



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

(A 股股票代码：000166 H 股股票代码：6806)

## **2020年第一季度报告正文**

二〇二〇年四月二十九日

## 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、没有本公司董事、监事、高级管理人员声明对本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五十一次会议审议通过。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、公司法定代表人、总经理徐志斌先生，财务总监阳昌云先生，计划财务部负责人张艳女士声明：保证本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	7,697,085,479.74	5,456,923,622.68	41.05
归属于上市公司股东的净利润	1,987,384,589.49	1,862,235,397.63	6.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,974,079,120.39	1,845,576,581.08	6.96
经营活动产生的现金流量净额	19,638,354,003.46	16,361,892,923.70	20.02
基本每股收益 (元/股)	0.08	0.08	-
稀释每股收益 (元/股)	0.08	0.08	-
加权平均净资产收益率 (%)	2.36	2.63	减少 0.27 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	416,188,402,779.67	388,537,264,595.61	7.12
归属于上市公司股东的净资产	84,866,440,625.95	83,206,189,813.84	2.00

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：

支付的优先股股利	不适用
用最新股本计算的全面摊薄每股收益 (元/股)	0.08

## 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
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）	23,599,051.26	主要是财政扶持款
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,227,306.47	--
减：所得税影响额	5,285,568.19	--
少数股东权益影响额（税后）	1,780,707.50	--
合计	13,305,469.10	--

## 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	294,017 位（其中:A 股股东 293,946 位；H 股股东 71 位）		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	无		
<b>前 10 名普通股股东持股情况</b>						
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	-	0
中央汇金投资有限责任公司	国家股	20.05	5,020,606,527	0	-	0
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	10.00	2,503,762,580	0	不适用	不适用
上海久事（集团）有限公司	国有法人	4.84	1,212,810,389	0	-	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	-	0
新疆金融投资有限公司	国有法人	2.28	570,294,440	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	-	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	-	0
<b>前 10 名无限售条件普通股股东持股情况</b>						
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	6,596,306,947			
中央汇金投资有限责任公司	5,020,606,527	人民币普通股	5,020,606,527			
香港中央结算（代理人）有限公司	2,503,762,580	境外上市外资股	2,503,762,580			
上海久事（集团）有限公司	1,212,810,389	人民币普通股	1,212,810,389			
四川发展（控股）有限责任公司	1,124,543,633	人民币普通股	1,124,543,633			

中国光大集团股份公司	999,000,000	人民币普通股	999,000,000
中国证券金融股份有限公司	635,215,426	人民币普通股	635,215,426
新疆金融投资有限公司	570,294,440	人民币普通股	570,294,440
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	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	197,390,385
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	中央汇金投资有限责任公司持有中国建银投资有限责任公司 100% 股权，持有中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		

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	2020年3月31日	2019年12月31日	变动幅度	变动原因
衍生金融资产	928,517,736.63	481,834,515.15	92.70%	期权业务投资规模增加
应收款项	4,029,106,415.31	1,968,152,225.90	104.72%	应收证券清算款增加
短期借款	2,245,570,183.90	1,160,306,944.00	93.53%	子公司银行短期借款增加
交易性金融负债	2,878,075,829.32	384,169,663.92	649.17%	债券借贷业务增加
其他综合收益	-658,648,391.86	-331,514,614.48	不适用	其他权益工具投资公允价值下降
项目	2020年1-3月	2019年1-3月	变动幅度	变动原因
利息净收入	845,463,362.91	530,279,056.44	59.44%	其他债权投资利息收入增加
投资收益	981,616,169.19	1,417,632,147.76	-30.76%	交易性金融资产投资收益下降
其他业务收入	3,321,758,044.39	1,013,978,052.62	227.60%	子公司商品销售收入增加
其他减值损失	244,787,656.77	-35,036,169.54	不适用	子公司计提存货跌价准备所致。该事项与期货盈利对冲，无实际损失
其他业务成本	3,098,908,114.68	1,015,232,409.20	205.24%	子公司商品销售成本增加
其他综合收益的税后净额	-302,932,723.27	1,120,695,191.83	-127.03%	其他权益工具投资公允价值下降

#### 二、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

2019年11月29日，申万宏源集团股份有限公司第四届董事会第四十七次

会议审议通过《关于聘任公司总经理的议案》，聘任徐志斌先生为公司总经理。根据《公司章程》规定，总经理为公司法定代表人。2020年1月20日，公司完成了法定代表人的工商登记变更手续，变更后法定代表人：徐志斌先生。（详见公司于2019年11月30日、2020年1月22日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）及于2019年11月29日、2020年1月21日在香港联合交易所有限公司披露易网站（[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)）披露的相关公告）

### 三、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超期未履行完毕的承诺事项

报告期内，公司不存在实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

### 四、对2020年1至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2020年1至6月经营业绩进行准确预测。公司将在2020年半年度结束后，依规进行业绩披露。

### 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	655,273.59	-	-29,268.22	-	-	-	626,005.38	其他权益工具投资	自有资金
债券	190015	19附息国债15	-	公允价值计量	-	8.59	1,005.30	568,831.06	86,863.81	1,342.71	483,310.20	交易性金融资产/其他债权投资	自有资金
债券	010007	01国债7	184,551.77	公允价值计量	184,679.52	900.34	-	60,022.42	30,181.28	3,047.16	213,811.77	交易性金融资产	自有资金
债券	117125	19招商EB	239,000.00	公允价值计量	257,407.86	-8,414.48	-	-	-	-8,363.09	248,903.34	交易性金融资产	自有资金
债券	147695	18河北26	201,583.37	公允价值计量	207,165.88	753.75	-	-	-	2,602.95	209,768.83	其他债权投资	自有资金
债券	147525	18山东15	126,368.72	公允价值计量	123,608.18	309.96	298.33	5,122.36	15,442.37	1,330.51	128,613.67	交易性金融资产/其他债权投资	自有资金
债券	147096	17江苏25	120,178.74	公允价值计量	116,748.15	4,965.38	-	-	-	6,114.06	122,862.21	交易性金融资产	自有资金
债券	1805101	18山东债07	104,502.30	公允价值计量	104,584.80	1,653.80	-	-	-	2,588.60	107,173.40	交易性金融资产	自有资金
私募基金	不适用	四川资本市场纾困发展证券投资基金合伙企业	100,000.00	公允价值计量	100,000.00	-200.00	-	-	-	-200.00	99,800.00	交易性金融资产	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
		(有限合伙)											
私募基金	不适用	成都申万宏源川投信产股权投资基金合伙企业(有限合伙)	99,800.00	摊余成本计量	99,757.63	-	-	-	-	1,846.88	99,771.97	债权投资	自有资金
期末持有的其他证券投资			15,194,767.54	--	15,752,321.73	64,964.77	78,606.04	37,315,810.20	36,440,506.88	244,521.00	16,753,901.82	--	--
合计			17,009,752.44	--	17,601,547.34	64,942.11	50,641.45	37,949,786.04	36,572,994.34	254,830.78	19,093,922.59	--	--

## 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 4,962.62 万元;利率互换公允价值变动损益为人民币 -7,682.61 万元;股指期货公允价值变动损益为人民币 -8,432.93 万元;贵金属期货公允价值变动损益为人民币 160.08 万元,商品期货公允价值变动为人民币 741.66 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 10,600,647.88 万元,占公司报告期末净资产的 124.91%;权

	益衍生工具持仓合约价值人民币 3,057,033.60 万元，占公司报告期末净资产 36.02%；其他衍生工具持仓合约价值人民币 6,309,323.42 万元，占公司报告期末净资产 74.34%。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。 此项业务不存在损害公司和全体股东权益的情况。
--	--

## （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	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	8,596,474.85	2020/1/1	2023/6/29	8,596,474.85	14,959,537.31	12,955,364.28	10,600,647.88	124.91%	-25,598.68
银行、私募基金、公开市场	不适用	无	权益衍生工具	8,192,353.48	2020/1/1	2022/3/9	8,192,353.48	2,915,539.49	8,050,859.37	3,057,033.60	36.02%	15,620.52
公开市场、银行、贸易公司等	不适用	无	商品衍生工具	1,086,614.79	2020/1/1	2020/12/31	1,086,614.79	7,325,030.04	2,102,321.41	6,309,323.42	74.34%	-16,085.51
合计				17,875,443.12	-	-	17,875,443.12	25,200,106.84	23,108,545.06	19,967,004.90	235.27%	-26,063.67

## 七、报告期接待调研、沟通、采访等活动情况

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2020年1月7日	实地调研	机构（国泰君安证券股份有限公司、建信基金管理有限责任公司）	<a href="https://view.officeapps.live.com/op/view.aspx?src=http%3A%2F%2Fstatic.cninfo.com.cn%2Ffinalpage%2F2020-01-09%2F1207238239.doc">https://view.officeapps.live.com/op/view.aspx?src=http%3A%2F%2Fstatic.cninfo.com.cn%2Ffinalpage%2F2020-01-09%2F1207238239.doc</a>
2020年1月14日	电话沟通	机构（工银国际证券研究有限公司）	<a href="https://view.officeapps.live.com/op/view.aspx?src=http%3A%2F%2Fstatic.cninfo.com.cn%2Ffinalpage%2F2020-01-16%2F1207256406.doc">https://view.officeapps.live.com/op/view.aspx?src=http%3A%2F%2Fstatic.cninfo.com.cn%2Ffinalpage%2F2020-01-16%2F1207256406.doc</a>
2020年3月31日	电话沟通	机构（公司2019年度业绩说明会所邀请的分析师及投资者）	<a href="https://view.officeapps.live.com/op/view.aspx?src=http%3A%2F%2Fstatic.cninfo.com.cn%2Ffinalpage%2F2020-04-02%2F1207454146.doc">https://view.officeapps.live.com/op/view.aspx?src=http%3A%2F%2Fstatic.cninfo.com.cn%2Ffinalpage%2F2020-04-02%2F1207454146.doc</a>

## 八、违规对外担保情况

报告期内，公司无违规对外担保情况。

## 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

报告期内，公司不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

董事长：储晓明

申万宏源集团股份有限公司董事会

二〇二〇年四月二十九日