(19,435,965.64)	(293,039,114.06)	216,628,612.16

17 使用权资产

项目	房屋及建筑物
原值	
2023年1月1日余额	1,602,506,154.07
本年增加	509,052,349.62
本年减少	(333,168,448.93)
2023年12月31日余额	1,778,390,054.76
本期增加	128,805,739.58
本期减少	(147,327,871.23)
2024年6月30日余额	1,759,867,923.11
减：累计折旧	
2023年1月1日余额	(702,942,785.91)
本年计提	(398,573,973.46)
本年减少	317,757,144.45
2023年12月31日余额	(783,759,614.92)
本期计提	(200,586,425.19)
本期减少	130,858,967.68
2024年6月30日余额	(853,487,072.43)
账面价值	
2024年6月30日	906,380,850.68
2023年12月31日	994,630,439.84

于2024年6月30日，本集团的使用权资产无需计提减值准备(2023年12月31日：无)。

18 无形资产

	计算机软件	其他	合计
成本			
2023年1月1日余额	983,449,769.34	333,654,602.24	1,317,104,371.58
本年增加	204,097,822.08	79,560.37	204,177,382.45
本年减少	(40,035,709.15)	(3,905,338.98)	(43,941,048.13)
2023年12月31日余额	1,147,511,882.27	329,828,823.63	1,477,340,705.90
本期增加	145,857,750.10	1,855.00	145,859,605.10
本期减少	(1,254,235.38)	(311.50)	(1,254,546.88)
2024年6月30日余额	1,292,115,396.99	329,830,367.13	1,621,945,764.12
减：累计摊销			
2023年1月1日余额	(710,830,957.23)	(314,304,403.90)	(1,025,135,361.13)
本年增加	(172,313,137.38)	(686,342.83)	(172,999,480.21)
本年减少	31,957,510.86	1,105,338.98	33,062,849.84
2023年12月31日余额	(851,186,583.75)	(313,885,407.75)	(1,165,071,991.50)
本期增加	(98,577,132.36)	(354,472.53)	(98,931,604.89)
本期减少	1,254,235.38	311.50	1,254,546.88
2024年6月30日余额	(948,509,480.73)	(314,239,568.78)	(1,262,749,049.51)
减：减值准备			
2023年1月1日余额	-	(675,579.92)	(675,579.92)
2023年12月31日余额	-	(675,579.92)	(675,579.92)
2024年6月30日余额	-	(675,579.92)	(675,579.92)
账面价值			
2024年6月30日	343,605,916.26	14,915,218.43	358,521,134.69
2023年12月31日	296,325,298.52	15,267,835.96	311,593,134.48

于2024年6月30日，本集团无用于抵押或担保的重大无形资产(2023年12月31日：无)。

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	2024年6月30日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	8,778,922,926.99	2,194,730,731.75
应付职工薪酬	4,148,125,858.76	1,037,031,464.69
资产减值准备	2,908,486,109.44	727,121,527.36
交易性金融资产	1,922,882,490.72	480,720,622.68
吸收合并重组交易	1,854,339,690.16	463,584,922.54
租赁负债	929,482,606.61	232,370,651.65
其他债权投资	187,323,890.92	46,830,972.73
衍生金融工具	146,038,016.92	36,509,504.23
交易性金融负债	39,632,539.24	9,908,134.81
其他	248,579,428.68	62,144,857.17
合计	<u>21,163,813,558.44</u>	<u>5,290,953,389.61</u>

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	5,332,909,673.83	1,321,313,890.10
应付职工薪酬	4,134,427,555.24	1,033,501,107.76
资产减值准备	3,221,197,638.45	805,133,127.71
交易性金融资产	2,709,133,069.48	656,843,844.65
吸收合并重组交易	1,854,339,690.16	463,584,922.54
租赁负债	998,396,431.52	249,580,933.19
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	32,281,846.76	8,070,461.69
其他	216,571,037.21	54,120,748.60
合计	<u>18,825,484,445.08</u>	<u>4,673,705,911.85</u>

(2) 递延所得税负债

项目	2024年6月30日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
衍生金融工具	9,194,860,357.44	2,298,715,089.36
其他权益工具投资	1,893,504,650.80	473,376,162.70
使用权资产	911,204,257.55	227,801,064.39
交易性金融资产	868,127,957.49	217,031,989.37
其他	132,131,412.92	33,032,853.23
合计	<u>12,999,828,636.20</u>	<u>3,249,957,159.05</u>

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	5,219,781,986.75	1,304,945,496.69
使用权资产	988,828,148.57	247,188,948.94
交易性金融资产	931,541,594.24	232,873,244.11
其他权益工具投资	550,178,849.47	137,544,712.37
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>7,940,016,631.93</u>	<u>1,964,662,382.89</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：

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
递延所得税资产	2,112,659,460.58	2,739,570,064.38
递延所得税负债	71,663,230.02	30,526,535.42

(4) 未确认递延所得税资产额可抵扣亏损金额

项目	2024年 6月30日	2023年 12月31日
可抵扣亏损	<u>2,991,620,610.37</u>	<u>3,140,449,667.79</u>

20 其他资产

	<u>2024年</u> <u>6月30日</u>	<u>2023年</u> <u>12月31日</u>
大宗商品存货	1,272,759,442.99	1,173,091,861.67
待抵扣税项	397,374,607.16	183,981,350.61
其他应收款 (1)	332,755,529.78	222,571,652.89
预付款项	140,080,500.21	108,073,818.69
长期待摊费用 (2)	130,646,694.55	131,958,655.88
应收股利	27,691,611.35	2,422,494.43
商誉 (3)	19,654,538.89	19,654,538.89
待摊费用	5,005,205.56	16,935,852.52
抵债资产	3,460,129.00	3,460,129.00
应收利息	450,950.05	1,160,590.19
其他	347,319,257.32	349,988,779.97
合计	<u>2,677,198,466.86</u>	<u>2,213,299,724.74</u>

(1) 其他应收款

(a) 按明细列示

	<u>2024年</u> <u>6月30日</u>	<u>2023年</u> <u>12月31日</u>
其他应收款余额	653,786,412.79	519,799,015.79
减：坏账准备	(321,030,883.01)	(297,227,362.90)
合计	<u>332,755,529.78</u>	<u>222,571,652.89</u>

(b) 按账龄分析

	2024年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1年以内	288,436,011.37	44.11	(26,494,200.47)	9.19
1-2年	27,844,306.83	4.26	(3,036,019.27)	10.90
2-3年	25,158,922.62	3.85	(6,475,880.19)	25.74
3年以上	312,347,171.97	47.78	(285,024,783.08)	91.25
合计	653,786,412.79	100.00	(321,030,883.01)	49.10

	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	161,457,096.91	31.06	(2,590,683.47)	1.60
1-2年	20,299,471.49	3.91	(3,706,795.75)	18.26
2-3年	35,853,817.34	6.90	(12,817,672.14)	35.75
3年以上	302,188,630.05	58.13	(278,112,211.54)	92.03
合计	519,799,015.79	100.00	(297,227,362.90)	57.18

(c) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

	性质	金额	2024年6月30日	
			账龄	占其他应收款余额的比例(%)
武汉葛化集团有限公司	应收往来款	63,415,529.00	3年以上	9.70
北海新宏源物业发展有限公司	应收往来款	30,252,423.87	3年以上	4.63
乌鲁木齐市新市区人民法院	其他应收款	29,623,345.47	1年以内	4.53
郭熙华	应收往来款	23,810,491.74	3年以上	3.64
湖北潜江恒达公司	应收往来款	18,186,967.14	3年以上	2.78
合计		165,288,757.22		25.28

2023年12月31日

	性质	金额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)
武汉葛化集团有限公司	应收往来款	63,415,529.00	3年以上	12.20
北海新宏源物业发展有限公司	应收往来款	30,252,423.87	3年以上	5.82
中国证券投资者保护基金有限公司	应收应收款	24,974,865.15	3年以上	4.80
郭熙华	应收往来款	23,810,491.74	3年以上	4.58
湖北潜江恒达公司	应收往来款	18,186,967.14	3年以上	3.50
合计		<u>160,640,276.90</u>		<u>30.90</u>

(2) 长期待摊费用

	2024年					2024年
	1月1日余额	本期购入	在建工程转入	本期摊销	本期转出	6月30日余额
经营租赁租入固定资产						
改良支出	121,065,776.47	9,674,072.04	12,789,015.31	(26,908,704.05)	-	116,620,159.77
其他	10,892,879.41	4,369,079.42	-	(1,120,129.35)	(115,294.70)	14,026,534.78
合计	<u>131,958,655.88</u>	<u>14,043,151.46</u>	<u>12,789,015.31</u>	<u>(28,028,833.40)</u>	<u>(115,294.70)</u>	<u>130,646,694.55</u>
	2023年					2023年
	1月1日余额	本期购入	在建工程转入	本期摊销	本期转出	12月31日余额
经营租赁租入固定资产						
改良支出	74,448,403.86	13,358,411.14	86,767,047.81	(52,939,035.04)	(569,051.30)	121,065,776.47
其他	11,472,109.29	733,641.71	-	(1,312,871.59)	-	10,892,879.41
合计	<u>85,920,513.15</u>	<u>14,092,052.85</u>	<u>86,767,047.81</u>	<u>(54,251,906.63)</u>	<u>(569,051.30)</u>	<u>131,958,655.88</u>

(3) 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。

21

资产减值准备

	附注	2024 年 1 月 1 日	本期计提	本期转回	本期核销	其他变动	2024 年 6 月 30 日
货币资金	六 1	1,999,471.31	246,973.37	-	-	3,909.16	2,250,353.84
融出资金 (1)	六 3	402,627,806.89	22,500,503.62	(3,712,574.38)	-	-	421,415,736.13
应收款项 (2)	六 6	974,493,867.29	15,895,744.85	(22,803,912.67)	-	4,323,023.12	971,908,722.59
买入返售金融资产 (3)	六 7	1,797,866,802.43	50,861,781.11	(28,336,966.36)	-	482.88	1,820,392,100.06
债权投资 (4)	六 9	457,377,605.21	31,996,495.76	(2,447,402.76)	-	552,188.89	487,478,887.10
其他债权投资 (5)	六 10	905,675,093.23	35,989,957.43	(45,390,434.21)	-	(60,396,235.06)	835,878,381.39
其他金融资产 (6)		309,529,485.97	34,261,956.72	(10,458,436.61)	-	-	333,333,006.08
金融工具及其他项目							
信用减值准备小计		4,849,570,132.33	191,753,412.86	(113,149,726.99)	-	(55,516,631.01)	4,872,657,187.19
长期股权投资	六 13	178,284,744.12	-	-	-	-	178,284,744.12
固定资产	六 15	18,070,306.56	-	-	-	-	18,070,306.56
无形资产	六 18	675,579.92	-	-	-	-	675,579.92
存货跌价准备		240,511,725.39	12,210,369.37	(8,714,007.79)	-	-	244,008,086.97
其他资产减值准备小计		437,542,355.99	12,210,369.37	(8,714,007.79)	-	-	441,038,717.57
合计		5,287,112,488.32	203,963,782.23	(121,863,734.78)	-	(55,516,631.01)	5,313,695,904.76

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						
六 1	5,201,315.61	1,208,005.40	(4,441,880.76)	-	32,031.06	1,999,471.31
六 3	378,024,126.84	71,411,053.80	(46,807,373.75)	-	-	402,627,806.89
六 6	858,529,252.49	170,599,969.42	(42,937,854.24)	-	(11,697,500.38)	974,493,867.29
六 7	1,829,276,430.63	135,032,089.74	(163,828,663.40)	-	(2,613,054.54)	1,797,866,802.43
六 9	590,034,511.11	80,386,813.89	(461,402.57)	-	(212,582,317.22)	457,377,605.21
六 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)	325,308,198.54	14,097,669.18	(29,876,381.75)	-	-	309,529,485.97
金融工具及其他项目						
信用减值准备小计	4,731,852,916.12	686,761,629.19	(345,662,525.53)	-	(223,381,887.45)	4,849,570,132.33
长期股权投资	178,284,744.12	-	-	-	-	178,284,744.12
六 13						
固定资产	18,070,306.56	-	-	-	-	18,070,306.56
六 15						
无形资产	675,579.92	-	-	-	-	675,579.92
六 18						
存货跌价准备	150,666,124.72	89,845,600.67	-	-	-	240,511,725.39
其他资产减值准备小计	347,696,755.32	89,845,600.67	-	-	-	437,542,355.99
合计	5,079,549,671.44	776,607,229.86	(345,662,525.53)	-	(223,381,887.45)	5,287,112,488.32

(1) 融出资金

	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)	
2024 年 1 月 1 日	148,293,825.95	3,236,649.10	251,097,331.84	402,627,806.89
本期计提	22,491,738.78	8,764.84	-	22,500,503.62
本期转回	(3,314,728.74)	-	(397,845.64)	(3,712,574.38)
阶段转移：				
第一阶段转移至第二阶段	(26,294.53)	26,294.53	-	-
第二阶段转移至第一阶段	3,236,649.10	(3,236,649.10)	-	-
2024 年 6 月 30 日	170,681,190.56	35,059.37	250,699,486.20	421,415,736.13

	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	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

(2) 应收账款

	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)	
2024 年 1 月 1 日	6,834,420.40	30,087,366.72	937,572,080.17	974,493,867.29
本期计提	-	621,705.69	15,274,039.16	15,895,744.85
本期转回	-	(3,355,194.59)	(19,448,718.08)	(22,803,912.67)
阶段转移：				
第一阶段转移至第二阶段	(6,280,894.95)	6,280,894.95	-	-
第一阶段转移至第三阶段	(553,525.45)	-	553,525.45	-
外汇及其他变动	-	-	4,323,023.12	4,323,023.12
2024 年 6 月 30 日	-	33,634,772.77	938,273,949.82	971,908,722.59

	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	-	40,966,539.16	817,562,713.33	858,529,252.49
本年计提	5,539,621.02	9,133,116.96	155,927,231.44	170,599,969.42
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	30,087,366.72	937,572,080.17	974,493,867.29

(3) 买入返售金融资产

	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)	
2024 年 1 月 1 日	127,831.62	-	1,797,738,970.81	1,797,866,802.43
本期计提	69,231.33	-	50,792,549.78	50,861,781.11
本期转回	(127,831.62)	-	(28,209,134.74)	(28,336,966.36)
外汇及其他变动	482.88	-	-	482.88
2024 年 6 月 30 日	69,714.21	-	1,820,322,385.85	1,820,392,100.06

	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 (已发生信用减值)	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

(4) 债权投资

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来 12 个月预期 信用损失	整个存续期 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
2024 年 1 月 1 日	3,263,321.50	-	454,114,283.71	457,377,605.21
本期计提	670,936.06	-	31,325,559.70	31,996,495.76
本期转回	(1,895,526.88)	-	(551,875.88)	(2,447,402.76)
外汇及其他变动	3,125.51	-	549,063.38	552,188.89
2024 年 6 月 30 日	2,041,856.19	-	485,437,030.91	487,478,887.10

	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	2,462,880.77	-	587,571,630.34	590,034,511.11
本年计提	1,286,382.20	-	79,100,431.69	80,386,813.89
本年转回	(461,402.57)	-	-	(461,402.57)
阶段转移：				
第一阶段转移至第三阶段	(35,003.83)	-	35,003.83	-
外汇及其他变动	10,464.93	-	(212,592,782.15)	(212,582,317.22)
2023 年 12 月 31 日	3,263,321.50	-	454,114,283.71	457,377,605.21

(5) 其他债权投资

	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来 12 个月预期 信用损失	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
2024 年 1 月 1 日	69,928,476.77	965,932.92	834,780,683.54	905,675,093.23
本期计提	25,006,978.12	1,733,056.93	9,249,922.38	35,989,957.43
本期转回	(43,112,321.94)	(883,558.96)	(1,394,553.31)	(45,390,434.21)
阶段转移：				
第一阶段转移至第二阶段	(102,440.13)	102,440.13	-	-
第二阶段转移至第一阶段	82,762.30	(82,762.30)	-	-
外汇及其他变动	107,161.41	388.34	(60,503,784.81)	(60,396,235.06)
2024 年 6 月 30 日	51,910,616.53	1,835,497.06	782,132,267.80	835,878,381.39

	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 (已发生信用减值)	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

(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)	
2024 年 1 月 1 日	34,609,059.37	-	274,920,426.60	309,529,485.97
本期计提	362,415.63	-	33,899,541.09	34,261,956.72
本期转回	(9,241,230.36)	-	(1,217,206.25)	(10,458,436.61)
2024 年 6 月 30 日	25,730,244.64	-	307,602,761.44	333,333,006.08

	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	33,728,103.28	-	291,580,095.26	325,308,198.54
本年计提	13,348,279.05	-	749,390.13	14,097,669.18
本年转回	(12,184,149.09)	-	(17,692,232.66)	(29,876,381.75)
阶段转移：				
第一阶段转移至第三阶段	(283,173.87)	-	283,173.87	-
2023 年 12 月 31 日	34,609,059.37	-	274,920,426.60	309,529,485.97

22 短期借款

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
银行借款	<u>616,000,097.12</u>	<u>835,592,442.12</u>

于2024年6月30日和2023年12月31日，本集团短期借款主要系银行信用借款。

于2024年6月30日，短期借款的利率区间为1.40% - 5.92% (2023年12月31日：1.25% - 6.13%)。

23 应付短期融资款

债券名称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2024 年 1 月 1 日		2024 年 6 月 30 日	
						账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	账面余额 人民币元	本期减少 人民币元
23 申证 D1	40	2023/11/22	7 个月	40	2.63	4,003,986,529.48	50,433,731.22	(4,054,420,260.70)	-
23 申证 D2	30	2023/11/22	12 个月	30	2.69	3,002,641,786.64	43,692,794.14	-	3,046,334,580.78
23 申证 D3	20	2023/12/15	5 个月	20	2.79	2,000,754,257.49	20,149,569.18	(2,020,903,826.67)	-
23 申证 D4	30	2023/12/15	10 个月	30	2.80	3,000,971,218.86	43,741,151.35	-	3,044,712,370.21
收益凭证 (1)						15,649,373,147.01	44,060,653,779.58	(32,487,542,005.52)	27,222,484,921.07
融资性票据						398,233,670.82	-	(398,233,670.82)	-
合计						28,055,960,610.30	44,218,671,025.47	(38,961,099,763.71)	33,313,531,872.06

债券名称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2023 年 1 月 1 日		2023 年 12 月 31 日	
						账面余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	账面余额 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 申证 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 申证 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 申证 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 申证 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						1,411,947,737.71	-	(1,411,947,737.71)	-
收益凭证						13,534,873,732.52	53,286,692,696.21	(51,172,193,281.72)	15,649,373,147.01
融资性票据						-	398,233,670.82	-	398,233,670.82
合计						22,052,000,648.26	65,750,981,007.26	(59,747,021,045.22)	28,055,960,610.30

于 2024 年 6 月 30 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 (2023 年 12 月 31 日：无)。

- (1) 截至 2024 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团共发行 1,684 期限一年以内的收益凭证 (截至 2023 年 6 月 30 日止 6 个月期间：1,193 期)。于 2024 年 6 月 30 日，本集团发行的收益凭证采用固定年利率或与若干股指挂钩的浮动利率两种方式计息，其中固定利率区间为 1.95% - 6.80% (2023 年 12 月 31 日：2.15% - 6.80%)。

24 拆入资金

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
银行拆入资金	1,800,000,000.00	1,500,000,000.00
其他拆入资金	1,174,983,543.82	940,853,868.61
合计	<u>2,974,983,543.82</u>	<u>2,440,853,868.61</u>

25 交易性金融负债

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
债券	7,599,069,292.12	3,222,385,523.14
结构化票据	2,053,755,824.59	2,451,364,304.87
股票	-	1,468,640.00
其他	14,093,434.84	19,087,812.78
合计	<u>9,666,918,551.55</u>	<u>5,694,306,280.79</u>

26 卖出回购金融资产款

(1) 按业务类别列示

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
质押式卖出回购	92,717,893,024.50	123,539,164,032.50
质押式报价回购	29,563,937,568.47	26,599,526,524.69
黄金掉期业务	12,994,614,015.84	10,938,388,350.43
买断式卖出回购	3,622,851,665.15	2,138,253,945.36
合计	<u>138,899,296,273.96</u>	<u>163,215,332,852.98</u>

(2) 按金融资产种类列示

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
债券	96,340,744,689.65	125,677,417,977.86
基金	29,563,937,568.47	26,599,526,524.69
贵金属	12,994,614,015.84	10,938,388,350.43
合计	<u>138,899,296,273.96</u>	<u>163,215,332,852.98</u>

(3) 担保物信息

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
债券	112,743,313,003.42	143,050,518,361.47
基金	35,288,334,028.34	32,298,786,813.06
贵金属	14,357,366,800.00	11,500,231,500.00
合计	<u>162,389,013,831.76</u>	<u>186,849,536,674.53</u>

27 代理买卖证券款

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
普通经纪业务		
- 个人	48,835,896,063.36	58,972,540,208.29
- 机构	31,380,759,526.16	29,846,109,831.83
小计	<u>80,216,655,589.52</u>	<u>88,818,650,040.12</u>
信用业务		
- 个人	7,404,817,177.20	6,820,373,337.66
- 机构	840,718,203.55	1,221,741,286.02
小计	<u>8,245,535,380.75</u>	<u>8,042,114,623.68</u>
加：应付利息	<u>10,208,881.23</u>	<u>9,739,677.48</u>
合计	<u>88,472,399,851.50</u>	<u>96,870,504,341.28</u>

28 应付职工薪酬

		2024年 1月1日	本期增加	本期减少	2024年 6月30日
短期薪酬	(1)	1,841,077,915.75	2,791,211,696.55	(3,386,556,097.97)	1,245,733,514.33
离职后福利					
- 设定提存计划	(2)	260,839,025.83	466,015,771.34	(413,945,834.03)	312,908,963.14
辞退福利		8,569,588.07	5,534,270.88	(5,534,270.88)	8,569,588.07
其他长期职工福利					
- 递延奖金		3,648,944,869.30	-	(317,727,333.15)	3,331,217,536.15
合计		<u>5,759,431,398.95</u>	<u>3,262,761,738.77</u>	<u>(4,123,763,536.03)</u>	<u>4,898,429,601.69</u>

		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)	1,772,092,320.85	6,679,215,498.80	(6,610,229,903.90)	1,841,077,915.75
离职后福利					
- 设定提存计划	(2)	249,827,591.18	959,255,904.31	(948,244,469.66)	260,839,025.83
辞退福利		8,569,588.07	5,693,259.88	(5,693,259.88)	8,569,588.07
其他长期职工福利					
- 递延奖金		3,953,295,352.63	80,892,809.57	(385,243,292.90)	3,648,944,869.30
合计		<u>5,983,784,852.73</u>	<u>7,725,057,472.56</u>	<u>(7,949,410,926.34)</u>	<u>5,759,431,398.95</u>

(1) 短期薪酬

		2024年 1月1日	本期增加	本期减少	2024年 6月30日
工资、奖金、津贴和补贴		1,668,315,149.23	2,274,653,224.37	(2,870,379,387.06)	1,072,588,986.54
职工福利费		404,922.43	90,358,683.15	(90,654,355.58)	109,250.00
社会保险费		2,375,765.13	155,396,875.17	(155,369,982.26)	2,402,658.04
其中：医疗保险费		2,156,262.64	146,914,822.25	(146,888,523.02)	2,182,561.87
工伤保险费		34,205.11	6,445,806.23	(6,445,212.55)	34,798.79
生育保险费		185,297.38	2,036,246.69	(2,036,246.69)	185,297.38
住房公积金		5,207,345.21	199,388,507.01	(197,874,286.48)	6,721,565.74
工会经费和职工教育经费		161,476,175.73	47,127,474.17	(48,647,351.15)	159,956,298.75
其他短期薪酬		3,298,558.02	24,286,932.68	(23,630,735.44)	3,954,755.26
合计		<u>1,841,077,915.75</u>	<u>2,791,211,696.55</u>	<u>(3,386,556,097.97)</u>	<u>1,245,733,514.33</u>

	2023年		2023年	
	1月1日	本年增加	本年减少	12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	1,590,394,842.96	5,589,128,431.62	(5,511,208,125.35)	1,668,315,149.23
职工福利费	374,448.50	208,828,882.54	(208,798,408.61)	404,922.43
社会保险费	1,885,360.89	314,027,996.50	(313,537,592.26)	2,375,765.13
其中：医疗保险费	1,407,939.34	297,903,172.72	(297,154,849.42)	2,156,262.64
工伤保险费	17,822.95	10,635,258.89	(10,618,876.73)	34,205.11
生育保险费	459,598.60	5,489,564.89	(5,763,866.11)	185,297.38
住房公积金	4,386,124.17	389,049,474.04	(388,228,253.00)	5,207,345.21
工会经费和职工教育经费	172,368,004.94	125,411,628.52	(136,303,457.73)	161,476,175.73
其他短期薪酬	2,683,539.39	52,769,085.58	(52,154,066.95)	3,298,558.02
合计	<u>1,772,092,320.85</u>	<u>6,679,215,498.80</u>	<u>(6,610,229,903.90)</u>	<u>1,841,077,915.75</u>

(2) 离职后福利-设定提存计划

	2024年		2024年	
	1月1日	本期增加	本期减少	6月30日
基本养老保险	5,832,088.84	251,200,900.28	(251,070,125.82)	5,962,863.30
失业保险费	391,512.77	8,351,950.59	(8,388,368.65)	355,094.71
企业年金缴费	254,615,424.22	206,462,920.47	(154,487,339.56)	306,591,005.13
合计	<u>260,839,025.83</u>	<u>466,015,771.34</u>	<u>(413,945,834.03)</u>	<u>312,908,963.14</u>

	2023年		2023年	
	1月1日	本年增加	本年减少	12月31日
基本养老保险	3,208,519.26	481,909,031.30	(479,285,461.72)	5,832,088.84
失业保险费	240,538.47	15,237,189.13	(15,086,214.83)	391,512.77
企业年金缴费	246,378,533.45	462,109,683.88	(453,872,793.11)	254,615,424.22
合计	<u>249,827,591.18</u>	<u>959,255,904.31</u>	<u>(948,244,469.66)</u>	<u>260,839,025.83</u>

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。

截至2024年6月30日止6个月期间，本公司董事、监事及高级管理人员从公司领取的薪酬为人民币6,558,133.91元(截至2023年6月30日止6个月期间：人民币5,417,004.98元)。

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。

29 应交税费

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
代扣代缴个人所得税	115,016,517.56	186,513,359.67
应交增值税	77,128,900.23	103,337,121.06
应交企业所得税	68,745,541.34	71,890,593.15
应交城市维护建设税	4,890,031.29	7,340,513.26
应交教育费附加及地方教育附加	3,511,967.82	5,276,923.05
其他	8,268,278.78	8,370,682.28
	277,561,237.02	382,729,192.47
合计	277,561,237.02	382,729,192.47

30 应付款项

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
应付履约保证金	37,612,876,045.81	38,705,540,821.39
应付证券清算款	3,753,385,730.29	1,937,845,546.95
应付货款 (1)	453,017,621.05	889,318,292.91
应付手续费及佣金	72,532,496.71	61,674,367.72
应付销售服务费	64,649,789.13	70,375,444.26
应付投资者保护基金	35,794,456.96	30,689,655.33
应付经纪人佣金	4,176,956.06	4,618,887.66
合计	41,996,433,096.01	41,700,063,016.22

(1) 主要为应付票据，是以银行承兑汇票形式支付货款。

(2) 于2024年6月30日，本集团无账龄超过1年的大额应付款项(2023年12月31日：无)。

31 应付债券

债券名称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2024 年 1 月 1 日		2024 年 6 月 30 日	
						账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	账面余额 人民币元
17 申证 02	5.00	2017/2/17	84 个月	5.00	4.50	519,602,739.71	1,917,823.99	(521,520,563.70)	-
21 申证 C1	30.00	2021/1/21	36 个月	30.00	3.93	3,111,207,107.71	-	(3,111,207,107.71)	-
21 申宏 01	15.00	2021/3/8	60 个月	15.00	3.68	1,545,067,397.28	10,912,947.41	(1,555,980,344.69)	-
21 申宏 02	5.00	2021/3/8	84 个月	5.00	3.95	516,124,657.51	10,204,914.40	(20,106,969.20)	506,222,602.71
21 申证 01	38.00	2021/3/11	36 个月	38.00	3.94	3,920,386,433.93	25,494,649.67	(3,945,881,063.60)	-
21 申证 02	25.00	2021/4/29	36 个月	25.00	3.45	2,557,674,672.00	21,999,511.08	(2,579,674,183.08)	-
21 申证 03	20.00	2021/4/29	120 个月	20.00	4.05	2,051,302,225.62	34,413,550.86	(75,008,219.16)	2,010,707,557.32
21 申证 04	26.00	2021/5/24	60 个月	26.00	3.63	2,654,490,429.48	41,714,328.79	(88,691,342.47)	2,607,513,415.80
21 申证 05	20.00	2021/5/28	36 个月	20.00	3.27	2,038,380,933.88	22,208,253.03	(2,060,589,186.91)	-
21 申证 06	25.00	2021/5/28	120 个月	25.00	4.00	2,555,289,240.75	42,763,513.92	(82,876,712.29)	2,505,176,042.38
21 申证 07	30.00	2021/7/15	84 个月	30.00	3.65	3,050,400,000.00	56,900,419.32	(2,300,419.32)	3,105,000,000.00
21 申证 08	20.00	2021/7/21	36 个月	20.00	3.13	2,027,153,428.15	32,091,536.20	-	2,059,244,964.35
21 申证 09	30.00	2021/7/21	120 个月	30.00	3.77	3,044,832,909.56	56,789,982.93	-	3,101,622,902.49
21 申宏 05	28.00	2021/7/28	36 个月	28.00	3.04	2,835,824,259.17	43,080,998.82	-	2,878,905,257.99
21 申宏 06	42.00	2021/7/28	60 个月	42.00	3.38	4,253,872,606.36	72,179,053.44	-	4,326,051,659.80
21 申证 10	5.00	2021/8/4	36 个月	5.00	2.99	506,102,876.73	7,570,283.20	(115,762.65)	513,557,397.28
21 申证 11	25.00	2021/8/4	60 个月	25.00	3.38	2,534,494,520.57	44,385,962.70	(1,527,004.65)	2,577,353,478.62
21 申证 12	30.00	2021/8/26	36 个月	30.00	3.02	3,029,354,688.12	47,024,464.99	-	3,076,379,153.11
21 申证 13	30.00	2021/8/26	120 个月	30.00	3.75	3,030,935,346.48	56,650,665.25	-	3,087,586,011.73
21 申证 14	48.00	2021/9/9	36 个月	48.00	3.05	4,842,748,596.03	75,149,027.73	-	4,917,897,623.76
21 申证 15	10.00	2021/9/9	60 个月	10.00	3.40	1,009,168,866.24	17,222,219.70	-	1,026,391,085.94
21 申证 C4	23.00	2021/9/22	36 个月	23.00	3.10	2,317,368,731.38	37,173,748.00	-	2,354,542,479.38
22 申证 01	12.00	2021/1/27	36 个月	12.00	3.20	1,198,848,055.98	19,993,355.08	-	1,218,841,411.06
22 申证 02	50.00	2022/1/21	36 个月	50.00	2.80	5,128,108,236.85	64,126,977.26	(132,328,767.15)	5,059,906,446.96
22 申证 03	24.00	2022/1/21	120 个月	24.00	3.60	2,477,031,888.17	38,634,060.58	(81,665,753.41)	2,434,000,195.34
22 申宏 01	22.00	2022/2/23	36 个月	22.00	2.95	2,252,920,788.70	29,416,964.12	(60,988,219.17)	2,221,349,533.65
22 申宏 02	18.00	2022/3/8	36 个月	18.00	3.11	1,845,704,219.19	28,740,287.34	(66,806,972.34)	1,817,637,534.19
22 申证 05	12.00	2022/3/8	60 个月	12.00	3.50	1,234,290,410.95	21,834,843.93	(42,892,378.18)	1,213,232,876.70
22 申证 06	35.00	2022/3/24	36 个月	35.00	3.18	3,582,099,405.14	49,958,177.54	(104,591,506.85)	3,527,466,615.83
22 申宏 03	21.00	2022/3/24	60 个月	21.00	3.53	2,153,489,204.58	32,804,315.22	(69,661,890.38)	2,116,631,629.42
	30.00	2022/4/26	36 个月	30.00	3.06	3,062,625,205.50	47,305,021.59	(83,330,775.01)	3,016,599,452.08

申万宏源集团股份有限公司
截至2024年6月30日止6个月期间财务报表

债券名称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2024年1月1日		2024年6月30日	
						账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	账面余额 人民币元	本期减少 人民币元
22申宏04	10.00	2022/4/26	60个月	10.00	3.45	1,023,535,616.49	17,975,645.10	1,006,238,356.23	(35,272,905.36)
22申宏C1	30.00	2022/4/27	36个月	30.00	3.19	3,059,534,128.87	42,739,756.00	3,013,128,679.38	(89,145,205.49)
22申宏07	18.00	2022/5/23	36个月	18.00	2.78	1,828,108,667.91	22,688,056.51	1,803,635,738.15	(47,160,986.27)
22申宏08	22.00	2022/5/23	60个月	22.00	3.20	2,238,591,367.72	31,394,098.16	2,203,635,876.85	(66,349,589.03)
22申宏06	25.50	2022/8/30	120个月	25.50	3.56	2,580,591,616.41	47,574,500.97	2,625,608,547.91	(2,557,819.47)
23申宏C1	14.00	2023/3/16	24个月	14.00	3.35	1,436,705,197.75	23,546,911.74	1,413,866,082.10	(46,386,027.39)
23申宏C2	13.00	2023/3/16	36个月	13.00	3.55	1,335,798,696.09	22,867,919.13	1,313,022,368.67	(45,644,246.55)
23申宏C3	23.00	2023/3/16	36个月	23.00	3.38	2,355,054,632.64	34,075,631.44	2,316,714,921.63	(72,415,342.45)
23申宏01	8.00	2023/4/14	24个月	8.00	2.85	815,204,974.42	10,970,933.42	804,125,496.86	(22,050,410.98)
23申宏02	20.00	2023/4/14	36个月	20.00	2.99	2,039,485,805.75	28,366,686.76	2,010,018,519.91	(57,833,972.60)
23申宏02	50.00	2023/6/14	120个月	50.00	3.49	5,093,395,777.85	89,352,168.75	5,005,549,204.00	(177,198,742.60)
23申宏03	22.00	2023/8/17	24个月	22.00	2.50	2,216,306,705.54	28,736,214.36	2,245,042,919.90	-
23申宏04	18.00	2023/8/17	36个月	18.00	2.67	1,814,216,282.80	24,669,324.93	1,838,885,607.73	-
23申宏05	5.00	2023/8/30	24个月	5.00	2.56	500,030,989.44	6,905,609.27	506,936,598.71	-
23申宏06	15.00	2023/8/30	60个月	15.00	2.95	1,511,614,845.18	22,663,047.76	1,534,277,892.94	-
23申宏03	16.00	2023/9/5	12个月	16.00	2.49	1,612,879,780.82	20,987,159.89	1,632,636,054.79	(1,230,885.92)
23申宏04	8.00	2023/9/5	36个月	8.00	2.85	807,370,958.91	12,118,089.97	818,677,260.29	(811,788.59)
23申宏07	28.00	2023/9/21	24个月	28.00	2.80	2,811,640,493.22	42,013,943.30	2,853,654,436.52	-
23申宏08	21.00	2023/9/21	60个月	21.00	3.14	2,109,973,229.91	33,713,039.84	2,143,686,269.75	-
23申宏C4	16.00	2023/12/8	60个月	16.00	3.35	1,596,813,916.66	27,354,182.65	1,624,168,099.31	-
24申宏01	10.00	2024/2/26	36个月	10.00	2.52	-	1,009,039,830.09	1,005,973,792.35	(3,066,037.74)
24申宏02	15.00	2024/2/26	60个月	15.00	2.66	-	1,514,071,506.29	1,509,472,449.69	(4,599,056.60)
24申宏02	24.50	2024/3/13	60个月	24.50	2.71	-	2,472,601,132.86	2,469,827,547.95	(2,773,584.91)
21申万宏源国际金融美元债(1)						3,558,517,198.27	47,591,225.06	3,584,200,958.55	(21,907,464.78)
22申万宏源国际金融美元债(2)						2,136,679,394.77	37,409,100.81	2,152,086,062.95	(22,002,432.63)
收益凭证(3)						15,859,954,431.59	2,123,837,365.49	13,836,998,889.58	(4,146,792,907.50)
合计						137,228,904,790.73	8,885,925,738.64	126,551,885,960.59	(19,562,944,568.78)

申万宏源集团股份有限公司
截至2024年6月30日止6个月期间财务报表

债券名称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2023年1月1日		2023年12月31日	
						账面余额 人民币元	账面余额 人民币元	本年减少 人民币元	账面余额 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 申宏 01	5.00	2018/7/17	60 个月	5.00	3.20	32,976,572.09	564,199.14	(33,540,771.23)	-
18 申宏 02	65.00	2018/7/17	60 个月	65.00	4.80	6,644,447,133.21	167,552,866.79	(6,812,000,000.00)	-
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 C2	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 C3	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 06	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)	-
20 申证 08	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 10	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)	-
21 申证 C1	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)	-
21 申宏 01	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 申宏 02	15.00	2021/3/8	60 个月	15.00	3.68	1,545,067,397.27	55,200,000.01	(55,200,000.00)	1,545,067,397.28
21 申证 C2	5.00	2021/3/8	84 个月	5.00	3.95	516,124,657.52	19,749,999.99	(19,750,000.00)	516,124,657.51
21 申证 01	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 02	25.00	2021/4/29	36 个月	25.00	3.45	2,555,684,874.87	81,623,358.83	(79,633,561.70)	2,557,674,672.00
21 申证 03	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 04	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 05	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 申宏 04	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	30.00	2021/7/15	84 个月	30.00	3.65	3,050,400,000.00	109,500,000.00	(109,500,000.00)	3,050,400,000.00
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

申万宏源集团股份有限公司
截至2024年6月30日止6个月期间财务报表

债券名称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2023年1月1日		本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2023年12月31日	
						账面余额 人民币元	账面余额 人民币元			账面余额 人民币元	账面余额 人民币元
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)	(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)	(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)	(131,458,849.32)	4,253,872,606.36	
21申宏05	5.00	2021/8/4	36个月	5.00	2.99	506,102,876.72	14,960,000.01	(14,960,000.00)	(14,960,000.00)	506,102,876.73	
21申宏06	25.00	2021/8/4	60个月	25.00	3.38	2,534,494,520.56	84,500,000.01	(84,500,000.00)	(84,500,000.00)	2,534,494,520.57	
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)	(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)	(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	(143,191,232.84)	(143,191,232.84)	4,842,748,596.03	
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)	(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)	(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)	(67,197,808.22)	2,317,368,731.38	
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)	(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)	(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)	(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)	(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)	(60,988,219.17)	2,252,920,788.70	
22申宏01	18.00	2022/3/8	36个月	18.00	3.11	1,845,704,219.19	55,980,000.00	(55,980,000.00)	(55,980,000.00)	1,845,704,219.19	
22申宏02	12.00	2022/3/8	60个月	12.00	3.50	1,234,290,410.95	42,000,000.00	(42,000,000.00)	(42,000,000.00)	1,234,290,410.95	
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)	(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)	(69,458,794.49)	2,153,489,204.58	
22申宏03	30.00	2022/4/26	36个月	30.00	3.06	3,062,625,205.49	91,800,000.01	(91,800,000.00)	(91,800,000.00)	3,062,625,205.50	

申万宏源集团股份有限公司
截至2024年6月30日止6个月期间财务报表

债券名称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2023年1月1日		2023年12月31日	
						账面余额 人民币元	账面余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元
22申宏04	10.00	2022/4/26	60个月	10.00	3.45	1,023,535,616.46	34,500,000.00	1,023,535,616.49	(34,500,000.00)
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	3,059,534,128.87	(68,883,013.71)
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	1,828,108,667.91	(47,023,890.38)
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	2,238,591,367.72	(66,156,712.32)
22申宏06	25.50	2022/8/30	120个月	25.50	3.56	2,580,591,616.43	90,779,999.98	2,580,591,616.41	(90,780,000.00)
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	-
23申宏02	50.00	2023/6/14	120个月	50.00	3.49	-	5,096,225,966.59	5,093,395,777.85	(2,830,188.74)
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申宏03	16.00	2023/9/5	12个月	16.00	2.49	-	1,612,879,780.82	1,612,879,780.82	-
23申证04	8.00	2023/9/5	36个月	8.00	2.85	-	807,370,958.91	807,370,958.91	-
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	3,558,517,198.27	(103,658,837.35)
22申万宏源国际金融美元债(2)						2,099,434,832.03	117,219,447.70	2,136,679,394.77	(79,974,884.96)
收益凭证(3)						15,085,172,601.48	6,673,132,922.37	15,859,954,431.59	(5,898,351,092.26)
合计						151,064,560,178.22	38,604,964,825.43	137,228,904,790.73	(62,440,620,212.92)

- (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) ShenwanHongyuanInternationalFinanceLimited 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) 截至 2024 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团共发行 96 期期限超过一年的收益凭证（截至 2023 年 6 月 30 日止 6 个月期间：110 期）。于 2024 年 6 月 30 日，本集团发行的收益凭证采用固定年利率或与若干股指挂钩的浮动利率两种方式计息，其中固定利率区间为 2.40% -3.15% (2023 年 12 月 31 日：2.70% - 3.15%)。

32 租赁负债

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
一年以内到期的租赁负债	359,012,410.22	369,686,711.25
一年以上的非流动租赁负债	575,638,446.24	645,825,822.03
合计	934,650,856.46	1,015,512,533.28

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。

33 合同负债

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
仓单交易合同	55,133,833.01	36,656,135.97
资产管理合同	17,323,689.30	6,998,196.64
保荐及财务顾问合同	6,835,641.67	4,460,771.31
合计	79,293,163.98	48,115,103.92

合同负债主要涉及本集团销售货物收取的预收款。该预收款在合同签订时收取，该合同的相关收入在本集团履行履约义务后确认。

34 其他负债

		2024年 6月30日	2023年 12月31日
合并结构化主体形成的其他金融负债	(1)	17,888,405,949.62	15,439,256,157.10
应付股利	(2)	2,352,158,313.49	137,748,704.44
其他应付款	(3)	1,218,844,805.23	1,091,621,588.40
期货风险准备	(4)	328,647,753.46	318,970,719.74
预提费用		177,576,765.78	123,748,693.20
递延收益		<u>66,338,284.66</u>	<u>68,383,087.96</u>
合计		<u>22,031,971,872.24</u>	<u>17,179,728,950.84</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五 2。

(2) 应付股利

	2024年 6月30日	2023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>

本集团一年以上应付股利为应付普通股股利，主要是相应股权质押冻结或股权转让等历史原因导致的。

(3) 其他应付款

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
交易所仓单质押款	618,857,228.00	506,567,496.00
资管产品增值税合并纳税结余	223,593,420.89	189,285,295.63
长期应付款	153,393,382.10	153,392,896.22
应付供应商款项 (a)	16,615,673.51	12,067,073.31
代理兑付债券款	6,518,641.87	6,518,641.87
其他	199,866,458.86	223,790,185.37
合计	<u>1,218,844,805.23</u>	<u>1,091,621,588.40</u>

于2024年6月30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(2023年12月31日：同)。

(a) 应付供应商款项主要包括应付货款和应付工程款。

(4) 期货风险准备

本集团子公司申银万国期货有限公司和宏源期货有限公司根据《商品期货交易财务管理暂行规定》按按代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的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。

35 股本

	2024年 1月1日余额	发行新股	送股	公积金转股	其他	2024年 6月30日余额
股份总数	25,039,944,560.00	-	-	-	-	25,039,944,560.00

	2023年 1月1日余额	发行新股	送股	公积金转股	其他	2023年 12月31日余额
股份总数	25,039,944,560.00	-	-	-	-	25,039,944,560.00

于2024年6月30日，持有本公司股份比例超过5%的股东如下：

股东名称	持股比例
中国建银投资有限责任公司 (以下简称“中建投”)	26.34%
中央汇金	20.05%

36 资本公积

	2024年1月 1日余额	本期增加	本期减少	2024年6月 30日余额
资本溢价	19,271,828,714.16	-	-	19,271,828,714.16

	2023年1月 1日余额	本年增加	本年减少	2023年12月 31日余额
资本溢价	19,367,146,136.46	-	(95,317,422.30)	19,271,828,714.16

37 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

	2024年1月1日		其他综合收益	
	税后归属于母公司		转留存收益	2024年6月30日
其他债权投资公允价值变动	(348,488,067.78)	107,378,123.10	-	(241,109,944.68)
其他债权投资信用减值准备	634,510,982.27	(8,378,795.86)	-	626,132,186.41
其他权益工具投资公允价值变动	408,677,642.23	859,461,372.76	148,032,978.24	1,416,171,993.23
权益法下可转损益的其他综合收益	5,281,589.71	669,581.56	-	5,951,171.27
外币报表折算差额	202,487,572.51	20,876,615.26	-	223,364,187.77
合计	<u>902,469,718.94</u>	<u>980,006,896.82</u>	<u>148,032,978.24</u>	<u>2,030,509,594.00</u>

	2023年1月1日		其他综合收益	
	税后归属于母公司		转留存收益	2023年 12月31日
其他债权投资公允价值变动	(884,625,609.09)	536,137,541.31	-	(348,488,067.78)
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
外币报表折算差额	139,597,738.22	62,889,834.29	-	202,487,572.51
合计	<u>(840,632,581.06)</u>	<u>1,340,272,396.64</u>	<u>402,829,903.36</u>	<u>902,469,718.94</u>

(2) 利润表中归属于母公司的其他综合收益情况表

项目	截至2024年6月30日止6个月期间				截至2023年6月30日止6个月期间					
	本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益本期转出	减：所得税费用	税后归属于少数股东	税后归属于母公司	本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益本期转出	减：所得税费用	税后归属于少数股东	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	846,342,255.80	(712,585,641.72)	(26,536,247.96)	157,756.98	107,378,123.10					
其他债权投资信用减值准备	(9,400,476.78)	-	1,149,228.87	(127,547.95)	(8,378,795.86)					
权益法下可转损益的其他综合收益	669,581.56	-	-	-	669,581.56					
外币报表折算差额	26,811,560.36	-	-	(5,934,945.10)	20,876,615.26					
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	1,145,948,497.01	-	(286,487,124.25)	-	859,461,372.76					
合计	2,010,371,417.95	(712,585,641.72)	(311,874,143.34)	(5,904,736.07)	980,006,896.82					
项目	截至2024年6月30日止6个月期间				截至2023年6月30日止6个月期间					
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	563,119,731.37	(32,420,910.05)	(121,756,644.11)	(4,938,918.54)	404,003,258.67					
其他债权投资信用减值准备	7,257,145.52	-	(1,099,778.95)	(2,036,918.97)	4,120,447.60					
权益法下可转损益的其他综合收益	2,986,155.20	-	-	-	2,986,155.20					
外币报表折算差额	145,766,336.30	-	-	(28,311,520.15)	117,454,816.15					
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	495,767,082.60	-	(123,569,959.51)	-	372,197,123.09					
合计	1,214,896,450.99	(32,420,910.05)	(246,426,382.57)	(35,287,357.66)	900,761,800.71					

38 盈余公积

	<u>2024年1月1日</u>	<u>本期提取</u>	<u>本期减少</u>	<u>2024年6月30日</u>
法定盈余公积金	4,098,562,836.60	-	-	4,098,562,836.60
任意盈余公积金	106,156,577.78	-	-	106,156,577.78
合计	<u>4,204,719,414.38</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,204,719,414.38</u>

	<u>2023年1月1日</u>	<u>本期提取</u>	<u>本期减少</u>	<u>2023年 12月31日</u>
法定盈余公积金	4,025,316,265.05	73,246,571.55	-	4,098,562,836.60
任意盈余公积金	106,156,577.78	-	-	106,156,577.78
合计	<u>4,131,472,842.83</u>	<u>73,246,571.55</u>	<u>-</u>	<u>4,204,719,414.38</u>

39 一般风险准备

	<u>2024年1月1日</u>	<u>本期提取</u>	<u>本期减少</u>	<u>2024年6月30日</u>
一般风险准备	9,961,425,829.15	14,568,623.04	-	9,975,994,452.19
交易风险准备	8,559,287,692.97	-	-	8,559,287,692.97
合计	<u>18,520,713,522.12</u>	<u>14,568,623.04</u>	<u>-</u>	<u>18,535,282,145.16</u>

	<u>2023年1月1日</u>	<u>本期提取</u>	<u>本期减少</u>	<u>2023年 12月31日</u>
一般风险准备	9,083,075,071.04	879,468,934.69	(1,118,176.58)	9,961,425,829.15
交易风险准备	8,114,639,995.96	444,647,697.01	-	8,559,287,692.97
合计	<u>17,197,715,067.00</u>	<u>1,324,116,631.70</u>	<u>(1,118,176.58)</u>	<u>18,520,713,522.12</u>

40 未分配利润

	截至6月30日止6个月期间	
	2024年	2023年
期初未分配利润	32,205,365,170.35	30,149,298,269.05
加：本期归属于母公司股东的净利润	2,128,071,818.55	3,747,733,668.18
减：提取一般风险准备	(1) (14,568,623.04)	(16,497,198.34)
提取交易风险准备	(1) -	(9,846,026.13)
向股东分配股利	(2) (1,402,236,895.36)	(751,198,336.80)
处置子公司非控股权益	-	(5,432.39)
其他综合收益转出	(148,032,978.24)	(36,174,600.18)
期末未分配利润	(3) <u>32,768,598,492.26</u>	<u>33,083,310,343.39</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截至2024年6月30日止6个月期间的法定盈余公积、一般风险准备及交易风险准备。

(2) 向股东分配现金股利

经本公司2024年6月28日股东大会批准，本公司以2023年12月31日总股本25,039,944,560股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.56元(含税)，共分配利润人民币1,402,236,895.36元(含税)。

经本公司2023年6月20日股东大会批准，本公司以2022年12月31日总股本25,039,944,560股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.30元(含税)，共分配利润人民币751,198,336.80元(含税)。

(3) 期/年末未分配利润的说明

于2024年6月30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5,315,289,628.15元(2023年12月31日：人民币5,315,289,628.15元)，以及吸收合并宏源证券取得的同一控制下股东所享有部分人民币2,184,620,646.10元(2023年12月31日：人民币2,184,620,646.10元)。

41 归属于少数股东其他权益工具持有者的权益

	2024年1月1日		本期增加		本期减少		2024年6月30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	(1)	267,000,000.00	26,958,398,259.94	-	637,446,301.37	-	(957,240,000.00)	267,000,000.00	26,638,604,561.31

(1) 经证监会证券投资基金监管部机构部函 [2020] 3544 及 [2022] 1286 号文核准，申万宏源证券有限公司于 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 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 元。永续债的其他主要条款如下：

- (a) 利率在债券存续的前五个计息年度内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。
- (b) 除非发生强制付息事件，该永续债的每个付息日，申万宏源证券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，且不受任何递延支付利息次数的限制，前述利息递延不构成申万宏源证券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。
- (c) 当存在递延支付利息的情形时，申万宏源证券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。
- (d) 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申万宏源证券无法避免的支付现金或其他金融资产的合同义务，因此分类为权益工具，列示为其他权益工具。

42 手续费及佣金净收入

(1) 按收入类别列示

	截至6月30日止6个月期间	
	2024年	2023年
证券经纪业务净收入	1,672,630,655.57	2,047,133,876.57
- 证券经纪业务收入	2,023,816,711.72	2,509,263,541.66
- 代理买卖证券业务	1,744,426,571.71	1,978,344,210.69
- 交易单元席位租赁	221,543,207.76	406,195,556.10
- 代销金融产品业务	57,846,932.25	124,723,774.87
- 证券经纪业务支出	(351,186,056.15)	(462,129,665.09)
- 代理买卖证券业务	(351,186,056.15)	(462,129,665.09)
期货经纪业务净收入	219,051,635.97	311,179,652.91
- 期货经纪业务收入	633,641,315.86	438,995,553.42
- 期货经纪业务支出	(414,589,679.89)	(127,815,900.51)
投资银行业务净收入	420,437,034.29	836,145,158.32
- 投资银行业务收入	430,039,953.62	848,720,128.06
- 证券承销业务	331,918,711.25	733,448,413.70
- 证券保荐业务	4,788,600.16	29,327,356.27
- 财务顾问业务	93,332,642.21	85,944,358.09
- 投资银行业务支出	(9,602,919.33)	(12,574,969.74)
- 证券承销业务	(9,345,699.44)	(12,446,016.68)
- 证券保荐业务	-	(56,144.59)
- 财务顾问业务	(257,219.89)	(72,808.47)
资产管理业务净收入	173,697,176.69	275,033,303.78
- 资产管理业务收入	176,204,669.31	275,978,871.22
- 资产管理业务支出	(2,507,492.62)	(945,567.44)
基金管理业务净收入	231,204,214.71	246,578,896.67
- 基金管理业务收入	231,204,214.71	246,578,896.67

	<u>截至6月30日止6个月期间</u>	
	<u>2024年</u>	<u>2023年</u>
投资咨询业务净收入	104,317,374.37	91,453,077.70
- 投资咨询业务收入	106,521,427.38	93,882,019.00
- 投资咨询业务支出	(2,204,053.01)	(2,428,941.30)
其他业务净收入	20,605,385.47	-
- 其他业务收入	20,605,385.47	-
合计	<u>2,841,943,477.07</u>	<u>3,807,523,965.95</u>
其中：手续费及佣金收入合计	3,622,033,678.07	4,413,419,010.03
手续费及佣金支出合计	<u>(780,090,201.00)</u>	<u>(605,895,044.08)</u>

(a) 财务顾问业务净收入

	<u>截至6月30日止6个月期间</u>	
	<u>2024年</u>	<u>2023年</u>
其他财务顾问业务净收入	91,967,875.15	82,481,089.22
并购重组财务顾问业务净收入		
- 境内上市公司	<u>1,107,547.17</u>	<u>3,390,460.40</u>
合计	<u>93,075,422.32</u>	<u>85,871,549.62</u>

(2) 手续费及佣金收入的分解

截至2024年6月30日止6个月期间及2023年6月30日止6个月期间本集团手续费及佣金收入按收入确认时点分解后的信息如下：

	截至2024年6月30日止6个月期间	
	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	2,657,458,027.58	-
投资银行业务收入	366,485,258.72	63,554,694.90
投资咨询业务收入	106,521,427.38	-
资产管理及基金管理业务收入	-	407,408,884.02
其他业务收入	-	20,605,385.47
合计	<u>3,130,464,713.68</u>	<u>491,568,964.39</u>
	截至2023年6月30日止6个月期间	
	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	2,948,259,095.08	-
投资银行业务收入	820,276,731.79	28,443,396.27
投资咨询业务收入	93,882,019.00	-
资产管理及基金管理业务收入	-	522,557,767.89
合计	<u>3,862,417,845.87</u>	<u>551,001,164.16</u>

43 利息净收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2024年	2023年
利息收入		
其中：货币资金及结算备付金利息收入	1,406,859,574.74	1,471,047,401.92
融出资金利息收入	1,815,617,940.52	2,005,087,562.76
买入返售金融资产利息收入	129,463,764.11	155,123,936.00
其中：约定购回利息收入	2,817,239.60	-
股票质押回购利息收入	54,896,039.80	51,474,302.04
债权投资利息收入	70,180,075.83	78,691,040.33
其他债权投资利息收入	1,021,862,276.40	1,079,530,557.14
其他	67,946,184.58	11,098,408.28
利息收入小计	<u>4,511,929,816.18</u>	<u>4,800,578,906.43</u>
利息支出		
其中：短期借款利息支出	(15,835,277.73)	(55,892,396.42)
应付短期融资款利息支出	(413,862,596.66)	(227,537,304.16)
拆入资金利息支出	(60,236,702.94)	(79,796,202.68)
其中：转融通利息支出	(3,110,994.16)	(25,458,247.20)
卖出回购金融资产款利息支出	(1,650,355,186.57)	(1,765,066,379.55)
其中：报价回购利息支出	(359,656,408.06)	(258,967,269.60)
代理买卖证券款利息支出	(244,296,889.58)	(216,520,025.11)
应付债券利息支出	(2,010,120,736.15)	(2,321,888,148.41)
其中：次级债券利息支出	(225,597,937.46)	(424,784,976.32)
合并结构化主体形成的其他金融		
负债利息支出	(105,192,150.40)	(101,929,523.63)
租赁负债的利息支出	(16,777,563.20)	(16,555,754.88)
其他	(50,353,705.90)	(106,834,068.79)
利息支出小计	<u>(4,567,030,809.13)</u>	<u>(4,892,019,803.63)</u>
利息净收入	<u>(55,100,992.95)</u>	<u>(91,440,897.20)</u>

44 投资收益

(1) 按类别列示

	截至6月30日止6个月期间	
	2024年	2023年
权益法核算的长期股权投资收益	335,004,314.25	316,739,466.88
金融工具投资收益	1,629,001,742.06	3,761,116,256.99
其中：持有期间取得的收益	3,966,070,501.43	3,295,958,483.42
其中：交易性金融工具(a)	2,914,859,513.23	2,793,556,609.59
其他权益工具投资	1,051,210,988.20	502,401,873.83
处置金融工具的收益	(2,337,068,759.37)	465,157,773.57
其中：交易性金融工具(a)	(4,924,808,142.79)	1,792,956,750.99
其他债权投资	706,904,235.93	93,925,745.25
衍生金融工具	1,880,835,147.49	(1,646,247,823.24)
债权投资	-	(4,155,667.29)
其他	-	228,678,767.86
合计	1,964,006,056.31	4,077,855,723.87

(a) 交易性金融工具投资收益明细如下：

		截至6月30日止6个月期间	
		2024年	2023年
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	持有期间收益	2,988,018,464.48	2,926,516,165.24
	处置取得收益	(4,678,577,942.21)	1,945,000,520.47
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	持有期间收益	(73,158,951.25)	(132,959,555.65)
	处置取得收益	(246,230,200.58)	(152,043,769.48)

(2) 对联营企业和合营企业的投资收益

参见附注六 13(1) 和 (2)。

(3) 投资收益汇回有无重大限制

以上投资收益汇回均无重大限制。

45 其他收益

	截至6月30日止6个月期间		与资产相关 / 与收益相关
	2024年	2023年	
政府补助	102,883,360.22	304,880,217.72	与收益相关
合计	102,883,360.22	304,880,217.72	

46 公允价值变动损益

	截至6月30日止6个月期间	
	2024年	2023年
交易性金融资产	(232,977,573.40)	3,110,086,514.16
衍生金融工具	3,595,954,990.03	(267,246,137.09)
交易性金融负债	(133,177,470.30)	(591,525,658.01)
合计	3,229,799,946.33	2,251,314,719.06

47 其他业务收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2024年	2023年
大宗商品销售收入	2,779,521,120.77	1,884,516,198.50
资产出租和保管收入	10,420,499.22	10,527,418.25
其他	12,115,794.33	21,752,357.66
合计	2,802,057,414.32	1,916,795,974.41

48 资产处置收益

项目	截至6月30日止6个月期间		计入截至2024年6月30日止6个月期间非经常性损益的金额
	2024年	2023年	
使用权资产	956,990.59	-	956,990.59
固定资产	87,603.89	192,238.79	87,603.89
合计	1,044,594.48	192,238.79	1,044,594.48

49 税金及附加

	截至6月30日止6个月期间	
	2024年	2023年
城市维护建设税	23,330,743.21	34,911,841.49
教育费附加及地方教育附加	16,710,510.52	24,988,858.60
其他	13,964,174.24	12,298,770.48
合计	54,005,427.97	72,199,470.57

50 业务及管理费

	截至6月30日止6个月期间	
	2024年	2023年
职工费用	3,262,761,738.77	3,867,710,685.49
电子设备运转费	233,790,086.85	155,079,878.42
使用权资产折旧费	200,586,425.19	192,901,106.18
固定资产折旧	124,175,317.95	115,611,023.38
无形资产摊销	98,931,604.89	81,990,147.92
差旅费	76,114,420.86	72,543,955.00
租赁费及物业费	60,356,452.53	84,594,604.41
业务推广费	34,788,688.50	45,229,565.69
投资者保护基金	33,289,746.71	47,091,175.52
长期待摊费用摊销	28,028,833.40	19,977,355.49
其他	415,860,233.17	414,102,799.79
合计	<u>4,568,683,548.82</u>	<u>5,096,832,297.29</u>

51 信用减值损失

	截至6月30日止6个月期间	
	2024年	2023年
债权投资	29,549,093.00	50,277,362.31
其他金融资产	23,803,520.11	2,663,333.52
买入返售金融资产	22,524,814.75	(126,167,512.03)
融出资金	18,787,929.24	(9,560,825.12)
货币资金	246,973.37	(807,307.49)
其他债权投资	(9,400,476.78)	6,256,513.05
应收款项	(6,908,167.82)	102,987,594.29
合计	<u>78,603,685.87</u>	<u>25,649,158.53</u>

52 其他资产减值损失

	<u>截至6月30日止6个月期间</u>	
	<u>2024年</u>	<u>2023年</u>
大宗商品存货	3,496,361.58	53,713,662.59

53 其他业务成本

	<u>截至6月30日止6个月期间</u>	
	<u>2024年</u>	<u>2023年</u>
大宗商品销售成本	2,778,953,446.21	1,974,749,187.28
资产出租和保管支出	2,242,825.83	2,242,825.83
其他	11,650,238.60	137,946.28
合计	<u>2,792,846,510.64</u>	<u>1,977,129,959.39</u>

54 营业外收入

	<u>截至6月30日止6个月期间</u>		
<u>项目</u>	<u>2024年</u>	<u>2023年</u>	<u>金额</u>
营业外收入	<u>863,197.62</u>	<u>2,297,891.37</u>	计入截至2024年6月30日止6个月期间非经常性损益的
			<u>863,197.62</u>

55 营业外支出

项目	截至6月30日止6个月期间		计入截至2024年6月30日止6个月期间非经常性损益的金额
	2024年	2023年	
对外捐赠及赞助支出	15,672,400.00	32,307,211.98	15,672,400.00
报废非流动资产损失	2,896,401.57	2,820,609.06	2,896,401.57
违约金及赔偿毁损	811,749.41	6,980,589.86	811,749.41
其他	314,136.80	154,390.53	314,136.80
合计	<u>19,694,687.78</u>	<u>42,262,801.43</u>	<u>19,694,687.78</u>

56 所得税费用

(1) 本期所得税费用组成

	截至6月30日止6个月期间	
	2024年	2023年
递延所得税	356,173,155.06	539,568,219.35
按税法及相关规定计算的当期所得税	134,363,906.42	197,909,421.29
汇算清缴差异	<u>6,282,297.48</u>	<u>(33,489,080.03)</u>
合计	<u>496,819,358.96</u>	<u>703,988,560.61</u>

(2) 所得税费用与会计利润的关系

	截至6月30日止6个月期间	
	2024年	2023年
利润总额	3,359,549,392.11	4,974,027,183.67
按税率25%计算的预期所得税	839,887,348.03	1,243,506,795.92
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	6,056,054.39	5,444,931.95
非应纳税收入的影响	(497,415,313.33)	(568,783,110.85)
子公司适用不同税率的影响	2,164,985.26	3,124,483.38
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	(919,470.50)	(17,569,763.42)
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	122,509,634.14	65,383,398.44
汇算清缴差异调整	6,282,297.48	(33,489,080.03)
其他	18,253,823.49	6,370,905.22
合计	496,819,358.96	703,988,560.61

57 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外的普通股的加权平均数计算。于2024年6月30日，本公司已发行股份按加权平均计算的股数为25,039,944,560股(2023年12月31日：25,039,944,560股)。基本每股收益的具体计算如下：

项目	截至6月30日止6个月期间	
	2024年	2023年
收益：		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	2,128,071,818.55	3,747,733,668.18
股份：		
本公司发行在外普通股的加权平均数	25,039,944,560.00	25,039,944,560.00
基本每股收益	0.08	0.15

本公司无稀释性潜在普通股。

58 现金流量表相关情况

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

	截至6月30日止6个月期间	
	2024年	2023年
大宗商品贸易收到的现金	3,039,334,402.39	1,943,216,468.78
合并结构化主体净增加的现金	2,323,663,298.60	-
存出保证金减少	461,985,063.16	-
往来款项收到的现金	125,571,513.02	1,559,819,269.76
收到的政府补助	102,883,360.22	304,880,217.72
房屋租赁收入	10,941,524.18	11,053,789.16
其他	160,911,791.63	102,188,067.02
合计	<u>6,225,290,953.20</u>	<u>3,921,157,812.44</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

	截至6月30日止6个月期间	
	2024年	2023年
大宗商品贸易支付的现金	3,112,427,859.76	2,211,620,517.08
往来款项支付的现金	1,835,891,425.01	261,222,422.54
支付运营和管理费用	707,453,024.58	621,376,161.72
支付租赁费及物业费用	60,356,452.53	84,594,604.41
支付专业服务及咨询费	52,358,585.24	65,580,037.18
支付证券投资者保护基金	28,184,945.08	23,966,133.08
支付的存出保证金	-	1,495,133,111.42
合并结构化主体净减少的现金	-	26,182,893.43
其他	56,413,036.53	66,647,419.57
合计	<u>5,853,085,328.73</u>	<u>4,856,323,300.43</u>

(3) 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

	截至6月30日止6个月期间	
	2024年	2023年
净利润	2,862,730,033.15	4,270,038,623.06
加：信用 / 其他资产减值损失	82,100,047.45	79,362,821.12
固定资产折旧	124,175,317.95	115,611,023.38
投资性房地产折旧	2,242,825.83	2,242,825.83
无形资产摊销	98,931,604.89	81,990,147.92
长期待摊费用摊销	28,028,833.40	19,977,355.49
使用权资产折旧	200,586,425.19	192,901,106.18
处置或报废固定资产、无形资产和其他 长期资产的损益	1,801,738.12	2,480,208.71
公允价值变动损益	(3,229,799,946.33)	(2,251,314,719.06)
利息净收入	1,278,869,240.13	1,463,652,006.40
汇兑损益	10,617,438.63	27,605,300.50
投资收益	(2,093,119,538.37)	(1,141,745,853.82)
递延所得税资产减少	308,084,619.46	749,287,693.69
递延所得税负债增加	48,088,535.60	26,540,319.34
交易性金融资产的减少	6,536,340,901.76	29,111,872,478.31
经营性应收项目的减少 / (增加)	4,018,817,219.29	(766,735,857.02)
经营性应付项目的 (减少) / 增加	(30,539,942,692.85)	16,260,965,480.58
经营活动 (使用) / 产生的现金流量净额	<u>(20,261,447,396.70)</u>	<u>48,244,730,960.61</u>

(b) 不涉及现金收支的重大经营、投资和筹资活动

截至2024年6月30日止6个月期间，本集团无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

(c) 现金及现金等价物净变动情况

	<u>截至6月30日止6个月期间</u>	
	<u>2024年</u>	<u>2023年</u>
现金的期末余额	111,160,501,494.36	135,128,904,702.61
减：现金的期初余额	(128,222,103,791.17)	(133,740,393,632.38)
加：现金等价物的期末余额	11,133,698,467.58	6,410,802,885.28
减：现金等价物的期初余额	(4,077,856,578.63)	(13,517,486,067.46)
现金及现金等价物的变动净额	<u>(10,005,760,407.86)</u>	<u>(5,718,172,111.95)</u>

(4) 现金及现金等价物的构成

	<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年6月30日</u>
货币资金	95,849,025,182.00	117,816,801,837.88
其中：库存现金	44,017.38	46,491.00
可随时用于支付的银行存款	92,170,233,804.30	108,665,951,022.27
可随时用于支付的其他货币资金	317,433,494.14	4,212,423.76
三个月以上定期存款	2,288,734,240.00	7,954,040,240.00
受限制的货币资金	1,072,579,626.18	1,192,551,660.85
结算备付金	18,672,790,178.54	26,458,694,765.58
三个月以内的债券逆回购	<u>11,133,698,467.58</u>	<u>6,410,802,885.28</u>
期末货币资金、结算备付金及现金等价物	125,655,513,828.12	150,686,299,488.74
其中：三个月以上定期存款	(2,288,734,240.00)	(7,954,040,240.00)
受限制的货币资金	<u>(1,072,579,626.18)</u>	<u>(1,192,551,660.85)</u>
期末现金及现金等价物余额	<u>122,294,199,961.94</u>	<u>141,539,707,587.89</u>

59 外币货币性项目

	2024年6月30日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金			
其中：美元	494,243,742.16	7.12680	3,522,376,301.65
港币	3,110,187,317.60	0.91268	2,838,605,761.03
其他币种			254,539,182.74
合计			6,615,521,245.42
结算备付金			
其中：美元	35,190,507.24	7.12680	250,795,707.02
港币	252,375,663.78	0.91268	230,338,220.82
其他币种			18,503.13
合计			481,152,430.97
融出资金			
其中：港币	1,083,845,285.31	0.91268	989,203,915.00
应收款项			
其中：美元	103,641,944.97	7.12680	738,635,413.41
港币	547,604,333.62	0.91268	499,787,523.21
其他币种			30,297,799.57
合计			1,268,720,736.19
存出保证金			
其中：美元	10,677,681.22	7.12680	76,097,698.49
港币	86,902,430.94	0.91268	79,314,110.67
合计			155,411,809.16
其他资产			
其中：美元	2,096,275.36	7.12680	14,939,735.23
港币	38,596,767.55	0.91268	35,226,497.81
其他币种			3,405,473.42
合计			53,571,706.46
短期借款			
其中：美元	10,100,286.71	7.12680	71,982,723.32

	2024年6月30日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
代理买卖证券款			
其中：美元	510,478,631.84	7.12680	3,638,079,113.42
港币	2,728,262,693.82	0.91268	2,490,030,795.40
其他币种			17,205,360.36
合计			6,145,315,269.18
应付债券			
其中：美元	804,889,574.77	7.12680	5,736,287,021.50
应付款项			
其中：美元	31,365,353.64	7.12680	223,534,602.30
港币	69,796,390.88	0.91268	63,701,770.03
其他币种			14,837,212.11
合计			302,073,584.44
其他负债			
其中：美元	776,711.48	7.12680	5,535,467.41
港币	278,070,520.11	0.91268	253,789,402.29
其他币种			920,239.40
合计			260,245,109.10

	2023年12月31日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金			
其中：美元	503,416,117.90	7.08270	3,565,545,338.23
港币	3,636,482,223.56	0.90622	3,295,452,920.64
其他币种			407,403,049.63
合计			7,268,401,308.50
结算备付金			
其中：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			820,483,142.10
融出资金			
其中：港币	1,073,841,849.80	0.90622	973,136,961.13
应收款项			
其中：港币	2,572,446,646.13	0.90622	2,331,202,599.66
存出保证金			
其中：美元	3,465,169.58	7.08270	24,542,756.58
港币	179,995,778.94	0.90622	163,115,774.79
其他币种			67,243.05
合计			187,725,774.42
其他资产			
其中：港币	106,946,390.10	0.90622	96,916,957.64
短期借款			
其中：美元	30,147,513.59	7.08270	213,525,794.50
代理买卖证券款			
其中：美元	291,411,360.09	7.08270	2,063,979,240.10
港币	5,353,803,712.95	0.90622	4,851,724,000.75
合计			6,915,703,240.85

	2023年12月31日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
应付债券			
其中：美元	804,099,650.28	7.08270	<u>5,695,196,593.04</u>
应付短期融资款			
其中：港币	439,444,804.59	0.90622	<u>398,233,670.82</u>
应付款项			
其中：港币	820,685,601.05	0.90622	<u>743,721,705.38</u>
其他负债			
其中：港币	341,804,888.69	0.90622	<u>309,750,426.23</u>

境外经营实体说明

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

七 在其他主体中的权益

1 在子公司中的权益

(1) 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五 1 及附注五 2。

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	2024年6月30日			
	少数股东的持股比例 (a)	本期 归属于少数 股东的损益	本期向少 数股东宣告 分派的股利	期末 少数股东 权益余额
申万宏源(香港)有限公司	35.10%	(11,902,643.77)	-	752,421,806.30
申万菱信基金管理有限公司	33.00%	<u>12,229,353.00</u>	<u>-</u>	<u>450,467,943.57</u>

子公司名称	2023年12月31日			
	少数股东的持股比例 (a)	本年 归属于少数 股东的损益	本年向少 数股东宣告 分派的股利	年末 少数股东 权益余额
申万宏源(香港)有限公司	35.10%	(60,808,276.48)	-	764,324,450.07
申万菱信基金管理有限公司	33.00%	28,117,877.70	-	438,238,590.57

(a) 该比例为于2024年6月30日和2023年12月31日，扣除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之后的比例。

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司的主要财务信息，这些子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额，但是经过了相关合并日公允价值以及统一会计政策的调整：

	申万宏源(香港)有限公司		申万菱信基金管理有限公司	
	2024年 6月30日	2023年 12月31日	2024年 6月30日	2023年 12月31日
资产总额	11,794,253,403.03	11,643,905,551.64	1,690,465,927.99	1,626,205,422.00
负债总额	9,041,498,892.00	9,115,390,055.59	325,411,553.55	298,209,693.00

	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2024年	2023年	2024年	2023年
营业收入	175,374,677.94	176,976,614.33	241,540,156.74	283,714,486.48
净利润	(33,910,666.02)	(61,277,593.66)	37,058,645.44	53,323,127.30
综合收益总额	(37,423,918.11)	(41,634,410.35)	37,058,645.44	53,323,127.30
经营活动现金流量	(1,174,189,414.74)	(1,008,987,086.85)	49,931,765.20	16,743,525.35

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

参见附注六 13(3) 和附注六 13(4)。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

于2024年6月30日，本集团不存在重要合营企业(2023年12月31日：无)。

(3) 重要联营企业的主要财务信息

参见附注六 13(5)。

(4) 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

参见附注六 13(6)。

八 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2024年6月30日和2023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：

	<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
交易性金融资产	56,327,712,396.03	44,849,299,733.06
债权投资	<u>3,067,735,701.34</u>	<u>942,248,465.45</u>
合计	<u>59,395,448,097.37</u>	<u>45,791,548,198.51</u>

2 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

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

截至2024年6月30日止6个月期间，本集团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404,901,391.40元（截至2023年6月30日止6个月期间：人民币521,612,200.45元），具体信息参见附注六 42。

于2024年6月30日和2023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：

	2024年6月30日	2023年12月31日
交易性金融资产	3,721,970,395.76	3,020,358,449.65
债权投资	49,471,147.88	-
合计	3,771,441,543.64	3,020,358,449.65

九 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机构投资者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。

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。

截至2024年6月30日止6个月期间

	企业金融		个人金融		机构服务及交易		合计
	投资银行	本金投资	个人金融	机构服务及交易	投资管理	合计	
营业收入							
手续费及佣金净收入	721,367,794.04	358,131,030.80	3,401,447,843.28	5,775,467,376.41	619,602,372.62	10,876,016,417.15	
利息净收入	420,437,034.29	21,767,037.78	1,525,201,281.54	446,900,025.74	427,638,097.72	2,841,943,477.07	
投资收益	(2,365,528.91)	(331,651,218.24)	1,733,880,786.86	(1,498,532,197.39)	43,567,164.73	(55,100,992.95)	
公允价值变动损益	327,074,278.75	920,506,586.71	20,544,580.46	(284,046,571.18)	959,927,181.57	1,964,006,056.31	
其他	(25,349,669.54)	(258,659,054.64)	40,952,411.39	4,286,264,455.52	(813,408,196.40)	3,229,799,946.33	
	1,571,679.45	6,167,679.19	80,868,783.03	2,804,881,663.72	1,878,125.00	2,895,367,930.39	
营业支出	613,859,808.68	173,775,539.25	2,408,495,383.96	3,893,540,107.08	407,964,695.91	7,497,635,534.88	
营业利润	107,507,985.36	184,355,491.55	992,952,459.32	1,881,927,269.33	211,637,676.71	3,378,380,882.27	
利润总额	107,528,758.08	167,523,077.31	991,095,216.34	1,881,764,663.67	211,637,676.71	3,359,549,392.11	

2024年6月30日

	企业金融		个人金融		机构服务及交易		合计
	投资银行	本金投资	个人金融	机构服务及交易	投资管理	合计	
分部资产							
递延所得税资产	1,612,194,975.03	32,846,988,960.96	142,437,057,292.84	403,009,151,309.41	25,367,979,532.60	605,273,372,070.84	
资产总额							
分部负债	294,721,834.49	31,500,069,593.59	104,299,863,178.30	321,176,394,570.63	19,861,115,876.02	477,132,165,053.03	
递延所得税负债							
负债总额							
补充信息							
折旧与摊销费用	47,407,230.60	9,027,065.47	248,301,038.85	134,313,798.61	14,915,873.73	453,965,007.26	
资本性支出	1,579,016.50	137,908,409.70	86,270,095.78	24,877,313.62	3,982,780.48	254,617,616.08	
信用减值损失	1,298,798.01	29,871,217.33	69,521,878.73	24,185,704.89	(46,273,913.09)	78,603,685.87	
其他资产减值损失	-	-	-	3,496,361.58	-	3,496,361.58	

申万宏源集团股份有限公司
截至2024年6月30日止6个月期间财务报表

截至2023年6月30日止6个月期间

	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	1,107,628,527.76	1,106,483,143.85	4,075,409,730.72	5,343,176,985.37	606,818,254.40	12,239,516,642.10
手续费及佣金净收入	836,145,158.32	19,455,000.01	1,714,448,356.43	709,890,419.11	527,585,032.08	3,807,523,965.95
利息净收入	12,120,414.19	(394,607,563.74)	1,880,488,176.52	(1,573,686,598.55)	(15,755,325.62)	(91,440,897.20)
投资收益	208,186,994.31	830,990,536.34	248,514,248.01	2,796,244,465.06	(6,080,519.85)	4,077,855,723.87
公允价值变动损益	48,296,776.97	488,638,615.23	103,309,000.17	1,508,061,818.44	103,008,508.25	2,251,314,719.06
其他	2,879,183.97	162,006,556.01	128,649,949.59	1,902,666,881.31	(1,939,440.46)	2,194,263,130.42
营业支出	803,255,191.86	209,302,633.79	2,379,566,663.77	3,300,870,111.05	532,529,947.90	7,225,524,548.37
营业利润	304,373,335.90	897,180,510.06	1,695,843,066.95	2,042,306,874.32	74,288,306.50	5,013,992,093.73
利润总额	304,375,341.32	863,591,854.54	1,689,744,961.99	2,042,064,170.23	74,250,855.59	4,974,027,183.67

2023年12月31日

	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				
分部资产	1,913,993,967.32	37,682,329,713.82	157,248,867,491.21	413,028,017,272.18	22,824,639,587.55	632,697,848,032.08
递延所得税资产						2,739,570,064.38
资产总额	414,847,363.46	29,856,169,778.83	118,102,178,019.70	339,880,923,998.63	18,358,638,178.05	635,437,418,096.46
分部负债						506,612,757,338.67
递延所得税负债						30,526,535.42
负债总额						506,643,283,874.09
补充信息						
折旧与摊销费用	82,351,748.42	21,621,074.58	471,455,975.94	256,286,777.93	37,822,808.10	869,538,384.97
资本性支出	6,776,398.81	305,582,412.95	180,567,281.61	74,169,613.14	18,467,734.82	585,563,441.33
信用减值损失	(93,408.93)	65,289,449.92	(36,153,867.19)	260,488,032.75	51,568,897.11	341,099,103.66
其他资产减值转回	-	-	-	89,845,600.67	-	89,845,600.67

十 关联方关系及其交易

1 母公司情况

(1) 母公司基本情况

	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u> 人民币
中央汇金	北京	金融投资	8,282.09 亿元

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) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

<u>子公司名称</u>	<u>2024年6月30日</u>		<u>2023年12月31日</u>	
	<u>持股比例</u>	<u>表决权比例</u>	<u>持股比例</u>	<u>表决权比例</u>
中央汇金				
直接持有	20.05%	20.05%	20.05%	20.05%
间接持有	29.65%	31.12%	29.65%	31.12%
合计	<u>49.70%</u>	<u>51.17%</u>	<u>49.70%</u>	<u>51.17%</u>

上表持股比例为本公司的母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的母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。

2 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注五。

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六 13(3) 和附注六 13(4)。

4 其他关联方情况

(1) 持有本公司5%以上股份的法人

于2024年6月30日和2023年12月31日，除本公司母公司外，其他持有本公司5%以上股份的法人股东情况如下：

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系	组织机构代码
中建投	持有本公司5%以上股份的股东	911100007109328650

(2) 中央汇金旗下公司

除中建投外，中央汇金对部分其他企业拥有股权。中央汇金旗下公司包括其子公司、联营企业及合营企业。

(3) 其他

除上述关联方外，本集团其他关联方包括《上市公司信息披露管理办法》定义的上市公司关联法人。

5 关联交易

下列本公司和合并范围内子公司与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

(1) 手续费及佣金收入

本集团

关联方	关联交易类型	截至6月30日止6个月期间	
		2024年	2023年
中央汇金及其旗下公司	手续费及佣金收入	62,153,209.43	118,859,485.81
富国基金管理有限公司	手续费及佣金收入	26,585,435.52	57,051,437.95
其他关联方	手续费及佣金收入	3,563,705.87	1,075,972.69
合计		92,302,350.82	176,986,896.45

本公司

无

(2) 手续费及佣金支出

本集团

关联方	关联交易类型	截至6月30日止6个月期间	
		2024年	2023年
中央汇金及其旗下公司	代理买卖证券业务支出	39,177,806.99	35,605,002.17
其他关联方	代理买卖证券业务支出	300,650.57	36,087.53
其他关联方	资产管理业务支出	-	424,655.60
中央汇金及其旗下公司	投资银行业务支出	-	36,792.46
其他关联方	投资银行业务支出	-	1,000.00
合计		39,478,457.56	36,103,537.76

本公司

无

(3) 利息收入

本集团

关联方	关联交易类型	截至6月30日止6个月期间	
		2024年	2023年
中央汇金及其旗下公司	存放金融同业利息收入	553,552,761.19	434,315,523.32
其他关联方	存放金融同业利息收入	39,972,794.65	45,481,066.35
中央汇金及其旗下公司	债券利息收入	14,489,955.97	23,548,150.03
其他关联方	债券利息收入	-	1,141,932.79
中央汇金及其旗下公司	买入返售金融资产利息收入	-	539,509.64
合计		608,015,511.81	505,026,182.13

本公司

		截至6月30日止6个月期间	
关联方	关联交易类型	2024年	2023年
中央汇金及其旗下公司	存放金融同业利息收入	10,380,621.46	1,730,599.70
其他关联方	存放金融同业利息收入	-	541.39
宏源汇智投资有限公司	借款利息收入	56,008,353.62	55,951,367.46
申万宏源证券有限公司	借款利息收入	26,270,354.08	-
宏源期货有限公司	借款利息收入	5,489,635.54	6,582,243.51
宏源恒利(上海)实业有限公司	借款利息收入	4,596,691.63	15,603,877.01
申万宏源产业投资管理有限责任公司	借款利息收入	-	381,500.63
合计		102,745,656.33	80,250,129.70

(4) 利息支出

本集团

		截至6月30日止6个月期间	
关联方	关联交易类型	2024年	2023年
中央汇金及其旗下公司	卖出回购金融资产利息支出	71,980,264.28	40,667,044.92
其他关联方	卖出回购金融资产利息支出	82,054.44	3,696,800.02
中央汇金及其旗下公司	拆入资金利息支出	21,388,304.23	18,242,333.33
中央汇金及其旗下公司	短期借款利息支出	37,125.87	1,805,641.71
其他关联方	短期借款利息支出	693,065.72	13,361.71
中央汇金及其旗下公司	租赁负债利息支出	1,309,997.43	328,798.08
合计		95,490,811.97	64,753,979.77

本公司

		截至6月30日止6个月期间	
关联方	关联交易类型	2024年	2023年
申万宏源承销保荐有限责任公司	应付债券利息支出	3,318,079.83	2,849,788.35

(5) 投资收益

本集团

关联方	关联交易类型	截至6月30日止6个月期间	
		2024年	2023年
富国基金管理有限公司	长期股权投资持有损益	214,844,433.28	291,130,512.34
中央汇金及其旗下公司	处置金融工具的损益	181,080,801.78	21,391,643.68
富国基金管理有限公司	处置金融工具的损益	(7,075,320.99)	1,497,117.17
其他关联方	处置金融工具的损益	-	584,000.00
中央汇金及其旗下公司	持有金融工具的损益	218,591,544.26	38,118,226.81
其他关联方	持有金融工具的损益	-	11,447,567.42
合计		607,441,458.33	364,169,067.42

本公司

关联方	关联交易类型	截至6月30日止6个月期间	
		2024年	2023年
申万宏源证券有限公司	持有期间取得的收益	9,037,350.22	13,679,312.99
申万宏源证券有限公司	子公司分红收入	1,600,000,000.00	760,000,000.00
宏源汇智投资有限公司	子公司分红收入	30,000,000.00	80,000,000.00
合计		1,639,037,350.22	853,679,312.99

(6) 其他业务收入

本集团

关联方	关联交易类型	截至6月30日止6个月期间	
		2024年	2023年
中央汇金及其旗下公司	房屋租赁收入	6,017,410.14	6,037,487.34
其他关联方	房屋租赁收入	-	123,821.43
合计		6,017,410.14	6,161,308.77

本公司

关联方	关联交易类型	截至6月30日止6个月期间	
		2024年	2023年
申万宏源证券有限公司	房屋租赁收入	13,488,838.30	14,749,139.23
中央汇金及其旗下公司	房屋租赁收入	5,572,110.14	5,572,110.09
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	房屋租赁收入	3,206,562.96	3,207,044.04
申万宏源证券资产管理有限公司	房屋租赁收入	1,635,717.90	-
宏源汇智投资有限公司	房屋租赁收入	1,081,983.48	1,079,027.04
合计		24,985,212.78	24,607,320.40

(7) 业务及管理费

本集团

关联方	关联交易类型	截至6月30日止6个月期间	
		2024年	2023年
中央汇金及其旗下公司	使用权资产折旧	11,516,337.90	6,111,180.84
中央汇金及其旗下公司	租赁费及物业费	550,184.76	183,394.92
中央汇金及其旗下公司	专业服务及咨询费	-	877,358.49
中央汇金及其旗下公司	其他	2,477,615.40	3,662,848.63
其他关联方	其他	-	118,949.24
合计		14,544,138.06	10,953,732.12

本公司

无

(8) 关键管理人员报酬

参见附注六 28。

6 关联方应收、应付款项余额

(1) 应收关联方款项

应收款项

本集团

		<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
应收手续费及佣金	中央汇金及其旗下公司	45,492,411.69	34,006,371.71
应收手续费及佣金	富国基金管理有限公司	14,467,430.67	18,226,775.02
应收手续费及佣金	其他关联方	2,219,632.06	10,577,405.50
合计		<u>62,179,474.42</u>	<u>62,810,552.23</u>

本公司

无

其他资产

本集团

		<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
其他资产	中央汇金及其旗下公司	52,461.45	8,232,694.47

本公司

		<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
其他应收款	宏源汇智投资有限公司	2,893,476,679.40	2,834,047,347.87
其他应收款	宏源恒利(上海)实业有限公司	300,311,917.81	600,770,301.39
其他应收款	宏源期货有限公司	300,351,698.62	300,383,671.24
其他应收款	申万宏源证券有限公司	2,015,594,872.89	-
其他应收款	申万宏源证券承销保荐有限责任公司	3,495,153.60	-
其他应收款	中央汇金及其旗下公司	52,461.45	-
应收股利	申万宏源证券有限公司	1,600,000,000.00	-
合计		<u>7,113,282,783.77</u>	<u>3,735,201,320.50</u>

货币资金

本集团

		<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
存放关联方款项	中央汇金及其旗下公司	47,385,791,828.84	22,686,901,410.63
存放关联方款项	其他关联方	2,967,094,684.60	4,247,164,272.86
合计		<u>50,352,886,513.44</u>	<u>26,934,065,683.49</u>

本公司

		<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
存放关联方款项	中央汇金及其旗下公司	502,793,210.20	229,742,045.90
存放关联方款项	其他关联方	-	160,825.04
合计		<u>502,793,210.20</u>	<u>229,902,870.94</u>

衍生金融资产

本集团

		<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
衍生金融资产	中央汇金及其旗下公司	155,947,594.23	68,422,028.47
衍生金融资产	其他关联方	52,961.36	339,025.99
合计		<u>156,000,555.59</u>	<u>68,761,054.46</u>

本公司

无

交易性金融资产

本集团

		<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
交易性金融资产	中央汇金及其旗下公司	6,090,864,982.42	18,267,481,649.01
交易性金融资产	富国基金管理有限公司	843,393,023.34	1,110,444,275.50
交易性金融资产	其他关联方	100,005,432.56	3,282,132.87
合计		<u>7,034,263,438.32</u>	<u>19,381,208,057.38</u>

本公司

		<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
交易性金融资产	申万菱信基金管理有限公司	3,900,883,490.05	3,241,398,296.38
交易性金融资产	申万宏源证券有限公司	1,597,716,937.64	1,099,828,458.29
交易性金融资产	中央汇金及其旗下公司	1,137,919,069.77	170,127,698.62
交易性金融资产	宏源汇富创业投资有限公司	460,630,274.62	107,631,872.38
交易性金融资产	申银万国交投产融(上海)投资管理 有限公司	275,690,000.00	-
交易性金融资产	上海东航申宏股权投资基金管理 有限公司	401,076,716.02	381,008,569.49
交易性金融资产	申银万国创新资本管理有限公司	332,882,611.05	320,376,114.57
交易性金融资产	四川申万宏源长虹股权投资管理 有限公司	117,226,817.70	103,275,220.19
交易性金融资产	宏源循环能源投资管理 (北京)有限公司	20,033,424.74	20,000,000.00
交易性金融资产	申万宏源证券资产管理有限公司	214,333,874.52	10,041,254.65
合计		<u>8,458,393,216.11</u>	<u>5,453,687,484.57</u>

其他权益工具投资

本集团

		<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
非交易性权益工具	中央汇金及其旗下公司	6,136,567,639.11	5,136,055,725.78
非交易性权益工具	其他关联方	-	5,000,000.00
合计		<u>6,136,567,639.11</u>	<u>5,141,055,725.78</u>

本公司

无

使用权资产

本集团

		<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
使用权资产	中央汇金及其旗下公司	<u>75,133,920.02</u>	<u>83,971,502.16</u>

本公司

无

债权投资

本集团

无

本公司

		<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
债权投资	宏源汇富创业投资有限公司	<u>49,471,147.88</u>	<u>148,902,107.00</u>

其他债权投资

本集团

		<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
金融债	中央汇金及其旗下公司	8,141,576,767.50	7,411,487,874.24

本公司

无

(2) 应付关联方款项

交易性金融负债

本集团

		<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
债券	中央汇金及其旗下公司	50,593,050.00	1,796,789,611.55

本公司

无

衍生金融负债

本集团

		<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
衍生金融负债	中央汇金及其旗下公司	220,545,276.71	202,850,750.36

本公司

无

短期借款

本集团

		<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
短期借款	中央汇金及其旗下公司	45,038,182.29	120,172,622.04
短期借款	其他关联方	50,044,444.45	-
合计		<u>95,082,626.74</u>	<u>120,172,622.04</u>

本公司

无

拆入资金

本集团

		<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
拆入资金	中央汇金及其旗下公司	850,000,000.00	-

本公司

无

卖出回购金融资产款

本集团

		<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
卖出回购金融资产款	中央汇金及其旗下公司	21,772,120,271.01	25,725,097,223.87

本公司

无

应付款项

本集团

		<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
应付手续费及佣金	中央汇金及其旗下公司	2,956,550.28	2,124,156.68

本公司

无

代理买卖证券款

本集团

		<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
代理买卖证券款	中央汇金及其旗下公司	26,479,483.75	63,750,307.35
代理买卖证券款	其他关联方	43,161,378.37	608,112.22
合计		<u>69,640,862.12</u>	<u>64,358,419.57</u>

本公司

无

租赁负债

本集团

		<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
租赁负债	中央汇金及其旗下公司	76,239,722.81	74,372,490.58

本公司

无

其他负债

本集团

		<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
其他应付款	中央汇金及其旗下公司	-	4,862,808.08

本公司

		<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
其他应付款	中央汇金及其旗下公司	-	928,685.04
预收账款	中央汇金及其旗下公司	6,500,795.08	-
预收账款	宏源汇智投资有限公司	1,081,983.49	-
预收账款	申万宏源证券资产管理有限公司	1,635,717.88	-
合计		<u>9,218,496.45</u>	<u>928,685.04</u>

应付债券

本集团

无

本公司

		<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
应付债券	申万宏源证券承销保荐有限责任公司	15,858,273.06	16,402,767.98

十一 或有事项

截至2024年6月30日，本集团并无涉及任何可能对本集团财务状况或经营业绩造成重大不利影响的单个重大的法律诉讼，仲裁或行政处罚事项。

十二 承诺事项

截至2024年6月30日，本集团无重大承诺事项。

十三 资产负债表日后事项

1 利润分配情况说明

于2024年8月20日，本公司2023年度A股和H股现金股利派发完毕。

经本公司2024年8月30日董事会审议通过，本公司拟以总股本25,039,944,560股为基数，向全体股东每10股分配现金股利人民币0.17元(含税)，共分配利润人民币425,679,057.52元，此项提议尚待股东大会批准。

2 发行长期债券、短期债券和收益凭证

自2024年7月1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1.90%至6.80%，金额合计约为人民币130.55亿元。

3 归还长期债券、短期债券和收益凭证

自2024年7月1日起至财务报表报出日，本集团偿还长期债券、短期债券和多项收益凭证，固定利率区间为1.95%至6.80%，金额合计约为人民币219.11亿元。

十四 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：

	截至6月30日止6个月期间	
	2024年	2023年
慈善捐赠	15,672,400.00	32,307,211.98

2 融资融券业务

于2024年6月30日和2023年12月31日，本集团融资融券业务规模如下：

	附注	2024年6月30日	2023年12月31日
融出资金	六3	57,114,376,602.05	62,037,246,026.29
融出证券	六12	142,225,129.07	603,684,400.16
合计		57,256,601,731.12	62,640,930,426.45

3 债券借贷

于2024年6月30日和2023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：

	2024年6月30日	2023年12月31日
国债	16,917,592,230.00	19,050,516,140.00
地方政府债	4,181,983,160.00	6,333,304,420.00
金融债	720,469,400.00	5,085,777,900.00
合计	21,820,044,790.00	30,469,598,460.00

于2024年6月30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11,573,946,056.00元(2023年12月31日：人民币22,448,957,575.40元)。

十五 金融工具及其风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险，主要包括市场风险(主要为外汇风险、利率风险和其他价格风险)、信用风险和流动性风险。上述金融风险以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

1 市场风险

(1) 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元和港币)存在外汇风险。本集团持续监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团通过签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的(附注六4)。本集团面临的汇率风险相对可控。

(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，将对净利润和股东权益产生的影响。

本集团采用敏感性分析衡量利率变化对本集团股东权益和净利润的可能影响。下表列示了本集团股东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。对贵集团股东权益和净利润的影响包括：1) 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股东权益和净利润的影响；2) 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股东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股东权益和净利润的潜在影响分析如下：

子公司名称	2024年6月30日		2023年12月31日	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
收益率曲线向上平移 25个基点	<u>(1,148,444,580.60)</u>	<u>(905,649,420.72)</u>	<u>(1,135,869,703.11)</u>	<u>(798,844,239.14)</u>
收益率曲线向下平移 25个基点	<u>1,142,557,592.00</u>	<u>896,653,702.00</u>	<u>1,155,689,658.35</u>	<u>811,092,321.07</u>

上述预测假设收益率平行上移或下移，因此，不反映仅某些利率变动而剩余利率不变所可能带来的影响。这种预测还基于其他简化的假设，包括所有头寸将持有到期等。

(3) 其他价格风险

其他价格风险是指本集团所持有的股票和基金类金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本集团主要投资于证券交易所上市的股票、基金等，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

假设上述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股东权益和净利润的影响如下：

	2024年6月30日		2023年12月31日	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
市场价格上升 10%	11,963,984,151.75	6,810,664,053.28	12,359,524,848.45	7,084,780,304.55
市场价格下降 10%	(11,963,984,151.75)	(6,810,664,053.28)	(12,359,524,848.45)	(7,084,780,304.55)

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，改进风险限额指针及交易前审批标准；
- 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融资及本金投资业务等部分业务的审查管理工作，并持续密切监控项目状况。

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)。

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。

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，本公司应被偿还的金额。
- 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。于2024年6月30日及2023年12月31日，本集团超过90%的融资类业务维持担保比不低于追保平仓线。

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 2024 年 6 月 30 日及 2023 年 12 月 31 日，本集团的债券投资业务均为投资等级及以上，且不存在信用风险显著增加的情况。

如果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。

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。

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。

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130%，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130%平仓线的融资类金融资产，或者本金或利息发生逾期，且逾期天数未超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”。

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%~1.19%；

第二阶段：资产损失率不低于0.88%；

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2024年6月30日及2023年12月31日，本集团融资类业务客户资产质量良好，大部分融资类业务维持担保比不低于追保平仓线，且存在充分的抵押物信息表明资产预期不会发生违约。债券投资业务采用公开市场信用评级，于2024年6月30日及2023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：

	<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
货币资金	96,103,256,066.34	110,939,765,616.33
结算备付金	18,682,262,856.06	20,459,860,014.89
融出资金	59,163,168,649.67	64,428,205,336.18
交易性金融资产	133,982,762,905.96	128,148,317,241.85
衍生金融资产	14,666,555,580.76	10,207,378,128.88
买入返售金融资产	11,716,938,324.77	4,614,564,139.00
应收款项	7,654,306,003.02	6,167,987,413.02
存出保证金	22,350,090,381.66	22,812,201,886.48
债权投资	3,748,905,216.19	3,517,258,851.59
其他债权投资	60,336,235,747.39	73,398,915,233.35
其他金融资产	494,543,506.84	334,228,556.20
	<u>428,899,025,238.66</u>	<u>445,028,682,417.77</u>
最大信用风险敞口合计	<u>428,899,025,238.66</u>	<u>445,028,682,417.77</u>

(b) 按照预期信用损失阶段划分的重大信用风险敞口

	<u>2024年6月30日</u>			<u>合计</u>
	<u>第一阶段</u>	<u>第二阶段</u>	<u>第三阶段</u>	
	<u>未来12个月</u>	<u>整个存续期</u>	<u>整个存续期</u>	
	<u>预期信用损失</u>	<u>预期信用损失</u>	<u>预期信用损失</u>	
			<u>(已发生信用减值)</u>	
融出资金	59,160,212,774.26	2,955,875.41	-	59,163,168,649.67
应收款项	-	7,321,492,221.64	332,813,781.38	7,654,306,003.02
买入返售金融资产	11,230,838,432.26	-	486,099,892.51	11,716,938,324.77
债权投资	2,908,600,309.08	-	840,304,907.11	3,748,905,216.19
其他债权投资	60,007,219,444.59	219,152,893.11	109,863,409.69	60,336,235,747.39
其他金融资产	485,262,715.52	-	9,280,791.32	494,543,506.84

	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	整个存续期	整个存续期	
	预期信用损失	预期信用损失	预期信用损失 (已发生信用减值)	
融出资金	64,009,550,210.18	418,655,126.00	-	64,428,205,336.18
应收款项	5,574,484,246.82	246,232,533.46	347,270,632.74	6,167,987,413.02
买入返售金融资产	4,101,052,702.60	-	513,511,436.40	4,614,564,139.00
债权投资	2,646,006,767.13	-	871,252,084.46	3,517,258,851.59
其他债权投资	72,977,955,410.46	302,535,835.47	118,423,987.42	73,398,915,233.35
其他金融资产	334,223,198.47	-	5,357.73	334,228,556.20

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。

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，中国证监会颁布了《证券公司风险控制指标计算标准规定》(2020)，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。

于2024年6月30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	
转让的账面价值	114,617,779.73	-	-	4,227,321,036.21	4,341,938,815.94
相关负债的账面价值	-	-	-	(3,622,851,665.15)	(3,622,851,665.15)
净头寸资产	114,617,779.73	-	-	604,469,371.06	719,087,150.79

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)
净头寸资产	408,206,228.66	1,888,956.00	-	29,468,015.97	439,563,200.63

十六 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	2024年6月30日账面价值					
	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		按照《套期会计》	
	分类为以公允价值计 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	96,103,300,083.72	-	-	-	-	-
结算备付金	18,682,262,856.06	-	-	-	-	-
融出资金	58,173,964,734.67	-	989,203,915.00	-	-	-
交易性金融资产	-	-	232,792,036,301.60	-	-	-
衍生金融资产	-	-	14,666,555,580.76	-	-	-
买入返售金融资产	11,716,938,324.77	-	-	-	-	-
应收款项	7,654,306,003.02	-	-	-	-	-
存出保证金	22,350,090,381.66	-	-	-	-	-
债权投资	3,748,905,216.19	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	60,336,235,747.39	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	68,712,334,646.25	-	-	-	-
其他资产(金融资产)	494,543,506.84	-	-	-	-	-
合计	218,924,311,106.93	60,336,235,747.39	248,447,795,797.36	-	-	-

2023年12月31日账面价值

金融资产项目	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	
	以摊余成本计量的金融资产	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	110,939,833,882.65	-	-	-
结算备付金	20,459,860,014.89	-	-	-
融出资金	63,455,068,375.05	-	973,136,961.13	-
交易性金融资产	-	-	236,488,163,809.70	-
衍生金融资产	-	-	10,207,378,128.88	-
买入返售金融资产	4,614,564,139.00	-	-	-
应收款项	6,167,987,413.02	-	-	-
存出保证金	22,812,201,886.48	-	-	-
债权投资	3,517,258,851.59	-	-	-
其他债权投资	-	73,398,915,233.35	-	-
其他权益工具投资	-	70,593,727,251.98	-	-
其他资产(金融资产)	334,228,556.20	-	-	-
合计	232,301,003,118.88	73,398,915,233.35	247,668,678,899.71	-

2024年6月30日账面价值				
金融负债项目	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		
		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
			金融负债	金融负债
短期借款	616,000,097.12	-	-	-
应付短期融资款	33,313,531,872.06	-	-	-
拆入资金	2,974,983,543.82	-	-	-
交易性金融负债	-	7,599,069,292.12	2,067,849,259.43	-
衍生金融负债	-	6,391,506,999.48	-	-
卖出回购金融资产款	138,899,296,273.96	-	-	-
代理买卖证券款	88,472,399,851.50	-	-	-
代理承销证券款	27,148,293.68	-	-	-
应付款项	41,996,433,096.01	-	-	-
应付债券	126,551,885,960.59	-	-	-
租赁负债	934,650,856.46	-	-	-
其他负债 (金融负债)	21,945,339,244.04	-	-	-
合计	455,731,669,089.24	13,990,576,291.60	2,067,849,259.43	-

2023年12月31日账面价值				
金融负债项目	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		
		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
			金融负债	金融负债
短期借款	835,592,442.12	-	-	-
应付短期融资款	28,055,960,610.30	-	-	-
拆入资金	2,440,853,868.61	-	-	-
交易性金融负债	-	3,223,854,163.14	2,470,452,117.65	-
衍生金融负债	-	6,185,560,498.34	-	-
卖出回购金融资产款	163,215,332,852.98	-	-	-
代理买卖证券款	96,870,504,341.28	-	-	-
应付款项	41,700,063,016.22	-	-	-
应付债券	137,228,904,790.73	-	-	-
租赁负债	1,015,512,533.28	-	-	-
其他负债 (金融负债)	17,111,345,862.88	-	-	-
合计	488,474,070,318.40	9,409,414,661.48	2,470,452,117.65	-

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、未流通股权、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。

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。

	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	
2024年6月30日				
金融资产				
交易性金融资产				
债务工具投资	45,659,812,193.35	78,023,087,196.25	222,456,693.36	123,905,356,082.96
权益工具投资	80,553,389,357.10	7,650,833,934.88	4,209,837,807.35	92,414,061,099.33
混合工具投资	1,207,168,194.77	437,088,379.05	2,032,316,688.55	3,676,573,262.37
银行理财产品	-	1,726,781,655.27	-	1,726,781,655.27
资产管理计划与信托计划等	1,055,495,746.52	2,498,082,650.83	7,515,685,804.32	11,069,264,201.67
小计	128,475,865,491.74	90,335,873,816.28	13,980,296,993.58	232,792,036,301.60
其他债权投资	8,353,663,022.23	51,917,569,892.05	65,002,833.11	60,336,235,747.39
其他权益工具投资	2,517,060,515.25	65,931,474,131.00	263,800,000.00	68,712,334,646.25
衍生金融资产	744,380,366.59	1,879,612,618.31	12,042,562,595.86	14,666,555,580.76
持续以公允价值计量的资产 总额	140,090,969,395.81	210,064,530,457.64	26,351,662,422.55	376,507,162,276.00
金融负债				
交易性金融负债	430,305,322.11	9,235,029,619.43	1,583,610.01	9,666,918,551.55
衍生金融负债	645,001,755.11	1,981,302,464.20	3,765,202,780.17	6,391,506,999.48
持续以公允价值计量的 负债总额	1,075,307,077.22	11,216,332,083.63	3,766,786,390.18	16,058,425,551.03

	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	
2023年12月31日				
金融资产				
交易性金融资产				
债务工具投资	48,620,940,991.69	72,798,923,346.86	249,775,977.59	121,669,640,316.14
权益工具投资	82,877,571,750.99	8,537,052,076.75	6,575,097,966.74	97,989,721,794.48
混合工具投资	1,453,319,562.13	148,040,433.72	1,591,903,306.85	3,193,263,302.70
银行理财产品	-	2,710,443,789.25	-	2,710,443,789.25
资产管理计划与信托计划等	922,646,131.95	1,847,103,995.31	8,155,344,479.87	10,925,094,607.13
小计	133,874,478,436.76	86,041,563,641.89	16,572,121,731.05	236,488,163,809.70
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	263,800,000.00	70,593,727,251.98
衍生金融资产	739,919,170.61	1,688,086,877.77	7,779,372,080.50	10,207,378,128.88
持续以公允价值计量的资产				
总额	146,076,765,592.00	219,921,575,083.31	24,689,843,748.60	390,688,184,423.91
金融负债				
交易性金融负债	303,566,243.26	5,388,936,017.65	1,804,019.88	5,694,306,280.79
衍生金融负债	609,137,207.07	1,526,192,527.71	4,050,230,763.56	6,185,560,498.34
持续以公允价值计量的				
负债总额	912,703,450.33	6,915,128,545.36	4,052,034,783.44	11,879,866,779.13

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2024年6月30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（2023年12月31日：同）。

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：

	2024年1月1日至6月30日止期间				
	交易性金融资产	其他债权投资	其他权益工具投资	衍生金融资产	衍生金融负债
2024年1月1日	16,572,121,731.05	74,549,937.05	263,800,000.00	7,779,372,080.50	4,050,230,763.56
本期计入损益影响合计	(346,698,790.62)	(804,946.59)	-	7,235,373,402.80	(818,664,520.01)
本期计入其他综合收益影响合计	-	53,383,726.37	-	-	-
增加	1,737,637,339.10	-	-	21,381,576.11	636,163,745.54
减少	(1,884,548,506.78)	(62,125,883.72)	-	(2,993,564,463.55)	(102,527,208.92)
转入第三层次	293,998,031.88	-	-	-	-
转出第三层次	(2,392,212,811.05)	-	-	-	-
2024年6月30日	13,980,296,993.58	65,002,833.11	263,800,000.00	12,042,562,595.86	3,765,202,780.17
本期计入损益的已实现利得或损失					
- 投资收益	(107,253,201.19)	(804,946.59)	-	3,360,212,805.55	319,108,088.00
本期计入损益的未实现利得或损失					
- 公允价值变动损益	(239,445,589.43)	-	-	3,875,160,597.25	499,556,432.01

	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	衍生金融负债
2023年1月1日	17,670,017,588.98	380,970,915.34	261,000,000.00	6,614,146,843.76	3,427,643,531.88
本期计入损益影响合计	3,570,917,758.45	(9,147,180.34)	-	1,440,082,258.67	331,936,536.38
本期计入其他综合收益影响合计	-	(137,974,093.30)	-	-	-
增加	9,689,918,759.76	4,758,473.51	2,800,000.00	18,178,958.75	377,417,782.17
减少	(10,252,298,587.40)	(164,058,178.16)	-	(293,035,980.68)	(86,767,086.87)
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	16,572,121,731.05	74,549,937.05	263,800,000.00	7,779,372,080.50	4,050,230,763.56
本期计入损益的已实现利得或损失					
- 投资收益	3,327,274,005.57	(9,147,180.34)	-	198,125,335.98	(18,815,295.58)
本期计入损益的未实现利得或损失					
- 公允价值变动损益	243,643,752.88	-	-	1,241,956,922.69	(313,121,240.80)

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。

3 第一层次及第二层次之间转换

截至2024年6月30日止6个月期间，本集团未发生第一层次及第二层次之间的转换（截至2023年6月30日止6个月期间：同）。

4 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

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2024年6月30日及2023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：

	2024年6月30日		2023年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
应付债券	126,551,885,960.59	129,470,385,822.55	137,228,904,790.73	138,222,195,330.39

十七 公司财务报表附注

1 长期股权投资

(1) 按类别列示

	2024年6月30日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	62,677,785,264.36	-	62,677,785,264.36
对联营企业投资	565,530,327.30	(178,284,744.12)	387,245,583.18
对合营企业投资	25,243,768.53	-	25,243,768.53
合计	<u>63,268,559,360.19</u>	<u>(178,284,744.12)</u>	<u>63,090,274,616.07</u>

	2023年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	62,672,785,264.36	-	62,672,785,264.36
对联营企业投资	561,383,154.21	(178,284,744.12)	383,098,410.09
对合营企业投资	25,253,301.12	-	25,253,301.12
合计	<u>63,259,421,719.69</u>	<u>(178,284,744.12)</u>	<u>63,081,136,975.57</u>

本公司无向投资企业转移资金能力受到重大限制的情况。

(2) 对子公司投资

被投资单位	2024年1月1日	本期增加	本期减少	2024年6月30日	本期计提减值准备	减值准备期末余额
申万宏源证券有限公司	58,478,859,088.23	-	-	58,478,859,088.23	-	-
宏源汇智投资有限公司	2,052,537,521.89	-	-	2,052,537,521.89	-	-
宏源期货有限公司	1,062,170,686.65	-	-	1,062,170,686.65	-	-
宏源汇富创业投资有限公司	693,608,967.59	-	-	693,608,967.59	-	-
申万宏源产业投资管理有限责任公司	200,000,000.00	-	-	200,000,000.00	-	-
结构化主体	185,609,000.00	5,000,000.00	-	190,609,000.00	-	-
合计	62,672,785,264.36	5,000,000.00	-	62,677,785,264.36	-	-
被投资单位	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
申万宏源证券有限公司	58,478,859,088.23	-	-	58,478,859,088.23	-	-
宏源汇智投资有限公司	2,052,537,521.89	-	-	2,052,537,521.89	-	-
宏源期货有限公司	1,062,170,686.65	-	-	1,062,170,686.65	-	-
宏源汇富创业投资有限公司	693,608,967.59	-	-	693,608,967.59	-	-
申万宏源产业投资管理有限责任公司	200,000,000.00	-	-	200,000,000.00	-	-
结构化主体	213,609,000.00	-	(28,000,000.00)	185,609,000.00	-	-
合计	62,700,785,264.36	-	(28,000,000.00)	62,672,785,264.36	-	-

(3) 联营 / 合营企业投资

被投资单位	2024年 1月1日	本期增减变动						2024年 6月30日	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	综合收益	其他 权益变动	宣告发放现金 股利或利润		
联营企业投资									
霍尔果斯天山一号产业 投资基金有限合伙企业	64,774,611.23	-	-	9,110,583.98	-	-	-	-	-
新疆金投资资产管理股份 有限公司	220,370,379.62	-	-	436,589.11	-	(5,400,000.00)	-	-	-
申宏聚信(河南)股权投资基 金合伙企业(有限合伙)	97,953,419.24	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	383,098,410.09	-	-	9,547,173.09	-	(5,400,000.00)	-	-	(178,284,744.12)
合营企业投资									
共青城申宏汇创物流产业股权 投资合伙企业(有限合伙)	25,253,301.12	-	-	(9,532.59)	-	-	-	-	-
合计	408,351,711.21	-	-	9,537,640.50	-	(5,400,000.00)	-	-	(178,284,744.12)

申万宏源集团股份有限公司
截至2024年6月30日止6个月期间财务报表

被投资单位	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	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
联营企业投资											
霍尔果斯天山一号产业投资基金 有限合伙企业	85,913,384.92	-	-	(21,138,773.69)	-	-	-	-	-	64,774,611.23	(178,284,744.12)
新疆金投资资产管理股份有限公 司	214,783,391.90	-	-	10,986,987.72	-	(5,400,000.00)	-	-	-	220,370,379.62	-
申宏聚信(河南)股权投资基金 合伙企业(有限合伙)	98,465,142.14	-	-	(511,722.90)	-	-	-	-	-	97,953,419.24	-
小计	399,161,918.96	-	-	(10,663,508.87)	-	(5,400,000.00)	-	-	-	383,098,410.09	(178,284,744.12)
合营企业投资											
共青城申宏汇创物流产业股权 投资合伙企业(有限合伙)	25,276,062.53	300,000.00	-	(322,761.41)	-	-	-	-	-	25,253,301.12	-
小计	25,276,062.53	300,000.00	-	(322,761.41)	-	-	-	-	-	25,253,301.12	-
合计	424,437,981.49	300,000.00	-	(10,986,270.28)	-	(5,400,000.00)	-	-	-	408,351,711.21	(178,284,744.12)

2 其他资产

		<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
其他应收款	(1)	5,514,027,049.47	3,737,907,176.20
抵债资产		2,460,129.00	2,460,129.00
预付款项		1,751,842.32	1,158,032.49
长期待摊费用		117,929.55	171,470.68
应收股利		1,600,000,000.00	-
合计		<u>7,118,356,950.34</u>	<u>3,741,696,808.37</u>

(1) 其他应收款

		<u>2024年6月30日</u>	<u>2023年12月31日</u>
其他应收款余额		5,514,027,049.47	3,737,907,176.20
减：坏账准备		-	-
合计		<u>5,514,027,049.47</u>	<u>3,737,907,176.20</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	<u>2024年6月30日</u>			
	<u>账面余额</u>		<u>坏账准备</u>	
	<u>金额</u>	<u>计提比例 (%)</u>	<u>金额</u>	<u>计提比例 (%)</u>
1年以内	5,073,173,424.15	92.00	-	-
1 - 2年	345,129.62	0.01	-	-
2 - 3年	440,351,698.62	7.99	-	-
3年以上	156,797.08	-	-	-
	<u>5,514,027,049.47</u>	<u>100.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	2023年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	计提比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内	2,195,458,530.02	58.73	-	-
1-2年	500,195,695.90	13.38	-	-
2-3年	1,040,100,120.32	27.83	-	-
3年以上	2,152,829.96	0.06	-	-
	<u>3,737,907,176.20</u>	<u>100.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(b) 按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下:

	性质	金额 人民币元	2024年6月30日	
			账龄	占其他应收款余额 的比例 (%)
				1年以内、
宏源汇智投资有限公司	应收往来款	2,893,476,679.40	2-3年	52.47
申万宏源证券有限公司	应收往来款	2,015,594,872.89	1年以内	36.55
宏源期货有限公司	应收往来款	300,351,698.62	2-3年	5.45
宏源恒利(上海)实业有限公司	应收往来款	300,311,917.81	1年以内	5.45
申万宏源证券承销保荐有 限公司	应收往来款	3,495,153.60	1年以内	0.06
合计		<u>5,513,230,322.32</u>		<u>99.98</u>

	性质	金额 人民币元	2023年12月31日	
			账龄	占其他应收款余额 的比例 (%)
				1年以内
宏源汇智投资有限公司	应收往来款	2,834,047,347.87	1年以内 / 1-2年 / 2-3年	75.82
宏源恒利(上海)实业有限公司	应收往来款	600,770,301.39	1年以内	16.07
宏源期货有限公司	应收往来款	300,383,671.24	2-3年	8.04
上海城隍庙广场置业有限公司	应收代垫款	1,996,032.88	1年以内 / 1-2年 / 3年以上	0.05
中信信托有限责任公司	保证金及押金	501,926.70	1年以内 / 1-2年 / 2-3年 / 3年以上	0.01
合计		<u>3,737,699,280.08</u>		<u>99.99</u>

3 应付债券

债券名称	面值 人民币亿元	起息日期	债券期限	发行金额 人民币亿元	票面利率 %	2024年1月1日		2024年6月30日	
						账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	账面余额 人民币元	本期减少 人民币元
21申宏01	15.00	2021/3/8	60个月	15.00	3.68	1,544,287,052.59	10,912,947.41	(1,555,200,000.00)	-
21申宏02	5.00	2021/3/8	84个月	5.00	3.95	515,767,688.31	9,887,451.71	(19,750,000.00)	505,905,140.02
21申宏04	30.00	2021/7/15	84个月	30.00	3.65	3,048,099,580.68	54,834,379.35	-	3,102,933,960.03
21申宏05	5.00	2021/8/4	36个月	5.00	2.99	505,987,114.08	7,551,922.38	-	513,539,036.46
21申宏06	25.00	2021/8/4	60个月	25.00	3.38	2,532,967,515.92	42,417,667.78	-	2,575,385,183.70
22申宏01	18.00	2022/3/8	36个月	18.00	3.11	1,844,877,246.85	28,257,960.94	(55,980,000.00)	1,817,155,207.79
22申宏02	12.00	2022/3/8	60个月	12.00	3.50	1,233,398,032.77	21,075,716.92	(42,000,000.00)	1,212,473,749.69
22申宏03	30.00	2022/4/26	36个月	30.00	3.06	3,061,094,430.49	46,346,122.06	(91,800,000.00)	3,015,640,552.55
22申宏04	10.00	2022/4/26	60个月	10.00	3.45	1,022,762,711.13	17,313,294.62	(34,500,000.00)	1,005,576,005.75
22申宏06	25.50	2022/8/30	120个月	25.50	3.56	2,578,033,796.94	45,142,994.92	-	2,623,176,791.86
23申宏02	50.00	2023/6/14	120个月	50.00	3.49	5,090,697,035.25	86,773,975.46	(174,500,000.00)	5,002,971,010.71
23申宏03	16.00	2023/9/5	12个月	16.00	2.49	1,611,648,894.90	20,656,127.12	-	1,632,305,022.02
23申宏04	8.00	2023/9/5	36个月	8.00	2.85	806,559,170.32	11,452,000.83	-	818,011,171.15
24申宏02	24.50	2024/3/13	60个月	24.50	2.71	-	2,469,982,792.87	(2,773,584.91)	2,467,209,207.96
合计						25,396,180,270.23	2,872,605,354.37	(1,976,503,584.91)	26,292,282,039.69

申万宏源集团股份有限公司
截至2024年6月30日止6个月期间财务报表

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		2023年12月31日	
						账面余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	账面余额 人民币元
18申宏01	5.00	2018/7/17	60个月	5.00	3.20	32,977,864.86	564,199.14	(33,542,064.00)	-
18申宏02	65.00	2018/7/17	60个月	65.00	4.80	6,643,583,133.86	168,416,866.14	(6,812,000,000.00)	-
21申宏01	15.00	2021/3/8	60个月	15.00	3.68	1,543,950,192.85	55,536,859.74	(55,200,000.00)	1,544,287,052.59
21申宏02	5.00	2021/3/8	84个月	5.00	3.95	515,690,772.44	19,826,915.87	(19,750,000.00)	515,767,688.31
21申宏04	30.00	2021/7/15	84个月	30.00	3.65	3,047,642,242.35	109,957,338.33	(109,500,000.00)	3,048,099,580.68
21申宏05	5.00	2021/8/4	36个月	5.00	2.99	505,796,149.40	15,140,964.68	(14,950,000.00)	505,987,114.08
21申宏06	25.00	2021/8/4	60个月	25.00	3.38	2,532,413,395.87	85,054,120.05	(84,500,000.00)	2,532,967,515.92
22申宏01	18.00	2022/3/8	36个月	18.00	3.11	1,844,202,143.54	56,655,103.31	(55,980,000.00)	1,844,877,246.85
22申宏02	12.00	2022/3/8	60个月	12.00	3.50	1,233,137,744.89	42,260,287.88	(42,000,000.00)	1,233,398,032.77
22申宏03	30.00	2022/4/26	36个月	30.00	3.06	3,059,973,804.63	92,920,625.86	(91,800,000.00)	3,061,094,430.49
22申宏04	10.00	2022/4/26	60个月	10.00	3.45	1,022,546,676.79	34,716,034.34	(34,500,000.00)	1,022,762,711.13
22申宏06	25.50	2022/8/30	120个月	25.50	3.56	2,577,786,268.45	91,027,528.49	(90,780,000.00)	2,578,033,796.94
23申宏02	50.00	2023/6/14	120个月	50.00	3.49	-	5,096,357,412.61	(5,660,377.36)	5,090,697,035.25
23申宏03	16.00	2023/9/5	12个月	16.00	2.49	-	1,613,460,215.65	(1,811,320.75)	1,611,648,894.90
23申宏04	8.00	2023/9/5	36个月	8.00	2.85	-	807,464,830.70	(905,660.38)	806,559,170.32
合计						24,559,700,389.93	8,289,359,302.79	(7,452,879,422.49)	25,396,180,270.23

4 利息净收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2024年	2023年
利息收入		
其中：货币资金利息收入	21,489,187.35	10,461,567.38
债权投资利息收入	42,610,238.03	53,712,406.03
其他	92,365,034.87	78,518,988.61
利息收入小计	156,464,460.25	142,692,962.02
利息支出		
其中：应付债券利息支出	(422,605,354.37)	(463,245,119.47)
利息净收入	(266,140,894.12)	(320,552,157.45)

5 投资收益

(1) 按类别列示

	截至6月30日止6个月期间	
	2024年	2023年
成本法核算的长期股权投资收益	1,786,646,255.32	840,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	9,537,640.50	17,446,778.56
金融工具投资收益	153,951,773.17	251,835,263.30
其中：持有期间取得的收益	150,304,172.22	193,617,441.63
其中：交易性金融资产	150,304,172.22	193,617,441.63
处置金融工具的收益	3,647,600.95	58,217,821.67
其中：交易性金融资产	3,647,600.95	58,217,821.67
	1,950,135,668.99	1,109,282,041.86

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
申万宏源证券有限公司	1,600,000,000.00	760,000,000.00	被投资单位于报告期内分红
宏源汇智投资有限公司	30,000,000.00	80,000,000.00	被投资单位于报告期内分红
结构化主体	156,646,255.32	-	被投资单位于报告期内分红

(3) 投资收益汇回有无重大限制

以上投资收益汇回均无重大限制。

6 公允价值变动损益

	截至6月30日止6个月期间	
	2024年	2023年
交易性金融资产	170,228,132.17	224,203,341.35

7 业务及管理费

	截至6月30日止6个月期间	
	2024年	2023年
职工费用	57,850,569.40	71,050,143.44
固定资产折旧	11,064,674.20	10,274,538.57
租赁费及物业费	417,508.98	1,107,496.22
差旅费	365,961.43	365,897.29
无形资产摊销	171,497.44	200,233.04
长期待摊费用摊销	53,541.13	59,532.18
业务推广费	33,208.79	78,702.00
其他	3,756,609.31	3,851,418.46
合计	73,713,570.68	86,987,961.20

8 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量

	截至6月30日止6个月期间	
	2024年	2023年
净利润	1,738,423,410.77	885,309,696.61
加：信用减值损失	30,564,050.79	66,715.24
固定资产折旧	11,064,674.20	10,274,538.57
投资性房地产折旧	3,521,586.69	3,938,432.73
无形资产摊销	171,497.44	200,233.04
长期待摊费用摊销	53,541.13	59,532.18
公允价值变动损益	(170,228,132.17)	(224,203,341.35)
汇兑损益	(0.32)	(1.44)
利息净收入	287,630,081.47	331,013,724.83
投资收益	(1,796,183,895.82)	(857,446,778.56)
递延所得税资产的减少	-	40,778,358.10
递延所得税负债的增加	28,245,255.44	15,255,798.43
交易性金融资产的(增加)/减少	(1,226,120,227.53)	27,938,296.51
经营性应收项目的增加	(20,077,571.18)	(51,023,476.64)
经营性应收项目的(减少)/增加	(16,960,344.46)	27,403,137.31
合计	(1,129,896,073.55)	209,564,865.56

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	截至6月30日止6个月期间	
	2024年	2023年
现金及现金等价物的期末余额	1,038,678,562.96	7,081,609,896.30
减：现金及现金等价物的期初余额	(2,805,951,359.12)	(1,355,722,156.22)
现金及现金等价物的变动净额	(1,767,272,796.16)	5,725,887,740.08

一 非经常性损益

1 非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益 [2008]》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

2 非经常性损益明细表

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2024 年	2023 年
非流动资产处置损益	1,044,594.48	192,238.79
计入当期损益的政府补助 (与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	102,883,360.22	304,880,217.72
除上述各项之外的其他非经常性损益	(18,831,490.16)	(39,964,910.06)
非经常性损益净额	(1) 85,096,464.54	265,107,546.45
以上有关项目对所得税的影响	(21,226,058.71)	(66,281,521.93)
合计	63,870,405.83	198,826,024.52
其中：影响本公司股东净利润的非经常性损益	63,539,899.40	195,473,246.29
影响少数股东净利润的非经常性损益	330,506.43	3,352,778.23

(1) 委托他人投资或管理资产的损益、持有以及处置交易性金融资产、其他债权投资取得的投资收益及受托经营取得的托管费收入等属于本集团正常经营性项目产生的损益，因此不纳入非经常性损益的披露范围。

二 净资产收益率及每股收益

	加权平均净资产收益率 (%)		每股收益			
	截至6月30日止6个月期间		基本每股收益		稀释每股收益	
	2024年	2023年	截至6月30日止6个月期间	截至6月30日止6个月期间	截至6月30日止6个月期间	截至6月30日止6个月期间
归属于公司普通股股东的净利润	2.09%	3.85%	0.08	0.15	0.08	0.15
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.03%	3.65%	0.08	0.14	0.08	0.14

截至2024年6月30日止6个月期间，本集团并无任何会有潜在稀释影响的股份，所以基本每股收益与稀释每股收益并无差异(截至2023年6月30日止6个月期间：同)。



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