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

（证券代码：**000166**）

2018年半年度报告

二〇一八年八月十六日

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四届董事会第三十三次会议审议通过。会议应参加表决董事 9 人，实际参加表决董事 9 人。没有董事、监事、高级管理人员声明对半年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

三、本公司半年度财务报告未经审计。

四、公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

五、本公司法定代表人、总经理陈亮先生，财务总监阳昌云先生及计划财务部负责人张艳女士声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

六、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。

目　　录

第一节　释义及重要提示 3
第二节　公司简介和主要财务指标 4
第三节　公司业务概要 7
第四节　经营情况讨论与分析 8
第五节　重要事项 26
第六节　股份变动及股东情况 44
第七节　董事、监事和高级管理人员情况 46
第八节　公司债券相关情况 47
第九节　财务报告 54
第十节　备查文件目录 261

第一节 释义及重要提示

一、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	指	释义内容
“公司”、“本公司”、“申万宏源集团”		申万宏源集团股份有限公司
“控股股东”、“中国建投”		中国建银投资有限责任公司
“实际控制人”、“中央汇金”		中央汇金投资有限责任公司
“深交所”		深圳证券交易所
“中国证监会”		中国证券监督管理委员会
“申万宏源证券”		申万宏源证券有限公司
“宏源汇富”		宏源汇富创业投资有限公司
“宏源汇智”		宏源汇智投资有限公司
“宏源期货”		宏源期货有限公司
“申万宏源承销保荐”		申万宏源证券承销保荐有限责任公司
“申万宏源西部”		申万宏源西部证券有限公司
“申万创新投”		申银万国创新证券投资有限公司
“申万期货”		申银万国期货有限公司
“申万直投”		申银万国投资有限公司
“报告期”		2018 年 1 月 1 日---2018 年 6 月 30 日
“元、万元、亿元”		人民币“元、万元、亿元”

二、重大风险提示

公司已在本半年度报告中详细描述可能存在的政策性风险、业务模式风险、法律合规风险、市场风险、信用风险、流动性风险和操作风险等，请投资者认真阅读本半年度报告第四节“经营情况讨论与分析”，并特别注意上述风险因素。

第二节　公司简介和主要财务指标

一、公司名称

法定中文名称：申万宏源集团股份有限公司
缩写：申万宏源
法定英文名称：Shenwan Hongyuan Group Co., Ltd.
缩写：Shenwan Hongyuan

二、公司法定代表人：陈亮

公司总经理：陈亮

三、公司董事会秘书：阳昌云

证券事务代表：徐亮
联系地址：新疆乌鲁木齐市高新区北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼
联系电话：0991-2301870
联系传真：0991-2301779
邮　　箱：swhy@swhygh.com

四、公司地址

注册地址：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
邮编：830011
办公地址：新疆乌鲁木齐市高新区北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼
邮编：830011
办公地址：北京市西城区太平桥大街 19 号
邮编：100033
国际互联网网址：http://www.swhygh.com
电子信箱：swhy@swhygh.com

五、信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

登载半年度报告的中国证监会指定网站：http://www.cninfo.com.cn
公司半年度报告备置地点：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

六、股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：申万宏源
股票代码：000166

七、其他有关资料

经中国证券监督管理委员会《关于核准申万宏源集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2017] 2282 号）核准，2018 年 1 月，申万宏源集团股份有限公

司向四名投资者非公开发行 2,479,338,842 股人民币普通股，并于 2018 年 1 月 30 日在深圳证券交易所上市，公司总股本由 20,056,605,718 股增至 22,535,944,560 股。2018 年 2 月 2 日，公司根据股东大会的授权，办理了注册资本和公司《章程》有关条款的工商登记变更及备案手续，换领了新的《营业执照》，注册资本变更为 22,535,944,560 元。

八、主要会计数据和财务指标

合并

单位：元

项目	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减（%）
		调整前	调整后	调整后
营业收入	6,075,085,747.19	6,062,480,806.06	6,062,079,449.23	0.21
归属于上市公司股东的净利润	2,065,565,400.29	2,049,964,857.73	2,049,964,857.73	0.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,048,785,543.13	2,030,202,355.44	2,030,202,355.44	0.92
其他综合收益的税后净额	(616,921,796.05)	170,929,083.39	170,929,083.39	-460.92
经营活动产生的现金流量净额	(25,191,751,615.62)	(17,081,921,423.63)	(17,081,921,423.63)	不适用
基本每股收益（元/股）	0.09	0.10	0.10	-10.00
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.10	0.10	-10.00
加权平均净资产收益率（%）	3.14	3.84	3.84	减少 0.70 个百分点
项目	本报告期末	上年度末		本报告期比上年末增减（%）
		调整前	调整后	调整后
资产总额	336,734,844,866.85	299,943,298,189.36	299,943,298,189.36	12.27
负债总额	267,564,016,340.08	242,937,520,017.23	242,937,520,017.23	10.14
归属于上市公司股东的净资产	67,475,923,363.21	55,197,196,588.16	55,197,196,588.16	22.25

母公司

单位：元

项目	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减（%）
		调整前	调整后	调整后
营业收入	1,785,537,472.42	1,062,642,383.45	1,062,642,383.45	68.03
净利润	1,670,054,664.56	969,200,080.73	969,200,080.73	72.31
其他综合收益	-	26,354,582.01	26,354,582.01	-100.00
经营活动产生的现金流量净额	(345,571,489.88)	343,360,680.97	343,360,680.97	-200.64
基本每股收益（元/股）	0.08	0.05	0.05	60.00
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.05	0.05	60.00
加权平均净资产收益率（%）	3.46	2.48	2.48	增加 0.98 个百分点

项目	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减（%）
		调整前	调整后	调整后
资产总额	65,475,607,872.93	53,628,853,039.28	53,628,853,039.28	22.09
负债总额	15,299,103,389.77	15,965,925,895.13	15,965,925,895.13	-4.18
所有者权益总额	50,176,504,483.16	37,662,927,144.15	37,662,927,144.15	33.23

注：根据财政部 2017 年 4 月 28 日颁布的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会〔2017〕13 号）和 2017 年 12 月 28 日发布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号），公司对“营业收入”项下的“资产处置收益”项目可比期间的比较数据进行追溯调整。2017 年上半年合并口径的资产处置收益为 -401,356.83 元。

截止披露前一交易日的公司总股本

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	22,535,944,560
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.09

九、非经常性损益的项目和金额

单位：元

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）	256,744.36	主要是固定资产处置损益
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）	37,168,750.30	主要是财政奖励和专项补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(9,999,056.15)	-
减：所得税影响额	5,679,386.14	-
少数股东权益影响额（税后）	4,967,195.21	-
合计	16,779,857.16	-

十、净资本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

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	46,707,764,784.02	40,361,244,538.66	15.72%
附属净资本	11,730,000,000.00	10,710,000,000.00	9.52%
净资本	58,437,764,784.02	51,071,244,538.66	14.42%
净资产	59,735,601,341.07	49,811,286,576.54	19.92%
各项风险资本准备之和	25,908,248,038.85	23,747,341,989.78	9.10%
表内外资产总额	236,232,149,312.29	202,471,312,016.06	16.67%
风险覆盖率	225.56%	215.06%	增加 10.50 百分点
资本杠杆率	19.78%	19.94%	减少 0.16 百分点
流动性覆盖率	248.02%	205.42%	增加 42.60 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
净稳定资金率	132.28%	127.98%	增加 4.30 百分点
净资本/净资产	97.83%	102.53%	减少 4.70 百分点
净资本/负债	34.01%	34.39%	减少 0.38 百分点
净资产/负债	34.77%	33.54%	增加 1.23 百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	23.96%	28.17%	减少 4.21 百分点
自营非权益类证券/净资本	143.36%	134.08%	增加 9.28 百分点

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司主要经营范围为：投资管理、实业投资、股权投资、投资咨询、房屋租赁。公司通过申万宏源证券、申万宏源西部、申万宏源承销保荐三家证券公司开展证券类业务，并积极拓展投资业务和多元金融业务。

二、公司主要资产发生的重大变化

（一）主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
交易性金融资产	执行新金融工具会计准则和对权益工具的投资增加
买入返售金融资产	债券质押式回购和股票质押式回购业务增加
其他债权投资	执行新金融工具会计准则和对债权工具的投资增加
投资收益	金融工具持有期间收益增加

（二）主要境外资产情况

资产的具体内容	形成原因	资产规模（元）	所在地	运营模式	收益状况（元）	境外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	8,251,548,792.00 港币	香港	控股子公司	52,136,531.62 港币	10.31%	否

三、公司核心竞争力

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

（一）领先的综合实力

公司充分发挥传统优势，继续推进转型创新，总资产、净资产规模均位居行业前列，资本实力雄厚。公司拥有业界领先的品牌影响，在多项业务方面具有较强的影响

力。公司正在大力开展各类投资业务，稳健进行多元金融财务性投资，以“一带一路”建设为契机积极探索国际业务，力争成为布局完善、能力突出的投资控股集团。

（二）广阔的发展前景

公司采取“上市集团+证券公司”的双层架构，有助于实现以资本市场为依托的全产业链业务模式。集团公司能够围绕资本市场，灵活开展各项投资，形成交易资产。证券公司是综合型、全牌照大型券商，证券业务产品线和服务线健全，合并重组后综合实力极大提升，具备了向现代投行转型的基础。公司将积极推进投资业务与证券业务的协同发展，打造投资+投行的差异化发展模式，为实体经济提供综合化的全面金融服务。

（三）良好的区位优势

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

（四）有效的风险管理

公司是以证券业务为核心的投资控股集团，高度重视依法合规经营和内部控制建设。公司建立了全面、全员、全过程、全覆盖的集团化风险管理体系，实现了业务发展与规范运作的融合，有效地控制了市场风险、信用风险、流动性风险和运营风险等，证券子公司的各项风险控制指标均达到监管机构要求，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，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。

第四节　经营情况讨论与分析

一、概述

2018 年上半年，公司认真贯彻党的十九大精神，认真落实公司党委、董事会总体工作要求，继续以战略目标为导向，发挥“上市集团+证券公司”的双层架构优势，实现证券业务与投资业务的协同发展。证券业务方面，逐步构建以客户为导向的服务体系，努力争先进位，不断提升行业竞争力，积极由传统证券公司向现代投资银行转型。投资业务方面，围绕资本市场，进行投资布局，形成交易资产，为证券公司发展输出资源，助力实体经济发展；围绕交易资产，审慎稳妥进行多元金融布局，丰富证券业务的客户服务工具，打造综合金融服务闭环。

二、主营业务分析

（一）总体情况

2018 年上半年，公司实现营业收入 60.75 亿元，较上年同比增长 0.21%；利润总额 26.17 亿元，较上年同比下降 4.46%；归属于上市公司股东的净利润 20.66 亿元，较上年同比增长 0.76%；基本每股收益 0.09 元/股，与上年同比下降 10%；加权平均净资产收益率 3.14%，较上年同比减少 0.70 个百分点。截至 2018 年 6 月 30 日，公司总资产 3,367.35 亿元，较年初增长 12.27%；归属于母公司股东权益 674.76 亿元，较年初增长 22.25%。

（二）主营业务分析

1.证券业务：公司证券业务板块包括：零售业务、投资银行业务、资产管理业务、机构业务、国际业务、投资交易业务、研究咨询业务。

（1）零售业务

2018 年上半年，在佣金率和息费率继续下行的情况下，公司零售业务条线聚焦收入、狠抓落实，通过提升高净值客户的服务管理、推动机构和金融产品双融业务、稳步发展股票质押业务、做大财富管理业务规模、进一步加快 APP 建设等系列举措，着力提升业务的综合竞争能力，代理业务和信用业务齐头并进。报告期内，公司实现代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）16.92 亿元，市场占有率 4.65%；实现信用业务收入 34.40 亿元，同比增长 45.67%。报告期末，公司托管客户资产 2.68 万亿元，市场占有率 7.11% 。

（2）投资银行业务

2018 年上半年，面对 IPO 审核从严、股权再融资下滑、并购重组收紧的发展环境，公司股权融资条线积极应对政策和市场环境的变化，调整工作思路，适应新的审核理念和市场环境。报告期内公司共完成股权融资项目 4 家，主承销金额 129.04 亿元，主承销金额行业排名第 7。公司债券融资条线，由于债市仍处于金融去杠杆和严监管的环境中，债券发行市场面临着异常严峻的形势，报告期内公司共完成主承销企业债 2 家，主承销金额 15 亿元。新三板业务继续保持市场领先优势，完成 7 家一级市场推荐挂牌项目和 61 家定向增资项目。报告期内，公司累计实现投资银行业务手续费净收入 4.03 亿元。

（3）资产管理业务

2018 年上半年，随着一系列监管政策的出台，特别是资管新规的落地，资产管理业务面临重大转型。公司资产管理业务努力开拓局面，积极深化业务转型，取得了较好成效。报告期内，在行业整体业务净收入同比下降的情况下，公司资产管理业务净收入未降反升，实现业务净收入 5.43 亿元，同比增长 41.13%，公司资产管理业务结构逐步优化，主动管理规模稳步增长，业务规模继续排名行业第 4。

（4）机构业务

2018 年上半年，公司机构业务条线重点发力私募业务，以“产品、销售、交易+综合管理”的“3+1”业务协同运作模式积极践行“平台化”战略。通过广泛推广“50 系列”品牌，巩固客户资源，进一步扩大了机构业务的覆盖面，同时积极扭转保险分仓业务下滑态势，稳步发展公募基金业务，实现公募、私募、保险等业务规模的进一步提升。报告期内，公司实现席位租赁净收入 2.25 亿元，同比增长 30.25%，市场占有率 4.20%；实现私募佣金收入 0.69 亿元，同比增长 14.64%。

（5）国际业务

2018 年上半年，公司国际业务条线把握 A 股被正式纳入 MSCI 指数、互联互通机制扩大和完善、“一带一路”倡议深入推进等有利条件，夯实传统 QFII 业务基础的同时，积极推进跨境证券业务和海外布局，强化产品开发和服务，满足客户海外证券

投资需求。报告期末，公司签约的 QFII、RQFII、B 股等各类境外机构客户合计 109 家，继续排名行业前列；QDII 资产管理本金规模 2.35 亿美元。报告期内香港公司签约 8 家保荐新股上市项目，参与 6 家承销配售项目，承揽 5 家财务顾问项目，资产管理规模 57.42 亿港元。

（6）投资交易业务

2018 年上半年，投资交易业务继续推进传统自营向综合交易、协同服务的战略目标转型。在可交换债券和 ABS 投资、策略多元化投资、大类资产配置组合、场外衍生品等方面进行了战略布局；固定收益类投资把握市场变化，通过多品种交易增厚收益，增加低风险业务收入；积极筹备跨境业务、上交所场内期权做市业务、场外期权二级交易商资格备案和一级交易商申请、沪伦通业务资格准备各项工作。

（7）研究咨询业务

2018 年上半年，公司研究咨询条线积极践行协同发展战略，通过“研究搭台，联合展业”全力加强对公司各条线业务的研究服务支持。报告期内，公司共举办春季新财富首席团拜会、申万宏源 2018 投资高峰（西安）春季论坛、银行公募资管高端交流会、杭州上市公司见面会、北京夏季投资策略会等 19 项大中型会议，参会总人数达到 2000 人次。通过聚焦“全球价值链”研究，优化“基本面趋势”研究体系，聚焦核心客户+协同组团冲刺，提升研究质量，强化客户个性化服务，不断提升市场影响力。

2.投资业务

（1）2018 年上半年，公司全方位推进私募基金业务开拓，围绕四川、新疆、山东、河南、辽宁等区域市场进行重点突破，积极加强与中国建材、中国电科等重要央企和上市公司合作设立境内外产业并购基金，持续做大做强私募基金管理平台，服务国资国企改革和产业升级，着力提升服务实体经济能力。公司扎实做好自有资金投资业务，认真贯彻落实全国金融工作会议精神，积极应对监管形势变化，大力加强投资渠道建设，努力开拓客户来源，持续强化投资风险防控，以资本市场为依托推动业务转型创新，投资结构进一步优化，投资模式不断健全。

（2）公司通过产投公司、宏源汇富、宏源汇智、申万直投、申万创新投等所属子公司开展股权投资等投资业务。

产投公司大力加强对银行、上市公司、央企等客户开拓，积极推进多支境内外产业并购基金设立事宜，有序组建相关管理团队。上半年，实现境内并购基金储备规模约 85 亿元人民币、跨境并购基金储备规模约 10 亿美元，顺利完成直接股权投资项目 1 单，投资金额约 3 亿元。

宏源汇富公司从自有资金投资向私募基金管理转型的成果逐步显现。上半年，成功完成西部机遇基金（总规模 20 亿元、首期募资约 3 亿元）产品备案，并积极与湖南发展集团、通合科技等共同推进医疗健康、新能源等产业并购基金事宜。

宏源汇智公司顺应市场形势变化，进一步优化资产配置结构，深挖核心客户业务潜力，积极拓展新客户、新业务，同时继续做好资本中介业务，有序推进私募基金业务，不断提升综合金融服务能力。上半年，新增投资项目 8 个，新增投资规模约 20 亿元；新增私募基金管理产品 2 支，管理规模约 4 亿元。

申万直投紧跟市场形势和监管政策变化，迅速落实整改，加快业务转型，推进基金业务战略布局。2018 年上半年，申万直投已按监管要求完成有关整改工作，并经中国证券业协会公示成为私募子公司规范平台。报告期末，申万直投在管基金 15 只，管理规模 77.23 亿元。报告期内，申万直投共实现营业收入 4,137 万元，贡献净利润 2,539 万元。

申万创新投服务于证券公司发展的整体战略，紧紧围绕金融服务实体、投资驱动服务的理念，力争打造行业领先的专业化投资公司和品牌；坚持以客户需求为核心，以资本市场为依托，专注于另类资产投资、创新业务驱动、综合金融服务等领域。报告期内，申万创新投共实现营业收入 3,580 万元，贡献净利润 2,249 万元。

3.多元金融业务

（1）公司积极做好浙商银行、新疆金投资产管理股份有限公司等已投机构管理，继续推动证券业务与银行业务、不良资产处置业务等的协同，不断提升综合收益水平。同时，公司继续挖掘互联网银行、保险、金融租赁等机构的投资机会，围绕证券业务需求审慎推进在其他金融领域的布局，力争不断完善以资本市场为依托的金融服务全产业链。

（2）公司通过所属子公司申万菱信开展公募基金管理业务，通过宏源期货和申万期货开展期货业务。

2018 年上半年，申万菱信直面不利的市场环境，加强主动管理，积极推进转型，量化投资业绩排名同类产品前列，同时积极做好对境外投资产品的研发力度和产品储备工作，于 5 月获批 2 亿美元 QDII 额度。报告期内，申万菱信共实现营业收入 20,017 万元，贡献净利润 5,375 万元。

宏源期货公司紧跟市场变化，深入推进业务转型，全面加强专业能力建设，坚持合规经营，严格风险管理，各项业务发展呈现出良好的增长态势。上半年，宏源期货营业收入、利润总额、创新业务收入等同比大幅增长；公司客户日均客户权益 47.26 亿元，客户权益峰值 53.1 亿元，创历史新高；公司资产管理产品线不断丰富，资产管理规模 15.3 亿元。

申万期货聚焦目标任务落实，紧盯权益和成交量提升，抢抓新品种上市契机、大力发展创新业务，优化公司收入结构，积极应对期货市场权益和成交量下滑的不利形势。报告期内，申万期货实现营业收入 28,798 万元，同比增长 10.60%，贡献净利润 11,548 万元。

（三）收入与成本

1.营业收入构成

2018 年上半年公司实现合并营业收入 60.75 亿元，同比增加 0.13 亿元，增长 0.21% ，营业收入构成项目：

单位：亿元

项目	2018 年 1-6 月		2017 年 1-6 月		同比增减(%)
	金额	占营业收入比重(%)	金额	占营业收入比重(%)	
手续费及佣金净收入	30.61	50.39	33.10	54.60	-7.52
其中：经纪业务手续费净收入	19.08	31.41	21.02	34.68	-9.23
投资银行业务手续费净收入	4.03	6.63	5.82	9.61	-30.82
资产管理及基金管理业务手续费净收入	7.19	11.83	5.97	9.85	20.40
利息净收入	7.65	12.60	10.77	17.76	-28.91
其他收益	0.37	0.61	0.39	0.64	-3.95
投资收益	22.28	36.68	15.18	25.04	46.77
公允价值变动收益	-0.62	-1.02	0.63	1.03	-198.72

项目	2018 年 1-6 月		2017 年 1-6 月		同比增减(%)
	金额	占营业收入比重(%)	金额	占营业收入比重(%)	
资产处置收益	0.00	0.00	0.00	-0.01	不适用
汇兑收益	0.07	0.12	0.02	0.03	259.63
其他业务收入	0.38	0.62	0.55	0.91	-30.85
合计：	**60.75**	**100.00**	**60.62**	**100.00**	**0.21**

相关数据发生变动的原因说明：

（1）手续费及佣金净收入 30.61 亿元。其中：受 2018 年上半年央行去杠杆措施、中美贸易战不断升温等不利因素影响，沪深指数平均下降 14%，经纪业务手续费净收入较上年同比减少 1.94 亿元，下降 9.23%；受新股发行审批紧缩影响，投资银行业务手续费净收入较上年同比减少 1.79 亿元，下降 30.82%；资产管理及基金管理业务手续费净收入较上年同比增加 1.22 亿元，增长 20.40%。

（2）利息净收入 7.65 亿元，较上年同比减少 3.12 亿元，下降 28.91%。

（3）投资收益与公允价值变动收益合计实现 21.66 亿元，较上年同比增加 5.86 亿元，增长 37.06%，主要是公司投资业务规模同比增加所致。

从收入结构上看，投资收益与公允价值变动收益合计占比 35.66%，较上年同比增加 9.59 个百分点；经纪业务手续费净收入占比 31.41%，较上年同比下降 3.27 个百分点；利息净收入占比 12.60%，较上年同比下降 5.16 个百分点；资产管理及基金管理业务手续费净收入占比 11.83%，较上年同比增加 1.98 个百分点；投资银行业务手续费净收入占比 6.63%，较上年同比下降 2.98 个百分点。

2.营业支出构成

2018 年上半年公司合并营业支出 34.48 亿元，较上年同比增加 1.26 亿元，增长 3.79%。营业支出构成项目：

单位：亿元

营业支出构成项目	2018 年 1-6 月		2017 年 1-6 月		同比增减(%)
	金额	占营业支出比重(%)	金额	占营业支出比重(%)	
税金及附加	0.77	2.23	0.56	1.68	38.02
业务及管理费	32.74	94.97	31.43	94.62	4.18
资产减值损失	-	-	1.05	3.17	-100.00
信用减值损失	0.94	2.73	-	-	不适用
其他业务成本	0.03	0.07	0.18	0.53	-86.83
合计	**34.48**	**100.00**	**33.22**	**100.00**	**3.79**

相关数据发生变动的原因说明：税金及附加 0.77 亿元，较上年同比增加 0.21 亿元，增长 38.02%，主要是增值税增加相应的税金及附加增加所致；业务及管理费 32.74 亿元，较上年同比增加 1.31 亿元，增长 4.18%。

（四）费用

单位：亿元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	同比增减(%)
业务及管理费	32.74	31.43	4.18

（五）现金流

单位：亿元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	同比增减(%)
经营活动现金流入小计	159.68	207.44	-23.02
经营活动现金流出小计	411.60	378.26	8.82
经营活动产生的现金流量净额	(251.92)	(170.82)	不适用
投资活动现金流入小计	11.58	129.48	-88.84
投资活动现金流出小计	105.11	48.54	116.53
投资活动产生的现金流量净额	(93.53)	80.94	-215.54
筹资活动现金流入小计	548.10	259.48	111.23
筹资活动现金流出小计	309.73	211.80	46.24
筹资活动产生的现金流量净额	238.37	47.68	399.90
现金及现金等价物净减少额	(107.00)	(42.17)	不适用

1.经营活动现金流量

2018 年上半年公司经营活动现金净流出 251.92 亿元，其中客户保证金现金净流出 9.87 亿元。

剔除客户保证金影响，公司自有资金经营活动现金净流出 242.05 亿元，主要影响因素有以下几方面：回购业务资金净减少 264 亿元；购入交易性金融资产净减少额 60.63 亿元；融出资金净减少额 60.13 亿元；收取利息、手续费及佣金现金流入 94.86 亿元；支付给职工及为职工支付现金流出 30.95 亿元；支付利息、手续费及佣金现金 25.71 亿元；支付各项税费 7.46 亿元。

2.投资活动现金流量

2018 年上半年公司投资活动现金流量净流出 93.53 亿元，主要原因是投资支付现金 103.95 亿元；取得投资收益收到的现金净流入 11.50 亿元；购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 1.15 亿元。

3.筹资活动现金流量

2018 年上半年公司筹资活动现金流量净流入 238.37 亿元，主要是公司发行债券收到现金 424.04 亿元；非公开发行股票流入 120 亿元；取得借款收到现金 4.01 亿元；偿还债务支付的现金 285.95 亿元；分配股利、利润或偿付利息支付现金 23.66 亿元。

三、主营业务构成情况

（一）主营业务分业务情况

单位：元

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业支出比上年同期增减(%)	营业利润率比上年同期增减(百分点)
证券及期货经纪业务	2,577,829,409.55	1,509,697,212.52	41.44	-7.77	-2.48	-3.17
证券自营及其他投资业务	699,509,329.35	235,712,064.86	66.30	145.80	36.26	27.09
证券承销及保荐业务	430,967,598.03	267,967,062.04	37.82	-24.67	-30.99	5.70
资产及基金管理业务	739,864,640.62	294,751,594.60	60.16	7.07	-44.94	37.63
信用业务	1,261,632,679.00	840,382,302.86	33.39	47.27	62.14	-6.11

境外业务	182,161,386.91	135,020,725.29	25.88	-0.12	-2.07	1.48

（二）主营业务分地区情况

1.营业收入地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业收入比上年同期增减（%）
	分支机构数量	营业收入	分支机构数量	营业收入	
上海	62	465,891,009.68	64	827,603,315.64	-43.71
新疆	44	451,195,429.67	41	309,781,651.46	45.65
浙江	34	135,986,089.29	32	211,001,767.49	-35.55
江苏	32	92,061,193.14	33	139,069,483.24	-33.80
广东	20	79,809,170.97	20	111,677,454.40	-28.54
四川	16	73,966,445.52	16	111,985,966.30	-33.95
辽宁	16	43,533,745.12	16	63,653,185.69	-31.61
湖北	15	39,894,728.71	15	63,799,068.42	-37.47
广西	11	18,392,918.99	11	24,367,210.25	-24.52
山东	9	13,631,598.54	8	18,175,189.68	-25.00
福建	9	26,807,516.25	9	35,505,955.64	-24.50
江西	8	25,056,303.28	8	38,791,067.00	-35.41
北京	7	43,623,765.66	7	71,148,539.90	-38.69
重庆	7	19,470,588.21	7	32,436,741.44	-39.97
湖南	7	13,496,697.47	7	19,549,305.51	-30.96
安徽	6	6,726,872.21	4	10,594,962.35	-36.51
天津	5	9,072,786.28	5	16,041,406.15	-43.44
河北	4	5,953,994.78	4	6,303,148.04	-5.54
吉林	4	4,273,088.53	4	7,281,106.89	-41.31
海南	4	14,812,154.66	4	18,620,372.19	-20.45
河南	4	3,965,439.18	4	6,985,194.94	-43.23
黑龙江	3	7,134,364.97	3	12,407,579.15	-42.50
贵州	3	1,502,803.56	3	2,268,803.28	-33.76
陕西	3	6,097,465.89	3	7,267,563.05	-16.10
内蒙古	2	1,027,346.55	2	1,818,444.63	-43.50
山西	2	3,108,141.47	2	2,068,241.01	50.28
云南	2	4,114,758.65	2	5,185,420.41	-20.65
甘肃	2	4,473,803.61	2	5,490,153.52	-18.51
宁夏	2	2,762,289.35	2	4,151,896.29	-33.47
境内子公司	-	1,131,976,876.20	-	901,585,751.14	25.55
境外子公司	-	182,161,386.91	-	173,987,490.55	4.70
本部	-	3,303,876,378.34	-	3,798,451,173.31	-13.02
抵销	-	(160,771,404.45)	-	(996,975,159.73)	不适用
合计	343	6,075,085,747.19	338	6,062,079,449.23	0.21

2.营业利润地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业利润比上年同期增减（%）
	分支机构数量	营业利润	分支机构数量	营业利润	
上海	62	24,857,106.41	64	55,196,276.24	-54.97
新疆	44	267,858,351.90	41	43,985,165.48	508.97
浙江	34	(14,103,929.16)	32	(34,390,047.98)	不适用
江苏	32	(19,327,287.59)	33	(18,091,815.67)	不适用
广东	20	(40,728,835.93)	20	(46,809,862.88)	不适用
四川	16	1,425,471.89	16	4,844,082.55	-70.57
辽宁	16	(24,484,912.87)	16	(32,549,672.77)	不适用
湖北	15	(22,929,514.26)	15	(23,964,700.08)	不适用
广西	11	(8,437,878.17)	11	(6,067,671.84)	不适用
山东	9	(11,872,654.04)	8	(13,680,263.80)	不适用
福建	9	(2,437,711.89)	9	(4,907,355.83)	不适用
江西	8	(7,812,942.21)	8	(8,649,497.88)	不适用
北京	7	(17,113,881.35)	7	(12,333,410.52)	不适用
重庆	7	(13,081,827.18)	7	(13,824,555.65)	不适用
湖南	7	(8,521,928.14)	7	(9,246,314.13)	不适用
安徽	6	(12,122,175.68)	4	(1,549,280.97)	不适用
天津	5	(13,348,966.06)	5	(9,368,040.66)	不适用
河北	4	(3,830,087.94)	4	(5,187,339.49)	不适用
吉林	4	(11,637,828.65)	4	(8,689,561.85)	不适用
海南	4	(567,784.81)	4	154,944.53	-466.44
河南	4	(8,756,308.90)	4	(4,862,516.66)	不适用
黑龙江	3	(6,442,659.81)	3	(6,567,177.66)	不适用
贵州	3	(4,067,375.63)	3	(3,788,344.60)	不适用
陕西	3	(1,560,781.79)	3	(2,002,929.99)	不适用
内蒙古	2	(2,742,259.62)	2	(2,623,494.51)	不适用
山西	2	(3,615,816.19)	2	(4,236,834.21)	不适用
云南	2	(3,353,518.99)	2	(3,048,122.98)	不适用
甘肃	2	(1,305,669.10)	2	(3,358,107.12)	不适用
宁夏	2	(1,735,762.72)	2	(2,830,315.25)	不适用
境内子公司	-	429,329,945.68	-	467,492,988.70	-8.16
境外子公司	-	47,140,661.62	-	44,508,643.39	5.91
本部	-	2,122,660,981.56	-	3,354,609,656.76	-36.72
抵销	-	-	-	(947,826,558.85)	不适用
合计	343	2,627,332,220.38	338	2,740,337,963.82	-4.12

四、资产及负债状况

（一）资产及负债构成重大变动情况

单位：元

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	71,099,466,361.95	21.11	74,338,609,586.12	24.78	-3.67	经纪客户交易结算资金减少
结算备付金	14,122,111,392.99	4.19	12,633,204,980.21	4.21	-0.02	经纪客户交易结算资金减少
融出资金	49,143,790,859.45	14.59	55,738,717,225.77	18.58	-3.99	融出资金规模减少
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	49,362,519,107.89	16.46	-16.46	执行新金融工具会计准则影响
交易性金融资产	64,205,720,934.59	19.07	-	-	19.07	执行新金融工具会计准则和对权益工具的投资增加
衍生金融资产	17,142,486.88	0.01	6,710,482.71	-	0.01	不适用
买入返售金融资产	68,409,068,419.78	20.32	44,053,325,260.48	14.69	5.63	债券质押式回购和股票质押式回购业务增加
应收款项	1,694,636,046.56	0.50	1,525,437,334.82	0.51	-0.01	不适用
应收利息	2,957,199,389.10	0.88	2,759,988,449.98	0.92	-0.04	应收债券利息增加
存出保证金	6,735,693,922.30	2.00	5,459,343,017.65	1.82	0.18	期货交易保证金增加
可供出售金融资产	-	-	46,987,722,982.83	15.67	-15.67	执行新金融工具会计准则影响
债权投资	10,023,466,795.61	2.98	-	-	2.98	执行新金融工具会计准则影响
其他债权投资	30,353,427,050.26	9.01	-	-	9.01	执行新金融工具会计准则和对债权工具的投资增加
长期股权投资	2,205,374,271.14	0.65	1,870,654,623.93	0.62	0.03	对联营企业投资增加
其他权益工具投资	9,779,436,521.56	2.90	-	-	2.90	执行新金融工具会计准则影响
投资性房地产	64,297,571.31	0.02	85,125,000.51	0.03	-0.01	不适用
固定资产	1,290,863,892.03	0.38	1,327,859,458.94	0.44	-0.06	不适用
在建工程	102,566,218.87	0.03	68,210,556.37	0.02	0.01	不适用
无形资产	130,202,205.30	0.04	142,006,758.24	0.05	-0.01	不适用
商誉	63,883,852.39	0.02	63,506,662.54	0.02	-	不适用
递延所得税资产	1,550,924,889.09	0.46	1,310,456,269.63	0.44	0.02	公允价值变动可抵扣暂时性差异减少
其他资产	2,785,571,785.69	0.83	2,209,900,430.74	0.74	0.09	子公司持有存货增加
短期借款	1,816,560,920.00	0.54	2,106,343,950.00	0.70	-0.16	子公司质押借款减少
应付短期融资款	18,768,558,367.96	5.57	15,245,333,341.12	5.08	0.49	发行短期公司债
拆入资金	8,300,000,000.00	2.46	7,900,000,000.00	2.63	-0.17	转融通融入资金增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	2,648,100,000.00	0.88	-0.88	执行新金融工具会计准则影响
交易性金融负债	4,277,848,000.00	1.27	-	-	1.27	执行新金融工具会计准则影响
衍生金融负债	41,097,306.52	0.01	32,252,207.15	0.01	-	不适用
卖出回购金融资产款	71,637,136,592.77	21.27	64,659,491,538.06	21.56	-0.29	债券质押式回购增加
代理买卖证券款	64,636,048,632.60	19.19	63,628,769,801.09	21.21	-2.02	经纪客户交易结算资金减少

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(%)		
应付职工薪酬	2,432,629,147.81	0.72	3,116,181,306.55	1.04	-0.32	发放上一年度奖金
应交税费	699,351,981.42	0.21	574,353,960.54	0.19	0.02	代扣代缴个人所得税增加
应付款项	232,512,636.58	0.07	289,067,292.46	0.10	-0.03	不适用
应付利息	1,791,669,135.18	0.53	1,528,950,022.39	0.51	0.02	应付债券利息余额增加
长期借款	650,900,000.00	0.19	651,000,000.00	0.22	-0.03	不适用
应付债券	77,351,211,383.60	22.97	65,667,001,849.90	21.89	1.08	子公司发行次级债
递延所得税负债	442,777,663.16	0.13	451,187,393.94	0.15	-0.02	不适用
其他负债	14,485,714,572.48	4.30	14,439,487,354.03	4.81	-0.51	不适用

注：重大变动说明为对金额变动 30%以上项目的说明

（二）以公允价值计量的资产和负债

单位：元

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.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	57,633,526,889.03	(53,234,911.45)	-	-	619,821,311,057.97	613,195,882,100.96	64,205,720,934.59
2.衍生金融资产	6,710,482.71	10,432,004.17	-	-	-	-	17,142,486.88
3.以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	29,698,675,199.41	-	(779,343,001.85)	7,219,713.47	41,184,509,577.40	29,970,978,203.14	40,132,863,571.82
金融资产小计	87,338,912,571.15	(42,802,907.28)	(779,343,001.85)	7,219,713.47	661,005,820,635.37	643,166,860,304.10	104,355,726,993.29
其他							
上述合计	87,338,912,571.15	(42,802,907.28)	(779,343,001.85)	7,219,713.47	661,005,820,635.37	643,166,860,304.10	104,355,726,993.29
金融负债	2,680,352,207.15	47,853,959.35	-	-	3,602,649,255.12	2,011,910,115.10	4,318,945,306.52

（三）截至报告期末的资产权利受限情况

截至报告期末，公司无主要资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押，必须具备一定条件才能变现、无法变现、无法用于抵偿债务的情况，以及该等资产占有、使用、受益和处分权利到限制的情况和安排。

五、比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	增减(%)	变动原因

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	49,362,519,107.89	-100.00	执行新金融工具会计准则影响
交易性金融资产	64,205,720,934.59	-	不适用	执行新金融工具会计准则和对权益工具的投资增加
买入返售金融资产	68,409,068,419.78	44,053,325,260.48	55.29	债券质押式回购和股票质押式回购业务增加
可供出售金融资产	-	46,987,722,982.83	-100.00	执行新金融工具会计准则影响
债权投资	10,023,469,486.65	-	不适用	执行新金融工具会计准则影响
其他债权投资	30,353,427,050.26	-	不适用	执行新金融工具会计准则和对债权工具的投资增加
其他权益工具投资	9,779,436,521.56	-	不适用	执行新金融工具会计准则影响
在建工程	102,566,218.87	68,210,556.37	50.37	无形资产开发支出增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	2,648,100,000.00	-100.00	执行新金融工具会计准则影响
交易性金融负债	4,277,848,000.00	-	不适用	执行新金融工具会计准则影响
项目	**本报告期**	**上年同期**	**增减(%)**	**变动原因**
投资收益	2,228,068,304.16	1,518,048,704.32	46.77	金融工具持有期间收益增加
公允价值变动损益	(61,707,978.83)	62,511,072.31	-198.72	金融资产公允价值下降
其他业务收入	37,752,858.46	54,594,061.52	-30.85	其他业务收入减少
税金及附加	77,233,357.10	55,958,643.04	38.02	教育费附加税增加
资产减值损失	-	105,410,392.78	-100.00	执行新金融工具会计准则影响
信用减值损失	93,987,831.39	-	不适用	执行新金融工具会计准则影响
其他综合收益的税后净额	(616,921,796.05)	170,929,083.39	-460.92	金融资产公允价值下降

六、投资状况分析

（一）长期股权投资情况

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度(%)
2,205,374,271.14	1,870,654,623.93	17.89

（二）报告期内获取的重大股权投资情况

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期	披露索引
富国基金管理有限公司	公开募集证券投资基金管理；基金销售；特定客户资产管理。	增加注册资本	61,105,000.00 元	27.775%	法定盈余公积金转增股本						97,198,099.57 元	否		

(三)报告期内无正在进行的重大的非股权投资

(四)金融资产投资

1.证券投资情况

单位：万元

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	计入权益的累计公允价值变动	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
其他投资	HH0001	收益互换产品 1 号	639,000.00	公允价值	709,010.60	-	(29,281.80)	-	-	-	679,728.80	其他权益工具投资	自有资金
债券	180007	18 附息国债 07	240,960.61	公允价值	-	754.33	17.94	402,887.38	161,926.76	940.32	241,732.88	交易性金融资产/其他债权投资	自有资金
债券	180011	18 附息国债 11	175,507.36	公允价值	-	436.28	1,155.65	206,530.85	31,023.49	534.42	177,099.29	交易性金融资产/其他债权投资	自有资金
债券	147719	18 辽宁 09	156,821.81	公允价值	-	592.52	-	156,821.81	-	592.52	157,414.32	交易性金融资产	自有资金
债券	140945	17 河南 10	150,970.49	公允价值	152,517.98	(1,510.10)	-	29.62	-	(1,510.10)	151,037.50	交易性金融资产	自有资金
债券	140930	17 内蒙 04	139,660.90	公允价值	140,812.38	(1,378.08)	-	285.30	-	(1,378.08)	139,719.60	交易性金融资产	自有资金
债券	170010	17 附息国债 10	133,659.06	公允价值	3,877.81	1,347.87	-	143,167.02	13,478.70	1,362.65	134,914.01	交易性金融资产	自有资金
债券	111781960	17 杭州银行 CD149	99,458.46	公允价值	-	106.34	-	2,818,685.15	2,719,226.69	1,707.44	99,564.80	交易性金融资产	自有资金
债券	180009	18 附息国债 09	93,244.72	公允价值	-	(2.15)	31.75	207,259.49	114,014.77	179.56	93,274.32	交易性金融资产/其他债权投资	自有资金
股票	600030	中信证券	125,853.26	公允价值	101,232.99	-	(8,557.32)	-	-	-	92,675.66	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			9,211,708.89		8,353,898.39	(6,517.81)	(41,300.52)	3,720,490.63	2,557,526.50	213,932.95	9,469,043.22		
合计			11,166,845.56		9,461,350.15	(6,170.80)	(77,934.30)	7,656,157.25	5,597,197.18	216,361.68	11,436,205.13		

2.衍生品投资情况

(1)衍生品投资情况

报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	公司所属子公司具有开展相关业务的资格。衍生产品自营业务目前主要涉及股指期货及国债期货套利、套期保值、投机等自营业务和券商 OTC 柜台业务。报告期内公司所属子公司进行衍生产品投资业务时完全按照中国证监会、中国证券业协会及中金所的要求，规范运作，风险可控，不存在违法、违规操作。为保证衍生品自营业务规范运作，防范业务风险，公司以相关业务管理办法等规章制度为准则，依照业务方案，在分析及控制市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等情况下开展此项业务。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公司持有的用于非套期的未到期国债期货合约的公允价值净浮亏人民币 34,708,150.00 元；用于非套期的未到期利率互换合约的公允价值净浮亏人民币 61,042,141.23 元；用于非套期的未到期股指期货合约的公允价值分别净浮盈人民币 8,391,180.00 元；用于非套期的贵金属期货合约的公允价值净浮亏人民币 25,640,154.32 元；用于非套期的商品期货合约的公允价值净浮亏人民币 9,249,205.00 元。

报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	衍生品政策不变，从市场直接获取报价。
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	公司所属子公司已获得相关业务资格，可以开展相关业务。截至报告期末，利率衍生工具持仓合约金额 5,697,955.11 万元，占公司报告期末净资产的 84.44%;权益衍生工具持仓合约金额 1,829,101.47 万元，占公司报告期末净资产 27.11%;商品衍生工具持仓合约金额 266,930.23 万元，占公司报告期末净资产 3.96%。风险可控。同时，符合监管部门相关监管指标要求。 此项业务不存在损害公司和全体股东权益的情况。

（2）报告期末衍生品投资的持仓情况

单位：万元

衍生品投资操作方名称	关联关系	是否关联交易	衍生品投资类型	衍生品投资初始投资金额	起始日期	终止日期	期初投资金额	报告期内购入金额	报告期内售出金额	计提减值准备金额	期末投资金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例	报告期实际损益金额
公开市场	不适用	否	利率衍生工具	5,221,519.76	2017/07/04	2023/06/29	5,221,519.76	2,422,634.98	1,946,199.63	-	5,697,955.11	84.44%	-4,148.92
银行、私募基金、公开市场	不适用	否	权益衍生工具	385,780.00	2017/07/27	2019/11/21	385,780.00	1,771,351.09	328,029.62	-	1,829,101.47	27.11%	-2,223.15
公开市场、银行、贸易公司等	不适用	否	商品衍生工具	268,955.45	2017/10/12	2019/06/06	268,955.45	802,425.91	804,451.13	-	266,930.23	3.96%	-3,753.11
合计				5,876,255.21	-	-	5,876,255.21	4,996,411.98	3,078,680.38		7,793,986.81	115.51%	-10,125.18

七、重大资产和股权出售

报告期，公司无重大资产和股权出售情况。

八、主要控股参股公司分析

（一）主要控股公司

单位：元

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	证券经纪、证券投资咨询、融资融券、代销金融产品、证券资产管理业务、证券承销与保荐业务和证券自营业务	43,000,000,000	313,221,355,120.98	66,515,847,577.73	5,741,456,823.64	2,500,397,619.44	2,028,347,194.42
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	160,315,234.51	149,306,104.22	(714,094.78)	(8,145,239.56)	(8,145,239.56)
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	4,706,193,125.89	2,125,395,306.52	108,496,740.45	80,777,947.78	60,514,807.26

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
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	6,632,856,648.54	1,139,009,996.09	154,496,342.85	64,074,269.29	48,594,977.59
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	601,650,900.31	577,949,489.83	5,930,334.89	1,228,245.69	402,981.75
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、代销金融产品和证券自营业务	4,700,000,000	12,206,883,229.27	7,733,604,000.36	464,528,988.52	263,256,138.27	196,996,983.37
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	全资子公司	证券承销与保荐业务和财务顾问业务	1,000,000,000	1,756,331,853.84	1,399,836,601.11	169,049,852.27	42,432,918.34	34,045,433.21
申银万国创新证券投资有限公司	全资子公司	投资管理、咨询服务、顾问服务等创新类	1,000,000,000	1,323,177,118.18	1,299,800,192.07	35,795,158.34	27,799,357.71	22,494,553.93
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	1,119,371,400	11,439,366,240.97	2,277,200,495.38	287,983,406.05	140,445,854.98	115,475,113.24
申银万国投资有限公司	全资子公司	使用自有资金对境内企业进行股权投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务；设立直投基金，筹集并管理客户资金进行股权投资；在有效控制风险、保持流动性的前提下，以现金管理为目的，将闲置资金投资于依法公开发行的国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等风险较低、流动性较强的证券，以及证券投资基金、集合资产管理计划或者专项资产管理计划；证监会同意的其他业务	500,000,000	756,712,904.47	588,707,795.46	41,368,885.78	25,459,888.43	25,394,333.58
申万宏源（国际）集团有限公司	控股子公司	投资控股	港币 642,166,220	港币 8,251,548,792.00	港币 2,558,938,388.85	港币 224,103,196.56	港币 57,994,579.07	港币 52,136,531.62
申万菱信基金管理有限公司	控股子公司	基金募集，基金销售，资产管理及中国证监会许可的其他业务	150,000,000	998,735,000.08	787,291,753.29	200,169,998.92	73,539,944.69	53,754,644.66
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，企业投资咨询，企业策划，信息软件开发与销售，信息成果转让，信息科技咨询服务，证券人才培训，信息采集，信息加工，信息发布，经济信息服务，信息系统集成（专营项目凭许可证或有关批准意见经营）	20,000,000	89,589,455.54	63,074,022.62	133,962,418.16	(13,721,075.15)	(13,837,219.42)

（二）参股公司

单位：元

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	有限责任公司（中外合资）	基金募集、基金销售、资产管理等	520,000,000	4,303,628,575.95	3,033,633,691.30	1,184,990,141.97	461,803,207.65	349,948,153.25
霍尔果斯天山一号产业投资基金有限合伙企业	有限合伙企业	股权投资、实业投资及相关的投资咨询和管理服务（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）	1,510,000,000	1,585,215,755.75	1,550,569,045.36	12,849,031.11	(15,289,940.77)	(15,289,940.77)

（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，公司无处置子公司、分公司情况。

2.报告期，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，申万宏源证券所属全资子公司申银万国投资有限公司转让申银万国交投产融（上海）投资管理有限公司、四川申万宏源长虹股权投资管理有限公司、申万宏源发展成都股权投资管理有限公司三家子公司的全部股份至宏源汇富，未对经营和业绩产生重大影响。

报告期内，申万宏源证券营业部设立和撤销情况：

（1） 正在筹建五家证券营业部：分别位于云南省曲靖市、浙江省温州市（乐清市）、河南省新乡市、安徽省淮南市和山东省淄博市。

（2） 正在撤销的三家证券营业部为：本溪花旗证券营业部、大连星河路证券营业部、盐都西环中路证券营业部。

九、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，主要包括基金、银行理财产品、资产管理计划与信托计划。为判断是否控制该类结构化主体，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公司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。

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，公司纳入合并范围的资产管理计划的净资产总额分别为人民币 13,935,742,143.69 元和人民币 15,857,776,650.93 元。于

2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，公司认为上述结构化主体受本集团控制，故将其纳入合并财务报表范围。

十、对 2018 年 1-9 月经营业绩的预计

目前，申万宏源集团股份有限公司通过所属子公司申万宏源证券有限公司及其下属申万宏源西部证券有限公司和申万宏源证券承销保荐有限责任公司开展证券业务。由于证券业务受市场影响较大，因此无法对公司下一报告期业绩进行准确预测。公司将在下一报告期结束后，及时进行披露。

十一、公司面临的风险和应对措施

2018 年上半年，国内宏观经济下行压力犹在，“去通道、降杠杆”政策稳步推进，融资环境收紧，信用风险积聚，行业业务格局发生一定变化，证券业监管力度持续加强。在此背景下，公司经营管理面临的风险更加复杂。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政策性风险、业务模式风险、法律合规风险、市场风险、信用风险、流动性风险和操作风险等。

（一）政策性风险

公司整体经营和各项业务开展受外部政策影响较大，一方面，国家宏观政策、利率、汇率的变动影响证券市场的走势，从而对公司的经营和业务发展形成直接而重要的影响；另一方面，金融领域综合监管、协调监管进一步加强，若公司未能及时适应政策法规的变化，可能影响公司经营及业务的正常开展。

公司采取的主要措施包括：强化对宏观政策、利率、汇率等情况的分析与研究；增强对监管政策和行业动态的跟踪研究，及时掌握监管重点和监管动向，抓住有利政策机遇，有效控制政策的不利影响。

（二）业务模式风险

金融业日益呈现混业经营特征，银行、证券公司、保险公司、信托公司等金融机构互相渗透，金融业和互联网行业继续呈现紧密合作和激烈竞争态势，给公司既带来机遇，也带来经营的压力。

公司采取的主要措施包括：1、制订发展规划纲要，以多元化、平台化和国际化为发展方向，在巩固传统业务特别是优势业务盈利能力的同时，加快推进业务转型发展，增加公司业务发展均衡性和抵御风险的能力；2、积极应对市场变化，主动适应自身发展的需要，稳抓布局，加快构建以资本市场为依托的投资与金融服务全产业链，不断增强公司整体的市场竞争力、提高盈利能力。

（三）法律合规风险

公司总体上对法律合规风险持低容忍度。2018 年上半年，公司一方面结合实际修订完善《规章制度管理办法》；同时，申万宏源证券积极关注监管动态，认真落实各项监管新规，修订或发布《反洗钱工作实施细则（2018 年修订）》、《非居民金融账户涉税信息尽职调查管理办法》等多项合规管理制度，加强合规风控人员队伍建设以及合规风控文化建设，不断健全完善合规管理体系；另一方面积极加强对业务运营各个环节的法律合规审查,认真做好反洗钱、信息隔离墙、诉讼仲裁等法律合规工作，开展大投行业务条线的风险排查等工作，保障公司业务合法合规开展。报告期内，法律合规风险整体可控。

针对当前监管形势与市场环境变化，结合公司业务特点，公司已采取及拟采取的应对措施包括：1、加强合规风控人员队伍建设，提升合规工作有效性；2、跟踪关注

投行、自营、资管等业务监管新规，持续做好落实工作；3、进一步强化重点领域风险防控，加强对各投融资业务的风险排查工作；4、高度重视反洗钱工作，加强客户身份识别工作，加快反洗钱系统整合；5、完成业务条线分级审核及流程调整工作，提高合规审核效率；6、进一步加强员工执业行为管理，规范员工执业行为。

（四）市场风险

公司总体上对市场风险持中等偏高容忍度。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。针对市场风险，公司建立了风险限额分级授权机制，申万宏源证券董事会制定了《金融资产投资业务风险容忍度》，规定大类资产市场投资业务规模限额及风险损失限额。经理层对上述风险容忍度规定进行了细化并制订了执行方案。公司合规风控部门对公司整体市场风险进行全面的风险评估和监控。

2018 年下半年，预计证券市场存在较高的不确定性，公司市场风险管理面临较大挑战。对此，公司已采取及拟采取的应对措施包括：1、制定清晰的公司风险偏好与风险容忍度传导机制，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；2、建立量化风险指标评估体系，包含在险价值、贝塔、波动率、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；3、对风控指标进行动态监控和分级预警，及时采取有效应对措施；4、积极拓展场外衍生品交易、策略交易等业务，并使用股指期货、商品期货、利率互换、期权等衍生金融工具进行风险对冲；5、在重大投资项目开展前，严格进行项目可行性分析，并由合规风控部门独立出具风险评估报告。

（五）信用风险

公司总体上对信用风险持中等容忍度。信用风险敞口主要分布在融资类业务（融资融券、约定购回式交易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和非标投资等领域。融资类业务方面：报告期内，公司股票质押业务规模增速较快，公司的信用风险敞口也随之增加。公司积极采取应对措施，通过加强项目前期的尽职调查、分级评估，以及后续的逐日盯市、客户风险提示、风险监控等方式对信用风险进行了有效控制。报告期内，融资类业务主要监管指标和重要内控指标符合规定标准。固定收益自营业务方面：公司开展的固收自营债券投资的信用评级和主体评级符合内部风险限额指标规定，绝大部分信用债保持在 AA 级以上。公司通过持续跟踪主体评级、债项评级，加强风险监测能力等措施，有效防范债券违约风险。场外衍生品交易业务方面：公司场外衍生品交易风险敞口较小。公司对交易对手设定保证金比例和交易规模限制，通过每日盯市、追保等手段来控制交易对手的信用风险敞口。非标类投资业务方面：公司通过认真开展项目尽职调查工作，主动获取一手资料，做好材料审核、数据测算，严格按照项目分级评估机制、审慎评估各类风险因素，及加强项目存续期管理等工作，有效规避了数个风险项目。

2018 年下半年，随着宏观经济下行压力增长、金融去杠杆政策的深入推进，信用风险将持续积累并暴露，信用违约概率可能呈上升趋势。对此，公司已采取及拟采取的应对措施包括：1、积极推进同一客户的统一管理，搭建信用风险内部评级体系；2、进一步完善对融资主体和担保品的风险评价和分析工作，加强项目存续期管理，并不断优化信用风险管理系统，同时推进信用风险负面信息管理工作，规范融资主体、交易对手负面信息统一管理机制，提升信用风险管控能力；3、针对债券自营业务严格设定债项评级、主体评级等准入标准，并对交易方式、券种信用等级及类型、单一债券规模以及交易集中度等方面进行事前审核；4、完善场外衍生品业务制度建设，设定交易对手评级及准入标准，完善风险限额指标及事前审批标准；5、继续加强对

资产证券化等非标类项目的审核和存续期管理工作，密切跟踪项目状况，发现风险隐患时，及时采取应对措施。

（六）流动性风险

公司总体上对流动性风险持中等偏低容忍度。针对流动性风险，一方面，公司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和大类资产流动性的基础上，通过合理调整各期限资产比例、提升融资渠道多样性、加强优质流动性资产管理能力、优化负债期限结构和开展流动性风险应急计划演练等，有效防范了流动性风险的发生。报告期内，公司流动性监管指标流动性覆盖率（LCR）和净稳定资金率（NSFR）均符合监管标准。

2018 年下半年，考虑到央行稳健中性货币政策或将继续执行，金融去杠杆政策深入推进，以及外部监管进一步趋严等因素，公司的流动性风险管理工作将面临一定的挑战。对此，公司已采取及拟采取的应对措施包括：1、做好全面资本规划，保持足够的流动性储备。2、积极拓宽合作金融机构范围，丰富流动性管理手段，提升优质流动性资产管理和债务融资管理能力。3、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，开展流动性风险预警工作。4、增加流动性风险压力测试频率，提高对流动性冲击的测算和应对能力。5、通过开展流动性风险应急演练，提高公司对流动性风险应急报告和处理的能力，增强公司应对流动性危机的能力。

（七）操作风险

公司总体上对操作风险持中等偏低容忍度。操作风险分布于公司各项业务流程和经营管理中，主要源于人员差错、系统缺陷、流程不完善及外部事件等因素。报告期内，公司因外部事件、人员差错和系统缺陷等因素引发了一些操作风险事件，个别事件引发客户投诉及索赔。在风险事件发生后，公司积极采取应对措施，努力化解风险，较好地保证了公司业务的正常开展。同时，通过优化业务流程、完善系统缺陷、开展业务培训、加强复核管理等措施，防范同类事件再次发生。

2018 年下半年，随着公司核心交易系统进一步整合，新的监管政策不断出台，业务模式趋于复杂，公司操作风险管理仍面临较大挑战。对此，公司已采取及拟采取的应对措施包括：1、持续完善“业务控制、风险监控、内部审计”三道防线，不断强化风险管理各道防线的能力；2、进一步完善内控体系建设，开展风险识别和评估，并持续推进内控缺陷整改；3、完善操作风险关键风险指标管理机制，不断提升操作风险管理水平；4、通过深入分析风险事件原因，制定有效整改方案，降低操作风险事件发生频率；5、加强重要业务和岗位人员业务培训，开展典型案例宣导，不断完善应急处理预案；6、强化信息系统升级整合风险的评估及防范，并采取有效的防范措施，避免因系统因素引发操作风险事件。

第五节 重要事项

一、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

（一）2018 年 5 月 11 日，公司召开 2017 年度股东大会，审议通过以下议案：

1.《关于审议<公司 2017 年度董事会工作报告>的议案》；

2.《关于审议<公司 2017 年度监事会工作报告>的议案》；

3.《关于审议<公司 2017 年度财务决算报告>的议案》；

4.《关于公司 2017 年度利润分配方案的议案》；

5.《关于审议<公司 2017 年年度报告>及年报摘要的议案》；

6.《关于审议<申万宏源集团股份有限公司股东大会对董事会授权方案（2018 年）>的议案》；

7.《关于审议<申万宏源集团股份有限公司未来三年股东回报规划（2018 年）>的议案》；

8.《关于公开发行公司债券的议案》；

9.听取独立董事 2017 年度述职报告。

会议决议事项详见 2018 年 5 月 12 日《中国证券报》、《证券时报》、和《上海证券报》以及巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn。

（二）报告期内，公司未召开临时股东大会。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本方案

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、承诺事项

（一）公司实际控制人、股东、关联方以及公司等承诺相关方在报告期内无超期未履行完毕的承诺事项。

（二）报告期内，相关股东承诺履行完毕情况。

2018 年 2 月 14 日，公司 6 位股东持有的 12,618,112,807 股限售股股份解除限售上市流通，本次解除限售的股份总数占公司股份总数的 55.9911%。本次申请解除股份限售的股东严格履行了相关承诺。详见 2018 年 2 月 13 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的《关于部分限售股份解除限售的提示性公告》。

四、控股股东及其关联方对上市公司非经营性占用资金情况

公司不存在控股股东及其关联方对上市公司非经营性占用资金情况。

五、聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司无解聘会计师事务所情况。

六、公司重大诉讼、仲裁事项

（一）整体情况

报告期内，公司未发生涉案金额超过公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以

上，且绝对金额超过一千万元的诉讼、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）公司所属子公司申万宏源证券（为便于清晰简要表述，本节简称“公司”）有关诉讼、仲裁事项

1.公司诉上海周贤房产开发有限公司房屋拆迁补偿协议纠纷案

2011 年 5 月，公司与上海周贤房产开发有限公司（简称“周贤房产”）签署房屋拆迁补偿协议，约定其拆迁公司房屋，并于 2014 年交付置换的动迁安置用房，但至 2017 年 10 月，周贤房产多次延迟交付拆迁安置房，并由于经营不善及负责人涉嫌刑事犯罪等原因，陷入经营困难。

2017 年 10 月 27 日，公司向上海浦东新区人民法院起诉周贤房产，并申请财产保全，要求周贤房产：1.交付合同约定的动迁房，或按市价补偿房款人民币 9,168 万元（以下币种同）；2.继续提供临时过渡用房；3.支付违约金 1,583,214.2 元；4.承担本案诉讼费用。2017 年 12 月 21 日，公司收到上海浦东新区人民法院送达的财产保全通知书，法院已根据公司财产保全申请查封被告名下部分土地、房产及银行账户。2018 年 1 月 11 日，本案进行证据交换。5 月，浦东新区人民法院组织原被告双方进行谈话，确定对标的房产进行评估的相关事项。截至报告期末，本案尚未正式开庭审理。

2.公司（资产管理计划管理人）诉王涛、王辉股权质押回购业务合同违约案

2017 年 7 月 5 日，公司作为“申万证券-华夏银行定向资产管理计划”的管理人，接到委托人的指令，向上海第一中级人民法院提起以下三项诉讼并申请财产保全：

（1）因股票质押回购之融资方王辉违约，请求法院判令：1.被告王辉偿还全部未付款项总计 285,502,880.33 元（包括初始交易金额、利息、提前购回补偿费、违约金、律师费、公证费等）；2.原告对被告持有的 2,540 万股*ST 华泽钴镍股票的变价款在前述债权范围内优先授权；3.被告承担案件诉讼费用。

（2）因股票质押回购之融资方王涛违约，请求法院判令：1.被告王涛偿还全部未付款项总计 254,734,205.33 元（包括初始交易金额、利息、提前购回补偿费、违约金、律师费、公证费等）；2.原告对被告持有的 2,175 万股*ST 华泽钴镍股票的变价款在前述债权范围内优先授权；3.被告承担案件诉讼费用。

（3）因股票质押回购之融资方王涛违约，请求法院判令：1.被告王涛偿还全部未付款项总计 207,405,922 元（包括初始交易金额、利息、提前购回补偿费、违约金、律师费、公证费等）；2.原告对被告持有的 1,850 万股*ST 华泽钴镍股票的变价款在前述债权范围内优先授权；3.被告承担案件诉讼费用。

2017 年 7 月 17 日，上海市第一中级人民法院受理上述三起案件，并根据原告财产保全申请冻结相应股票。2017 年 9 月，本案一审开庭审理。2018 年 2 月，公司根据委托人指令，向西安公证处申请出具《执行证书申请书》，2018 年 3 月，公司根据委托人指令及西安公证处出具的《执行证书》，向四川省高级人民法院申请强制执行，截至报告期末，本案尚未有判决。

由于公司为“申万证券-华夏银行定向资产管理计划”的管理人，按照资产管理合同约定，仅按照委托人的指令处理该资产管理计划事务，该资产管理计划对债务人的债权权益实际归属于委托人所有，故本案件的最终诉讼结果由委托人实际承受。

3.公司诉山东山水水泥集团有限公司债券交易纠纷案

2015 年 4 月 14 日，被告山东山水水泥集团有限公司公开发行 2015 年度第一期超短期融资券（证券简称：15 山水 SCP001，证券代码：011599179），后续因被告截至到期兑付日未能按照约定筹措足额偿债资金，15 山水 SCP001 不能按期足额偿付，导致被告对公司债务违约，公司共计持有 15 山水 SCP001 合计券面总额为 160,000,000

元。 2016 年 6 月 28 日，公司向上海市第一中级人民法院提起诉讼，要求被告偿付债券本金人民币 160,000,000 元、逾期违约金 6,787,200 元（自 2015 年 11 月 12 日至被告实际偿还全部债券本金之日，暂计至 2016 年 6 月 1 日），并承担公司相关律师服务费及诉讼费用。

2016 年 12 月，公司收悉本案一审判决书，除律师费外，支持公司的诉讼请求。2017 年 2 月，收到山水水泥的上诉状。2017 年 7 月，本案二审开庭审理，当月收到二审判决书，除将逾期违约金起算时间变更为 2015 年 11 月 13 日（延后一日）外，其余维持一审判决。2017 年 8 月，公司向上海市第一中级人民法院申请强制执行。2017 年 9 月，公司与山水水泥达成和解协议，山水水泥分期向公司偿还债券本金。截至报告期末，和解协议正在履行过程中。

4.甘孜州农村信用联社股份有限公司诉四川科亨矿业（集团）有限公司等合同纠纷案（公司系本案第三人）

2016 年 7 月 12 日，公司收到四川省高级人民法院送达的法律文书。甘孜州农村信用联社股份有限公司（简称“甘孜州农信社”）诉四川科亨矿业（集团）有限公司等合同纠纷一案，山东省国际信托股份有限公司及公司被列为本案的第三人。甘孜州农信社要求相关被告承担逾期借款 200,000,000 元，以及逾期利息 51,900,000 元，要求第三人在原告未获清偿的范围内向原告承担赔偿责任。

2017 年 4 月，公司收悉一审判决书，根据一审判决书，公司不承担责任。原告甘孜州农信社不服一审判决，提起上诉。2018 年 3 月，本案二审开庭审理，2018 年 6 月 7 日，公司收到最高人民法院二审判决，驳回原告上诉，维持原判，公司不承担法律责任。本案结案。

5.北京安定路营业部客户任境滨诉公司证券交易纠纷案

2016 年 9 月 5 日，公司收到上海市徐汇区人民法院传票，原告任镜滨诉称：2015 年 7 月 14 日，因集中度受限，公司未及时为其恢复，造成其交易损失。同年 9 月 14 日，公司融资融券系统异常，导致其股票无法卖出，造成损失。对此，任镜滨要求公司赔偿其损失合计 4,776 余万元。2016 年 12 月 2 日，本案证据交换。

2017 年 2 月 17 日，本案一审开庭中，原告当庭将诉讼请求金额变更为 2,988 余万元。鉴于原告当庭变更诉讼请求，公司申请举证期限，法院休庭。2017 年 4 月本案再次开庭，双方继续质证。原告再次变更诉请，将诉请金额变更为合计 40,128,491 元。2017 年 6 月本案继续开庭审理。2017 年 10 月，公司收到一审判决书，判决驳回原告所有诉讼请求。2017 年 11 月，公司收到任镜滨上诉状。2017 年 12 月，本案二审开庭审理。2018 年 2 月，公司收悉上海市第一中级人民法院民事判决书，二审法院判决驳回原告上诉，维持原判。公司不承担任何责任。

2018 年 7 月 4 日，公司收到再审案件应诉通知书，任镜滨不服上海市第一中级人民法院终审判决，向上海市高级法院申请再审，再审听证程序时间尚未确定。

6. 黑石香港投资（一）有限公司诉河南新机股份有限公司等借款合同纠纷案（公司为连带被告）

2016 年 10 月 17 日，公司收到河南省新乡市中级人民法院送达的法律文书，黑石香港投资（一）有限公司（SCV HONGKONG INVESTMENT1 LIMITED）诉称与河南新机股份有限公司（以下简称“新机股份”）存在借贷合同约定，合同到期后新机股份未偿还本金及利息，故要求其返还借款本金 16,382,800 元以及相应利息，合计 20,729,165.6 元。同时，原告认为于生宽、郝继民、王世保等人利用其控制新乡日升数控轴承装备股份有限公司（以下简称“日升轴承”）、新乡市日升投资管理有限公司等的便利，将新机股份资产转移至日升轴承名下，公司曾在日升轴承新三板挂牌过程

中做出过券商推荐报告，故要求公司与于生宽、郝继民、王世保、日升轴承、新乡市日升投资管理有限公司等承担连带责任。2017 年 8 月，本案一审开庭审理。截至报告期末，本案尚在一审审理中，未有判决。

7.公司（资产管理计划管理人）诉山东山水水泥集团有限公司公司债券纠纷案

2016 年 5 月 18 日，公司作为宏源证券光宏 4 号定向资产管理计划之管理人，接受委托人之委托，因山东山水水泥集团有限公司债券违约，向山东省济南市中级人民法院提起诉讼，要求山东山水水泥集团有限公司偿付债券本金人民币 50,000,000 元、利息 2,720,000 元以及违约金 1,306,401.60 元，并承担相关律师服务费及诉讼费用。该案件已于 2016 年 7 月 25 日开庭。2017 年 9 月，公司收到山东省济南市中级人民法院一审判决书，判决山水水泥支付债券本金 50,000,000 元、利息 2,720,000 元、逾期兑付违约金 5,945,234.40 元，并承担诉讼费用。山水水泥未上诉，一审判决（2016）鲁 01 民初 1160 号已生效。委托人与山水水泥进行和解谈判，并达成和解协议。截至报告期末，和解协议正在履行过程中。

由于公司为宏源证券光宏 4 号定向资产管理计划管理人，按照资产管理合同约定，仅按照委托人的指令处理该资产管理计划事务，该资产管理计划对山东山水水泥集团有限公司的债权权益实际归属于委托人所有，故本案件的最终诉讼结果由委托人实际承受。

8.公司（资产管理计划管理人）诉泸州市江阳区雅居房地产开发公司合同纠纷案

2016 年 9 月，公司作为申万德盈 1 号雅居定向资产管理计划之管理人，接受委托人之委托，因泸州市江阳区雅居房地产开发公司合同违约，向四川省高级人民法院提起诉讼，要求泸州市江阳区雅居房地产开发公司（1）偿还本金 100,000,000 元及其利息和罚息总计 107,933,751.7 元，承担相关律师服务费及诉讼费用；（2）要求判令对抵押物享有优先受偿权；（3）本案诉讼费、保全费、律师费等实现债权的费用由泸州市江阳区雅居房地产开发公司承担。

2016 年 11 月 8 日，四川省高级人民法院下达《民事裁定书》，查封泸州市江阳区雅居房地产开发公司的商品房，价值 120,000,000 元。2017 年 10 月，本案一审开庭审理。2017 年 12 月，公司收到本案一审判决书，除保全费和律师费外，法院支持公司的诉讼请求。根据委托人指令，公司就本案保全费和律师费的承担问题提起上诉。2018 年 5 月，根据委托人指令，公司代表委托人与被告签署和解协议，并向四川省高院申请撤诉。2018 年 7 月 27 日，公司收到四川省高院裁定书，同意公司撤诉，本案结案。

由于公司为申万德盈 1 号定向资产管理计划管理人，按照资产管理合同约定，仅按照委托人的指令处理该资产管理计划事务，该资产管理计划对泸州市江阳区雅居房地产开发公司的债权权益实际归属于委托人所有，故本案件的最终诉讼结果由委托人实际承受。

七、公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人在报告期内接受有权机关调查等情况

报告期内，公司及公司董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人在报告期内不存在被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚，以及被证券交易所公开谴责等情况。

八、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

公司、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判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

九、报告期内发生的关联交易事项

（一）报告期与公司日常经营相关的关联交易情况

单位：万元

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价
中建投信托有限责任公司	同受一方控制的其他企业	日常经营相关的关联交易	信托管理	协商原则	-	78.84	否	半年付息	无
中建投信托有限责任公司	同受一方控制的其他企业	日常经营相关的关联交易	信托管理	协商原则	-	87.13	否	半年付息	无
中建投信托有限责任公司	同受一方控制的其他企业	日常经营相关的关联交易	信托管理	协商原则	-	75.42	否	半年付息	无

（二）报告期公司所属子公司的关联交易情况

单位：万元

关联交易方	关联关系	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价
上海久事（集团）有限公司	持公司 5%以上股份的股东	证券经纪服务佣金收入	市场定价	-	84.55	交易清算	-
建投数据科技股份有限公司	公司的控股股东控制的企业	电子设备运转费支出	协商定价	-	874.4	-	-
建投投资有限责任公司	公司的控股股东控制的企业	证券经纪服务佣金收入	市场定价	-	0.56	交易清算	-
中建投信托有限责任公司	公司的控股股东控制的企业	资产管理业务管理费收入	协商定价	-	13.56	按季划款	-
中建投信托有限责任公司	公司的控股股东控制的企业	投资顾问业务收入	协商定价	-	23.4	银行转账	-
国泰基金管理有限公司	公司的控股股东控制的企业	出租交易单元交易佣金收入[1]	市场定价	-	717.66	银行转账	-
国泰基金管理有限公司	公司的控股股东控制的企业	代销金融产品业务收入	-	-	34.66	-	-
国泰基金管理有限公司	公司的控股股东控制的企业	指数许可费收入	市场定价	-	5	银行转账	-
国泰元鑫资产管理有限公司	国泰基金的控股企业	卖出债券差价绝对值之和	市场询价	-	0.03	券款对付	-
光大银行股份有限公司	公司的独立董事在该单位任独立董事	自有资金存款结息收入	-	-	0.46	-	-
光大银行股份有限公司	公司的独立董事在该单位任独立董事	代销银行理财产品业务收入	协商定价	-	43.2	-	-
光大银行股份有限公司	公司的独立董事在该单位任独立董事	资管产品支付正回购利息	市场定价	-	889.07	券款对付	-

光大银行股份有限公司	公司的独立董事在该单位任独立董事	资管产品支付财务顾问费	协商定价	-	5	按季划款	-
光大银行股份有限公司	公司的独立董事在该单位任独立董事	资管业务管理费收入	协商定价	-	2190.04	按季划款	-
光大银行股份有限公司	公司的独立董事在该单位任独立董事	资管产品支付托管费	协商定价	-	1618.84	按季划款	-
光大银行股份有限公司	公司的独立董事在该单位任独立董事	质押式正回购利息支出	市场询价	-	978.50	券款对付	-
光大银行股份有限公司	公司的独立董事在该单位任独立董事	同业拆借利息支出	市场询价	-	115.38	-	-
光大银行股份有限公司	公司的独立董事在该单位任独立董事	承销注册债券差价绝对值之和	簿记建档	-	1583.43	-	-
光大银行股份有限公司	公司的独立董事在该单位任独立董事	持仓承销注册债券公允价值变动损益绝对值之和	簿记建档	-	133.72	-	-
光大银行股份有限公司	公司的独立董事在该单位任独立董事	买入债券差价绝对值之和	市场询价	-	189.06	券款对付	-
光大银行股份有限公司	公司的独立董事在该单位任独立董事	持仓买入债券公允价值变动损益绝对值之和	市场询价	-	245.58	券款对付	-
光大银行股份有限公司	公司的独立董事在该单位任独立董事	卖出债券差价绝对值之和	市场询价	-	104.98	券款对付	-
上海国际信托有限公司	公司的独立董事在该单位任独立董事	资管产品支付正回购利息	市场定价	-	8.15	券款对付	-
上海国际信托有限公司	公司的独立董事在该单位任独立董事	质押式正回购利息支出	市场询价	-	72.70	券款对付	-
上海国际信托有限公司	公司的独立董事在该单位任独立董事	卖出债券差价绝对值之和	市场询价	-	5.37	券款对付	-
上海国际信托有限公司	公司的独立董事在该单位任独立董事	分销卖出债券差价绝对值之和	簿记建档	-	7.00	券款对付	-
上海汽车集团财务有限责任公司	公司监事在该单位任董事	资管业务管理费收入	协商定价	-	82.65	按季划款	-
上海汽车集团财务有限责任公司	公司监事在该单位任董事	证券经纪业务佣金收入	市场定价	-	45.40	交易清算	-
星展银行（中国）有限公司	公司的独立董事在该单位任独立董事	买入债券差价绝对值之和	市场询价	-	2.14	券款对付	-
星展银行（中国）有限公司	公司的独立董事在该单位任独立董事	卖出债券差价绝对值之和	市场询价	-	119.38	券款对付	-

十、重大合同及履行情况

1. 报告期内，公司未发生重大托管、承包、租赁事项。
2. 报告期内，公司无累计和当期重大担保事项。
3. 报告期内，公司无累计和当期委托他人进行现金资产管理事项。

十一、社会责任情况

（一）重大环保问题情况

公司及其子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

（二）履行精准扶贫社会责任情况

1.精准扶贫规划

公司始终深入贯彻落实十九大精神，在中国证监会的指导下，积极响应中国证券业协会“一司一县”结对帮扶行动倡议，根据中投公司的整体部署，积极开展精准扶贫工作。2018 年上半年，公司继续以甘肃省白银市会宁县、新疆自治区喀什地区麦盖提县、新疆自治区阿勒泰地区吉木乃县、四川省白玉县、四川省金阳县、重庆市黔江区为结对帮扶对象，积极发挥证券公司专业优势，以金融扶贫、产业扶贫、教育扶贫、消费扶贫、人才扶贫为抓手，深层次助力贫困地区发展，服务好国家脱贫攻坚战略，切实践行国企担当、贡献国企力量。

2.精准扶贫概要

（1）金融扶贫

公司抽调投行、场外、固收融资等部门业务骨干组建专业扶贫团队到贫困县实地考察调研，深入发掘、培养、扶持贫困地区有潜力的企业，开展专业辅导，帮助贫困县企业对接资本市场、引入合作伙伴、优化股权架构、进行并购重组、资源整合；为贫困县企业提供公开发行公司债、非公开发行公司债、发行资产支持证券或资产管理计划等融资服务咨询和期货投资咨询等；积极引导合适的拟上市企业落户贫困县；在贫困地区开展金融风险防范教育活动。

2018 年上半年，公司主动对接国家级贫困县，在贫困县地区积极推进 IPO 项目和多个公司债、专项债、绿色债、生态环保债项目；子公司申万期货和宏源期货分别在甘肃、新疆、云南等地的国家级贫困县创新扶贫模式，探索玉米、棉花、大豆、天然橡胶等农产品的“期货+保险”精准扶贫项目，通过价格保险为农民兜住收入底线；子公司创新投公司积极与具备条件的贫困县政府合作，探索推动当地林业碳汇资源的开发与利用。

（2）产业扶贫

2018 年上半年，公司根据与甘肃省会宁县政府签署的《肉牛产业精准脱贫合作项目框架协议》，捐资 200 万元产业发展资金用于帮助符合条件的建档立卡贫困户引进“良种基础母牛”，发展肉牛养殖产业等改善贫困农户收入，推动当地经济发展；捐资 75 万元支持山西省隰县黄土镇赵家村的光伏扶贫村级电站建设项目

（3）教育扶贫

2018 年上半年，公司出资 200 万元用于甘肃省会宁县思源实验学校的操场建设，捐赠 37.2 万元用于四川凉山州金阳县马依足乡迷科村小学购置教学设备和修筑硬化道路；申万期货子公司投入 30 万元用于麦盖提县幼教培训项目。

（4）消费扶贫

2018 年上半年，公司为帮助贫困县特色农副产品拓宽销路，为当地农户发展特

色农业解决后顾之忧，使建档立卡的贫困农民增收，向结对帮扶地区定向采购年货等共计 103.97 万元。

（5）人才扶贫

截至 2018 年上半年底，公司派出 3 名干部分别在贵州省黔东南州政府、青海省金融办、贵州省黔东南州施秉县高碑村等处挂职，负责协调公司与当地政府的协作以及扶贫工作日常联系和对扶贫项目的监管工作，加强对当地企业的金融指导等。

3.精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中：1.资金	万元	646.17
2.物资折款	万元	
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
其中：1.1 产业发展脱贫项目类型	——	1、“期货+保险”精准扶贫项目； 2、甘肃省会宁县肉牛产业精准脱贫合作项目 3、光伏扶贫村级电站建设项目
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	4
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	1、“期货+保险”精准扶贫 2 个项目，募集资金 653 万元；2、与甘肃省会宁县政府签署的《肉牛产业精准脱贫合作项目框架协议》，捐资 200 万元产业发展资金用于帮助符合条件的建档立卡贫困户引进“良种基础母牛”；3、捐赠 75 万元支持山西省隰县黄土镇赵家村的光伏扶贫村级电站建设项目
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	
2.转移就业脱贫	——	——
其中：2.1 职业技能培训投入金额	万元	30
2.2 职业技能培训人数	人次	
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数	人	
3.易地搬迁脱贫	——	——
其中：3.1 帮助搬迁户就业人数	人	
4.教育扶贫	——	——
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	万元	
4.2 资助贫困学生人数	人	
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	237.2
5.健康扶贫	——	——
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	万元	
6.生态保护扶贫	——	——
其中：6.1 项目类型	——	创新投探索“碳汇交易”扶贫

6.2 投入金额	万元	
7.兜底保障	——	——
其中： 7.1“三留守”人员投入金额	万元	
7.2 帮助“三留守”人员数	人	
7.3 贫困残疾人投入金额	万元	
7.4 帮助贫困残疾人数	人	
8.社会扶贫	——	——
其中： 8.1 东西部扶贫协作投入金额	万元	
8.2 定点扶贫工作投入金额	万元	消费扶贫：103.97
8.3 扶贫公益基金投入金额	万元	
9.其他项目	——	——
其中： 9.1.项目个数	个	
9.2.投入金额	万元	
9.3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

4.后续精准扶贫计划

（1）继续加大金融扶贫力度。利用公司金融行业领先优势，帮助贫困地区企业通过 IPO、再融资、新三板挂牌及发行、公司债、专项债、绿色债、生态环保债等手段对接资本市场，实现自身跨越式发展；进一步探索金融扶贫创新，加大“碳汇交易”项目开展力度，加大期货公司“期货+保险”项目实践力度，更好地促进贫困地区的经济建设和可持续发展。

（2）继续加大智力扶贫力度。一是继续做好与贫困学生结对帮扶工作，进一步扩大帮扶规模。二是以乌鲁木齐、兰州、贵阳等城市为辐射点，通过公司在当地的营业部，对贫困地区民众开展金融证券知识及风险防范培训。三是对符合条件的贫困地区学生提供一定的实习机会，在人员招聘过程中，同等条件下优先考虑新疆等地贫困生。

（3）继续加大消费扶贫力度。继续通过公司工会、服务公司向帮扶地区农副产品企业和农户定向采购，帮助贫困地区企业、农户扩大销量，解决村民增收问题。

（4）继续加大扶贫宣传力度，树立申万宏源精准扶贫品牌。一是搜集贫困地区特色农产品相关信息，借助中国证券业协会中证互联消费扶贫平台做好产品推广工作；二是通过公司司报、内刊、微信群等多种渠道，向员工、客户推广结对帮扶贫困县的农副产品，扩大产品影响力。

2018 年下半年，公司将积极践行国有企业社会责任，继续加大在扶贫领域的投入，做好结对帮扶贫困县“精准扶贫、精准脱贫”工作。申万宏源将坚决贯彻党的十九大精神，积极承担社会责任，发挥金融企业专业优势，帮助打好脱贫攻坚战。为实现到 2020 年贫困人口全部脱贫、全面建成小康社会，实现中华民族伟大复兴贡献申万宏源的一份力量！

十二、报告期内，公司无收购、出售资产、企业合并事项

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的的实施情况

报告期内，公司未实施股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施。

十四、2018 年上半年公司业务资格变化情况

报告期内，公司业务资格无变化。

十五、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	2018.1.24	上海证监局	关于核准申万宏源证券有限公司变更公司章程重要条款的批复	沪证监许可[2018]7 号
2	2018.4.26	新疆证监局	关于核准申万宏源西部证券有限公司变更公司章程重要条款的批复	新证监发[2018]69 号
3	2018.5.23	上海证监局	关于核准陆正飞证券公司独立董事任职资格的批复	沪证监许可[2018]40 号
4	2018.6.25	中国证监会	关于核准申万宏源集团股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复	证监许可（2018）979 号

十六、分类评价结果

根据中国证券监督管理委员会公布的 2018 年证券公司分类评价结果，申万宏源证券被评为 A 类 AA 级。

十七、证券公司风险控制指标情况

报告期内，公司根据监管规定和公司经营管理需要，做好各项风险控制指标的动态监控，并根据业务发展不断完善内部风险控制标准，及时采取相应的风险控制措施。2018 年上半年，公司除“持有一种非权益类证券的规模与其总规模的比例”这一风险控制指标曾发生超过监管标准外，其他各项风险控制指标均符合监管标准。该风险指标发生超标的主要原因，一是资产管理计划开放期遭遇了客户净赎回，导致了公司自有资金参与计划的比例超标；二是由于固定收益自营业务的交易对手违约，导致公司持有债券的规模与其总规模比例超标；三是由于基金产品净赎回等原因，导致公司持有的基金规模占产品总规模比例超标。对上述非权益类证券不符合监管指标的情况，公司已按时向监管机构报告并按规定完成整改。

十八、公司接待调研和采访的情况

2018 年上半年，公司无接待调研和采访情况。

十九、其他重要事项

（一）非公开发行事项

根据中国证监会《关于核准申万宏源集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2017]2282号），2018年1月公司向四名特定投资者非公开发行人民币普通股（A股）2,479,338,842股，发行价格为4.84元/股，募集资金总额为11,999,999,995.28元，募集资金净额为11,972,900,760.32元，新增股份2,479,338,842股于2018年1月30日在深圳证券交易所上市。2018年2月，公司根据股东大会授权，办理了注册资本和《章程》有关条款的工商登记变更及备案手续，换领了新的《营业执照》，公司注册资本由20,056,605,718元人民币变更为22,535,944,560元人民币，总股本由20,056,605,718股

增至22,535,944,560股。详见公司于2017年12月30日及2018年1月29日、2月7日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn的公司公告。

（二）报告期内实施的利润分配方案

公司 2017 年度利润分配方案为：以公司总股本 22,535,944,560 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.50 元（含税）。报告期，公司以 2018 年 6 月 26 日为股权登记日，以 2018 年 6 月 27 日为除权除息日，实施完成公司 2017 年度利润分配方案。（详见 2018 年 6 月 20 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、和《上海证券报》以及巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 的《公司 2017 年度利润分配实施公告》）

（三）会计政策变更情况说明

1.实施新金融工具会计准则

2017年3月31日，财政部修订发布了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号—金融资产转移》和《企业会计准则第24号—套期会计》；2017年5月2日，财政部修订发布《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》 (以下统称“新金融工具会计准则”)，要求境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业自2018年1月1日起施行，同时，鼓励企业提前执行。公司根据整体发展战略、规范金融工具会计处理、加强金融资产风险管理等多方面因素，经董事会同意，于2018年1月1日起实施新金融工具会计准则。详见2018年1月31日刊登在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn的公司公告。

2.实施新收入准则

2017 年 7 月 5 日，财政部修订发布了《企业会计准则第 14 号—收入》，要求境内外同时上市的企业自 2018 年 1 月 1 日起施行。同时，允许企业提前执行。经董事会同意，公司于 2018 年 1 月 1 日起执行。修订后的收入准则，将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型；以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准；对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供更明确的指引；对于某些特定交易（或事项）的收入确认和计量给出了明确规定。实施新收入准则对公司合并财务报表不产生重大影响。详见 2018 年 1 月 31 日刊登在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 的公司公告。

实施新会计准则具体影响情况详见 2018 年半年度财务报表“附注五”。

（四）增加所属子公司注册资本情况

2018 年 1 月 30 日，公司召开第四届董事会第三十次会议，审议通过增加申万宏源证券有限公司、申万宏源产业投资管理有限责任公司、宏源汇富创业投资有限公司、宏源汇智投资有限公司注册资本的相关议案。报告期内，公司对上述所属子公司的增资工作已完成。董事会决议公告及相关进展情况请详见公司于 2018 年 1 月 31 日、2 月 24 日、5 月 24 日刊登在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 的公司公告。

二十、报告期已披露重要信息索引

2018 年上半年，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）披露重要信息如下：

1.2018 年 1 月 10 日，披露关于申万宏源证券有限公司 2017 年 12 月财务数据简报的公告、关于 2017 年累计新增借款超过上年末净资产百分之四十的公告。

2.2018 年 1 月 16 日，披露第四届监事会第十八次会议决议公告。

3.2018 年 1 月 23 日，披露 2017 年度业绩快报。

4.2018 年 1 月 24 日，披露关于所属子公司申万宏源证券有限公司 2017 年证券公司短期公司债券（第一期）兑付总息暨摘牌事项的公告。

5.2018 年 1 月 29 日，披露非公开发行 A 股股票发行情况暨上市公告书及摘要、关于非公开发行股票相关承诺的公告及相关中介机构文件等。

6.2018 年 1 月 30 日，披露关于签署募集资金专户存储三方监管协议的公告

7.2018 年 1 月 31 日，披露第四届董事会第三十次会议决议公告、第四届监事会第十九次会议决议公告、会计政策变更公告、关于增加宏源汇富创业投资有限公司注册资本的公告、关于增加申万宏源证券有限公司注册资本的公告、关于增加宏源汇智投资有限公司注册资本的公告、关于增加申万宏源产业投资管理有限责任公司注册资本的公告、独立董事关于会计政策变更的独立意见。

8.2018 年 2 月 1 日，披露关于所属子公司申万宏源证券有限公司 2018 年证券公司短期公司债券（第一期）发行结果的公告。

9.2018 年 2 月 7 日，披露关于完成非公开发行工商变更登记的公告、关于申万宏源证券有限公司 2018 年 1 月财务数据简报的公告。

10.2018 年 2 月 13 日，披露关于部分限售股解除限售的提示性公告、关于所属子公司申万宏源证券有限公司 2017 年证券公司短期公司债券（第二期）兑付兑息暨摘牌事项的公告。

11.2018 年 2 月 22 日，披露关于全资子公司签订募集资金专户存储三方监管协议的公告。

12.2018 年 2 月 24 日，披露关于所属子公司申万宏源证券有限公司完成工商变更登记的公告。

13.2018 年 3 月 7 日，披露关于申万宏源证券有限公司 2018 年 2 月财务数据简报的公告。

14.2018 年 3 月 8 日，披露关于所属子公司申万宏源证券有限公司 2018 年证券公司短期公司债券(第一期)在深交所综合协议交易平台转让的公告

15.2018 年 3 月 14 日，披露关于所属子公司有关“浦银安盛资管-申万宏源证券融出资金债权 3 号资产支持专项计划”在深圳证券交易所挂牌的公告。

16. 2018 年 3 月 20 日，披露关于所属子公司“浦银安盛资管-申万宏源证券融出资金债权 4 号资产支持专项计划”设立的公告。

17. 2018 年 3 月 31 日，披露关于所属子公司有关“西南证券-申万宏源融出资金债权 1 号资产支持专项计划”获得深交所无异议函的公告。

18.2018 年 4 月 3 日，披露关于所属子公司有关“西南证券-申万宏源融出资金债权 1 号资产支持专项计划”设立的公告、关于所属子公司有关“华福-申万宏源证券融出资金债权 1 号资产支持专项计划”获得深交所无异议函的公告。

19.2018 年 4 月 11 日，披露关于申万宏源证券有限公司 2018 年 3 月财务数据简报的公告。

20.2018 年 4 月 14 日，披露关于所属子公司申万宏源证券有限公司 2018 年证券公司次级债券(第一期)发行结果的公告、关于所属子公司有关“浦银安盛资管-申万宏源证券融出资金债权 4 号资产支持专项计划”在深圳证券交易所挂牌的公告。

21.2018 年 4 月 20 日，披露 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)2018 年付息公告。

22.2018 年 4 月 21 日，披露申万宏源集团股份有限公司 2017 年年度报告及年报摘要、关于召开 2017 年度股东大会的通知、第四届董事会第三十一次会议决议公告、

第四届监事事会第二十次会议决议公告、2017 年度董事会工作报告、2017 年度监事会工作报告、未来三年股东回报规划（2018-2020 年）、股东大会对董事会授权方案（2018 年）、2017 年度募集资金存放与使用情况专项报告、2017 年度内部控制评价报告、内部控制审计报告、2017 年年度审计报告、2017 年度社会责任报告、2017 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明、独立董事 2017 年度述职报告、独立董事意见及中介机构相关报告。

23.2018 年 4 月 28 日，披露公司 2018 年第一季度报告、独立董事意见、华泰联合证券有限责任公司关于公司发行股份吸收合并宏源证券股份有限公司持续督导保荐总结报告书。

24. 2018 年 5 月 3 日，披露关于所属子公司有关“华福-申万宏源证券融出资金债权 1 号资产支持专项计划”设立的公告。

25. 2018 年 5 月 5 日，披露关于申万宏源证券有限公司 2018 年证券公司次级债券(第一期)在深圳证券交易所综合协议交易平台转让的公告。

26. 2018 年 5 月 8 日，披露关于召开 2017 年度股东大会的提示性公告、关于申万宏源证券有限公司 2018 年 4 月财务数据简报的公告。

27. 2018 年 5 月 10 日，披露关于当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告、华泰联合证券有限责任公司关于公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券重大事项受托管理事务临时报告。

28. 2018 年 5 月 12 日，披露 2017 年度股东大会决议公告、2017 年度股东大会法律意见书。

29. 2018 年 5 月 15 日，披露关于所属子公司有关“西南证券-申万宏源融出资金债权 1 号资产支持专项计划”在深圳证券交易所挂牌的公告。

30. 2018 年 5 月 24 日，披露关于所属子公司申万宏源证券有限公司 2018 年证券公司次级债券(第二期)发行结果的公告、关于申万宏源西部证券有限公司完成工商变更登记的公告。

31. 2018 年 6 月 2 日，披露关于所属子公司有关“华福-申万宏源证券融出资金债权 1 号资产支持专项计划”在深圳证券交易所挂牌的公告。

32. 2018 年 6 月 7 日，披露关于申万宏源证券有限公司 2018 年 5 月财务数据简报的公告。

33. 2018 年 6 月 19 日，披露 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）、（第二期）受托管理事务报告（2017 年度）、2016 年公司债券跟踪评级报告。

34. 2018 年 6 月 20 日，披露 2017 年度利润分配实施公告。

35.2018 年 6 月 26 日，披露关于公开发行公司债券获得中国证监会核准批复的公告。

36.2018 年 6 月 30 日，披露关于申万宏源证券有限公司 2018 年证券公司次级债券(第二期)在深圳证券交易所综合协议交易平台转让的公告。

二十一、公司子公司其他重要事项

（一）公司所属申万宏源证券（本节简称“公司”）公司债券情况

1.基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率	还本付息方式

申万宏源证券有限公司公开发行2017年公司债券（第一期）	17 申证 01	136980	2017/02/17	2022/02/17	750,000	4.40%	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
	17 申证 02	136981	2017/02/17	2024/02/17	50,000	4.50%	
公司债券上市或转让的交易场所	上海证券交易所						
投资者适当性安排	按规定向符合条件的合格投资者发行						
报告期内公司债券的付息兑付情况	2018 年 2 月 22 日为本期债券首个付息日，每手“17 申证 01”面值 1,000 元派发利息 44.00 元（含税）；每手“17 申证 02”面值 1,000 元派发利息 45.00 元（含税）。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。	申万宏源证券有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）未附特殊条款。						

2.债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：							
名称	华泰联合证券有限责任公司	**办公地址**	南京市江东中路 228 号华泰证券广场 1 号楼 4 层	**联系人**	朱银、王成成	**联系人电话**	025-83387750
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司	**办公地址**	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼				
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）	不适用						

3.公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，全部用于补充公司营运资金
期末余额（万元）	截至 2018 年 6 月 30 日账户余额 0 元。
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户开立于中国农业银行股份有限公司上海黄浦支行，用于接收募集资金，并按账户监管协议的要求运作。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致

4.公司债券信息评级情况

申万宏源证券有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）资信评级机构上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2018 年 6 月 5 日出具了《申万宏源证券有限公司 2017 年公司债券跟踪评级报告》（新世纪跟踪【2018】100131），确定申万宏源证券有限公司的主体评级维持 AAA， 17 申证 01、 17 申证 02 的信用等级维持 AAA，评级展望稳定。

5.公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，申万宏源证券有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）无增信安排，偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书的相关承诺一致，没有重大变化。专项偿债账户资金的提取情况与募集说明书的相关承诺一致。公司能够按照相关约定执行偿债计划及偿债保障措施，切实保障债券持有人的利益。

6.报告期内债券持有人会议的召开情况
报告期内，公司未召开债券持有人会议。

7.报告期内债券受托管理人履行职责的情况

公司聘请华泰联合证券有限责任公司担任申万宏源证券有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）的债券受托管理人。由于华泰联合证券有限责任公司当时为公司股东发行股票吸收合并宏源证券并上市持续督导阶段的保荐机构，已在上述债券的募集说明书中披露受托管理人履行职责时可能存在利益冲突情形的相关风险防范机制。根据双方签署的《受托管理协议》，华泰联合证券有限责任公司已于 2018 年 6 月 8 日按照债券受托管理人职责履行了受托管理事务报告事宜，并出具了申万宏源证券有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2017 年度）。

8.截至报告期末和上年末（报告期和上年相同期间）公司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	1.91	1.96	-2.55%
资产负债率	73.71%	74.37%	降低 0.66 个百分点
速动比率	1.91	1.96	-2.55%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	1.72	1.99	-13.57%
贷款偿还率	100%	100%	--
利息偿付率	100%	100%	--

9.公司逾期未偿还债项
公司不存在逾期未偿还债项。

10.报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

报告期内，公司的其他债券和债务融资工具主要包括：非公开发行公司债券、次级债券、证券公司短期公司债券和资产支持证券，具体情况见下表。

证券种类	发行日期	利率(%)	发行规模（亿元）	债券名称	债券简称	债券代码	挂牌日期	到期日期	转让场所
非公开发行公司债券	2013/7/29	5.20	60	2012 年申银万国证券股份有限公司债券	12 申万债	123459	2013/08/13	2019/7/29	上交所
次级债券	2016/3/25	3.62	100	2016 年申万宏源证券有限公司次级债券（第一期）	16 申证 C1	135083	2016/4/11	2021/3/25 若发行人行使赎回选择权，为 2019/3/25	上交所
次级债券	2016/10/19	3.17	50	2016 年申万宏源证券有限公司次级债券（第二期）	16 申证 C2	145030	2016/11/2	2018/10/19	上交所
次级债券	2016/10/19	3.28	50		16 申证 C3	145031	2016/11/2	2019/10/19	上交所
次级债券	2017/11/16	5.20	4	申万宏源证券有限公司 2017 年证券公司次级债券（第一期）	17 申证 C1	118972	2017/12/28	2019/11/16	深交所
次级债券	2017/11/16	5.30	43		17 申证 C2	118973	2017/12/28	2020/11/16	深交所
次级债券	2018/4/12	5.25	14	申万宏源证券有限公司 2018 年证券公司次级债券（第一期）	18 申证 C1	118976	2018/5/3	2020/4/12	深交所
次级债券	2018/4/12	5.35	46		18 申证 C2	118977	2018/5/3	2023/4/12 若发行人行使赎回选择权，为 2021/4/12	深交所
次级债券	2018/5/21	5.38	42	申万宏源证券有限公司 2018 年证券公司次级债券（第二期）	18 申证 C3	118978	2018/6/28	2020/5/21	深交所
证券公司短期公司债券	2017/04/24	4.65	20	申万宏源证券有限公司 2017 年证券公司短期公司债券（第一期）	申证 1701	117560	2017/06/13	2018/01/24	深交所
证券公司短期公司债券	2017/05/10	4.89	40	申万宏源证券有限公司 2017 年证券公司短期公司债券（第二期）	申证 1702	117562	2017/06/27	2018/02/10	深交所
证券公司短期公司债券	2018/1/29	5.50	60	申万宏源证券有限公司 2018 年证券公司短期公司债券（第一期）	申证 1801	117579	2018/3/9	2019/1/29	深交所
资产支持证券	2017/8/24	4.99	19	浦银安盛资管-申万宏源证券融出资金债权 1 号资产支持专项计划	申证 1A01（优先级）	116643	2017/10/12	2019/2/25	深交所
资产支持证券	2017/8/24	-	1		申证 1 次（次级）	116644	2017/10/12	2019/2/25	深交所
资产支持证券	2017/11/17	5.25	28.5	浦银安盛资管-申万宏源证券融出资金债权 2 号资产支持专项计划	申证 2A01（优先级）	116723	2017/12/21	2019/5/17	深交所
资产支持证券	2017/11/17	-	1.5		申证 2 次（次级）	116724	2017/12/21	2019/5/17	深交所
资产支持证券	2018/2/1	5.60	28.5	浦银安盛资管-申万宏源证券融出资金债权 3 号资产支持专项计划	申证 3A01（优先级）	116819	2018/3/8	2019/8/1	深交所
资产支持证券	2018/2/1	-	1.5		申证 3 次（次级）	116820	2018/3/8	2019/8/1	深交所
资产支持证券	2018/3/16	5.60	19	浦银安盛资管-申万宏源证券融出资金债权 4 号资产支持专项计划	申证 4A01（优先级）	116874	2018/4/13	2019/9/16	深交所
资产支持证券	2018/3/16	-	1		申证 4 次（次级）	116875	2018/4/13	2019/9/16	深交所
资产支持证券	2018/3/29	5.80	19	西南证券-申万宏源融出资金债权 1 号资产支持专项计划”	18 申万 01（优先级）	116902	2018/5/11	2020/3/29	深交所
资产支持证券	2018/3/29	-	1		18 申万 02（次级）	116903	2018/5/11	2020/3/29	深交所
资产支持证	2018/4/27	5.30	19	华福-申万宏源证券融	申万 1A01	116924	2018/5/31	2020/4/27	深交所

券				出资金债权 1 号资产支持专项计划	（优先级）				
资产支持证券	2018/4/27	-	1		申万 1 次（次级）	116925	2018/5/31	2020/4/27	深交所

报告期内，公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况如下：（1）2018 年 3 月 26 日公司对 2016 年申万宏源证券有限公司次级债券（第一期）进行了付息。（2）2018 年 1 月 24 日公司申万宏源证券有限公司对 2017 年证券公司短期公司债券（第一期）完成兑付兑息。（3）2018 年 2 月 12 日公司申万宏源证券有限公司 2017 年证券公司短期公司债券（第二期）完成兑付兑息。

11.报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

截至 2018 年 6 月 30 日，公司共获得一百余家银行的授信，授信额度合计约 3,730 亿元。其中，前十大银行授信额度合计约为 1,830 亿元，其中已使用授信额度合计约为 688 亿元。

12.报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

不适用。

13.报告期内发生的重大事项

截至 2018 年 4 月 30 日，公司当年累计新增借款 159.65 亿元，占公司 2017 年 12 月 31 日净资产的比例超过 20%，主要系子公司新增短期借款所致。上述重大事项已于 2018 年 5 月 8 日在上海证券交易所网站公告，详见《申万宏源证券有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告》（网站链接 http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/）。

截至 2018 年 6 月 30 日，因子公司债务到期，公司当年累计新增借款占公司 2017 年 12 月 31 日净资产的比例降至 20%以内。

公司上述新增借款属公司经营和业务发展所需的正常融资行为，不会对公司经营活动和偿债能力产生重大不利影响。目前，公司各类借款均能按时足额支付本息，公司经营状况良好，有充足的支付能力保证上述借款按期足额还本付息。

14.公司债券是否存在保证人

不适用。

（二）相关监管措施情况

1.2018 年 2 月 23 日，申万宏源证券内蒙古分公司（以下简称“内蒙古分公司”）及分公司负责人周永春、分公司反洗钱负责人王刚被人民银行呼和浩特中心支行出具《行政处罚决定书》，对内蒙古分公司处以 20 万元罚款、对分公司负责人周永春、分公司反洗钱工作负责人王刚分别处以 1 万元罚款。函件指出内蒙古分公司在反洗钱工作中存在以下不足：初次识别环节未开展客户尽职调查；未按规定持续识别客户信息；未按规定对客户进行重新识别等。针对上述问题，内蒙古分公司及时向当地人行提交了整改报告，并认真组织开展了整改落实工作。

2.2018 年 7 月 16 日，申银万国期货有限公司（以下简称“期货公司”）被上海证监局出具《关于对申银万国期货有限公司采取出具警示函措施的决定》，函件指出：2018 年 6 月 15 日，期货公司升级招行银期报盘程序后，未将部分字段进行复制并重

新执行银期脚本，致使 6 月 19 日 30 名招行客户银期转账失败，根据《证券期货业信息安全事件报告与调查处理办法》等相关规定，该事件认定为一般信息安全人为责任事件，并要求期货公司采取切实有效措施避免类似问题再次发生，对直接负责的主管人员和其他直接责任人员进行内部责任追究，并在收到函件之日起 60 个工作日内就上述问题的整改落实情况提交书面报告。事件发现后，期货公司立即对系统进行检查，并启动招行银期报盘程序应急回退操作，于当日 9 点 25 分客户招行银期转账恢复正常，未造成客户经济损失，当日晚间，期货公司重新升级商业银行报盘程序，并通过执行脚本将信息为空的部分字段补全，故障已得到彻底排除。针对监管提出的相关要求，期货公司将严格落实。

二十二、资产负债表日后事项

2018 年 6 月 25 日，公司收到中国证监会《关于核准申万宏源集团股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2018]979 号），获准公司发行不超过人民币 70.00 亿元公司债券。2018 年 7 月 17 日，发行工作完成。申万宏源集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（以下简称“本期债券”）发行总规模为 70 亿元，分为两个品种，品种一为 5 年期固定利率债券，在债券存续期第 3 年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，发行规模为 5 亿元，票面利率为 4.40%；品种二为 5 年期固定利率债券，发行规模为 65 亿元，票面利率为 4.80%。2018 年 8 月 15 日，本期债券在深圳证券交易所上市。（详见 2018 年 6 月 26 日、7 月 11 日、7 月 13 日、7 月 16 日和 7 月 17 日、8 月 10 日刊登在巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 的公司公告）

第六节　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		本次变动增减（＋，－）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	12,646,599,332	63.05%	2,479,338,842	0	0	-12,618,112,807	-10,138,773,965	2,507,825,367	11.13%
1.国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2.国有法人持股	12,617,006,585	62.91%	1,744,378,343	0	0	-12,617,006,585	-10,872,628,242	1,744,378,343	7.74%
3.其他内资持股	29,592,747	0.15%	734,960,499	0	0	-1,106,222	733,854,277	763,447,024	3.39%
其中：境内法人持股	28,049,281	0.14%	734,960,499	0	0	-1,093,111	733,867,388	761,916,669	3.38%
境内自然人持股	1,543,466	0.01%	0	0	0	-13,111	-13,111	1,530,355	0.01%
4.外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	7,410,006,386	36.95%	0	0	0	12,618,112,807	12,618,112,807	20,028,119,193	88.87%
1.人民币普通股	7,410,006,386	36.95%	0	0	0	12,618,112,807	12,618,112,807	20,028,119,193	88.87%
2.境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3.境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	20,056,605,718	100.00%	2,479,338,842	0	0	0	2,479,338,842	22,535,944,560	100.00%

注：1. 经中国证监会《关于核准申银万国证券股份有限公司发行股票吸收合并宏源证券股份有限公司的批复》核准，申银万国证券股份有限公司发行 8,140,984,977 股股份吸收合并宏源证券股份有限公司。发行完成后，公司股票于 2015 年 1 月 26 日在深圳证券交易所挂牌上市。依据规定，公司控股股东、实际控制人和本次发行前的股东承诺其所持有的公司股份自公司股票在证券交易所上市交易之日起至少一年内不得转让。2018 年 2 月 14 日，部分股东所持限售期届满的限售股份办理解除限售手续后，所持 12,618,112,807 股股份上市流通。

2.经中国证监会《关于核准申万宏源集团股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，公司获准非公开发行不超过 25 亿股新股。2018 年 1 月 30 日，非公开发行新增股份 2,479,338,842 股在深圳证券交易所上市。依据承诺，4 家投资者认购的 2,479,338,842 股股票限售期为 12 个月，自 2018 年 1 月 30 日起计算，此后按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

（二）限售股份变动情况

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国建银投资有限责任公司	6,596,306,947.00	6,596,306,947.00	0	0	同上表注 1	2018 年 2 月 14 日
中央汇金投资有限责任公司	5,020,606,527.00	5,020,606,527.00	0	0	同上表注 1	2018 年 2 月 14 日

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国光大集团股份公司	999,000,000.00	999,000,000.00	0	0	同上表注 1	2018 年 2 月 14 日
上海轻工业对外经济技术合作有限公司	1,093,111.00	1,093,111.00	0	0	同上表注 1	2018 年 2 月 14 日
西藏大衍投资有限公司	1,093,111.00	1,093,111.00	0	0	同上表注 1	2018 年 2 月 14 日
张新龙	13,111.00	13,111.00	0	0	同上表注 1	2018 年 2 月 14 日
国寿投资控股有限公司	26,234,716.00	0	0	26,234,716.00	同上表注 1	2016 年 1 月 26 日
中国结算深圳分公司上市公司待确认股份余股挂账账户	1,530,355.00	0	0	1,530,355.00	同上表注 1	2016 年 1 月 26 日
上海商神贸易公司	721,454.00	0	0	721,454.00	同上表注 1	2016 年 1 月 26 日
四川发展（控股）有限责任公司	0	0	1,124,543,633.00	1,124,543,633.00	同上表注 2	2019 年 1 月 30 日
新疆金融投资有限公司	0	0	619,834,710.00	619,834,710.00	同上表注 2	2019 年 1 月 30 日
太平人寿保险有限公司－传统－普通保险产品-022L-CT001 深	0	0	239,092,731.00	239,092,731.00	同上表注 2	2019 年 1 月 30 日
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品-005L-CT001 深	0	0	495,867,768.00	495,867,768.00	同上表注 2	2019 年 1 月 30 日
合计	12,646,599,332	12,618,112,807	2,479,338,842	2,507,825,367		--

二、证券发行与上市情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准申万宏源集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2017] 2282 号）核准，2018 年 1 月，申万宏源集团股份有限公司向四名投资者非公开发行 2,479,338,842 股人民币普通股，于 2018 年 1 月 30 日在深圳证券交易所上市，公司总股本由 20,056,605,718 股增至 22,535,944,560 股。具体情况请详见 2018 年 1 月 29 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 http://www.cninfo.com.cn 的《非公开发行 A 股股票发行情况报告暨上市公告书》等。

三、公司股东数量和持股情况

（一）截至 2018 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	299,202 位	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	无

前 10 名普通股股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
中国建银投资有限责任公司	国有法人	29.27	6,596,306,947	0	0	6,596,306,947		0
中央汇金投资有限责任公司	国有法人	22.28	5,020,606,527	0	0	5,020,606,527		0
上海久事（集团）有限公司	国有法人	5.38	1,212,810,389	0	0	1,212,810,389		0
四川发展（控股）有限责任公司	国有法人	4.99	1,124,543,633	1,124,543,633	1,124,543,633	0	质押	562,271,816
中国光大集团股份公司	国有法人	4.43	999,000,000	0	0.00	999,000,000	质押	67,500,000
中国证券金融股份有限公司	境内一般	2.76	622,306,505	77,724,373	0.00	622,306,505		0

	法人							
新疆金融投资有限公司	国有法人	2.75	619,834,710	619,834,710	619,834,710	0	质押	309,917,355
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品-005L-CT001 深	其他	2.20	496,082,468	496,082,468	495,867,768	0		0
太平人寿保险有限公司－传统－普通保险产品-022L-CT001 深	其他	1.06	239,092,731	239,092,731	239,092,731	0		0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.88	197,390,385	0	0	197,390,385		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	中央汇金有限责任公司持有中国建银投资有限责任公司 100%股权,持有中央汇金资产管理有限责任公司 100%股权，持有中国光大集团股份公司 55.67%股权。							

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
上海久事（集团）有限公司	1,212,810,389	人民币普通股	1,212,810,389
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	622,306,505	人民币普通股	622,306,505
中央汇金资产管理有限责任公司	197,390,385	人民币普通股	197,390,385
华夏人寿保险股份有限公司－万能保险产品	150,381,923	人民币普通股	150,381,923
浙江中国小商品城集团股份有限公司	125,427,338	人民币普通股	125,427,338
赣州壹申投资合伙企业（有限合伙）	113,995,900	人民币普通股	113,995,900
上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	82,032,106	人民币普通股	82,032,106
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	中央汇金有限责任公司持有中国建银投资有限责任公司 100%股权,持有中央汇金资产管理有限责任公司 100%股权，持有中国光大集团股份公司 55.67%股权。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明	无		

四、截至报告期末公司控股股东和实际控制人变更

公司控股股东和实际控制人未变更。

第七节　董事、监事和高级管理人员情况

一、董事、监事、高级管理人员持股变动情况

公司董事、监事和高级管理人员未持有公司股份。

二、董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员未发生变动情况。公司董事、监事和高级管理人员相关情况请参阅公司2017年年度报告。

第八节　公司债券相关情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准申万宏源集团股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可【2016】813号文）核准，公司向合格投资者公开发行面值总额不超过125亿元的公司债券（以下简称“2016年公司债券”）。公司本次债券采用分期发行方式，首期发行债券自中国证监会核准发行之日起12个月内完成；其余各期债券发行，自中国证监会核准发行之日起24个月内完成。

2016年度公司共发行两期债券。其中，首期债券于2016年4月26日开始网下向合格投资者配售，基础发行规模50.00亿元，可超额配售不超过20.00亿元（含20亿元），每张面值为人民币100.00元，发行价格为人民币100.00元/张。首期债券简称为“16申宏01”，代码为112386。首期债券发行工作于2016年4月27日完成，最终发行规模为50.00亿元，票面利率为3.45%。截至2016年4月28日，支付发行费用人民币2,000.00万元，实际收到募集资金净额人民币49.80亿元，上述募集资金已经毕马威华振会计师事务所审验，并出具了毕马威华振验字第1600562号验资报告。

第二期公司债券发行工作于2016年9月12日完成，最终发行规模为人民币75.00亿元，品种一为3年期，发行规模为人民币20.00亿元，票面利率为2.90%；品种二为5年期，发行规模为人民币55.00亿元，票面利率为3.20%。截至2016年9月13日，支付发行费用1,500.00万元，实际收到募集资金净额人民币74.85亿元，上述募集资金已经毕马威华振会计师事务所审验，并出具了毕马威华振验字第1600944号验资报告。

截至2018年6月30日，公司累计使用募集资金人民币12,474,361,059.41元（含银行存款利息）用于补充本公司营运资金，与发行公司债券时承诺的募集资金用途一致，不存在变更募集资金投向的情况。

经中国证券监督管理委员会《关于核准申万宏源集团股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可【2018】979号文）核准，公司向合格投资者公开发行面值总额不超过70亿元的公司债券（以下简称“2018年公司债券”）。公司本次债券采用分期发行方式，首期发行债券自中国证监会核准发行之日起12个月内完成；其余各期债券发行，自中国证监会核准发行之日起24个月内完成。

2018年度公司共发行一期债券，发行工作于2018年7月17日完成，最终发行规模为人民币70.00亿元，品种一为5年期固定利率债券，在债券存续期第3年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，发行规模为人民币5.00亿元，票面利率为4.40%；；品种二为5年期固定利率债券，发行规模为人民币65.00亿元，票面利率为4.80%。截止2018年7月17日，支付发行费用840.00万元，实际收到募集资金净额人民币69.92亿元，上述募集资金已经毕马威华振会计师事务所审验，并出具了毕马威华振验字第1800351号验资报告。

截至本报告披露日，公司累计使用募集资金人民币5,650,000,000.00元（含银行存款利息）用于补充本公司营运资金，与发行公司债券时承诺的募集资金用途一致，不存在变更募集资金投向的情况。

一、公司债券基本信息

1.2016 年公开发行公司债券

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率	还本付息方式
申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	16 申宏 01	112386	2016-4-26	2021-4-26	500,000	3.45%	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。
申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）	16 申宏 02	112445	2016-9-9	2019-9-9	200,000	2.90%	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。
申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）	16 申宏 03	112446	2016-9-9	2021-9-9	550,000	3.20%	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。
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	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合格投资者（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。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	2018 年 4 月 26 日，公司支付申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)2017 年 4 月 26 日至 2018 年 4 月 25 日期间的利息 34.50 元（含税）/手。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。	申万宏源集团股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）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。报告期内未发生相关条款的执行情况。						

2.2018 年公开发行公司债券

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率	还本付息方式
申万宏源集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	18 申宏 01	112728	2018-7-17	2023-7-16	50,000	4.40%	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。
申万宏源集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	18 申宏 02	112729	2018-7-17	2023-7-16	650,000	4.80%	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。
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	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合格投资者（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。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	申万宏源集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券第一期采用按年计息、到期一次还本。截止本报告披露日，公司债券尚未到付息期限，公司债券尚未进行付息兑付。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。	申万宏源集团股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）品种一债券期限为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。截止本报告披露日，未发生相关条款的执行情况。						

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

2016 年公开发行公司债券和 2018 年公开发行公司债券受托管理人：							
名称	华泰联合证券有限责任公司	办公地址	北京市西城区丰盛胡同 22 号丰铭国际大厦 A 座 6 层	联系人	李想、崔月	联系人电话	010-56839300
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司			办公地址	上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K－22		
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）	受托管理人、资信评级机构未发生变更						

三、公司债券募集资金使用情况

1.2016 年公开发行公司债券

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	公司债券的募集资金扣除发行费用后，已全部用于补充公司营运资金，改善公司资金状况。
年末余额（万元）	0.00
募集资金专项账户运作情况	2016年公司债券发行时，公司依照募集说明书的相关约定，指定专项账户归集募集资金；至报告期末，募集资金已依照募集说明书中的资金运用计划，全部用于补充公司运营资金。该募集资金专项帐户已注销。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

2.2018 年公开发行公司债券

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	公司债券的募集资金扣除发行费用后，用于补充公司营运资金 56.50 亿元改善公司资金状况。
年末余额（万元）	134,160.00 万元

募集资金专项账户运作情况	2018年公司债券发行时，公司依照募集说明书的相关约定，指定专项账户归集募集资金；至本报告披露日，募集资金已依照募集说明书中的资金运用计划，用于补充公司营运资金56.50亿元。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

四、公司债券信息评级情况

1.2016 年公开发行公司债券

2016 年公司债券发行时，公司聘请了上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“新世纪信评”）对所发行的公司债券资信情况进行评级。2016 年 3 月 11 日新世纪信评对申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）出具了信用评级报告〔新世纪债评（2016）010163〕。评级机构给予公司 AAA 主体信用等级，评级展望为稳定；认为本期债券还本付息安全性极强，并给予本期债券 AAA 信用等级。该级别反映本期债券发行主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。在上述公司债券之债券信用等级有效期内及债券存续期内，新世纪信评持续关注公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素，对上述债券的信用风险进行持续跟踪。2016 年 6 月 24 日新世纪信评对申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）出具了跟踪评级报告〔新世纪跟踪（2016）100323〕。评级机构维持公司主体信用等级为 AAA，维持本期债券信用等级为 AAA，评级展望维持稳定。

2016 年 9 月 1 日新世纪信评对申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）出具了信用评级报告〔新世纪债评（2016）010763〕。评级机构给予公司 AAA 主体信用等级，评级展望为稳定；认为本期债券还本付息安全性极强，并给予本期债券 AAA 信用等级。该级别反映本期债券发行主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。在上述公司债券之债券信用等级有效期内及债券存续期内，新世纪信评将持续关注公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素，对上述债券的信用风险进行持续跟踪。

2017 年 5 月 24 日新世纪信评对申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）及（第二期）出具了跟踪评级报告〔新世纪跟踪（2017）100124〕。评级机构维持公司主体信用等级为 AAA，维持“16 申宏 01、16 申宏 02 和 16 申宏 03”债券信用等级为 AAA，评级展望维持稳定。(详见 2017 年 5 月 26 日在巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 上刊登的《申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）及（第二期）跟踪评级报告》)。

2018 年 6 月 13 日新世纪信评对申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）及（第二期）出具了跟踪评级报告〔新世纪跟踪（2018）100158〕。评级机构维持公司主体信用等级为 AAA，维持“16 申宏 01、16 申宏 02 和 16 申宏 03”债券信用等级为 AAA，评级展望维持稳定。(详见 2018 年 6 月 19 日在巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 上刊登的《申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）及（第二期）跟踪评级报告》)。

新世纪信评已在监管部门指定媒体及评级机构的网站上公布持续跟踪评级结果。

跟踪评级安排为定期跟踪评级报告每年出具一次，跟踪评级结果和报告于公司年

度报告披露后 2 个月内出具。在发生可能影响发行人信用质量的重大事项时，新世纪信评将启动不定期跟踪评级程序。

2.2018 年公开发行公司债券

2018 年公司债券发行时，公司聘请了上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“新世纪信评”）对所发行的公司债券资信情况进行评级。2018 年 5 月 14 日新世纪信评对申万宏源集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券出具了信用评级报告〔新世纪债评（2018）010337〕。评级机构给予公司 AAA 主体信用等级，评级展望为稳定；认为本期债券还本付息安全性极强，并给予本期债券 AAA 信用等级。该级别反映本期债券发行主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。在上述公司债券之债券信用等级有效期内及债券存续期内，新世纪信评持续关注公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素，对上述债券的信用风险进行持续跟踪。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

1.2016年公开发行公司债券

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，本公司为 2016 年公司债券的按时、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，2017 年 4 月，公司从专项偿债账户中按时兑付了“16 申宏 01”在 2016 年 4 月 26 日至 2017 年 4 月 25 日期间的应付利息； 2017 年 9 月，公司从专项偿债账户中按时兑付了“16 申宏 02”和“16 申宏 03”在 2016 年 9 月 9 日至 2017 年 9 月 8 日期间的应付利息；2018 年 4 月，公司从专项偿债账户中按时兑付了“16 申宏 01”在 2017 年 4 月 26 日至 2018 年 4 月 25 日期间的应付利息。（详见 2017 年 4 月 20 日、9 月 5 日、2018 年 4 月 20 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 的公司公告）

2.2018 年公开发行公司债券

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，本公司为 2018 年公司债券的按时、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。

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

“16 申宏 01”、“16 申宏 02”、“16 申宏 03”、“18 申宏 01”、“18 申宏 02”的债券受托管理人均为华泰联合证券有限责任公司。报告期内，华泰联合证券有限责任公司严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责，对公司进行持续跟踪

和监督。华泰联合证券有限责任公司持续关注和调查了解公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。

截至 2017 年 12 月末，公司当年累计新增借款占 2016 年 12 月 31 日（上年末）净资产的比例超过 40%。2018 年 1 月 8 日，华泰联合证券有限责任公司出具了《华泰联合证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司重大事项受托管理事务临时报告》，就公司涉及当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十的事项提醒投资者注意相关风险，公司及时披露了上述受托管理事务临时报告（详见公司于 2018 年 1 月 10 日刊登在巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 的公司公告）。

截至 2018 年 4 月末，公司当年累计新增借款占 2017 年 12 月 31 日（上年末）净资产的比例超过 20%。2018 年 5 月 10 日，华泰联合证券有限责任公司出具了《华泰联合证券有限责任公司关于申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券重大事项受托管理事务临时报告》，就公司涉及当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的事项提醒投资者注意相关风险，公司及时披露了上述受托管理事务临时报告（详见公司于 2018 年 5 月 10 日刊登在巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 的公司公告）。

八、截至报告期末和上年末（或报告期和上年相同期间）公司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	1.90	1.90	-
资产负债率	74.58%	75.88%	减少 1.30 个百分点
速动比率	1.90	1.90	-
项目	**本报告期**	**上年同期**	**本报告期比上年同期增减**
EBITDA 利息保障倍数	1.72	2.01	-14.43%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因：流动比率、速动比率报告期末与上年末持平； EBITDA 利息保障倍数报告期比上年同期减少 0.29，下降 14.43%，上述长期偿债能力指标的变化主要是受公司利息支出同比增长的影响，公司利息支出报告期比上年同期增长 35.07%。

九、公司不存在逾期未偿还债项情况。

十、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

除上述公司债券外，公司未发行其他债券和债务融资工具。

本公司所属子公司有关债券事项请见本报告“第五节 二十一、公司子公司其他重要事项” 。

十一、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

公司规范经营，具备较强的盈利能力和偿付能力，并拥有良好的信用记录，与多家银行及其它金融机构保持良好的合作关系并取得其授信，具备较强的融资能力。截至 2018 年 6 月末，公司获得银行及其它金融机构授信总额度合计近 3,914 亿元，其中已使用授信额度约 720.00 亿元，公司可以在授信总额度内开展融资，以支持业务的发展。

本报告期内公司严格按照贷款要求合规使用资金，按时足额偿还及其它金融机构贷款本息。

十二、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期公司严格执行上述公司债券募集说明书的各项约定和承诺，未发生因执行公司债券募集说明书相关约定或承诺不力、从而对债券投资者造成负面影响的情况。

十三、报告期内发生的重大事项

2017 年 12 月末公司借款余额 1,123.09 亿元，2017 年累计新增借款金额 265.66 亿元，累计新增借款占上年末净资产比例为 49.13%，超过上年末净资产的 40%。2018 年 1 月 9 日公司披露了《申万宏源集团股份有限公司关于 2017 年累计新增借款超过上年末净资产百分之四十的公告》（详见公司于 2018 年 1 月 10 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 http://www.cninfo.com.cn 的相关公告）。

2018 年 4 月末公司借款余额 1,306.65 亿元，2018 年累计新增借款金额 186.44 亿元，累计新增借款占上年末净资产比例为 32.71%，超过上年末净资产的 20%。2018 年 5 月 10 日公司披露了《申万宏源集团股份有限公司关于当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告》（详见公司于 2018 年 5 月 10 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 http://www.cninfo.com.cn 的相关公告）。

公司新增负债融资所募集资金全部用于补充营运资金，满足了公司不断增长的营运资金需求，为公司业务的发展及经营目标的实施提供了保障。在保持合理资产负债率水平的前提下，公司建立了多元化的融资渠道筹集公司业务发展所需资金，确保不对公司的经营情况和整体偿债能力产生重大不利影响。2017 年公司各项业务经营情况良好，营业收入和净利润维持较高水平，公司盈利对利息支出的保障程度良好。

十四、公司债券不存在保证人。

第九节　财务报告

申万宏源集团股份有限公司

自 2018 年 1 月 1 日
至 2018 年 6 月 30 日止年度财务报表

申万宏源集团股份有限公司
合并资产负债表
2018 年 6 月 30 日
(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
资产			
货币资金	八、1	71,099,466,361.95	74,338,609,586.12
其中：客户存款		48,622,894,531.78	51,963,913,432.49
结算备付金	八、2	14,122,111,392.99	12,633,204,980.21
其中：客户备付金		11,014,031,029.06	10,042,886,080.90
融出资金	八、3	49,143,790,859.45	55,738,717,225.77
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	八、4	-	49,362,519,107.89
交易性金额资产	八、5	64,205,720,934.59	-
衍生金融资产	八、6	17,142,486.88	6,710,482.71
买入返售金融资产	八、7	68,409,068,419.78	44,053,325,260.48
应收款项	八、8	1,694,636,046.56	1,525,437,334.82
应收利息	八、9	2,957,199,389.10	2,759,988,449.98
存出保证金	八、10	6,735,693,922.30	5,459,343,017.65
可供出售金融资产	八、11	-	46,987,722,982.83
债权投资	八、12	10,023,466,795.61	-
其他债权投资	八、13	30,353,427,050.26	-
长期股权投资	八、14	2,205,374,271.14	1,870,654,623.93
其他权益工具投资	八、15	9,779,436,521.56	-
投资性房地产	八、17	64,297,571.31	85,125,000.51
固定资产	八、18	1,290,863,892.03	1,327,859,458.94
在建工程	八、19	102,566,218.87	68,210,556.37
无形资产	八、20	130,202,205.30	142,006,758.24
商誉	八、21	63,883,852.39	63,506,662.54
递延所得税资产	八、22	1,550,924,889.09	1,310,456,269.63
其他资产	八、23	2,785,571,785.69	2,209,900,430.74
资产总计		336,734,844,866.85	299,943,298,189.36

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)
2018 年 6 月 30 日
(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
负债和股东权益			
负债			
短期借款	八、25	1,816,560,920.00	2,106,343,950.00
应付短期融资款	八、26	18,768,558,367.96	15,245,333,341.12
拆入资金	八、27	8,300,000,000.00	7,900,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	八、28	-	2,648,100,000.00
交易性金融负债	八、29	4,277,848,000.00	-
衍生金融负债	八、6	41,097,306.52	32,252,207.15
卖出回购金融资产款	八、30	71,637,136,592.77	64,659,491,538.06
代理买卖证券款	八、31	64,636,048,632.60	63,628,769,801.09
应付职工薪酬	八、32	2,432,629,147.81	3,116,181,306.55
应交税费	八、33	699,351,981.42	574,353,960.54
应付款项	八、34	232,512,636.58	289,067,292.46
应付利息	八、35	1,791,669,135.18	1,528,950,022.39
长期借款	八、36	650,900,000.00	651,000,000.00
应付债券	八、37	77,351,211,383.60	65,667,001,849.90
递延所得税负债	八、22	442,777,663.16	451,187,393.94
其他负债	八、38	14,485,714,572.48	14,439,487,354.03
负债合计		267,564,016,340.08	242,937,520,017.23

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)
2018 年 6 月 30 日
(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
负债和股东权益 (续)			
股东权益			
股本	八、39	22,535,944,560.00	20,056,605,718.00
资本公积	八、40	13,939,709,931.45	4,436,714,050.83
其他综合收益	八、41	(1,308,640,249.82)	(347,664,004.63)
盈余公积	八、42	3,017,174,275.79	3,017,174,275.79
一般风险准备	八、43	9,871,182,541.33	9,860,962,462.52
未分配利润	八、44	19,420,552,304.46	18,173,404,085.65
归属于母公司股东权益合计		67,475,923,363.21	55,197,196,588.16
少数股东权益		1,694,905,163.56	1,808,581,583.97
股东权益合计		69,170,828,526.77	57,005,778,172.13
负债和股东权益总计		336,734,844,866.85	299,943,298,189.36

此财务报表已于 2018 年 8 月 16 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张艳	
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人	(公司盖章)

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

资产负债表

2018 年 6 月 30 日

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
资产			
货币资金		193,051,225.15	97,210,950.95
交易性金融资产		2,501,039,204.48	-
应收利息		64,073,480.96	89,350,040.24
可供出售金融资产		-	7,236,256,028.04
债权投资		6,346,532,502.86	-
长期股权投资	十八、1	52,968,913,551.33	41,562,132,174.67
投资性房地产		286,918,165.15	293,203,396.57
固定资产		260,862,080.17	267,539,808.33
无形资产		689,406.35	658,392.21
其他资产	十八、2	2,853,528,256.48	4,082,502,248.27
资产总计		65,475,607,872.93	53,628,853,039.28

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

资产负债表 (续)

2018 年 6 月 30 日

(金额单位：人民币元)

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
负债和股东权益		
负债		
短期借款	901,000,000.00	1,400,000,000.00
卖出回购金融资产款	500,000,000.00	500,000,000.00
应付职工薪酬	69,843,753.96	70,165,901.37
应交税费	15,001,688.12	214,116,422.43
应付利息	229,668,974.46	201,408,375.47
长期借款	650,900,000.00	651,000,000.00
应付债券	12,479,738,076.72	12,476,220,121.75
递延所得税负债	439,308,707.92	450,891,381.08
其他负债	13,642,188.59	2,123,693.03
负债合计	15,299,103,389.77	15,965,925,895.13

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

资产负债表 (续)

2018 年 6 月 30 日

(金额单位：人民币元)

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
负债和股东权益 (续)		
股东权益		
股本	22,535,944,560.00	20,056,605,718.00
资本公积	18,703,829,426.57	9,210,267,508.25
其他综合收益	-	4,434,738.14
盈余公积	2,426,702,673.36	2,426,702,673.36
一般风险准备	3,849,860,528.88	3,849,860,528.88
未分配利润	2,660,167,294.35	2,115,055,977.52
股东权益合计	50,176,504,483.16	37,662,927,144.15
负债和股东权益总计	65,475,607,872.93	53,628,853,039.28

此财务报表已于 2018 年 8 月 16 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张艳	
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人	(公司盖章)

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

自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间

(金额单位：人民币元)

	附注	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
一、营业收入		6,075,085,747.19	6,062,079,449.23
手续费及佣金净收入	八、45	3,061,196,984.25	3,310,176,520.85
其中：经纪业务手续费净收入		1,908,113,934.02	2,102,188,718.23
投资银行业务手续费净收入		402,845,518.39	582,336,446.23
资产管理及基金管理业务手续费净收入		718,875,988.77	597,061,148.86
利息净收入	八、46	765,338,001.60	1,076,504,069.76
其他收益	八、47	37,168,750.30	38,696,556.98
投资收益	八、48	2,228,068,304.16	1,518,048,704.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		72,355,638.70	88,949,016.63
公允价值变动损失/收益	八、49	(61,707,978.83)	62,511,072.31
资产处置收益	八、50	256,744.36	(401,356.83)
汇兑收益		7,012,082.89	1,949,820.32
其他业务收入	八、51	37,752,858.46	54,594,061.52

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）

自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间

(金额单位：人民币元)

	附注	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
二、营业支出		3,447,753,526.81	3,321,741,485.41
税金及附加	八、52	77,233,357.10	55,958,643.04
业务及管理费	八、53	3,274,241,995.47	3,142,978,746.01
资产减值损失	八、54	-	105,410,392.78
信用减值损失	八、55	93,987,831.39	-
其他业务成本	八、56	2,290,342.85	17,393,703.58
三、营业利润		2,627,332,220.38	2,740,337,963.82
加：营业外收入	八、57	1,715,546.99	7,011,168.82
减：营业外支出	八、58	11,714,603.14	7,818,881.73
四、利润总额		2,617,333,164.23	2,739,530,250.91
减：所得税费用	八、59	502,149,277.60	634,393,970.61
五、净利润		2,115,183,886.63	2,105,136,280.30
（一）按经营持续性分类：			
其中：持续经营净利润		2,115,183,886.63	2,105,136,280.30
（二）按所有权归属分类：			
其中：归属于母公司股东的净利润		2,065,565,400.29	2,049,964,857.73
少数股东损益		49,618,486.34	55,171,422.57

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)
自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间
(金额单位：人民币元)

	附注	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
六、其他综合收益的税后净额	八、41	(616,921,796.05)	170,929,083.39
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(628,427,923.08)	211,035,442.39
(一)以后不能将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		(582,937,926.78)	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资 单位以后将重分类 进损益的其他综合收益中享有的份额		(630,596.07)	(540,526.25)
2.可供出售金融资产公允价值变动收益 / (损失)		-	236,956,557.41
3. 其他债权投资公允价值变动		(52,319,350.29)	-
4.外币财务报表折算差额		7,459,950.05	(25,380,588.77)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		11,506,127.03	(40,106,359.00)
七、综合收益总额		1,498,262,090.58	2,276,065,363.69
归属于母公司股东的综合收益总额		1,437,137,477.21	2,261,000,300.12
归属于少数股东的综合收益总额		61,124,613.37	15,065,063.57
八、每股收益			
(一) 基本每股收益	八、60	0.09	0.10
(二) 稀释每股收益	八、60	0.09	0.10

此财务报表已于 2018 年 8 月 16 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张艳	
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人	(公司盖章)

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

利润表

自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间

(金额单位：人民币元)

	附注	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
一、营业收入		1,785,537,472.42	1,062,642,383.45
手续费及佣金净收入	十八、3	103,773.58	660,377.36
利息净支出		(176,495,371.45)	(70,695,639.63)
投资收益	十八、4	1,885,871,275.97	1,123,036,701.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,656,903.66	(3,200,817.40)
公允价值变动收益		37,860,483.07	-
其他业务收入		38,197,311.25	9,640,943.84
二、营业支出		111,952,595.29	91,180,690.74
税金及附加		12,482,288.06	7,340,008.40
业务及管理费		91,492,090.22	76,464,444.82
信用减值损失		1,692,985.59	
其他业务成本		6,285,231.42	7,376,237.52
三、营业利润		1,673,584,877.13	971,461,692.71
加：营业外收入		3,073.24	3,951.80
四、利润总额		1,673,587,950.37	971,465,644.51
减：所得税费用		3,533,285.81	2,265,563.78
五、净利润		1,670,054,664.56	969,200,080.73
按经营持续性分类：			
其中：持续经营净利润		1,670,054,664.56	969,200,080.73

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

利润表 (续)

自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间

(金额单位：人民币元)

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
六、其他综合收益的税后净额	-	26,354,582.01
以后将重分类进损益的其他综合收益		
(一) 可供出售金融资产公允价值变动收益 / (损失)	-	26,354,582.01
七、综合收益总额	1,670,054,664.56	995,554,662.74

此财务报表已于 2018 年 8 月 16 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张艳	
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人	(公司盖章)

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

自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间

(金额单位：人民币元)

	附注	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
一、经营活动产生的现金流量：			
融出资金净减少额		6,013,000,080.38	6,121,966,174.46
收取利息、手续费及佣金的现金		9,485,642,158.06	7,609,720,012.11
拆入资金净增加额		400,000,000.00	2,700,000,000.00
回购业务资金净增加额		-	3,888,731,632.91
收到其他与经营活动有关的现金	八、61	69,760,600.53	423,428,192.44
经营活动现金流入小计		15,968,402,838.97	20,743,846,011.92
购入交易性金融资产净减少额		6,063,057,838.00	-
购入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额		-	11,768,032,159.47
回购资金净减少额		26,399,795,144.33	-
代理买卖证券支付的现金净额		986,902,330.82	13,543,318,770.50
支付利息、手续费及佣金的现金		2,570,885,315.25	2,224,569,415.87
支付给职工及为职工支付的现金		3,095,330,460.80	4,285,066,544.06
支付的各项税费		745,688,225.71	1,385,864,098.55
支付其他与经营活动有关的现金	八、61	1,298,495,139.68	4,618,916,447.10
经营活动现金流出小计		41,160,154,454.59	37,825,767,435.55
经营活动产生的现金流量净额	八、62	(25,191,751,615.62)	(17,081,921,423.63)

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)

自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间

(金额单位：人民币元)

	附注	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	12,098,102,138.69
取得投资收益收到的现金		1,149,930,572.86	850,461,032.91
收到其他与投资活动有关的现金	八、61	7,929,270.99	-
投资活动现金流入小计		1,157,859,843.85	12,948,563,171.60
投资支付的现金		10,395,432,086.55	4,771,912,068.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		115,076,441.81	82,259,984.29
投资活动现金流出小计		10,510,508,528.36	4,854,172,052.32
投资活动产生的现金流量净额		(9,352,648,684.51)	8,094,391,119.28

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)

自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间

(金额单位：人民币元)

	附注	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		12,005,879,995.28	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		5,880,000.00	-
取得借款收到的现金		400,583,720.00	500,000,000.00
发行债券收到的现金		42,403,574,169.32	25,448,421,000.00
筹资活动现金流入小计		54,810,037,884.60	25,948,421,000.00
偿还债务支付的现金		28,594,856,347.24	17,439,456,908.02
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,366,298,339.12	3,740,590,426.20
支付其他与筹资活动有关的现金		11,697,933.88	-
筹资活动现金流出小计		30,972,852,620.24	21,180,047,334.22
筹资活动产生的现金流量净额		23,837,185,264.36	4,768,373,665.78
四、汇率变动对现金的影响		7,012,082.89	1,949,820.32
五、现金及现金等价物净减少额	八、62	(10,700,202,952.88)	(4,217,206,818.25)
加：期初现金及现金等价物余额		88,997,891,636.53	114,885,053,508.63
六、期末现金及现金等价物余额	八、62	78,297,688,683.65	110,667,846,690.38

此财务报表已于 2018 年 8 月 16 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张艳	
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人	(公司盖章)

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

现金流量表

自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间

(金额单位：人民币元)

	附注	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
一、经营活动产生的现金流量：			
收取利息、手续费及佣金的现金		124,060,186.91	130,592,975.43
回购业务资金净增加额		-	500,000,000.00
收到其他与经营活动有关的现金		51,339,513.24	252,313,839.73
经营活动现金流入小计		175,399,700.15	882,906,815.16
购入交易性金融资产净减少额		182,820,768.13	-
支付利息、手续费及佣金的现金		12,538,020.83	-
支付给职工及为职工支付的现金		70,430,897.52	60,448,754.26
支付的各项税费		248,580,155.31	274,297,521.56
支付其他与经营活动有关的现金		6,601,348.24	204,799,858.37
经营活动现金流出小计		520,971,190.03	539,546,134.19
经营活动产生的现金流量净额	十八、5	(345,571,489.88)	343,360,680.97

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

现金流量表 (续)

自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间

(金额单位：人民币元)

	附注	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金		1,851,582,690.96	1,116,396,101.59
投资活动现金流入小计		1,851,582,690.96	1,116,396,101.59
投资支付的现金		11,537,016,655.09	865,203,459.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		281,250.00	4,934,934.10
投资活动现金流出小计		11,537,297,905.09	870,138,393.63
投资活动产生的现金流量净额		(9,685,715,214.13)	246,257,707.96

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

现金流量表 (续)

自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间

(金额单位：人民币元)

	附注	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		11,999,999,995.28	-
取得借款收到的现金		261,000,000.00	500,000,000.00
筹资活动现金流入小计		12,260,999,995.28	500,000,000.00
偿还债务支付的现金		760,100,000.00	
分配股利或偿付利息支付的现金		1,352,075,083.19	2,178,583,488.47
支付其他与筹资活动有关的现金		21,697,933.88	
筹资活动现金流出小计		2,133,873,017.07	2,178,583,488.47
筹资活动产生的现金流量净额		10,127,126,978.21	(1,678,583,488.47)
四、汇率变动对现金的影响		-	-
五、现金及现金等价物净(减少) / 增加额	十八、5	95,840,274.20	(1,088,965,099.54)
加：期初现金及现金等价物余额		97,210,950.95	1,408,425,533.24
六、期末现金及现金等价物余额		193,051,225.15	319,460,433.70

此财务报表已于 2018 年 8 月 16 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张艳	
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人	(公司盖章)

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

自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间

(金额单位：人民币元)

		归属于母公司股东权益								
	附注	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	小计	少数股东权益	股东权益合计
2017 年 12 月 31 日余额		20,056,605,718.00	4,436,714,050.83	(347,664,004.63)	3,017,174,275.79	9,860,962,462.52	18,173,404,085.65	55,197,196,588.16	1,808,581,583.97	57,005,778,172.13
加：会计政策变更				(332,548,322.11)			318,600,125.33	(13,948,196.78)	(113,376.19)	(14,061,572.97)
2018 年 1 月 1 日余额		20,056,605,718.00	4,436,714,050.83	(680,212,326.74)	3,017,174,275.79	9,860,962,462.52	18,492,004,210.98	55,183,248,391.38	1,808,468,207.78	56,991,716,599.16
本期增减变动金额										
1. 综合收益总额		-	-	(628,427,923.08)	-	-	2,065,565,400.29	1,437,137,477.21	61,124,613.37	1,498,262,090.58
2. 股东投入资本										
- 股东投入的普通股		2,479,338,842.00	9,502,995,880.62	-	-	-	-	11,982,334,722.62	-	11,982,334,722.62
- 少数股东投入的资本		-	-	-	-	-	-	-	5,880,000.00	5,880,000.00
3. 利润分配	八、44									
- 提取盈余公积		-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 提取一般风险准备		-	-	-	-	10,220,078.81	(10,220,078.81)	-	-	-
- 对股东的分配		-	-	-	-	-	(1,126,797,228.00)	(1,126,797,228.00)	(180,567,657.59)	(1,307,364,885.59)
2018 年 6 月 30 日余额		22,535,944,560.00	13,939,709,931.45	(1,308,640,249.82)	3,017,174,275.79	9,871,182,541.33	19,420,552,304.46	67,475,923,363.21	1,694,905,163.56	69,170,828,526.77

此财务报表已于 2018 年 8 月 16 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张艳	
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人	(公司盖章)

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

2017 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
		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	小计		
2017 年 1 月 1 日余额		20,056,605,718.00	4,444,946,354.64	(654,258,297.67)	2,905,580,535.31	8,898,773,654.33	16,653,163,794.30	52,304,811,758.91	1,768,429,179.88	54,073,240,938.79
本年增减变动金额										
1. 综合收益总额		-	-	306,594,293.04	-	-	4,599,683,411.82	4,906,277,704.86	36,053,328.29	4,942,331,033.15
2. 股东投入资本										
- 少数股东投入的资本		-	-	-	-	-	-	-	8,918,006.01	8,918,006.01
- 其他		-	(8,232,303.81)	-	-	-	-	(8,232,303.81)	8,232,303.81	-
3. 利润分配	八、44									
- 提取盈余公积		-	-	-	111,593,740.48	-	(111,593,740.48)	-	-	-
- 提取一般风险准备		-	-	-	-	962,188,808.19	(962,188,808.19)	-	-	-
- 对股东的分配		-	-	-	-	-	(2,005,660,571.80)	(2,005,660,571.80)	(13,051,234.02)	(2,018,711,805.82)
2017 年 12 月 31 日余额		20,056,605,718.00	4,436,714,050.83	(347,664,004.63)	3,017,174,275.79	9,860,962,462.52	18,173,404,085.65	55,197,196,588.16	1,808,581,583.97	57,005,778,172.13

此财务报表已于 2018 年 8 月 16 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张艳	
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人	(公司盖章)

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

股东权益变动表

自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间

(金额单位：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
2017 年 12 月 31 日余额	20,056,605,718.00	9,210,267,508.25	4,434,738.14	2,426,702,673.36	3,849,860,528.88	2,115,055,977.52	37,662,927,144.15
加：会计政策变更			(4,434,738.14)			1,853,880.27	(2,580,857.87)
2018 年 1 月 1 日余额	20,056,605,718.00	9,210,267,508.25	-	2,426,702,673.36	3,849,860,528.88	2,116,909,857.79	37,660,346,286.28
本期增减变动金额							
1. 综合收益总额	-	-	-	-	-	1,670,054,664.56	1,670,054,664.56
2. 股东投入资本							
-股东投入的普通股	2,479,338,842.00	9,493,561,918.32				-	11,972,900,760.32
3. 利润分配							
- 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,126,797,228.00)	(1,126,797,228.00)
2018 年 6 月 30 日余额	22,535,944,560.00	18,703,829,426.57	-	2,426,702,673.36	3,849,860,528.88	2,660,167,294.35	50,176,504,483.16

此财务报表已于 2018 年 8 月 16 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张艳	
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人	(公司盖章)

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
股东权益变动表
2017 年度
(金额单位：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
2017 年 1 月 1 日余额	20,056,605,718.00	9,210,267,508.25	(3,721,886.25)	2,315,108,932.88	3,849,860,528.88	3,217,821,740.01	38,645,942,541.77
本年增减变动金额							
1. 综合收益总额	-	-	8,156,624.39	-	-	1,014,488,549.79	1,022,645,174.18
2. 利润分配							
- 提取盈余公积	-	-	-	111,593,740.48	-	(111,593,740.48)	-
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	(2,005,660,571.80)	(2,005,660,571.80)
2017 年 12 月 31 日余额	20,056,605,718.00	9,210,267,508.25	4,434,738.14	2,426,702,673.36	3,849,860,528.88	2,115,055,977.52	37,662,927,144.15

此财务报表已于 2018 年 8 月 16 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张艳	
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人	(公司盖章)

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

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、上海市上投投资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 16 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，本公司非公开发行人民币普通股 2,479,338,842 股，募集资金总额为人民币 11,999,999,995.28 元，募集资金净额为人民币 11,972,900,760.32 元。本公司注册资本由人民币 20,056,605,718 元变更为人民币 22,535,944,560 元，总股本由 20,056,605,718 股增至 22,535,944,560 股。并于 2018 年 2 月 2 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。

本公司及下属子公司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2018年6月30日和2017年12月31日本集团共有员工人数分别为13,887人（含经纪人4,195人）和14,129人（含经纪人4,334人），其中本公司董事、监事及高级管理人员人数分别为19人和19人。

二、 财务报表编制基础

1 编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

2 持续经营

本公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、 主要会计政策及会计估计

1 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2018年6月30日的合并财务状况和财务状况、自2018年1月1日至2018年6月30日止期间的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合证监会2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号 —— 财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2 会计期间

本集团的会计期间为自公历1月1日起至12月31日止。

3 记账本位币

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

外币财务报表按照附注三、7 进行了折算。

4 同一控制下和非同一控制下企业合并

(1) 同一控制下的企业合并

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

(2) 非同一控制下的企业合并

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

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益及权益法核算下的其他所有者权益变动（参见附注三、10(2)）于购买日转入当期投资收益。

5 合并财务报表

(1) 总体原则

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

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

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

合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

(2) 合并取得子公司

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

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

(3) 处置子公司

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

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

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

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理（参见附注三、5(4)）。

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

(4) 少数股东权益变动

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

6 现金及现金等价物

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

7 外币业务和外币报表折算

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

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

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

8 金融工具

本集团的金融工具主要包括货币资金、债务工具投资、除长期股权投资 (参见附注三、10) 以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、已发行债务证券及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

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

除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于不具有重大融资成分的应收账款，本集团按照根据附注三 8 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

(a) 本集团金融资产的分类

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

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

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

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

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

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

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

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

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是

两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

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

(b) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

- 以摊余成本计量的金融资产

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

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

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

  以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

(3) 金融负债的分类和后续计量

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

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

- 财务担保合同负债

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

财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则（参见附注三、8(6)）所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵消

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

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

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

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

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

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

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

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

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

预期信用损失的计量

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

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权)。
整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

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

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

和未来经济状况预测的评估进行调整。

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

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具有较低的信用风险

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

信用风险显著增加

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

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

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

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

如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具

有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

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

核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，

低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

(8) 可转换工具

- 含权益成分的可转换工具

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

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

初始确认后，对于没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的负债成分，采用实际利率法按摊余成本计量。权益成分在初始计量后不再重新计量。
当可转换工具进行转换时，本集团将负债成分和权益成分转至权益相关科目。当可转换工具被赎回时，赎回支付的价款以及发生的交易费用被分配至权益和负债成分。分配价款和交易费用的方法与该工具发行时采用的分配方法一致。价款和交易费用分配后，其与权益和负债成分账面价值的差异中，与权益成分相关的计入权益，与负债成分相关的计入损益。

- 不含权益成分的可转换工具

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

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

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

(9) 优先股和永续债

本集团根据所发行的优先股、永续债的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融

资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本集团对于其发行的同时包含权益成分和负债成分的优先股和永续债，按照与含权益成分的可转换工具相同的会计政策进行处理。本集团对于其发行的不包含权益成分的优先股和永续债，按照与不含权益成分的其他可转换工具相同的会计政策进行处理。

本集团对于其发行的应归类为权益工具的优先股和永续债，按照实际收到的金额，计入权益。存续期间分派股利或利息的，作为利润分配处理。按合同条款约定赎回优先股和永续债的，按赎回价格冲减权益。

9 其他资产的减值

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

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

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

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注三、23）减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

10 长期股权投资

(1) 对子公司的投资

在本集团合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按附注三、5 进行处理。

在本公司个别财务报表中，对子公司的长期股权投资的投资成本按以下原则进行初始计量：

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

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

- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，按附注三、10(2) 的原则确认。

在个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照应享有子公司宣告分派的现金股利或利润确认当期投资收益。对子公司的投资按照成本减去减值准备 (参见附注三、9) 后在资产负债表内列示。

(2) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响的企业。

在取得对合营企业和联营企业投资时，本集团确认初始投资成本的原则是：对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。

- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与合营企业及联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。
- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本集团按照附注三、9 的原则对长期股权投资计提减值准备。

11 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非投资性房地产符合持有待售的条件。减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、9 。

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

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

12 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、13 确定初始成本。

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

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

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

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

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

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

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

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、9。

(4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

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

13 在建工程

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

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

在建工程以成本减减值准备（参见附注三、9)在资产负债表内列示。

14 无形资产

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见附注三、9）后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。

各项无形资产的摊销年限分别为：

	摊销年限
计算机软件	3 年
交易席位费	10 年

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

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备(参见附注三、9）在资产负债表内列示。其它开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

15 长期待摊费用

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

16 商誉

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

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备（参见附注三、9）在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

17 买入返售和卖出回购款项

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

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

买入返售和卖出回购业务的买卖差价在相关交易期间以实际利率法摊销，计入当期损益。

18 职工薪酬

(1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

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

(3) 辞退福利

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

- 本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

(4) 其他长期职工福利

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

19 预计负债

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

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

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；

- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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

20 利润分配

(1) 对股东的分配

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

(2) 提取一般风险准备

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

(3) 提取交易风险准备

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

21 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

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

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

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

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

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有

权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

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

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注三、8(6)）。本集团拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

(1) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入的金额按照本集团在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。

本集团履行了合同中的履约义务，客户取得相关商品或服务的控制权时，确认相关的手续费及佣金收入：

(a) 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认。

(b) 投资银行业务收入

证券承销业务、保荐业务及财务顾问服务手续费收入在客户取得投行业务服务控制权时确认。

(c) 资产管理及基金管理业务收入

受托客户资产管理业务收入和基金管理费收入，在符合相关收入确认条件时，按合同

规定的条件和比例计算应由公司享有的收益，确认为收入。

(2) 利息收入

利息收入和利息支出是按借出和借入货币资金的时间和实际利率计算确定的。

22 政府补助

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

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

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

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

23 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

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

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

24 所得税

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

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

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

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

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

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

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

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

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一发生重大金额的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

25 经营租赁

(1) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

(2) 经营租赁租出资产

经营租赁租出的固定资产按附注三、12(2) 所述的折旧政策计提折旧，按附注三、9 所述的会计政策计提减值准备。经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时予以资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。

26 融资融券业务

本集团按照融资融券业务所融出的资金确认应收债权，作为融出资金列示并将相应利息收入计入当期损益；为融券业务购入的金融资产在融出前按照附注三、8 的相关规定进行列示，融出后在资产负债表中不终止确认，继续按照附注三、8 的相关规定进行会计处理，同时将相应利息收入计入当期损益。

27 关联方

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

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

28 分部报告

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

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策在所有重大方面一致。

29 持有待售和终止经营

(1) 持有待售

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

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

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；
- 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值（参见附注三、23 减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产（不包括金融资产（参见附注三、8）及递延所得税资产（参见附注三、24））或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值（参见附注三、23）

减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

(2) 终止经营

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

- 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

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

四、 运用会计政策过程中作出的重要判断以及会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

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

除固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销 (参见附注三、12 和 14) 和各类资产减值 (参见附注三、9) 涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

(i) 附注八、22 – 递延所得税资产的确认
(ii) 附注十七 – 金融资产及负债的公允价值管理

在运用会计政策过程中，本集团管理层按照附注七、2 中列示的控制要素判断本集团是否控制有关结构化主体。

五、 会计政策、会计估计的变更及差错更正的说明

1 会计政策变更的说明

（a） 变更的内容及原因

财政部于 2017 年及 2018 年颁布了以下企业会计准则修订及解释：

— 《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（“新收入准则”）
— 《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第 24 号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（修订）》(统称“新金融工具准则”)
— 《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》(统称“解释第 9-12 号”)
— 《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)

本集团自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则修订及解释，对会计政策相关内容进行调整。

（b） 变更的内容及原因

(i) 新收入准则

新收入准则取代了财政部于2006年颁布的《企业会计准则第14号——收入》及《企业会计准则第15号——建造合同》（统称“原收入准则”）。

在原收入准则下，本集团以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。本集团销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认，即：商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方，收入的金额及相关成本能够可靠计量，相关的经济利益很可能流入本集团，本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。提供

劳务收入和建造合同收入按照资产负债表日的完工百分比法进行确认。

在新收入准则下，本集团以控制权转移作为收入确认时点的判断标准：

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。在满足一定条件时，本集团属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

本集团依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了相关会计政策。例如：合同成本、质保金、主要责任人和代理人的区分、附有销售退回条款的销售、额外购买选择权、知识产权许可、回购安排、预收款、无需退回的初始费的处理等。

本集团依据新收入准则的规定，根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。同时，本集团依据新收入准则对与收入相关的信息披露要求提供更多披露，例如相关会计政策、有重大影响的判断（可变对价的计量、交易价格分摊至各单项履约义务的方法、估计各单项履约义务的单独售价所用的假设等）、与客户合同相关的信息（本期收入确认、合同余额、履约义务等）、与合同成本有关的资产的信息等。

采用该准则未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

(ii) 新金融工具准则

新金融工具准则修订了财政部于2006年颁布的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》

和《企业会计准则第24号——套期保值》以及财政部于2014年修订的《企业会计准则第37号——金融工具列报》（统称“原金融工具准则”）。

新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；及 (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本集团管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。根据新金融工具准则，嵌入衍生工具不再从金融资产的主合同中分拆出来，而是将混合金融工具整体适用关于金融资产分类的相关规定。采用新金融工具准则对本集团金融负债的会计政策并无重大影响。

2018年1月1日，本集团没有将任何金融资产或金融负债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或金融负债。

新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。“预期信用损失”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，本集团信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

“预期信用损失”模型适用于下列项目：
-以摊余成本计量的金融资产；
-以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资。

“预期信用损失”模型不适用于权益工具投资。

本集团将根据原金融工具准则计量的2017年年末损失准备与根据新金融工具准则确定的2018年年初损失准备之间的调节表列示如下：

2017年12月31日原金融工具准则下的	
损失准备	1,507,591,509.89
2018年1月1日首次执行新金融工具准则的	
调整金额	(729,587,161.84)
可供出售金融资产	(903,227,419.16)
债权投资	164,140,845.06

买入返售金融资产	1,456,817.86
银行存款	8,042,594.40
2018年1月1日新金融工具准则下的损失准备	778,004,348.05

本集团按照新金融工具准则的规定，除某些特定情形外，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即2018年1月1日）的新账面价值之间的差额计入2018年年初留存收益或其他综合收益。同时，本集团未对比较财务报表数据进行调整。

(iii) 解释第9-12号

本集团按照解释第9-12号有关权益法下投资净损失的会计处理，固定资产和无形资产的折旧和摊销方法以及关键管理人员服务的关联方认定及披露的规定对相关的会计政策进行了调整。

采用解释第9-12号未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

(iv) 财务报表列报

本集团根据财会[2018]15号规定的财务报表格式编制2018年度财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

相关列报调整影响如下：

2017年12月31日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表项目：

	本集团		
	调整前	调整数	调整后
货币资金	74,338,609,586.12	(8,042,594.40)	74,330,566,991.72
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	49,362,519,107.89	(49,362,519,107.89)	-
交易性金融资产	-	57,633,526,889.03	57,633,526,889.03
买入返售金融资产	44,053,325,260.48	(1,456,817.86)	44,051,868,442.62
可供出售金融资产	46,987,722,982.83	(46,987,722,982.83)	-

其他债权投资	-	19,133,194,247.11	19,133,194,247.11
其他权益工具投资	-	10,565,480,952.30	10,565,480,952.30
债权投资	-	9,010,139,977.68	9,010,139,977.68
递延所得税资产	1,310,456,269.63	3,337,863.89	1,313,794,133.52
合计		(14,061,572.97)	

	本公司		
	调整前	调整数	调整后
交易性金融资产	-	2,221,856,028.04	2,221,856,028.04
可供出售金融资产	7,236,256,028.04	(7,236,256,028.04)	-
债权投资	-	5,010,958,856.17	5,010,958,856.17
递延所得税资产	-	860,285.96	860,285.96
合计		(2,580,857.87)	

2 会计估计变更的说明

于本会计期间内，本集团主要会计估计未发生变更。

3 会计差错更正的说明

于本会计期间内，本集团未发生重大前期会计差错更正。

六、 税项

本集团适用的与提供服务和其他经营业务相关的税费

本集团适用的与提供服务和其他经营业务相关的税费主要包括增值税、城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加等。

税种	计缴标准
增值税 (i)	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入的 6%计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。部分销售货物和应税劳务收入按 2% - 17%计算销项税额
城市维护建设税	按实际缴纳增值税的 5% - 7%计征
教育费附加及地方教育费附加	按实际缴纳增值税的 3% - 5%计征
河道工程修建维护管理费	缴纳增值税的 1% 根据财税[2017]20 号文《关于清理规范一批行政事业性收费有关政策的通知》，河道管理费自 2017 年 4 月 1 日起停征。
企业所得税 (ii)	按应纳税所得额的 15% - 25%计征

(i) 增值税

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

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

(ii) 企业所得税

本公司子公司上海申银万国证券研究所有限公司获得了上海市科学技术委员会 GR201431000869(2014 年-2016 年)GR201731000218(2017 年)高新技术企业资格证书，自 2014 年度至 2017 年度，适用 15%的企业所得税税率。

除上述享受所得税减免优惠的子公司外，本公司及本集团内其余各中国境内子公司的所得税税率为 25% 。

中国境外子公司按当地规定缴纳所得税。

七、 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子公司

子公司名称	注册地及营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	本公司持有权益比例（注）		本公司表决权比例（注）		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
申万宏源证券有限公司	上海	人民币430亿元	证券经纪、证券投资咨询、融资融券、代销金融产品、证券资产管理业务、证券承销与保荐业务和证券自营业务	人民币430亿元	100%	-	100%	-	是
申万宏源西部证券有限公司	乌鲁木齐	人民币47亿元	证券经纪、证券投资咨询、融资融券、代销金融产品和证券自营业务	人民币47亿元	-	100%	-	100%	是
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	乌鲁木齐	人民币10亿元	证券承销与保荐业务和财务顾问业务	人民币10亿元	-	100%	-	100%	是
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	人民币1.5亿元	-	67%	-	67%	是
申万菱信（上海）资产管理有限公司	上海	人民币2亿元	特定客户资产管理业务	人民币2亿元	-	67%	-	100%	是
上海申银万国证券研究所有限公司	上海	人民币2,000万元	证券投资咨询、企业投资咨询、信息采集、加工和发布业务	人民币2,000万元	-	90%	-	90%	是
申银万国创新证券投资有限公司	深圳	人民币10亿元	投资管理、咨询服务、顾问服务业务	人民币10亿元	-	100%	-	100%	是

子公司名称	注册地及营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	本公司持有权益比例（注）		本公司表决权比例（注）		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
	上海	人民币6亿元	投资管理、实业投资、股权投资、资产管理、投资咨询	人民币6亿元	-	100%	-	100%	是
申银万国投资有限公司	上海	人民币5亿元	投资业务	人民币5亿元	-	100%	-	100%	是
桐乡市申银万国金凤凰投资管理有限公司	桐乡	人民币500万元	投资管理及相关咨询服务、投资咨询服务、企业管理咨询	人民币500万元	-	80%	-	80%	是
申银万国交投产融（上海）投资管理有限公司	上海	人民币1,000万元	投资管理、投资咨询、企业管理咨询（除经纪）	人民币1,000万元	-	51%	-	51%	是
上海申银万国泓鼎股权投资管理有限公司	上海	人民币500万元	股权投资管理、投资咨询、企业管理咨询	人民币500万元	-	100%	-	100%	是
四川申万宏源长虹股权投资管理有限公司	绵阳	人民币2,000万元	受托管理股权投资企业、从事投资管理及相关咨询服务	人民币2,000万元	-	60%	-	60%	是
申万宏源发展成都股权投资管理有限公司	成都	人民币3,000万元	受托管理股权投资企业、从事投资管理及相关咨询服务	人民币3,000万元	-	51%	-	51%	是
桐乡申万泓鼎成长三号股权投资基金合伙企业	桐乡	人民币1亿元	私募股权投资，私募股权投资管理	人民币1亿元	-	80%	-	100%	是
宏源恒利（上海）实业有限公司	上海	人民币4亿元	仓单服务、投资管理、货物进出口、仓储	人民币4亿元	-	100%	-	100%	是

子公司名称	注册地及营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	本公司持有权益比例（注）		本公司表决权比例（注）		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
宏源循环能源投资管理（北京）有限公司	北京	人民币1,000万元	投资管理、资产管理	人民币1,000万元	-	60%	-	80%	是
北京宏通投资管理有限公司	北京	人民币1,000万元	投资管理、资产管理、股权投资管理	人民币510万元	-	51%	-	51%	是
湖南湘汇私募股权基金管理有限公司	长沙	人民币1,200万元	受托管理私募股权基金、从事投融资管理及相关咨询服务业务	人民币620万元	-	51%	-	51%	是
申银万国智富投资有限公司	上海	人民币1.5亿元	仓单服务、合作套保、基差交易、资产管理等	人民币1.5亿元	-	97.25%	-	100%	是
申万宏源投资有限公司	乌鲁木齐	人民币10亿元	投资、资产管理和投资咨询服务	-	100%	-	100%	-	是
申万宏源产业投资管理有限责任公司	乌鲁木齐	人民币2亿元	投资、资产管理和投资咨询服务	人民币1.765亿元	100%	-	100%	-	是
宁夏申宏现代农业产业基金管理有限公司	宁夏	人民币1,000万元	投资管理、资产管理、企业管理、投资咨询等	人民币250万元	-	51%	-	51%	是
申万宏源（国际）集团有限公司 Shenwan Hongyuan (International) Holdings Limited	香港	港币6.42亿元	证券经纪、自营、承销、投资顾问等业务	港币6.42亿元	-	100%	-	100%	是
上海申银（香港）控股有限公司 Shanghai Shenyin (H.K.) Holdings Limited	香港	港币1,300万元	投资控股	港币1,300万元	-	100%	-	100%	是
上海申银证券（香港）有限公司 Shanghai Shenyin Securities (H.K.) Limited	香港	港币3,000万元	暂无营业	港币3,000万元	-	100%	-	100%	是
申万宏源网上证券(香港）有限公司 Shenwan Hongyuan Online Broker (H.K.) Limited	香港	港币1,000万元	暂无营业	港币1,000万元	-	58.71%	-	100%	是

子公司名称	注册地及营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	本公司持有权益比例（注）		本公司表决权比例（注）		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
申万宏源控股(英属处女岛) 有限公司 Shenwan Hongyuan Holdings (B.V.I.) Limited	英属处女岛	美元201元	投资控股	美元201元	-	60.82%	-	60.82%	是
申万宏源（香港）有限公司 Shenwan Hongyuan (H.K.) Limited	香港	港币12亿元	投资控股	港币12亿元	-	31.17%	-	50.98%	是
申万宏源证券（香港）有限公司 Shenwan Hongyuan Securities (H.K.) Limited	香港	港币1.3亿元	证券经纪及孖展融资	港币1.3亿元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源期货（香港)有限公司 Shenwan Hongyuan Futures (H.K.) Limited	香港	港币3,000万元	期货及期权经纪	港币3,000万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源融资（香港）有限公司 Shenwan Hongyuan Capital (H.K.) Limited	香港	港币2,000万元	企业融资	港币2,000万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源投资管理（亚洲）有限公司 Shenwan Hongyuan Assets Management (Asia) Limited	香港	港币1,000万元	提供资产管理服务	港币1,000万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源研究（香港）有限公司 Shenwan Hongyuan Research (H.K.) Limited	香港	港币30万元	提供证券研究服务	港币30万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源财务（香港）有限公司 Shenwan Hongyuan Finance (H.K.) Limited	香港	港币2,500万元	提供金融服务	港币2,500万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源企业（香港）有限公司 Shenwan Hongyuan Enterprises (H.K.) Limited	香港	港币1,500万元	提供管理及财务服务	港币1,500万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源策略投资（香港）有限公司 Shenwan Hongyuan Strategic Investments (H.K.) Limited	香港	港币1万元	证券买卖及投资控股	港币1万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源网络有限公司 Shenwan Hongyuan Online Limited	香港	港币2元	出租电脑设备	港币2元	-	31.17%	-	100%	是

子公司名称	注册地及营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	本公司持有权益比例（注）		本公司表决权比例（注）		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
申万宏源贸易（香港）有限公司 Shenwan Hongyuan Trading (H.K.) Limited	香港	港币37.5万元	证券买卖	港币37.5万元	-	31.17%	-	100%	是
金井有限公司 Sparkle Well Limited	香港	港币2元	持有物业	港币2元	-	31.17%	-	100%	是
华富利有限公司 Wealthy Limited	香港	港币2元	持有物业	港币2元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源集团股份有限公司（香港） Shenwan Hongyuan Group Co., Limited (H.K.)	香港	港币2元	投资控股	港币2元	-	31.17%	-	100%	是
First Million Holdings Limited	英属处女岛	美元1元	投资控股	美元1元	-	31.17%	-	100%	是
Crux Assets Limited	英属处女岛	美元1元	投资控股	美元1元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源委托（香港）有限公司 Shenwan Hongyuan Nominees (H.K.) Limited	香港	港币1,000元	提供股份代管及代理服务	港币1,000元	-	31.17%	-	100%	是
Shenwan Hongyuan Singapore Private Limited	新加坡	新币250万元	证券经纪	新币250万元	-	31.17%	-	100%	是

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	注册地及营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	本公司持有权益比例（注）		本公司表决权比例（注）		是否合并
					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、期货投资咨询、资产管理业务	人民币10亿元	100%	-	100%	-	是
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	人民币5亿元	100%	-	100%	-	是
宏源汇智投资有限公司	北京	人民币20亿元	投资管理、管理咨询	人民币20亿元	100%	-	100%	-	是

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	注册地及营业地	注册资本	业务性质	年末实际出资额	本公司持有权益比例（注）		本公司表决权比例（注）		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
Venture-Some Investments Limited	英属处女岛	美元10元	投资控股	美元10元	-	100%	-	100%	是
申银万国期货有限公司	上海	人民币11.19 亿元	期货经纪业务、期货投资咨询、资产管理业务	人民币11.19亿元	-	97.25%	-	97.25%	是

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

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团纳入合并范围的资产管理计划的净资产总额分别为人民币 13,935,742,143.69 元和人民币 15,857,776,650.93 元。于 2018 年 6 月 30 日，本公司及其子公司在上述结构化主体中的权益体现在其各自资产负债表中交易性金融资产为人民币 691,283,437.78 元；于 2017 年 12 月 31 日，本公司及其子公司在上述结构化主体中的权益体现在其各自资产负债表中以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为人民币 436,095,759.21 元，可供出售金融资产为人民币 1,788,482,045.51 元。

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团认为上述结构化主体受本集团控制，故将其纳入合并财务报表范围。

3 纳入合并财务报表范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团均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 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团均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 2018 年 6 月 30 日，除附注七、2 及附注七、 6 中所述新纳入合并范围的结构化主体及子公司外，本集团合并范围未发生其他重大变更。

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，相关外币财务报表的折算方法参见附注三、7。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	
	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
港币	0.84310	0.83591	0.81285	0.86643

八、 合并财务报表项目注释

1 货币资金

(1) 按类别列示

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
库存现金	682,470.31	432,403.51
银行存款	70,749,567,762.15	74,304,193,397.98
其中：客户存款	48,622,894,531.78	51,963,913,432.49
公司存款	22,126,673,230.37	22,340,279,965.49
其他货币资金	356,018,223.40	33,983,784.63
减：减值准备	6,802,093.91	-
合计	71,099,466,361.95	74,338,609,586.12
其中：存放在境外的款项总额	4,218,300,165.43	3,816,707,643.90

(2) 按币种列示

	2018 年 6 月 30 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
库存现金			
人民币	410,428.48	1.00000	410,428.48
美元	2,426.56	6.61660	16,055.57
港币	55,714.04	0.84310	46,972.50
其他币种	-		209,013.76
库存现金合计			682,470.31
银行存款			
客户资金存款			
人民币	36,940,395,236.02	1.00000	36,940,395,236.02
美元	290,111,708.30	6.61660	1,919,553,129.15
港币	1,960,168,706.63	0.84310	1,652,618,236.56
其他币种	-		12,691,418.56
减：减值准备			-
小计			40,525,258,020.29
客户信用资金存款			
人民币	5,924,238,495.40	1.00000	5,924,238,495.40
美元	91,135,992.24	6.61660	603,010,406.27
港币	1,850,552,373.49	0.84310	1,560,200,706.09
其他币种	-		10,186,903.73
减：减值准备			-
小计			8,097,636,511.49
客户存款小计			48,622,894,531.78
公司自有资金存款			
人民币	21,654,815,246.71	1.00000	21,654,815,246.71
美元	24,486,968.65	6.61660	162,020,476.74
港币	318,991,239.92	0.84310	268,941,514.38
其他币种			12,626,846.25
减：减值准备			6,802,093.91
小计			22,091,601,990.17
公司信用资金存款			
人民币	28,269,146.29	1.00000	28,269,146.29
减：减值准备			-
小计			28,269,146.29
公司存款小计			22,119,871,136.46
银行存款合计			70,746,104,577.32
其他货币资金			
人民币	356,018,223.40	1.00000	356,018,223.40
减：减值准备			-
其他货币资金合计			356,018,223.40
合计			71,099,466,361.95

	2017 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
库存现金			
人民币	164,329.45	1.00000	164,329.45
美元	2,412.12	6.53420	15,761.28
港币	46,146.41	0.83591	38,574.25
其他币种			213,738.53
库存现金合计			432,403.51
银行存款			
客户资金存款			
人民币	42,407,260,890.80	1.00000	42,407,260,890.80
美元	244,145,942.89	6.53420	1,595,298,420.01
港币	1,943,713,006.72	0.83591	1,624,769,139.44
其他币种			7,877,552.03
小计			45,635,206,002.28
客户信用资金存款			
人民币	4,617,771,548.28	1.00000	4,617,771,548.28
美元	47,279,487.55	6.53420	308,933,627.57
港币	1,660,277,932.41	0.83591	1,387,842,926.48
其他币种			14,159,327.88
小计			6,328,707,430.21
客户存款小计			51,963,913,432.49
公司自有资金存款			
人民币	21,810,796,018.04	1.00000	21,810,796,018.04
美元	30,402,931.04	6.53420	198,658,831.99
港币	339,523,167.13	0.83591	283,810,810.64
其他币种			14,672,042.34
小计			22,307,937,703.01
公司信用资金存款			
人民币	32,342,262.48	1.00000	32,342,262.48
小计			32,342,262.48
公司存款小计			22,340,279,965.49
银行存款合计			74,304,193,397.98
其他货币资金			
人民币	33,983,784.63	1.00000	33,983,784.63
其他货币资金合计			33,983,784.63
合计			74,338,609,586.12

(3) 受限制的货币资金

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
基金公司一般风险准备	326,098,250.81	315,878,172.00
申购证券冻结款	3,200,000.00	33,322,955.69
合计	329,298,250.81	349,201,127.69

2 结算备付金

(1) 按类别列示

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
客户备付金	11,014,031,029.06	10,042,886,080.90
公司备付金	3,108,080,363.93	2,590,318,899.31
合计	14,122,111,392.99	12,633,204,980.21

(2) 按币种列示

	2018 年 6 月 30 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
客户普通备付金			
人民币	9,134,586,237.39	1.00000	9,134,586,237.39
美元	60,937,490.59	6.61660	403,199,000.21
港币	185,748,889.06	0.84310	156,604,888.37
其他币种			62,488,599.37
减：减值准备			-
小计			9,756,878,725.34
客户信用备付金			
人民币	1,209,303,839.58	1.00000	1,209,303,839.58
美元	1,722,436.70	6.61660	11,396,674.66
港币	41,792,180.93	0.84310	35,234,987.74
其他币种			1,216,801.74
减：减值准备			-
小计			1,257,152,303.72
客户备付金合计			11,014,031,029.06
公司自有备付金			
人民币	2,745,206,319.50	1.00000	2,745,206,319.50
美元	1,746,282.19	6.61660	11,554,450.74
港币	9,564,457.76	0.84310	8,063,794.34
减：减值准备	-	-	-
小计			2,764,824,564.58
公司信用备付金			
人民币	343,255,799.35	1.00000	343,255,799.35
减：减值准备	-	-	-
小计			343,255,799.35
公司备付金合计			3,108,080,363.93
合计			14,122,111,392.99

	2017 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
客户普通备付金			
人民币	7,597,235,043.99	1.00000	7,597,235,043.99
美元	78,365,675.94	6.53420	512,056,999.70
港币	307,721,199.46	0.83591	257,227,227.83
其他币种			36,460,843.07
小计			8,402,980,114.59
客户信用备付金			
人民币	1,553,437,317.85	1.00000	1,553,437,317.85
美元	2,226,266.02	6.53420	14,546,867.40
港币	84,551,266.99	0.83591	70,677,249.59
其他币种			1,244,531.47
小计			1,639,905,966.31
客户备付金合计			10,042,886,080.90
公司自有备付金			
人民币	2,106,475,906.80	1.00000	2,106,475,906.80
美元	4,167,461.05	6.53420	27,231,023.99
港币	16,980,372.61	0.83591	14,194,063.27
小计			2,147,900,994.06
公司信用备付金			
人民币	442,417,905.25	1.00000	442,417,905.25
小计			442,417,905.25
公司备付金合计			2,590,318,899.31
合计			12,633,204,980.21

3 融出资金

(1) 按类别列示

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
融资融券业务融出资金	47,400,611,658.43	53,957,331,295.37
孖展融资	1,866,981,413.14	1,917,194,378.50
小计	49,267,593,071.57	55,874,525,673.87
减：减值准备	123,802,212.12	135,808,448.10
融出资金净值	49,143,790,859.45	55,738,717,225.77

(2) 按账龄分析

	2018 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1 - 3 个月	17,930,514,197.60	36.40	46,970,416.01	0.26
3 - 6 个月	9,766,303,953.51	19.82	20,671,653.39	0.21
6 个月以上	21,570,774,920.46	43.78	56,160,142.72	0.26
合计	49,267,593,071.57	100.00	123,802,212.12	0.25

	2017 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1 - 3 个月	26,457,665,972.67	47.35	52,915,331.95	0.20
3 - 6 个月	10,490,291,248.87	18.78	17,146,193.74	0.16
6 个月以上	18,926,568,452.33	33.87	65,746,922.41	0.35
合计	55,874,525,673.87	100.00	135,808,448.10	0.24

(3) 按客户类别列示

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
个人	46,804,858,022.21	53,953,310,624.19
机构	2,462,735,049.36	1,921,215,049.68
小计	49,267,593,071.57	55,874,525,673.87
减：减值准备	123,802,212.12	135,808,448.10
合计	49,143,790,859.45	55,738,717,225.77

(4) 担保物公允价值

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
货币资金	6,944,225,326.77	7,831,828,381.77
债券	64,832,904.95	30,359,144.17
股票	138,745,179,644.76	152,298,605,731.95
基金	1,185,523,460.20	397,061,039.02
合计	146,939,761,336.68	160,557,854,296.91

除融出资金外，上述担保物公允价值信息还包含了融出证券的担保物情况，融出证券的信息见附注八、16。

(5) 逾期信息

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团无重大的逾期融出资金。

(6) 存在承诺条件的融出资金

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团融出资金中分别有人民币 17,029,712,800.95 元和人民币 20,371,708,834.97 元设定为卖出回购业务的担保物。本集团卖出回购业务的情况参见附注八、30。

4 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 按类别列示

	注	2017 年 12 月 31 日		
		为交易目的而持有的金融资产	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	合计
债务工具				
- 债券		37,918,541,104.96	-	37,918,541,104.96
权益工具				
- 股票		2,474,448,660.39	-	2,474,448,660.39
- 基金		7,028,188,259.70	-	7,028,188,259.70
混合工具		140,221,255.38	933,995,514.92	1,074,216,770.30
资产管理计划与信托计划等	(i)	123,199,984.00	743,924,328.54	867,124,312.54
合计		47,684,599,264.43	1,677,919,843.46	49,362,519,107.89

(i) 资产管理计划与信托计划等投资主要包括除公募基金以外的各类结构化主体投资。

(2) 按账面余额和初始成本列示

	2017 年 12 月 31 日	
	账面余额	初始成本
债务工具		
- 债券	37,918,541,104.96	38,030,827,099.01
权益工具		
- 股票	2,474,448,660.39	2,529,480,026.46
- 基金	7,028,188,259.70	6,988,974,202.39
混合工具	1,074,216,770.30	1,034,313,417.58
资产管理计划与信托计划等	867,124,312.54	957,199,984.00
合计	49,362,519,107.89	49,540,794,729.44

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中已融出证券情况

本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产余额中包含融出证券，详细信息参见附注八、16(1) 。本集团融出证券的担保物信息参见附注八、3(4) 。

(4) 存在承诺条件的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

于 2017 年 12 月 31 日，本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中分别有人民币 28,265,348,383.09 元的债券投资为卖出回购业务设定质押。本集团卖出回购业务的情况参见附注八、30。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中分别有人民币 2,397,564,257.30 元的债券投资为债券借贷业务设定质押。本集团债券借贷业务的情况参见附注十五、2。

5 交易性金融资产

(1) 按类别列示

	注	2018 年 6 月 30 日
债务工具		
- 债券		40,875,542,239.86
权益工具		
- 股票		3,184,804,674.47
- 基金		10,001,416,950.95
- 银行理财		2,001,231,372.53
混合工具		1,533,903,443.25
资产管理计划与信托计划等	(i)	6,597,822,253.53
其他股权投资		11,000,000.00
合计		64,205,720,934.59

(i) 资产管理计划与信托计划等投资主要包括除公募基金以外的各类结构化主体投资。

(2) 按账面余额和初始成本列示

	2018 年 6 月 30 日	
	账面余额	初始成本
债务工具		
- 债券	40,875,542,239.86	40,986,258,444.83
权益工具		
- 股票	3,071,259,995.98	3,356,826,444.83
- 基金	10,114,961,629.44	10,236,063,442.75
- 银行理财	2,001,231,372.53	1,983,823,241.00
混合工具	1,533,903,443.25	1,313,172,268.46
资产管理计 划与信托计划等	6,597,822,253.53	6,700,170,784.52
其他股权投资	11,000,000.00	11,000,000.00
合计	64,205,720,934.59	64,587,314,626.39

(3) 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余额中包含融出证券，详细信息参见附注八、16(1)。本集团融出证券的担保物信息参见附注八、3(4) 。

(4) 存在限售条件的交易性金融资产

于 2018 年 6 月 30 日，本集团交易性金融资产中有人民币 25,899,927,776.67 元的债券投资为卖出回购业务设定质押。本集团卖出回购业务的情况参见附注 30。

于 2018 年 6 月 30 日 ,本集团交易性金融资产中有人民币 2,546,563,000.00 元的债券投资为债券借贷业务设定质押。本集团债券借贷业务的情况参见附注十五、2。

于 2018 年 6 月 30 日 ,本集团交易性金融资产中有人民币 215,652,451.02 元的股票投资存在限售期限。

6 衍生金融资产和衍生金融负债

	注	2018 年 6 月 30 日 非套期工具 名义金额	公允价值 资产	公允价值 负债
利率衍生工具				
- 国债期货	(i)(ii)	7,079,551,150.00	-	-
- 利率互换	(i)(iii)	49,900,000,000.00	-	-
权益衍生工具				
- 股指期货	(i)(iv)	587,106,320.00		
- 收益凭证		2,200,000.00		325,611.00
- 场内期权		304,299,874.50	3,356,270.00	3,722,294.98
- 其他场外工具		17,397,408,459.05	13,786,216.88	37,049,400.54
商品衍生工具				
- 贵金属期货	(i)(v)	1,164,478,560.00		
- 其他商品期货	(i)(vi)	1,504,823,770.00		
合计		77,939,868,133.55	17,142,486.88	41,097,306.52

	注	2017 年 12 月 31 日 非套期工具 名义金额	公允价值 资产	公允价值 负债
利率衍生工具				
- 国债期货	(i)(ii)	7,475,197,600.00	-	-
- 利率互换	(i)(iii)	44,740,000,000.00	-	-
权益衍生工具				
- 股指期货	(i)(iv)	565,558,240.00	-	-
- 收益凭证		30,600,000.00	-	8,173.04
- 场内期权		223,626,862.65	130,676.71	3,394,755.86
- 其他场外工具		3,038,014,852.43	6,579,806.00	28,849,278.25
商品衍生工具				
- 贵金属期货	(i)(v)	1,181,946,220.00	-	-
- 其他商品期货	(i)(vi)	1,507,608,300.00	-	-
合计		58,762,552,075.08	6,710,482.71	32,252,207.15

(i) 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、利率互换、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。因此，衍生金融资产和衍生金融负债项下的国债期货、利率互换、股指期货、贵金属期货和其他商品期货投资按抵销相关暂收暂付款后的净额列示，金额为零。

(ii) 于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团持有的用于非套期的未到期国债期货合约的公允价值分别净浮亏人民币 34,708,150.00 元和人民币 22,976,250.00 元。

(iii) 于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团持有的用于非套期的未到期利率互换合约的公允价值净浮亏人民币 61,042,141.23 元和人民币 37,598,352.74 元。

(iv) 于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团持有的用于非套期的未到期股指期货合约的公允价值分别净浮盈人民币 8,391,180.00 元和人民币 2,618,505.00 元。

(v) 于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团持有的用于非套期的贵金属期货合约的公允价值净浮亏人民币 25,640,154.32 元和人民币 12,387,559.77 元。

(vi) 于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团持有的用于非套期的商品期货合约的公允价值净浮亏人民币 9,249,205.00 元和人民币 1,722,860.00 元。

7 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
债券	16,059,431,409.29	11,328,077,374.94
其中：国债	11,531,913,488.83	8,058,052,136.18
中期票据	1,766,216,087.04	476,443,580.27
企业债	904,594,463.56	565,676,000.00
同业存单	550,102,000.00	47,220,000.00
金融债	495,991,369.86	1,544,313,658.49
超短期融资券	455,575,000.00	507,372,000.00
短期融资券	243,996,000.00	59,700,000.00
非公开定向债务融资工具	111,043,000.00	69,300,000.00
股票	52,583,024,941.75	32,709,742,152.00
其他	30,000,000.00	178,100,000.00
小计	68,672,456,351.04	44,215,919,526.94
减：减值准备	263,387,931.26	162,594,266.46
合计	68,409,068,419.78	44,053,325,260.48

(2) 按业务类别列示

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
债券质押式回购	14,200,936,941.47	10,113,927,067.69
债券买断式回购	1,858,494,467.82	1,214,150,307.25
股票质押式回购	52,257,762,941.75	32,332,520,000.00
约定购回式证券	325,262,000.00	377,222,152.00
其他	30,000,000.00	178,100,000.00
小计	68,672,456,351.04	44,215,919,526.94
减：减值准备	263,387,931.26	162,594,266.46
合计	68,409,068,419.78	44,053,325,260.48

(3) 按剩余期限列示

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
1 个月以内	13,424,819,566.43	9,869,847,919.91
1 - 3 个月	6,435,391,500.00	5,995,565,455.03
3 个月至 1 年	28,023,618,000.00	17,815,426,152.00
1 年以上	20,787,173,930.06	10,535,080,000.00
小计	68,671,002,996.49	44,215,919,526.94
减：减值准备	261,934,576.71	162,594,266.46
合计	68,409,068,419.78	44,053,325,260.48

(4) 担保物信息

于 2018 年 06 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团买入返售金融资产的担保物公允价值分别为人民币 118,642,020,666.581 元和人民币 78,062,362,945.45 元。

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 2018 年 06 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，上述交易所国债逆回购的金额分别为人民币 10,666,306,586.92 元和人民币 8,002,255,942.98 元。

于 2018 年 06 月 30 日，上述本集团买入返售金融资产的担保物中包含了债券买断式买入返售金融资产获得的作为担保物的债券公允价值为人民币 1,912,013,822 元，该部分债券全部为卖出回购业务设定质押。于 2017 年 12 月 31 日，上述本集团买入返售金融资产的担保物中包含了债券买断式买入返售金融资产获得的作为担保物的债券公允价值为人民币 1,229,633,810.30 元，其中有公允价值为人民币 1,198,101,911.10 元的债券为卖出回购业务设定质押。

(5) 存在承诺条件的买入返售金融资产

于 2018 年 6 月 30 日，本集团无存在承诺条件的重大买入返售金融资产。

8 应收款项

(1) 按明细列示

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
证券清算款	1,099,839,958.91	904,757,056.34
手续费及佣金	545,388,581.53	643,836,551.21
逾期应收款	39,707,686.59	27,372,381.82
其他	100,200,081.76	39,971,607.68
小计	1,785,136,308.79	1,615,937,597.05
减：坏账准备	90,500,262.23	90,500,262.23
合计	1,694,636,046.56	1,525,437,334.82

(2) 按账龄分析

	2018 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	(%)	人民币元	(%)
1 年以内	1,635,558,899.15	91.61	24,879,430.02	1.52
1 - 2 年	90,992,736.59	5.10	24,243,010.63	26.64
2 - 3 年	19,560,906.67	1.10	9,008,937.80	46.06
3 年以上	39,023,766.38	2.19	32,368,883.78	82.95
合计	1,785,136,308.79	100.00	90,500,262.23	5.07

	2017 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	(%)	人民币元	(%)
1 年以内	1,467,073,089.12	90.78	42,003,121.36	2.86
1 - 2 年	89,802,035.98	5.56	9,062,583.93	10.09
2 - 3 年	22,906,578.14	1.42	8,245,418.87	36.00
3 年以上	36,155,893.81	2.24	31,189,138.07	86.26
合计	1,615,937,597.05	100.00	90,500,262.23	5.60

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

(i) 本期坏账准备变动情况

参见附注八、24。

(ii) 本期重要的坏账准备收回或转回

本集团本期无重要的坏账准备收回或转回情况。

(iii) 本期重要的应收款项核销情况

本集团本期无重要的应收款项核销情况。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收款项情况

	2018 年 6 月 30 日			
	性质	金额	账龄	占应收款项总额的比例
		人民币元		(%)
申万嘉银 1 号定向资产管理计划	手续费及佣金	23,760,229.14	1 年以内 / 1 - 2 年	1.33
申银万国-万家共赢-江南二号定向资产管理计划	手续费及佣金	14,009,880.26	1 年以内	0.78
申万宏源-华福证券融出资金债权 1 号资产支持专项计划	手续费及佣金	10,000,000.00	1 年以内 / 1 - 2 年	0.56
上饶市城市信用社	逾期应收款	8,878,261.39	3 年以上	0.50
申万宏源莱州农商一号定向资产管理计划	手续费及佣金	7,081,070.35	1 年以内 / 1 - 2 年	0.40
合计		63,729,441.14		3.57

	2017 年 12 月 31 日			
	性质	金额	账龄	占应收款项总额的比例
		人民币元		(%)
宏源 - 光大 - 2012-01B 定向资产管理计划	手续费及佣金	34,668,575.71	1 年以内 / 1 - 2 年	2.15
宏源 10 号股债双鑫集合资产管理计划 N 类	手续费及佣金	16,815,242.58	1 年以内 / 1 - 2 年	1.04
申万嘉银 1 号定向资产管理计划	手续费及佣金	11,947,102.34	1 年以内 / 1 - 2 年	0.74
上饶市城市信用社	逾期应收款	8,878,261.39	3 年以上	0.55
申万宏源 2015-006 定向资产管理计划	手续费及佣金	6,628,653.60	1 年以内 / 1 - 2 年	0.41
合计		78,937,835.62		4.89

9 应收利息

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
债券投资	1,559,941,516.87	1,133,494,008.66
融资融券	1,093,680,388.25	1,382,866,552.18
买入返售金融资产	190,323,091.91	116,413,569.72
存放金融同业	61,521,783.49	89,956,978.06
债权投资	39,289,964.92	-
其他	12,442,643.66	37,257,341.36
合计	2,957,199,389.10	2,759,988,449.98

10 存出保证金

	注	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
交易保证金			
- 证券交易保证金		340,716,002.70	335,242,157.97
- 期货交易保证金		5,505,015,497.66	4,432,036,383.20
履约保证金		302,833,097.07	461,288,414.03
转融通保证金		506,057,013.48	156,005,865.21
信用保证金		81,072,311.39	74,770,197.24
合计	(i)	6,735,693,922.30	5,459,343,017.65

(i) 各类保证金中的外币保证金情况如下：

	2018 年 6 月 30 日			2017 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额	原币金额	折算汇率	人民币金额
交易保证金：						
美元	589,296.36	6.61660	3,899,138.31	589,492.31	6.53420	3,851,860.68
港币	32,836,690.00	0.84310	27,684,613.34	20,524,585.00	0.83591	17,156,705.85
其他币种			483,939.40			488,171.44
信用保证金：						
港币	1,500,000.00	0.84310	1,264,650.00	3,845,928.00	0.83591	3,214,849.67
合计			33,332,341.05			24,711,587.64

11 可供出售金融资产

(1) 按投资品种类别列示

	注	2017 年 12 月 31 日 初始成本	公允价值变动	减值准备 (ii)	账面价值
可供出售债务工具					
按公允价值计量：					
- 债券		19,350,488,863.29	144,791,771.55	67,500,000.00	19,138,197,091.74
可供出售权益工具					
按公允价值计量：					
- 股票		5,722,721,752.92	959,403,791.95	567,769,216.72	4,195,548,744.25
- 基金		215,974,758.59	7,514,816.84	-	208,459,941.75
- 其他权益投资		426,969,500.00	-	44,286,732.00	382,682,768.00
银行理财产品		2,981,900,000.00	-	-	2,981,900,000.00
资产管理计划与信托计划等	(i)	19,596,597,907.02	708,008,000.51	223,671,470.44	20,080,934,437.09
合计		48,294,652,781.82	403,702,379.83	903,227,419.16	46,987,722,982.83

(i) 资产管理计划与信托计划等投资主要包括除公募基金和银行理财产品以外的各类结构化主体投资。

于 2017 年 12 月 31 日，以上可供出售金融资产包括本公司与其他若干家证券公司投资于中国证券金融股份有限公司（以下简称“证金公司”）设立的专户投资。该专户由本集团与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。于 2017 年 12 月 31 日，本集团根据证金公司提供的资产报告确定上述投资的期末公允价值为人民币 7,090,105,975.72 元（2016 年 12 月 31 日：人民币 8,025,320,161.34 元）。

(ii) 本集团按照附注三、9 (1)所述的原则，综合分析被投资对象的投资性质和目的、投资管理决策模式、财务状况和业务前景（例如行业状况、价格波动率等）以及处置限制等因素，以确定相关金融工具是否需要计提减值准备。除上述证金公司的专户投资之外，本集团综合考虑相关因素，从持有可供出售权益工具投资的整个期间判断其公允价值下降是否属于严重或非暂时性下跌，并于 2017 年 12 月 31 日计提的减值准备余额为人民币 679,486,598.72 元。

(2) 存在限售期及承诺条件的可供出售金融资产

于 2017 年 12 月 31 日，本集团可供出售金融资产分别有人民币 204,156,157.92 元的股票投资存在限售期限。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团承诺自有资金参与本集团发起设立的资产管理计划中分别有人民币 1,453,887.08 元的份额在计划存续期内不退出。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团可供出售金融资产中分别有人民币 1,421,460,280.00 元的股票投资为转融通融入资金业务设定质押。本集团转融通融入资金业务的情况参见附注八、23。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团可供出售金融资产中分别有人民币 9,505,114,418.40 元的债券投资为卖出回购业务设定质押。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团可供出售金融资产中分别有人民币 2,181,235,600.00 元的债券投资为债券借贷业务设定质押。本集团债券借贷业务的情况参见附注十五、3。

12 债权投资

按投资产品分类

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
资管产品与信托产品	8,096,145,551.79	-
其他	2,092,146,496.33	-
小计	10,188,292,048.12	-
减：减值准备	164,825,252.51	-
合计	10,023,466,795.61	-

13 其他债权投资

按投资产品分类

	2018 年 6 月 30 日		
	初始成本	公允价值变动	账面价值
债券	29,019,334,739.04	(277,966,398.78)	28,741,368,340.26
同业存单	1,285,472,774.67	755,335.33	1,286,228,110.00
定向工具	249,810,650.08	(171,800.08)	249,638,850.00
资产支持证券	50,000,000.00	524,200.00	50,524,200.00
项目收益票据	25,560,322.55	107,227.45	25,667,550.00
合计	30,630,178,486.34	(276,751,436.08)	30,353,427,050.26

存在限售条件的其他债权投资

于 2018 年 6 月 30 日，本集团其他债权投资中有人民币 18,284,907,562.80 元的债券投资为卖出回购业务设定质押。

于 2018 年 6 月 30 日 ,本集团其他债权投资中有人民币 4,145,207,839.00 的债券投资为债券借贷业务设定质押。本集团债券借贷业务的情况参见附注十五、2。

14 长期股权投资

(1) 按类别列示

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
对合营企业的投资		
- 不重要的合营企业	304,959,735.20	328,690,733.06
对联营企业的投资		
- 重要的联营企业	1,355,985,168.68	1,306,610,032.99
- 不重要的联营企业	544,429,367.26	235,353,857.88
小计	2,205,374,271.14	1,870,654,623.93
减：减值准备		
- 合营企业	-	-
- 联营企业	-	-
合计	2,205,374,271.14	1,870,654,623.93

(2) 长期股权投资明细情况

		自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间增减变动									
被投资单位	期初余额	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	期末余额	减值准备期末余额
合营企业											
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）	14,724,465.69	-	-	(1,548,293.74)	-	-	-	-	-	13,176,171.95	-
上海申万宏源嘉实股权投资合伙企业（有限合伙）	30,453,094.80	-	-	(4,192,327.10)	-	-	-	-	-	26,260,767.70	-
厦门市象屿泓鼎现代物流投资合伙企业（有限合伙）	19,486,235.80	-	-	(3,557,553.02)	-	-	-	-	-	15,928,682.78	-
四川申万宏源长虹股权投资基金合伙企业(有限合伙)	162,026,936.77	-	-	1,041,127.54	-	-	-	-	-	163,068,064.31	-
四川发展申万宏源股权投资基金合伙企业（有限合伙）	102,000,000.00	-	-	(15,473,951.54)	-	-	-	-	-	86,526,048.46	-
小计	328,690,733.06	-	-	(23,730,997.86)	-	-	-	-	-	304,959,735.20	-

被投资单位	期初余额	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间增减变动 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	期末余额	减值准备期末余额
联营企业											
富国基金管理有限公司	788,154,122.68	-	-	97,198,099.57	(1,097,964.49)	-	41,662,500.00	-	-	842,591,757.76	-
北京城建（上海）股权投资管理有限公司	38,411,936.72	-	-	-	-	-	-	-	-	38,411,936.72	-
新疆天山产业投资基金管理有限公司	11,441,921.16	-	-	(2,768,366.67)	-	-	-	-	-	8,673,554.49	-
霍尔果斯天山一号产业投资基金有限合伙企业	518,455,910.31	-	-	(5,062,499.39)	-	-	-	-	-	513,393,410.92	-
新疆金投资产管理有限公司	180,000,000.00	-	-	6,719,603.01-	-	-	-	-	-	186,719,603.01	-
申万宏源资本管理（上海）有限公司	4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	4,000,000.00	-
河南省国创混改基金管理有限公司	1,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	1,500,000.00	-
宁波殊一投资合伙企业（有限合伙）	-	305,124,473.00	-	(199.96)	-	-	-	-	-	305,124,273.04	-
小计	1,541,963,890.8	305,124,473.00	-	96,086,636.56	(1,097,964.49)	-	41,662,500.00	-	-	1,900,414,535.9	-
合计	1,870,654,623.9	305,124,473.00	-	72,355,638.70	(1,097,964.49)	-	41,662,500.00	-	-	2,205,374,271.1	-

被投资单位	年初余额	2017 年增减变动 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	年末余额	减值准备年末余额
合营企业											
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）	29,135,850.86	-	14,553,215.10	(87,819.19)	229,649.12	-	-	-	-	14,724,465.69	-
上海申万宏源嘉实股权投资合伙企业（有限合伙）	33,482,365.07	-	2,476,335.64	2,278,269.84	(2,831,204.47)	-	-	-	-	30,453,094.80	-
厦门市象屿泓鼎现代物流投资合伙企业（有限合伙）	19,698,530.78	-	-	(212,294.98)	-	-	-	-	-	19,486,235.80	-
四川申万宏源长虹股权投资基金合伙企业(有限合伙)	159,572,964.93	-	-	2,453,971.84	-	-	-	-	-	162,026,936.77	-
四川发展申万宏源股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	102,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	102,000,000.00	-
小计	241,889,711.64	102,000,000.00	17,029,550.74	4,432,127.51	(2,601,555.35)	-	-	-	-	328,690,733.06	-

被投资单位	年初余额	2017 年增减变动 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	年末余额	减值准备年末余额
联营企业											
富国基金管理有限公司	681,741,315.14	-	-	200,370,195.26	(2,299,887.72)	-	91,657,500.00	-	-	788,154,122.68	-
北京城建(上海)股权投资管理有限公司	36,651,936.72	-	-	1,760,000.00	-	-	-	-	-	38,411,936.72	-
新疆天山产业投资基金管理有限公司	13,288,665.52	-	-	(1,846,744.36)	-	-	-	-	-	11,441,921.16	-
霍尔果斯天山一号产业投资基金有限合伙企业	-	500,000,000.00	-	18,455,910.31	-	-	-	-	-	518,455,910.31	-
新疆金投资产管理有限公司	-	180,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	180,000,000.00	-
申万宏源资本管理（上海）有限公司	-	4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	4,000,000.00	-
河南省国创混改基金管理有限公司	-	1,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,500,000.00	-
小计	731,681,917.38	685,500,000.00	-	218,739,361.21	(2,299,887.72)	-	91,657,500.00	-	-	1,541,963,890.8	-
合计	973,571,629.02	787,500,000.00	17,029,550.74	223,171,488.72	(4,901,443.07)	-	91,657,500.00	-	-	1,870,654,623.9	-

(3) 合营企业基本情况

合营企业	企业类型	主要经营地	注册地	执行事务合伙人	业务性质	注册资本	对本集团活动是否具有战略性	持有权益比例 直接	持有权益比例 间接	对合营企业投资的会计处理方法
深圳申万交投西部成长一号股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙企业	深圳	深圳	申银万国交投产融(上海) 投资管理有限公司	股权投资	人民币 0.88 亿元	否	-	17.54%	权益法
上海申万宏源嘉实股权投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙企业	上海	上海	上海申银万国泓鼎股权投资管理有限公司	股权投资	人民币 0.85 亿元	否	-	33.64%	权益法
厦门市象屿泓鼎现代物流合伙企业(有限合伙)	有限合伙企业	厦门	厦门	上海申银万国泓鼎股权投资管理有限公司	股权投资	人民币 0.4 亿元	否	-	50.00%	权益法
四川申万宏源长虹股权投资基金合伙企业(有限合伙)	有限合伙企业	绵阳	绵阳	四川申万宏源长虹股权投资管理有限公司	股权投资	人民币 3.1 亿元	否	-	51.61%	权益法
四川发展申万宏源股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙企业	成都	成都	申万宏源发展成都股权投资管理有限公司	股权投资	人民币 3.0 亿元	否	-	34.00%	权益法

(4) 联营企业基本情况

联营企业	企业类型	主要经营地	注册地	法定代表人/执行事务合伙人	业务性质	注册资本	对本集团活动是否具有战略性	持有权益及表决权比例 直接	持有权益及表决权比例 间接	对联营企业投资的会计处理方法
富国基金管理有限公司	有限责任公司	上海	上海	薛爱东	基金管理	人民币 5.0 亿元	是	-	27.775%	权益法
北京城建（芜湖）股权投资管理有限公司	有限责任公司	安徽	安徽	张财广	投资管理	人民币 1.0 亿元	否	-	30.00%	权益法
新疆天山产业投资基金管理有限公司	有限责任公司	新疆	新疆	姜杨	投资管理	人民币 0.5 亿元	否	-	30.00%	权益法
霍尔果斯天山一号产业投资基金有限合伙企业	有限合伙企业	新疆	新疆	新疆天山产业投资基金管理有限公司	股权投资	人民币 15.1 亿元	是	33.11%	-	权益法
新疆金投资产管理股份有限公司	股份有限公司	新疆	新疆	李新忠	资产管理	人民币 10.0 亿元	否	18.00%	-	权益法
申万宏源资本管理（上海）有限公司	有限责任公司	上海	上海	徐权	资产管理	人民币 0.1 亿元	否	-	40.00%	权益法
河南省国创混改基金管理有限公司	有限责任公司	河南	河南	马军华	投资管理	人民币 0.1 亿元	否	-	30.00%	权益法
宁波殊一投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙企业	浙江	浙江	上海鑫琨投资管理有限公司	股权投资	人民币 3.3 亿元	否	99.99%	-	权益法

(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	
	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
资产总额	4,303,628,575.95	4,181,028,632.07
负债总额	1,269,994,884.65	1,343,390,026.55
净资产	3,033,633,691.30	2,837,638,605.52
持股比例	27.775%	27.775%
按持股比例计算的净资产份额	842,591,757.76	788,154,122.68
减：减值准备	-	-
对联营企业投资的账面价值	842,591,757.76	788,154,122.68

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
营业收入	1,184,990,141.97	1,123,251,252.10
净利润	349,948,153.25	341,021,379.41
其他综合收益	(3,953,067.47)	(1,946,089.10)
综合收益总额	345,995,085.78	339,075,290.31
本期收到的来自联营企业的股利	-	-

	霍尔果斯天山一号产业投资基金有限合伙企业	
	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
资产总额	1,585,215,755.75	1,607,567,889.47
负债总额	34,646,710.39	41,708,903.33
净资产	1,550,569,045.36	1,565,858,986.14
持股比例	33.11%	33.11%
按持股比例计算的净资产份额	513,393,410.92	518,455,910.31
减：减值准备	-	-
对联营企业投资的账面价值	513,393,410.92	518,455,910.31
	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
营业收入	12,849,031.11	-
净利润	(15,289,940.77)	(9,667,222.60)
其他综合收益	-	-
综合收益总额	(15,289,940.77)	(9,667,222.60)
本期收到的来自联营企业的股利	-	-

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 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。

(6) 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
合营企业：		
投资账面价值合计	304,959,735.20	328,690,733.06
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	(23,730,997.86)	-
- 其他综合收益	-	-
- 综合收益总额	(23,730,997.86)	-
联营企业：		
投资账面价值合计	544,429,367.26	235,353,857.88
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	3,951,036.38	(2,568,854.10)
- 其他综合收益		-
- 综合收益总额	3,951,036.38	(2,568,854.10)

15 其他权益工具投资

按账面余额和初始成本列示

	2018 年 6 月 30 日	
	账面余额	初始成本
股票	2,722,148,555.62	4,633,205,831.07
收益互换	6,797,287,965.94	6,390,000,000.00
其他股权投资	260,000,000.00	260,000,000.00
合计	9,779,436,521.56	11,283,205,831.07

(1) 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的原因

由于上述股票、收益互换及其他股权投资均为本集团非交易性权益投资，因此本集团将其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。

(2) 存在限售条件的其他权益工具投资

于 2018 年 6 月 30 日，本集团其他权益工具投资有人民币 1,546,946,860.00 元的股票投资为转融通融入资金业务设定质押。

16 融出证券

(1) 按项目分析

	注	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	23,817,917.20
交易性金融资产		228,540,685.76	-
可供出售金融资产		-	75,654,761.58
其他权益工具投资		205,331,963.27	-
转融通融入证券		11,221,450.00	739,800.00
融出证券总额	(i)	445,094,099.03	100,212,478.78
转融通融入证券总额		12,373,450.00	739,800.00

(i) 融出证券的担保物情况参见附注八、3(4) 。

(2) 融券业务违约情况

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团融券业务无重大合约逾期。

17 投资性房地产

采用成本法计量的投资性房地产：

	房屋及建筑物
成本	
2017 年 1 月 1 日余额	137,318,615.36
本年增加	4,114,584.00
本年减少	3,594,237.81
2017 年 12 月 31 日余额	137,838,961.55
本期增加	1,064,529.76
本期减少	32,517,476.56
2018 年 6 月 30 日余额	106,386,014.75
减：累计折旧	
2017 年 1 月 1 日余额	48,828,346.01
本年增加	5,440,626.14
本年减少	1,555,011.11
2017 年 12 月 31 余额	52,713,961.04
本期增加	2,603,925.33
本期减少	13,229,442.93
2018 年 6 月 30 日余额	42,088,443.44
账面价值	
2018 年 6 月 30 日余额	64,297,571.31
2017 年 12 月 31 日余额	85,125,000.51

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团认为投资性房地产无需计提减值准备。

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团投资性房地产无尚未办妥产权证的情况。

18 固定资产

(1) 账面价值

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
固定资产原价	3,093,715,213.91	3,044,410,757.48
减：累计折旧	1,784,698,009.00	1,698,397,985.66
固定资产减值准备	18,153,312.88	18,153,312.88
合计	1,290,863,892.03	1,327,859,458.94

(2) 固定资产增减变动表

	房屋及建筑物	运输工具	机械动力设备	电子电器设备	其他设备	自有固定资产装修	合计
成本							
2017 年 1 月 1 日余额	1,586,322,420.19	114,309,832.81	23,128,371.52	1,169,509,237.06	69,526,609.87	91,963,642.43	3,054,760,113.88
本年增加							
- 本年购置	68,575,861.66	4,277,608.77	-	79,601,134.28	5,421,293.27	45,041.91	157,920,939.89
- 投资性房地产 / 在建工程转入	3,594,237.81	-	-	8,046,685.41	153,394.51	7,334,850.40	19,129,168.13
本年减少							
- 转让和出售	-	5,141,035.25	-	254,347.33	3,900.00	-	5,399,282.58
- 清理报废	-	3,526,082.92	867,884.00	167,979,311.27	3,753,216.09	5,873,687.56	182,000,181.84
2017 年 12 月 31 日余额	1,658,492,519.66	109,920,323.41	22,260,487.52	1,088,923,398.15	71,344,181.56	93,469,847.18	3,044,410,757.48
本期增加							
- 本期购置	-	1,998,246.15	34,913.79	25,535,808.91	636,911.33	13,469,039.04	41,674,919.22
- 投资性房地产 / 在建工程转入	32,517,476.56	521,586.89	-	5,603,362.20	-	20,758.62	38,663,184.27
本期减少							
- 转让和出售	1,064,529.76	1,434,251.80	-	13,059,466.31	225,816.24	722,336.51	16,506,400.62
- 清理报废	-	2,917,556.46	-	10,700,407.02	586,374.97	322,907.99	14,527,246.44
2018 年 6 月 30 日余额	1,689,945,466.46	108,088,348.19	22,295,401.31	1,096,302,695.93	71,168,901.68	105,914,400.34	3,093,715,213.91

	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							
2017 年 1 月 1 日余额	557,795,762.29	93,925,675.20	16,006,127.30	919,344,413.15	57,128,310.65	48,491,031.59	1,692,691,320.18
本年转入	1,555,011.11	-	-	-	-	-	1,555,011.11
本年计提	53,303,984.79	6,488,726.50	1,084,584.95	93,963,629.33	7,296,069.74	15,868,454.32	178,005,449.63
本年减少	-	6,854,798.01	824,564.32	156,788,765.91	3,611,513.71	5,774,153.31	173,853,795.26
2017 年 12 月 31 日余额	612,654,758.19	93,559,603.69	16,266,147.93	856,519,276.57	60,812,866.68	58,585,332.60	1,698,397,985.66
本期计提	40,963,001.84	3,092,331.56	341,850.02	48,004,653.00	4,213,337.66	18,495,577.33	115,110,751.41
本期减少	571,186.76	4,134,217.85	-	22,502,129.25	562,192.53	1,041,001.68	28,810,728.07
2018 年 6 月 30 日余额	653,046,573.27	92,517,717.40	16,607,997.95	882,021,800.32	64,464,011.81	76,039,908.25	1,784,698,009.00
减：减值准备							
2017 年 1 月 1 日余额	18,153,312.88	-	-	-	-	-	18,153,312.88
2017 年 12 月 31 日余额	18,153,312.88	-	-	-	-	-	18,153,312.88
2018 年 6 月 30 日余额	18,153,312.88	-	-	-	-	-	18,153,312.88
账面价值							
2018 年 6 月 30 日	1,018,745,580.31	15,570,630.79	5,687,403.36	214,280,895.61	6,704,889.87	29,874,492.09	1,290,863,892.03
2017 年 12 月 31 日	1,027,684,448.59	16,360,719.72	5,994,339.59	232,404,121.58	10,531,314.88	34,884,514.58	1,327,859,458.94

(3) 暂时闲置的固定资产情况

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团无闲置的重大固定资产。

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团无通过融资租赁租入的重大固定资产。

(5) 通过经营租赁租出的固定资产的情况

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团无通过经营租赁租出的重大固定资产。

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团尚未办妥产权证书的固定资产账面价值分别为人民币 16,395,564.11 元和人民币 29,408,661.48 元。

19 在建工程

(1) 在建工程账面价值

	2018 年 6 月 30 日			2017 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
自有房产装修工程	25,934,310.94	-	25,934,310.94	25,955,069.56	-	25,955,069.56
无形资产开发支出	51,854,492.89	-	51,854,492.89	38,246,314.28	-	38,246,314.28
租入房产装修工程	9,730,782.88	-	9,730,782.88	1,765,644.62	-	1,765,644.62
其他	15,046,632.16	-	15,046,632.16	2,243,527.91	-	2,243,527.91
合计	102,566,218.87	-	102,566,218.87	68,210,556.37	-	68,210,556.37

(2) 在建工程项目变动情况

	资金来源	2018 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少		2018 年 6 月 30 日余额
				本期转入固定资产	其他减少	
自有房产装修工程	自有	25,955,069.56	-	20,758.62	-	25,934,310.94
无形资产开发支出	自有	38,246,314.28	20,849,273.96	-	7,241,095.35	51,854,492.89
租入房产装修工程	自有	1,765,644.62	12,718,853.34	-	4,753,715.08	9,730,782.88
其他	自有	2,243,527.91	18,946,000.84	6,124,949.09	17,947.50	15,046,632.16
		68,210,556.37	52,514,128.14	6,145,707.71	12,012,757.93	102,566,218.87

	资金来源	2017 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少		2017 年 12 月 31 日余额
				本年转入固定资产	其他减少	
自有房产装修工程	自有	32,247,172.83	1,042,747.13	7,334,850.40	-	25,955,069.56
无形资产开发支出	自有	36,333,828.22	38,286,408.54	-	36,373,922.48	38,246,314.28
租入房产装修工程	自有	1,519,694.09	29,829,878.56	-	29,583,928.03	1,765,644.62
其他	自有	2,437,903.79	13,890,149.64	8,200,079.92	5,884,445.60	2,243,527.91
		72,538,598.93	83,049,183.87	15,534,930.32	71,842,296.11	68,210,556.37

20 无形资产

无形资产增减变动表

	计算机软件	交易席位费	其他	合计
成本				
2017 年 1 月 1 日余额	301,041,319.42	276,081,030.87	52,671,564.77	629,793,915.06
本年增加	80,816,671.36	-	1,023,554.28	81,840,225.64
本年减少	-	-	264,754.78	264,754.78
2017 年 12 月 31 日余额	381,857,990.78	276,081,030.87	53,430,364.27	711,369,385.92
本期增加	20,619,934.50	-	30,282.95	20,650,217.45
本期减少	208,401.50	-	-	208,401.50
2018 年 6 月 30 日余额	402,269,523.78	276,081,030.87	53,460,647.22	731,811,201.87
减：累计摊销				
2017 年 1 月 1 日余额	224,149,075.00	250,267,674.37	37,494,009.91	511,910,759.28
本年计提	47,617,017.16	7,329,968.18	1,847,244.62	56,794,229.96
本年减少	-	-	17,941.48	17,941.48
2017 年 12 月 31 日余额	271,766,092.16	257,597,642.55	39,323,313.05	568,687,047.76
本期计提	29,032,687.33	3,009,307.46	338,885.89	32,380,880.68
本期减少	134,511.79	-	-	134,511.79
2018 年 6 月 30 日余额	300,664,267.70	260,606,950.01	39,662,198.94	600,933,416.65
减：减值准备				
2017 年 1 月 1 日余额	-	-	675,579.92	675,579.92
2017 年 12 月 31 日余额	-	-	675,579.92	675,579.92
2018 年 6 月 30 日余额	-	-	675,579.92	675,579.92
净额				
2018 年 6 月 30 日	101,605,256.08	15,474,080.86	13,122,868.36	130,202,205.30
2017 年 12 月 31 日	110,091,898.62	18,483,388.32	13,431,471.30	142,006,758.24

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团均无用于抵押或担保的重大无形资产。

21 商誉

	2018 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2018 年 6 月 30 日余额	2018 年 6 月 30 日减值准备
申万宏源（国际）集团有限公司	43,852,123.65	377,189.85	-	44,229,313.50	-
宏源期货有限公司	14,726,192.15	-	-	14,726,192.15	-
申银万国期货有限公司	4,928,346.74	-	-	4,928,346.74	-
合计	63,506,662.54	377,189.85	-	63,883,852.39	-

	2017 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2017 年 12 月 31 日余额	2017 年 12 月 31 日减值准备
申万宏源（国际）集团有限公司	46,926,299.63	-	3,074,175.98	43,852,123.65	-
宏源期货有限公司	14,726,192.15	-	-	14,726,192.15	-
申银万国期货有限公司	4,928,346.74	-	-	4,928,346.74	-
合计	66,580,838.52	-	3,074,175.98	63,506,662.54	-

合并申万宏源（国际）集团有限公司形成的商誉在报告期内的变动主要是由于外币折算汇率波动产生的。

2007 年 7 月，宏源证券收购宏源期货有限公司（原名华煜期货经纪有限公司），在确认收购业务的可辨认资产和负债公允价值后，将收购成本超过收购业务中取得的可辨认净资产公允价值的差额人民币 14,726,192.15 元确认为商誉。

2007 年 8 月，申银万国收购申银万国期货有限公司（原名天意期货经纪有限公司），在确认收购业务的可辨认资产和负债公允价值后，将收购成本超过收购业务中取得的可辨认净资产公允价值的差额人民币 4,928,346.74 元确认为商誉。

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团根据预计的未来现金流量现值测试商誉均不存在减值。

22 递延所得税资产及负债

于资产负债表日，列示在资产负债表中的递延所得税资产和负债净额：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
递延所得税资产	1,550,924,889.09	1,310,456,269.63
递延所得税负债	442,777,663.16	451,187,393.94
净额	1,108,147,225.93	859,268,875.69

(1) 递延所得税资产及负债总额

未经抵销的递延所得税资产

	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日	
	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产
资产减值准备	589,493,423.	147,373,355.81	1,003,894,769.09	250,973,692.27
公允价值变动	2,353,475,242.	588,368,810.57	712,435,824.33	178,108,956.08
吸收合并重组交易	2,120,238,737.	530,059,684.47	1,854,339,690.16	463,584,922.54
已计提尚未支付的工资及奖金	1,518,316,361.	379,579,090.38	1,690,364,262.48	420,606,054.62
可抵扣亏损	75,563,843.	18,890,960.82		
其他	104,100,048.52	26,025,012.1	101,519,444.34	25,352,297.01
小计	6,761,187,656.	1,690,296,914.18	5,362,553,990.40	1,338,625,922.52
互抵金额	557,488,100.	139,372,025.09	112,678,611.57	28,169,652.89
互抵后金额	6,203,699,556.36	1,550,924,889.0	5,249,875,378.83	1,310,456,269.63

未经抵销的递延所得税负债

	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
吸收合并重组交易	242,532,519.	60,633,129.97	1,800,658,295.28	450,164,573.82
公允价值变动	2,068,773,994.	517,193,498.69	102,732,055.97	25,683,013.99
其他	17,292,238.	4,323,059.59	14,377,714.35	3,509,459.02
小计	2,328,598,753.	582,149,688.25	1,917,768,065.60	479,357,046.83
互抵金额	557,488,100.	139,372,025.09	112,678,611.57	28,169,652.89
互抵后金额	1,771,110,652.	442,777,663.16	1,805,089,454.03	451,187,393.94

(2) 未确认递延所得税资产明细

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
未确认暂时性差异	8,347,473.71	6,254,278.32
可抵扣亏损	28,663,377.78	37,227,455.77
合计	37,010,851.49	43,481,734.09

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

年份	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
2018 年	-	-
2019 年	-	-
2020 年	-	-
2021 年	22,163,235.34	30,510,799.05
2022 年	6,500,142.44	6,716,656.72
合计	28,663,377.78	37,227,455.77

23 其他资产

	注	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
应收款项类投资	(i)	1,400,000,000.00	1,400,000,000.00
存货		598,656,314.58	-
其他应收款	(ii)	416,156,532.51	338,371,555.06
预付款项		130,380,969.88	86,941,277.18
长期待摊费用	(iii)	118,724,403.17	120,121,252.77
待摊费用		41,963,285.19	38,990,258.57
应收股利		41,662,500.00	-
抵债资产		3,460,129.00	3,460,129.00
待抵扣税项		-	113,378,038.88
其他		34,567,651.36	108,637,919.28
合计		2,785,571,785.69	2,209,900,430.74

(i) 应收款项类投资

应收款项类投资主要为本集团投资的无活跃市场的债权类投资。

(ii) 其他应收款

(a) 按明细列示

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
其他应收款余额	606,935,057.04	529,156,479.59
减：坏账准备	190,778,524.53	190,784,924.53
合计	416,156,532.51	338,371,555.06

(b) 按账龄分析

	2018 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1 年以内	261,061,141.43	43.01	1,757,856.02	0.67
1 - 2 年	127,295,656.60	20.97	3,223,194.34	2.53
2 - 3 年	9,406,706.05	1.55	485,638.55	5.16
3 年以上	209,171,552.96	34.47	185,311,835.62	88.59
合计	606,935,057.04	100.00	190,778,524.53	31.30

	2017 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1 年以内	311,410,316.18	58.86	4,763,005.45	1.53
1 - 2 年	6,152,331.30	1.16	448,586.13	7.29
2 - 3 年	4,413,761.01	0.83	429,345.85	9.73
3 年以上	207,180,071.10	39.15	185,143,987.10	89.36
合计	529,156,479.59	100.00	190,784,924.53	36.05

(c) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

		2018 年 6 月 30 日		
	性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例
		人民币元		(%)
国君资管 0894 定向资产管理计划	投资代垫款	122,803,983.33	1 年以内	20.57
武汉葛化集团有限公司	应收往来款	63,415,529.00	3 年以上	10.62
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	5.07
14 永安国投债	应收债券本息	30,005,750.00	1 年以内	5.03
中国证券投资者保护基金有限公司	应收往来款	24,974,865.15	3 年以上	4.18
合计		271,452,551.35		45.47

		2017 年 12 月 31 日		
	性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例
		人民币元		(%)
中国山水水泥集团有限公司	应收和解受偿款	110,000,000.00	1 年以内	20.79
舟山誉胜股权投资基金合伙企业（有限合伙）	预付款	94,875,264.00	1 年以内	17.93
武汉葛化集团有限公司	应收往来款	63,415,529.00	3 年以上	11.98
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	5.72
中国证券投资者保护基金有限责任公司	应收往来款	24,974,865.15	3 年以上	4.72
合计		323,518,082.02		61.14

(iii) 长期待摊费用

	2018 年 1 月 1 日余额	本期购入	在建工程转入	本期摊销	2018 年 6 月 30 日余额
经营租赁租入固定资产改良支出	102,485,742.40	1,609,840.07	4,753,715.08	21,650,295.39	87,199,002.16
其他	17,635,510.37	20,675,404.99	-	6,785,514.35	31,525,401.01
合计	120,121,252.77	22,285,245.06	4,753,715.08	28,435,809.74	118,724,403.17

	2017 年 1 月 1 日余额	本年购入	在建工程转入	本年摊销	2017 年 12 月 31 日余额
经营租赁租入固定资产改良支出	103,312,303.91	17,453,072.85	29,583,928.03	47,863,562.39	102,485,742.40
其他	16,987,454.77	8,070,133.29	-	7,422,077.69	17,635,510.37
合计	120,299,758.68	25,523,206.14	29,583,928.03	55,285,640.08	120,121,252.77

24 资产减值准备

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团资产减值准备变动情况汇总如下：

	附注	2018 年 1 月 1 日余额	本期计提		本期减少			2018 年 6 月 30 日余额
			计提	核销后收回	转回	转销	核销	
货币资金	八、1	8,042,594.40			1,240,500.49			6,802,093.91
融出资金	八、3	135,808,448.10	-	-	12,006,235.98	-	-	123,802,212.12
买入返售金融资产	八、7	164,051,084.32	99,336,846.94	-	-	-	-	263,387,931.26
应收款项	八、8	90,500,262.23	-	-	-	-	-	90,500,262.23
债权投资	八、12	164,140,845.06	2,893,938.21		2,209,530.76			164,825,252.51
固定资产	八、18	18,153,312.88	-	-	-	-	-	18,153,312.88
无形资产	八、20	675,579.92	-	-	-	-	-	675,579.92
其他资产		-						-
- 其他应收款	八、23(ii)	190,784,924.53	-	-	6,400.00	-	-	190,778,524.53
- 其他		5,847,296.61	-	-	-	-	-	5,847,296.61
合计		778,004,348.05	102,230,785.15	-	15,462,667.23	-	-	864,772,465.97

	附注	2017 年 1 月 1 日余额	本年计提		本年减少			2017 年 12 月 31 日余额
			计提	核销后收回	转回	转销	核销	
融出资金	八、3	108,746,189.08	27,062,259.02	-	-	-	-	135,808,448.10
买入返售金融资产	八、7	31,963,507.31	130,630,759.15	-	-	-	-	162,594,266.46
应收款项	八、8	57,406,849.98	33,093,412.25	-	-	-	-	90,500,262.23
可供出售金融资产	八、11	705,179,500.33	275,171,802.56	-	32,755,137.31	44,368,746.42	-	903,227,419.16
固定资产	八、18	18,153,312.88	-	-	-	-	-	18,153,312.88
无形资产	八、19	675,579.92	-	-	-	-	-	675,579.92
其他资产								
- 其他应收款	八、23(ii)	194,952,714.24	-	-	3,935,789.71	232,000.00	-	190,784,924.53
- 其他		6,582,189.30	-	-	734,892.69	-	-	5,847,296.61
合计		1,123,659,843.04	465,958,232.98	-	37,425,819.71	44,600,746.42	-	1,507,591,509.89

25 短期借款

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
信用借款	901,000,000.00	1,400,000,000.00
抵押借款	515,977,200.00	664,548,450.00
质押借款	399,583,720.00	-
保证借款	-	41,795,500.00
合计	1,816,560,920.00	2,106,343,950.00

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团短期借款主要系银行短期借款。

26 应付短期融资款

类型	债券名称	注	面值 人民币亿元	发行日期	到期日期	票面利率	2018 年 1 月 1 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	2018 年 6 月 30 日账面余额 人民币元
短期公司债	申证 1701		20.00	2017/04/24	2018/01/24	4.65%	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	-
短期公司债	申证 1702		40.00	2017/05/10	2018/02/10	4.89%	3,700,000,000.00	-	3,700,000,000.00	-
短期公司债	申证 1801		60.00	2018/01/29	2019/01/29	5.50%	-	5,996,054,794.47	-	5,996,054,794.47
短期公司债小计		(i)					5,700,000,000.00	5,996,054,794.47	5,700,000,000.00	5,996,054,794.47
收益凭证		(ii)					9,545,333,341.12	17,647,741,223.92	14,420,570,991.55	12,772,503,573.49
合计							15,245,333,341.12	23,643,796,018.39	20,120,570,991.55	18,768,558,367.96

类型	债券名称	注	面值 人民币亿元	发行日期	到期日期	票面利率	2017 年 1 月 1 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	2017 年 12 月 31 日账面余额 人民币元
短期公司债	申证 1701		20.00	2017/04/24	2018/01/24	4.65%	-	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00
短期公司债	申证 1702		40.00	2017/05/10	2018/02/10	4.89%	-	3,700,000,000.00	-	3,700,000,000.00
短期公司债小计		(i)					-	5,700,000,000.00	-	5,700,000,000.00
收益凭证		(ii)					3,211,596,000.00	20,751,336,647.81	14,417,599,306.69	9,545,333,341.12
合计							3,211,596,000.00	26,451,336,647.81	14,417,599,306.69	15,245,333,341.12

(i) 于 2017 年 4 月 24 日，本集团在深圳证券交易所发行短期公司债券，发行规模为人民币 20 亿元，期限为 9 个月。于 2017 年 5 月 10 日，本集团在深圳证券交易所发行短期公司债券，发行规模为人民币 40 亿元，期限为 9 个月。于 2018 年 1 月 29 日，本集团在深圳证券交易所发行短期公司债券，发行规模为人民币 60 亿元，期限为 12 个月。

(ii) 于 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间，本集团共发行 237 期期限小于一年的收益凭证，未到期产品的收益率为 0.09% 至 6%。于 2017 年度，本集团共发行 245 期期限一年以内的收益凭证，于 2017 年 12 月 31 日，未到期的产品票面收益率为 0.09% 至 5.60% 。

27 拆入资金

	注	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
转融通融入资金	(i)	5,800,000,000.00	4,000,000,000.00
其他金融机构拆入资金		2,500,000,000.00	3,900,000,000.00
合计		8,300,000,000.00	7,900,000,000.00

(i) 转融通融入资金按剩余期限分析

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
1 - 3 个月	4,300,000,000.00	2,500,000,000.00
3 - 6 个月	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
合计	5,800,000,000.00	4,000,000,000.00

于 2018 年 6 月 30 日， 尚未到期的转融通融入资金利率为 5.1%-5.5% 。

28 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	2018 年 6 月 30 日			2017 年 12 月 31 日		
	为交易目的而持有的金融负债	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	合计	为交易目的而持有的金融负债	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	合计
黄金	-	-	-	2,648,100,000.00	-	2,648,100,000.00
债券	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	2,648,100,000.00	-	2,648,100,000.00

29 交易性金融负债

	2018 年 6 月 30 日			2017 年 12 月 31 日		
	为交易目的而持有的金融负债	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	合计	为交易目的而持有的金融负债	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	合计
黄金	2,058,826,000.00	-	2,058,826,000.00	-	-	-
债券	2,219,022,000.00	-	2,219,022,000.00	-	-	-
合计	4,277,848,000.00	-	4,277,848,000.00	-	-	-

30 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
债券	54,837,136,592.77	44,208,491,538.06
信用业务债权收益权	16,300,000,000.00	19,951,000,000.00
股权收益权	500,000,000.00	500,000,000.00
合计	71,637,136,592.77	64,659,491,538.06

(2) 按业务类别列示

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
债券质押式回购	54,329,865,838.97	43,205,771,289.29
场外协议回购	16,800,000,000.00	20,451,000,000.00
债券买断式回购	503,064,753.80	997,184,248.77
债券质押式报价回购	4,206,000.00	5,536,000.00
合计	71,637,136,592.77	64,659,491,538.06

(3) 质押式报价回购融入资金的剩余期限和利率区间

	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日	
	账面余额	利率区间	账面余额	利率区间
1 个月以内	4,066,000.00	2.8%-4%	5,536,000.00	2.8%-4.2%
1 - 3 个月	140,000.00	4%	-	
合计	4,206,000.00		5,536,000.00	

(4) 提供的担保物信息

于 2018 年 06 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团为卖出回购业务质押的债券信息参见附注八、5(4) 、附注八、7(4) 、附注八、11(2)、附注八、13 及附注十五、2。

于 2018 年 06 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团为卖出回购业务设定的作为担保物的信用业务债权收益权所对应的债权金额参见附注八、3(6) 及附注八、7(4)。

于 2018 年 06 月 30 日，本集团无为卖出回购业务质押的贵金属。

31 代理买卖证券款

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
普通经纪业务		
- 个人	38,413,326,912.21	44,689,768,936.53
- 机构	17,110,124,254.87	11,107,172,482.79
信用业务		
- 个人	8,454,873,179.80	7,147,953,039.00
- 机构	657,724,285.72	683,875,342.77
合计	64,636,048,632.60	63,628,769,801.09

32 应付职工薪酬

	注	期初余额	本期发生额	本期支付额	期末余额
短期薪酬	(i)	1,763,645,509.84	2,201,778,839.23	2,682,482,853.19	1,282,941,495.88
离职后福利					
- 设定提存计划	(ii)	9,754,356.92	209,623,325.70	202,220,941.24	17,156,741.38
辞退福利		8,349,933.34	376,137.13	428,996.12	8,297,074.35
其他长期职工福利					
- 递延奖金		1,334,431,506.45	-	210,197,670.25	1,124,233,836.20
合计		3,116,181,306.55	2,411,778,302.06	3,095,330,460.80	2,432,629,147.81

(i) 短期薪酬

	期初余额	本期发生额	本期支付额	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	1,641,188,981.09	1,905,209,911.24	2,390,725,584.05	1,155,673,308.28
职工福利费	1,805,144.21	51,718,690.39	52,371,618.60	1,152,216.00
社会保险费	1,136,057.46	78,519,950.04	78,513,560.56	1,142,446.94
- 医疗保险费	569,353.26	70,229,756.79	70,120,599.17	678,510.88
- 工伤保险费	100,323.07	2,029,563.43	2,113,886.70	15,999.80
- 生育保险费	466,381.13	6,260,629.82	6,279,074.69	447,936.26
住房公积金	1,696,960.97	100,943,263.49	100,547,780.45	2,092,444.01
工会经费和职工教育经费	117,025,238.24	47,751,001.50	43,511,527.32	121,264,712.42
其他	793,127.87	17,636,022.57	16,812,782.21	1,616,368.23
合计	1,763,645,509.84	2,201,778,839.23	2,682,482,853.19	1,282,941,495.88

(ii) 离职后福利 - 设定提存计划

	期初余额	本期发生额	本期支付额	期末余额
基本养老保险	4,086,570.46	150,663,383.95	152,314,730.56	2,435,223.85
失业保险费	154,432.99	4,620,859.37	4,650,327.22	124,965.14
企业年金缴费	5,513,353.47	54,339,082.38	45,255,883.46	14,596,552.39
合计	9,754,356.92	209,623,325.70	202,220,941.24	17,156,741.38

(iii) 基本养老保险、失业保险及企业年金的缴费情况

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

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

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

本集团应付职工薪酬中并无属于拖欠性质的余额。

于 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间和 2017 年度，本公司董事、监事及高级管理人员从公司领取的本年度薪酬总额分别为人民币 12,149,056.99 元和人民币 26,321,700.00 元。

33 应交税费

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
企业所得税	185,374,367.29	295,955,624.26
增值税	161,729,157.85	142,351,832.44
代扣代缴个人所得税	329,596,247.20	117,060,434.81
城市维护建设税	12,689,152.06	10,608,452.44
教育费附加及地方教育费附加	9,110,554.29	7,692,969.52
其他	852,502.73	684,647.07
合计	699,351,981.42	574,353,960.54

34 应付款项

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
证券清算款	112,165,338.73	136,012,330.05
手续费及佣金	91,083,063.07	121,253,623.01
证券、期货投资者保护基金	29,264,234.78	31,801,339.40
合计	232,512,636.58	289,067,292.46

于2018年6月30日和2017年12月31日，本集团无账龄超过1年的大额应付款项。

35 应付利息

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
短期借款	1,244,527.94	1,962,432.65
应付短期融资款	262,624,516.46	314,529,041.57
拆入资金	82,186,469.03	48,451,588.97
其中：转融通融入资金	80,796,058.07	46,368,438.29
卖出回购金融资产款	131,595,667.71	125,417,557.09
代理买卖证券款	5,218,889.18	4,863,940.80
长期借款	1,108,417.93	1,144,701.36
应付债券	1,272,899,726.08	1,019,454,684.95
其他	34,790,920.85	13,126,075.00
合计	1,791,669,135.18	1,528,950,022.39

36 长期借款

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
信用借款	650,900,000.00	651,000,000.00

于 2018 年 6 月 30 日，本集团长期借款系母公司借入的信托贷款 6.509 亿元；

于 2017 年 12 月 31 日，本集团长期借款系母公司借入的信托贷款 6.51 亿元。

37 应付债券

类型	债券名称	注	面值 人民币亿元	发行日期	到期日期	票面利率	2018 年 1 月 1 日账面余额 人民币元	本期发行 人民币元	按面值计提利息 人民币元	折溢价摊销 人民币元	本期偿还 人民币元	2018 年 6 月 30 日账面余额 人民币元
公司债	12 申万债	(i)	60.00	2013/07/29	2019/07/29	5.20%	5,996,777,635.72	-	-	1,016,111.36	-	5,997,793,747.08
公司债	16 申宏 01	(i)	50.00	2016/04/26	2021/04/26	3.45%	5,000,000,000.00	-	-	-	-	5,000,000,000.00
公司债	16 申宏 02	(i)	20.00	2016/09/09	2019/09/09	2.90%	2,000,000,000.00	-	-	-	-	2,000,000,000.00
公司债	16 申宏 03	(i)	55.00	2016/09/09	2021/09/09	3.20%	5,500,000,000.00	-	-	-	-	5,500,000,000.00
公司债	17 申证 01	(i)	75.00	2017/02/17	2022/02/17	4.40%	7,500,000,000.00	-	-	-	-	7,500,000,000.00
公司债	17 申证 02	(i)	5.00	2017/02/17	2024/02/17	4.50%	500,000,000.00	-	-	-	-	500,000,000.00
次级债	16 申证 C1	(ii)	100.00	2016/03/25	2021/03/25	3.62%	10,000,000,000.00	-	-	-	-	10,000,000,000.00
次级债	16 申证 C2	(ii)	50.00	2016/10/19	2018/10/19	3.17%	5,000,000,000.00	-	-	-	-	5,000,000,000.00
次级债	16 申证 C3	(ii)	50.00	2016/10/19	2019/10/19	3.28%	5,000,000,000.00	-	-	-	-	5,000,000,000.00
次级债	17 申证 C1	(ii)	4.00	2017/11/16	2019/11/16	5.20%	400,000,000.00	-	-	-	-	400,000,000.00
次级债	17 申证 C2	(ii)	43.00	2017/11/16	2020/11/16	5.30%	4,300,000,000.00	-	-	-	-	4,300,000,000.00
次级债	18 申证 C1	(ii)	14.00	2018/04/12	2020/04/12	5.25%	-	1,399,075,471.70	-	101,179.57	-	1,399,176,651.27
次级债	18 申证 C2	(ii)	46.00	2018/04/12	2023/04/12	5.35%	-	4,596,962,264.14	-	133,088.10	-	4,597,095,352.24
次级债	18 申证 C3	(ii)	42.00	2018/05/21	2020/05/21	5.38%	-	4,197,226,415.09	-	155,563.58	-	4,197,381,978.67
小计							51,196,777,635.72	10,193,264,150.93	-	1,405,942.61	-	61,391,447,729.26
收益凭证		(iii)					14,470,224,214.18	8,566,514,000.00	291,747,096.12	(1,929.93)	7,368,719,726.03	15,959,763,654.34
合计							65,667,001,849.90	18,759,778,150.93	291,747,096.12	1,404,012.68	7,368,719,726.03	77,351,211,383.60

类型	债券名称	注	面值 人民币亿元	发行日期	到期日期	票面利率	2017 年 1 月 1 日账面余额 人民币元	本年发行 人民币元	按面值计提利息 人民币元	折溢价摊销 人民币元	本年偿还 人民币元	2017 年 12 月 31 日账面余额 人民币元
公司债	12 申万债	(i)	60.00	2013/07/29	2019/07/29	5.20%	5,994,728,571.38	-	-	2,049,064.34	-	5,996,777,635.72
公司债	16 申宏 01	(i)	50.00	2016/04/26	2021/04/26	3.45%	5,000,000,000.00	-	-	-	-	5,000,000,000.00
公司债	16 申宏 02	(i)	20.00	2016/09/09	2019/09/09	2.90%	2,000,000,000.00	-	-	-	-	2,000,000,000.00
公司债	16 申宏 03	(i)	55.00	2016/09/09	2021/09/09	3.20%	5,500,000,000.00	-	-	-	-	5,500,000,000.00
公司债	17 申证 01	(i)	75.00	2017/02/17	2022/02/17	4.40%	-	7,500,000,000.00	-	-	-	7,500,000,000.00
公司债	17 申证 02	(i)	5.00	2017/02/17	2024/02/17	4.50%	-	500,000,000.00	-	-	-	500,000,000.00
次级债	15 申证 C1	(ii)	100.00	2015/06/30	2019/06/30	5.30%	10,000,000,000.00	-	-	-	10,000,000,000.00	-
次级债	16 申证 C1	(ii)	100.00	2016/03/25	2021/03/25	3.62%	10,000,000,000.00	-	-	-	-	10,000,000,000.00
次级债	16 申证 C2	(ii)	50.00	2016/10/19	2018/10/19	3.17%	5,000,000,000.00	-	-	-	-	5,000,000,000.00
次级债	16 申证 C3	(ii)	50.00	2016/10/19	2019/10/19	3.28%	5,000,000,000.00	-	-	-	-	5,000,000,000.00
次级债	17 申证 C1	(ii)	4.00	2017/11/16	2019/11/16	5.20%	-	400,000,000.00	-	-	-	400,000,000.00
次级债	17 申证 C2	(ii)	43.00	2017/11/16	2020/11/16	5.30%	-	4,300,000,000.00	-	-	-	4,300,000,000.00
小计							48,494,728,571.38	12,700,000,000.00	-	2,049,064.34	10,000,000,000.00	51,196,777,635.72
收益凭证		(iii)					13,835,268,679.30	6,512,350,000.00	543,554,651.90	-	6,420,949,117.02	14,470,224,214.18
合计							62,329,997,250.68	19,212,350,000.00	543,554,651.90	2,049,064.34	16,420,949,117.02	65,667,001,849.90

(i) 经证监会核准，于 2013 年 7 月 29 日，本集团在上海证券交易所发行公司债券，该次发行的公司债总规模为人民币 60 亿元，期限为 6 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。经证监会核准，于 2016 年 4 月 26 日，本集团在深圳证券交易所发行公司债券，该次发行的公司债总规模为人民币 50 亿元，期限为 5 年，附第 3 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。经证监会核准，于 2016 年 9 月 9 日，本集团在深圳证券交易所发行公司债券，该次发行的公司债总规模为人民币 75 亿元。该次债券分为两个品种：品种一发行规模 为人民币 20 亿元，期限为 3 年；品种二发行规模为人民币 55 亿元，期限为 5 年。经证监会核准，于 2017 年 2 月 17 日，本集团在上海证券交易所发行公司债券，该次发行的公司债总规模为人民币 80 亿元。该次债券分为两个品种：品种一发行规模 为人民币 75 亿元，期限为 5 年；品种二发行规模为人民币 5 亿元，期限为 7 年。

(ii) 经证监会核准，于 2015 年 6 月 30 日，本集团在上海证券交易所发行次级债券，该次发行的次级债总规模为人民币 100 亿元，期限为 4 年期，附第 2 年末发行人赎回选择权，本集团已于 2017 年 6 月 30 日行使赎回选择权将 15 申证 C1 全额提前赎回。经证监会核准，于 2016 年 3 月 25 日，本集团在上海证券交易所发行次级债券，该次发行的次级债总规模为人民币 100 亿元，期限为 5 年，附第 3 年末发行人赎回选择权。经证监会核准，于 2016 年 10 月 19 日，本集团在上海证券交易所发行次级债券，本次发行的次级债总规模为人民币 100 亿元，债券分为两个品种：品种一发行规模为人民币 50 亿元，期限为 2 年；品种二发行规模为人民币 50 亿元，期限为 3 年。经证监会核准，于 2017 年 11 月 16 日，本集团在深圳证券交易所发行次级债券，本次发行的次级债总规模为人民币 47 亿元，债券分为两个品种：品种一发行规模为人民币 4 亿元，期限为 2 年；品种二发行规模为人民币 43 亿元，期限为 3 年。经证监会核准，于 2018 年 4 月 12 日，本集团在深圳证券交易所发行次级债券，本次发行的次级债总规模为人民币 60 亿元，债券分为两个品种：品种一发行规模为人民币 14 亿元，期限为 2 年；品种二发行规模为人民币 46 亿元，期限为 5 年。经证监会核准，于 2018 年 5 月 21 日，本集团在深圳证券交易所发行次级债券，本次发行的次级债总规模为人民币 42 亿元，期限为 2 年。

(iii) 于 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间，本集团共发行 47 期期限超过一年的收益凭证，于 2018 年 6 月 30 日，未到期产品的票面收益率为 3.00%至 5.80%。于 2017 年度，本集团共发行 7 期期限超过一年的收益凭证，于 2017 年 12 月 31 日，未到期产品的票面收益率为 4.70%至 5.60% 。

38 其他负债

	注	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
合并结构化主体形成的其他金融负债	(i)	13,735,269,995.02	13,752,473,152.49
其他应付款	(ii)	301,615,840.27	296,916,210.95
期货风险准备	(iii)	152,767,410.76	143,826,576.97
应付股利	(iv)	135,201,313.83	135,201,313.83
递延收益		90,021,116.09	88,808,257.90
预提费用		52,491,825.37	22,261,841.89
预收款项		18,347,071.14	-
合计		14,485,714,572.48	14,439,487,354.03

(i) 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七、2。

(ii) 其他应付款

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
长期应付款	133,095,321.47	133,126,297.47
应付保证金	37,564,670.64	42,841,835.64
营业部其他应付款	20,805,279.71	27,282,190.91
应付客户分红款	19,000,799.60	18,880,362.61
代理兑付债券款	6,687,541.27	6,696,561.27
应付工程款	2,510,057.00	3,017,405.20
其他	81,952,170.58	65,071,557.85
合计	301,615,840.27	296,916,210.95

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，除长期应付款和应付客户分红款外，本集团无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

长期应付款主要为根据原上海申银证券有限公司与原上海万国证券公司合并协议的规定，对原上海申银证券有限公司评估净资产超出其应缴纳出资金额的部分，作为本公司向原上海申银证券有限公司股东的负债，参照有关市场利率有偿进行使用。

(iii) 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》按商品和金融期货经纪业务手续费收入的 5% 计提期货风险准备并计入当期损益。动用风险准备金弥补因自身原因造成的损失或是按规定核销难以收回的垫付风险损失款时，冲减期货风险准备金余额。

(iv) 应付股利

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
一年以上应付股利	135,201,313.83	135,201,313.83

本集团应付股利为应付普通股股利。其中，超过一年尚未支付部分主要是相应股权质押冻结或股权转让等历史原因导致的。

39 股本

	2018 年 1 月 1 日余额	发行新股	送股	公积金转股	其他	2018 年 6 月 30 日余额
股份总数	20,056,605,718.00	2,479,338,842.00	-	-	-	22,535,944,560.00

	2017 年 1 月 1 日余额	发行新股	送股	公积金转股	其他	2017 年 12 月 31 日余额
股份总数	20,056,605,718.00	-	-	-	-	20,056,605,718.00

于 2018 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”）	29.27%
中央汇金	22.28%
上海久事公司	5.38%

40 资本公积

	2018 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2018 年 6 月 30 日余额
股本溢价	4,436,714,050.83	9,502,995,880.62	-	13,939,709,931.45

	2017 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2017 年 12 月 31 日余额
股本溢价	4,444,946,354.64	-	8,232,303.81	4,436,714,050.83

41 其他综合收益

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间						
	归属于母公司股东的其他综合收益期初余额	本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税影响	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	归属于母公司股东的其他综合收益期末余额
不能重分类进损益的其他综合收益	(545,717,496.41)	(777,250,569.04)	-	(194,312,642.26)	(582,937,926.78)	-	(1,128,655,423.19)
其中：权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	(545,717,496.41)	(777,250,569.04)	-	(194,312,642.26)	(582,937,926.78)	-	(1,128,655,423.19)
企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-
将重分类进损益的其他综合收益	(134,494,830.33)	16,253,844.96	68,216,327.39	(17,978,613.16)	(45,489,996.30)	11,506,127.03	(179,984,826.63)
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	3,311,545.43	(630,596.07)	-	-	(630,596.07)	-	2,680,949.36
其他债权投资公允价值变动	(85,346,325.43)	(2,092,432.81)	68,216,327.39	(17,978,613.16)	(52,319,350.29)	(10,796.75)	(137,665,675.72)
外币报表折算差额	(52,460,050.33)	18,976,873.84	-	-	7,459,950.06	11,516,923.78	(45,000,100.27)
合计	(680,212,326.74)	(760,996,724.08)	68,216,327.39	(212,291,255.42)	(628,427,923.08)	11,506,127.03	(1,308,640,249.82)

	2017 年						
	归属于母公司股东的其他综合收益年初余额	本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税影响	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	归属于母公司股东的其他综合收益年末余额
以后将重分类进损益的其他综合收益							
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	8,212,988.50	(4,901,443.07)	-	-	(4,901,443.07)	-	3,311,545.43
可供出售金融资产公允价值变动损益	(666,222,880.80)	886,605,446.20	391,998,635.44	126,827,992.65	367,707,381.07	71,437.04	(298,515,499.73)
外币财务报表折算差额	3,751,594.63	(146,298,993.34)	-	-	(56,211,644.96)	(90,087,348.38)	(52,460,050.33)
合计	(654,258,297.67)	735,405,009.79	391,998,635.44	126,827,992.65	306,594,293.04	(90,015,911.34)	(347,664,004.63)

42 盈余公积

	2018 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2018 年 6 月 30 日余额
法定盈余公积	2,911,036,236.81	-	-	2,911,036,236.81
任意盈余公积	106,138,038.98	-	-	106,138,038.98
合计	3,017,174,275.79	-	-	3,017,174,275.79

	2017 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2017 年 12 月 31 日余额
法定盈余公积	2,809,587,381.83	101,448,854.98	-	2,911,036,236.81
任意盈余公积	95,993,153.48	10,144,885.50	-	106,138,038.98
合计	2,905,580,535.31	111,593,740.48	-	3,017,174,275.79

43 一般风险准备

	2018 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2018 年 6 月 30 日余额
一般风险准备	5,177,281,904.27	10,220,078.81	-	5,187,501,983.08
交易风险准备	4,683,680,558.25	-	-	4,683,680,558.25
合计	9,860,962,462.52	10,220,078.81	-	9,871,182,541.33

	2017 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2017 年 12 月 31 日余额
一般风险准备	4,689,043,393.15	488,238,511.12	-	5,177,281,904.27
交易风险准备	4,209,730,261.18	473,950,297.07	-	4,683,680,558.25
合计	8,898,773,654.33	962,188,808.19	-	9,860,962,462.52

44 利润分配及未分配利润

(1) 本集团的利润分配情况如下：

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日止期间
期初未分配利润	18,492,004,210.98	16,653,163,794.30
加：本期归属于母公司股东的净利润	2,065,565,400.29	4,599,683,411.82
减：提取法定盈余公积	-	101,448,854.98
提取任意盈余公积	-	10,144,885.50
提取一般风险准备	10,220,078.81	488,238,511.12
提取交易风险准备	-	473,950,297.07
向股东分配股利	1,126,797,228.00	2,005,660,571.80
期末未分配利润	19,420,552,304.46	18,173,404,085.65

(2) 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自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间的法定盈余公积、任意盈余公积、一般风险准备及交易风险准备。

(3) 向股东分配股利

经本公司 2018 年 5 月 11 日股东大会批准，本公司以总股本 22,535,944,560 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.50 元 (含税)，共分配利润 1,126,797,228.00 元。

经本公司 2017 年 4 月 19 日股东大会批准，本公司以 2016 年 12 月 31 日总股本 20,056,605,718 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.00 元 (含税)，共分配利润 2,005,660,571.80 元。

(4) 期末未分配利润的说明

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团的未分配利润余额中包括子公司提取的盈余公积归属于母公司部分人民币 2,643,268,356.99 元和人民币 2,643,268,356.99 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 元和人民币 2,1 84,620,646.10 元。

45 手续费及佣金净收入

		自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
手续费及佣金收入			
经纪业务收入		2,491,254,951.78	2,660,486,029.06
其中：证券经纪业务收入		2,192,235,938.19	2,450,808,758.98
其中：代理买卖证券业务		1,923,376,497.90	2,232,830,446.98
交易单元席位租赁		225,252,048.93	172,932,080.19
代销金融产品业务	(i)	43,607,391.36	45,046,231.81
期货经纪业务收入		299,019,013.59	209,677,270.08
投资银行业务收入		410,774,603.89	632,521,172.72
其中：证券承销业务		248,912,628.16	474,926,894.45
保荐服务业务		22,830,188.77	43,837,347.88
财务顾问业务	(ii)	139,031,786.96	113,756,930.39
投资咨询服务收入		37,332,678.54	29,291,293.90
资产管理业务收入	(iii)	553,557,631.61	392,719,193.18
基金管理费收入		176,102,035.73	212,467,985.89
手续费及佣金收入小计		3,669,021,901.55	3,927,485,674.75
手续费及佣金支出			
经纪业务支出		583,141,017.76	558,297,310.83
其中：证券经纪业务支出		457,029,171.19	523,225,041.64
其中：代理买卖证券业务		457,029,171.19	523,225,041.64
期货经纪业务支出		126,111,846.57	35,072,269.19
投资银行业务支出		7,929,085.50	50,184,726.49
其中：证券承销业务		7,887,576.07	45,711,330.41
财务顾问业务	(ii)	41,509.43	4,473,396.08
投资咨询服务支出		5,971,135.47	701,086.37
资产管理业务支出	(iii)	10,783,678.57	8,126,030.21
手续费及佣金支出小计		607,824,917.30	617,309,153.90
手续费及佣金净收入		3,061,196,984.25	3,310,176,520.85

(i) 代销金融产品业务

	自 2018 年 1 月 1 日 2018 年 6 月 30 日止期间		自 2017 年 1 月 1 日 2017 年 6 月 30 日止期间	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	27,492,526,159.76	36,485,743.65	44,200,609,028.11	10,604,483.40
银行理财产品	2,372,127,000.00	839,664.27	9,217,948,000.00	440,483.44
其他金融产品	3,959,834,010.00	6,281,983.44	201,418,000.00	34,001,264.97
合计	33,824,487,169.76	43,607,391.36	53,619,975,028.11	45,046,231.81

(ii) 财务顾问业务

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
全国股转系统推荐业务	70,682,539.30	77,423,377.28
并购重组 - 境内上市公司	23,786,240.63	6,962,264.18
其他	44,521,497.60	24,897,892.85
合计	138,990,277.53	109,283,534.31

(iii) 资产管理业务

	集合资产管理业务	专项资产管理计划	定向资产管理业务	合计
期末产品数量	146	13	804	963
期末客户数量	205,723	149	804	206,676
其中：个人客户	204,734	-	21	204,755
机构客户	989	149	783	1,921
期初受托资金	38,933,385,144.74	9,202,815,913.70	807,281,241,946.26	855,417,443,004.70
其中：自有资金投入	1,706,731,732.57	-	540,000,000.00	2,246,731,732.57
个人客户	30,420,825,352.28	-	413,476,884.00	30,834,302,236.28
机构客户	6,805,828,059.89	9,202,815,913.70	806,327,765,062.26	822,336,409,035.85
期末受托资金	51,408,486,932.34	12,838,908,660.00	736,496,782,626.15	800,744,178,218.49
其中：自有资金投入	1,633,937,149.31	-	1,100,000.00	1,635,037,149.31
个人客户	41,068,397,594.70	-	881,436,884.00	41,949,834,478.70
机构客户	8,706,152,188.33	12,838,908,660.00	735,614,245,742.15	757,159,306,590.48
期末主要受托资产初始成本	45,205,019,195.34	12,895,502,223.85	695,482,786,901.48	753,583,308,320.67
其中：债券	29,169,451,275.39	-	220,923,632,473.35	250,093,083,748.74
股票	2,454,001,978.19	-	12,761,040,206.29	15,215,042,184.48
基金	2,587,107,244.98	-	6,126,306,880.62	8,713,414,125.60
信托计划	1,409,176,000.00	2,340,000,000.00	116,697,720,833.12	120,446,896,833.12
资产支持证券	-	10,555,502,223.85	45,783,499,673.01	56,339,001,896.86
协议或定期存款	1,059,376,000.00	-	200,000,000.00	1,259,376,000.00
资产收益权	-	-	82,709,419,145.43	82,709,419,145.43
其他	8,525,906,696.78	-	210,281,167,689.66	218,807,074,386.44
资产管理业务抵销前净收入	269,104,771.68	41,135,434.71	278,025,559.46	588,265,765.85
结构化主体合并抵销影响数	(45,491,812.81)	-	-	(45,491,812.81)
资产管理业务净收入	223,612,958.87	41,135,434.71	278,025,559.46	542,773,953.04

除当期资产管理业务净收入金额外，上述其他金额及数据均已包括纳入合并范围内结构化主体的相关信息。

46 利息净收入

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
利息收入		
存放金融同业利息收入	1,245,187,821.76	1,556,002,030.65
其中：自有资金存款利息收入	503,800,974.27	729,813,074.03
客户资金存款利息收入	741,386,847.49	826,188,956.62
融资融券利息收入	1,971,097,347.83	2,000,702,956.16
买入返售金融资产利息收入	1,531,504,142.42	527,338,396.94
其中：约定购回利息收入	12,492,225.84	22,495,216.62
股票质押回购利息收入	1,456,282,447.85	338,156,574.75
其他	14,484,837.12	-
利息收入小计	4,762,274,149.13	4,084,043,383.75
利息支出		
短期借款利息支出	39,126,276.52	3,684,743.17
应付短期融资款利息支出	467,003,404.77	210,970,219.68
拆入资金利息支出	205,805,351.42	80,009,445.99
其中：转融通利息支出	137,083,547.23	51,417,816.78
卖出回购金融资产款利息支出	1,371,055,281.75	915,885,181.07
其中：报价回购利息支出	169,088.95	46,041.65
代理买卖证券款利息支出	126,602,950.64	142,027,058.82
长期借款利息支出	20,435,562.29	11,832,520.34
应付债券利息支出	1,446,230,174.60	1,379,890,896.59
合并结构化主体形成的其他金融负债利息支出	281,895,558.62	255,248,033.28
其他	38,781,586.92	7,991,215.05
利息支出小计	3,996,936,147.53	3,007,539,313.99
利息净收入	765,338,001.60	1,076,504,069.76

47 其他收益

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
财政奖励与财政补贴	7,892,229.69	4,104,556.98
专项扶持资金	29,276,520.61	34,592,000.00
合计	37,168,750.30	38,696,556.98

以上其他收益均计入当期非经常性损益。

48 投资收益

(1) 按类别列示

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
权益法核算的长期股权投资收益	72,355,638.70	88,949,016.63
金融工具投资收益	2,155,712,665.46	1,429,099,687.69
其中：持有期间取得的收益	2,437,827,427.91	1,335,916,312.96
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	790,076,143.56
交易性金融资产	1,234,633,299.85	-
可供出售金融资产	-	544,820,351.24
债权投资	465,157,593.35	-
其他债权投资	722,886,534.71	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	1,019,818.16
交易性金融负债	15,150,000.00	-
处置金融工具的(损失)/收益	(282,114,762.45)	93,183,374.73
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	(246,561,840.18)
交易性金融资产	(272,865,737.34)	-
可供出售金融资产	-	355,970,222.54
衍生金融工具	(53,769,921.24)	15,118,886.95
其他债权投资	75,377,719.63	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	(31,343,894.58)
交易性金融负债	(30,856,823.50)	-
合计	2,228,068,304.16	1,518,048,704.32

(2) 对联营企业和合营企业的投资收益

参见附注八、14(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。

49 公允价值变动（损失）/收益

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	43,676,646.85
交易性金融资产	(53,234,911.45)	-
衍生金融工具	(47,481,927.36)	41,089,926.46
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	(22,255,501.00)
交易性金融负债	39,008,859.98	-
合计	(61,707,978.83)	62,511,072.31

50 资产处置收益

项目	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间计入非经常性损益的金额
固定资产处置收益	256,744.36	(401,356.83)	256,744.36

51 其他业务收入

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
资产出租和保管收入	10,015,512.51	14,043,218.79
贸易销售收入	16,176,879.10	11,893,415.99
其他	11,560,466.85	28,657,426.74
合计	37,752,858.46	54,594,061.52

52 税金及附加

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
城市维护建设税	28,940,758.69	24,764,931.81
教育费附加及地方教育费附加	20,709,678.62	17,724,096.15
其他	27,582,919.79	13,469,615.08
合计	77,233,357.10	55,958,643.04

税金及附加的计缴标准信息参见附注六。

53 业务及管理费

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
职工薪酬	2,411,778,302.06	2,319,053,430.27
租赁费及物业费用	177,206,656.66	168,312,121.40
办公及后勤事务费用	221,437,244.09	231,295,587.34
营销及管理费用	107,458,296.96	120,749,326.79
固定资产折旧	115,110,751.41	88,960,459.84
无形资产及长期待摊费用摊销	60,816,690.42	52,534,173.46
专业服务及咨询费	33,556,515.02	25,993,839.76
交易单元费	29,207,783.84	22,766,865.81
投资者保护基金	22,916,702.79	22,357,969.13
期货风险准备金	5,386,248.45	6,224,809.12
其他	89,366,803.77	84,730,163.09
合计	3,274,241,995.47	3,142,978,746.01

54 资产减值损失/(转回)

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
融出资金	-	(10,776,961.52)
买入返售金融资产	-	66,127,701.85
应收款项	-	1,700,000.00
可供出售金融资产	-	39,459,228.45
其他资产	-	8,900,424.00
合计	-	105,410,392.78

55 信用减值损失/(转回)

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
货币资金	(1,240,500.49)	-
融出资金	(12,006,235.98)	-
买入返售金融资产	99,336,846.94	-
债权投资	684,407.45	-
其他债权投资	7,219,713.47	-
其他资产	(6,400.00)	-
合计	93,987,831.39	-

56 其他业务成本

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
资产出租和保管支出	2,202,947.29	2,877,010.37
贸易销售成本	-	10,815,836.49
其他	87,395.56	3,700,856.72
合计	2,290,342.85	17,393,703.58

57 营业外收入

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
其他收入	1,715,546.99	7,011,168.82
合计	1,715,546.99	7,011,168.82

以上营业外收入均计入当期非经常性损益。

58 营业外支出

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
对外捐赠	5,598,000.00	3,769,525.00
违约金及赔偿支出	2,415,724.30	3,057,391.80
其他	3,700,878.84	991,964.93
合计	11,714,603.14	7,818,881.73

以上营业外支出均计入当期非经常性损益。

59 所得税费用

(1) 本期所得税费用组成

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
本期所得税	568,093,543.37	766,680,482.83
递延所得税的变动	(31,560,733.74)	(132,286,512.22)
汇算清缴	(34,383,532.03)	-
合计	502,149,277.60	634,393,970.61

(2) 所得税费用与会计利润的关系

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
利润总额	2,617,333,164.23	2,739,530,250.91
按适用税率 25%计算的所得税费用	654,333,291.06	686,481,867.89
子公司适用不同税率的影响	(4,006,956.24)	(3,783,234.69)
非应纳税收入的所得税影响	(158,075,323.30)	(128,596,130.19)
不可抵扣的成本、费用和损失的所得税影响	2,870,760.23	99,174,419.79
使用未确认递延所得税资产的暂时性差异	-	(3,510,509.40)
当期未确认递延所得税的暂时性差异	4,514,904.50	-
调整以前年度所得税的影响	2,512,601.35	(15,372,442.79)
所得税费用	502,149,277.60	634,393,970.61

60 基本及稀释每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当年净利润除以已发行普通股的加权平均数进行计算：

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
归属于母公司的净利润（人民币元）	2,065,565,400.29	2,049,964,857.73
本公司发行在外普通股的加权平均数	22,122,721,419.67	20,056,605,718.00
基本及稀释每股收益（元 / 股）	0.09	0.10

61 现金流量表项目

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
收到政府补助	37,209,262.34	38,696,556.98
合并结构化主体收到的现金	12,180,668.05	-
房屋租赁收入	6,713,978.98	9,869,600.00
收回业务意向金	-	229,999,999.84
预收款项	-	95,840,079.43
其他	13,656,691.16	49,021,956.19
合计	69,760,600.53	423,428,192.44

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
贸易支出	511,292,043.22	-
支付运营和管理费用	400,104,557.65	372,536,497.80
支付租赁费及物业费	173,268,927.06	228,328,289.40
支付专业服务及咨询费	35,791,002.58	20,670,843.99
支付证券期货投资者保护基金	25,726,970.40	38,742,123.76
合并结构化主体净减少的现金	-	3,690,596,249.62
支付保证金	-	133,020,285.24
支付业务意向金	-	79,999,999.90
其他	152,311,638.77	55,022,157.39
合计	1,298,495,139.68	4,618,916,447.10

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额	7,929,270.99	-

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
支付非公开发行相关中介费用	11,697,933.88	-

62 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动的现金流量：

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
净利润	2,115,183,886.63	2,105,136,280.30
加：信用减值损失	93,987,831.39	105,410,392.78
固定资产折旧	115,110,751.41	88,960,459.84
无形资产摊销	32,380,880.68	26,398,587.85
长期待摊费用摊销	28,435,809.74	26,800,652.12
投资性房地产折旧	2,603,925.33	3,189,671.75
处置或报废固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	(276,930.60)	401,356.83
公允价值变动损失	61,707,978.83	(62,511,072.31)
利息支出	2,005,770,641.48	1,742,234,729.08
汇兑收益	(7,012,082.89)	(1,949,820.32)
投资收益	(2,904,684,776.77)	(809,565,106.65)
递延所得税资产减少 / (增加)	(76,719,195.44)	(43,608,717.24)
递延所得税负债(减少) / 增加	18,202,324.46	4,092,979.08
交易性金融资产的 (增加) / 减少	(7,957,780,125.33)	(12,689,814,502.02)
经营性应收项目的(增加) / 减少	(27,869,343,910.19)	(7,373,360,841.75)
经营性应付项目的增加 / (减少)	9,125,310,226.14	(163,630,113.97)
其他	25,371,149.51	(40,106,359.00)
经营活动产生的现金流量净额	(25,191,751,615.62)	(17,081,921,423.63)

(b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间 ,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：

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
现金的期末余额	77,729,296,987.83	103,252,592,867.38
减：现金的期初余额	78,891,156,761.59	105,687,640,425.28
加：现金等价物的期末余额	568,391,695.82	7,415,253,833.00
减：现金等价物的期初余额	10,106,734,874.94	9,197,413,093.35
现金及现金等价物净减少额	(10,700,202,952.88)	(4,217,206,828.25)

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间和 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间，除现金出资新设子公司外，本集团无重大购买或处置子公司的交易。

(3) 现金和现金等价物的构成

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
(a) 货币资金		
- 库存现金	682,470.31	734,741.61
- 可随时用于支付的银行存款	63,250,484,911.13	91,575,556,667.87
- 可随时用于支付的其他货币资金	356,018,223.40	18,021,004.68
- 三个月以上定期存款	6,990,062,974.71	1,081,292,800.00
- 使用受限制的货币资金	329,298,250.81	270,052,475.00
小计	70,926,546,830.36	92,945,657,689.16
(b) 结算备付金	14,122,111,392.99	11,235,943,319.72
(c) 现金等价物	568,391,685.82	7,837,590,956.50
(d) 期末货币资金、结算备付金及现金等价物	85,617,049,909.17	112,019,191,965.38
减：三个月以上定期存款	6,990,062,974.71	1,081,292,800.00
使用受限制的货币资金	329,298,250.81	270,052,475.00
(e) 期末可随时变现的现金及现金等价物余额	78,297,688,683.65	110,667,846,690.38

63 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

		2018 年 6 月 30 日		
		原币金额	折算汇率	人民币金额
货币资金				
其中：美元		405,734,669.19	6.61660	2,684,584,012.16
	港币	4,129,712,320.05	0.84310	3,481,760,457.03
	其他币种			35,505,168.54
结算备付金				
其中：美元		64,406,209.47	6.61660	426,150,125.61
	港币	237,105,527.75	0.84310	199,903,670.45
	其他币种			63,705,401.11
融出资金				
其中：港币		2,214,424,639.37	0.84310	1,866,981,413.45
应收款项				
其中：美元		119,455.18	6.61660	790,387.15
	港币	448,699,878.54	0.84310	378,298,867.60
应收利息				
其中：港币		15,516,220.00	0.84310	13,081,725.08
存出保证金				
其中：美元		589,296.36	6.61660	3,899,138.31
	港币	34,336,690.00	0.84310	28,949,263.34
	其他币种			483,939.40
其他资产				
其中： 港币		23,289,985.00	0.84310	19,635,786.35
短期借款				
其中：港币		612,000,000.00	0.84310	515,977,200.00
代理买卖证券款				
其中：美元		461,131,700.75	6.61660	3,051,124,011.21
	港币	4,275,422,872.28	0.84310	3,604,609,023.62
	其他币种			200,652,324.02
应付款项				
其中：美元		47,742.17	6.61660	315,890.86
	港币	182,570.36	0.84310	153,925.07

其他负债			
其中： 美元	184,842.41	6.61660	1,223,028.28
港币	14,488,639.02	0.84310	12,215,371.56

	2017 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
货币资金			
其中：美元	321,830,773.60	6.53420	2,102,906,640.85
港币	3,943,560,252.67	0.83591	3,296,461,450.81
其他币种			36,922,660.78
结算备付金			
其中：美元	84,759,403.00	6.53420	553,834,891.09
港币	409,252,839.05	0.83591	342,098,540.69
其他币种			37,705,374.54
融出资金			
其中：港币	2,293,541,623.50	0.83591	1,917,194,378.50
应收款项			
其中：美元	12,601,545.98	6.53420	82,341,021.74
港币	229,845,636.41	0.83591	192,130,265.93
应收利息			
其中：港币	11,286,848.00	0.83591	9,434,789.11
存出保证金			
其中：美元	589,492.31	6.53420	3,851,860.68
港币	24,370,513.00	0.83591	20,371,555.52
其他币种			488,171.44
其他资产			
其中： 港币	6,948,581.00	0.83591	5,808,388.34
短期借款			
其中：港币	845,000,000.00	0.83591	706,343,950.00
代理买卖证券款			
其中：美元	364,831,780.31	6.53420	2,383,883,818.90
港币	3,693,596,689.07	0.83591	3,087,514,408.36
其他币种			110,894,106.06
应付款项			
其中：港币	24,725,903.84	0.83591	20,668,630.28
其他负债			
其中：港币	46,211,839.56	0.83591	38,628,938.80

(2) 境外经营实体说明

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

九、 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七、1 及附注七、2。

(2) 重要的非全资子公司

	2018 年 6 月 30 日			
子公司名称	少数股东的持股比例 注 (i)	本期归属于少数股东的损益 人民币元	本期向少数股东宣告分派的股利 人民币元	期末少数股东权益余额 人民币元
申万宏源（国际）集团有限公司	61.38%	29,488,608.70	18,952,478.98	1,325,575,395.89
申万菱信基金管理有限公司	33.00%	17,739,032.74	153,132,291.01	256,702,643.71

	2017 年 12 月 31 日			
子公司名称	少数股东的持股比例 注 (i)	本年归属于少数股东的损益 人民币元	本年向少数股东宣告分派的股利 人民币元	年末少数股东权益余额 人民币元
申万宏源（国际）集团有限公司	61.63%	68,151,941.19	13,525,567.90	1,303,522,342.39
申万菱信基金管理有限公司	33.00%	53,682,713.04	-	392,196,569.49

(i) 该比例为 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团少数股东占相应子公司合并资产负债表中净资产的比例。

(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（国际）集团有限公司		申万菱信基金管理有限公司	
	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
资产总额	6,956,880,786.55	6,574,784,087.64	998,735,000.08	1,402,975,577.00
负债总额	4,802,730,704.15	4,459,746,565.55	211,443,246.79	214,501,124.00
	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
营业收入	182,161,386.93	182,385,254.49	200,169,998.92	250,755,279.09
净利润	42,378,971.20	41,381,251.89	53,754,644.66	98,529,335.23
综合收益总额	61,355,912.49	24,203,082.00	53,754,644.66	98,529,335.23
经营活动现金流量	531,468,864.88	(1,064,408,466.95)	(229,698,643.54)	(19,298,573.66)

2 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 合营企业或联营企业

参见附注八、14(3) 和附注八、14(4) 。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团不存在重要合营企业。

(3) 重要联营企业的主要财务信息

参见附注八、14(5) 。

(4) 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

参见附注八、14(6) 。

3 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

(1) 未纳入合并财务报表范围的结构化主体的基础信息

本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体，包括本集团直接持有的第三方机构发起设立的基金、银行理财产品、资产管理计划与信托计划，以及本集团发起设立的基金和

资产管理计划。这些结构化主体的目的主要是管理投资者的资产，其融资方式是向投资者发行投资产品。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或通过管理这些结构化主体收取管理费收入。

本集团根据附注三、5 中所述“控制”的定义及附注七、2 所述的会计判断原则评估本集团对结构化主体的投资情况，以确定是否将相关结构化主体纳入合并财务报表范围。于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团认为，除于附注七、2 中所述本集团已合并的结构化主体外，无需将上述结构化主体纳入合并财务报表范围。

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团通过直接持有投资而在结构化主体中享有的权益参见附注八、5 及附注八、11。

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，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的具体信息参见附注九、3(3) 。

(2) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值 / 最大损失敞口列示如下：

	2018 年 6 月 30 日				
	交易性金融资产	债权投资	其他债权投资	其他权益工具投资	合计
基金	9,805,650,694.28	-	-	-	9,805,650,694.28
银行理财产品	1,051,261,084.71	-	-	-	1,051,261,084.71
资产管理计划与信托计划等	2,963,423,675.57	-	-	-	2,963,423,675.57
合计	13,820,335,454.56	-	-	-	13,820,335,454.56

	2017 年 12 月 31 日			
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	应收款项类投资	合计
基金	6,992,921,731.16	770,501,220.65	-	7,763,422,951.81
银行理财产品	-	2,981,900,000.00	-	2,981,900,000.00
资产管理计划与信托计划等	723,915,815.90	17,864,727,600.37	-	18,588,643,416.27
合计	7,716,837,547.06	21,617,128,821.02	-	29,333,966,368.08

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团因投资上述基金和银行理财产品而可能遭受损失的最大风险敞口为其在报告日的公允价值，本集团因投资上述资产管理计划与信托计划等而可能遭受损失的最大风险敞口按其在资产负债表中确认的分类为其在报告日的公允价值或摊余成本。

(3) 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

本集团作为结构化主体发起人的认定依据为：在发起设立结构化主体的过程中发挥了重要作用，而且该结构化主体是本集团主要业务活动的延伸，在结构化主体设立后，仍与本集团保持密切的业务往来。

根据上述认定依据，本集团作为发起人的结构化主体主要包括基金和资产管理计划。

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，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的资产规模分别为人民币 848,427,799,615.34 元和人民币 925,885,454,177.35 元，应收管理费账面价值分别为人民币 428,679,877.05 元和人民币 417,415,208.33 元。本集团从这些结构化主体中获得的管理费净收入分别为人民币 538,829,294.71 元和人民币 1,303,079,435.51 元，具体信息参见附注八、45。

十、 分部报告

本集团拥有证券及期货经纪业务分部、证券自营及其他投资业务分部、证券承销及保荐业务分部、资产及基金管理业务分部、信用业务分部、境外业务分部和其他分部共 7 个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，提供不同的产品和劳务，因此每个分部需要不同的技术及市场策略并需要进行单独的管理。

证券及期货经纪业务分部为个人以及机构客户提供代理买卖证券、期货等服务；

证券自营及其他投资业务分部主要负责运用自有资金，从事上市股权、债权、收益权、大宗商品、衍生品投资及套期保值等投资活动，并持有相关金融资产和负债；

证券承销及保荐业务分部主要包括股票承销及保荐业务、债券承销业务、场外市场业务及收购兼并业务；

资产及基金管理业务分部主要负责对委托人的资产进行管理，接受客户委托从事证券投资和买卖；

信用业务分部为个人以及机构客户提供融资融券、质押式回购及约定式购回等资本中介服务；

境外业务分部通过境外经营实体在境外从事经纪代理、股票抵押贷款、发行承销及资产管理业务等；

其他分部主要包括总部除主营业务外的其他业务，包括总部一般管理用途产生的各项收入和支出。

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。

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间								
	证券及期货经纪业务	证券自营及其他投资业务	证券承销及保荐业务	资产及基金管理业务	信用业务	境外业务	其他	抵销	合计
营业收入									
手续费及佣金净收入	1,838,960,250.18	22,430,615.43	395,647,455.89	696,927,788.14	-	107,352,260.37	128,024,758.34	(128,146,144.10)	3,061,196,984.25
利息净收入 / (支出)	648,665,792.88	(1,255,469,445.66)	19,639,777.17	(27,100,838.90)	1,288,834,405.03	72,840,025.49	14,410,330.62	3,517,954.97	765,338,001.60
投资收益	55,108,743.57	1,894,991,383.89	12,853,488.85	120,055,634.73	-	2,797,845.70	142,261,207.42	-	2,228,068,304.16
公允价值变动(损失) / 收益	3,982,562.94	35,260,689.30	130,845.65	(69,517,943.35)	(27,373,999.57)	(5,859,839.79)	1,669,705.99	-	(61,707,978.83)
其他	31,112,059.98	2,296,086.39	2,696,030.47	19,500,000.00	172,273.54	5,031,095.14	62,528,121.72	(41,145,231.23)	82,190,436.01
营业收入合计	2,577,829,409.55	699,509,329.35	430,967,598.03	739,864,640.62	1,261,632,679.00	182,161,386.91	348,894,124.09	(165,773,420.36)	6,075,085,747.19
营业支出	1,509,697,212.52	235,712,064.86	267,967,062.04	294,751,594.60	840,382,302.86	135,020,725.29	323,094,825.29	(158,872,260.65)	3,447,753,526.81
营业利润	1,068,132,197.03	463,797,264.49	163,000,535.99	445,113,046.02	421,250,376.14	47,140,661.62	25,799,298.80	(6,901,159.71)	2,627,332,220.38
利润总额	1,067,370,652.45	463,796,315.99	162,954,258.59	443,428,172.24	418,832,407.59	47,140,661.62	20,711,855.46	(6,901,159.71)	2,617,333,164.23
分部资产	64,373,759,665.30	96,228,505,334.34	1,695,227,110.97	18,482,354,616.92	110,289,795,774.96	6,951,237,835.36	40,213,467,214.11	(3,050,412,895.19)	335,183,934,656.77
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-	-	1,550,910,210.08
资产总额	64,373,759,665.30	96,228,505,334.34	1,695,227,110.97	18,482,354,616.92	110,289,795,774.96	6,951,237,835.36	40,213,467,214.11	(3,050,412,895.19)	336,734,844,866.85
分部负债	55,075,348,088.82	71,619,278,796.14	293,021,555.16	14,218,905,368.16	95,257,288,969.43	4,799,439,830.96	28,919,055,806.40	(3,058,079,861.42)	267,124,258,553.65
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	-	-	442,777,663.16
负债总额	55,075,348,088.82	71,619,278,796.14	293,021,555.16	14,218,905,368.16	95,257,288,969.43	4,799,439,830.96	28,919,055,806.40	(3,058,079,861.42)	267,567,036,216.81
补充信息									
折旧与摊销费用	28,593,513.04	2,173,421.58	1,099,473.28	4,466,018.59	12,734,158.54	3,305,215.16	123,555,641.64	-	175,927,441.83
资本性支出	35,611,983.51	1,553,734.95	767,556.29	1,403,536.30	18,728,449.16	243,454.04	60,914,811.18	-	119,223,525.43
信用减值 (转回) / 损失	(54,209.65)	6,080,058.35	(257,034.65)	-	87,334,074.27	-	884,943.07	-	93,987,831.39

十一、 关联方及关联交易

1 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司有关信息披露如下

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本公司母公司的有关信息披露如下：

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本
			人民币
中央汇金	北京	金融投资	8,282.09 亿元

中央汇金是中国投资有限责任公司的全资子公司，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

	对本公司的持股比例（注）	
	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
直接持有	22.28%	25.03%
间接持有	32.62%	36.64%
合计	54.90%	61.67%

	对本公司的表决权比例（注）	
	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
直接持有	22.28%	25.03%
间接持有	34.58%	38.85%
合计	56.86%	63.88%

注： 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 本公司的子公司情况

本公司的子公司情况参见附注七、1。

3 本集团及本公司的合营和联营企业情况

本集团的合营企业和联营企业情况参见附注八、14(3) 和附注八、14(4) 。本公司的联营企业情况参见附注十八、1（3），本公司无合营企业。

4 本公司的其他关联方情况

(1) 持有本公司 5% 以上股份的法人

于 2018 年 6 月 30 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
上海久事公司	持有本公司 5%以上股份的股东	9131000013221297X9

于 2017 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	71093286 - 5
上海久事公司	持有本公司 5%以上股份的股东	13221297 - X

(2) 中央汇金旗下公司

除中建投和上海久事公司外，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。

5 关联交易情况

下列与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

(1) 手续费及佣金收入

本集团

关联方	关联交易类型	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
中央汇金及其旗下公司	交易单元席位租赁收入	35,795,626.56	31,188,006.00
中央汇金及其旗下公司	资管业务管理费收入	9,758,396.23	-
中央汇金及其旗下公司	代销金融产品业务收入	7,503,317.35	6,770,838.07
富国基金管理有限公司	交易单元席位租赁收入	17,894,210.35	13,206,009.00
富国基金管理有限公司	代销金融产品业务收入	361,931.86	1,393,334.34
上海久事（集团）有限公司	经纪业务手续费收入	285,566.04	867,700.00
上海汽车集团财务有限责任公司	资管业务管理费收入	666,132.08	-
上海汽车集团财务有限责任公司	经纪业务手续费收入	283,962.26	-
中建投信托有限责任公司	投资咨询服务收入	234,003.64	
中建投信托有限责任公司	资管业务管理费收入	58,867.92	-
合计		72,842,014.29	53,425,887.41

本公司

关联方	关联交易类型	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
宏源汇智投资有限公司	投资咨询服务收入	103,773.58	283,018.87
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	投资咨询服务收入	-	377,358.49
合计		103,773.58	660,377.36

(2) 手续费及佣金支出

本集团

关联方	关联交易类型	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
中央汇金及其旗下公司	代理买卖证券业务支出	57,680,908.50	20,770,695.07
中央汇金及其旗下公司	资产管理业务支出	6,861,484.91	-
渤海银行股份有限公司	资产管理业务支出	573,113.21	-
合计		65,115,506.61	20,770,695.07

本公司

无

(3) 利息收入

本集团

关联方	关联交易类型	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
中央汇金及其旗下公司	存放金融同业利息收入	965,439,925.92	483,999,715.38
中央汇金及其旗下公司	买入返售利息收入	-	390,869.83
合计		965,439,925.92	484,390,585.21

本公司

关联方	关联交易类型	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
中央汇金及其旗下公司	存放金融同业利息收入	13,225,783.11	6,895,468.05
宏源汇智投资有限公司	借款利息收入	49,887,619.61	24,333,316.16
申万宏源西部证券有限公司	借款利息收入	13,333,329.06	58,932,902.67
申万宏源证券有限公司	借款利息收入	10,733,577.82	50,047,130.59
宏源恒利（上海）实业有限公司	借款利息收入	6,072,111.68	-
合计		93,252,421.28	140,208,817.47

(4) 利息支出

本集团

关联方	关联交易类型	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
中央汇金及其旗下公司	拆入资金利息支出	65,354,108.22	129,994.70
中央汇金及其旗下公司	卖出回购金融资产款利息支出	12,538,020.84	14,425,744.14
中央汇金及其旗下公司	短期借款利息支出	10,657,466.16	-
中央汇金及其旗下公司	同业拆借利息支出	1,153,800.00	-
合计		89,703,395.22	14,555,738.84

本公司

关联方	关联交易类型	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
中央汇金及其旗下公司	短期借款利息支出	9,847,916.67	3,891,145.83
中央汇金及其旗下公司	卖出回购金融资产款利息支出	12,538,020.84	1,027,083.33
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	应收债券利息支出	-	3,452,008.71
合计		22,385,937.51	8,320,427.92

(5) 投资收益

本集团

关联方	关联交易类型	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
中央汇金及其旗下公司	债券利息收益	2,192,027.40	3,292,600.00
渤海银行股份有限公司	处置金融工具的损失	1,240,893.31	-
合计		3,432,920.71	3,292,600.00

本公司

关联方	关联交易类型	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
申万宏源证券有限公司	子公司分红收入	1,500,000,000.00	1,000,000,000.00
宏源汇智投资有限公司	子公司分红收入	100,000,000.00	-
宏源期货有限公司	子公司分红收入	60,000,000.00	
合计		1,660,000,000.00	1,000,000,000.00

(6) 其他业务收入

本集团

关联方	关联交易类型	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
中央汇金及其旗下公司	房屋租赁收入	3,704,804.80	8,891,531.52
中央汇金及其旗下公司	其他收入	44,111.71	
合计		3,748,916.51	8,891,531.52

本公司

关联方	关联交易类型	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
中央汇金及其旗下公司	房屋租赁收入	3,704,804.80	8,891,531.52
中央汇金及其旗下公司	其他收入	44,111.71	
申万宏源证券有限公司	房屋租赁收入	31,509,090.91	-
申万宏源证券有限公司	其他收入	668,881.08	
宏源汇智投资有限公司	房屋租赁收入	1,795,454.54	-
宏源汇智投资有限公司	其他收入	38,076.57	
宏源汇富创业投资有限公司	其他收入	35,732.43	
宏源期货有限公司	其他收入	7,409.00	
合计		37,803,861.04	8,891,531.52

(7) 业务及管理费

本集团

关联方	关联交易类型	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
中央汇金及其旗下公司	租赁费、物业费及其他	50,002.70	-
建投数据科技股份有限公司	电力扩容项目服务费	1,367,924.52	-
合计		1,417,927.22	-

本公司

无

(8) 关键管理人员报酬

参见附注八、32。

6 关联方款项余额

(1) 货币资金

本集团

项目名称	关联方	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
存放关联方款项	中央汇金及其旗下公司	27,491,879,103.72	31,222,134,277.85

本公司

项目名称	关联方	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
存放关联方款项	中央汇金及其旗下公司	154,052,195.14	35,332,012.82

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团

项目名称	关联方	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
债券	中央汇金及其旗下公司	350,462,900.00	198,109,600.00

本公司

无

(3) 应收款项

本集团

项目名称	关联方	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
应收手续费及佣金	中央汇金及其旗下公司	-	18,615,658.45
应收手续费及佣金	富国基金管理有限公司	-	2,738,552.73
合计		-	21,354,211.18

本公司

无

(4) 应收利息

本集团

项目名称	关联方	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
应收利息	中央汇金及其旗下公司	8,954,556.16	6,641,364.38

本公司

项目名称	关联方	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
应收利息	宏源汇智投资有限公司	25,618,630.13	49,711,342.47
应收利息	宏源恒利（上海）实业有限公司	281,643.83	92,054.79
应收利息	申万宏源西部证券有限公司		1,476,616.43
应收利息	申万宏源证券有限公司		812,685.18
合计		26,200,273.96	52,092,698.87

(5) 其他资产

本集团

无

本公司

项目名称	关联方	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
其他应收款	宏源汇智投资有限公司	2,480,000,000.00	1,620,000,000.00
其他应收款	宏源恒利（上海）实业有限公司	350,000,000.00	50,000,000.00
其他应收款	宏源汇富创业投资有限公司	321,130.18	-
其他应收款	申万宏源证券有限公司		941,682,823.87
其他应收款	申万宏源西部证券有限公司		1,450,000,000.00
合计		2,830,321,130.18	4,061,682,823.87

(7) 短期借款

本集团

项目名称	关联方	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
短期借款	中央汇金及其旗下公司	210,775,000.00	500,000,000.00

本公司

无

(8) 应付款项

本集团

项目名称	关联方	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
应付款项	中央汇金及其旗下公司	35,936,910.60	31,133,452.16

本公司

无

(9) 应付利息

本集团及本公司

项目名称	关联方	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
应付利息	中央汇金及其旗下公司	7,065,625.00	664,583.33

十二、 或有事项

南方证券股份有限公司（破产清算组）诉新疆证券有限责任公司破产管理人及北京市炜衡律师事务所取回权纠纷案(本公司系本案第三人)。2017 年 7 月 22 日，公司收到起诉状，原告南方证券股份有限公司（破产清算组）因取回权纠纷，向深圳市中级人民法院起诉新疆证券有限责任公司破产管理人及北京市炜衡律师事务所，要求：新疆证券有限责任公司破产管理人返还原告弥补国债透支后余额本息合计 17,855,476.66 元；炜衡律师事务所承担补充赔偿责任；两被告承担本案诉讼费用。深圳市中级人民法院将本公司列为本案的第三人。截至财务报表批准报出日，该案尚无新进展。

黑石香港投资（一）有限公司诉河南新机股份有限公司等借款合同纠纷案（公司为连带被告）。2016 年 10 月 17 日，公司收到河南省新乡市中级人民法院送达的法律文书，黑石香港投资（一）有限公司（SCV HONGKONG INVESTMENT1 LIMITED）诉称与河南新机股份有限公司（以下简称“新机股份”）存在借贷合同约定，合同到期后新机股份未偿还本金及利息，故要求其返还借款本金 16,382,800 元以及相应利息，合计 20,729,165.6 元。同时，原告认为于生宽、郝继民、王世保等人利用其控制新乡日升数控轴承装备股份有限公司（以下简称“日升轴承”）、新乡市日升投资管理有限公司等的便利，将新机股份资产转移至日升轴承名下，公司曾在日升轴承新三板挂牌过程中做出过券商推荐报告，故要求公司与于生宽、郝继民、王世保、日升轴承、新乡市日升投资管理有限公司等承担连带责任。2017 年 8 月，本案一审开庭审理。截至报告期末，本案尚在一审审理中，未有判决。

甘孜州农村信用联社股份有限公司诉四川科亨矿业(集团)有限公司等合同纠纷案(本公司系本案第三人)。2016 年 5 月 31 日，原告甘孜州农村信用联社股份有限公司因借款合同纠纷，向四川省高级人民法院起诉，要求四川科亨矿业(集团)有限公司等十余名被告，向其支付欠款人民币 2 亿元及其逾期利息人民币 51,900,000 元，合计人民币 2.519 亿元。根据原告诉状，本公司和山东国际信托股份有限公司系本案第三人，原告要求第三人在其向相关被告人追偿而未能获得清偿的范围内，赔偿其损失。2017 年 4 月 27 日，本公司收到四川省高级人民法院一审判决书，判定本公司不承担责任。2017 年 5 月 18 日，本公司收到上诉状。原告甘孜州农信社不服一审判决，提起上诉。2018 年 3 月 6 日，本案二审开庭，2018 年 6 月 7 日，公司收到最高人民法院二审判决，驳回原告上诉，维持原判，本公司不承担法律责任。

十三、 承诺事项

1 资本承担

于 2018 年 6 月 30 日，本公司向子公司申万宏源投资有限公司和申万宏源产业投资管理有限责任公司承诺投资的资本承担分别为人民币 1,000,000,000.00 元和人民币 23,500,000.00 元。

2 经营租赁承担

根据不可撤销的有关房屋及办公设备经营租赁协议，本集团于各资产负债表日以后的最低租赁付款额如下：

	本集团	
	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内	220,241,666.64	289,133,197.47
1 - 2 年	143,231,184.47	221,677,401.34
2 - 3 年	84,416,685.63	144,333,743.55
3 年以上	126,266,046.18	149,338,237.17
合计	574,155,582.92	804,482,579.53

十四、 资产负债表日后事项

1 发行公司债

经本公司 2018 年 5 月 11 日股东大会审议通过，中国证监会 2018 年 6 月 25 日核准，本公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一债券简称："18 申宏 01"，债券代码："112728"；品种二债券简称："18 申宏 02"，债券代码："112729"）于 2018 年 7 月 17 日发行。债券品种一的发行规模为人民币 5.00 亿元，债券期限为 5 年（在债券存续期第 3 年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权），票面利率为 4.40%；品种二的发行规模为人民币 65.00 亿元，债券期限为 5 年，票面利率为 4.80%。

十五、 其他重要事项说明

1 融资融券业务

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团融资融券业务规模如下：

		2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
融出资金	八、3	49,267,593,071.57	55,874,525,673.87
融出证券	八、16	445,094,099.03	100,212,478.78
合计		49,712,687,170.60	55,974,738,152.65

2 债券借贷

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 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：

债券类别	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
国债	8,904,462,130.00	5,154,319,900.00
地方政府债	4,051,248,730.00	3,871,322,000.00
金融债	1,008,296,290.00	
合计	12,955,710,860.00	9,025,641,900.00

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团通过借入方式取得的债券中为卖出回购业务而设定质押的债券公允价值分别为人民币 11,940,860,470.00 元和人民币 9,025,641,900.00 元。

十六、 风险管理

本集团在日常经营管理活动中面临的风险，主要包括市场风险、信用风险和流动性风险等。

本附注主要论述上述风险及其形成原因、在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以识别和评估本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的风险控制措施，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

1 市场风险

市场风险指市场价格变动，例如利率、外汇汇率和证券价格的变动等，影响本集团收入或持有金融工具的价值而形成的风险。市场风险管理的目标是在可接受范围内管理和控制市场风险，并使风险调整后收益最大化。董事会制定风险偏好和金融资产投资业务风险容忍度，管理层制定风险容忍度具体执行方案。本集团对风险指标进行动态监控和分级预警，并及时采取相关应对措施。本集团定期开展压力测试，测算各种压力情景下各项风险控制指标和经营指标的变化情况。

(1) 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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、买入返售金融资产、存出保证金及可供出售金融资产等，付息负债主要包括短期借款、应付短期融资款、拆入资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、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。

下表列示于各资产负债表日本集团的利率风险。表内的金融资产和金融负债项目，按合约重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示：

	2018 年 6 月 30 日					
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
金融资产						
货币资金	69,076,064,464.54	2,019,519,427.10	-	-	3,882,470.31	71,099,466,361.95
结算备付金	14,122,111,392.99	-	-	-	-	14,122,111,392.99
融出资金	11,996,055,063.00	37,147,735,796.45	-	-	-	49,143,790,859.45
交易性金融资产	7,688,805,789.49	9,658,014,641.57	23,428,544,985.46	5,514,356,282.65	17,915,999,235.42	64,205,720,934.59
衍生金融资产	-	-	-	-	17,142,486.88	17,142,486.88
买入返售金融资产	19,690,882,732.96	28,022,201,405.86	20,695,984,280.95	-	-	68,409,068,419.78
应收款项	28,565,076.75	-	-	-	1,666,070,969.81	1,694,636,046.56
存出保证金	3,150,663,471.09	-	-	-	3,585,030,451.21	6,735,693,922.30
债权投资	2,180,000,000.00	2,005,766,600.63	5,473,571,782.71	-	364,131,103.31	10,023,469,486.65
其他债权投资	1,872,301,274.79	3,813,457,014.09	20,997,365,679.60	3,670,303,081.78	-	30,353,427,050.26
其他权益工具投资	-	-	-	-	9,779,436,521.56	9,779,436,521.56
其他资产(金融资产)	-	3,084,804.20	7,472,314.65	-	482,467,692.64	493,024,811.49
金融资产合计	129,805,449,265.61	82,669,779,689.90	70,602,939,043.38	9,184,659,364.43	33,814,160,931.14	326,076,988,294.46
金融负债						
短期借款	915,560,920.00	901,000,000.00	-	-	-	1,816,560,920.00
应付短期融资款	9,474,354,000.00	9,294,204,367.96	-	-	-	18,768,558,367.96
拆入资金	6,800,000,000.00	1,500,000,000.00	-	-	-	8,300,000,000.00
衍生金融负债	-	-	-	-	41,097,306.52	41,097,306.52
卖出回购金融资产款	54,837,136,592.77	7,750,000,000.00	9,050,000,000.00	-	-	71,637,136,592.77
交易性金融负债	2,219,022,000.00	2,058,826,000.00	-	-	-	4,277,848,000.00
代理买卖证券款	51,676,524,988.52	-	-	-	12,959,523,644.08	64,636,048,632.60
应付款项	8,393,074.59	-	-	-	224,119,561.99	232,512,636.58
长期借款	-	-	650,900,000.00	-	-	650,900,000.00
应付债券	23,457,151.64	16,964,157,364.09	59,863,596,867.87	500,000,000.00	-	77,351,211,383.60
其他负债(金融负债)	176,265,776.58	-	-	-	13,525,407,653.02	13,701,673,429.60
金融负债合计	126,130,714,504.11	38,468,187,732.05	69,564,496,867.87	500,000,000.00	26,750,148,165.60	261,413,547,269.63
净敞口	3,674,734,761.50	44,201,591,957.85	1,038,442,175.51	8,684,659,364.43	7,064,012,765.54	64,663,441,024.83

	2017 年 12 月 31 日					
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
金融资产						
货币资金	70,962,487,248.01	3,364,475,934.60	-	-	11,646,403.51	74,338,609,586.12
结算备付金	12,633,204,980.21	-	-	-	-	12,633,204,980.21
融出资金	12,815,290,730.39	42,923,426,495.38	-	-	-	55,738,717,225.77
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,867,248,336.00	11,270,403,755.55	23,842,713,549.70	1,909,982,097.39	10,472,171,369.25	49,362,519,107.89
衍生金融资产	-	-	-	-	6,710,482.71	6,710,482.71
买入返售金融资产	15,837,924,046.94	17,732,796,613.54	10,482,604,600.00	-	-	44,053,325,260.48
应收款项	-	-	-	-	1,525,437,334.82	1,525,437,334.82
存出保证金	1,146,273,779.20	-	-	-	4,313,069,238.45	5,459,343,017.65
可供出售金融资产	669,252,635.34	5,713,567,848.49	18,697,281,151.72	2,201,165,125.14	19,706,456,222.14	46,987,722,982.83
其他资产（金融资产）	-	500,000,000.00	900,000,000.00	-	533,950,751.52	1,933,950,751.52
金融资产合计	115,931,681,756.09	81,504,670,647.56	53,922,599,301.42	4,111,147,222.53	36,569,441,802.40	292,039,540,730.00
金融负债						
短期借款	(706,343,950.00)	(1,400,000,000.00)	-	-	-	(2,106,343,950.00)
应付短期融资款	(11,567,856,000.00)	(3,677,477,341.12)	-	-	-	(15,245,333,341.12)
拆入资金	(6,400,000,000.00)	(1,500,000,000.00)	-	-	-	(7,900,000,000.00)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	(2,648,100,000.00)	-	-	-	(2,648,100,000.00)
衍生金融负债	-	-	-	-	(32,252,207.15)	(32,252,207.15)
卖出回购金融资产款	(45,409,491,538.06)	(11,500,000,000.00)	(7,750,000,000.00)	-	-	(64,659,491,538.06)
代理买卖证券款	(46,844,707,766.70)	-	-	-	(16,784,062,034.39)	(63,628,769,801.09)
应付款项	-	-	-	-	(289,067,292.46)	(289,067,292.46)
长期借款	-	-	(651,000,000.00)	-	-	(651,000,000.00)
应付债券	-	(16,975,940,652.53)	(48,191,061,197.37)	(500,000,000.00)	-	(65,667,001,849.90)
其他负债（金融负债）	(133,126,297.47)	-	-	-	(14,051,464,379.79)	(14,184,590,677.26)
金融负债合计	(111,061,525,552.23)	(37,701,517,993.65)	(56,592,061,197.37)	(500,000,000.00)	(31,156,845,913.79)	(237,011,950,657.04)
净敞口	4,870,156,203.86	43,803,152,653.91	(2,669,461,895.95)	3,611,147,222.53	5,412,595,888.61	55,027,590,072.96

本集团采用敏感性分析衡量利率变化对本集团所有者权益和净利润的可能影响。对所有者权益和净利润的影响是指一定利率变动对各资产负债表日持有的固定利率金融资产进行重估价所产生的公允价值变动对所有者权益和净利润的影响，具体如下表：

	2018 年 6 月 30 日		2017 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 100 个基点	(1,071,775,588.74)	(606,562,078.09)	(923,701,720.11)	(610,425,272.44)
收益率曲线向下平移 100 个基点	1,189,110,537.82	675,418,229.18	1,017,951,500.67	674,646,922.62

上述预测假设收益率平行上移或下移，因此，不反映收益率曲线非平行移动可能带来的影响。

(2) 汇率风险

汇率风险是指本集团进行的外币业务因外汇汇率变动所产生的风险。本集团除了境外子公司持有以港币为主的资产及负债外，其他外币资产及负债主要为 B 股业务交易手续费等佣金费用，且占整体资产及负债的比重不重大。对于不是以记账本位币计价的货币资金、结算备付金、存出保证金、应收款项、代理买卖证券款、应付款项等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团境外子公司的资产、负债和营业收入分别占本集团资产总额、负债总额及营业收入总额的比例如下：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
资产	2.07%	2.19%
负债	1.79%	1.84%
营业收入	3.00%	2.84%

由于外币业务在本集团资产、负债及收入结构中占比较低，本集团面临的外汇风险不重大，因此亦未进行敏感性分析。于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

(3) 其他价格风险

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

假设权益工具的市价上升或下降 10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对本集团股东权益和净利润的影响如下：

	2018 年 6 月 30 日		2017 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%	1,193,127,763.58	988,966,621.91	1,088,014,242.37	712,697,769.01
市场价格下降 10%	(1,193,127,763.58)	(988,966,621.91)	(1,088,014,242.37)	(712,697,769.01)

2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团信用风险敞口主要分布在经纪业务、融资业务（主要包括融资融券、约定购回式证券以及股票质押式回购业务）以及自营业务等领域。

本集团的货币资金主要存放在国有商业银行或资产充足率水平较高的股份制商业银行，结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，面临的信用风险相对较低。

本集团经纪业务所产生的信用风险主要包括代理客户买卖证券及进行期货交易，若本集团没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，本集团有责任代客户进行结算而造成信用损失。为了控制经纪业务产生的信用风险，本集团代理客户进行证券交易一般以全额保证金结算方式进行风险规避；代理客户进行期货交易通过严格筛选客户、逐日盯市来控制信用风险。

对于融资业务所产生的信用风险，本集团制定了融资融券、约定购回式证券以及股票质押式回购业务的授信审批、维持担保比例和履约保障比例等一系列制度。本集团采用分级授权审批的方式，对融资融券、约定购回式证券以及股票质押式回购业务的开展进行严格审批；强化贷后管理，重点对融入方的信用状况进行持续监督；加强两级动态监控机制，对客户维持担保比例、履约保障比例等指标进行盯市、监控，必要时将采取强制平仓、违约处置等措施。

本集团在香港的子公司经营经纪业务并按相关规定对部分账户以差额保证金为基础进行结算，同时还向部分客户提供股票质押贷款业务。子公司的信贷部授权专人负责对客户的保证金额度以及股票质押贷款的额度进行审批，并根据对客户偿还能力的定期评估对上述额度进行更新。在必要时，要求客户追加保证金。若客户未按要求追加保证金，则通过处置质押证券等措施，以控制相关的风险。

为了控制自营业务所产生的信用风险，本集团建立了信用风险管理制度，通过对发行人和投资品种信用等级评估来控制信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本集团在交易前对交易对手进行信用评估，并选择信用等级良好的对手方进行交易。

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：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
货币资金	67,718,959,853.43	74,338,177,182.61
结算备付金	13,939,050,848.41	12,633,204,980.21
融出资金	49,143,790,859.45	55,738,717,225.77
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	38,992,757,875.26
交易性金融资产	46,289,721,699.17	-
衍生金融资产	17,142,486.88	6,710,482.71
买入返售金融资产	68,299,068,419.78	44,053,325,260.48
应收款项	1,666,070,969.81	1,525,437,334.82
应收利息	2,865,603,117.43	2,759,988,449.98
存出保证金	4,879,773,159.54	5,459,343,017.65
可供出售金融资产	-	30,141,900,558.00
其他债权投资	30,353,427,050.26	-
债权投资	930,456,619.98	-
其他金融资产	482,467,692.64	1,933,950,751.52
最大信用风险敞口合计	286,585,532,776.77	267,583,513,119.01

3 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产方式结算的义务时发生资金短缺的风险，而流动性是指资产在不受价值损失的条件下是否具有迅速变现的能力。资金的流动性影响到本集团偿还到期债务的能力。本集团建立了以流动性覆盖率和净稳定资金率为核心的流动性风险指标监测体系。

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。本集团相关总部持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，以满足日常营运以及偿付有关到期债务的资金需求。

于资产负债表日，本集团各项金融负债按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率）计算的利息）的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

	2018 年 6 月 30 日								
	即期偿还	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	无期限	合计	资产负债表账面价值
短期借款	400,763,583.01	519,869,319.09	7,187,000.00	904,006,025.00	-	-	-	1,831,825,927.10	1,816,560,920.00
应付短期融资款	-	2,124,131,968.65	7,541,729,350.58	9,786,889,505.77	-	-	-	19,452,750,825.00	18,768,558,367.96
拆入资金	-	4,348,356,575.34	2,564,458,333.33	1,538,675,000.00	-	-	-	8,451,489,908.68	8,300,000,000.00
衍生金融负债	-	273,479.08	6,256,353.79	34,241,862.65	325,611.00	-	-	41,097,306.52	41,097,306.52
卖出回购金融资产款	7,065,625.00	54,878,351,383.87	4,297,596.16	8,447,389,886.30	9,905,058,586.30	-	-	73,242,163,077.63	71,637,136,592.77
交易性金融负债	-	2,108,497,500.00	110,524,500.00	2,058,826,000.00	-	-	-	4,277,848,000.00	4,277,848,000.00
代理买卖证券款	64,636,048,632.60	-	-	-	-	-	-	64,636,048,632.60	64,636,048,632.60
应付款项	203,248,401.80	29,264,234.78	-	-	-	-	-	232,512,636.58	232,512,636.58
长期借款	1,108,417.93	3,018,300.00	6,036,600.00	27,164,700.00	694,134,300.00	-	-	731,462,317.93	650,900,000.00
应付债券	220,315,068.52	56,877,152.88	602,637,000.00	19,123,772,839.42	63,675,788,346.90	635,123,287.67	-	84,314,513,695.39	77,351,211,383.60
其他负债（金融负债）	10,855,519,819.41	-	1,089,455,197.32	1,017,394,414.22	700,622,235.27	-	133,095,321.47	13,796,086,987.69	14,488,734,313.71
合计	76,324,069,548.27	64,068,639,913.69	11,932,581,931.19	42,938,360,233.36	74,975,929,079.47	635,123,287.67	133,095,321.47	271,007,799,315.12	262,200,608,153.74

	2017 年 12 月 31 日								
	即期偿还	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	无期限	合计	资产负债表账面价值
短期借款	-	706,588,247.84	-	1,464,028,424.66	-	-	-	2,170,616,672.50	2,106,343,950.00
应付短期融资款	-	2,631,011,810.52	9,618,256,281.57	3,859,773,345.53	-	-	-	16,109,041,437.62	15,245,333,341.12
拆入资金	-	3,903,631,095.89	2,563,575,342.47	1,538,145,205.48	-	-	-	8,005,351,643.84	7,900,000,000.00
衍生金融负债	-	427,656.3	5,642,967.30	26,181,583.55	-	-	-	32,252,207.1	32,252,207.15
卖出回购金融资产款	-	44,299,381,588.48	1,531,912,346.27	12,377,233,613.01	8,028,251,986.30	-	-	66,236,779,534.06	64,659,491,538.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	2,648,100,000.00	-	-	-	2,648,100,000.00	2,648,100,000.00
代理买卖证券款	63,628,769,801.09	-	-	-	-	-	-	63,628,769,801.09	63,628,769,801.09
应付款项	257,265,953.06	31,801,339.40	-	-	-	-	-	289,067,292.46	289,067,292.46
长期借款	-	-	9,114,000.00	27,342,000.00	723,912,000.00	-	-	760,368,000.00	651,000,000.00
应付债券	-	-	501,050,000.00	19,035,713,974.38	54,947,860,219.18	635,123,287.67	-	75,119,747,481.23	65,667,001,849.90
其他负债（金融负债）	10,712,569,876.36	-	197,966,016.12	1,566,018,283.31	1,760,322,245.48	-	133,126,297.47	14,370,002,718.74	14,439,487,354.03
合计	74,598,605,630.51	51,572,841,738.43	14,427,516,953.73	42,542,536,429.92	65,460,346,450.96	635,123,287.67	133,126,297.47	249,370,096,788.69	237,266,847,333.81

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 2016 年 6 月 16 日，中国证监会颁布了《证券公司风险控制指标管理办法》 (2016 年修订版) 及《证券公司风险控制指标计算标准规定》，对证券公司必须持续复核的风险控制指标体系及标准进行了修改，并要求于 2016 年 10 月 1 日起施行，本集团须就风险控制指标持续达到下列标准：

1. 净资本与各项风险资本准备之和的比率不得低于 100%；
2. 净资本与净资产的比率不得低于 20%；
3. 净资本与负债的比率不得低于 8%；
4. 净资产与负债的比率不得低于 10%；
5. 自营权益类证券及衍生品与净资本的比率不得超过 100%；
6. 自营非权益类证券及衍生品与净资本的比率不得超过 500%；
7. 核心净资本与表内外资产总额的比率不得少于 8%；
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%；
9. 可用稳定资金与所需稳定资金的比率不得少于 100%；
10. 融资 (含融券) 的金额与净资本的比率不得超过 400%。

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。

本集团通过转让以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产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 2018 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：

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		可供出售金融资产	买入返售金融资产	融出资金	合计
	融出证券	买断式卖出回购金融资产款	融出证券	股票质押收益权转让	场外协议回购	
转让资产的账面价值	228,540,685.76	544,178,520.00	205,331,963.27	-	17,029,712,800.95	18,007,763,969.98
相关负债的账面价值		503,064,753.80	-	-	16,300,000,000.00	16,803,064,753.80
净头寸	228,540,685.76	41,113,766.20	205,331,963.27	-	729,712,800.95	1,204,699,216.18

于 2017 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：

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		可供出售金融资产	买入返售金融资产	融出资金	合计
	融出证券	买断式卖出回购金融资产款	融出证券	股票质押收益权转让	场外协议回购	
转让资产的账面价值	23,817,917.20	995,429,007.00	75,654,761.58	1,248,200,000.00	20,371,708,834.97	22,714,810,520.75
相关负债的账面价值	-	(997,184,248.77)	-	(1,000,000,000.00)	(18,951,000,000.00)	(20,948,184,248.77)
净头寸	23,817,917.20	(1,755,241.77)	75,654,761.58	248,200,000.00	1,420,708,834.97	1,766,626,271.98

十七、 金融资产及负债的公允价值管理

1 金融工具公允价值计量的层次

下表列示了本集团在每个资产负债表日以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。于 2018 年 6 月 30 日，本集团非持续以公允价值计量的资产和负债不重大。

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：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：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： 相关资产或负债的不可观察输入值。

下表按公允价值三个层次列示了本集团以公允价值计量的金融工具于资产负债表日的账面价值。

		本集团			
	附注	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	2018 年 6 月 30 日
持续的公允价值计量					
资产					
交易性金融资产	八、5				
- 债务工具投资		15,700,186,312.12	25,175,355,927.74	-	40,875,542,239.86
- 权益工具投资		13,008,718,410.22	6,139,271,635.56	4,182,188,648.95	23,330,178,694.73
衍生金融资产	八、6	-	17,142,486.88	-	17,142,486.88
其他债权投资	八、13	8,757,510,269.19	21,595,916,781.07	-	30,353,427,050.26
其他权益工具投资	八、15	2,722,148,555.62	6,797,287,965.94	260,000,000.00	9,779,436,521.56
持续以公允价值计量的资产总额		40,188,563,547.15	59,724,974,797.19	4,442,188,648.95	104,355,726,993.29
负债					
交易性金融负债	八、28	4,277,848,000.00	-	-	4,277,848,000.00
衍生金融负债	八、6	-	41,097,306.52	-	41,097,306.52
持续以公允价值计量的负债总额		4,277,848,000.00	41,097,306.52	-	4,318,945,306.52

	附注	本集团 第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	2017 年 12 月 31 日
持续的公允价值计量					
资产					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	八、4				
交易性金融资产					
- 债务工具投资		16,978,935,719.32	20,939,605,385.64	-	37,918,541,104.96
- 权益工具投资		8,909,460,984.07	492,523,590.12	100,652,345.90	9,502,636,920.09
- 混合工具投资		140,221,255.38	-	-	140,221,255.38
- 资产管理计划与信托计划等		123,199,984.00	-	-	123,199,984.00
直接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					
- 混合工具投资		139,140,558.30	102,410,136.62	692,444,820.00	933,995,514.92
- 资产管理计划与信托计划等		-	733,924,328.54	10,000,000.00	743,924,328.54
衍生金融资产	八、6	-	6,710,482.71	-	6,710,482.71
可供出售金融资产	八、11				
- 债务工具投资		8,251,741,683.37	10,886,455,408.37	-	19,138,197,091.74
- 权益工具投资		4,276,801,282.18	-	509,890,171.82	4,786,691,454.00
- 银行理财产品		375,000,000.00	-	2,606,900,000.00	2,981,900,000.00
- 资产管理计划与信托计划等		53,166,341.70	10,249,288,118.68	9,778,479,976.71	20,080,934,437.09
持续以公允价值计量的资产总额		39,247,667,808.32	43,410,917,450.68	13,698,367,314.43	96,356,952,573.43
负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	八、28	2,648,100,000.00	-	-	2,648,100,000.00
衍生金融负债	八、6	-	32,252,207.15	-	32,252,207.15
持续以公允价值计量的负债总额		2,648,100,000.00	32,252,207.15	-	2,680,352,207.15

2 第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售金融资产，其公允价值是按资产负债表日前最后一个交易日活跃市场的收盘价作为公允价值。

3 第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产中的债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产中不存在公开市场的权益工具投资及资产管理计划与信托计划投资，如管理人定期对相应结构化主体的净值进行报价，则其公允价值以未来现金流折现的方法确定。所采用的折现率取自报告期末相关的可观察收益率曲线。

股指期货合约及商品期货合约的公允价值是根据市场报价来确定的。

场外期权合约以及收益凭证内嵌挂钩股指或者商品期货的期权性质的衍生工具的公允价值采用期权定价模型作为估值方法。

收益互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用根据相关证券交易所报价计算的相关权益证券回报与本集团和交易对手互换协议所协定固定收入的差额来确定的。

4 第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团制定了相关流程来确定第三层次公允价值计量中合适的估值技术和输入值。本集团风险管理部门定期复核相关流程以及公允价值确定的合适性。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

	2018 年 6 月 30 日的公允价值 人民币元	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
非上市公司及流通受限的上市公司可供出售权益工具	352,332,768.00	上市公司比较法	流动性折价	流动性折价越大，公允价值越低
银行理财产品、资产管理计划与信托计划等	827,500,768.31	上市公司比较法	流动性折价	流动性折价越大，公允价值越低
	2,402,188,156.93	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率折价越高，公允价值越低

	2017 年 12 月 31 日的公允价值 人民币元	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
非上市公司及流通受限的上市公司可供出售权益工具	610,542,517.	上市公司比较法	流动性折价	流动性折价越大，公允价值越低
银行理财产品、资产管理计划与信托计划等	12,395,379,976.	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率折价越高，公允价值越低

5 第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

(1) 第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息如下：

	2017 年 12 月 31 日余额	首次执行新金融工具准则的调整金额	2018 年 1 月 1 日余额	转入第三层次	转出第三层次	本期利得或损失总额 计入损益(注)	购买、发行、出售和结算 购买	发行	出售	结算	2018 年 6 月 30 日余额	对于期末持有的资产和承担的负债，计入损益的当期末实现利得或损失
资产												
交易性金融资产												
- 权益工具产品	100,652,345.90	1,394,022,171.82	1,494,674,517.72		(6,760,000.00)	78,822,239.98	36,737,580.00		(34,376,434.07)	(729,705,328.89)	839,392,574.74	-
- 混合工具产品	692,444,820.00	-	692,444,820.00		(163,359,746.00)	30,389,432.78	502,019,947.95		(340,468,057.32)	-	721,026,397.41	-
- 资产管理计划与信托计划等	10,000,000.00	- 543,704,557.76	- 553,704,557.76		- -	- 52,788,305.66	- 251,865,992.84		- (420,000.00)	- (438,087.95)	- 857,500,768.31	- -
- 银行理财产品		2,606,900,000.00	2,606,900,000.00		-	65,541,799.07	1,602,600,000.00		-	(2,510,772,890.58)	1,764,268,908.49	-
其他权益工具投资		260,000,000.00	260,000,000.00		-	-	-		-	-	260,000,000.00	-
可供出售金融资产												
- 权益工具投资	509,890,171.82	(509,890,171.82)	-		-	-	-		-	-	-	-
- 银行理财产品	2,606,900,000.00	(2,606,900,000.00)	-		-	-	-		-	-	-	-
- 资产管理计划与信托计划等	9,778,479,976.71	(9,778,479,976.71)	-		-	-	-		-	-	-	-
合计	13,698,367,314.43	(8,090,643,418.95)	5,607,723,895.48		(170,119,746.00)	227,541,777.49	2,393,223,520.79		(375,264,491.39)	(3,240,916,307.42)	4,442,188,648.95	-

	2017 年 1 月 1 日余额	转入第三层次	转出第三层次	本年利得或损失总额 计入损益(注)	计入其他综合收益 (注)	购买、发行、出售和结算 购买	发行	出售	结算	2017 年 12 月 31 日余额	对于年末持有的资产和承担的负债，计入损益的当年末实现利得或损失
资产											
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产											
- 权益工具产品	65,083,568.49	-	(42,040,492.98)	-	-	77,609,270.39	-	-	-	100,652,345.90	-
- 混合工具产品	490,785,225.40	-	-	6,987,705.89	-	380,056,820.00	-	(185,384,931.29)	-	692,444,820.00	-
- 资产管理计划与信托计划等	105,000,000.00	-	-	(95,000,000.00)	-	-	-	-	-	10,000,000.00	(95,000,000.00)
可供出售金融资产											
- 权益工具投资	1,239,351,098.91	-	(717,660,408.03)	(36,462,278.06)	(54,200,025.47)	109,161,784.47	-	(30,300,000.00)	-	509,890,171.82	(36,462,278.06)
- 银行理财产品	7,100,000,000.00	-	-	43,954,931.53	-	2,606,900,000.00	-	-	(7,143,954,931.53)	2,606,900,000.00	-
- 资产管理计划与信托计划等	7,675,593,423.99	-	-	376,234,008.74	-	5,334,588,655.72	-	-	(3,607,936,111.74)	9,778,479,976.71	(52,080,273.48)
合计	16,675,813,316.79	-	(759,700,901.01)	295,714,368.10	(54,200,025.47)	8,508,316,530.58	-	(215,684,931.29)	(10,751,891,043.27)	13,698,367,314.43	(183,542,551.54)

注： 上述本集团于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日 ,确认的利得或损失计入损益或其他综合收益的具体项目情况如下：

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	
	项目	金额
本期计入损益的已实现利得或损失	投资收益	227,541,777.49
合计		227,541,777.49

	2017 年	
	项目	金额
本年计入损益的已实现利得或损失	投资收益	446,501,782.33
本年计入损益的未实现利得或损失	公允价值变动损益	(95,000,000.00)
本年计入损益的未实现利得或损失	资产减值损失	(55,787,414.23)
合计		295,714,368.10
计入其他综合收益的利得或损失	可供出售金融资产公允价值变动收益	(54,200,025.47)

(2) 第三层次公允价值计量项目，不可观察参数敏感性分析：

本集团采用可比上市公司的市盈率来确定非上市公司可供出售权益工具的公允价值，并对其进行流动性折价调整。本集团采用同一上市公司同类流通股票交易价格确定流通受限的上市公司可供出售权益工具的公允价值，并对其流动性进行折价调整。公允价值计量与流动性折价呈负相关关系。

本集团采用包括不可观察市场数据的估值技术对银行理财产品、信托计划与资产管理计划投资进行估值，所采用的估值模型为现金流折现模型。该估值模型中涉及的不可观察假设包括风险调整折现率等。公允价值计量与风险调整折现率呈负相关关系。

6 以公允价值计量项目在各层次之间转换的情况

于 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间和 2017 年，本集团上述以公允价值计量的资产各层次之间没有重大第一层次和第二层次之间的转换，由第三层次转入第一层次的以公允价值计量的金融资产分别共计人民币 170,119,746.00 元和人民币 759,700,901.01 元，主要为以前年度流通受限或无活跃市场，于本年度可在活跃市场交易的权益工具投资。

7 本年内发生的估值技术变更及变更原因

于 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日期间和 2017 年，本集团上述公允价值计量所使用的估值技术并未发生重大变更。

8 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金、应收款项、短期借款、应付短期融资款、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券和其他金融负债等。于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日，除应付债券外，其他金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

	2018 年 6 月 30 日		2018 年 6 月 30 日公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
应付债券	76,958,352,044.36	76,561,291,754.34		60,601,528,100.00	15,959,763,654.34

	2017 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
应付债券	65,667,001,849.90	63,953,791,314.18	-	49,483,567,100.00	14,470,224,214.18

十八、 母公司财务报表主要项目注释

1 长期股权投资

(1) 按类别列示

项目	2018 年 6 月 30 日			2017 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
对子公司投资	51,963,676,264.36		51,963,676,264.36	40,863,676,264.36	-	40,863,676,264.36
对联营企业投资	1,005,237,286.97		1,005,237,286.97	698,455,910.31	-	698,455,910.31
合计	52,968,913,551.33		52,968,913,551.33	41,562,132,174.67	-	41,562,132,174.67

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

	2018 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2018 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	37,978,859,088.23	10,000,000,000.00	-	47,978,859,088.23	-	-
申万宏源产业投资管理有限责任公司	76,500,000.00	100,000,000.00	-	176,500,000.00	-	-
宏源汇智投资有限公司	1,252,537,521.89	800,000,000.00	-	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	493,608,967.59	200,000,000.00	-	693,608,967.59	-	-
合计	40,863,676,264.36	11,100,000,000.00	-	51,963,676,264.36	-	-

	2017 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2017 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	37,978,859,088.23	-	-	37,978,859,088.23	-	-
申万宏源产业投资管理有限责任公司	76,500,000.00	-	-	76,500,000.00	-	-
宏源汇智投资有限公司	1,252,537,521.89	-	-	1,252,537,521.89	-	-
宏源期货有限公司	612,170,686.65	450,000,000.00	-	1,062,170,686.65	-	-
宏源汇富创业投资有限公司	493,608,967.59	-	-	493,608,967.59	-	-
合计	40,413,676,264.36	450,000,000.00	-	40,863,676,264.36	-	-

本公司子公司的相关信息参见附注七、1。

(3) 对联营企业投资

被投资单位	期初余额	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
霍尔果斯天山一号产业投资基金有限合伙企业	518,455,910.31	-	-	(5,062,499.39)	-	-	-	-	-	513,393,410.92	-
新疆金投资产管理有限公司	180,000,000.00	-	-	6,719,603.01	-	-	-	-	-	186,719,603.01	-
宁波殊一投资合伙企业（有限合伙）	-	305,124,473.00	-	(199.96)	-	-	-	-	-	305,124,273.04	-
合计	698,455,910.31	305,124,473.00	-	1,656,903.66	-	-	-	-	-	1,005,237,286.9	-

2 其他资产

	注	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
其他应收款	(i)	2,830,369,851.72	4,061,696,577.15
预付款项		14,025,713.69	11,624,276.76
长期待摊费用		6,672,562.07	6,721,265.36
抵债资产		2,460,129.00	2,460,129.00
合计		2,853,528,256.48	4,082,502,248.27

(i) 其他应收款

(a) 按明细列示

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
其他应收款余额	2,830,369,851.72	4,061,696,577.15
减：坏账准备	-	-
合计	2,830,369,851.72	4,061,696,577.15

(b) 按账龄分析

	2018 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	(%)	人民币元	(%)
1 年以内	1,830,369,851.72	64.67	-	-
1 - 2 年	1,000,000,000.00	35.33	-	-
合计	2,830,369,851.72	100.00	-	-

	2017 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	(%)	人民币元	(%)
1 年以内	4,061,696,577.15	100.00	-	-

(c) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

		2018 年 6 月 30 日		
	性质	金额 人民币元	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)
宏源汇智投资有限公司	应收往来款	2,480,000,000.00	1 年以内	87.62
宏源恒利（上海）实业有限公司	应收往来款	350,000,000.00	1 年以内	12.37
宏源汇富创业投资有限公司	应收往来款	321,130.18	1 年以内	0.01
中信信托有限责任公司	信托计划保障金	48,721.54	1 年以内	-
合计		2,830,369,851.72		100.00

		2017 年 12 月 31 日		
	性质	金额 人民币元	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)
宏源汇智投资有限公司	应收往来款	1,620,000,000.00	1 年以内	39.88
申万宏源西部证券有限公司	应收往来款	1,450,000,000.00	1-2 年	35.70
申万宏源证券有限公司	应收往来款	941,682,823.87	1-2 年	23.18
宏源恒利（上海）实业有限公司	应收往来款	50,000,000.00	1 年以内	1.23
员工	员工借款	13,753.28	1 年以内	0.01
合计		4,061,696,577.15		100.00

3 手续费及佣金净收入

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
手续费及佣金收入	103,773.58	660,377.36
投资咨询服务收入	103,773.58	660,377.36
手续费及佣金收入小计	103,773.58	660,377.36
手续费及佣金支出小计	-	-
手续费及佣金净收入	103,773.58	660,377.36

4 投资收益

(1) 按类别列示

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
成本法核算的长期股权投资收益	1,660,000,000.00	1,000,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	1,656,903.66	(3,200,817.40)
金融工具投资收益	224,214,372.31	126,237,519.28
其中：持有期间取得的收益	224,214,372.31	125,837,986.05
其中：交易性金融资产	37,211,906.22	-
可供出售金融资产	-	125,837,986.05
债权投资	187,002,466.09	-
处置金融工具的收益	-	399,533.23
其中：可供出售金融资产	-	399,533.23
合计	1,885,871,275.97	1,123,036,701.88

(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	1,500,000,000.00	1,000,000,000.00	被投资单位于 2018 年分配股利
宏源汇智投资有限公司	100,000,000.00	-	被投资单位于 2018 年分配股利
宏源期货有限公司	60,000,000.00	-	被投资单位于 2018 年分配股利

(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。

5 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
净利润	1,670,054,664.56	969,200,080.73
加：信用减值损失	1,692,985.59	-
固定资产折旧	6,788,297.51	8,717,988.55
投资性房地产折旧	6,285,231.42	7,376,237.52
无形资产摊销	138,797.18	35,849.08
长期待摊费用摊销	810,579.16	833,333.33
公允价值变动损失	(37,860,483.07)	-
利息支出	257,213,514.48	204,981,650.82
投资收益	(1,848,659,369.75)	(1,123,036,701.88)
递延所得税负债减少	(817,163.16)	(2,023,609.65)
交易性金融资产增加	(1,281,322,693.37)	-
经营性应收项目的减少/ (增加)	1,258,385,279.08	(1,019,435,389.23)
经营性应付项目的(减少) /增加	(378,281,129.51)	1,296,711,241.70
经营活动产生的现金流量净额	(345,571,489.88)	343,360,680.97

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
现金的期末余额	193,051,225.15	319,460,433.70
减：现金的期初余额	97,210,950.95	1,408,425,533.24
现金及现金等价物净(减少)/增加 额	95,840,274.20	(1,088,965,099.54)

十九、 主要会计报表项目的变动情况及原因的说明

报表项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	变动比例	变动原因
交易性金额资产	64,205,720,934.59	-	不适用	注 1
买入返售金融资产	68,409,068,419.78	44,053,325,260.48	55%	注 2
其他债权投资	30,353,427,050.26	-	不适用	注 3
投资收益	2,228,068,304.16	1,518,048,704.32	47%	注 4

注 1： 交易性金融资产的增加主要是由于 2018 年执行新金融工具会计准则和对权益工具的投资增加所致。

注 2： 买入返售金融资产的增加主要是由于 2018 年债券质押式回购和股票质押式回购业务增加所致。

注 3： 其他债权投资的增加主要是由于 2018 年执行新金融工具会计准则和对债权工具的投资增加所致。

注 4： 投资收益的增加主要是由于金融工具持有期间收益增加所致。

二十、 财务报表的批准报出

本财务报表已于 2018 年 8 月 16 日获董事会批准报出。

申万宏源集团股份有限公司

财务报表附注

补充资料

一、 非经常性损益

根据《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，本集团非经常性损益列示如下：

	注	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间
非流动资产处置损益		256,744.36	(401,356.83)
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)		37,168,750.30	38,696,556.98
除上述各项之外的其他非经常性损益		(9,999,056.15)	(807,712.91)
非经常性损益净额	(i)	27,426,438.51	37,487,487.24
以上有关项目对所得税的影响		5,679,386.14	9,937,371.31
合计		21,747,052.37	27,550,115.93
其中：影响本公司股东净利润的非经常性损益		16,779,857.16	19,762,502.29
影响少数股东净利润的非经常性损益		4,967,195.21	7,787,613.64

(i) 委托他人投资或管理资产的损益、持有以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产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。

申万宏源集团股份有限公司
财务报表附注 (续)
补充资料

二、 净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 计算的净资产收益率及每股收益如下：

	自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间		
	加权平均 净资产收益率	基本 每股收益	稀释 每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	3.14%	0.09	0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.12%	0.09	0.09

	自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间		
	加权平均 净资产收益率	基本 每股收益	稀释 每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	3.84%	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.80%	0.10	0.10

于 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间和 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间，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。

第十节　备查文件目录

一、载有公司法定代表人、主管会计工作的公司负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

二、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：储晓明

申万宏源集团股份有限公司董事会

二〇一八年八月十六日