



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

(证券代码：000166)

2019年第三季度报告正文

二〇一九年十月三十日

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四十六次会议审议通过。会议应参加表决董事 11 人，实际参加表决董事 11 人。

四、公司本季度财务会计报表未经审计。

五、公司董事长储晓明先生，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	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减 (%)	
总资产	372,227,645,380.23	347,725,034,856.60	7.05	
归属于上市公司股东的 净资产	82,038,123,073.22	69,399,324,718.23	18.21	
项目	本报告期	本报告期比上 年同期增减 (%)	年初至报告期末	年初至报告期末 比上年同期增减 (%)
营业收入	5,937,447,463.45	80.40	16,421,904,024.88	75.33
归属于上市公司股东的 净利润	1,555,127,186.97	24.82	4,756,648,129.54	43.64
归属于上市公司股东的扣 除非经常性损益的净利润	1,549,222,650.46	30.76	4,739,673,684.09	46.58
经营活动产生的现金 流量净额	-	-	(4,012,981,748.75)	不适用
基本每股收益(元/股)	0.06	-	0.20	33.33
稀释每股收益(元/股)	0.06	-	0.20	33.33
加权平均净资产收益率 (%)	1.91	增加 0.09 个百分点	6.26	增加 1.32 个百分点

截止披露本季度报告前一交易日的公司总股本

截止披露本季度报告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）	0.1900

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）	4,946.49	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）	42,198,967.85	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	(17,317,524.17)	-
减：所得税影响额	5,883,806.35	-
少数股东权益影响额（税后）	2,028,138.37	-
合计	16,974,445.45	-

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	A 股股东：302,739 户 H 股股东：76 户	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	26.34	6,596,306,947	0	-	-
中央汇金投资有限责任公司	国家股	20.05	5,020,606,527	0	-	-
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	10.00	2,503,756,180	0	-	-
上海久事（集团）有限公司	国有法人	4.84	1,212,810,389	0	-	-
四川发展（控股）有限责任公司	国有法人	4.49	1,124,543,633	0	质押	562,271,816
中国光大集团股份公司	国有法人	3.99	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	2.54	635,215,426	0	-	-
新疆金融投资有限公司	国有法人	2.28	570,854,440	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	0.99	248,720,000	0	-	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.79	197,390,385	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
香港中央结算（代理人）有限公司	2,503,756,180	境外上市外资股	2,503,756,180
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	570,854,440	人民币普通股 A 股	570,854,440
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品-005L-CT001 深	248,720,000	人民币普通股 A 股	248,720,000
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
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		

注：1.公司H股股东中，非登记股东的股份由香港中央结算（代理人）有限公司代为持有；

2.上表中，香港中央结算（代理人）有限公司所持股份种类为境外上市外资股（H 股），其他股东所持股份种类均为人民币普通股（A 股）。

第三节 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	本报告期末	上年度末	增减(%)	变动原因
存出保证金	8,245,378,545.92	5,830,716,368.71	41.41	交易保证金增加
买入返售金融资产	39,262,261,868.09	66,268,199,708.05	(40.75)	股票质押业务规模减少
其他债权投资	38,740,035,209.76	22,436,522,455.10	72.67	持有的债券金融资产增加
使用权资产	771,754,212.26	-	不适用	执行新租赁会计准则影响
短期借款	452,078,559.07	717,663,393.10	(37.01)	子公司向银行短期借款减少
应付短期融资款	9,268,093,508.76	13,568,269,335.10	(31.69)	部分短期收益凭证到期兑付
交易性金融负债	-	2,831,886,866.86	(100.00)	债券借贷业务规模下降
应交税费	558,782,614.04	1,178,139,934.32	(52.57)	应交企业所得税及增值税减少
应付款项	3,213,280,349.79	385,811,412.39	732.86	应付履约保证金增加与网下申购及认购款增加
租赁负债	754,258,913.55	-	不适用	执行新租赁会计准则影响
资本公积	19,302,960,264.74	13,939,709,931.45	38.47	公司港股发行导致
其他综合收益	(454,416,044.03)	(1,479,862,183.67)	不适用	其他权益工具投资公允价值上升

项目	本报告期	上年同期	增减(%)	变动原因
其他收益	42,198,967.85	122,033,770.03	(65.42)	政府补助减少
公允价值变动收益/(损失)	381,129,528.15	(6,161,760.27)	不适用	金融资产公允价值上升
汇兑收益	224,960,331.37	10,246,743.70	2,095.43	汇率波动导致
其他业务收入	4,939,644,396.78	78,661,039.42	6,179.66	子公司商品销售收入增加
信用减值损失	313,354,773.44	148,121,043.79	111.55	本期股质业务及债券投资计提信用减值损失增加
其他业务成本	4,829,240,582.54	7,136,519.01	67,569.41	子公司商品销售成本增加
所得税费用	1,035,883,906.66	759,234,647.16	36.44	应税收入增加
其他综合收益的税后净额	1,171,413,559.90	(160,220,951.77)	不适用	其他权益工具投资公允价值上升

二、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

(一) 增加子公司注册资本事项

1.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发行境外上市外资股的批复》(证监许可[2019]393号)核准及香港联合交易所有限公司(以下简称“香港联交所”)批准,2019年4月26日,公司发行的2,504,000,000股境外上市外资股(H股)在香港联交所主板挂牌并上市交易。根据公司发行H股招股说明书披露的关于募集资金的用途,公司发行H股募集资金的约50%将用于发展证券业务。2019年6月10日,公司第四届董事会第四十一次会议审议通过了《关于增加申万宏源证券有限公司注册资本的议案》,同意公司以本次发行H股募集资金,对申万宏源证券有限公司增加注册资本40亿元人民币事项,授权公司经营管理层办理与本次增资相关的具体事宜。本次增资完成后,申万宏源证券有限公司的注册资本由430亿元人民币增加到470亿元人民币。截至本报告披露日,上述增资的工商登记变更及备案工作已完成。(相关情况请详见公司于2019年6月11日、10月15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的公告)

2.2019年9月20日,公司第四届董事会第四十五次会议审议通过了《关于增加申万宏源证券有限公司注册资本的议案》,同意公司以境外募集资金不超过16亿元人民币增加申万宏源证券有限公司注册资本;同意申万宏源证券有限公司根据增资完成情况,修订《申万宏源证券有限公司章程》中注册资本等相关条款,以及授权办理有关修订章程、办理注册资本工商变更、向监管部门核准或备案等事项。(相关情况请详见公司于2019年9月21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的公告)

(二) 为子公司提供担保事项

公司第四届董事会第三十八次会议、2018年度股东大会审议通过了《关于为宏源恒利(上海)实业有限公司提供担保的议案》,同意公司在不超过人民币100,000万元的额度内,为全资子公司宏源恒利(上海)实业有限公司(以下简称“宏源恒利”)对外融资提供担保,有效期为自股东大会审议通过之日起两年。2019年8月20日,公司与中国民生银行股份有限公司上海分行为宏源恒利办理综合授信业务签署了《最高额保证合同》,为宏源恒利提供了人民币壹亿元整的不可撤销连带责任保证担保。(相关情况请

详见公司于2019年8月22日刊登在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》以及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 的公告)

(三) 公司监事变动情况

2019年7月18日, 公司监事会主席杨玉成先生向公司监事会递交书面辞呈, 因工作安排原因, 杨玉成先生申请辞去第四届监事会主席、监事和监事会履职监督检查委员会主任委员职务。杨玉成先生的辞职不会导致公司监事会成员人数低于法定最低人数, 也不影响公司监事会的正常运作, 杨玉成先生的辞职自辞职报告送达公司监事会时生效。

2019年10月25日, 公司2019年第三次临时股东大会选举徐宜阳先生为公司第四届监事会监事。同日, 公司第四届监事会第二十九次会议选举徐宜阳先生为第四届监事会主席, 任期自2019年10月25日起至第四届监事会任期届满时止。(相关情况请详见公司于2019年10月26日刊登在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》以及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 的公告)

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) 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A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A股股份总数的11.1213%。

本次申请解除限售的股东严格履行了相关承诺。详见公司于2019年2月12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《关于部分限售股份解除限售的提示性公告》。

四、对2019年年度经营业绩的预计

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年度经营业绩进行准确预测。公司将在2019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	HH001	收益互换产品1号	639,000.00	公允价值计量	624,152.12	-	34,407.79	-	-	-	658,559.91	其他权益工具投资	公司自有资金
债券	117125	19招商EB	239,000.00	公允价值计量	-	21,942.49	-	239,000.00	-	22,074.76	261,074.76	交易性金融资产	公司自有资金
债券	147695	18河北26	201,583.37	公允价值计量	203,475.62	1,290.90	-	438,142.59	438,998.03	6,638.77	204,683.33	交易性金融资产	公司自有资金

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
债券	190010	19 附息国债 10	-	公允价值计量	-	-	(1,755.47)	234,608.79	92,023.49	1,254.35	141,857.55	其他债权投资	公司自有资金
债券	1705451	17 江苏债 25	-	公允价值计量	-	(30.16)	-	119,430.58	-	45.97	123,610.41	交易性金融资产	公司自有资金
债券	147525	18 山东 15	120,199.32	公允价值计量	126,985.94	416.93	79.00	3,029.04	20,027.55	3,985.03	122,110.76	交易性金融资产/其他债权投资	公司自有资金
理财产品	BZ17131	平安资管如意 37	100,000.00	公允价值计量	70,000.00	-	-	30,000.00	-	-	100,000.00	交易性金融资产	公司自有资金
私募基金	不适用	成都申万宏源川投信产股权投资投资基金	99,800.00	以摊余成本计量	-	-	-	99,800.00	-	3,832.24	99,800.00	债权投资	公司自有资金
股票	601211	国泰君安	96,047.14	公允价值计量	81,962.00	-	12,037.50	22,531.24	22,531.24	-	93,999.50	其他权益工具投资	公司自有资金
债券	1805253	18 湖北债 11	100,257.61	公允价值计量	101,140.00	350.77	(204.67)	9,179.28	19,996.96	2,834.28	90,579.03	交易性金融资产/其他债权投资	公司自有资金
期末持有的其他证券投资			12,629,631.22	-	12,393,731.11	9,565.20	86,636.02	130,178,300.74	127,610,106.67	542,116.91	14,845,303.89	-	-
合计			14,225,518.66	-	13,601,446.79	33,536.13	131,200.17	131,374,022.26	128,203,683.94	582,782.31	16,741,579.14	-	-

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券监督管理委员会、中国证券业协会及中国金融期货交易所的要求，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，公司所属子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盈人民币 2,545.63 万元；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 6,981.05 万元；用于非套期的未到期股指期货合约的公允价值净浮亏人民币 1,060.18 万元；用于非套期的贵金属期货合约的公允价值净浮亏人民币 683.24 万元；用于非套期的商品期货合约的公允价值净浮盈人民币 573.70 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	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	<p>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券监督管理委员会、中国证券业协会及中国金融期货交易所的要求，规范运作。截至报告期末，利率衍生工具持仓合约价值 6,467,791.91 万元，占公司报告期末净资产的 78.84%；权益衍生工具持仓合约价值 1,702,105.37 万元，占公司报告期末净资产 20.75%；商品衍生工具持仓合约价值 5,721,486.09 万元，占公司报告期末净资产 69.74%。公司所属子公司衍生品投资业务的开展符合相关监管要求，风险可控。</p> <p>此项业务不存在损害公司和全体股东权益的情况。</p>

(二) 报告期末衍生品投资的持仓情况

单位：人民币万元

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	无	利率衍生工具	6,112,202.60	2019/1/1	2023/6/29	6,112,202.60	21,160,388.96	20,804,799.65	-	6,467,791.91	78.84%	4,460.40
银行、私募基金、公开市场	不适用	无	权益衍生工具	1,232,948.99	2019/1/1	2020/11/11	1,232,948.99	2,408,770.57	1,939,614.19	-	1,702,105.37	20.75%	(8,457.30)
公开市场、银行、贸易公司等	不适用	无	其他衍生工具	1,141,923.60	2019/1/1	2019/9/30	1,141,923.60	6,885,468.70	2,305,906.21	-	5,721,486.09	69.74%	(7,011.65)
合计：				8,487,075.19	--	--	8,487,075.19	30,454,628.23	25,050,320.05	-	13,891,383.37	169.33%	(11,008.55)

七、报告期接待调研、沟通、采访等活动情况

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2019年7月19日	公司	电话沟通	特定对象调研	工银国际分析师	公司经营情况等
2019年7月12日	公司会议室	实地调研	特定对象调研	中国银河证券股份有限公司分析师	公司业务开展情况等

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

二〇一九年十月三十日