



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

(证券代码：000166)

2019年第一季度报告

二〇一九年四月二十九日

第一节 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本季度报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

二、没有董事、监事、高级管理人员声明对季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、本季度报告经公司第四届董事会第四十次会议审议通过。会议应参加表决董事 12 人，实际参加表决董事 12 人。

四、公司本季度财务会计报表未经审计。

五、公司法定代表人、总经理陈亮先生，财务总监阳昌云先生，计划财务部负责人张艳女士声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

| 项目 | 本报告期 | 上年同期 | 本报告期比上年同期增减 |
|------------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| 营业收入 | 5,456,923,622.68 | 2,880,291,168.95 | 89.46% |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 1,862,235,397.63 | 992,983,065.00 | 87.54% |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 1,845,576,581.08 | 984,240,157.12 | 87.51% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 16,361,892,923.70 | 4,098,976,368.87 | 299.17% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.08 | 0.05 | 60.00% |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.08 | 0.05 | 60.00% |
| 加权平均净资产收益率 | 2.63 | 1.56 | 增加 1.07 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 |
| 总资产 | 375,150,996,227.36 | 347,725,034,856.60 | 7.89% |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 71,433,198,198.35 | 69,399,324,718.23 | 2.93% |

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） | 25,039,944,560 |
| 用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股） | 0.0744 |

非经常性损益项目和金额

单位：人民币元

| 项目 | 年初至报告期期末金额 | 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） | 17,086.90 | 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） | 20,481,091.85 | 主要为财政扶持奖励金与个税手续费返还 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 3,759,349.09 | -- |
| 减：所得税影响额 | 6,063,048.31 | -- |
| 少数股东权益影响额（税后） | 1,535,662.98 | -- |
| 合计 | 16,658,816.55 | -- |

二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

| 报告期末普通股股东总数 | 333,973 位 | 报告期末表决权恢复的 优先股股东总数（如有） | -- | | | |
|---|-----------------|---------------------------|---------------|----------------------|----------|-------------|
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称 | 股东 性质 | 持股 比例 (%) | 持股数量 | 持有有限售 条件的股份 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 | - | - |
| 中央汇金投资有限责任公司 | 国家股 | 22.28 | 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 | - | - |
| 四川发展（控股）有限责任公司 | 国有法人 | 4.99 | 1,124,543,633 | 0 | 质押 | 562,271,816 |
| 中国光大集团公司 | 国有法人 | 4.43 | 999,000,000 | 0 | 质押 | 67,500,000 |
| 中国证券金融股份有限公司 | 境内一般 法人 | 2.82 | 635,215,426 | 0 | - | - |
| 新疆金融投资有限公司 | 国有法人 | 2.53 | 570,904,440 | 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 | 1.21 | 273,720,000 | 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 | - | - |
| 浙江中国小商品城集团股份有限公司 | 国有法人 | 0.56 | 125,427,338 | 0 | - | - |
| 前 10 名无限售条件股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称 | 持有无限售条件 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 A 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 A 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 A 股 | 1,212,810,389 |
| 四川发展（控股）有限责任公司 | 1,124,543,633 | 人民币普通股 A 股 | 1,124,543,633 |
| 中国光大集团股份公司 | 999,000,000 | 人民币普通股 A 股 | 999,000,000 |
| 中国证券金融股份有限公司 | 635,215,426 | 人民币普通股 A 股 | 635,215,426 |
| 新疆金融投资有限公司 | 570,904,440 | 人民币普通股 A 股 | 570,904,440 |
| 中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品-005L-CT001 深 | 273,720,000 | 人民币普通股 A 股 | 273,720,000 |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 197,390,385 | 人民币普通股 A 股 | 197,390,385 |
| 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 A 股 | 125,427,338 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 中央汇金投资有限责任公司持有中国建银投资有限责任公司 100% 股权，持有中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情况说明（如有） | 无 | | |

第三节 重要事项

一、报告期公司主要财务数据、财务指标发生变动的情况及原因

单位：人民币元

| 项目 | 2019 年 3 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 | 变动幅度 | 变动原因 |
|---------|-------------------|-------------------|---------|-----------------------|
| 存出保证金 | 8,909,560,510.52 | 5,830,716,368.71 | 52.80% | 经纪客户交易结算资金增加 |
| 应收款项 | 2,390,394,249.53 | 1,237,589,848.55 | 93.15% | 应收证券清算款增加 |
| 递延所得税资产 | 1,225,139,192.62 | 1,800,674,745.61 | -31.96% | 期末可抵扣暂时性差异减少 |
| 使用权资产 | 824,601,602.57 | - | 不适用 | 执行《企业会计准则第 21 号—租赁》影响 |
| 应付短期融资款 | 4,623,292,985.59 | 13,568,269,335.10 | -65.93% | 部分公司债券与短期收益凭证到期偿还 |
| 交易性金融负债 | 6,512,497,068.27 | 2,831,886,866.86 | 129.97% | 买断式返售证券沽空业务增加 |
| 代理买卖证券款 | 83,779,905,557.63 | 60,275,346,578.40 | 39.00% | 经纪客户交易结算资金增加 |
| 应付款项 | 1,907,669,510.15 | 385,811,412.39 | 394.46% | 应付履约保证金增加 |
| 租赁负债 | 831,037,214.43 | - | 不适用 | 执行《企业会计准则第 21 号—租赁》影响 |
| 应付股利 | 1,126,797,228.00 | - | 不适用 | 2018 年利润分配方案通过股东大会审议 |

| | | | | |
|-----------|------------------|-------------------|-------------|---|
| 其他综合收益 | -329,656,523.64 | -1,479,862,183.67 | 不适用 | 其他债权投资和其他权益工具投资金融资产公允价值上升 |
| 项目 | 2019年1-3月 | 2018年1-3月 | 变动幅度 | 变动原因 |
| 投资收益 | 1,417,632,147.76 | 754,575,375.08 | 87.87% | 执行财政部【2018】36号通知财务报表列报项目调整影响与交易性金融资产持有和买卖价差收益增加 |
| 公允价值变动收益 | 750,215,496.54 | 221,385,614.03 | 238.87% | 交易性金融资产公允价值上升 |
| 其他业务收入 | 1,013,978,052.62 | 13,135,265.15 | 7619.51% | 子公司商品销售收入增加 |
| 业务及管理费 | 2,015,546,047.54 | 1,499,156,307.88 | 34.45% | 收入增加导致计提人工费用增加 |
| 信用减值损失 | 15,402,558.34 | 53,921,786.34 | -71.44% | 计提信用减值损失减少 |
| 其他减值损失 | -35,036,169.54 | - | 不适用 | 子公司存货跌价准备冲回 |
| 其他业务成本 | 1,015,232,409.20 | 1,503,417.81 | 67428.29% | 子公司商品销售成本增加 |
| 所得税费用 | 538,137,099.91 | 272,062,552.74 | 97.80% | 应纳税收入增加 |

二、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

(一) 关于发行H股股票并在香港联交所上市事项

2018年11月28日，公司召开2018年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司发行H股股票并在香港上市的议案》《关于公司发行H股股票并在香港上市方案的议案》等议案。

2019年1月9日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》（受理序号：182319）。

2019年1月17日，公司向香港联交所有限公司（以下简称“香港联交所”）递交了本次发行上市的申请，并于2019年1月18日在香港联交所网站刊登了本次发行上市的申请版本资料集。

2019年3月18日，公司收到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发行境外上市外资股的批复》（证监许可[2019]393号），核准公司新发行境外上市外资股。

2019年3月28日，香港联交所上市委员会举行上市聆讯，审议了公司本次发行上市的申请。

2019年4月26日，经香港联交所批准，公司发行的境外上市外资股（H股）在香港联交所主板挂牌并开始上市交易。

本次H股发行价格为每股3.63港元，共发行H股2,504,000,000股（假设超额配股权未获行使），经扣除承销费用及佣金和公司应付全球发售相关的估计开支后，估计公司将收取的全球发售所得款项净额约为88.699亿港元（假设超额配股权未获行使及不计任何酌情奖励费用）。公司H股股票中文简称“申万宏源”，英文简称“SWHY”，H股股票代码“6806”。

本次发行上市完成后及行使超额配股权之前，公司的股份变动情况如下：

| 股份类别 | 本次 H 股发行上市前 | | 本次 H 股发行上市后 (行使超额配股权之前) | |
|---------------|----------------|------|----------------------------|------|
| | 持股数 (股) | 持股比例 | 持股数 (股) | 持股比例 |
| 境内上市内资股 (A 股) | 22,535,944,560 | 100% | 22,535,944,560 | 90% |
| 境外上市外资股 (H 股) | -- | -- | 2,504,000,000 | 10% |
| 股份总数 | 22,535,944,560 | 100% | 25,039,944,560 | 100% |

(二) 非公开发行公司债券事项

2019 年 1 月 30 日，深圳证券交易所（以下简称“深交所”）出具《关于申万宏源集团股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券符合深交所转让条件的无异议函》（深证函[2019]62 号），对公司申请确认发行面值不超过 100 亿元人民币的申万宏源集团股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券无异议。2019 年 3 月 8 日，公司完成了 2019 年非公开发行公司债券（第一期）的发行，证券简称“19 申宏 01”，证券代码“114443”，发行规模 10 亿元，期限 3 年，票面利率 4.18%。2019 年 4 月 12 日，公司完成了 2019 年非公开发行公司债券（第二期）的发行，证券简称“19 申宏 02”，证券代码“114461”，发行规模 32 亿元，期限 3 年，票面利率 4.27%。（相关情况请详见公司于 2019 年 2 月 2 日、3 月 13 日、4 月 16 日在《中国证券报》《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上刊登的公告）

(三) 公司董事变动情况

1.2018 年 12 月 28 日，公司召开第四届董事会第三十六次会议，提名王凤朝先生为公司第四届董事会非独立董事候选人并提请公司股东大会选举。

2019 年 1 月 14 日，公司召开 2019 年第一次临时股东大会，选举王凤朝先生为公司第四届董事会非独立董事。

2.2019 年 1 月 10 日，公司召开第四届董事会第三十七次会议，提名杨秋梅女士为公司第四届董事会独立董事候选人并提请公司股东大会选举。

2019 年 2 月 20 日，公司召开 2019 年第二次临时股东大会，选举杨秋梅女士为公司第四届董事会独立董事。

3.2019 年 2 月 26 日，公司召开第四届董事会第三十八次会议，提名葛蓉蓉女士、任晓涛先生、杨文清先生为公司第四届董事会非独立董事候选人并提请公司股东大会选举。

2019 年 3 月 21 日，公司召开 2018 年度股东大会，选举葛蓉蓉女士、任晓涛先生、杨文清先生为公司第四届董事会非独立董事。

4.2019 年 3 月 19 日，公司董事冯戎先生、屈艳萍女士向公司董事会递交书面辞呈，因工作安排原因，冯戎先生申请辞去公司第四届董事会副董事长、董事和董事会战略委员会委员职务，屈艳萍女士申请辞去第四届董事会董事和董事会薪酬与提名委员会、董事会风险控制委员会委员职务。冯戎先生、屈艳萍女士的辞职不会导致公司董事会成员人数低于法定最低人数，也不影响公司董事会的正常运作，冯戎先生、屈艳萍女士的辞职自辞职报告送达公司董事会时生效。

三、承诺事项

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内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

2019年2月14日，公司6位股东持有的2,506,295,012股限售股解除限售上市流通，本次解除限售的股份总数占公司股份总数的11.1213%。

本次申请解除限售的股东严格履行了相关承诺。详见2019年2月12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、对2019年1-6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2019年1-6月经营业绩进行准确预测。公司将在2019年半年度结束后，依规进行披露。

五、证券投资情况

单位：人民币万元

| 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 |
|------|---------|------------------|------------|--------|------------|------------|---------------|------------|-----------|-----------|------------|----------------|------|
| 理财专户 | HH0001 | 收益互换产品1号 | 639,000.00 | 公允价值计量 | 624,152.12 | - | 49,059.32 | - | - | - | 673,211.44 | 其他权益工具投资 | 自有资金 |
| 债券 | 147695 | 18河北26 | 70,000.85 | 公允价值计量 | 200,840.00 | 2,398.17 | - | 1,021.30 | - | 4,938.78 | 208,742.04 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 债券 | 117125 | 19招商EB | 119,500.00 | 公允价值计量 | - | 51,960.68 | - | 239,000.00 | - | 51,967.52 | 290,966.89 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 债券 | 157559 | 19天津09 | - | 公允价值计量 | - | -185.73 | - | 138,000.00 | 10,000.00 | 534.80 | 128,552.18 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 债券 | 155974 | 18中电Y1 | 87,000.00 | 公允价值计量 | 87,000.00 | 1,445.00 | - | - | 2,000.00 | 2,502.24 | 87,529.04 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 股票 | 601211 | 国泰君安 | 118,594.24 | 公允价值计量 | 81,962.00 | - | 25,856.66 | - | - | - | 107,818.66 | 其他权益工具投资 | 自有资金 |
| 债券 | 147525 | 18山东15 | 124,263.25 | 公允价值计量 | 138,888.21 | 598.28 | 106.89 | 3,029.04 | 3,035.00 | 4,202.56 | 142,078.95 | 交易性金融资产/其他债权投资 | 自有资金 |
| 债券 | 1905028 | 19山东债05 | - | 公允价值计量 | - | -855.77 | - | 130,224.67 | 6,971.60 | -340.28 | 127,198.94 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 理财产品 | BZ17131 | 平安资管货币市场类(如意37号) | 80,000.00 | 公允价值计量 | 70,000.00 | - | - | 10,000.00 | - | - | 80,000.00 | 交易性金融资产 | 自有资金 |
| 债券 | 106930 | 湖北1811 | - | 公允价值 | 101,140.00 | 50.01 | - | 1,022.66 | 19,991.07 | 1,249.37 | 94,168.71 | 交易性金 | 自有 |

| 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 |
|------|------|-------------|---------------|--------|---------------|------------|---------------|---------------|---------------|------------|---------------|--------|------|
| | | | | 计量 | | | | | | | | 融资产 | 资金 |
| | | 期末持有的其他证券投资 | 12,951,894.48 | -- | 12,297,464.46 | 23,029.96 | 80,455.57 | 46,426,696.16 | 47,761,841.20 | 211,640.06 | 12,691,795.73 | -- | -- |
| | | 合计 | 14,190,252.82 | -- | 13,601,446.79 | 78,440.60 | 155,478.44 | 46,948,993.83 | 47,803,838.87 | 276,695.05 | 14,632,062.58 | -- | -- |

六、衍生品投资情况

(一) 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） | 公司所属子公司已获得相关业务资格。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 | 截至报告期末，国债期货业务持仓合约的公允价值变动损益为人民币966.75万元；利率互换公允价值变动损益为人民币-230.84万元；股指期货公允价值变动损益为人民币-1,725.32万元；贵金属期货公允价值变动损益为人民币-547.27万元，商品期货公允价值变动为人民币1,082.82万元。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。衍生金融工具公允价值变动直接计入当期损益。普通的衍生金融工具主要基于市场普遍采用的估值模型计算公允价值。估值模型的数据尽可能采用可观察市场信息。复杂的结构性衍生金融工具的公允价值主要来源于交易商报价。 |
| 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 | 无重大变化 |
| 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。报告期内公司所属子公司进行衍生产品投资业务时能够按照中国证监会、中国证券业协会及中金所的要求，规范运作。截至报告期末，利率衍生工具持仓合约价值人民币6,585,582.63万元，占公司报告期末净资产的92.19%；权益衍生工具持仓合约价值人民币1,056,816.99万元，占公司报告期末净资产14.79%；其他衍生工具持仓合约价值人民币494,902.69万元，占公司报告期末净资产6.93%。风险可控，符合监管部门相关监管指标要求。 |

(二) 报告期末衍生品投资的持仓情况

| 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 | 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 | 无 | 利率衍生工具 | 6,112,202.60 | 2019/1/1 | 2023/6/29 | 6,112,202.60 | 1,226,875.91 | 753,495.88 | 6,585,582.63 | 92.19% | -6,732.08 |
| 银行、私募基金、公开市场 | 不适用 | 无 | 权益衍生工具 | 2,101,114.71 | 2019/1/1 | 2020/3/6 | 2,101,114.71 | 3,421,201.23 | 4,465,498.95 | 1,056,816.99 | 14.79% | -7,548.26 |
| 公开市场、银行、贸易公司等 | 不适用 | 无 | 其他衍生工具 | 273,757.88 | 2019/1/1 | 2019/5/24 | 273,757.88 | 782,097.05 | 560,952.24 | 494,902.69 | 6.93% | -2,020.97 |
| 合计 | | | | 8,487,075.19 | -- | -- | 8,487,075.19 | 5,430,174.19 | 5,779,947.07 | 8,137,302.31 | 113.91% | -16,301.31 |

七、报告期接待调研、沟通、采访等活动情况

适用 不适用

八、违规对外担保情况

适用 不适用

九、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

董事长：储晓明

申万宏源集团股份有限公司董事会

二〇一九年四月二十九日