



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

(证券代码: 000166)

## **2016年年度报告**

二〇一七年三月二十八日

## 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、本年度报告经公司第四届董事会第二十三次会议审议通过。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、本公司财务报告已经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

四、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总经理张延强先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经公司第四届董事会第二十三次会议审议通过，公司 2016 年度利润分配预案如下：以公司 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 1.0 元（含税），共分配利润 2,005,660,571.80 元，剩余未分配利润 1,212,161,168.21 元转入下一年度。

（此预案尚需提交股东大会审议）

六、本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	释义及重大风险提示.....	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.....	10
第四节	经营情况讨论与分析.....	14
第五节	重要事项.....	39
第六节	股份变动及股东情况.....	81
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	88
第八节	公司治理.....	98
第九节	公司债券.....	109
第十节	财务报告.....	113
第十一节	备查文件目录.....	304

## 第一节 释义及重大风险提示

### 一、释义

在本年度报告中，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
“中投公司”		中国投资有限责任公司
“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
“申银万国证券”、“申银万国”		原申银万国证券股份有限公司
“宏源证券”		原宏源证券股份有限公司
“申万宏源证券”		申万宏源证券有限公司
“产投公司”		申万宏源产业投资管理有限责任公司
“申万宏源投资”		申万宏源投资有限公司
“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
“申万菱信”		申万菱信基金管理有限公司
“富国基金”		富国基金管理有限公司
“报告期”		2016 年 1 月 1 日---2016 年 12 月 31 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：swwhy@swwhygh.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.swwhygh.com>

电子信箱：swwhy@swwhygh.com

### 五、信息披露报纸名称：

登载年度报告的中国证监会指定网站：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：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

(一) 首次注册登记日期：1996年9月16日，申银万国证券股份有限公司取得上海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：150437600），注册资本13.2

亿元。

首次注册情况的相关查询索引：《申银万国证券股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司报告书》。

(二) 最近一次变更注册登记日期：2016 年 11 月 1 日

注册资本：人民币20,056,605,718元

企业类型：其他股份有限公司（上市）

(三) 统一社会信用代码：91650000132278661Y

(四) 公司聘请的会计师事务所：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所办公地址：中国北京东长安街1号东方广场东2座8层

签字会计师：王国蓓、丁启新

(五) 公司聘请的履行持续督导职责的保荐机构：华泰联合证券有限责任公司

持续督导保荐机构办公地址：深圳市深南大道 4011 号香港中旅大厦 25 楼

持续督导保荐人：张东、陶劲松

持续督导期间：2015 年 1 月 26 日---2017 年 12 月 31 日

(六) 公司上市以来主营业务的变化情况

申银万国换股吸收合并宏源证券后，变更为投资控股集团，更名为申万宏源集团股份有限公司并在深圳证券交易所上市。申万宏源集团股份有限公司的经营范围：投资管理、实业投资、股权投资、投资咨询、房屋租赁。

申万宏源集团通过旗下的申万宏源证券、申万宏源西部、申万宏源承销保荐三家证券公司从事证券类服务业务。

(七) 各单项业务资格

报告期内，申万宏源集团所属证券类子公司的业务资格情况为：

1. 证券经纪业务资格
2. 证券投资咨询业务资格
3. 私募基金综合托管业务试点资格
4. 融资融券业务资格
5. 证券承销与保荐业务资格
6. 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务资格
7. 证券自营业务资格
8. 代销金融产品业务资格
9. 证券投资基金代销业务资格
10. 为期货公司提供中间介绍业务资格
11. 贵金属现货合约代理资格
12. 黄金现货合约自营资格
13. 企业年金基金投资管理人资格
14. 收益互换及场外期权业务资格
15. 柜台市场试点资格
16. 资产管理业务参与股指期货交易资格
17. QDII 资格
18. 国债期货自营业务资格
19. 自营业务参与股指期货交易资格
20. 利率互换业务资格
21. 非金融企业债务融资工具承销业务资格
22. 代理证券质押登记业务资格

- 23.全国银行间债券交易系统业务资格
- 24.债券市场尝试做市机构（综合做市）业务资格
- 25.受托管理保险资金业务资格
- 26.全国中小企业股份转让系统有限责任公司推荐挂牌业务资格
- 27.全国中小企业股份转让系统有限责任公司开展做市业务资格
- 28.浙江股权交易中心推荐挂牌、定向增资业务资格
- 29.大连股权交易中心推荐挂牌、定向增资业务资格
- 30.成都（川藏）股权交易中心推荐挂牌、定向增资业务资格
- 31.广东金融高新区股权交易中心推荐挂牌、定向增资业务资格
- 32.重庆股权交易中心推荐挂牌、定向增资业务资格
- 33.上海证券交易所权证交易资格
- 34.国债承销团成员（原资格：2002 年国债承销团成员）资格
- 35.新疆股权交易中心推荐挂牌、定向增资业务资格
- 36.齐鲁股权交易中心推荐挂牌、定向增资业务资格
- 37.上海清算所直接结算会员资格
- 38.上海清算所现券净额清算会员资格
- 39.银行间交易商协会会员资格
- 40.固定收益证券综合电子平台交易商资格
- 41.上海证券交易所固定收益证券综合电子平台一级交易商资格
- 42.上海证券交易所国债买断式回购参与主体资格
- 43.上海证券交易所债券质押式报价回购交易权限资格
- 44.沪深交易所债券质押式报价回购业务资格
- 45.期权结算业务资格
- 46.证券业务外汇经营业务资格
- 47.证券经纪人制度资格
- 48.中国证券登记结算有限责任公司代理证券账户业务资格
- 49.中央国债登记结算有限责任公司乙类结算会员资格
- 50.中央国债登记结算有限责任公司企业债直接投资人资格
- 51.客户交易结算资金支付服务试点资格
- 52.全国银行间同业拆借市场成员资格
- 53.中国外汇交易中心外币拆借业务资格
- 54.深圳交易所综合协议交易平台
- 55.开展证券公司现金管理产品快速取现业务资格
- 56.中国期货业协会普通会员资格
- 57.上海市互联网金融行业协会会员资格
- 58.上海黄金交易所银行间黄金询价业务资格
- 59.机构间私募产品报价与服务系统做市商资格
- 60.上海清算所债券交易净额清算业务资格
- 61.转融通业务资格

#### （八）公司历史沿革

申银万国证券股份有限公司是原上海申银证券公司（以下简称“原申银证券”）和原上海万国证券公司（以下简称“原万国证券”）经中国人民银行银复[1996] 200 号文批准，于 1996 年 9 月 16 日以新设合并方式设立，申银万国设立时注册资本为 1,320,000,000 元。

根据中国证监会 2001 年 10 月 18 日下发的《关于同意申银万国证券股份有限公司增资扩股方案的批复》(证监机构字 [2001] 218 号), 申银万国在规定期限内完成了各项工作, 注册资本由 1,320,000,000 元变更为 4,215,760,000 元, 并相应修改了《公司章程》。根据中国证监会 2002 年 3 月 4 日下发《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), 申银万国于 2002 年 5 月完成了注册资本的工商变更登记, 并向中国证监会领取了新的《经营证券业务许可证》。

2005 年 9 月, 中央汇金投资有限责任公司对申银万国进行注资, 以 25 亿元现金认购 25 亿股新股。经股东大会批准、中国证监会核准、工商行政管理部门完成变更注册登记等相关法定程序后, 申银万国增资扩股于 2005 年 9 月 30 日正式完成, 注册资本变更为 6,715,760,000 元。

经 2012 年 2 月 24 日中国证监会上海监管局《关于核准申银万国证券股份有限公司变更持有 5% 以上股权的股东的批复》(沪证监机构字[2012]42 号)核准, 中央汇金受让上海国际集团有限公司、上海国有资产经营有限公司、上海国际信托有限公司、上海国际集团资产管理有限公司四家公司所持申银万国合计 1,218,967,798 股股份。股权变更完成后, 中央汇金所持申银万国股份数增加至 3,718,967,798 股, 持股比例为 55.38%。

2014 年 7 月 25 日, 申银万国召开第三届董事会第十八次会议, 宏源证券召开第七届董事会第二十一次会议, 审议通过了有关申银万国证券换股吸收合并宏源证券的议案; 2014 年 8 月 11 日, 申银万国证券 2014 年第二次临时股东大会、宏源证券 2014 年第一次临时股东大会审议通过了上述换股吸收合并事项。

宏源证券股份有限公司前身是 1993 年以社会募集方式设立的新疆宏源信托投资股份有限公司, 1994 年 1 月 3 日经中国证券监督管理委员会批准, 首次向社会公众发行人民币普通股 5000 万股, 于 1994 年 2 月 2 日在深圳交易所上市。2000 年 9 月, 经中国证券监督管理委员会证监机构字[2000]210 号文批准, 整体改组为宏源证券股份有限公司。

2014 年 12 月 1 日, 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》(证监许可[2014]1279 号), 核准申银万国证券发行 8,140,984,977 股股份吸收合并宏源证券。

2014 年 12 月 14 日, 申银万国证券召开第三届董事会第二十三次会议, 审议同意根据本次重组方案, 申银万国以吸收合并宏源证券后的全部证券类资产及负债出资在上海设立全资证券子公司, 之后, 申银万国证券更名为申万宏源集团股份有限公司并迁址新疆。

2015 年 1 月 8 日, 财政部印发《关于申银万国证券吸收合并宏源证券新设公司资产评估项目核准的批复》(财金[2015]1 号), 核准了申银万国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证券子公司的资产评估报告; 2015 年 1 月 16 日, 中国证监会印发《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), 同意申银万国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。同日, 申万宏源证券有限公司成立。

2015 年 1 月 16 日, 申银万国证券股份有限公司更名为“申万宏源集团股份有限公司”, 经营范围变更为“投资管理, 实业投资, 股权投资, 投资咨询”, 并取得了上海市工商行政管理局换发的《营业执照》(注册号: 310000000046991)。

2015 年 1 月 20 日, 申万宏源集团迁址至新疆乌鲁木齐市, 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》。

2015 年 1 月 23 日, 即换股实施股权登记日收市后, 宏源证券股票实施换股, 转换成



申万宏源A股股票。

2015年1月26日，经深圳证券交易所《关于申万宏源集团股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2015]14号）同意，申万宏源集团发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市。

2015年3月，公司根据股东大会授权和具体实施情况，完成了章程备案、注册资本变更、企业类型变更等工商变更登记手续，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》，注册资本：14,856,744,977元。

2016年7月6日，公司实施完成2015年度利润分配方案，公司总股本由14,856,744,977股增加至20,056,605,718股。2016年11月，公司根据股东大会授权，对公司《章程》相应条款进行修订，并办理了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20,056,605,718元，经营范围变更为：投资管理，实业投资，股权投资，投资咨询，房屋租赁。（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）

## 八、主要会计数据和财务指标

### （一）主要会计数据和财务指标

合并

单位：元

项目	2016年	2015年	本年比上年增减(%)	2014年
营业收入	14,719,976,135.30	30,462,603,134.29	-51.68	14,152,769,059.49
归属于上市公司股东的净利润	5,409,058,284.05	12,154,187,940.61	-55.50	4,681,881,579.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,305,329,787.43	12,109,979,377.29	-56.19	3,315,059,928.26
其他综合收益的税后净额	-1,023,589,968.56	-283,152,580.70	不适用	765,854,313.77
经营活动产生的现金流量净额	-38,506,580,972.47	50,464,496,017.79	-176.30	37,934,243,999.13
基本每股收益(元/股)	0.27	0.61	-55.74	0.30
稀释每股收益(元/股)	0.27	0.61	-55.74	0.30
加权平均净资产收益率(%)	10.59	27.41	减少16.82个百分点	15.90
项目	2016年末	2015年末	本年末比上年末增减(%)	2014年末
资产总额	275,489,262,612.92	333,569,469,451.56	-17.41	202,311,557,755.42
负债总额	221,416,021,674.13	281,703,691,160.13	-21.40	162,715,169,039.81
归属于上市公司股东的净资产	52,304,811,758.91	50,234,291,322.64	4.12	31,689,072,324.19

母公司

单位：元

项目	2016年	2015年	本年比上年增减(%)	2014年
营业收入	3,512,605,415.18	114,707,666.67	2,962.22	7,553,989,632.53
净利润	3,322,934,880.10	-7,592,318.88	不适用	3,213,945,429.92
扣除非经常性损益的净利润	3,320,995,672.22	-156,197.88	不适用	3,121,404,619.15

其他综合收益的税后净额	-3,721,886.25	-84,496,962.70	不适用	323,312,103.06
经营活动产生的现金流量净额	72,601,736.39	-38,108,975.88	不适用	19,184,532,117.71
基本每股收益（元/股）	0.17	-0.0004	不适用	0.21
稀释每股收益（元/股）	0.17	-0.0004	不适用	0.21
加权平均净资产收益率（%）	9.96	-0.02	增加 9.98 个百分点	16.70
<b>项目</b>	<b>2016年末</b>	<b>2015年末</b>	<b>本年末比上年末增减（%）</b>	<b>2014年末</b>
资产总额（元）	54,438,492,848.01	38,853,793,777.67	40.11	119,804,064,538.00
负债总额（元）	15,792,550,306.24	1,298,552,483.20	1,116.17	99,074,210,165.53
所有者权益总额（元）	38,645,942,541.77	37,555,241,294.47	2.90	20,729,854,372.47

## （二）非经常性损益的项目和金额

单位：元

项目	2016年金额	2015年金额	2014年金额	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）	-6,442,337.71	-9,056,389.66	-3,028,937.62	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）	161,216,010.90	61,688,514.39	41,686,726.46	主要是财政奖励和专项补助
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			2,822,678,176.74	主要是 2015 年期初合并宏源证券交易追溯调整所致
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		13,257,840.70	84,740,204.23	主要是逾期债权收回
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,086,819.54	-2,304,433.44	1,595,925.73	
减：少数股东权益影响额（税后）	8,128,645.98	2,658,280.63	839,917,178.33	
所得税影响额	36,829,711.05	16,718,688.04	740,933,265.88	
合计	103,728,496.62	44,208,563.32	1,366,821,651.33	--

## （三）分季度财务指标

合并

单位：元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	2,939,779,340.95	3,150,481,351.97	4,073,443,906.64	4,556,271,535.74
归属于上市公司股东的净利润	1,046,700,102.75	1,057,412,496.41	1,744,937,355.02	1,560,008,329.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,043,791,653.04	1,015,943,434.00	1,744,284,519.11	1,501,310,181.28
经营活动产生的现金流量净额	-12,597,391,530.76	-1,933,996,798.35	-37,583,205,222.87	13,608,012,579.51

母公司

单位：元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,005,958,427.45	2,306,846,366.13	7,101,590.40	192,699,031.20

净利润	982,254,264.82	2,275,060,532.96	-27,966,234.10	93,586,316.42
扣除非经常性损益的净利润	982,259,264.82	2,272,809,282.96	-25,968,276.10	91,895,400.54
经营活动产生的现金流量净额	38,946,247.39	-180,560,267.42	-8,135,342.58	222,351,099.00

(四) 净资本及流动性风险控制指标 (以申万宏源证券母公司数据计算)

单位: 元

项目	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减
净资本	50,896,007,771.72	37,367,112,791.06	36.21%
净资产	46,459,442,610.41	46,790,150,184.62	-0.71%
表内外资产总额	152,055,298,367.73	173,839,622,358.95	-12.53%
风险覆盖率	245.71%	148.12%	增加 97.59 百分点
资本杠杆率	24.93%	21.22%	增加 3.71 百分点
流动性覆盖率	215.12%	248.87%	减少 33.75 百分点
净稳定资金率	142.92%	136.18%	增加 6.74 百分点
净资本/净资产	109.55%	79.86%	增加 29.69 百分点
净资本/负债	50.08%	30.01%	增加 20.07 百分点
净资产/负债	45.72%	37.58%	增加 8.14 百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	30.31%	50.41%	减少 20.10 百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	86.36%	122.76%	减少 36.40 百分点

注: 上年度末的净资本及相关比例已根据《证券公司风险控制指标管理办法》(2016 年修订版) 进行计算

九、采用公允价值计量的项目

单位: 万元

项目	2016 年	2015 年	本年变动	对本年利润的影响
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,493,628.30	5,745,165.23	-2,251,536.93	76,212.21
可供出售金融资产	4,059,484.84	2,802,263.98	1,257,220.86	140,068.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	105,414.21	-	105,414.21	5,220.20
衍生金融工具	-1,429.02	-608.67	-820.35	-1,691.93
合计:	7,657,098.33	8,546,820.54	-889,722.21	219,808.84

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司从事的主要业务

##### (一) 公司从事的主要业务及经营模式

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, 在做强证券业务的同时, 不断探索投资业务的发展模式, 有序推进多元金融业

务布局，形成以证券业务为核心的三大业务板块的协调发展。

## （二）公司所属行业发展特征及公司所处的行业地位

经过多年发展，我国的资本市场日益完善，股票市场不断壮大，债券市场、期货及衍生品市场蓬勃发展。从行业的发展情况看，资本市场在金融体系中的重要性正在逐步提升，资本市场在经济新常态中的作用进一步强化。在国家利好政策和行业创新的推动下，多层次资本市场体系将进一步健全，直接融资比重有望逐渐加大，投融资渠道将进一步扩充，金融国企改革加快，金融机构的综合化经营、全球化竞争势成为常态。

公司积极贯彻落实“做实控股集团、做强证券公司”的总体战略规划，以做强证券公司为出发点，不断巩固和提升证券业务行业地位，加快投资业务和多元金融业务布局，努力构建以资本市场为依托的投资与金融服务全产业链。各业务板块利用原有优势资源，加速协同发展。目前公司资产质量优良，财务状况良好，财务风险较小，继续保持较强盈利能力和成长性。

### 1. 证券业务

#### （1）经纪业务

经纪业务是公司的基础业务和优势业务，公司营业网点、客户数量、资产规模、市场份额均位居行业前列。公司拥有强大的交易平台、便利的委托系统、专业的咨询服务、快捷的移动证券、完善的客服体系、丰富的产品服务以及全面的银证合作，能够为客户提供便捷的综合理财服务。公司主要通过接受客户委托，代理客户买卖证券从而获取代理买卖证券手续费收入，是公司重要的收入来源。

报告期内，面对行业佣金率持续下滑、互联网金融加快发展带来的挑战，公司经纪业务全面深入推进传统业务的转型，以人员执业专业化、客户管理精密化、收入规模最大化为目标，深耕细作代理业务。截至 2016 年末，公司证券客户总资产达 2.28 万亿元。

#### （2）信用业务

信用业务是公司基于客户信用进行的资金、证券信贷类业务，主要包括融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购交易业务、转融通业务等。公司较早开展证券信用交易业务，具有较强的综合实力和风险控制能力以及较好的市场口碑，融资融券业务处于行业前列。

报告期内，公司稳健发展信用业务，积极拓展市场，强化服务品质，做大客户资产规模，巩固业务市场占有率。构建完整的集客户适当性管理、业务推进、风险管理于一体的业务运作体系。截至 2016 年末，公司融资融券业务余额（不含开展业务）545.14 亿元，市场占有率 5.80%。

#### （3）机构业务

公司与众多银行、保险、基金、信托、社保、私募、财务公司等金融机构客户密切合作。主要通过为机构客户提供研究咨询服务、销售服务、量化投资咨询等服务，获得席位租赁等收入。公司依托控股子公司申万研究所强大的研究实力和品牌影响力，席位租赁收入市场份额多年位居行业前列。

报告期内，面对私募机构迅猛发展、券商与银行和保险机构混业合作不断深化等重大机遇，公司狠抓机构销售能力、产品开发能力、交易撮合能力。2016 年，公司席位租赁收入市场占有率 5.59%，同比增长 5.27%，私募业务本金净新增规模近 300 亿元。

#### （4）资产管理业务

公司所属证券子公司是中国证监会首批认可的、具有《受托投资管理业务资格》的券商。近几年来，公司一方面利用资产管理平台促进各项业务转型，另一方面通过

与银行、信托等金融机构合作推动业务加快发展，资产管理产品的数量和种类得到了较大丰富，管理资产的规模也迅速增长，业务规模位居行业前列，树立了良好的市场形象。

报告期内，公司将财富管理作为未来发展方向，资产管理业务积极转型，继续保持快速发展势头。公司不断提升主动投资管理能力，持续健全风险防控机制，积极打造全方位的客户价值挖掘体系，资产管理业务规模实现稳步增长。截至报告期末，公司受托资产业务规模 6,865.58 亿元，受托资产管理业务净收入行业排名第 4。

#### (5) 投资银行业务

公司投资银行业务主要涉及股票、债券的承销与发行、财务顾问业务和资产证券化业务等。作为国内证券行业的先行者，公司投资银行始终以成为“企业最好的金融顾问”为目标，以持续的创新精神，创造了新中国证券市场上一系列第一，在行业内具有良好品牌。

报告期内，公司投资银行业务抓住行业转型机遇，重点布局新兴行业，充分发挥原两家券商各自所长，在 IPO、再融资、债券、新三板等业务中均取得不俗成绩。截至 2016 年末，公司共完成股票主承销项目 28 家（首发 11 家，增发 17 家），项目家数已进入行业第一梯队；完成债券主承销项目 81 家，企业债主承销排名继续保持行业前列；新三板业务独占鳌头，完成 258 家一级市场推荐挂牌项目和 188 家定向增资项目。

#### (6) 投资交易业务

公司证券交易业务是指运用自有资金买卖股票、基金、债券等有价证券以获取盈利的业务。长期以来，公司坚持价值投资理念，通过加强对自有资金的配置管理，提高投资管理能力，追求自有资金投资的绝对收益，取得了较好的投资业绩，对公司规模实力的增强做出明显贡献。除了传统的业务模式外，公司还抓住做市交易业务推出、金融衍生工具快速涌现等机遇，加快发展投资交易与资本中介业务。

报告期内，股票市场震荡下行、债券市场跌宕起伏，公司秉持稳健审慎的投资思路、仔细研判市场趋势，实现了严格的风险防控和稳定的业绩回报。

#### (7) 国际业务

公司国际业务主要包括 QFII 经纪代理业务，B 股市场海外机构投资者的经纪代理业务，相关的境外机构客户市场开拓、维护，以及境外机构客户境内 A、B 股交易的清算交收等运作支持业务。作为中国境内 B 股业务和 QFII 业务的开拓者及领先者，公司以“投资中国”的服务提供商为切入点，为全球的投资人寻找“中国机会”，在业内拥有极高声誉。

报告期内，公司继续保持 QFII 业务领先优势，深耕传统业务机构客户，境外机构客户总数达到 104 家，其中 QFII 客户 60 家，占全市场 305 家的 19.67%。

### 2. 投资业务

公司不断建立健全投资业务体系，加快项目拓展，积极加强对重点行业、重点企业和重点领域的投资，逐步做实做强投资板块。在货币政策持续宽松、市场“资产荒”局面愈演愈烈的情况下，公司坚持稳健经营，项目储备日益丰富，投资规模稳步提升，投资收益水平良好。

(1) 股权投资业务，2016 年，公司直接股权投资业务有序开展，部分投资项目成功实现上市，各项目投后管理工作稳步推进，直接投资业务不断发展。同时，公司积极开展私募股权基金业务，从 VC 基金、PE 基金到产业基金、并购基金，从与大集团合作基金到政府引导基金，从股权基金到夹层基金再到 PPP 基金，从主动管理基金到通道类基金，私募基金管理经验不断积累，私募基金业务的业务线和产品线不断完善。

(2) 另类投资业务：2016 年，公司各部门和有关子公司积极把握公司债、企业债、

资产证券化、中期票据、PPN 等固定收益业务发展的机遇，大力开拓项目，积极构建金融产品投资与资本中介并重的业务模式，充分发挥协同效应，满足客户多元金融需求。

### 3. 多元金融业务

公司积极寻找机遇，有序开展对银行、保险、租赁等行业的战略性投资，构建以资本市场为依托的金融服务全产业链。2016 年，公司顺利完成了对浙商银行 1 亿美元的投资，积累了投资经验，增强了市场影响力，正在大力发掘其他金融业务领域的战略投资机会。

(1) 公募基金管理业务，2016 年，面对市场低迷，公司所属基金管理公司充分发挥已有业务优势和经营特色，保证各项业务全面均衡发展，公募基金资产规模增幅高于行业平均水平。

(2) 期货业务，2016 年，期货业务收入稳步提升，公司所属两家期货公司切实把握商品期货发展契机，同时不断增强与母公司的协同发展力度，大力开展市场营销，期货交易量市场份额稳定。资产管理业务、风险管理子公司业务稳步开展，产品体系不断完善，创新业务收入增幅超出预算水平。

## 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
货币资金	主要是客户交易结算资金减少
融出资金	主要是融资融券业务融出资金规模减少
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	主要是投资债券、股票、基金规模减少
结算备付金	主要是客户交易结算资金减少
可供出售金融资产	主要是债务工具投资增加

### (二) 主要境外资产情况

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	收益状况	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	7,664,556,237.12 港币	香港	控股子公司	82,327,000.00 港币	13.11%	否

## 三、公司核心竞争力

在“投资控股集团+证券公司”的双层架构和发展模式下，公司充分发挥独特优势，统筹推进各个业务板块发展，竭力打造一流的投资控股集团，形成了自身的核心竞争力，主要体现在以下几个方面：

### (一) 领先的综合实力

公司充分发挥原申银万国证券与原宏源证券的优势，总资产、净资产规模均位居行业前列，资本实力雄厚。公司继承了原申银万国证券和原宏源证券业界领先的品牌影响，在多项业务方面具有较强的影响力。公司证券业务体系齐全，业务能力突出，多项业务收入均居行业前列，可为客户提供综合性金融服务。公司正在开展相关投资

平台的调整优化，推动各项业务协同发展，进一步提升投资业务板块的竞争优势和协同效应。

### （二）广阔的发展平台

依托上市平台优势和大股东优势，公司正在积极吸纳证券行业外的其他金融业务资源，力争建成金融全牌照的投资控股集团和中投旗下金融资产证券化的重要平台。公司将深入挖掘客户需求，为实体经济提供综合化的全面金融服务，建设以资本市场为依托的投资与金融全产业链。

### （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，业务保持了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

2016 年，中国经济继续保持了总体平稳、稳中有进、稳中有好的发展态势，经济增速平稳，继续位居世界主要经济体前列。我国供给侧结构性改革不断深化，实体经济进一步转型升级，产业结构继续优化，经济新常态的特点更加明显。

2016 年，A 股市场在经历了 2015 年的剧烈波动后，迎来了金融监管年，“依法监管、全面监管、从严监管”已成为资本市场的新常态。A 股市场总体呈现弱势震荡、成交乏力的态势，上证综指从年初的 3536.59 点下跌至年末的 3103.64 点，跌幅 12.31%，震幅 25.44%；深证成指从年初的 12650.72 点下跌到年末的 10177.14 点，跌幅 19.64%，震幅 29.00%。全年沪深两市股票基金交易总额 138.53 万亿元，日均成交额 5677.42 亿元，同比下降 48.75%。

2016 年，公司沉着应对严峻复杂的市场形势，加强党的领导，优化公司治理，适应市场和监管变化，稳步推进整合，加快转型发展，积极贯彻落实“做实控股集团、

做强证券公司”的总体战略规划，因势而谋、顺势而为，努力推动证券业务转型、创新和发展，巩固了行业的领先地位；积极拓展投资业务和多元金融业务，不断夯实业务体系，优化业务布局；公司内控体系趋于健全，管理机制进一步完善，公司总体取得较好的经营业绩。

## 二、主营业务分析

### （一）总体情况

2016 年，公司实现合并营业收入 147.20 亿元，较上年同比下降 51.68%；归属于母公司股东的净利润 54.09 亿元，较上年同比下降 55.50%；基本每股收益 0.27 元/股，较上年同比下降 55.74%；加权平均净资产收益率 10.59%，较上年同比减少 16.82 个百分点。截至 2016 年 12 月 31 日，公司合并总资产 2,754.89 亿元，较年初下降 17.41%；归属于母公司股东的净资产 523.05 亿元，较年初增长 4.12%；每股净资产 2.61 元/股，较年初下降 22.78%。

### （二）主营业务分析

申万宏源集团旗下包括申万宏源证券、申万宏源产业投资、申万宏源投资、宏源期货、宏源汇智、宏源汇富六家子公司，业务涵盖传统证券、基金、期货、另类投资、产业基金、并购基金等，公司以做强证券公司为出发点，加快投资业务和多元金融业务的布局，努力构建以资本市场为依托的投资与金融服务全产业链。

#### 1. 证券业务

公司证券业务板块包括：经纪信用业务、机构业务、资产管理业务、投资银行业务、投资交易业务、研究业务以及国际业务。

##### （1）经纪信用业务

2016 年，A 股市场整体低迷，上半年量价齐跌，下半年虽有缓慢回升，但总体表现平淡，全年股票基金交易金额为 138.53 万亿元，同比下降 48.75%。公司经纪信用业务条线面对客户投资意愿减弱、佣金率持续下滑、行业竞争加剧等不利因素，通过推行标准化咨询产品签约、开拓网下投资者新股配售业务、探索零售客户的网上投顾服务模式等系列举措，有效提升客户服务水平，巩固市场地位。报告期内公司代理买卖业务净收入行业排名第 5；报告期末公司融资融券业务规模（不含孖展融资）545.14 亿元，市场占有率 5.80%；报告期末公司托管客户资产 2.28 万亿元，市场份额达到 6.50%。此外，经纪信用业务条线通过建立业务督导机制，重点推进股票质押和约定购回业务，实现了快速发展，报告期末公司股票质押和约定购回业务规模达到 66.68 亿元，较上年末大幅增长 450.62%。

##### （2）机构业务

2016 年，公司机构业务条线抓住重点，响应财富管理新时代需求，提出了“中国财富嫁接全球资管”的平台化战略，不断开发适应渠道需求的产品，通过服务打动客户，促成业务合作。同时，建立“销售、产品、交易+分支机构”的“3+1”机构业务协同运作模式，持续推进私募 50 计划、公募 50 计划和海外 50 计划等机构营销计划。报告期内，公司席位租赁收入市场占有率 5.59%，同比增长 5.27%。私募业务净新增规模近 300 亿元，代理销售金融产品业务稳定。机构业务初步形成了银行、保险公司等金融机构客户业务开发模式，基本完成了机构业务平台化的布局。

##### （3）资产管理业务

2016 年，受到市场融资需求持续增长的影响，资产管理业务规模高速增长，截至年末，券商行业资产管理业务规模达到 17.38 万亿元，同比增幅为 46.21%。公司资产管理业务条线针对通道业务发展受限的经营环境变化，通过大力拓展委外业务提升主



动管理能力，全年委外业务受托资金规模近千亿元，主动管理业务规模 1,836.80 亿元，较 2015 年末明显增长；同时，资产管理业务条线紧紧抓住市场机会，持续推动非标产品向标准化产品转化，努力为渠道提供丰富产品线，累计集合资管产品发行规模 332.10 亿元，有力支持财富管理业务发展。截至报告期末，公司受托资产管理业务规模 6,865.58 亿元，受托资产管理业务净收入排名行业第 4。

#### (4) 投资银行业务

2016 年，公司投资银行业务条线股票承销业务方面，积极应对上半年“IPO 严控发行节奏”，下半年“再融资严控发行节奏”等不利条件，大力推进业务的多元化发展，有针对性地加强投资银行项目拓展，实现了行业排名的“争先进位”，全年共完成 IPO 主承销项目 11 家，主承销金额 69.80 亿元，再融资主承销项目 17 家，主承销金额 201.72 亿元，股票主承销家数排名由 2015 年的第 14 名前进到第 9 名，取得近几年最好成绩。债券承销业务方面，在传统优势品种基础上不断创新，开拓完成专项债券、项目收益债券等新品种发行，全年共完成债券主承销项目 81 家，主承销金额 772.74 亿元，其中企业债主承销项目 30 家，主承销金额 295.23 亿元，行业排名第 2。场外市场业务方面，通过调整业务重点、狠抓项目质量，全年共完成一级市场项目 446 家（推荐挂牌项目 258 家，定向增资项目 188 家），市场占有率 5.58%，继续保持市场领先地位。报告期内，公司累计实现投资银行业务手续费净收入 21.15 亿元，同比增长 26.07%。

#### (5) 投资交易业务

2016 年，公司固定收益类投资不断丰富交易策略，强化投资标的研究，通过多种衍生品交易增厚收益取得明显实效，投资收益水平在大型券商和债券公募基金中领先。公司权益类投资通过加强风险管理的精细化水平，积极应对市场异动，继续优化资产配置与组合管理，金融衍生品与策略交易业务获得新进展，黄金租赁和 ETF 做市初见成效。公司“新三板”做市业务继续保持行业领先地位，全年执业质量并列行业第 1。

#### (6) 研究业务

2016 年，公司研究所扎实做好研究策划工作，着力强化核心客户个性化服务，“云聚”平台功能不断完善，网下打新策略研究准确率达到 100%，进一步巩固和提升了市场影响力。在 2016 年第 14 届“新财富”评选中，公司研究所获得“最具影响力的研究机构”、“最佳海外市场研究”、“最佳海外销售团队”等 6 个大奖及多个单项奖。在“2016 第一财经最佳分析师评选”中，公司研究所斩获“年度研究实力机构奖”、“年度最佳销售服务机构奖第二名”、“年度最佳海外市场研究机构奖第三名”等 5 个机构奖项及多个单项奖。

#### (7) 国际业务

2016 年，公司国际业务条线努力克服市场低迷、汇率波动等不利因素影响，继续深耕传统 QFII 业务，巩固 QFII 业务领先优势。报告期内，新增开发 QFII 客户 5 家，占市场新增 10 家的 50%，累计 QFII 客户总数 60 家，占全市场 305 家的 19.67%；新增开发 RQFII 客户 3 家，累计 RQFII 客户总数 14 家。积极开拓综合业务，开发维护 QDII 项目 10 个。

香港公司稳步推进跨境业务和海外布局，报告期内，香港公司在联交所交易总量的市场占有率为 0.233%；共完成 4 家保荐新股上市项目，参与 13 家承销配售项目，承揽 19 家财务顾问项目。海外布局方面，新加坡公司 2016 年 6 月成功获批当地基金管理牌照并完成资管团队的组建，启动资产管理业务线的建设。伦敦公司已启动申请 FCA 投资顾问牌照。

### 2. 投资业务

(1) 公司不断建立健全投资业务体系，加快项目拓展，积极发展对重点行业、重点

企业和重点领域的投资，逐步做实做强投资板块。公司坚持稳健经营，项目储备日益丰富，投资规模稳步提升，投资收益水平良好。公司按照自有资金投资以固定收益类业务为主、股权投资业务为辅的原则，全年共完成 11 单债权项目投资，投资金额 32.75 亿元，获得较好投资收益率；同时，公司发起设立产业投资基金管理公司等，加快推进私募股权投资基金业务，精选投资项目，实现业务突破。

(2)公司通过所属子公司宏源汇智和申万创新投开展另类投资业务，通过所属子公司宏源汇富和申万直投开展直接股权投资业务。

2016 年，宏源汇智积极适应市场，不断创新求变，加强项目拓展力度的同时强化风险把控。2016 年，宏源汇智全年共新增金融产品投资 5 单，实现自有资金投资收益 11,905 万元，存续项目共有 14 单实现顺利退出，全年无一发生兑付风险，共实现中间业务收入 6,038 万元。

2016 年，申万创新投深耕细作传统非标业务领域，逐步降低房地产投资比重，积极拓展多元化投资，提高资本市场、股权投资业务占比，实现向支持实业转型，同时大力推进体系内的协同业务。

报告期内宏源汇富股权投资业务经过多年培育开花结果，投资的康德莱项目已在主板挂牌上市，获得资本市场高度认同，大力发展股权投资业务的同时，直投基金业务有序开展。作为国有投资企业，国有资产大幅增值，同时积极承担社会责任，国有股无偿划转社保基金，贡献价值 1,200 万。

报告期内申万直投利用综合金融优势设立 4 家私募投资基金，募集资金 7.3 亿元。贯彻综合金融战略、大集团战略合作思路，重点发展并购基金、产业基金和 PPP 基金，落实设立申万宏源长虹并购基金，扩大直投公司品牌影响力。

### 3. 多元金融业务

(1)公司积极寻找机遇，有序开展对银行、保险、租赁、产业基金等行业的战略性投资，构建以资本市场为依托的金融服务全产业链。公司顺利完成了对浙商银行的投资，实现了较好的投资收益。同时，按照公司统一部署，积极推进其他多元金融项目，下一步将继续寻找其他金融子板块的参控股项目，适时拓展和完善集团多元金融布局。

(2)公司通过控股子公司申万菱信和参股公司富国基金开展基金管理业务，通过控股公司申万期货和宏源期货开展期货业务。

2016 年申万菱信各项业务全面均衡发展，基金资产管理规模达到 1,171 亿元，公司主动权益投资管理能力排名前 35.42%，全年实现净利润 16,691 万元；主动权益投资业绩提升显著，绩优产品特色鲜明，公司专户业务创收能力增强，公司营利来源不断丰富。

截至 2016 年 12 月 31 日，公司持有富国基金 27.78% 的股权，是其三个并列第一大股东之一。2016 年富国基金管理资产总规模合计 4,235.98 亿元，同比增长 23.24%；公募基金总资产（剔除联接基金）市场排名第 14 名；财务业绩在行业中排名前列。

报告期内申万期货营业收入和利润总额均实现同比增长，通过和银行、不同券商的合作，资管业务规模、权益、收入均较上年实现增长。2016 年，公司交易量在中金所排名第 10 名；在上期所排名第 4 名；在郑商所排名第 4 名，与 2015 年持平；在大商所排名第 10 名，较 2015 年上升 5 位。申万期货 2014 年、2015 年、2016 年连续三年被评为 A 类 AA 级期货公司。

报告期内宏源期货资产规模大幅增长，获得 A 类 A 级的分类评价，荣获媒体、交易所等多项荣誉。2016 年宏源期货把握商品期货行情机遇，引导原有金融期货客户参与商品期货，搭建“e 宏源”和“期获”APP，在北方地区首家实现 APP 手机开户交易，与互联网平台合作拓展互联网营销和服务，业务规模创历史新高。加入银行间债

券市场、中证机构间市场，获得网下新股申购资格，积极推进证券投资基金销售业务申请，进一步完善业务资质，资产管理业务规模同比增长 320%。

### （三）收入与成本

#### 1. 营业收入构成

2016 年公司实现合并营业收入 147.20 亿元，同比减少 157.43 亿元，下降 51.68%，营业收入构成项目：

单位：元

项目	2016 年		2015 年		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	9,903,155,122.28	67.28%	19,880,358,031.55	65.26%	-50.19%
利息净收入	1,867,488,232.87	12.69%	2,839,611,567.70	9.32%	-34.23%
投资收益	3,902,080,480.45	26.51%	7,133,737,994.08	23.42%	-45.30%
公允价值变动收益	-1,017,965,754.80	不适用	485,645,261.61	1.59%	-309.61%
汇兑收益	11,179,437.21	0.08%	15,823,816.06	0.05%	-29.35%
其他业务收入	54,038,617.29	0.36%	107,426,463.29	0.36%	-49.70%
营业收入合计	14,719,976,135.30	100.00%	30,462,603,134.29	100.00%	-51.68%

相关数据发生变动的的原因说明

#### (1) 手续费及佣金净收入

公司手续费及佣金净收入 99.03 亿元，同比减少 99.77 亿元，下降 50.19%。2016 年，证券市场持续深幅调整、成交低迷。受市场股基交易量同比大幅下降影响，经纪业务手续费净收入 58.97 亿元，同比减少 97.78 亿元，下降 62.38%；投资银行业务手续费净收入 21.15 亿元，同比增加 4.37 亿元，增长 26.07%；资产管理及基金管理业务手续费净收入 18.04 亿元，同比减少 5.48 亿元，下降 23.30%。

#### (2) 投资收益与公允价值变动收益

公司投资收益与公允价值变动收益合计为 28.84 亿元，同比减少 47.35 亿元，下降 62.15%，主要原因是公司自营业务受市场波动影响较大，投资收益大幅减少。

#### (3) 利息净收入

公司利息净收入 18.67 亿元，同比减少 9.72 亿元，下降 34.23%。主要由于融资融券利息收入大幅减少。公司融资融券利息收入 42.62 亿元，由于融出资金规模减少，公司融资融券业务利息收入同比减少 27.11 亿元，下降 38.88%。

从收入结构上看，经纪业务手续费净收入是公司收入的主要来源，收入占比 40.06%，同比下降 11.39 个百分点；投资银行业务手续费净收入占比 14.37%，同比增加 8.86 个百分点；资产管理业务及基金管理业务手续费净收入占比 12.26%，同比增加 4.53 个百分点；投资收益与公允价值变动损益合计占比 19.59%，同比下降 5.42 个百分点。

#### 2. 营业支出构成

2016 年公司营业支出 84.83 亿元，同比减少 44.83 亿元，下降 34.57%，营业支出构成项目：

单位：元

营业支出构成项目	2016 年		2015 年		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	424,822,833.64	5.01%	1,937,131,682.54	14.94%	-78.07%

营业支出 构成项目	2016 年		2015 年		同比增减
	金额	占营业支出比重	金额	占营业支出比重	
业务及管理费	7,597,638,862.68	89.56%	10,844,174,921.69	83.63%	-29.94%
资产减值损失	450,769,533.55	5.31%	114,186,429.77	0.88%	294.77%
其他业务成本	10,119,097.15	0.12%	70,706,802.75	0.55%	-85.69%
营业支出合计	8,483,350,327.02	100.00%	12,966,199,836.75	100.00%	-34.57%

相关数据发生变动的的原因说明

(1)税金及附加

公司税金及附加 4.25 亿元，同比减少 15.12 亿元，下降 78.07%，主要是公司营业收入下降及营改增会计处理的变化导致税金及附加减少。

(2)业务及管理费

公司业务及管理费 75.98 亿元，同比减少 32.47 亿元，下降 29.94%，主要是收入和业务量下降带来的成本费用下降。

(3)资产减值损失和其他业务成本

公司资产减值损失支出 4.51 亿元，同比增加 3.37 亿元，增长 294.77%，主要是计提金融产品的减值准备增加所致。其他业务成本 0.10 亿元，同比减少 0.61 亿元，下降 85.69%，主要是公司下属子公司贸易销售成本减少所致。

(四) 费用

单位：元

项目	2016 年	2015 年	同比增减
业务及管理费	7,597,638,862.68	10,844,174,921.69	-29.94%

业务及管理费变动原因请见本节“二、(三) 2.营业支出构成”。

(五) 现金流

单位：元

项目	2016 年	2015 年	同比增减
经营活动现金流入小计	62,816,830,230.99	127,043,242,703.45	-50.55%
经营活动现金流出小计	101,323,411,203.46	76,578,746,685.66	32.31%
经营活动产生的现金流量净额	-38,506,580,972.47	50,464,496,017.79	-176.30%
投资活动现金流入小计	1,068,089,942.69	1,031,420,039.77	3.56%
投资活动现金流出小计	9,258,161,820.30	18,416,802,225.99	-49.73%
投资活动产生的现金流量净额	-8,190,071,877.61	-17,385,382,186.22	不适用
筹资活动现金流入小计	50,079,166,730.89	49,737,698,833.02	0.69%
筹资活动现金流出小计	40,069,698,179.62	24,298,335,079.86	64.91%
筹资活动产生的现金流量净额	10,009,468,551.27	25,439,363,753.16	-60.65%
现金及现金等价物净增加额	-36,676,004,861.60	58,534,301,400.79	-162.66%

1.经营活动现金流量

2016 年公司经营活动现金净流出 385.07 亿元，其中客户保证金受市场环境影响，现金净流出 435.64 亿元。

剔除客户保证金影响，公司自有资金经营活动现金流入 50.57 亿元，主要影响因素有如下几方面：处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加 247.44 亿元；融资融券业务减少融出资金 159.53 亿元；收取利息、手续费及佣金现金流入 188.81 亿元；回购业务资金净减少 372.68 亿元；支付利息、手续费及佣金现金 48.25 亿元；支付给职工薪酬现金流出 64.23 亿元；支付各项税费 55.62 亿元。

### 2.投资活动现金流量

投资活动现金流量净流出 81.90 亿元，主要原因是投资支付现金 90.13 亿元；取得投资收益收到的现金净流入 10.64 亿元；购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 2.45 亿元。

### 3.筹资活动现金流量

筹资活动现金流量净流入 100.09 亿元，主要原因是公司 2016 年发行 125 亿元公司债，所属证券子公司 2016 年发行 200 亿元次级债所致。

## 三、主营业务构成情况

### 1.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
证券及期货经纪业务	7,583,488,696.94	4,441,426,447.26	41.43%	-56.36%	-46.96%	减少 10.38 个百分点
证券自营及其他投资业务	501,350,878.48	469,423,968.95	6.37%	-89.20%	-64.20%	减少 65.38 个百分点
证券承销及保荐业务	2,181,407,523.17	1,112,273,226.37	49.01%	37.27%	18.59%	增加 8.03 个百分点
资产及基金管理业务	2,048,091,054.48	1,132,705,403.44	44.69%	-42.43%	-4.75%	减少 21.88 个百分点
信用业务	1,238,742,300.83	655,022,690.36	47.12%	-32.45%	7.63%	减少 19.69 个百分点
境外业务	296,215,883.50	221,757,652.96	25.14%	-30.16%	-15.00%	减少 13.35 个百分点

### 2.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	2016 年		2015 年		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	1,500,192,445.36	62	3,611,518,859.81	-58.46%
新疆	41	1,292,801,933.70	41	2,951,401,492.91	-56.20%
江苏	33	304,866,181.51	33	766,307,706.72	-60.22%
浙江	32	429,373,700.18	28	937,932,176.95	-54.22%
广东	20	220,271,668.54	20	652,106,789.50	-66.22%
四川	16	244,988,969.18	16	507,790,085.21	-51.75%
辽宁	16	127,793,773.35	16	338,087,955.65	-62.20%
湖北	15	130,582,678.38	15	270,689,058.16	-51.76%

地区	2016 年		2015 年		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	
广西	11	52,911,707.73	11	164,509,394.58	-67.84%
福建	9	71,829,945.03	8	156,047,598.05	-53.97%
江西	8	84,346,791.13	8	178,097,829.75	-52.64%
山东	8	39,532,107.25	7	95,923,457.34	-58.79%
北京	7	117,326,046.94	7	1,306,700,839.11	-91.02%
重庆	7	66,188,042.19	7	133,847,101.85	-50.55%
湖南	7	40,647,586.52	7	89,839,850.71	-54.76%
天津	5	30,377,324.53	5	74,965,045.74	-59.48%
海南	4	37,654,053.76	3	95,593,533.12	-60.61%
安徽	4	17,557,247.79	4	35,220,284.04	-50.15%
吉林	4	15,632,278.63	4	30,100,268.44	-48.07%
河北	4	12,889,419.62	4	29,580,002.94	-56.43%
河南	4	10,790,187.41	3	23,910,981.47	-54.87%
陕西	3	33,252,066.39	2	31,489,534.12	5.60%
黑龙江	3	22,673,556.77	3	54,391,692.19	-58.31%
贵州	3	4,750,618.52	3	8,203,476.51	-42.09%
甘肃	2	16,610,825.45	2	26,896,764.23	-38.24%
宁夏	2	16,265,444.12	2	5,693,816.20	185.67%
云南	2	12,571,183.44	2	57,115,676.02	-77.99%
内蒙古	2	3,779,596.17	2	7,936,555.63	-52.38%
山西	2	3,668,682.22	2	6,620,851.89	-44.59%
公司本部	-	6,888,074,938.96	-	14,464,322,590.48	-51.34%
境内子公司	-	2,842,664,149.69	-	3,269,842,413.47	-13.06%
境外子公司	-	280,601,579.50	-	424,151,241.61	-33.84%
抵消	-	-253,490,594.66	-	-344,231,790.11	不适用
合计	336	14,719,976,135.30	327	30,462,603,134.29	-51.68%

## (2) 营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2016 年		2015 年		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	815,669,797.83	62	2,460,092,814.92	-66.84%
新疆	41	858,911,179.18	41	2,049,798,806.19	-58.10%
江苏	33	114,751,690.83	33	470,537,176.28	-75.61%
浙江	32	196,519,062.47	28	569,838,298.66	-65.51%
广东	20	27,384,091.33	20	297,996,689.33	-90.81%
四川	16	103,850,182.07	16	273,196,010.22	-61.99%

地区	2016 年		2015 年		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	
辽宁	16	-7,934,448.84	16	161,887,151.34	-104.90%
湖北	15	18,869,212.38	15	122,282,581.54	-84.57%
广西	11	9,366,144.57	11	106,186,719.13	-91.18%
福建	9	25,045,309.04	8	81,148,603.23	-69.14%
江西	8	24,859,638.42	8	92,879,457.79	-73.23%
山东	8	-4,762,156.26	7	37,422,542.15	-112.73%
北京	7	15,878,217.06	7	943,129,829.34	-98.32%
湖南	7	1,160,813.89	7	34,822,248.53	-96.67%
重庆	7	810,491.07	7	49,652,084.49	-98.37%
天津	5	-14,962,626.86	5	26,680,578.29	-156.08%
海南	4	12,678,445.62	3	58,309,157.39	-78.26%
安徽	4	-2,913,652.41	4	9,373,643.05	-131.08%
河北	4	-6,393,670.89	4	4,016,773.64	-259.17%
河南	4	-6,541,933.87	3	3,154,658.92	-307.37%
吉林	4	-12,307,992.16	4	-1,682,302.80	不适用
陕西	3	19,521,953.82	2	5,752,882.42	239.34%
贵州	3	-8,249,033.31	3	-4,054,793.21	不适用
黑龙江	3	-8,925,926.13	3	14,839,847.32	-160.15%
甘肃	2	4,893,515.63	2	15,397,224.70	-68.22%
宁夏	2	3,922,853.09	2	-8,226,568.96	不适用
云南	2	-3,107,121.17	2	35,909,863.11	-108.65%
内蒙古	2	-5,268,209.28	2	-1,963,594.34	不适用
山西	2	-7,524,815.41	2	-4,963,441.11	不适用
公司本部	-	3,033,037,448.65	-	8,100,455,073.86	-60.85%
境内子公司	-	963,929,117.38	-	1,329,270,593.09	-27.48%
境外子公司	-	74,458,230.54	-	163,262,689.03	-54.39%
抵消	-	-	-	-	-
合计	336	6,236,625,808.28	327	17,496,403,297.54	-64.35%

#### 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	2016 年末		2015 年末		比重增减	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	98,130,406,074.80	35.62%	140,737,336,856.23	42.19%	-6.57%	经纪客户交易结算资金减少

项目	2016 年末		2015 年末		比重 增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
结算备付金	13,432,698,111.19	4.88%	19,511,313,197.15	5.85%	-0.97%	经纪客户交易结算资金减少
融出资金	55,869,075,871.57	20.28%	71,419,413,149.44	21.41%	-1.13%	融资融券业务融出资金规模减少
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	34,936,282,952.78	12.68%	57,451,652,344.62	17.22%	-4.54%	债券、股票、基金投资规模减少
买入返售金融资产	17,731,941,162.79	6.44%	2,827,492,515.19	0.85%	5.59%	债权买断式质押与股票质押式回购业务规模增加
应收款项	1,466,674,504.59	0.53%	1,903,371,127.78	0.57%	-0.04%	应收证券清算款减少
应收利息	2,157,948,023.81	0.78%	1,615,503,011.11	0.48%	0.30%	应收融资融券利息增加
存出保证金	5,760,862,033.40	2.09%	5,125,780,481.34	1.54%	0.55%	交易保证金增加
可供出售金融资产	40,594,848,375.86	14.74%	28,022,639,750.02	8.40%	6.34%	债务工具投资规模增加
长期股权投资	973,571,629.02	0.35%	731,524,304.11	0.22%	0.13%	对合营企业的投资规模增加
递延所得税资产	1,580,341,893.06	0.57%	732,084,684.85	0.22%	0.35%	可抵扣暂时性差异增加
其他资产	1,160,171,779.91	0.42%	1,738,394,760.33	0.52%	-0.10%	应收款项类投资规模及短期应收款减少
短期借款	255,192,843.65	0.09%	640,566,910.40	0.19%	-0.10%	子公司银行短期信用借款减少
应付短期融资款	3,211,596,000.00	1.17%	24,356,791,851.10	7.30%	-6.13%	公司短期公司债、收益凭证规模到期
拆入资金	3,000,000,000.00	1.09%	-	0.00%	1.09%	转融通融入资金与银行拆入资金规模增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,054,142,100.00	0.38%	-	0.00%	0.38%	开展债券沽空及卖出租入黄金业务
卖出回购金融资产款	34,777,733,132.65	12.62%	65,141,179,937.97	19.53%	-6.91%	场外协议回购规模减少
代理买卖证券款	89,704,415,360.28	32.56%	132,780,661,676.30	39.81%	-7.25%	经纪客户交易结算资金减少
应付职工薪酬	4,989,138,466.31	1.81%	5,651,183,432.61	1.69%	0.12%	计提的职工薪酬减少
应交税费	1,227,080,153.67	0.45%	4,091,816,178.73	1.23%	-0.78%	当期应交企业所得税减少
应付款项	573,114,342.34	0.21%	312,202,982.64	0.09%	0.12%	应付证券清算款增加
应付利息	1,334,477,132.34	0.48%	1,643,880,971.94	0.49%	-0.01%	应付短期融资款利息减少
长期借款	300,000,000.00	0.11%	-	-	0.11%	子公司取得信托贷款
应付债券	62,329,997,250.68	22.63%	26,188,192,492.22	7.85%	14.78%	发行公司债、次级债所致
递延所得税负债	754,833,944.42	0.27%	1,045,857,177.13	0.31%	-0.04%	应纳税暂时性差异减少
其他负债	17,884,303,348.14	6.49%	19,820,525,011.90	5.94%	0.55%	合并范围的结构化主体规模减少

## (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)	57,451,652,344.62	-989,948,524.58	-	-	986,999,111,146.47	1,008,524,532,013.73	34,936,282,952.78
2.衍生金融资产	24,745,794.37	-74,079,947.12	-	-	-	-	5,707,436.66
3.可供出售金融资产	28,022,639,750.02	-	-1,152,696,939.44	434,913,517.86	55,867,794,378.38	41,707,975,295.24	40,594,848,375.86
金融资产小计	85,499,037,889.01	-1,064,028,471.70	-1,152,696,939.44	434,913,517.86	1,042,866,905,524.85	1,050,232,507,308.97	75,536,838,765.30
其他					-	-	
上述合计	85,499,037,889.01	-1,064,028,471.70	-1,152,696,939.44	434,913,517.86	1,042,866,905,524.85	1,050,232,507,308.97	75,481,797,175.89
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(不含衍生金融负债)	-	46,062,716.90	-	-	1,100,204,816.90	-	1,054,142,100.00
2.衍生金融负债	30,832,537.19	-	-	-	-	-	19,997,599.65
金融负债小计	30,832,537.19	46,062,716.90	-	-	1,100,204,816.90	-	1,074,139,699.65

## (三)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	2016 年末	2015 年末	增减(%)	变动原因
货币资金	98,130,406,074.80	140,737,336,856.23	-30.27	经纪客户交易结算资金减少
结算备付金	13,432,698,111.19	19,511,313,197.15	-31.15	经纪客户交易结算资金减少
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	34,936,282,952.78	57,451,652,344.62	-39.19	债券、股票、基金投资规模减少
买入返售金融资产	17,731,941,162.79	2,827,492,515.19	527.13	债权买断式质押与股票质押式回购业务规模增加
应收利息	2,157,948,023.81	1,615,503,011.11	33.58	应收融资融券利息增加
可供出售金融资产	40,594,848,375.86	28,022,639,750.02	44.86	债务工具投资规模增加
长期股权投资	973,571,629.02	731,524,304.11	33.09	对合营企业的投资规模增加
递延所得税资产	1,580,341,893.06	732,084,684.85	115.87	可抵扣暂时性差异增加
其他资产	1,160,171,779.91	1,738,394,760.33	-33.26	应收款项类投资规模及短期应收款减少
短期借款	255,192,843.65	640,566,910.40	-60.16	子公司银行短期信用借款减少
应付短期融资款	3,211,596,000.00	24,356,791,851.10	-86.81	证券子公司短期公司债到期
拆入资金	3,000,000,000.00	-	不适用	转融通融入资金与银行拆入资金规模增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,054,142,100.00	-	不适用	开展债券沽空及卖出租入黄金业务
卖出回购金融资产款	34,777,733,132.65	65,141,179,937.97	-46.61	场外协议回购规模减少

代理买卖证券款	89,704,415,360.28	132,780,661,676.30	-32.44	经纪客户交易结算资金减少
应交税费	1,227,080,153.67	4,091,816,178.73	-70.01	当期应交企业所得税减少
应付款项	573,114,342.34	312,202,982.64	83.57	应付证券清算款增加
长期借款	300,000,000.00	-	不适用	子公司取得信托贷款
应付债券	62,329,997,250.68	26,188,192,492.22	138.01	发行公司债、次级债规模增加
股本	20,056,605,718.00	14,856,744,977.00	35.00	实施 2015 年度利润分配方案
其他综合收益	-654,258,297.67	455,767,803.56	-243.55	可供出售金融资产公允价值变动
<b>项目</b>	<b>2016 年</b>	<b>2015 年</b>	<b>增减(%)</b>	<b>变动原因</b>
手续费及佣金净收入	9,903,155,122.28	19,880,358,031.55	-50.19	经纪业务手续费净收入减少
利息净收入	1,867,488,232.87	2,839,611,567.70	-34.23	两融业务利息收入减少
投资收益	3,902,080,480.45	7,133,737,994.08	-45.30	自营业务投资收益减少
公允价值变动(损失)/收益	-1,017,965,754.80	485,645,261.61	-309.61	交易性金融资产公允价值下降
税金及附加	424,822,833.64	1,937,131,682.54	-78.07	营业收入下降及营改增影响
资产减值损失	450,769,533.55	114,186,429.77	294.77	计提金融资产减值增加所致
营业外收入	172,658,282.87	66,967,633.52	157.82	收到政府专项扶持资金
所得税费用	857,027,339.60	5,118,295,238.89	-83.26	利润总额减少
其他综合收益的税后净额	-1,023,589,968.56	-283,152,580.70	不适用	可供出售金融资产公允价值下降
基本每股收益	0.27	0.61	-55.74	归属于母公司股东的净利润下降
稀释每股收益	0.27	0.61	-55.74	归属于母公司股东的净利润下降

#### (四) 融资渠道、长短期负债结构分析

##### 1. 公司主要融资渠道

公司积极拓宽融资渠道，形成了以银行间市场同业拆借、银行间市场及交易所市场债券回购、发行公司债券、发行次级债券、进行融资业务债权收益权转让、通过中国证券金融公司转融通、发行收益凭证、进行黄金租赁融资等多种方式为一体的融资体系。

2016 年公司主要融资方式为债务融资，包括在银行间市场进行同业拆借、在银行间市场及交易所市场开展债券回购、发行 125 亿元公司债券、所属证券子公司发行 200 亿元次级债券、进行融资业务债权收益权转让融资以及黄金租赁融资等。

##### 2. 公司长短期负债结构

单位：元

项目	2016 年末
短期借款	255,192,843.65
应付短期融资款	3,211,596,000.00
拆入资金	3,000,000,000.00
长期借款	300,000,000.00
应付债券	62,329,997,250.68
合计：	69,096,786,094.33

除借款和债务融资工具外，公司还通过场内和场外回购融入资金，报告期末卖出回购金融资产款余额为人民币 347.78 亿元。上述负债中融资期限在一年以上的为人民币 638.31 亿元，融资期限在一年以下的为人民币 400.44 亿元，分别占上述债务总

额比例为 61.45%和 38.55%。

公司无到期未偿还的债务，经营规范，信誉良好，盈利能力强，现金流充裕，面临的财务风险较低。

### 3.流动性管理措施与政策

公司以“加强自有资金管理，保障自有资金安全，提高自有资金使用效率，控制自有资金运用风险”为管理目标，重视自有资金的安全性、流动性和效益性。公司积极加强资产负债管理，实现资产与负债的规模和结构的匹配，通过资产负债管理机制实现自有资金流动性的动态管理。公司根据经营战略、市场情况、业务发展情况等因素，积极开展流动性管理，及时制订融资计划，确保公司充足的流动性水平，满足业务发展和运营支付的流动性需求。

公司业务发展情况良好，资产质量优良，保障了公司资产的流动性。在流动性管理中，公司通过流动性风险监管指标和证券公司净资本、风险控制指标体系，对公司流动性开展动态监控和管理，确保各项指标符合监管要求。公司还积极拓宽融资渠道，保持与主要金融机构交易对手良好的合作关系，确定流动性管理的战略伙伴，使公司流动性实力与业务发展相匹配。

### 4.融资能力分析

公司已形成以银行间市场同业拆借、银行间市场及交易所市场债券回购、发行公司债券、发行次级债券、进行融资业务债权收益权转让、通过中国证券金融公司转融通、发行收益凭证、进行黄金租赁融资等多种方式为一体的融资体系，同主要金融机构保持着良好的合作关系，具备较强的短、中、长期融资能力。公司遵章守纪、诚实经营，保持良好的金融信用，主要金融机构均对公司进行综合授信。

(五) 公司无主要资产被查封、冻结或者被抵押质押、一定条件下变现、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、受益和处分权利受到限制的情况和安排。

## 五、投资状况

(一) 本年度投资状况，报告期内公司投资额同比变化情况

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
973,571,629.02	731,524,304.11	33.09%

(二) 报告期内无获取的重大股权投资

(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	ZJGSTZ	证金公司投资	855,416.00	公允价值计量	855,416.00	0.00	-52,883.98	0.00	0.00	0.00	802,532.02	可供出售金融资产	自有
资管产品	DZ0001	国联证券汇盈7号定向资产管理	187,000.00	公允价值计量	187,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,101.72	187,000.00	可供出售金融资产	自有
理财产品		招商银行增利00401	100,000.00	公允价值	0.00	0.00	0.00	100,000.00	0.00	0.00	100,000.00	可供出售金融	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								资产	
理财产品		宁波银行定制理财	100,000.00	公允价值计量	0.00	0.00	0.00	100,000.00	0.00	0.00	100,000.00	可供出售金融资产	自有
理财产品		平安银行定制智慧	100,000.00	公允价值计量	0.00	0.00	0.00	100,000.00	0.00	0.00	100,000.00	可供出售金融资产	自有
理财产品		平安资管如意 6 号	100,000.00	公允价值计量	0.00	0.00	0.00	100,000.00	0.00	0.00	100,000.00	可供出售金融资产	自有
债券	111609374	16 浦发 CD374	97,087.40	公允价值计量	0.00	-761.60	0.00	97,087.40	0.00	766.02	96,325.80	交易性金融资产	自有
资管产品		国君资管 0894 定向资产管理	75,000.00	公允价值计量	75,000.00	0.00	-5,323.24	0.00	0.00	4,860.34	69,676.76	可供出售金融资产	自有
信托产品		申万宏源 QDII 信托金融投资项目	67,990.81	公允价值计量	0.00	0.00	0.00	67,990.81	0.00	2,393.73	67,990.81	可供出售金融资产	自有
理财产品		平安资管如意 19 号	60,000.00	公允价值计量	0.00	0.00	0.00	60,000.00	0.00	0.00	60,000.00	可供出售金融资产	自有
期末持有的其他证券投资			6,088,374.82	--	7,430,013.21	-98,233.25	-102,141.64	103,661,612.34	105,023,250.73	196,158.77	5,869,587.75	--	-
合计			7,830,869.03	--	8,547,429.21	-98,994.85	-160,348.87	104,286,690.55	105,023,250.73	216,280.57	7,553,113.13	--	-

## 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 5,322,450.00 元；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 48,344,571.96 元；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 67,980.00 元；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 51,710,521.32 元；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 1,722,860.00 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	衍生品政策不变，从市场直接获取报价。

报告期相比是否发生重大变化的说明	
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价值 5,173,354.33 万元，占公司报告期末净资产的 98.91%;权益衍生工具持仓合约价值 291,948.20 万元，占公司报告期末净资产 5.58%;商品衍生工具持仓合约价值 104,459.21 万元，占公司报告期末净资产 2.00%。风险可控。同时，符合监管部门相关监管指标要求。

## (2) 报告期末衍生品投资的持仓情况

单位：万元

合约种类	合约到期期限	期初合约金额	期末合约金额	期末合约金额占公司报告期末净资产比例
利率衍生工具	2016/04/08-2021/12/30	136,592.24	5,173,354.33	98.91%
权益衍生工具	2016/07/11-2017/06/27	132,084.21	291,948.20	5.58%
商品衍生工具	2016/06/22-2017/06/30	32,253.18	104,459.21	2.00%
合计		300,929.63	5,569,761.74	106.49%

### 3. 募集资金使用情况

(1) 申银万国证券发行的股份全部用以换股吸收合并宏源证券，无募集资金。

(2) 经中国证监会 291 号文核准并经深圳证券交易所同意，宏源证券于 2012 年 6 月向 8 名特定对象非公开发行 A 股 525,000,000 股，每股面值人民币 1.00 元，每股发行认购价为人民币 13.22 元。截至 2012 年 6 月 11 日止，募集资金总额为人民币 6,940,500,000.00 元，加上募集期间利息人民币 267,094.20 元，扣除发行费用人民币 165,838,918.23 元，募集资金净额人民币 6,774,928,175.97 元。上述募集资金已经大华会计师事务所有限公司审验，并出具了大华验字[2012]178 号验资报告。

截至 2015 年 12 月 31 日，该次募集资金共累计使用人民币 6,301,444,269.96 元。收到募集资金存款利息收入人民币 76,592,776.33 元，支付银行手续费人民币 16,501.36 元，募集资金专户余额为人民币 550,060,180.98 元。

2015 年 12 月 29 日，公司股东大会审议通过《关于变更剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，于 2016 年 1 月 7 日从募集资金专用账户中转出人民币 550,059,180.98 元补充公司流动资金，剩余人民币 1,000.00 元用于后续手续费及银行账户销户等支出。

2016 年，募集资金专户收到利息收入人民币 494,013.54 元，支付银行手续费人民币 515 元。截至募集资金专户销户前，账户余额为人民币 494,498.54 元。2016 年 6 月 20 日，募集资金专户剩余资金全部转出至原宏源证券账户，募集资金专户销户完成，募集资金余额为人民币 0 元。

单位：人民币万元

募集资金总额		677,492.82		本期投入募集资金总额		55,055.37(注④)			
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		685,199.80			
累计变更用途的募集资金总额		52,994.77		截至期末投资进度(%) = (3)/(2)		7.82%			
累计变更用途的募集资金总额比例		7.82%		项目达到预定可使用状态日期		本期的效益			
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	项目达到预定可使用状态日期	本期的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化

											化
增加资本金,补充营运资金		是	677,492.82	624,498.05	.	630,144.43	100.90%	不适用	不适用	不适用	是
其中	1. 开展创新业务,优化公司收入结构	否	270,000.00	220,000.00	.	222,253.00	101.02%	不适用	不适用	不适用	否
	(1) 融资融券业务	否	200,000.00	200,000.00	.	202,253.00(注①)	101.13%	不适用	不适用	不适用	否
	(2) 直接投资业务	是	50,000.00	-	-	-	-	不适用	不适用	不适用	是
	(3) 股指期货业务	否	20,000.00	20,000.00	-	20,000.00	100.00%	不适用	不适用	不适用	否
	2. 扩大承销准备金规模,增强承销业务实力	否	30,000.00	30,000.00	-	30,000.00	100.00%	不适用	不适用	不适用	否
	3. 扩大资产管理规模,增强资产管理业务能力	否	6,000.00	6,000.00	-	6,000.00	100.00%	不适用	不适用	不适用	否
	4. 适度增加自营业务规模,实现稳健收益	否	311,492.82	311,492.82	-	314,870.30(注②)	101.08%	不适用	不适用	不适用	否
	5. 优化营业网点布局、提高经纪业务竞争力	是	30,000.00	27,005.23	-	27,021.13(注③)	100.06%	不适用	不适用	不适用	是
	6. 增强机构业务规模,扩展业务合作领域	否	30,000.00	30,000.00	-	30,000.00	100.00%	不适用	不适用	不适用	否
永久补充流动资金		不适用	不适用	52,994.77	55,055.37(注④)	55,055.37(注④)	103.89%	不适用	不适用	不适用	不适用
合计			677,492.82	677,492.82	55,055.37(注④)	685,199.80	101.14%				
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)				1.“开展创新业务,优化公司收入结构(直接投资业务)”:鉴于证监会对新股发行政策的调整,制造业产能过剩对股权投资项目的影 响,以及公司重组后对原有各子公司重新整合和战略布局有待进一步规划和设计,现阶段公司不再急需向直投子公司进行注资。 2.“优化营业网点布局、提高经纪业务竞争力”:公司信息技术建设项目(即为2012年6月原宏源证券对外披露的《非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书》中“优化营业网点布局、提高经纪业务竞争力”项目的具体用途)资金具有陆续投入、小额使用的特点,致使募集资金使用效益较低。							
项目可行性发生重大变化的情况说明				详见“未达到计划进度或预计收益的情况和原因”							
募集资金投资项目实施地点变更情况				无							
募集资金投资项目实施方式调整情况				无							
募集资金投资项目先期投入及置换情况				无							
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况				2013年3月6日,宏源证券第七届董事会第四次会议审议通过《关于公司闲置募集资金补充流动资金的议案》,同意公司使用闲置募集资金人民币6.70亿元补充流动资金。使用期限自董事会审议批准之日起12个月。 2014年3月3日,原宏源证券已将上述用于补充流动资金的募集资金全部归还至募集资金专用							

	<p>账户，并将上述募集资金归还情况通知了公司保荐机构和保荐代表人。</p> <p>2014年3月5日，宏源证券第七届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司闲置募集资金补充流动资金的议案》，同意公司将暂时闲置的“直投投资业务”项目资金人民币3亿元和“优化营业网点布局、提高经纪业务竞争力”项目资金人民币1亿元，总计人民币4亿元补充流动资金。使用期限自本次董事会审议批准之日起12个月。</p> <p>2015年3月3日，本公司已将上述用于补充流动资金的募集资金全部归还至募集资金专用账户，并将上述募集资金归还情况通知了公司保荐机构和保荐代表人。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	2016年6月20日募集资金专户剩余资金人民币49.45万元全部转出，账户销户完成。截至2016年6月30日，募集资金结余金额为人民币0.00元。
尚未使用的募集资金用途及去向	截止2016年12月31日，不存在尚未使用的募集资金。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

注1：截止2016年12月31日投入融资融券业务的资金中包含了累计利息收入人民币2,253.00万元。

注2：截止2016年12月31日投入自营业务的资金中包含了累计利息收入人民币3,377.48万元。

注3：2015年支付优化营业网点相关费用中投入人民币15.90万元为募集资金利息收入。截止2015年12月31日投入营业网点优化业务的资金中包含了累计利息收入人民币15.90万元。

注4：本期投入金额包括2016年1月7日从募集资金专用银行账户划转人民币55,005.92万元（其中利息及手续费净收入人民币2,011.25万元），和6月20日划转人民币49.45万元（其中利息及手续费净收入人民币49.35万元）。

注：募集资金所投资的项目，所投入资金均包含自有资金与募集资金，同一项目所用自有资金与募集资金未单独核算，收益无法单独认定。

本公司吸收合并宏源证券并以全部证券类资产及负债出资设立全资子公司申万宏源证券有限公司后，原宏源证券募集资金专户结余的资金相应由申万宏源证券承接。

(3) 公司发行公司债券募集资金使用情况请见“第九节 公司债券情况”

## 六、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。

## 七、主要控股参股公司分析

### (一) 主要子公司

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	33,000,000,000	263,147,955,332.79	52,828,898,757.91	14,814,798,854.87	6,374,961,243.20	5,504,072,617.75
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）	76,500,000	272,590,752.96	73,007,056.12	1,674,697.15	-5,346,687.69	-5,346,687.69
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	1,200,000,000	1,557,404,143.66	1,266,157,020.29	154,668,665.79	110,038,471.51	84,114,076.31
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	550,000,000	4,901,206,133.18	635,074,092.84	214,901,407.40	61,898,128.08	46,627,404.82
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	300,000,000	695,612,077.88	577,960,656.41	33,478,231.79	12,198,570.72	11,690,238.52

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
		创业投资管理顾问机构						
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	1,200,000,000	12,871,093,649.23	3,646,231,270.80	1,358,930,269.66	887,249,501.72	664,954,191.26
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	2,117,219,157.26	1,427,855,855.62	1,054,116,677.76	393,715,320.63	293,146,234.09
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	1,656,371,547.47	1,234,133,881.90	99,920,686.03	72,304,590.59	64,781,622.13
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	776,000,000	12,239,055,526.23	1,311,530,676.98	539,742,882.08	186,017,018.14	156,509,268.56
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；设立直投资基金，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	768,518,605.27	596,122,332.28	49,449,949.72	15,832,596.06	12,672,338.01
申万宏源（国际）集团有限公司	控股子公司	投资控股	642,166,220 港币	7,664,556,237.12 港币	2,443,024,062 港币	419,573,486.24 港币	90,246,275.61 港币	82,327,000.00 港币
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	1,327,509,880.00	1,026,324,621.00	558,403,876.00	199,264,963.00	166,908,508.00
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，证券人才培养，信息采集，信息加工，信息发布，经济信息服务，	20,000,000	156,037,125.94	76,910,303.17	308,826,013.34	-46,577,071.79	-22,024,253.14



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
		信息系统集成（专营项目凭许可证或有关批准意见经营）						

## (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
证通股份有限公司（未经审计）	股份有限公司（非上市）	证券行业联网互通平台建设、金融信息服务等	2,518,750,000	2,488,793,940.30	2,332,412,434.48	81,458,760.20	-173,513,923.51	-157,067,653.45
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	300,000,000	4,289,660,110.51	2,454,514,185.94	2,469,504,829.42	938,677,221.38	751,903,053.90
中证机构间报价系统股份有限公司（未经审计）	股份有限公司	提供以非公开募集方式设立产品的报价、发行与转让服务等	7,550,244,469	8,775,053,532.04	7,882,748,539.15	-	41,911,597.06	39,951,867.60

## 八、报告期内取得和处置子公司、分公司、营业部情况

1. 为落实行业监管规定，推动子公司持续健康发展，公司所属全资子公司申万宏源证券有限公司将其全资控股的宏源期货有限公司、宏源汇富创业投资有限公司和宏源汇智投资有限公司等三家公司 100% 的股权受让至公司持有。转让价格以上述三家公司审计基准日经审计的净资产值为基准，审计基准日后如发生分红等期后调整事项则转让价格做同等调整，最终确认的转让价格合计为 2,358,317,176.13 元（详见 2016 年 11 月 22 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 刊登的公司第四届董事会第二十次会议决议公告和《关于申万宏源证券有限公司所持宏源汇富创业投资有限公司、宏源汇智投资有限公司股权转让至集团公司的公告》、《关于申万宏源证券有限公司所持宏源期货有限公司股权转让至申万宏源集团股份有限公司的公告》）。截至报告期末，上述事宜的相关手续正在办理中。

### 2. 申万宏源证券分公司、营业部设立和撤销情况

(1) 增设 15 家分公司：河南、海南、福建、山东、陕西、厦门、宁波、黑龙江、青岛、河北、内蒙古、云南、贵州、山西、宁夏。

(2) 新设 4 家证券营业部：平湖新华南路、萧山金城路、桐乡濮院镇工贸大道、宁波雅戈尔大道。正在筹建 1 家证券营业部：新疆自治区霍尔果斯市。

(3) 撤销 1 家证券营业部：盐城城南新区解放南路营业部已完成撤销，并经江苏证监局现场核查同意，目前正在办理缴证。

（有关分公司、证券营业部详细情况请见本年度报告“第五节 重要事项”“二

### 十三、组织机构情况”“境内分公司”、“证券营业部”)

#### 3.公司控制的结构化主体情况

本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，本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。若本公司通过投资合同等安排同时对该类结构化主体拥有权力、通过参与该结构化主体的相关活动而享有可变回报以及有能力运用本公司对该类结构化主体的权力影响可变回报，则本公司认为能够控制该类结构化主体。

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本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 20,817,931,388.20 元和人民币 21,969,640,667.96 元。

## 九、对未来发展的展望

### (一) 行业格局和趋势

#### 1.经济发展进入“新常态”。

目前，中国经济已进入经济增速换挡期、结构调整阵痛期和前期政策消化期，经济形势更趋复杂。但经济长期向好的基本面没有改变，新的增长动力正在孕育形成，全面深化改革有望释放新的增长活力，我国发展仍处于可以大有作为的重要战略机遇期，预计“十三五”期间仍将保持中高速增长。

#### 2.金融改革将加速推进。

随着我国经济发展进入“新常态”，经济转型迫切呼唤金融改革的深化，产业升级也亟待金融资源配置的优化。中国的金融改革将立足当前经济发展的阶段性特征，着重在进一步完善多层次资本市场体系建设、加快推进利率和汇率市场化改革、加快人民币资本项目开放、完善金融监管等方面，有效提升金融服务实体经济的能力。

#### 3.证券行业机遇与挑战并存。

首先，客户需求变化将倒逼证券行业加速创新。证券公司应拓展产品的深度和广度，满足客户差异化的投融资需求。其次，面对来自银行、保险、信托、基金等的混业化竞争，证券公司必须打造特色产品、提供高质量服务，证券行业将从同质化竞争转向差异化经营。再次，证券行业需要主动拥抱互联网+，在零售、资管、投行等领域实现互联网金融的业务创新。最后，证券公司需要加快国际化步伐，发展跨境投资银行、跨境财富和资产管理、跨境投资等业务，提升跨境联动的业务能力。

#### 4.公司发展空间更加广阔。

公司“上市集团+证券公司”的架构，将有利于在投资控股集团层面实施金融服务业务纵向一体化战略，打造以资本市场业务为核心的纵向一体化金融服务全产业链，为实体经济提供综合化的全面金融服务，最终实现公司成为汇金旗下金融资产证券化重要平台的目标定位。

### (二)公司发展战略

公司的发展目标是：成为以资本市场为依托的国内领先金融服务商。

为实现这一目标，公司坚持多元化、平台化、国际化的发展方向，提高核心竞争力。公司充分发挥重组的融合协同效应、集团与证券公司一体化效应、资源聚焦效应，服务于两个百年四个全面、服务于多层次资本市场建设、服务于居民综合金融服务需求，实现公司发展的“申万宏源梦”。

——多元化战略：发挥上市集团资本运作优势，布局多元金融机构；网点功能转型，成为多元金融窗口，深耕区域市场；盈利模式转型，实现多元化收入来源。

——平台化战略：聚焦财富和资产管理，让金融生活更简单；创建多元金融机构服务平台，让普惠金融的金融业务更简单；强化中小企业综合金融服务体系，巩固新三板优势。

——国际化战略：依托香港公司和上市集团布局海外，树立品牌；践行国家战略，依托股东资源拓展全球业务；发展国际化人才队伍，迭代创新全球管理模式。

### （三）经营计划

2017 年，公司的工作思路是：在中央汇金公司和其他股东的大力支持下，在公司党委和董事会的领导下，围绕“做实控股集团、做强证券公司”的总体发展目标，继续全力支持证券公司发展，巩固和提升证券业务行业地位；持续做实投资业务，做大私募基金管理业务，努力拓展多元金融业务，系统推进集团与证券业务协同发展；以集团化管控为目标，以体制机制改革为突破口，建立健全公司综合管理与运行体系，强化风险控制，努力促进公司跨越式发展。

1.继续支持证券公司做优做强。证券公司坚持“稳中求进”的发展方针，转型发展与战略布局并举，提升综合金融服务能力，在有效防范风险的前提下，以体制机制创新释放发展活力，一手抓各项业务转型，提升客户服务水平和优化盈利模式；一手抓创新、国际化和互联网金融布局，构建证券业务全产业链，努力朝着“有信仰、敢担当的国内一流投资银行”的发展目标坚实迈进。其中，经纪信用业务推进线上线下双向发展，机构业务深化“3+1”平台驱动战略，资产管理业务提升主动管理能力，投行业务提升综合金融服务水平，投资交易业务加强投资交易体系建设，推动创新业务和国际业务布局。

2.系统推进集团与证券业务协同发展。积极推进再融资工作，为公司发展提供充足动力；继续加强业务协同和管理服务，为证券业务提供强有力的支持和保障。同时，根据上市公司治理要求，不断完善集团公司法人治理结构，系统推进内控和风险防范体系建设，夯实集团化管控和运营基础；立足证券公司业务优势，积极开拓集团业务新的增长点。

3.大力发展私募股权投资基金业务，持续做大基金管理平台。集团公司将立足中投公司、中央汇金公司金融平台资源和自身上市平台优势，围绕国家供给侧改革及“一带一路”战略带来的发展机遇，大力发展股权、并购、夹层等各种基金业务，积极探索投资+投行、基金+直投+投行等业务模式，做大基金管理规模，打造私募基金管理品牌。

4.充分发挥各投资团队优势，围绕证券业务做实投资业务。在逐步捋顺各投资条线主体职能的基础上，充分发挥投资板块各自优势。

5.积极稳妥推进多元金融布局，打造以资本市场为核心的金融服务全产业链，构建和丰富多元盈利模式。

6.严控业务经营风险，不断健全与完善集团风险管理体系。

7.以体制机制改革为突破口，不断健全公司综合运行体系。

### （四）可能面对的风险及应对措施

2016 年，受全球经济增长乏力、国内股票市场波动剧烈、固定收益市场流动性趋紧和证券业监管力度加强等因素影响，公司经营面临的风险更加复杂。结合对宏观经济形势、行业发展趋势和公司自身情况分析，公司面临的重大风险主要包括政策性

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。

### 1. 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、汇率的变动和调整力度与证券市场的走势密切相关，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，证券行业监管步入依法监管、全面监管、从严监管阶段，如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；加强与行业监管部门的沟通，增强对监管政策和行业动态的跟踪研究，掌握监管重点和监管动向，抓住有利政策机遇，有效控制不利政策影响。

### 2. 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，既给公司带来机遇，也带来压力。同时，公司证券业务中经纪业务收入仍占整体收入较大比重，资管业务和投行业务的收入占比虽有所提升，但仍较小，整体业绩易受证券市场周期的影响。

公司采取的主要措施包括：（1）制订中长期发展战略纲要，朝着多元化、平台化和国际化的方向发展，在巩固传统业务特别是优势业务盈利能力的同时，加快推进业务创新，打造综合金融服务能力，增加公司业务发展均衡性和抵御风险的能力；（2）不断适应市场和自身发展的需要，强化新业务模式、新产品的开发和创设，加快建设互联网金融平台，丰富和优化自身业务模式，完善创新业务准入和评审机制，加强风险识别和评估，保障新业务平稳有序开展。

### 3. 法律合规风险

公司总体上对法律合规风险持低的容忍度。2016 年，监管转型持续深化、证券行业创新发展以及证券行业风险事件多发，给公司证券业务的法律合规管理工作提出更高的要求。目前，公司证券业务子公司一方面在继续完善法律合规组织及制度体系建设，持续加强合规管理文化宣导；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，确保公司各项业务开展的合法合规。报告期内，证券子公司除因个别合格投资者权限开通违规以及个别分支机构与员工行为不规范而收到监管机构监管函外，法律合规管理工作运行整体良好。

2017 年，随着公司业务不断创新发展以及监管政策、市场环境的不变化，结合监管政策全面趋严、证券行业风险事件持续显现等形势，法律合规管理工作将面临更大的挑战。对此，公司已采取及拟采取的应对措施包括：（1）加强合规管理文化宣导，做好监管政策、监管重点关注事项、监管处罚重点等传导，开展多种形式的合规管理文化教育、培训及交流活动，提升公司各层级的合规意识和政策敏感度；（2）强化公司员工行为管理，规范员工执业行为，重点加强对员工违规证券交易、不当上网行为等执业行为技术监测，确保员工行为的合法合规；（3）增强对公司各项业务运营的法律合规审查，细化合同审查重点要点，尤其是关注重点创新业务以及监管规定的变化，切实防范法律合规风险。

### 4. 市场风险

公司总体上对市场风险持中等偏高的容忍度。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。此外，公司持有的外币资产亦面临汇率波动等市场风险。

针对市场风险，公司建立风险限额分级授权机制，证券子公司制定了《金融资产投资业务风险容忍度》，规定了大类资产市场投资业务规模限额及风险损失限额，并在管理层制定了更为细化的执行方案，由风险管理部门对公司整体市场风险进行全面风险评估和监控。

2017 年，预计证券市场仍保持较高的不确定性，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，明确自营投资、自有资金参与资产管理等业务的风险容忍度，并严格执行；（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，如：运用 Delta 中性策略对场外期权交易的市场风险敞口进行对冲，运用黄金延期交易合约对冲黄金租赁与做市业务的市场风险；（5）在重大投资项目开展前，严格进行项目可行性分析，并由风险管理部门独立出具风险评估报告。

### 5. 信用风险

公司总体上对信用风险持中等的容忍度。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：报告期初，受熔断机制影响，股指连续杀跌，融资类业务风险显著上升。公司积极采取应对措施，通过对客户风险教育、适当性管理、尽职调查、征信评级、分级授信管理、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式有效地控制了信用风险。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。期末，融资类客户整体履约比例为 265.74%，较为安全。本年度平仓客户数和待追索不良债权额相对上年度大幅减少，同时部分违约客户主动归还债务。

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。债券组合中信用债大部分保持在 AA 级以上，对个别债券发生的信用违约事件，公司正积极与发行人和主承销商沟通，尽最大努力保障本息安全。

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：公司自营或资产管理业务中所涉及的非标类投资受经济下行影响也面临一定信用风险考验，公司采取规范尽职调查机制、提高项目准入标准、强化项目投后管理等有效风险应对措施化解相应风险隐患，信用风险整体可控。

2017 年，随着供给侧改革的逐步深入及货币政策的收紧，信用风险可能持续积累并暴露，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）进一步完善对融资主体和担保品的风险评价和分析工作，做好项目前期的风险管控，并不断优化信用风险管理系统，实现信用风险监控的系统化操作，同时推进信用风险负面信息管理机制，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；（2）针对债券自营严格设定债项评级、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、交易对手信用风险以及交易集中度等方面进行事前审核；（3）推动场外衍生品业务制度建设，设定交易对手评级及准入标准，完善风险限额标及事前审批标准；（4）继续加大对非标类项目和资产证券化项目

的审核：对非标类项目，根据市场情况谨慎开展，提升对交易对手实力及融资项目盈利能力和现金流的关注，根据国家监管政策和信用风险情况合理控制新增规模；对资产证券化项目，增强项目尽调深度，严格把控实质性的信用风险，切实履行受托管理职责。提高对民营企业以及产能过剩、经营不善或集团支持力度较弱的中央企业信用状况及增信措施的关注和要求。此外，加强对存量项目的投后管理工作，密切跟踪项目状况，发现风险隐患时，及时采取应对措施。

#### 6.流动性风险

公司总体上对流动性风险持中等偏低的容忍度。针对流动性风险，一方面，公司通过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，流动性储备较为充分；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，通过控制长期资产占用资金比例、提升融资渠道多样性和优化负债期限结构，防范流动性风险的发生。报告期内，证券子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。

2017年，考虑到国内“去杠杆”任务将继续推进实施，货币政策存在收紧的可能，流动性风险管理工作将面临较大的挑战。对此，公司已采取及拟采取的应对措施包括：

（1）拟定年度经营性资金的投资预算规模，合理编制并有效执行现金预算，保持足够的现金储备。（2）研究和完善公司负债结构，灵活运用各类融资渠道，提升杠杆管理能力，合理控制债务规模。证券子公司运用期限及利率灵活的收益权转让及收益凭证工具，确保在相对合理的融资成本下流动性监管指标满足监管要求，通过传统融资渠道及另类融资渠道相结合的方式，提升公司杠杆管理灵活性，保持较强的融资能力。

（3）动态监控流动性状况，持续跟踪和评估流动性监管指标、现金流缺口、流动性储备资产、公司短期融资能力等信息，并开展具有前瞻性的流动性风险预警工作。（4）增强对于突发性流动性冲击的应对能力。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處理的能力，增强公司应对流动性危机的能力。

#### 7.操作风险

公司总体上对操作风险持中等偏低的容忍度。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。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。

2017年，公司业务尤其是证券行业仍面临诸多不确定因素，随着公司业务流程和系统进一步整合、新的监管政策出台、创新业务品种不断增多、业务模式趋于复杂，公司操作风险事件仍有可能发生。对此，公司已采取及拟采取的应对措施包括：（1）持续优化操作风险管理组织架构，继续完善“业务控制、风险监控、内部审计”三道防线；（2）进一步完善内控体系建设，不断推动业务流程梳理和优化，识别风险点，建立风险控制矩阵及关键风险指标体系，持续推进内控缺陷整改；（3）逐步推进操作风险管理系统建设，强化操作风险点的识别和评估，进一步规范和完善公司操作风险事件报告和监控，健全操作风险管理机制；（4）通过开展风险事件原因分析，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，不断更新完善应急处理预案；（6）针对信息技术风险，加强日常监控和报告，制定应急预案并定期开展演练。

## 十、创新业务开展情况及风险控制

### （一）报告期内业务创新情况

经纪信用业务，公司通过开通深港通业务交易权限、推行标准化咨询产品签约、开拓网下投资者新股配售业务、探索零售客户网上投顾服务模式、大力发展约定购回式证券交易业务和股票质押式回购业务等，进一步为客户提供了较为全面的服务品种和类型。公司稳步发展股票期权业务，目前共有 258 家分支机构获准开展股票期权业务。

投资银行业务，公司探索多种固定收益类证券品种，首次承做由央行和银监会联合监管的信贷 ABS 项目，并完成停车场债、养老债、双创债、置换债、绿色债、项目收益债等创新企业债项目的发行；创新债券承销方式，探索境外发行人融资，目前已向上交所上报多个熊猫债券项目；利用新三板市场的业务优势和品牌影响力，完成多个重大资产重组项目，进一步完善新三板业务产业链。

资产管理业务，公司加大资产证券化业务创新力度，着力开发 PPP 和产业基金业务，通过探索设立基金管理公司的主动管理模式，进一步提升服务实体经济能力；通过开发建设公司直销系统，为客户提供产品定制服务，进一步提升机构客户服务能力。

投资交易业务，在固定收益方面，公司通过利用国债期货实施套利策略，开展利率互换交易、非公开公司债交易、交易所协议回购交易，发展债券借贷业务等，拓宽投资渠道，增厚投资收益；在场外衍生品销售交易业务方面，公司提前布局可交换公司债券领域，适时开展可交换公司债券场外期权交易，在控制风险前提下获得了较好资产配置收益；在黄金对冲交易业务方面，公司开发了黄金租赁与流动性服务的创新业务模式，探索了不同黄金产品的套利业务及递延费互换等创新型业务。

柜台业务，公司稳步推进收益凭证业务发展，在高频率稳定发行固定收益类产品基础上，通过多维度创新产品功能、产品结构和挂钩标的，为客户提供报价转让服务等措施，进一步丰富公司柜台产品线，完善柜台产品体系。

互联网金融业务，公司在风险定价、资产管理、智能投顾、客户画像等多方面引入或正在引入新兴技术，并通过新兴技术应用对传统金融进行改造、革新，为客户提供更好的金融产品和金融服务。

私募基金综合服务业务，公司建成并上线运行了基金综合管理平台(一期)、基金综合服务网站、直销业务系统、主经纪商（PB）投资交易风险控制管理系统等一系列信息系统，与大批私募基金管理人签订了外包服务合同或综合服务协议。

## （二）创新业务风险控制

合规先行。公司在开展创新业务时坚持合规先行，事先与证券监管机构进行沟通，以保证项目的合法合规性和业务的前瞻性。在创新业务开展前，公司合规与风险管理部门对相关风险进行合规论证和风险评估，并指导业务部门完善制度、流程等内控机制建设。

严格准入。公司严格执行投资者适当性管理制度，严把客户准入标准，对交易对手进行尽职调查，向投资者充分揭示创新业务风险，按照要求与投资者签署协议和风险揭示书，力争在前端把创新业务风险控制在最低限度。

动态监控。公司通过建立健全创新业务风险管理与内部控制制度，制定创新业务的风险控制指标和阈值，对创新业务方案和策略实施动态风险监控，建立有效的动态风险监控机制，确保参与创新业务的风险可测、可控、可承受。

完善机制。公司对创新业务开展情况及风控机制分析总结，不断完善创新业务管理制度、操作流程及风控措施，建立健全创新业务应急预案，确保创新业务健康平稳发展。通过对员工建立长效培训机制，不断增强员工合规意识，提高员工的业务能力和执业水平。

## 十一、动态风险控制指标监控和补足机制建立情况

### （一）动态的风险控制指标监控机制

公司证券业务一直十分注重风险控制指标动态监控机制的建设，严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》的要求，由风险管理部门自主开发建立了独立于前台业务部门的风险集中监控系统。该系统能够实现对以净资本和流动性为核心的风险控制指标以及经纪业务、证券投资业务、客户资产管理业务、融资融券业务等各项业务的风险控制指标的动态监控功能，并向证券监管部门开放监控接口，报告期内系统运行情况正常。

在公司各业务部门、分支机构和子公司对反映自身风险状况的各类指标进行监测、识别和评估的基础上，公司风险管理部门通过风险集中监控系统实施独立再监控，对触及预警标准的情况，发出的风险预警信息，并督促相关部门及时采取风险应对措施。此外，针对各类创新业务、产品不断推出的现实情况，公司通过内部开发以及借鉴市场其他专业风险管理系统供应商的先进经验等措施，对风险集中监控系统功能进行持续丰富和完善。

### （二）资本补足机制的建立情况

公司证券业务建立了资本补足机制，当公司净资本等各项风险控制指标达到预警标准时，公司将采用压缩风险性较高的自营投资品种或规模、转让长期股权投资、处置资产、发行次级债或债转股、募集资本金等方式补充资本。近年来，证券子公司的净资本等主要风险控制指标一直持续符合监管部门的要求。

### （三）风险控制指标的压力测试情况

公司证券业务建立了风险控制指标压力测试机制。根据《证券公司压力测试指引》等相关要求，结合市场环境变化和公司业务发展状况，公司每年开展年度综合压力测试，并在发生现金股利分配、股权投资、开展各类重大业务等情形时实施压力测试，全面衡量公司的风险承受能力，并拟订相关应对措施，保障公司健康、持续、稳定发展。

## 第五节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

#### （一）报告期内普通股利润分配政策

《公司章程》，明确公司的利润分配政策为：

“第一百五十一条 公司利润分配应重视对投资者的合理回报并兼顾公司的可持续发展。在公司盈利并保证公司业务发展对净资本监控要求的基础上，保持公司利润分配政策的连续性和稳定性。

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在满足公司正常经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项，公司应优先采取现金分红的股利分配政策。公司在任意三个连续年度内以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以采取股票股利的方式进行利润分配。

公司一般按照年度进行利润分配。公司董事会可以根据公司的经营状况提议公司进行中期现金分红。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出具体现金分红政策：



（一）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

（二）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

（三）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

第一百五十二条 公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，确需调整现行利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和深圳证券交易所的有关规定。有关调整利润分配政策的议案，需经董事会审议后提交股东大会审议。

公司制定现金分红方案时，董事会应认真研究公司现金分红的期间间隔、条件和最低比例、调整的条件及决策程序等事宜，独立董事应当发表意见。股东大会对现金分红具体方案审议前，公司应充分听取中小股东的意见。

第一百五十三条 公司利润分配方案应当遵照有关规定，着眼长远和可持续发展，综合分析公司经营发展、行业发展趋势、股东意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素。

公司董事会在利润分配预案中应当对留存的未分配利润使用计划进行说明。公司留存的未分配利润应主要用于补充公司营运资金，提高公司净资产水平。公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当发表独立意见。公司利润分配方案应经董事会审议同意，并经独立董事发表独立意见后，提交股东大会批准。

第一百五十四条 公司因外部经营环境和自身经营状况发生重大变化而需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策应以股东权益保护为出发点，不得违反法律法规和监管规定。

调整利润分配政策的议案需详细论证，并通过多种渠道主动与中小股东进行沟通和交流，征集中小股东的意见和诉求，经董事会审议同意，独立董事发表独立意见后，提交股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。”

#### 现金分红政策的专项说明

1. 是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
2. 分红标准和比例是否明确和清晰：	是
3. 相关的决策程序和机制是否完备：	是
4. 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
5. 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
6. 现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

（二）近三年的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况及普通股现金分红情况

1.公司 近三年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况：

年度	普通股股利分配方案（预案）及资本公积金转增股本方案（预案）
2016 年度预案	每10股派发现金股利1.00元（含税）。
2015 年度方案	每10股派送股票股利3.5股并派发现金股利1.5元（含税）。
2014 年度方案	不向股东派发现金红利、不送红股。不进行资本公积金转增股本。

## 2. 公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2016 年度预案	2,005,660,571.80	5,409,058,284.05	37.08	-	-
2015 年度方案	2,228,511,746.55	12,154,187,940.61	18.34	-	-
2014 年度方案	-	4,681,881,579.59	-	-	-

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本方案

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.0
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	20,056,605,718
现金分红总额（元）（含税）	2,005,660,571.80
可分配利润（元）	3,217,821,740.01
现金分红占利润分配总额的比例	100%
<b>本次现金分红情况</b>	
以公司 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，剩余未分配利润 1,212,161,168.21 元转入下一年度。	
<b>利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明</b>	
经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，截至 2016 年 12 月 31 日，申万宏源集团股份有限公司实现合并归属于母公司股东的净利润 54.09 亿元；母公司未分配利润为 3,217,821,740.01 元。2016 年度利润分配预案：以公司 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，剩余未分配利润 1,212,161,168.21 元转入下一年度。	

## 三、承诺事项履行情况

（一）申银万国证券股份有限公司以换股方式吸收合并宏源证券股份有限公司相关承诺情况：

1. 中央汇金投资有限责任公司正在履行承诺情况：

（1）《关于避免同业竞争的承诺函》

此项承诺于 2014 年 7 月 22 日作出，正在履行中。

(2)《关于业务、资产、人员、财务和机构“五分开”的承诺函》  
此项承诺于 2014 年 7 月 22 日作出，正在履行中。

(3)《关于持有申银万国证券股份有限公司股份锁定期的承诺》  
此项承诺于 2014 年 6 月 24 日作出，正在履行中。

2. 中国建银投资有限责任公司正在履行承诺情况：

(1)《关于避免同业竞争的承诺函》  
此项承诺于 2014 年 7 月 18 日作出，正在履行中。

(2)《关于业务、资产、人员、财务和机构“五分开”的承诺函》  
此项承诺于 2014 年 7 月 18 日作出，正在履行中。

(3)《关于减少和规范关联交易的承诺函》  
此项承诺于 2014 年 7 月 18 日作出，正在履行中。

(4)《关于持有申银万国证券股份有限公司股份锁定期的承诺》  
此项承诺于 2014 年 10 月 17 日作出，正在履行中。

3. 股东上海久事公司承诺如下：

自发行人股票上市 12 个月内，不转让或者委托他人管理本单位已直接和间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

此项承诺于 2014 年 6 月 20 日作出，报告期内上海久事严格履行了其在发行中所作的承诺。2016 年 1 月 26 日，其所持限售股份已依规办理了解除限售手续，上市流通。

以上承诺事项详见 2015 年 4 月 30 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《申万宏源集团股份有限公司 2014 年年度报告》“第五节重要事项”之“六、公司及持股 5% 以上股东在报告期内及持续到报告期内的承诺事项”。

(二) 申银万国证券换股吸收合并宏源证券股份有限公司后相关承诺情况及股份限售情况：

申万宏源集团股份有限公司控股股东中国建银投资有限责任公司、实际控制人中央汇金投资有限责任公司及本次发行前的其他股东已按照相关法律、法规的规定，承诺在一定的期间内不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的申万宏源的股份，也不由申万宏源回购该部分股份。各股东承诺及股份限售情况详见 2015 年 1 月 22 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《申万宏源集团股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司上市公告书》“第二节股票上市情况”之“二、公司股票上市概况”。

(三) 报告期内，相关股东承诺履行完毕情况：

报告期内，各位股东严格履行其承诺。报告期内，公司相关股东承诺履行完毕情况如下：

1. 2016 年 1 月 26 日，公司 145 位股东持有的 1,952,018,592 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 13.1389%。本次申请解除股份限售的股东严格履行了相关承诺。详见 2016 年 1 月 25 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》。

2. 2016 年 3 月 15 日，公司 25 位股东持有的 92,931,301 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 0.6255%。本次申请解除股份限售的股东严格履行了相关承诺。详见 2016 年 3 月 10 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》。

3.2016 年 9 月 22 日，公司 2 位股东持有的 12,986,225 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 0.0647%。本次申请解除股份限售的股东严格履行了相关承诺。详见 2016 年 9 月 20 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、聘任会计师事务所、财务顾问及保荐人情况

2016 年度，公司续聘毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为 2016 年度审计机构（审计服务范围含申万宏源证券有限公司等子公司），2016 年度含内部控制的审计费用为 350 万元。

目前的审计机构和签字会计师已连续为公司提供审计服务 4 年。

报告期内，公司尚未支付毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)审计费。

#### 六、公司重大诉讼、仲裁事项

##### （一）报告期内诉讼、仲裁事项

##### 1.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重大诉讼、仲裁事项；公司过去十二个月发生的诉讼、仲裁事项，累计金额亦不超过最近一期经审计净资产绝对值 10%。

##### 2.报告期内，公司发生的有关诉讼、仲裁事项

##### 上海冶金公司诉公司清算责任纠纷案

2015 年 10 月 13 日，公司收悉上海市浦东新区人民法院传票及民事起诉状，原告上海冶金工程建设有限公司诉称：其与上海万国投资咨询服务服务有限公司（以下简称万国公司）因委托投资纠纷一案，经上海市第一中级人民法院（1997）沪一中经初字第 514 号民事判决书判决，万国公司应归还其人民币 550 万元并赔偿该款利息。判决生效后，万国公司拒不执行，原告向上海市第一中级人民法院申请强制执行，后该院裁定终结执行程序。1999 年 5 月 5 日，万国公司被吊销营业执照，被告系万国公司股东，原告多次要求被告清算未果。故此，原告认为，被告作为万国公司股东，在万国公司吊销营业执照后一直怠于履行清算义务，应对万国公司所欠款项承担连带赔偿责任，请求法院判令被告赔偿 7,182,778.4 元人民币，并以此为基数，按中国人民银行同期逾期贷款罚息从 1998 年 4 月 18 日计算至实际支付日止的利息，两项合计共约 1,540 余万元人民币。本案经上海市浦东新区人民法院开庭审理，2016 年 2 月 18 日法院作出一审裁定，驳回原告上海冶金公司的起诉。目前，原告已就该案上诉，公司已收悉其民事上诉状，本案尚在二审过程中。

3.报告期内，公司所属子公司申万宏源证券（本节简称“公司”）有关诉讼、仲裁事项

##### （1）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 1 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，并承担公司相关律师服务费及诉讼费用。

2016 年 12 月 19 日，公司收悉本案一审判决书（已生效），公司诉讼请求大部分得到了一审法院支持，包括山水水泥需支付 1.6 亿元超短融债券及其利息 6787200 元。

(2) 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 5 月 31 日，原告甘孜州农村信用联社股份有限公司（以下简称甘孜农信社）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 2 亿元人民币及其逾期利息 51,900,000 元，合计 2.519 亿元人民币。根据原告诉状，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。公司于 2016 年 7 月 12 日收悉四川省高级人民法院应诉通知书，目前本案正在一审中。

(3) 陈俊诉公司融资融券交易纠纷案

2015 年 9 月 29 日，公司收到上海市第一中级人民法院传票，公司上海上中西路证券营业部客户陈俊以公司融资融券平仓不当造成其损失为由提起诉讼，要求公司赔偿其损失 55,000,000 元以及预期利益损失 45,000,000 元。

2016 年 2 月 25 日，本案一审开庭。2016 年 6 月 6 日，陈俊向上海市第一中级人民法院申请撤回起诉。2016 年 6 月 20 日，上海市第一中级人民法院准许陈俊撤诉，本案诉讼终结。

(4) 任镜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。目前，本案正在一审审理中。2017 年 2 月 17 日，本案一审开庭，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，故法院休庭，另行安排开庭时间。

(5) 黑石香港投资（一）有限公司诉公司等借款合同纠纷案

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存在借贷合同约定，合同到期后河南新机股份有限公司不偿还本金及利息，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，要求新乡日升数控轴承装备股份有限公司、新乡市日升投资管理有限公司、于生宽、郝继民、王世保以及公司承担连带清偿责任。目前，本案正在一审审理中。

(6) 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，截至 2016 年 12 月 30 日，尚在一审审理中。

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。

(7) 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 1 亿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。

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 1.2 亿。截至 2016 年 12 月 30 日，尚在一审审理中。

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。

## （二）历史遗留案件

李德林、赵淑花诉公司大连友好路营业部返还存款案

2008 年 8 月和 11 月，李德林、赵淑花先后起诉，要求营业部偿还其存款 1,530 万元、本金 170 万元及利息。一审法院于 2008 年 12 月开庭审理该案，2009 年 8 月裁定中止诉讼。因本案中中止诉讼的原因消除，2016 年 4 月 8 日，本案恢复诉讼，原告申请撤诉，本案一审法院口头裁定准予其撤诉，本案完结。

## 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

公司及其控股股东、实际控制人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：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	占同类交易金额的比例	获批的交易额度	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	披露日期	披露索引
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	-	8,195,890.41	-	-	否	按季支付	无	-	-
中建投信托有限责	同受一	日常经营	信托	协商	-	687,123.29	-	-	否	按季支付	无	-	-

任公司	方控制 的其他 企业	相关的关 联交易	管理	原则									
-----	------------------	-------------	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--

## (二) 报告期公司所属子公司申万宏源证券的关联交易情况

关联交易方	交易内容	公司签约主体	交易金额 (万元)	定价原则
光大银行	债券交易(卖)	申万宏源证券有限公司	11.50	市场询价
光大银行	债券质押回购(支出)	申万宏源证券有限公司	567.73	市场询价
光大银行	资管产品管理费	申万宏源证券有限公司	2,100.80	市场询价
光大银行	资管产品托管费	申万宏源证券有限公司	2,085.69	市场询价
光大银行	投资银行业务收入	申万宏源证券承销保荐有 限责任公司	2.40	市场询价
光大银行	存款利息收入	申万宏源证券有限公司/ 宏源期货有限公司	597.00	市场价格
光大银行	理财产品代销收入	申万宏源证券有限公司	168.58	市场价格
海通证券及所属资管计划	债券交易(卖)	申万宏源证券有限公司	231.11	市场询价
海通证券及所属资管计划	客户维护费支出	申万菱信基金管理有限公 司	4.10	市场价格
海通证券及所属资管计划	咨询服务费支出	申万宏源证券有限公司	21.50	市场价格
国泰基金管理有限公司	产品销售手续费收入	申万宏源证券有限公司/ 申万宏源西部证券有限公 司	183.43	市场价格
国泰基金管理有限公司	出租交易单元交易佣金	申万宏源证券有限公司	1,600.73	市场价格
中建投信托有限责任公司	集合资金信托产品募集 费及管理费支出	申银万国创新证券投资有 限公司	595.00	市场价格
中建投信托有限责任公司	非基金投资顾问收入	上海申银万国证券研究所 有限公司	67.17	市场价格
新疆天山毛纺织股份有限公 司	财务顾问费收入	申万宏源证券承销保荐有 限责任公司	28.00	市场价格
新疆凯迪投资有限责任公司	证券交易服务佣金收入	申万宏源西部证券有限公 司	2.47	市场价格
新疆凯迪投资有限责任公司	资管产品管理费收入	申万宏源证券有限公司	28.00	市场价格
上海汽车集团股份有限公司	资管产品管理费收入	申万宏源证券有限公司	3.31	市场价格
建投数据科技股份有限公司	设备采购支出	申万宏源证券有限公司	2,578.50	通过采购流程 确定
北京建银资产管理有限公司	场地租赁支出	申万宏源证券有限公司	134.60	市场价格
建投投资有限责任公司	证券交易服务佣金收入	申万宏源证券有限公司	8.73	市场价格

## 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

一年来, 公司积极履行企业社会责任, 将社会责任理念融入到工作的各个环节, 支持实体经济持续发展, 加大多元金融、投资布局, 积极推进证券业务发展, 努力为股东、为市场创造价值; 公司将“以客户为中心”的理念贯穿于业务发展全过程, 创新产品和服务, 完善服务渠道和方式; 公司坚持依法合规经营, 加强风险防控, 不断培

养全员诚信意识，切实维护金融安全和客户利益；公司积极投身公益事业，鼓励员工参与献爱心和志愿者活动，并以多种方式回馈社会，为促进经济社会协调发展做出了新的积极贡献。

### （一）履行精准扶贫社会责任情况

#### 1.年度精准扶贫概要

2016 年，公司积极响应中国证券业协会“一司一县”结对帮扶行动倡议，已开展对甘肃省白银市会宁县、新疆维吾尔自治区喀什地区麦盖提县、新疆维吾尔自治区阿勒泰地区吉木乃县三个国家级贫困县的结对帮扶工作。

——产业扶贫。公司积极推动贫困地区企业与资本市场对接，2016 年完成国家级贫困县新三板挂牌项目三个，完成贫困地区新三板企业股票发行两次，募集资金达 10,800 多万元。同时，集团公司 2016 年在新疆、宁夏等贫困地区积极推进产业基金成立，大力扶持农业等相关产业，推动当地经济社会发展。2016 年支持吉木乃县定点扶贫资金 15 万元，主要包括喀尔交镇布尔合斯太村骆驼养殖项目帮扶以及托普铁热克镇文明路社区居民创业建设项目帮扶。

——消费扶贫。2016 年，公司工会向结对扶贫县新疆麦盖提县、贵州施秉县等定向采购红枣等农副产品，共计近 170 万元，使当地农户村民直接得到实惠。宏源期货乌鲁木齐营业部为推动南疆贫困地区脱贫奉献爱心，营业部购买矿泉水等物品，费用共计 5894 元。

——教育扶贫。2016 年，公司捐赠 600 万元在喀什地区麦盖提县希依提墩村新建一所幼儿园；捐赠山西隰县定点帮扶助学金 80 万元，专款用于资助当地困难学生购买学习用品和衣物；公司设立的教育奖励基金定向资助 40 万元，主要用于帮困补助及奖励优秀学员。同时，广大干部员工积极响应公司号召，与甘肃会宁县 175 名学生结对，与贵州施秉县高碑村 31 名学生结对，每年资助每位困难学生 1000 元，2016 年的助学款 20.6 万元已直接寄送至每一位困难学生。

——驻村扶贫。受中投公司党委组织部委托，公司选拔一名优秀骨干赴任贵州省施秉县高碑村第一书记，该同志在村两委带领和村民们支持下，大力开展扶贫工作，推进高碑村“12333 脱贫工程”，帮助该村 2016 年脱贫目标任务顺利实现。

#### 2.公司年度精准扶贫工作情况

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况		
其中： 1.资金	万元	1,003.38
2.物资折款	万元	4.63
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		金融扶贫、农林产业扶贫
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	5
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	10,800（为贫困县新三板企业发行股票融资额）
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	



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.教育脱贫		
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	万元	60.6
4.2 资助贫困学生人数	人	206
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	680
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		
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	50
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	2（消费扶贫、向贫困地区捐款捐物）
9.2.投入金额	万元	201.82
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）		
王本东同志荣获黔东南州“2015 年度同步小康驻村优秀村第一书记”光荣称号		

### 3.后续精准扶贫计划

公司将按照中央要求，在中投公司和中国证监会指导下、进一步做好精准扶贫工作，组织起草制定《申万宏源集团公司和证券公司扶贫工作规划（2017-2020 年）》，切实做好帮扶的甘肃省会宁县、新疆麦盖提县和吉木乃县三个地区的扶贫工作，以及贵州高碑村驻村扶贫工作，充分利用自身优势，加大产业、教育和消费扶贫力度，强化精准扶贫，积极发动公司各方力量，广泛开展公益和献爱心活动，切实履行中央企业社会责任。

——挖掘、培养、扶持有潜力的企业，开展专业辅导。深入做好相关产业基金设立公司，对公司结对帮扶的会宁县、麦盖提县、吉木乃县的相关企业，由承销保荐子公司、场外市场总部、固定收益融资总部等部门采取一定的鼓励措施，提供优质的专

业服务，推荐辅导企业上市或挂牌新三板，积极帮助企业进入资本市场融资，进一步推动当地经济发展。

——继续实施定向采购，加大扶贫力度。为支持会宁县、麦盖提县和吉木乃县农副产品的生产，通过工会、服务公司向当地农副产品企业、农户定向采购，供员工自用或食堂采用，帮助贫困地区企业、农户扩大销量，解决村民增收问题。同时，加强宣传推广，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。

——与贫困县政府继续沟通协调，寻找合适的精准帮扶项目，促进当地发展。进一步扩大对贫困县困难学生的资助范围；出资对捐建的麦盖提县幼儿园教师开展培训，提升该园的教学水平。

——继续深入推进在贫困地区的教育扶贫和公益扶贫工作。

## （二）履行其他社会责任情况

除了发挥金融行业专长，投身精准扶贫工作外，在公司的大力号召和统一部署下，公司各分支机构结合当地实际，开展了形式多样的公益和慈善活动。

——关爱受灾及困难群众。宏源汇智公司为北京市怀柔区贫困家庭捐款 5 万元；江苏分公司及宏源期货苏州营业部为遭受风雹灾害的盐城市阜宁县受灾群众积极捐款捐物；成都分公司持续开展“情系雅安，爱心传递”系列活动，2016 年开展了“冬季物资捐赠”活动，为雅安汉源县大田乡中心学校的学生捐赠冬季衣物及日常用品。

——关爱老年群体。杭州分公司开展了“关爱空巢老人”活动，走访社区空巢老人家庭；大连分公司开展了“融·爱”关爱老人公益行活动；广东分公司面向湛江社会福利院开展了“情暖福利院”爱心捐赠活动。

——关爱青少年及特殊儿童。公司团委在团委微信公众平台开展“汇聚爱心，守护生命”爱心捐献活动，共计捐款为 62.55 万元；西部子公司动员广大青年员工开展“为了明天—青少年禁毒防艾与安全自护知识宣传普及活动”，捐款 22,588.30 元，捐赠维汉双语动漫科普图书 529 套；吉林分公司与长春市育龙特殊儿童语言康复培训学校开展了“爱如冬日暖阳”助学活动；江西分公司参与了“走进南昌市三联特殊教育学校”爱心公益活动。

公司履行社会责任情况请详见与本年度报告同日刊登在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《申万宏源集团股份有限公司 2016 年度社会责任报告》。

## 十二、报告期内，公司无收购、出售资产、企业合并事项

## 十三、股权激励计划实施情况

报告期内，公司未实施股权激励计划。

## 十四、2016 年公司单项业务资格变化情况

报告期内，公司所属证券子公司新增业务资格：

1. 中国期货业协会普通会员资格
2. 上海市互联网金融行业协会会员资格
3. 上海黄金交易所银行间黄金询价业务资格
4. 机构间私募产品报价与服务系统做市商资格
5. 上海清算所债券交易净额清算业务资格
6. 转融通业务资格

## 十五、报告期内代理销售金融产品情况

单位：元

项目名称	销售金额	销售收入
基金	83,949,855,796.28	95,872,012.29
银行理财产品	8,509,318,000.00	2,346,936.94
其他金融产品	1,365,024,500.00	15,902,630.38
合计	<b>93,824,198,296.28</b>	<b>114,121,579.61</b>

## 十六、证券公司资本充足情况

### （一）满足资本充足标准情况

公司积极拓宽融资渠道，提升资本实力，保障业务发展的资本需求，使公司资本水平持续满足监管要求。

### （二）内部资本充足评估程序

公司根据宏观经济运行情况、证券市场发展情况、经营业务变化情况等多种因素，结合公司资本水平及监管要求，合理评估公司内部资本充足情况及确定资本补充机制。在公司内部资本评估程序上，公司在年度预算最大的经营性投资规模内，通过资产配置调整机制，确定各项业务阶段性的资产配置规模。公司根据资产配置结果，结合现有的资本水平情况，确定相应的资本补充计划。

公司根据市场运行变化和监管要求，定期开展压力测试，通过测试不同风险条件下，公司内部资本水平的承压情况，确定资本补充计划，增强公司资本水平的风险承受能力，确保公司的长期健康稳健发展。公司将内部资本评估作为管理决策中不可分割的部分，确保董事会、经营管理层及高级管理人员能持续评估经营活动所带来的风险及风险变化情况，并前瞻性地评估和判断资本充足状况。公司积极将资本评估结果运用于业务部门资本分配，发挥资本评估在资本配置和内部决策中作用，提高资本使用效率。公司还将内部资本充足评估结果作为战略规划的关键因素之一，以资本评估结果作为战略决策制定的重要依据。

### （三）影响资本充足的内外部主要风险因素

#### 1. 资本充足率

由于资本补充渠道单一，及业务扩张的影响，未来公司资本充足率可能面临下降的风险，主要的影响因素来自于：(1)净资本的增长缓慢；(2)风险资本准备的快速增长。

#### 2. 影响净资本的风险因素

由于券商融资渠道单一，净资本的增长缓慢，成为导致资本充足率下降的重要因素之一。

而对于净资本的补充主要包含如下方式：(1)自身利润的积累；(2)通过股东的增资扩股；(3)通过上市融资，发行股票和次级债券；(4)发行优先股等。

公司正积极通过增资扩股等多种途径补充资本。此外，公司还将加快研究优先股、可转债等创新资本工具，拓宽资本补充渠道，维持公司充足的资本水平。

#### 3. 影响风险资本准备的因素

##### （1）业务的扩张带来风险资本准备的快速增长

近年来，公司业务扩张增速，新三板、场外市场、创新式衍生品、结构化产品的快速发展，为公司带来了较大的发展机遇，同时也导致了风险资本准备的快速增长，使得资本充足率面临快速下降的风险。

(2) 资本市场的扩张与国际化加速，带来不可预见的风险

随着资本市场的迅速扩张，券商对于资本市场风险的管理和控制还没有达到成熟的阶段，业务规模的扩大可能会导致产生不可预见的损失，带来较大的风险。

(3) 政策的不确定性风险

未来，政策的变化将对公司风险资本准备的提取带来一定的不确定性。风险资本准备的计算标准的变更将可能直接影响风险资本准备的数值，对于一些资本中介类业务及新兴业务，监管者有可能出于审慎监管的需要，提高对应的风险资本准备计提标准，从而带来一定的风险。

(四) 公司不存在实收资本或变通股及其它资本工具变化情况

### 十七、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	2016年3月2日	新疆证监局	关于核准李艳证券公司高级管理人员任职资格的批复	新证监局[2016]18号
2	2016年3月4日	上海证监局	关于同意申万宏源证券有限公司延长在福建等地筹建分支机构的期限的函	沪证监机构字[2016]44号
3	2016年3月15日	上海市互联网金融行业协会	上海市互联网金融行业协会会员资格证书(MU0007)	
4	2016年3月18日	上海黄金交易所	关于同意申万宏源证券有限公司开展银行间黄金询价业务的批复	上金交发[2016]37号
5	2016年5月12日	中国证券金融公司	关于申万宏源参与转融通业务有关事项的函	中证金函[2016]68号
6	2016年5月23日	中证机构间报价系统股份有限公司	关于同意申万宏源证券成为机构间私募产品报价与服务系统做市商的复函	中证报价函[2016]151号
7	2016年7月25日	上海证监局	关于2016年证券公司分类评价结果的通知	沪证监机构字[2016]190号
8	2016年9月30日	银行间市场清算所股份有限公司	关于参与债券交易净额清算业务有关事宜的通知	清算所发[2016]128号
9	2016年10月10日	上海证监局	关于核准谢晨证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复	沪证监许可[2016]115号
10	2016年11月11日	中国期货业协会	关于吸收成为中国期货业协会会员的函	中期协函字[2016]319号
11	2016年11月16日	上海证监局	关于核准张克均证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复	沪证监许可[2016]135号
12	2016年11月30日	新疆证监局	关于核准申万宏源西部证券有限公司设立1家证券营业部的批复	新证监局[2016]218号

### 十八、分类评价结果

根据中国证券监督管理委员会公布的证券公司分类评价结果，公司在2016年被评为A类AA级。此前，公司在2015年被评为A类AA级；原申银万国证券在2014年被评为A类AA级；原宏源证券在2014年被评为A类A级。

## 十九、证券公司风险控制指标情况

报告期内，公司子公司申万宏源证券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。新的《证券公司风险控制指标管理办法》于 2016 年 10 月 1 日开始实行，公司除“持有一种非权益类证券的规模与其总规模的比例”超过监管标准外，其他各项风险控制监管指标均符合监管预警标准。公司将按照证监会要求，对不符合上述监管指标的非权益类证券于 2017 年 3 月 31 日前进行处置，确保符合监管规定。

## 二十、公司接待调研和采访的情况

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2016 年 5 月 6 日	北京	特定对象调研	机构投资者	长江证券股份有限公司、嘉实基金管理有限公司、安邦资产管理有限责任公司、中信证券股份有限公司、农银人寿股份有限公司	公司业务开展情况和发展前景等
2016 年 5 月 19 日	北京	特定对象调研	机构投资者	安信证券股份有限公司、阳光资产管理股份有限公司、新华资产管理股份有限公司、长盛基金管理有限公司、拾贝投资管理（北京）有限公司	公司业务开展情况和发展前景等
2016 年 12 月 6 日	北京	特定对象调研	机构投资者	东吴证券股份有限公司，安邦资产管理有限责任公司，建信基金管理公司，农银人寿保险股份有限公司，渤海证券股份有限公司，华夏财富创新投资管理有限公司，北京诚盛投资管理有限公司，九泰基金管理有限公司。	公司业务开展情况和发展前景等

## 二十一、其他重要事项

### （一）公司非公开发行事项

2016 年 7 月 15 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非公开发行股票的批复》（证监许可[2016]1045 号），核准公司非公开发行不超过 1,507,074,800 股新股等。该批复自核准发行之日（2016 年 5 月 16 日）起 6 个月内有效。在取得上述批复后，公司一直努力推进发行事宜，但由于资本市场的变化，公司未能在中国证监会核准批复文件规定的 6 个月有效期内（即 2016 年 11 月 16 日前）完成本次非公开发行，中国证监会关于公司本次非公开发行股票的批复到期自动失效。（详细情况请见公司 2016 年 4 月 27 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 的《申万宏源集团 2015 年年度报告》、2016 年 7 月 16 日、2016 年 11 月 18 日刊登在巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 的《关于非公开发行股票获得中国证券监督管理委员会核准的公告》和《关于非公开发行股票批复到期失效的公告》）

### （二）公司于 2016 年 4 月 18 日获得中国证券监督管理委员会证监许可[2016]813

号文核准公开发行面值不超过 125 亿元的公司债券，采取分期发行的方式。

第一期发行规模 50 亿元，债券简称为“16 申宏 01”，债券代码为 112386，已于 2016 年 4 月 27 日完成发行工作，并于 2016 年 6 月 15 日在深圳证券交易所上市交易。

第二期发行规模为 75 亿元，分为两个品种：品种一为 3 年期，债券简称为“16 申宏 02”，债券代码为 112445，发行规模为人民币 20 亿元；品种二为 5 年期，债券简称为“16 申宏 03”，债券代码为 112446，发行规模为人民币 55 亿元。已于 2016 年 9 月 12 日完成发行工作，并于 2016 年 10 月 27 日在深圳证券交易所上市交易。

（详细情况请见公司 2016 年 4 月 19 日、4 月 22 日、4 月 26 日、6 月 13 日、6 月 28 日、9 月 7 日、10 月 25 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 关于公司此次债券的相关公告）

（三）申万宏源集团股份有限公司作为基石投资者，利用自有资金 1 亿美元（等值人民币），认购浙商银行股份有限公司在香港联合交易所有限公司（下称“香港联合交易所”）发行的 H 股股份。2016 年 1 月 28 日，公司第四届董事会第十四次会议审议通过《关于委托全资子公司申万宏源证券有限公司设立定向资产管理计划的议案》。同意公司在累计总额不超过 8 亿元（含 8 亿元）人民币或等值外币的额度内，委托全资子公司申万宏源证券有限公司设立定向资产管理计划，直接或间接投资于境内外金融机构的股份。本次公司购买浙商银行的 H 股股份即为根据上述决议所做出的投资决策。

（详细情况请见 2016 年 3 月 16 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn) 的《申万宏源集团股份有限公司对外投资公告》）

## 二十二、公司子公司其他重要事项

### （一）子公司债券情况

#### 1. 基本情况

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (亿元)	利率	还本付息方式
2012 年申银万国证券股份有限公司债券	12 申万债	123459	2013/7/29	2019/7/29; 若发行人行使赎回选择权, 为 2017/7/29	60	5.20%	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。
2015 年申万宏源证券有限公司次级债券	15 申证 C1	125974	2015/6/30	2019/6/30	100	5.30%	
2016 年申万宏源证券有限公司次级债券（第一期）	16 申证 C1	135083	2016/3/25	2021/3/25; 若发行人行使赎回选择权, 为 2019/3/25	100	3.62%	
2016 年申万宏源证券有限公司次级债券（第二期）	16 申证 C2	145030	2016/10/19	2018/10/19	50	3.17%	
	16 申证 C3	145031	2016/10/19	2019/10/19	50	3.28%	
申万宏源证券有限公司公开发行 2017 年公司债券	17 申证 01	136980	2017/02/17	2022/02/17	75	4.40%	
	17 申证 02	136981	2017/02/17	2024/02/17	5	4.50%	

(第一期)						
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	<p>2016 年 4 月 30 日, 公司按时足额兑付了申万宏源证券有限公司 2015 年短期公司债券 (第一期), 本金 50 亿元, 利息 2.55 亿元; 2016 年 5 月 25 日, 公司按时足额兑付了申万宏源证券有限公司 2015 年短期公司债券 (第二期), 本金 50 亿元, 利息 2.15 亿元; 2016 年 5 月 27 日, 公司按时足额兑付了申万宏源证券有限公司 2015 年短期公司债券 (第三期), 本金 45 亿元, 利息 2.03 亿元。</p> <p>2016 年 6 月 30 日, 公司支付了 15 申证 C12015 年 6 月 30 日至 2016 年 6 月 29 日期间的利息, 利息金额为 5.30 元 (含税) / 张; 2016 年 7 月 29 日, 公司支付了 12 申万债 2015 年 7 月 29 日至 2016 年 7 月 28 日期间的利息, 利息金额为 5.20 元 (含税) / 张。</p>					
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)。	<p>2012 年申银万国证券股份有限公司债券于第 3 个计息年度付息日附发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权, 根据《申银万国证券股份有限公司定向发行债券募集说明书》的有关约定, 公司于 2016 年 6 月 17 日发布《关于“2012 年申银万国证券股份有限公司债券”票面利率不调整的公告》, 根据公司对回售情况的统计, 回售有效申报数为 0 手, 回售金额为 0 元。</p> <p>2015 年申万宏源证券有限公司次级债券于第 2 个计息年度付息日附发行人赎回选择权, 若发行人未行使赎回权利, 后 2 个计息年度的票面年利率在初始发行利率的基础上提高 300 个基点。报告期内未发生相关条款的执行情况。</p> <p>2016 年申万宏源证券有限公司次级债券 (第一期) 于第 3 个计息年度付息日附发行人赎回选择权, 若发行人未行使赎回权利, 后 2 个计息年度的票面年利率在初始发行利率的基础上提高 300 个基点。报告期内未发生相关条款的执行情况。</p> <p>2016 年申万宏源证券有限公司次级债券 (第二期) 和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。</p>					

## 2. 上述债券受托管理人和资信评级机构信息

(1)12 申万债债权代理人: 上海市方达律师事务所; 资信评级机构: 中诚信证券评估有限公司

(2)15 申证 C1、16 申证 C1、16 申证 C2 和 16 申证 C3 债券受托管理人: 申万宏源证券承销保荐有限责任公司; 资信评级机构: 上海新世纪资信评估投资服务有限公司。

(3)17 申证 01、17 申证 02 债权受托管理人: 华泰联合证券有限责任公司; 资信评级机构: 上海新世纪资信评估投资服务有限公司。

### 3. 上述债券募集资金使用情况

上述债券募集资金已使用完毕, 全部用于补充公司运营资金。

### 4. 上述债券信息评级情况

申万宏源证券聘请中诚信证券评估有限公司对 12 申万债进行评级。根据中诚信出具的《信用评级报告》, 中诚信将在该期债券存续期内进行跟踪评级并在中诚信网站上进行披露。该期债券的跟踪评级报告已于 2016 年 5 月 25 日出具, 主体级别 AAA, 债项级别 AAA, 评级展望稳定。

申万宏源证券聘请上海新世纪资信评估投资服务有限公司对 15 申证 C1 和 16 申证 C1 进行评级。根据新世纪出具的《信用评级报告》, 新世纪将在上述债券存续期内进行跟踪评级并在新世纪网站上披露。上述债券的跟踪评级报告已于 2016 年 6 月 24 日出具, 主体信用等级 AAA, 15 申证 C1 信用等级 AA+ 级, 16 申证 C1 信用等级 AA + 级, 评级展望稳定。

申万宏源证券聘请上海新世纪资信评估投资服务有限公司对 16 申证 C2、16 申证 C3、17 申证 01 和 17 申证 02 进行评级。根据新世纪 2016 年 9 月 29 日和 2016 年 12 月 30 日分别出具的《信用评级报告》，新世纪将在上述债券存续期内进行跟踪评级并在新世纪网站上披露。根据交易所对于跟踪评级报告披露时间的要求，预计上述债券的跟踪评级报告将于 2017 年 6 月 30 日前披露，提请投资者关注。

#### 5. 上述债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，申万宏源证券已发债券无增信安排，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。因公司组织结构变化，2016 年 5 月起由资金营运总部接替计划财会管理总部负责协调各期债券的按期偿付工作，对债券持有人利益无不利影响。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，申万宏源证券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

申万宏源证券聘请上海市方达律师事务所担任 12 申万债的债权代理人。根据双方签署的《债权代理协议》，上海市方达律师事务所将在申万宏源证券年度报告披露后，出具债权代理事务报告。该期债券的债权代理事务报告已于 2016 年 6 月 30 日披露。

申万宏源证券聘请申万宏源证券承销保荐有限责任公司担任 15 申证 C1、16 申证 C1、16 申证 C2 和 16 申证 C3 的债券受托管理人。由于申万宏源证券承销保荐有限责任公司系公司的子公司，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》，申万宏源证券承销保荐有限责任公司将在上述债券存续期内每年六月三十日前披露上一年度的受托管理事务报告。15 申证 C1 的 2015 年度受托管理事务报告已于 2016 年 6 月 29 日披露。16 申证 C1、16 申证 C2 和 16 申证 C3 系报告期内发行，当年无需出具受托管理事务报告。

申万宏源聘请华泰联合证券有限责任公司担任 17 申证 01 和 17 申证 02 的债券受托管理人。由于华泰联合证券有限责任公司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将在上述债券存续期内每年六月三十日前披露上一年度的受托管理事务报告。

#### 8. 截至报告期末申万宏源证券近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：元

项目	2016 年	2015 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	13,518,726,943.02	26,586,167,595.62	-49%
流动比率	2.75	1.65	66%
资产负债率	70.20%	73.97%	减少 3.77 个百分点
速动比率	2.75	1.65	66%
EBITDA 全部债务比	0.14	0.23	-38%
利息保障倍数	1.97	3.00	-35%



现金利息保障倍数	-4.13	6.92	-
EBITDA 利息保障倍数	2.00	3.04	-34%
贷款偿还率	100%	100%	-
利息偿付率	100%	100%	-

## （二）委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

截至 2016 年 12 月 31 日，申万宏源证券（本节简称“公司”）实施证券经纪人制度的证券营业部共计 286 家，证券经纪人为 4,268 名（含西部子公司营业部 85 人），其中 4,164 名证券经纪人已向中国证券业协会完成证券经纪人资格的注册事宜（含西部子公司营业部 85 人），正在注册办理中的有 104 名。

根据中国证监会《证券经纪人管理暂行规定》中“对证券经纪人及其执业行为实施集中统一管理”的要求，公司高度重视对证券经纪人的管理工作，在证券经纪人管理制度中明确规定了总部、分支机构对证券经纪人管理的工作职责和管理要求：经纪信用事业部负责对公司证券经纪人实施集中统一管理，人力资源总部、合规与风险管理中心、计划财务管理总部协同管理，建立完善的证券经纪人管理制度、内控机制和技术系统。分支机构是对证券经纪人具体管理与运作的部门，内设分支机构负责人、合规管理人员、营销人员管理人员，认真落实对证券经纪人的资质审查、签约流程、培训管理、信息查询、委托合同与档案管理、证书管理、日常管理、佣金管理、风险管理、行为规范、客户回访、异常交易监控、责任追究等各项具体工作，确保证券经纪人严格按照公司授权内容从事客户招揽和客户服务，实现营业部证券经纪人制度的规范实施及平稳发展。

## （三）相关监管措施情况

### 1. 申万宏源证券有限公司

2016 年 4 月 28 日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司向申万宏源证券下发《关于对申万宏源证券有限公司采取出具警示函自律监管措施的决定》（股转系统发[2016]123 号），主要内容如下：公司为投资者贾某开通合格投资者权限前，未按照相关规定要求报送该投资者账户信息，违反了《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 5.8 条和《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理账户信息报送业务指南》关于投资者适当性管理证券账户信息报送内容、格式、时限的规定，决定对公司采取出具警示函的自律监管措施。

针对上述问题，申万宏源证券积极落实整改工作，主要整改情况如下：已取消了该客户的股转交易权限，仔细检查相关系统漏洞，加强内部管理，规范使用交易系统临时调整的权限，杜绝今后出现类似问题。

### 2. 申万宏源证券有限公司北京分公司

2016 年 5 月 20 日，北京证监局向申万宏源证券有限公司北京分公司下发《关于对申万宏源证券有限公司北京分公司采取责令增加内部合规检查次数措施的决定》（[2016]25 号），主要内容如下：申万宏源证券有限公司北京分公司所辖东四环中路营业部、安定路营业部均存在从业人员代客操作行为，营业部在知悉员工的违法违规行为并作出处理后，未及时报告，违反了《证券公司分支机构监管规定》第 18 条和《证券经纪人管理暂行规定》第 21 条的规定；东四环中路营业部存在回访内容不完整等情况，违反了《关于加强证券经纪业务管理的规定》第 3 条第 4 项的规定；安定路营业

部存在客户资料保存不完善的情况。上述行为反映申万宏源证券有限公司北京分公司所辖营业部内部控制不完善，决定采取增加内部合规检查次数的监管措施。

根据北京证监局的要求，申万宏源证券有限公司北京分公司成立检查小组，对相关营业部开展多轮合规检查，并向北京证监局上报了内部合规检查的报告。

### 3.申万菱信（上海）资产管理有限公司

2016 年 7 月 27 日，上海证监局向申万菱信（上海）资产管理有限公司（以下简称“申万菱信资管公司”）下发《关于对申万菱信（上海）资产管理有限公司采取责令改正措施的决定》（沪证监决[2016]61 号），主要内容如下：申万菱信资管公司多个专户产品由投资顾问或劣后级委托人通过讯投系统直接下达投资指令，申万菱信资管公司未对上述产品的异常交易进行有效监控并向监管部门报告。上述问题违反了《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》第四十五条的规定，故上海证监局决定责令申万菱信资管公司进行为期 3 个月的整改，在整改期间将暂停办理申万菱信资管公司特定客户资产管理计划备案。

收到决定后，申万菱信资管公司积极落实整改工作，并于 2016 年 9 月 1 日向上海证监局提交了《关于整改工作落实情况的报告》。2016 年 10 月，上海证监局于对申万菱信资管公司的整改情况进行了现场验收，验收结果为无异议，并恢复办理申万菱信资管公司特定客户资产管理计划备案。

### 4.申万菱信基金管理有限公司

2016 年 8 月 3 日，上海证监局向申万菱信基金管理有限公司（以下简称“申万菱信基金公司”）下发《关于对申万菱信基金管理有限公司采取责令改正措施的决定》（沪证监决[2016]66 号），主要内容如下：一是投资研究管理内控薄弱，个别基金投资运作违反基金合同关于投资比例和投资策略的约定；二是基金销售管理薄弱，盘后交易控制存在缺陷，存在与基金销售挂钩的不当激励行为；三是人员行为管理不到位，电话录音存在缺失情况，对员工使用的公司外部邮箱未进行监控，通讯工具管理弱化，邮件监控系统的查询功能弱化。上述问题违反了《公开募集证券投资基金运作管理办法》第三十二条第一款第（七）项，《证券投资基金管理公司管理办法》第四十九条、第五十四条的规定。

收到决定后，申万菱信基金公司积极落实整改工作，并于 2016 年 8 月 19 日向上海证监局提交了《关于整改工作落实情况的报告》。

### 5.申万宏源证券有限公司

2016 年 11 月 25 日，深圳证券交易所向申万宏源证券下发《约见谈话函》（会员部字[2016]183 号），主要内容如下：2016 年 6 月 15 日，四川三新创业投资有限责任公司（以下简称“三新创投”）通过本所证券交易系统，以大宗交易方式买入红旗连锁股份 16880 万股，占红旗连锁总股本的 12.41%。三新创投在通过本所证券交易系统买入红旗连锁股份达到 5%时，未按照《证券法》第八十六条、《上市公司收购管理办法》第十三条的规定，及时向深圳证券交易所提交书面报告并披露权益变动报告书，未在履行报告和披露义务前停止买入红旗连锁股份。深圳证券交易所于 6 月 22 日、10 月 14 日分别对三新创投采取限制交易的监管措施和公开谴责的纪律处分。三新创投系申万宏源证券成都火车南站东路营业部客户，其以《大宗交易委托单》书面授权方式，委托申万宏源证券于 2016 年 6 月 15 日通过本所大宗交易系统一次性买入红旗连锁股份 16880 万股。申万宏源证券机构事业部据此进行了申报并成交。申万宏源证券对客户的违法违规交易行为未进行规范和约束，存在客户交易行为管理履职不到位的问题，违反了《会员管理规则》第 4.1 条的规定，决定采取约见谈话的监管措施。

收到《约见谈话函》后，申万宏源证券对大宗交易相关管理制度重新进行了梳理，

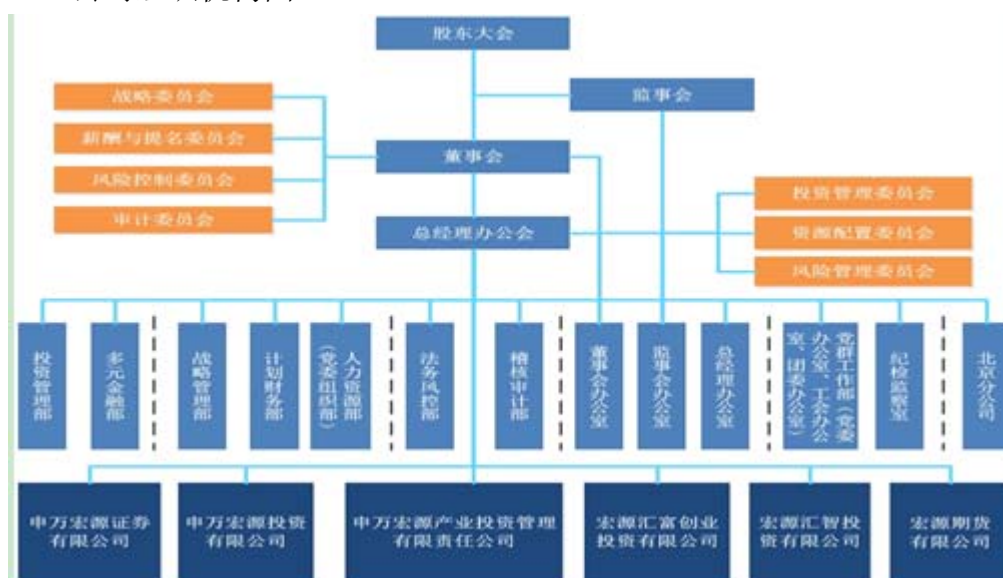
进一步明确了内部审核流程，并向深圳交易所、上海证监局提交了《关于大宗交易业务管理及整改情况说明》。

## 6. 申万宏源证券有限公司

2017 年 1 月，申万宏源证券收到上海证监局出具的《关于对申万宏源证券有限公司采取出具警示函措施的决定》，原因为公司作为资产支持专项计划管理人，公司个别尽职调查报告存在调查分析前后不一、报告结论缺乏充分证据支撑等情形。2017 年 1 月，申万宏源证券收到中国证监会出具的《关于对申万宏源证券有限公司采取责令改正、出具警示函措施的决定》，原因为公司及个别营业部存在利用官方网站、同名微信公众号向不特定对象公开宣传推介私募资产管理产品，对从业人员买卖股票交易行为的内部管控存在漏洞。公司收到上述函件后，认真组织研究制定整改措施，针对性加强了资产证券化等业务的尽职调查、审核把关，加强了对官方网站、微信发布信息的管控、监控，进一步完善了员工买卖股票交易行为监测、监控机制，对违规进行证券交易的员工和责任部门进行了相应的处理。

## 二十三、公司组织机构情况

### (一) 公司组织机构图



### (二) 境内外重要分公司

序号	分公司名称	注册地址	设立时间	负责人	联系电话
1	申万宏源集团股份有限公司北京分公司	北京市西城区太平桥大街 9 号 6 层 601	2015 年 7 月 10 日	徐际国	010-88085858
2	申万宏源证券有限公司上海分公司	上海市虹口区黄浦路 99 号 2701-10 室	2009 年 8 月 18 日	何沙	021-56558525
3	申万宏源证券有限公司江苏分公司	南京市鼓楼区华侨路 27 号	2009 年 7 月 10 日	刘进富	025-84763789
4	申万宏源证券有限公司杭州分公司	杭州市拱墅区华浙广场 1 号 18 楼	2009 年 6 月 29 日	朱丽艳	0571-85060158

序号	分公司名称	注册地址	设立时间	负责人	联系电话
5	申万宏源证券有限公司北京分公司	北京市西城区金融大街 20 号 B 座 6 层	2009 年 7 月 17 日	于辉	010-87770336
6	申万宏源证券有限公司成都分公司	四川省成都市青羊区槐树街 2 号申银万国大厦	2009 年 6 月 30 日	唐剑涛	028-86261519
7	申万宏源证券有限公司深圳分公司	深圳市福田区金田路与福中三路交汇处安联大厦 19A01、A02、B03、B04 (a)、B04 (b) 单元	2009 年 7 月 2 日	李桂云	0755-83206086
8	申万宏源证券有限公司湖北分公司	武汉市武昌区武珞路 5 巷 46 号凯乐花园 7 栋 2 楼	2009 年 6 月 29 日	刘丹	027-88850926
9	申万宏源证券有限公司辽宁分公司	沈阳市沈河区北站路 53 号沈阳财富中心 B 座 25 层	2009 年 6 月 29 日	高毅	024-22536068
10	申万宏源证券有限公司广东分公司	广东省广州市天河区珠江西路 15 号 1201-1202 房	2014 年 2 月 25 日	张夏倩	020-38998288
11	申万宏源证券有限公司广西分公司	广西南宁市英华路 56 号半岛·旺角 A201、A202 号商铺	2013 年 11 月 7 日	唐裕平	0771-5773167
12	申万宏源证券有限公司重庆分公司	重庆市渝中区中华路 178 号重庆国际商务中心 9 楼	2009 年 6 月 30 日	王军	023-63508779
13	申万宏源证券有限公司天津分公司	天津市南开区南京路 309 号环球置地广场第 34 层 04-05-06	2014 年 2 月 28 日	杨桂宝	022-87878288
14	申万宏源证券有限公司江西分公司	江西省南昌市西湖区中山西路 12 号 B 栋四层	2014 年 2 月 10 日	詹立能	0791-86210888
15	申万宏源证券有限公司湖南分公司	湖南省长沙市开福区芙蓉中路一段 210 号锦绣华天七楼	2014 年 3 月 17 日	綦新河	0731-84455397
16	申万宏源证券有限公司大连分公司	辽宁省大连市中山区人民东路 31 号、港浦路 1 号、港兴路 4、6 号 15 层 1-12 单元	2013 年 1 月 25 日	夏娟	0411-82802783
17	申万宏源证券有限公司温州分公司	温州市车站大道 543 号京龙大厦 1、2 幢一、二层	2012 年 12 月 27 日	瞿炳建	0577-88250798
18	申万宏源证券有限公司安徽分公司	安徽省合肥市庐阳区阜南路 136 号	1997 年 10 月 28 日	杨正平	0551-62635728
19	申万宏源证券有限公司吉林分公司	吉林省长春市朝阳区东朝阳路 555 号综合楼第五层	2006 年 6 月 7 日	张椿婕	0431-88590166
20	申万宏源证券有限公司海南分公司	海南省海口市龙昆南路 1 号新华商业大厦 C 段 1004、1006、1007、1008 号房	2016 年 4 月 1 日	牛杰	0898-66763931

序号	分公司名称	注册地址	设立时间	负责人	联系电话
21	申万宏源证券有限公司河南分公司	郑州市金水区未来路 69 号未来大厦 2001、2012、2013、2014、2111、2112、2113 房间	2016 年 4 月 1 日	黄玉琦	0371-86100888
22	申万宏源证券有限公司山西分公司（筹）	太原市小店区亲贤北街 125 号 3 幢 1-2 层 1001 号	2001 年 9 月 5 日	郭文闻	0351-4191801
23	申万宏源西部证券有限公司甘肃分公司	甘肃省兰州市城关区金昌路 215 号一层	2014 年 2 月 25 日	张海群	0931-8870551
24	申万宏源西部证券有限公司陕西分公司（筹）	陕西省西安市碑林区长安北路 54 号三层	2016 年 6 月 7 日	祁世群	0991-2321288
25	申万宏源证券有限公司山东分公司（筹）	济南市历下区泺源大街 6 号新闻大厦七楼	2016 年 7 月 18 日	李季	010-88085115
26	申万宏源证券有限公司福建分公司	福建省福州市鼓楼区鼓东街道观风亭街 6 号恒力金融中心 8 层 01 办公	2016 年 8 月 2 日	张克均	021-33389666
27	申万宏源证券有限公司厦门分公司	厦门市思明区厦禾路 842 号金榜大厦 A 座 1、2 层	1997 年 2 月 3 日	陈育晓	0592-5852516
28	申万宏源证券有限公司宁波分公司	宁波市江东区甬江大道 1 号 8 号楼 14 层	1997 年 5 月 29 日	徐文华	0574-87317818
29	申万宏源西部证券有限公司宁夏分公司（筹）	银川市兴庆区民族北街高尔夫花园 25 号综合楼 23 号营业房	2011 年 3 月 2 日	张礁	0951-5121886
30	申万宏源证券有限公司黑龙江分公司（筹）	黑龙江省哈尔滨市中山路 93 号	1997 年 5 月 23 日	盛俊明	0451-82261108
31	申万宏源证券有限公司青岛分公司（筹）	青岛市市南区山东路 2 号甲夹层 BCDEF 户	1994 年 3 月 12 日	张坤	0532-82969949
32	申万宏源证券有限公司云南分公司（筹）	云南省昆明市祥云街 55 号银佳大厦十三楼	2004 年 5 月 26 日	段志华	0871-63616259
33	申万宏源证券有限公司河北分公司（筹）	石家庄市裕华区翟营南大街 389 号卓达商贸广场北楼 5 层	2009 年 9 月 29 日	岳印兴	0311-89250988
34	申万宏源证券有限公司贵州分公司（筹）	贵州省贵阳市云岩区中华北路 206 号五矿大厦四楼	2009 年 9 月 8 日	严晨	0851-6869886
35	申万宏源证券有限公司内蒙古分公司（筹）	内蒙古自治区呼和浩特市赛汗区兴安南路金宇圣地 49 号楼 1012 号 2、3 层	2009 年 10 月 9 日	周永春	0471-5275888
36	申万宏源证券有限公司北京资产管理分公司	北京市西城区太平桥大街 19 号 2 层 201-1	2009 年 6 月 29 日	万继龙	010-88085736

序号	分公司名称	注册地址	设立时间	负责人	联系电话
37	申万宏源证券有限公司上海自贸试验区分公司	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路958号一楼101室	2015年4月22日	徐开元	021-68865378

## (三) 境内外主要子公司、参股公司

序号	子公司名称	注册地址	设立时间	注册资本	持股比例	负责人	联系电话
1	申万宏源证券有限公司	上海市徐汇区长乐路989号45层	2015年1月16日	330亿元人民币	100%	李梅	010-33389888
2	申万宏源投资有限公司	新疆乌鲁木齐高新技术产业开发区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2002室	2015年1月21日	10亿元人民币	100%	阳昌云	010-88085858
3	申万宏源产业投资管理有限责任公司	新疆乌鲁木齐高新技术产业开发区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2003室	2015年1月21日	1亿元人民币	100%	陈亮	010-88085858
4	宏源汇富创业投资有限公司	北京市太平桥大街19号2层201	2010年3月19日	3亿元人民币	100%	张忠	010-88085196
5	宏源汇智投资有限公司	北京市怀柔区桥梓镇八龙桥雅苑3-4房间（3号楼104房间）	2012年03月27日	12亿元人民币	100%	赵玉华	010-88085588
6	宏源期货有限公司	北京市西城区太平桥大街19号4层4B	1995年5月2日	5.5亿元人民币	100%	王化栋	010-82291869
7	申万宏源西部证券有限公司	新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2005室	2015年1月20日	12亿元人民币	100%	韩志谦	0991-2301633
8	申万宏源证券承销保荐有限责任公司	新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2004室	2015年1月20日	10亿元人民币	100%	薛军	010-88013872
9	申银万国创新证券投资有限公司	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	2013年5月29日	10亿元人民币	100%	喻禹	021-61820696

10	申银万国期货有限公司	上海市东方路 800 号 7、8、10 楼	1993 年 1 月 7 日	7.76 亿元人民币	96.2164 %	李建中	021-505 88811
11	申万宏源（国际）集团有限公司	香港轩尼诗道 28 号 19 楼	1992 年 10 月 29 日	6.42 亿港元	100 %	储晓明	852-250 98393
12	申银万国投资有限公司	中国（上海）自由贸易试验区春晓路 289 号张江大厦 21 层 A03 室	2009 年 4 月 9 日	5 亿元人民币	100%	马龙官	021-605 81188
13	申万菱信基金管理有限公司	黄浦区中山南路 100 号 11 楼	2004 年 1 月 15 日	1.5 亿元人民币	67%	来肖贤	021-232 61005
14	上海申银万国证券研究所有限公司	上海市黄浦区南京东路 99 号三楼	1992 年 10 月 16 日	0.2 亿元人民币	90%	陈晓升	021-232 97818
15	富国基金管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 8 号上海国金中心二期 16-17 层	1999 年 4 月 13 日	3 亿元人民币	27.775%	薛爱东	021-203 61639

#### （四）公司所属证券营业部

截止 2016 年 12 月 31 日，公司有 302 家证券营业部，分布于 21 个省、4 个直辖市、4 个自治区的 124 个城市内，其中上海地区营业部 61 家，上海以外地区营业部 241 家。

省/市/自治区	营业部数量	占营业部总数比例 (%)	营业部分布地区 (家数)
上海市	61	20.20	上海 (61)
新疆维吾尔自治区	41	13.58	乌鲁木齐 (12)、阿克苏 (1)、阿勒泰 (1)、阿图什 (1)、博乐 (1)、昌吉 (2)、阜康 (1)、哈密 (2)、呼图壁 (1)、喀什 (1)、克拉玛依 (3)、库车 (1)、库尔勒 (2)、奎屯 (1)、玛纳斯 (1)、奇台 (1)、鄯善 (1)、石河子 (2)、塔城 (1)、吐鲁番 (1)、乌苏 (1)、五家渠 (1)、伊宁 (1)、泽普 (1)
江苏省	32	10.60	南京 (4)、盐城 (12)、南通 (4)、无锡 (1)、宜兴 (2)、镇江 (1)、句容 (2)、苏州 (1)、扬州 (2)、靖江 (1)、泰兴 (1)、淮安 (1)
浙江省	29	9.60	杭州 (8)、宁波 (3)、金华 (1)、衢州 (1)、桐乡 (3)、嘉善 (1)、常山 (1) 湖州 (1)、义乌 (1)、台州 (3)、绍兴 (1)、平湖 (1)、温州 (1)、瑞安 (1)、永嘉 (1)、嘉兴 (1)
广东省	18	5.96	广州 (6)、珠海 (1)、佛山 (1)、茂名 (1)、东莞 (1)、深圳 (6)、中山 (1)、湛江 (1)
四川省	15	4.97	成都 (9)、广汉 (1)、眉山 (2)、泸州 (2)、雅安市 (1)
湖北省	14	4.64	武汉 (7)、黄石 (1)、黄冈 (1)、襄阳 (3)、宜昌 (2)
辽宁省	14	4.64	沈阳 (6)、大连 (5)、本溪 (2)、鞍山 (1)

省/市/自治区	营业部数量	占营业部总数比例 (%)	营业部分布地区 (家数)
广西壮族自治区	10	3.31	南宁 (2)、桂林 (2)、柳州 (1)、钦州 (1)、玉林 (1)、贵港 (1)、梧州 (1)、贺州 (1)
江西省	7	2.32	南昌市 (4)、九江 (1)、上饶 (2)
福建省	7	2.32	福州 (2)、厦门 (2)、泉州 (1)、莆田 (1)、石狮 (1)
重庆市	6	1.99	重庆 (6)
湖南省	6	1.99	长沙 (3)、株洲 (1)、湘潭 (1)、益阳 (1)
北京市	6	1.99	北京 (6)
山东省	6	1.99	济南 (2)、青岛 (1)、烟台 (1) 莱西 (1)、临沂 (1)
天津市	4	1.32	天津 (4)
安徽省	3	0.99	合肥 (1)、芜湖 (1)、黄山 (1)
吉林省	3	0.99	长春 (1)、吉林 (1)、松原 (1)
河南省	3	0.99	郑州 (2) 南阳 (1)
河北省	3	0.99	石家庄 (1)、唐山 (1)、保定 (1)
海南省	3	0.99	海口 (3)
黑龙江省	2	0.66	哈尔滨 (2)
贵州省	2	0.66	贵阳 (1)、遵义 (1)
陕西省	2	0.66	西安 (2)
甘肃省	1	0.33	兰州 (1)
山西省	1	0.33	太原 (1)
内蒙古自治区	1	0.33	呼和浩特 (1)
宁夏回族自治区	1	0.33	银川 (1)
云南省	1	0.33	昆明 (1)
<b>合计</b>	<b>302</b>	<b>100.00</b>	<b>124</b>

## (二) 公司证券营业部基本情况表

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
1	上海宝山区长江南路证券营业部	宝山区长江南路 681 号 1-3 楼	1992 年 8 月 11 日	赵佐军	021-66181905
2	上海宝山区同泰路证券营业部	宝山区同泰路 88 号	1992 年 11 月 13 日	王民辉	021-56671188
3	上海长宁区双流路证券营业部	上海市长宁区双流路 15 号	1992 年 8 月 19 日	沈荣	021-33608822
4	上海长宁区淞虹路证券营业部	上海市长宁区淞虹路 152 号 2 层	1992 年 12 月 30 日	邬旭巍	021-62735711
5	上海崇明县川心街证券营业部	崇明县川心街 1 号	1993 年 9 月 27 日	张静军	021-59625420
6	上海奉贤区人民中路证券营业部	上海市奉贤区南桥镇人民中路 236 号	1994 年 5 月 18 日	徐智	021-57184448
7	上海虹口区大连路证券营业部	上海市虹口区大连路 839 弄 1 号 301-304 室、859 号 101 室	1997 年 6 月 2 日	方敏	021-65628677





编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
		路 1870 号			
32	上海浦东新区关岳西路证券营业部	浦东新区关岳西路 151 弄 103 号 1-3 层	1995 年 5 月 29 日	祝玉斌	021-68113113
33	上海浦东新区利津路证券营业部	浦东新区利津路 1365、1375、13793、 1389 号 2 层	1991 年 12 月 6 日	王伟海	021-58312512
34	上海浦东新区临沂路证券营业部	上海市浦东新区临沂 路 128 号一层、二层 03、06、07 室	1997 年 6 月 3 日	周杰	021-58899797
35	上海浦东新区妙境路证券营业部	上海市浦东新区川沙 妙境路 399 号	1994 年 12 月 28 日	刘卫民	021-58988996
36	上海浦东新区三林路证券营业部	浦东新区三林路 329 号	1993 年 5 月 5 日	王国燕	021-58490099
37	上海浦东新区水芸路证券营业部	浦东新区南汇新城镇 水芸路 308 号 A102 室	2014 年 5 月 30 日	赵云峰	021-58282662
38	上海浦东新区源深路证券营业部	中国（上海）自由贸 易试验区源深路 1088 号 15 层 02-06 单元	2008 年 6 月 11 日	万辉	021-51752678
39	上海浦东新区云台路证券营业部	上海市浦东新区云台 路 529 弄 10-13 号	1993 年 3 月 3 日	陈斌	021-58808808
40	上海浦东新区陆家嘴环路证券营业 部	中国（上海）自由贸 易试验区陆家嘴环路 958 号	1997 年 6 月 5 日	张燕	021-68866071
41	上海青浦区公园路证券营业部	青浦区公园路 222 号 1-3 层	1993 年 4 月 5 日	尤丽芳	021-69713385
42	上海松江区人民北路证券营业部	松江区人民北路 1505 号一层、三层	1997 年 11 月 19 日	徐岑	021-57833988
43	上海徐汇区龙漕路证券营业部	龙漕路 1 弄 9 号	1992 年 8 月 28 日	易建萍	021-64840388
44	上海徐汇区浦北路证券营业部	上海市徐汇区浦北路 270 号	1996 年 12 月 24 日	陈刚	021-64083264
45	上海徐汇区上中西路证券营业部	上海市徐汇区上中西 路 200 号	1995 年 4 月 12 日	缪钱芳	021-64539753
46	上海徐汇区斜土路证券营业部	斜土路 2669 号一、三 层	1990 年 4 月 12 日	胡依文	021-64386665
47	上海徐汇区中山西路证券营业部	上海市中山西路小闸 镇街 133 号二楼	1992 年 12 月 30 日	葛文字	021-64700606
48	上海杨浦区黄兴路证券营业部	上海市杨浦区黄兴路 1810 号三层 101 室	1992 年 3 月 16 日	沈嘉	021-55058668
49	上海杨浦区隆昌路证券营业部	上海市杨浦区隆昌路 600 号三楼	1992 年 11 月 25 日	逢波	021-65663957
50	上海杨浦区平凉路证券营业部	上海市平凉路路 913、915、917、919、 921、923、925、927、 929 号二层	1992 年 7 月 3 日	陈静	021-65127789
51	上海闸北区汾西路证券营业部	上海市汾西路 457 号	2001 年 5 月 17 日	王序微	021-56773600

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
52	上海闸北区海宁路证券营业部	海宁路719号 201-203室,山西北路 398-400号2层	1992年12月30日	张明	021-63062065
53	上海闸北区沪太路证券营业部	上海市沪太路549号	1996年12月2日	张正	021-56557458
54	上海闸北区洛川东路证券营业部	洛川东路303号	1993年8月18日	陈健铭	021-56385612
55	上海闸北区延长中路证券营业部	延长中路597号	1994年5月4日	张炜	021-36030948
56	上海闵行区碧江路证券营业部	上海市碧江路349号	1993年2月25日	倪佩文	021-64308222
57	上海闵行区东川路证券营业部	闵行区东川路 2380-2384(双)号1、 2楼	1994年6月14日	沈一鸣	021-34095553
58	上海闵行区沪闵路证券营业部	上海市闵行区沪闵路 7876号705室	2014年5月8日	杨连洪	021-52211621
59	上海闵行区龙茗路证券营业部	闵行区龙茗路1847 号三楼	1998年8月17日	邓劲	021-54780088
60	上海闵行区吴中路证券营业部	闵行区吴中路2760 号	1994年6月6日	贾琴芳	021-64787280
61	上海闵行区莘松路证券营业部	上海市莘松路235号	1992年12月4日	夏梅	021-64985122
62	海门秀山西路证券营业部	海门市秀山西路62 号	2014年08月11日	何晏	0513-80182108
63	淮安淮海西路证券营业部	淮安市清河区淮海西 路166号	2012年08月08日	朱峰	0517-83800707
64	靖江人民中路证券营业部	靖江市人民中路136 号	1997年04月17日	徐志凤	0523-84961888
65	句容华阳东路第一证券营业部	句容市华阳镇华阳东 路18号开元商厦二 楼	2001年06月11日	林兴财	0511-85179261
66	句容华阳东路第二证券营业部	句容市华阳镇华阳东 路13号	2014年01月07日	纪震琳	0511-87276592
67	南京汉中路证券营业部	南京市汉中路6号国 药大厦10楼	2008年01月21日	李伟	025-84711805
68	南京华侨路证券营业部	南京市鼓楼区华侨路 29号	1997年11月20日	沈剑峰	025-84763777
69	南京浦口凤凰大街证券营业部	南京市浦口区江浦街 道凤凰大街16号	2001年05月29日	王光心	025-58881133
70	南京山西路证券营业部	南京市鼓楼区山西路 57号	1997年11月20日	刘作书	025-86639653
71	南通工农路证券营业部	南通市工农路6号华 丽大厦14层	2012年04月19日	王晓锋	0513-51001966
72	南通建设路证券营业部	南通市通州区金沙镇 建设路物资大厦二楼	2001年05月24日	陈青松	0513-81691258
73	南通青年中路证券营业部	南通市青年中路43 号	1997年08月04日	张亚燕	0513-89011889
74	苏州吴中西路证券营业部	苏州市吴中区吴中西 路175号1、3、4、5、 6层	1997年10月13日	瞿仁	0512-65282812
75	泰兴府前街证券营业部	泰兴市鼓楼东路南	2001年06月20日	郭伟	0523-87650123

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
		侧、府前街西侧			
76	无锡清扬路证券营业部	清扬路 24 号	1997 年 08 月 22 日	华炯	0510-82856988
77	盐城滨海海滨大道证券营业部	江苏省盐城市滨海县 海滨大道 90 号	2013 年 12 月 18 日	姜观荣	0515-89118128
78	盐城城南新区解放南路证券营业部	盐城市城南新区新都 街道解放南路 252 号 (CND)	2013 年 12 月 13 日	张海军	0515-88889980
79	盐城大丰健康东路证券营业部	大丰市区健康东路 49 号	2014 年 01 月 27 日	姜华	0515-83365518
80	盐城东台望海东路证券营业部	东台市望海东路 32 号	2013 年 12 月 17 日	张体晔	0515-85320562
81	盐城阜宁射河北路证券营业部	阜宁县阜城射河东路 盐城市第四制药厂职 工住宅楼第八、九间 门市	2014 年 01 月 28 日	陆拥军	0515-87220562
82	盐城建湖湖中路证券营业部	建湖县湖中南路 148 号万杰楼向南第五间	2013 年 12 月 20 日	杨飏	0515-86232366
83	盐城解放北路证券营业部	盐城市解放北路 100 号	1998 年 04 月 14 日	陈剑	0515-88166898
84	盐城解放南路证券营业部	盐城市钱江方洲小区 南区商铺 A 幢 101 室、 201 室	1998 年 12 月 24 日	汪红军	0515-89080909
85	盐城经济开发区泰山路证券营业部	盐城经济技术开发区 泰山路软件园 3 号楼	2014 年 03 月 14 日	缪美林	0515-88310962
86	盐城射阳兴阳广场证券营业部	射阳商业步行街兴阳 广场 C 区 301—304 室	2013 年 12 月 05 日	许旻	0515-82627666
87	盐城响水双园东路证券营业部	响水双园东路北侧	2014 年 01 月 28 日	王道荣	0515-86885858
88	盐城盐都西环中路证券营业部	盐城市盐都区西环中 路 91 号	2014 年 01 月 29 日	张亚龙	0515-88286312
89	扬州江都龙川南路证券营业部	扬州市江都区仙女镇 龙川路 299 号鸿益千 秋 7 幢 S103、203 室	2014 年 01 月 08 日	孙磊	0514-86710562
90	扬州扬子江中路证券营业部	扬子江中路 758 号	1997 年 08 月 01 日	臧扬	0514-87891800
91	宜兴环科园新城路证券营业部	宜兴环科园新城花园 综合楼 201 室	2014 年 01 月 07 日	陈炜	0510-87072030
92	宜兴人民中路证券营业部	宜兴市宜城街道人民 中路 238 号(亚细亚 宾馆 5-6 楼)	2008 年 04 月 11 日	刘晓燕	0510-87962161
93	镇江中山东路证券营业部	镇江市中山东路 28 号	1997 年 08 月 13 日	孙伟斌	0511-85023138
94	常山定阳北路证券营业部	常山县天马街道定阳 北路 2-16 号常山县供 销综合公司大楼二楼	2002 年 04 月 08 日	曹敏	0570-5031768
95	富阳江滨西大道证券营业部	杭州富阳区富春街道 江滨西大道 57 号 709 室	2014 年 01 月 09 日	徐红	0571-58981691
96	杭州金华路证券营业部	杭州金华路 88 号尚	2003 年 07 月 01 日	许佐	0571-88010788

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
		品商务楼 313 南侧			
97	杭州密渡桥路证券营业部	杭州市拱墅区密渡桥路 3 号	1997 年 03 月 14 日	唐璐	0571-85066479
98	杭州莫干山路证券营业部	杭州市莫干山路 18 号蓝天商务大楼 3 楼	2003 年 07 月 01 日	董克飞	0571-88059095
99	杭州体育场路证券营业部	杭州市体育场路 267 号	2003 年 07 月 01 日	潘悦	0571-85170782
100	杭州学院路证券营业部	杭州市西湖区学院路 28 号德力西大厦 301-303 室	2003 年 07 月 01 日	杜晓琦	0571-87979636
101	湖州凤凰路证券营业部	湖州市美都花苑综合楼（一）8 楼	2014 年 05 月 08 日	徐登峰	0572-2761080
102	嘉善体育南路证券营业部	嘉善县魏塘街道体育南路 91 号、91-1 号、91-2 号	2001 年 08 月 06 日	程戟	0573-84029068
103	嘉兴禾兴南路证券营业部	浙江省嘉兴市南湖区禾兴南路 996 号	1996 年 12 月 28 日	刘国勇	0573-82056778
104	金华八一北街证券营业部	浙江省金华市婺城区八一北街 484 号	1997 年 02 月 26 日	詹应财	0579-82305900
105	临安广电路证券营业部	临安市锦城街道广电路 19 号	2014 年 01 月 10 日	范志成	0571-61083130
106	平湖新华南路证券营业部	平湖市当湖街道新华南路 229 号底层西侧	2016 年 01 月 27 日	陆怡	0573-85573669
107	三门朝晖路证券营业部	三门县海游街道朝晖路城东农民公寓 17 号楼 11-12 号	2014 年 05 月 06 日	陈伟	0576-83315299
108	绍兴胜利东路证券营业部	绍兴市越城区胜利东路 336 号	2015 年 12 月 07 日	钟迪	0575-85200978
109	台州腾达路证券营业部	台州市路桥区腾达路 699 号 A 区 13 楼	2010 年 08 月 25 日	刘建国	0576-82599906
110	桐乡崇福镇崇德西路证券营业部	桐乡市崇福镇崇德西路 158 号华龙大厦底层	2014 年 05 月 19 日	朱慧	0573-88389168
111	桐乡和平路证券营业部	桐乡市振东新区和平路（西）95 号	1997 年 08 月 22 日	朱丽艳	0573-88105168
112	桐乡濮院镇工贸大道证券营业部	桐乡市濮院镇工贸大道 369 号 A 幢品牌中心一楼	2016 年 01 月 29 日	张慧	0573-80898089
113	温岭万昌西路证券营业部	温岭市太平街道万昌西路 123-125 号	2014 年 01 月 07 日	王国成	0576-86267171
114	义乌篁园路证券营业部	浙江省义乌市篁园路 143 号 1 楼	2014 年 05 月 23 日	刘盈	0579-89112577
115	衢州市西街证券营业部	浙江省衢州市县西街 77 号	1997 年 06 月 30 日	毛建林	0570-3024000
116	萧山金城路证券营业部	萧山区北干街道金城路 433 号	2016 年 05 月 20 日	任惠玲	0571-86920157
117	宁波中兴路证券营业部	宁波市江东区中兴路	1997 年 05 月 29 日	阮宝华	0574-87376646

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
		138 号			
118	宁波大树信拓路证券营业部	宁波大树开发区信拓路 168 号海华楼A座 111、410 室	2014 年 02 月 18 日	陈广	0574-87068813
119	宁波雅戈尔大道证券营业部	宁波市鄞州区石碶街道雅戈尔大道 383 号	2016 年 02 月 04 日	翁连义	0574-87373939
120	温州车站大道证券营业部	温州市车站大道 543 号京龙大厦一、二楼	1993 年 5 月 13 日	瞿炳建	0577-88258208
121	瑞安安盛路证券营业部	浙江省瑞安市安阳街道安盛路 196 号侨联大厦一楼	2001 年 8 月 15 日	李若丁	0577-66882008
122	永嘉阳光大道证券营业部	浙江省永嘉县江北街道龙桥村王府大厦营业房 111、112 室	2001 年 9 月 26 日	李成忠	0577-66991189
123	广州江南大道证券营业部	广州市海珠区江南大道中 108 号	1995 年 01 月 13 日	马德贤	020-84116086
124	广州天河北路证券营业部	广州市天河区天河北路 614 号金海花园 1-2 层	1993 年 06 月 25 日	刘荀	020-38735133
125	广州广州大道中证券营业部	广州市越秀区广州大道中 133 号 301 之一	2008 年 03 月 11 日	张素妹	020-87383009
126	广州新港西路证券营业部	广州市海珠区新港西路 82 号广州轻纺交易园内D区第二层 D2001A、D2009、D2010	2014 年 01 月 28 日	张德坤	020-89989880
127	广州中山大道中证券营业部	广州市天河区中山大道中路 439 号 1313-16 房	2014 年 01 月 28 日	徐欢	020-38887165
128	广州番禺迎宾路证券营业部	广州市番禺区大石街迎宾路 282 号自编 601 室	2014 年 03 月 27 日	陈鹏	020-34891001
129	佛山季华五路证券营业部	佛山市禅城区季华五路 23 号首层P6 号	2001 年 04 月 28 日	周华梅	0757-83036503
130	珠海粤海东路证券营业部	珠海市拱北粤海东路 1145 号粤海酒店二期 11 楼及 12 楼A、B室 写字楼	1993 年 09 月 07 日	王波	0756-8877645
131	茂名油城六路证券营业部	茂名市油城六路 38 号雄基大厦二层	2011 年 03 月 16 日	刘晓斌	0668-3916978
132	中山中山四路证券营业部	中山市东区中山四路顺景花园第 86 幢一层 6 卡及二层	1998 年 04 月 09 日	徐莹	0760-88888086
133	湛江人民大道中证券营业部	湛江市人民大道中 45 号祺祥大厦 1802-1805 室	2012 年 05 月 07 日	方志权	0759-3388132
134	东莞鸿福路证券营业部	东莞市南城区鸿福路 200 号海德广场 2 栋办公 902 之二	2014 年 05 月 13 日	区宇驰	0769-22621022

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
135	深圳福华一路证券营业部	深圳市福田区深南大道 4019 号航天大厦 A 座 21 楼	1993 年 9 月 18 日	马 兵	0755-82934897
136	深圳上步中路证券营业部	深圳市福田区上步中路 1043 号深勘大厦 8、9 楼	1995 年 6 月 13 日	陈思忠	0755-83755859
137	深圳深南大道证券营业部	深圳市福田区深南大道 7006 号富春东方大厦 2308、2309	2013 年 10 月 22 日	郑晓菊	0755-83755953
138	深圳金田路证券营业部	深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 22 楼 A01、02、B01 单元	1995 年 5 月 31 日	罗晓陵	0755-88285733
139	深圳华强北路证券营业部	深圳市华强北路长兴大厦 B 座 28 层 2801-2805	1995 年 6 月 16 日	罗明	0755-83261445
140	深圳莲花路证券营业部	深圳市福田区莲花支路 1 号公交大厦 7 楼	1994 年 5 月 6 日	刘桐	0755-83642163
141	成都北一环路证券营业部	四川省成都市金牛区一环路北三段 4 号	1995 年 11 月 16 日	游勇生	028-86421558
142	成都崇州市蜀州北路证券营业部	四川省成都市崇州市崇阳镇蜀州北路 110 号	2001 年 9 月 21 日	胡军	028-82205070
143	成都槐树街证券营业部	四川省成都市槐树街 2 号泰龙大厦 3 号楼	1999 年 4 月 6 日	熊焰	028-86699417
144	成都火车南站东路证券营业部	四川省成都市武侯区火车南站东路 5 号 2 栋 2 楼 1 号	1997 年 8 月 11 日	蔡华伟	028-82936866
145	成都建设南街证券营业部	四川省成都市成华区建设南街 15 号附 25 号 1 层	2014 年 1 月 6 日	杨斌	028-69360949
146	成都蜀金路证券营业部	四川省成都市青羊区蜀金路 1 号 2 栋 7 楼 701 号	2007 年 12 月 3 日	童小倩	028-61359308
147	成都双流迎春路证券营业部	四川省成都市双流县东升街道迎春路三段 200 号 3 栋 2 楼 2 号	2001 年 4 月 20 日	周勇	028-85733248
148	成都温江南江路证券营业部	四川省成都市温江区南江路 228 号附 201 号	2001 年 11 月 1 日	王昶	028-82710718
149	成都西一环路证券营业部	四川省成都市武侯区一环路西一段菊乐路嘉宇大厦二楼	1997 年 5 月 13 日	谭凯	028-85089136
150	广汉中山大道证券营业部	四川省广汉市中山大道北一段 8 号商业楼 5 楼	2010 年 8 月 30 日	胡建	0838-5357709
151	泸州广凤路证券营业部	四川省泸州市江阳区广凤路 4 号	1997 年 4 月 18 日	何志华	0830-2396588

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
152	泸州酒城大道证券营业部	四川省泸州市江阳区酒城大道一段9号18幢4层401号	2001年9月12日	冯祥	0830-2519965
153	眉山湖滨路证券营业部	四川省眉山市东坡区湖滨路远景楼附楼C区	2000年8月21日	张睿	028-38102770
154	眉山彭山区紫薇路证券营业部	四川省眉山市彭山区紫薇路37号	2001年9月26日	唐萍	028-37633098
155	雅安羌江南路证券营业部	四川省雅安市雨城区羌江南路75号	2014年5月15日	江芸莉	0835-5181990
156	武汉青年路证券营业部	武汉市江汉区青年路277号	1997年4月3日	张小军	027-83618977
157	武汉中山路证券营业部	武汉市武昌区中山路272号凤凰国际大厦5楼	1997年4月3日	赵前程	027-88855433
158	武汉解放大道证券营业部	湖北省武汉市硚口区解放大道148号2号楼B区5层	2001年2月14日	余世谋	027-83220956
159	武汉珞瑜路证券营业部	湖北省武汉市东湖开发区珞瑜路889号光谷中心花园A座7层01号	2001年2月14日	罗维钦	027-87776138
160	武汉和平大道证券营业部	武汉市武昌区和平大道336号3层1室	2002年4月16日	徐建平	027-88231137
161	武汉东风三路证券营业部	武汉经济技术开发区东合中心二期第D幢6层608号房	2014年1月3日	陈璨	027-84525099
162	武汉武大园一路证券营业部	武汉东湖新技术开发区武大科技园武大园一路11号豪迈大厦B栋202室	2014年2月12日	武丽	027-87981127
163	黄石湖滨大道证券营业部	黄石市湖滨大道97号1栋附7、8、9、10、16室	1997年5月19日	钟平	0714-6233087
164	黄冈浠水丽文大道证券营业部	湖北省浠水县清泉镇丽文大道269号(工行二楼)	2001年12月6日	李鹏程	0713-4226194
165	襄阳沿江大道证券营业部	襄阳市樊城区沿江大道36号	1997年12月12日	张汉华	0710-3480967
166	襄阳永安南路证券营业部	襄阳市襄州区永安南路民发世界城二期悦华里5-104号	2001年3月26日	宋伟	0710-2818255
167	宜城龙门路证券营业部	湖北省襄阳市宜城市龙门路1号	2001年4月9日	何校兵	0710-4252320
168	宜昌西陵二路证券营业部	宜昌市西陵区西陵二路CBD中心商务区二期商业9号楼5、6层	1997年12月5日	蔡伟	0717-6747898



编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
169	宜昌夷兴大道证券营业部	宜昌市夷陵区夷兴大道44号	2001年2月19日	李光亮	0717-7200266
170	沈阳中山路证券营业部	沈阳市和平区中山路193号	1993年05月11日	闫伟忠	024-22869579
171	沈阳岐山中路证券营业部	沈阳市皇姑区岐山中路60号	1997年04月17日	宁侠	024-86223498
172	沈阳白山路证券营业部	沈阳市于洪区白山路16号广信大厦B座	2001年10月26日	税滨	024-86510899
173	沈阳十一纬路证券营业部	沈阳市沈河区十一纬路145号	2000年11月17日	闫滨	024-22707790
174	沈阳南五马路证券营业部	沈阳市和平区南五马路183号泰宸大厦B座16层	2014年01月23日	唐爽	024-22709956
175	沈阳浑南四路证券营业部	沈阳市浑南新区浑南四路1号富腾国际大厦B座(525)室	2014年01月26日	赵云凤	024-22708865
176	鞍山新华街证券营业部	鞍山市铁东区新华街20-S10号	2012年04月12日	夏彬	0412-7335735
177	本溪解放北路证券营业部	本溪市明山区解放北路14栋	2001年09月19日	门小兵	024-42800458
178	本溪花旗证券营业部	本溪市明山区解放北路95栋1层3门	2014年01月14日	张家训	024-43964166
179	大连武汉街证券营业部	大连市中山区武汉街36号远大大厦B座	1994年3月24日	朱晓杰	0411-82822876
180	大连友好路证券营业部	大连市中山区友好路101号新世界广场曼哈顿大厦2座1511号	1993年3月17日	兰天	0411-82645777
181	大连金马路证券营业部	大连市经济技术开发区金马路188-1号	2001年9月12日	姜雪涛	0411-87613456
182	大连星河路证券营业部	大连市沙河口区星河路65A号1-37-8	2014年01月02日	孙晓东	0411-88135088
183	大连金州斯大林路证券营业部	大连市金州区光明街道斯大林路260A-4号1-2层	2014年01月03日	宋景伟	0411-39337989
184	南宁英华路证券营业部	南宁市青秀区英华路56号A201、A202、A203、A205、A206、A207、B201、B202、B203号铺	2003年6月17日	李洪江	0771-5309229
185	南宁长湖路证券营业部	南宁市青秀区长湖路24号浩天广场3层	1997年09月01日	陈诗	0771-5880766
186	柳州东环大道证券营业部	柳州市东环大道258号沃德梦想2栋2-1号	2001年8月30日	韦毅	0772-2826210
187	贵港中山北路证券营业部	贵港市中山北路19号安居商贸楼三层	2014年04月28日	李梦然	0775-5963688
188	梧州西堤三路证券营业部	梧州西堤三路19号10层38-40	2014年02月20日	李慧明	0774-6010202

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
189	贺州江北中路证券营业部	贺州市江北中路 200 号经成大厦 602 室	2014 年 02 月 18 日	汪小军	0774-5201295
190	钦州永福西路证券营业部	钦州市钦北区永福西大街 28 号	2014 年 1 月 10 日	邓德科	0777-2880562
191	玉林民主中路证券营业部	玉林市玉州区民主中路 224 号	2014 年 2 月 27 日	陈世华	0775-2808099
192	桂林漓江路证券营业部	广西桂林市七星区漓江路 28 号中软现代城 4#六层、七层	2001 年 9 月 5 日	郑嵬	0773-3843724
193	桂林中山南路证券营业部	广西桂林市象山区中山南路 13 号桂林华侨大厦一层、六层	2014 年 01 月 13 日	蒋甲木	0773-3861122
194	南昌中山西路证券营业部	江西省南昌市西湖区中山西路 10 号(江西商会大厦部分一层)、12 号 B 栋 2-4 层	1997 年 5 月 19 日	殷中明	0791-86211576
195	南昌南京东路证券营业部	江西省南昌市青山湖区南京东路 165 号	2002 年 8 月 10 日	刘明波	0791-88500198
196	南昌县澄湖北大道证券营业部	江西省南昌市南昌县莲塘镇澄湖北大道 588 号天一商业街 13 栋 301 号铺	2001 年 12 月 3 日	何莉	0791-85736520
197	南昌新建长麦路证券营业部	江西省南昌市新建县长堍镇长麦南路 30、32、36 号	2012 年 5 月 10 日	涂云亮	0791-86531166
198	九江九瑞大道证券营业部	江西省九江市经济技术开发区九瑞大道 53 号大润发 4 楼	2000 年 3 月 10 日	杨磊	0791-8118499
199	上饶五三大道证券营业部	江西省上饶市信州区五三大道 23 号	1997 年 11 月 21 日	蔡志刚	0793-8218616
200	上饶万年六零北大道证券营业部	江西省上饶市万年县六零北大道世纪花苑二楼	2000 年 12 月 11 日	王伟	0793-3857858
201	福州鼓屏路证券营业部	福建省福州市鼓屏路 192 号	1997 年 4 月 11 日	李光耀	0591-87801658
202	福州杨桥东路证券营业部	福州市鼓楼区杨桥东路 15 号杨桥 18#楼七层	2014 年 5 月 14 日	高春丽	0591-38132771
203	泉州丰泽街证券营业部	泉州市丰泽街东段南侧兴业银行泉州大厦第 11 层 BCD 单元	2012 年 10 月 23 日	陈伟	0595-22251778
204	石狮八七路证券营业部	福建省泉州市石狮市八七路鸳鸯池商业中心 6 号楼 4 楼	2014 年 5 月 30 日	陈必镐	0595-22353182
205	莆田荔华东大道证券营业部	福建省莆田市城厢区荔华东大道 696 号 19 层	2014 年 4 月 24 日	林春祥	0594-6215699
206	厦门厦禾路第二证券营业部	厦门市思明区厦禾路 820 号帝豪大厦 908	2008 年 1 月 3 日	林晓文	0592-2969930

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
		单元、20层2003-2005单元			
207	厦门莲前东路证券营业部	厦门市思明区莲前东路920-928号第17号商场C单元	2014年1月14日	杨影	0592-6301068
208	重庆中山一路证券营业部	重庆市渝中区中山一路181号抗建大厦二楼	1997年6月5日	贾小鑫	023-63508733
209	重庆小新街证券营业部	重庆市沙坪坝区小新街85号恒鑫大厦四楼	1997年6月5日	夏其劼	023-65478998
210	重庆杨家坪正街证券营业部	重庆市九龙坡区杨家坪正街11号第5层	1997年9月15日	刘萍	023-68400341
211	重庆华一路证券营业部	重庆市渝中区华一路2号B单元2、3楼	2007年11月14日	王培	023-88105562
212	重庆金开大道证券营业部	重庆市北部新区金开大道1106号	2011年3月17日	华承中	023-88199601
213	涪陵滨江大道证券营业部	重庆市涪陵区滨江大道二段8号涪陵港客运中心.香江豪庭1号楼1-11	2014年5月9日	周立	023-72709893
214	长沙蔡锷中路证券营业部	长沙市芙蓉区蔡锷中路2号	1997年5月7日	李鹏程	0731-84455395
215	长沙韶山北路证券营业部	长沙市雨花区韶山北路370号水利厅2楼	2007年12月25日	李红	0731-85506096
216	长沙芙蓉中路证券营业部	长沙市开福区芙蓉中路1段88号天健芙蓉盛世花园二期C、D、H栋2318房	2001年3月1日	潘勇	0731-85113117
217	株洲珠江北路证券营业部	湖南省株洲市天元区炎帝广场北侧公园大道B栋三楼	2011年2月28日	黄震	0731-22727772
218	湘潭建设北路证券营业部	湘潭市雨湖区雨湖路街道建设北路8号白石商业广场1单元010113—010120号	2012年7月11日	王雷	0731-55583218
219	益阳康富南路证券营业部	益阳市康富南路福中福国际新城6栋5楼528号	2013年12月20日	陈卫	0737-2223867
220	北京劲松九区证券营业部	北京市朝阳区劲松九区909号	1995年9月11日	朱雪雁	010-67736286
221	北京安定路证券营业部	北京市朝阳区安定路39号	1994年4月18日	张哲夫	010-84109799
222	北京东四环中路证券营业部	北京市朝阳区东四环中路56号楼2501内2503室	2008年03月13日	丁守军	010-65505166
223	北京丰北路证券营业部	北京市丰台区望园东里28号楼2层	2010年11月11日	王静	010-63898827

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
224	北京金融大街证券营业部	北京市西城区太平桥大街 19 号B座四层 401	2007 年 12 月 05 日	李静潭	010-88085836
225	北京紫竹院路证券营业部	北京海淀区紫竹院路 116 号A座商业 01	2001 年 11 月 29 日	刘宇	010-88511900
226	济南文化西路证券营业部	济南市历下区文化西路 13 号海辰办公写字楼 2-501 室	2010 年 11 月 23 日	周炜	0531-55512877
227	济南泺源大街证券营业部	济南市历下区泺源大街 6 号山东新闻大厦 7 楼	2012 年 8 月 15 日	李艳	0531-55639879
228	青岛闽江路证券营业部	青岛市市南区闽江路 176 号	2013 年 8 月 30 日	杨晓燕	0532-85807333
229	莱西烟台路证券营业部	青岛市莱西市烟台路 95 号	2001 年 3 月 26 日	马志进	0532-88473456
230	临沂沂河路证券营业部	临沂经济技术开发区沂河路 138 号	2013 年 9 月 30 日	徐赟	0539-7701118
231	烟台大马路证券营业部	烟台市芝罘区滨海景区 44 号	2007 年 11 月 14 日	姜学茹	0535-3390667
232	天津十一经路证券营业部	天津市河东区十一经路 68 号(401-416 室)	1997 年 3 月 31 日	阎增珊	022-24011162
233	天津吴家窑大街证券营业部	天津市河西区吴家窑大街 13 号森淼公寓底商 202 号	1997 年 5 月 4 日	马林	022-60996265
234	天津滨海新区黄海路证券营业部	天津开发区黄海路 18 号 4 号楼A座 101 室-1	2008 年 6 月 10 日	阎中	022-59829910
235	天津华天道证券营业部	天津市华苑产业区华天道 2 号 1128 房室	2013 年 12 月 3 日	付国红	022-58660665
236	合肥马鞍山路证券营业部	合肥市包河区马鞍山路世纪阳光大厦 1701、1703 室	2011 年 9 月 6 日	梁静	0551-65288518
237	芜湖文化路证券营业部	芜湖市镜湖区文化路 29 号	2011 年 3 月 21 日	刘杨	0553-3800166
238	黄山前园南路证券营业部	黄山市屯溪区前园南路 42-8	2014 年 4 月 29 日	孙百瑜	0559-2511616
239	吉林吉林大街证券营业部	吉林市吉林大街 77 号世纪饭店 3 楼	2001 年 6 月 11 日	李威	0432-65117000
240	长春西安大路证券营业部	吉林省长春市朝阳区西安大路 58 号吉发广场A座 3 楼南侧	2013 年 12 月 23 日	仇玉喜	0431-81815799
241	松原乌兰大街证券营业部	松原市宁江区乌兰大街 3139 号	2014 年 5 月 14 日	杜德兴	0438-5090993
242	郑州未来路证券营业部	郑州市金水区未来路 69 号未来大厦 2101、2102、2103、2104、2111、2112、2113 房间	2009 年 9 月 21 日	黄玉琦	0371-86100888

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
243	郑州花园路证券营业部	郑州市金水区花园路53号	2000年10月23日	许庆丰	0371-55623789
244	南阳新华西路证券营业部	南阳市卧龙区新华西路159号	2014年6月26日	李永亮	0377-61698897
245	石家庄裕华东路证券营业部	河北省石家庄市桥西区裕华东路56号中铁商务广场A座207	2014年1月13日	王朝勇	0311-66772080
246	唐山光明路证券营业部	路北区光明路鹭港小区1810号商业楼1-2层、4号	2007年11月29日	范士博	0315-2392085
247	保定裕华西路证券营业部	保定市裕华西路25号	2013年10月17日	李涛	0312-2088711
248	海口龙昆北路证券营业部	海口市龙昆北路30号宏源证券大厦首、2层	1996年6月5日	敖义	0898-66513977
249	海口龙昆南路证券营业部	海口市龙昆南路华新大厦	1993年8月20日	牛杰	0898-66763931
250	海口红城湖路证券营业部	海南省海口市红城湖南侧79号时代家园三楼	2002年4月8日	田伟	0898-65877886
251	哈尔滨闽江路证券营业部	哈尔滨市南岗区闽江路200-2号龙悦大厦402室	2011年10月14日	吴心明	0451-51978033
252	哈尔滨长江路证券营业部	哈尔滨市经开区南岗集中区长江路197号金源花园E栋10号3、4层	1997年09月11日	柳耀东	0451-88378332
253	贵阳花果园大街证券营业部	贵州省贵阳市南明区花果园彭家湾花果园项目C区第10（国际中心2号）栋1单元9层13-15号	2013年10月21日	王图伟	0851-85973081
254	遵义南京路证券营业部	贵州省遵义市汇川区南京路阳光绿岛花园1层1号、2号	2014年6月12日	陈彬	0851-27569858
255	太原长风街证券营业部	太原市小店区长风街君威财富中心13层	2014年2月26日	王俊升	0351-5686397
256	呼和浩特新华东街证券营业部	内蒙古自治区呼和浩特市新华东街18号国际金融大厦1002	2013年12月10月	牧仁	0471-5978277
257	昆明东风东路证券营业部	云南省昆明市盘龙区白塔路131号汇都国际2期D栋4楼	2012年10月12日	杨刚	0871-63136121
258	阿克苏东大街证券营业部	新疆阿克苏地区阿克苏市东大街26号亿隆大酒店二层01号	2008年7月23日	郭薇	0997-2141906
259	阿勒泰文化路证券营业部	新疆阿勒泰地区阿勒泰市文化路一区8#三楼	2010年5月10日	刘虎	0906-2134836

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
260	阿图什光明路证券营业部	新疆克州阿图什市光明路北 27 号	2010 年 5 月 5 日	杜鹃	0908-4265000
261	博乐北京路证券营业部	新疆博州博乐市北京路 148 号	2008 年 7 月 30 日	杜洪	0909-2223603
262	昌吉延安北路证券营业部	新疆昌吉州昌吉市延安北路 198 号东方广场裙楼四层 5 区 3 丘 3 栋 W 号	2002 年 1 月 21 日	李晓峰	0994-2359198
263	昌吉延安路证券营业部	新疆昌吉州昌吉市延安南路 69 号(40 区 3 丘 48 栋)	2008 年 11 月 5 日	王献军	0994-2335959
264	阜康天池南街证券营业部	新疆昌吉州阜康市天池南街 22 号工行四楼	2010 年 5 月 6 日	魏跃宏	0994-3220836
265	哈密天山北路证券营业部	新疆哈密地区哈密市天山北路 87 号	2001 年 1 月 21 日	刘勇锋	0991-6997818
266	哈密吐哈石油证券营业部	新疆哈密地区吐哈吐哈石油基地工商银行石油支行三楼	2010 年 5 月 5 日	何鹏	0902-2766172
267	呼图壁东风路证券营业部	新疆昌吉州呼图壁县东风路 96 号	2010 年 5 月 4 日	魏泽	0994-4508006
268	喀什克孜都维路证券营业部	新疆喀什地区喀什市克孜都维路 272 号	2007 年 12 月 5 日	迟小杰	0998-5851168
269	克拉玛依天山路证券营业部	新疆克拉玛依市天山路 70 号	2008 年 10 月 20 日	赵克建	0990-6228347
270	克拉玛依友谊路南证券营业部	新疆维吾尔自治区克拉玛依市友谊路 115 号联合办公大楼	2008 年 8 月 12 日	祁世群	0991-2321288
271	克拉玛依准噶尔路证券营业部	新疆克拉玛依准噶尔路 61 号	2011 年 9 月 27 日	郑春玲	0990-6228328
272	库车天山东路证券营业部	新疆阿克苏地区库车县天山东路 62 号五一大厦 2 楼	2010 年 5 月 4 日	刘佩钦	0997-7130168
273	库尔勒滨河路证券营业部	新疆巴州库尔勒市滨河路 7 号在水一方二楼	2007 年 12 月 4 日	陶钢	0996-2032427
274	库尔勒利民路证券营业部	新疆巴州库尔勒市亲水湾商业区 A1-02 号、A-03 号	2011 年 9 月 28 日	冯悦	0996-2158901
275	奎屯北京西路证券营业部	新疆伊犁州奎屯市市区喀拉尕什北京西路 7 幢 12 号	2007 年 12 月 3 日	张为	0992-3224053
276	玛纳斯团结路证券营业部	新疆昌吉州玛纳斯县团结路 295 号农行 5 楼	2010 年 5 月 7 日	李小朋	0994-6862399
277	奇台东大街证券营业部	新疆昌吉州奇台县东大街 6 号	2010 年 5 月 7 日	李山春	0994-7210066
278	鄯善新城路证券营业部	新疆吐鲁番地区鄯善	2008 年 9 月 23 日	郭胜	0995-8315131

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
		县新城路 96 号工商银行五楼			
279	石河子北四路证券营业部	新疆维吾尔自治区石河子市北四路 22 小区 167 号	2002 年 3 月 28 日	郭强	0993-2093883
280	石河子西环路证券营业部	新疆石河子市西环路 92 号金三角商贸城三楼	2007 年 12 月 7 日	房明	0993-6661999
281	塔城文化路证券营业部	塔城市文化路新农步行街三楼 337-341 号	2008 年 6 月 25 日	车万锋	0901-6239582
282	吐鲁番文化路证券营业部	新疆吐鲁番市高昌区文化路 1028 号	2008 年 7 月 21 日	马兆源	0995-8533562
283	乌鲁木齐八一路证券营业部	新疆乌鲁木齐市头屯河区头屯河公路 2 号-2	2007 年 11 月 14 日	周奇衡	0991-3107797
284	乌鲁木齐北京路证券营业部	新疆乌鲁木齐高新技术产业开发区(新市区)市北京南路 358 号大成国际大厦 5 层	2007 年 11 月 14 日	朱金成	0991-3818878
285	乌鲁木齐北京南路证券营业部	新疆乌鲁木齐市新市区北京南路 731 号	2007 年 11 月 14 日	赵杰俊	0991-7671561
286	乌鲁木齐公园北街证券营业部	新疆乌鲁木齐市沙依巴克区公园北街 19 号	2008 年 8 月 6 日	谢红涛	0991-7786699
287	乌鲁木齐古牧地中路证券营业部	新疆乌鲁木齐市米东区古牧地中路 739 号	2008 年 1 月 31 日	张雷	0991-3318202
288	乌鲁木齐和平北路证券营业部	乌鲁木齐市天山区和平北路天山百货大楼右侧	2007 年 11 月 14 日	马济民	0991-2315326
289	乌鲁木齐解放南路证券营业部	新疆乌鲁木齐市天山区解放南路 18 号	2007 年 11 月 14 日	张小宇	0991-8877331
290	乌鲁木齐人民路证券营业部	乌鲁木齐市天山区人民路 2 号乌鲁木齐大厦 4 楼	2001 年 10 月 25 日	殷孝东	0991-8808909
291	乌鲁木齐深圳街证券营业部	新疆乌鲁木齐市经济技术开发区深圳街西一巷 16 号乌鲁木齐市邮政局办公楼一层、负一层	2002 年 4 月 24 日	李宇	0991-3772816
292	乌鲁木齐文艺路证券营业部	乌鲁木齐市天山区文艺路 233 号	1998 年 4 月 9 日	王锭	0991-7885118
293	乌鲁木齐新华南路证券营业部	乌鲁木齐市天山区新华南路 288 号瑞景大厦 1-2 层	2007 年 11 月 14 日	范峰	0991-6208588

编号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
294	乌鲁木齐友好路证券营业部	新疆乌鲁木齐市沙依巴克区友好南路 487 号	2008 年 2 月 21 日	赵力	0991-4530816
295	乌苏北京西路证券营业部	新疆塔城地区乌苏市北京西路 92 号	2010 年 5 月 4 日	瞿静强	0992-8509193
296	五家渠振兴街证券营业部	新疆维吾尔自治区五家渠市振兴街 261-2 号	2010 年 5 月 5 日	侯彩霞	0994-5810996
297	伊宁斯大林街证券营业部	新疆伊犁州伊宁市斯大林街 22 号新华书店大楼五楼	2007 年 12 月 6 日	武刚	0999-8085856
298	泽普石油基地证券营业部	新疆喀什地区泽普县奎依巴格镇迎宾路 9 号	2010 年 5 月 6 日	朱建东	0998-7525406
299	西安科技路证券营业部	西安市高新区科技路 33 号高新国际商务中心 29 层 12902、12903、12908	2014 年 1 月 27 日	岳鹏	029-68250001
300	西安长安北路证券营业部	西安市碑林区长安北路 54 号	1997 年 2 月 21 日	杨彤	029-85255077
301	兰州静宁路证券营业部	甘肃省兰州市城关区静宁路 298 号中海国际大厦 1504C 室	2014 年 1 月 9 日	王洪涛	0931-8730959
302	银川上海西路证券营业部	银川市金凤区上海西路 103 号人寿大厅一楼	2012 年 4 月 16 日	陈猛	0951-5160166

#### 二十四、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

#### 二十五、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化情况

2016 年度，本公司的子公司申银万国投资有限公司出资设立四川申万宏源长虹股权投资管理有限公司，公司于 2016 年 1 月 19 日成立，领取了绵阳市工商行政管理局核发的注册号为 91510703MA62448E8N 的营业执照。申银万国投资有限公司出资人民币 1,200 万元，占其注册资本的 60%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2016 年度，本公司的子公司申万宏源产业投资管理有限责任公司出资设立宁夏申宏现代农业产业基金管理有限公司，公司于 2016 年 7 月 14 日成立，领取了吴忠市工商行政管理局核发的注册号为 91640303MA75WYNN6A 的营业执照。申万宏源产业投资管理有限责任公司认缴出资人民币 510 万元，占其注册资本的 51%，实缴人民币 127.5 万元，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2016 年度，本公司的子公司申银万国投资有限公司出资设立申万宏源发展成都股权投资管理有限公司，公司于 2016 年 12 月 13 日成立，领取了成都市工商行政管理局核发的注册号为 91510100MA62NG3H72 的营业执照。申银万国投资有限公司出资人民币 1,530 万元，占其注册资本的 51%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之



日起，将其纳入合并财务报表范围。

## 二十六、资产负债表日后事项

(一) 2017 年 1 月 25 日，公司第四届董事会第二十二次会议审议同意了公司非公开发行 A 股股票的相关议案，并经公司 2017 年 2 月 13 日召开的 2017 年第一次临时股东大会审议通过。

本次非公开发行的股票采取向特定对象非公开发行的方式进行，发行对象为包括中国人寿保险股份有限公司、四川发展（控股）有限责任公司、新疆凯迪投资有限责任公司在内的三名符合中国证监会规定的投资者，所有发行对象均以现金方式认购本次发行的股票。

本次非公开发行股票定价基准日为公司第四届董事会第二十二次会议决议公告日。本次发行价格为 6.07 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%。在定价基准日至发行日期间，若公司发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，本次发行价格将按照深圳证券交易所的相关规则进行相应调整。

本次非公开发行 A 股股票的数量不超过 3,130,148,268 股（含 3,130,148,268 股），募集资金总额不超过人民币 190 亿元，扣除发行费用后，具体用途如下：（1）将不超过 140 亿元向申万宏源证券有限公司进行增资（其中不超过 60 亿元用于申万宏源证券有限公司向子公司申万宏源西部证券有限公司进行增资），补充其资本金；（2）将不超过 50 亿元用于补充申万宏源产业投资管理有限责任公司、申万宏源投资有限公司、宏源汇富创业投资有限公司、宏源汇智投资有限公司的资本金和公司的运营资金，开展实业投资、产业并购和多元金融布局。（详见 2017 年 1 月 26 日、2 月 14 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) 2016 年 12 月，中国证券监督管理委员会以《关于核准申万宏源证券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]3128 号），核准公司所属子公司申万宏源证券有限公司向合格投资者公开发行面值总额不超过 80 亿元的公司债券。根据《申万宏源证券有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）发行公告》，本期债券的基础发行规模为 50 亿元，可超额配售不超过 30 亿元（含 30 亿元），发行价格为每张 100 元，采取网下面向合格投资者询价配售的方式。本期债券发行工作已于 2017 年 2 月 20 日结束，最终确定本期债券品种一（5 年期）发行规模为 75 亿元，票面利率为 4.40%；品种二（7 年期）发行规模为 5 亿元，票面利率为 4.50%（详见 2017 年 2 月 22 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）。

## 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

##### 1. 报告期内，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%	送红股	其他	小计	数量	比例%
<b>一、有限售条件股份</b>							
1. 国家持股	8,097,134	0.05	0	-8,097,134	-8,097,134	0	-
2. 国有法人持股	11,022,931,395	74.19	3,284,395,566	-1,638,944,061	1,645,451,505	12,668,382,900	63.16
3. 其他内资持股	519,740,632	3.50	52,346,200	-356,931,569	-304,585,369	215,155,263	1.07
其中：境内非国有法人持股	514,535,174	3.46	52,289,873	-351,887,046	-299,597,174	214,938,000	1.07
境内自然人持股	5,205,458	0.04	56,327	-5,044,522	-4,988,195	217,263	0.00
4. 外资持股	27,728,638	0.19	0	-27,728,638	-27,728,638	0	-
其中：境外法人持股	27,728,638	0.19	0	-27,728,638	-27,728,638	0	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	0	-
有限售条件股份合计	11,578,497,799	77.93	3,336,741,766	-2,031,701,402	1,305,040,364	12,883,538,163	64.24
<b>二、无限售条件股份</b>							
1. 人民币普通股	3,278,247,178	22.07	1,863,118,975	2,031,170,402	3,894,820,377	7,173,067,555	35.76
2. 境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份合计	3,278,247,178	22.07	1,863,118,975	2,031,170,402	3,894,820,377	7,173,067,555	35.76
<b>三、股份总数</b>	<b>14,856,744,977</b>	<b>100</b>	<b>5,199,860,741</b>	<b>-</b>	<b>5,199,860,741</b>	<b>20,056,605,718</b>	<b>-</b>

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，公司总股份变更为14,856,744,977股，并于2016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。2016年1月26日、2016年3月15日、9月22日，部分持股限售期满的股东所持股份办理限售股份解除限售手续后，所持2,057,936,118股股份上市流

通。

2.2016 年 7 月，公司实施 2015 年度利润分配方案：以公司 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 股并派发现金股利 1.50 元。实施完成后，公司总股本变更为 20,056,605,718 股。

3.2016 年 12 月，公司办理完成未托管股份 26,234,716 股的确认登记托管工作。

4.无限售条件股份中含未托管股份数 5,580,355 股。

## （二）有限售条件股份可上市交易时间

各股东承诺及股份限售情况详见2015年1月22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《申万宏源集团股份有限公司发行股份吸收合并宏源证券股份有限公司上市公告书》“第二节 股票上市情况”之“二、公司股票上市概况”。

## 二、截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

### （一）截至报告期末近3年证券发行情况

公司债券发行情况请详见本报告“第九节 公司债券”

### （二）公司换股吸收合并宏源证券相关情况

经中国证监会[2014]1279号文核准，申银万国证券以换股方式吸收合并宏源证券。申银万国证券向宏源证券全体股东发行A股股票8,140,984,977股，以取得该等股东持有的宏源证券全部股票；本次合并完成后，申银万国作为存续公司承继及承接宏源证券的全部资产、负债、业务、资质、人员、合同及其他一切权利与义务，宏源证券终止上市并注销法人资格；申银万国的股票（包括为本次换股吸收合并发行的A股股票）申请在深交所上市流通。

1.上市地点：深圳证券交易所

2.上市时间：2015年1月26日

3.股票简称：申万宏源

4.股票代码：000166

5.本次发行完成后总股本：14,856,744,977股

6.本次发行的股份数：8,140,984,977股

7.发行前股东所持股份的流通限制及期限：根据《公司法》的有关规定，公司首次公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

8.发行前股东所持股份的流通限制及期限

公司本次发行前股东均承诺将严格遵守下述法律、法规及政策规定，根据孰高孰长原则确定持股期限。

(1)根据《公司法》和《上市规则》的有关规定，公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

(2)根据《上市规则》的有关规定，控股股东和实际控制人应当承诺自发行人股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

(3)根据证监会审慎监管的有关要求，证券公司在申请上市监管意见书前三年内发生增资扩股和股权转让的，对于存在控股股东或者实际控制人的证券公司，其控股股东或者实际控制人增持的，应承诺自持股日起60个月内不转让，其他新增持公司股份

的股东应承诺自持股日起36个月内不转让；对于不存在控股股东和实际控制人的证券公司，新增持股份的股东应承诺自持股日起48个月内不转让。股东所持股权因证券公司合并、分立、重组、风险处置等特殊原因经证监会批准发生股权变更的，不视为违反承诺。

(4)根据中国证监会《10号指引》的有关规定：存在控股股东或者实际控制人的证券公司，证券公司的控股股东，以及受证券公司控股股东或者实际控制人控制的股东，自持股日起60个月内不得转让所持证券公司股权；其他股东，自持股日起36个月内不得转让所持证券公司股权。不存在控股股东或者实际控制人的证券公司，股东自持股日起48个月内不得转让所持证券公司股权。

本次合并完成后，中国建投持有公司4,886,153,294股股份，持股比例为32.89%，为公司控股股东。就其持有公司的股份，中国建投已出具《关于持有申银万国证券股份有限公司股份锁定期的承诺》，承诺：自公司股票在深圳证券交易所上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

9.本次上市的无流通限制和锁定安排的股份共计3,254,680,459股，自2015年1月26日起上市交易。

(相关内容详见2015年1月22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《申万宏源集团股份有限公司发行股份吸收合并宏源证券股份有限公司上市公告书》)

### 三、股东情况

(一) 年度报告披露日前上一月末股东总数：333,768 位

(二) 股东数量和持股情况

截至 2016 年 12 月 31 日股东数量和持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	331,418 位				
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例%	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国建银投资有限责任公司	国有法人	32.89	6,596,306,947	6,596,306,947	0
中央汇金投资有限责任公司	国有法人	25.03	5,020,606,527	5,020,606,527	0
上海久事（集团）有限公司	国有法人	6.05	1,212,810,389	0	0
中国光大集团股份公司	国有法人	4.98	999,000,000	999,000,000	67,500,000
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.06	413,170,343	0	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.98	197,390,385	0	0
赣州壹申投资合伙企业（有限合伙）	境内一般法人	0.67	135,000,000	135,000,000	0

浙江中国小商品城集团股份有限公司	国有法人	0.63	125,427,338	0	0
新疆凯迪投资有限责任公司	国有法人	0.59	117,450,000	0	0
华夏人寿保险股份有限公司 - 万能保险产品	其他	0.47	94,636,133	0	0
<b>前 10 名无限售条件股东持股情况</b>					
股东名称		持有流通股数量		股份种类	
上海久事（集团）有限公司		1,212,810,389		人民币普通股	
中国证券金融股份有限公司		413,170,343		人民币普通股	
中央汇金资产管理有限责任公司		197,390,385		人民币普通股	
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	
新疆凯迪投资有限责任公司		117,450,000		人民币普通股	
华夏人寿保险股份有限公司-万能保险产品		94,636,133		人民币普通股	
中国银行股份有限公司-招商中证全指证券公司 指数分级证券投资基金		91,422,293		人民币普通股	
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	
上海石化城市建设综合开发公司		79,372,263		人民币普通股	
上海汽车资产经营有限公司		75,210,695		人民币普通股	
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。			

### (三) 前 10 名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	中国建银投资有限责任公司	6,596,306,947	2018 年 1 月 26 日	0	限售相关内容详见 2015 年 1 月 22 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ) 的《申万宏源集团股份有限公司有限公
2	中央汇金投资有限责任公司	5,020,606,527	2018 年 1 月 26 日	0	
3	中国光大集团股份公司	999,000,000	2018 年 1 月 26 日	0	
4	赣州壹申投资合伙企业（有限合伙）	135,000,000	2017 年 4 月 29 日	0	
5	人保投资控股有限公司	50,283,204	2017 年 7 月 7 日	0	

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
6	国寿投资控股有限公司	26,234,716	2016年1月26日	0	司发行股份吸收合并宏源证券股份有限公司上市公告书》)
7	上海市拥军优属基金会	20,587,500	2017年2月14日	0	
8	上海冠通投资有限公司	10,931,131	2017年3月21日	0	
9	上海良能建筑工程有限公司	7,128,000 <sup>①</sup>	2016年11月14日	0	
10	安徽金牛控股集团有限公司	6,558,300	2017年7月30日	0	

注：上海良能建筑工程有限公司持有的 7,128,000 股限售股股份，已于 2017 年 2 月 16 日解除限售，上市流通。

#### 四、截至报告期末公司控股股东和实际控制人情况

##### (一) 公司控股股东情况

中国建银投资有限责任公司法定代表人：仲建安，总裁：顾建国。中国建投成立于 2004 年 9 月，注册资本：206.9225 亿元。

##### 1. 主要经营业务

投资与投资管理；资产管理与处置；企业管理；房地产租赁；咨询。

##### 2. 截至 2016 年 12 月 31 日控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况

序号	股票代码	股票名称	持股数量（万股）
1	600642	申能股份	1,418.40
2	600649	城投控股	1,052.97
3	600729	重庆百货	308.27
4	600807	天业股份	493.04
5	601328	交通银行	1,260.65
6	600600	青岛啤酒	1,757.45
7	000430	张家界	612.00
8	600067	冠成大通	1,719.59
9	600825	新华传媒	99.97
10	600850	华东电脑	463.32
11	000652	泰达股份	556.63
12	000592	平潭发展	483.34
13	600717	天津港	282.24
14	600874	创业环保	100.00
15	600322	天房发展	87.00
16	600329	中新药业	36.59
17	600681	百川能源	71.66
18	000826	启迪桑德	2,329.97

19	600385	山东金泰	533.33
20	600821	津劝业	13.45
21	601009	南京银行	294.28
22	600682	南京新百	30.00
23	000680	山推股份	145.89
24	000421	南京公用	107.83
25	600377	宁沪高速	50.00
26	600879	航天电子	1,900.80
27	601857	中国石油	244.33
28	601601	中国太保	92.60
29	601866	中远海发	28.08
30	601918	*ST 新集	82.32
31	600038	中直股份	167.00
32	600664	哈药股份	4890.00
33	600369	西南证券	32,842.70
34	000157	中联重科	2,434.08
35	601229	上海银行	29,049.99
36	3908.HK	中金公司	91.16

## （二）公司实际控制人情况

申万宏源集团的实际控制人是中央汇金投资有限责任公司。中国建投是中央汇金的全资子公司。

中央汇金投资有限责任公司法定代表人：丁学东。中央汇金成立日期 2003 年 12 月 16 日，注册资本：8282.09 亿元人民币。

1.业务性质：接受国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资；国务院批准的其他相关业务。

2.截至 2016 年 12 月 31 日，汇金公司直接持股企业信息如下：

序号	机构名称	汇金公司持股比例
1	国家开发银行 China Development Bank	34.68%
2	中国工商银行股份有限公司 ★☆ Industrial and Commercial Bank of China Limited	34.71%【注 1】
3	中国农业银行股份有限公司 ★☆ Agricultural Bank of China Limited	40.03%
4	中国银行股份有限公司 ★☆ Bank of China Limited	64.02%
5	中国建设银行股份有限公司 ★☆ China Construction Bank Corporation	57.11%
6	中国光大集团股份公司 China Everbright Group Ltd.	55.67%
7	中国光大银行股份有限公司 ★☆ China Everbright Bank Company Limited	21.96%

8	中国出口信用保险公司 China Export & Credit Insurance Corporation	73.63%
9	中国再保险（集团）股份有限公司 ☆ China Reinsurance (Group) Corporation	71.56%
10	新华人寿保险股份有限公司 ★☆ New China Life Insurance Company Limited	31.34%
11	中国建银投资有限责任公司 China Jianyin Investment Limited	100.00%
12	中国银河金融控股有限责任公司 China Galaxy Financial Holding Co., Ltd.	78.57%
13	申万宏源集团股份有限公司 ★ Shenwan Hongyuan Group Co., Ltd.	25.03%
14	中国国际金融股份有限公司 ☆ China International Capital Corporation Limited	28.45% 【注 2】
15	中信建投证券股份有限公司 ☆ China Securities Co., Ltd.	33.29% 【注 3】
16	中国中投证券有限责任公司 China Investment Securities Co., Ltd.	100.00% 【注 2】
17	建投中信资产管理有限责任公司 (无英文名称)	70.00%
18	国泰君安投资管理股份有限公司 Guotai Junan Investment Management Co., Ltd.	14.54%

注 1: ★代表 A 股上市公司; ☆代表 H 股上市公司。

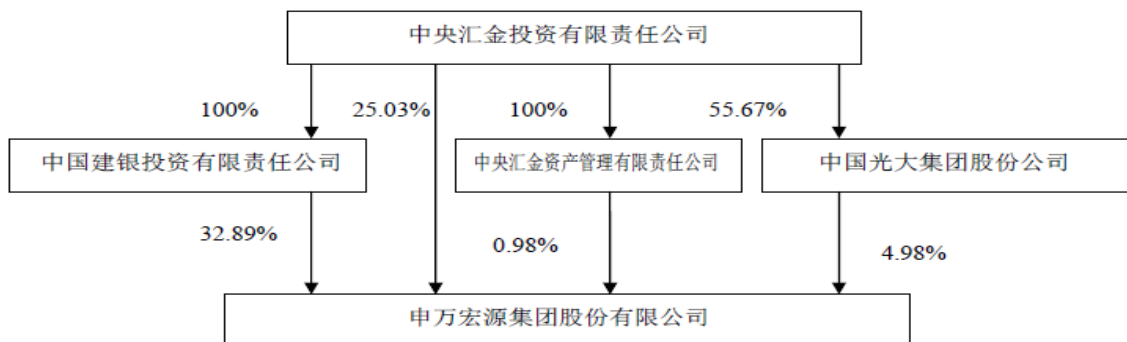
注 2: 2016 年 11 月 4 日, 汇金公司与中金公司订立股权转让协议, 中金公司通过向汇金公司发行股份的方式购买中投证券 100% 股权。截至 2016 年底, 相关手续正在办理中。上述交易完成后, 汇金公司直接持有的中金公司股权比例将变更为 58.58%, 中投证券将成为中金公司全资子公司。

注 3: 2016 年 12 月 30 日, 中信建投行使超额配股权, 于 2017 年 1 月 5 日完成交割。交割后, 汇金公司直接持有的中信建投股权比例为 32.93%。

注 4: 除上述控参股企业外, 汇金公司还全资持有子公司中央汇金资产管理有限责任公司。中央汇金资产管理有限责任公司于 2015 年 11 月设立, 注册地北京, 注册资本 50 亿元, 从事资产管理业务。

### 3. 公司与实际控制人之间的产权和控制关系

截至报告期末, 公司与实际控制人之间的产权和控制关系如下:





## 第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

##### 1. 董事、监事和高级管理人员基本情况表

姓名	职务	性别	出生年份	任职起止日期	持股数量(股)	报告期内从公司领取税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
储晓明	董事长	男	1962 年	2015.02.11--报告期末	0	387.06	否
冯 戎	副董事长	男	1962 年	2015.02.11--报告期末	0	297.82	否
陈 亮	董事、总经理	男	1968 年	2015.02.11--报告期末 2015.01.16--报告期末	0	296.13	否
屈艳萍	董事	女	1966 年	2012.12.11--报告期末	0	-	否
李 军	董事	男	1959 年	2012.12.11--报告期末	0	-	是
王洪刚	董事	男	1975 年	2016.09.12--报告期末	0	-	是
叶 梅	独立董事	女	1966 年	2012.12.11--报告期末	0	18.00	是
谢 荣	独立董事	男	1952 年	2012.12.11--报告期末	0	18.00	是
黄丹涵	独立董事	女	1949 年	2012.12.11--报告期末	0	15.00	是
杨玉成	监事会主席	男	1971 年	2015.02.11--报告期末	0	296.13	否
温 锋	监事	男	1968 年	2015.02.11--报告期末	0	-	是
龚 波	监事	男	1966 年	2012.12.11--报告期末	0	-	否
姜 杨	监事	男	1978 年	2015.02.11--报告期末	0	-	否
卫 勇	监事	男	1972 年	2016.09.12--报告期末	0	-	是
黄 琦	职工监事	男	1966 年	2015.05.14--报告期末	0	265.63	否
王艳阳	职工监事	男	1971 年	2016.05.16--报告期末	0	74.22	否
谢 鲲	职工监事	男	1978 年	2015.05.14--报告期末	0	223.70	否
安歌军	职工监事	男	1968 年	2015.05.14--报告期末	0	213.24	否
阳昌云	副总经理、财务总监、董事会秘书	男	1970 年	2015.01.16--报告期末	0	282.92	否
刘 跃	总经理助理	男	1968 年	2016.08.18--报告期末	0	412.05	否

姓名	职务	性别	出生年份	任职起止日期	持股数量(股)	报告期内从公司领取税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
小计					0	2,799.9	
报告期内离任董事、监事和高级管理人员							
姓名	职务	性别	出生年份	任职起止日期	持股数量(股)	报告期内从公司领取税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
张新玫	董事	女	1959年	2012.12.11—2016.09.09	0	--	是
许奇	监事	男	1962年	2012.12.11—2016.08.25	0	-	是
周兵	职工监事	男	1973年	2015.05.14-2016.05.16	0	146.38	否
姜国芳	副总经理	男	1957年	2015.01.16-2016.08.18	0	190.86	否
徐际国	副总经理	男	1957年	2015.01.16-2016.08.18	0	248.95	否
小计:						586.19	
合计:						3,386.09	

注 1: 公司未实行股权激励计划, 故本报告期内公司董事、监事和高级管理人员均未持有公司股票;

注 2: 税前报酬总额包括 2016 年实际领取的税前工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费和各项保险费, 公积金、年金以及以其他形式从公司获得的报酬, 包含以往年度至 2016 年发放的薪酬。

## 2. 董事、监事在股东单位任职情况

姓名	任职的股东单位	在股东单位担任的职务	任职期间	是否在股东单位领取报酬、津贴
李军	中央汇金投资有限责任公司	派往建设银行股权董事	2015.09-报告期末	是
王洪刚	上海久事(集团)有限公司	财务管理部总经理	2015.11-报告期末	是
温锋	赣州壹申投资合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人代表	2013.11-报告期末	否
龚波	浙江中国小商品城集团股份有限公司	惠商投资管理分公司总经理	2012.04-报告期末	是
姜杨	新疆凯迪投资有限责任公司	董事、总经理助理	2014.02-2016.11.18	否
		董事、投资总监	2016.11.18-报告期末	
卫勇	上海汽车集团股份有限公司	代理财务总监、董事会办公室主任、金融事业部总经理、证券事务部总经理、证券事务代表	2016.10—报告期末	是

## 3. 董事、监事和高级管理人员在其他单位任职的情况

姓名	任职单位	所担任的职务	任职期间	是否在任 职单位领 取报酬、 津贴
储晓明	申万宏源（国际）集团有限公司	副董事长、总经理	2010.12-报告期末	否
		董事长	2016.03 起任职	
	上海申银万国证券研究所有限公司	副董事长	2011.03-报告期末	否
	申万宏源证券有限公司	董事长	2015.01-报告期末	是
冯 戎	申万宏源证券有限公司	副董事长	2015.01-报告期末	否
陈 亮	申万宏源西部证券有限公司	执行董事	2015.01 -报告期末	否
	申万宏源产业投资管理有限责任公司	执行董事	2015.01-2016.12	否
	宏源期货有限公司	董事长	2009.12-2016.12	否
屈艳萍	中国投资有限责任公司	人力资源部副总监、董 事总经理	2010.05-报告期末	是
	申万宏源证券有限公司	董事	2015.01-报告期末	否
李 军	中国建设银行股份有限公司	非执行董事	2015.09-报告期末	否
	申万宏源证券有限公司	董事	2015.01-报告期末	否
王洪刚	上海久事投资有限公司	监事长	2015.09-报告期末	否
	上海申铁投资有限公司	董事	2012.01-报告期末	否
叶 梅	麦肯锡公司	外部顾问	2013.05-报告期末	是
	贝卡尔特公司（Bekaert）	独立董事	2014.05-报告期末	是
	纽约军事学院 （NewyorkMilitary Academy）	董事	2016.01-报告期末	否
	斯坦福大学全球项目中心(Stanford Global Projects Center)	董事	2016.01-报告期末	否
谢 荣	上海国家会计学院	教授	2002.10-报告期末	是
	上海电气集团总公司	董事	2009.06-报告期末	否
	上海汽车集团股份有限公司	董事	2009.06-报告期末	否
	光大银行股份有限公司	独立董事	2013.01-报告期末	是
	中国中药有限公司	独立董事	2013.02-报告期末	是
	上海百润投资控股集团股份有限 公司	独立董事	2015.06-报告期末	是
	上海国际信托有限公司	独立董事	2016.05-报告期末	是
黄丹涵	中国-东盟世贸项目（二期）	服务贸易首席专家	2010.09-2016.04	是
	星展银行（中国）有限公司	独立董事	2016.02-报告期末	是
	北京市奋迅律师事务所	高级顾问	2016.07-报告期末	是

温 锋	赣州招商致远壹号股权投资管理 有限公司	总经理	2013.06-报告期末	否
	赣州招商致远壹号股权投资合伙 企业（有限合伙）	执行事务合伙人代表	2013.06-报告期末	否
	合肥中安招商股权投资管理有限 公司	总经理	2015.11-报告期末	是
	合肥中安招商股权投资合伙企业 （有限合伙）	执行事务合伙人代表	2015.11-报告期末	否
	申万宏源证券有限公司	监事	2015.01-报告期末	否
龚 波	义乌惠商紫荆股权投资有限公司	总经理	2014.04-报告期末	否
	义乌惠商紫荆资本管理有限公司	董事	2016.08-报告期末	否
	申万宏源证券有限公司	监事	2015.01-报告期末	否
	马上消费金融股份有限公司	董事	2015.04-报告期末	否
	浙江稠州金融租赁有限公司	董事	2016.06-报告期末	否
姜 杨	新疆金融投资有限公司	总经理助理	2013.03-报告期末	是
	新疆天山产业投资基金管理有限 公司	董事长	2016.08-报告期末	否
	新疆天山毛纺织品股份有限公司	董事	2012.07-报告期末	否
	申万宏源证券有限公司	监事	2015.01-报告期	否
卫 勇	上海汽车集团财务有限责任公司	总经理助理	2016.10-报告期末	否
	上海汽车集团保险销售有限公司	董事长	2016.10-报告期末	否
	上海通用汽车金融有限责任公司	董事	2016.10-报告期末	否
	赛领国际投资基金（上海）有限公司	监事	2012.03-报告期末	否
	上海汽车集团股权投资有限公司	总经理助理	2014.12-报告期末	否
	上海汽车创业投资有限公司	董事长	2014.09-报告期末	否
	上海汽车香港投资有限公司	董事	2016.10-报告期末	否
谢 鲲	宏源汇智投资有限公司	风险委员会委员	2012.07-报告期末	否
	宏源汇富创业投资有限公司	风险委员会委员	2013.02-报告期末	否
	天山基金管理有限公司	董事	2016.08-报告期末	否
	河南混改基金管理公司	董事	2016.08-报告期末	否
安歌军	申万宏源产业投资管理有限责任 公司	副总经理	2014.05-报告期末	否
	宁夏现代农业产业基金管理有限 责任公司	总经理	2016-09-报告期末	否
阳昌云	申万宏源投资有限公司	执行董事	2015.01-报告期末	否

	宏源汇富创业投资有限公司	董事长	2013.10-报告期末	否
	宏源汇智投资有限公司	董事	2012.04-报告期末	否
刘 跃	申万宏源产业投资管理有限责任公司	执行董事	2016.12-报告期末	否

## （二）董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

### 1. 董事主要工作经历

储晓明，男，硕士，1962 年出生，历任中国工商银行股份有限公司技改信贷部项目评估处负责人、副处长；中国工商银行股份有限公司固定资产信贷部调查评估处处长；中国工商银行股份有限公司评估咨询部基础设施评估处处长；银通投资咨询公司总经理；中国工商银行股份有限公司资产风险管理部副总经理级调研员；中海石油财务有限责任公司副总经理；中海信托投资有限责任公司常务副总经理、党委书记、总经理；中国海洋石油东海公司党委书记；中海基金管理有限公司董事长；申银万国证券股份有限公司党委书记、副董事长、总经理。现任申万宏源集团股份有限公司和申万宏源证券有限公司党委书记、董事长，上海申银万国证券研究所有限公司副董事长，申万宏源（国际）集团有限公司董事长。

冯戎，男，硕士，1962 年出生，历任野村证券株式会社处长代理；中国证监会发行监管部副处长、处长、规划发展委员会委员（副局级）；中央汇金投资有限责任公司；中国建银投资有限责任公司证券重组工作领导小组副组长、投资银行部负责人，兼宏源证券股份有限公司党委书记、副董事长；中国建银投资有限责任公司党委委员、总裁助理；中国建银投资有限责任公司党委委员、宏源证券股份有限公司董事长。现任申万宏源集团股份有限公司和申万宏源证券有限公司副董事长。

陈亮，男，硕士研究生，1968 年出生，历任宏源证券股份有限公司乌鲁木齐业务总部总经理、公司总经理助理、新疆管理总部总经理、公司副总经理兼经纪业务总部总经理，宏源期货有限公司董事长，申万宏源产业投资管理有限责任公司执行董事。现任申万宏源集团股份有限公司和申万宏源证券有限公司党委委员，申万宏源集团股份有限公司董事、总经理，申万宏源西部证券有限公司执行董事。

屈艳萍，女，硕士，1966 年出生，历任中国信达信托投资公司信贷部副总经理（主持工作）、资金计划部副总经理；银河证券公司营业部总经理；银河基金管理公司督察长；申银万国证券股份有限公司董事。现任申万宏源集团股份有限公司和申万宏源证券有限公司董事，中国投资有限责任公司人力资源部副总监、董事总经理，党委组织部副部长。

李军，男，博士，1959 年出生，历任国际商业信贷银行北京代表处代表助理；法国巴黎巴银行中国代表处副代表；西班牙对外银行银行国际部顾问；中国科技信托投资公司研究中心副主任；中国科技证券研究部总经理；北京科技大学经济管理学院金融系教授；中国工商银行股份有限公司董事；申银万国证券股份有限公司董事。现任申万宏源集团股份有限公司和申万宏源证券有限公司董事，中央汇金投资有限责任公司派往中国建设银行股份有限公司董事。

王洪刚，男，硕士，1975 年出生，历任上海久事公司计划财务部会计，资金管理总部经理助理，财务管理部高级主管、副经理，上海久事公司团委书记，上海久事国际赛事管理有限公司计划财务部经理。现任申万宏源集团股份有限公司董事，上海久事（集团）有限公司财务管理部总经理，上海久事投资有限公司监事长，上海申铁投资有限公司董事。

### 独立董事主要工作经历

叶梅，女，硕士，1966 年出生，历任美国北卡大学体系(UNC System)主席办公室研究员；社会政策研究联合会(SPR Associates)研究员；高德纳集团(Gartner Group)市场研究员；美国在线金融服务公司(E\*TRADE Financial)战略部经理/首席研究员；麦肯锡公司(McKinsey&Company)资深咨询总监及顾问；申银万国证券股份有限公司独立董事。现任申万宏源集团股份有限公司独立董事，麦肯锡公司外部顾问，贝卡尔特公司(Bekaert)独立董事，纽约军事学院(NewyorkMilitary Academy)董事(2016 年 1 月起任职，无薪酬)，斯坦福大学全球项目中心(Stanford Global Projects Center)董事(2016 年 1 月起任职，无薪酬)。

谢荣，男，博士，1952 年出生，历任上海财经大学会计系教授；毕马威华振会计师事务所合伙人；上海国家会计学院教授、副院长；申银万国证券股份有限公司独立董事；宝信软件股份有限公司独立董事。现任申万宏源集团股份有限公司独立董事，上海国家会计学院教授，上海汽车集团股份有限公司董事，上海电气集团总公司董事，光大银行股份有限公司独立董事，中国中药有限公司独立董事，上海百润投资控股集团股份有限公司独立董事，上海国际信托有限公司独立董事。

黄丹涵，女，博士，1949 年出生，历任对外经贸部（现商务部）政策研究室、条法司副研究员、副处长；对外经贸大学国际经济法系副教授；北京市博宇律师事务所、中博律师事务所合伙人；中国建设银行股份有限公司法律部总经理；中国银河证券股份有限公司法律室主任、首席律师；中国银行股份有限公司独立董事；申银万国证券股份有限公司独立董事；中国-欧盟世贸项目服务贸易首席专家。现任申万宏源集团股份有限公司独立董事，星展银行（中国）有限公司独立董事，北京市奋迅律师事务所高级顾问。

## 2. 监事主要工作经历

杨玉成，男，硕士，1971 年出生，历任财政部清产核资办公室、国家国有资产管理局主任科员；国务院稽察特派员总署、中央企业工委稽察特派员助理、专职监事；中国网络通信有限公司综合部总经理及工会副主席；中国投资担保有限公司办公室主任、行政总裁助理；宏源证券股份有限公司党委委员、纪委书记，副总经理兼纪委书记，监事会主席兼纪委书记。现任申万宏源集团股份有限公司和申万宏源证券有限公司党委委员，申万宏源集团股份有限公司监事会主席。

温锋，男，硕士，1968 年出生，历任中国对外贸易运输总公司审计部职员；中信永道会计师事务所审计部项目经理；海南航空股份有限公司计划财务部经理；北京清华紫光投资顾问有限公司并购业务部经理；四砂股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书；北京东方高圣投资顾问有限公司常务董事；招商证券股份有限公司直接投资业务筹备组组长；招商致远资本投资有限公司总经理。现任申万宏源集团股份有限公司和申万宏源证券有限公司监事，赣州招商致远壹号股权投资管理有限公司总经理，赣州招商致远壹号股权投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人代表，赣州壹申投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人代表，合肥中安招商股权投资管理有限公司总经理，合肥中安招商股权投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人代表。

龚波，男，硕士，1966 年出生，历任义乌市石油油泵厂供销科科长；义乌市外经贸委科员；浙江中国小商品城集团杭州办事处主任；浙江中国小商品城集团证券部经理；申银万国证券股份有限公司监事。现任申万宏源集团股份有限公司和申万宏源证券有限公司监事，浙江中国小商品城集团惠商投资管理分公司总经理，义乌惠商紫荆资本管理有限公司董事，义乌市惠商紫荆股权投资有限公司总经理，马上消费金融股份有限公司董事，浙江稠州金融租赁有限公司董事。

姜杨，男，硕士，1978 年出生，历任宏源证券新疆管理总部自营交易员、营业

部财务负责人、高级投资顾问等；新疆维吾尔自治区金融工作办公室（借调）；新疆金融投资有限公司任办公室主任、职工监事、投资管理部经理、总经理；新疆凯迪投资有限责任公司董事、总经理助理。现任申万宏源集团股份有限公司和申万宏源证券有限公司监事，新疆凯迪投资有限责任公司董事、投资总监，新疆金融投资有限公司总经理助理，新疆天山产业投资基金管理有限公司董事长，新疆天山毛纺织品股份有限公司董事。

卫勇，男，硕士，1972 年出生，历任中共上海市委研究室综合处副主任科员、主任科员、副处级调研员、经济处副处长；上海汽车工业(集团)总公司董事会战略委员会专务；上海汽车集团股份有限公司总裁办公室副主任、资本运营部执行总监兼证券事务代表、董事会办公室主任。现任申万宏源集团股份有限公司监事，上海汽车集团股份有限公司代理财务总监、董事会办公室主任、金融事业部总经理、证券事务部总经理、证券事务代表，上海汽车集团财务有限责任公司董事，上海汽车集团保险销售有限公司董事、上海通用汽车金融有限责任公司董事、上海汽车集团股权投资有限公司董事，赛领国际投资基金（上海）有限公司董事，上海汽车创业投资有限公司董事，上海汽车香港投资有限公司董事、总经理。

黄琦，男，硕士，1966 年出生，历任煤炭工业部规划设计总院工程师、团委书记；北京煤炭设计研究院党委宣传部副部长、办公室副主任、主任、高级经济师；北京煤炭设计研究院(集团)办公室主任、纪委委员；中煤国际工程设计研究总院人事部主任、体改办主任、纪委委员、教授级高工；宏源证券股份有限公司人力资源总部总经理、监察室主任、党委组织部部长；宏源期货有限公司副董事长；宏源证券股份有限公司总经理办公室主任。现任申万宏源集团股份有限公司职工监事、总经理办公室主任。

王艳阳，男，大学本科，1971 年出生，历任职北京市城建档案馆财务科，中国信达信托投资公司证券部财务部，新疆宏源信托证券业务总部财务部副经理，宏源证券股份有限公司北京联络处财务部经理、证券投资部风控部经理、桂林营业部副总经理、机构管理总部风控部经理、北京北洼路营业部副总经理、审计总部副总经理、北京金融大街营业部总经理、稽核审计部总经理，申万宏源证券有限公司稽核审计总部联席总经理。现任申万宏源集团股份有限公司职工监事、稽核审计部总经理。

谢鲲，男，硕士，1978 年出生，历任恒泰证券有限责任公司上海管理总部员工；宏源证券股份有限公司法律合规部总经理助理、副总经理。现任申万宏源集团股份有限公司职工监事、申万宏源集团股份有限公司法务风控部总经理、宏源汇智投资有限公司风险委员会委员，宏源汇富创业投资有限公司风险委员会委员，天山基金管理有限公司董事，河南混改基金管理公司董事。

安歌军，男，博士，1968 年出生，历任国泰君安证券股份有限公司客户经理；中国环境保护公司高级业务经理；中国神华能源股份有限公司业务主管、业务经理；神华澳大利亚控股有限公司董事、董事会秘书、总经理助理；申银万国证券股份有限公司北京分公司副总经理。现任申万宏源集团股份有限公司职工监事，申万宏源产业投资管理有限责任公司副总经理、宁夏现代农业产业基金管理有限责任公司总经理。

### (3) 高级管理人员主要工作经历

阳昌云，男，博士，1970 年出生，历任宁波大学会计系讲师；天健会计师事务所审计经理；国信证券股份有限公司投资银行部项目经理；上海证券交易所公司管理部经理（期间曾借调中国证监会发行监管部、上市公司监管部工作）；兴业证券股份有限公司总裁助理；宏源证券股份有限公司董事会秘书、财务总监。现任申万宏源集

团股份有限公司副总经理、董事会秘书和财务总监，申万宏源投资有限公司执行董事，宏源汇富创业投资有限公司董事长，宏源汇智投资有限公司董事。

刘跃，男，硕士，1968 年出生，历任哈尔滨电站工程公司工程师；申银万国证券股份有限公司北京劲松营业部副经理（主持工作），北京劲松九区营业部经理，北京安定路营业部经理，北京总部副总经理（主持工作）、总经理，北京分公司总经理，首席市场总监（公司总经理助理待遇）；申万宏源证券有限公司总经理助理、北京分公司总经理。申万宏源集团股份有限公司总经理助理，申万宏源产业投资管理有限责任公司执行董事。

近三年，公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员无受证券监管机构处罚的情况。

### （三）、公司董事、监事、高级管理人员变更情况

#### 1. 董事、监事、高级管理人员选举、任免情况

（1）2016 年 8 月 18 日，公司召开第四届董事会第十七次会议，审议通过了《关于推选董事候选人的议案》，同意推选王洪刚先生为公司第四届董事会董事候选人，并提请公司股东大会选举。

2016 年 9 月 12 日，公司召开 2016 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于选举董事的议案》，选举王洪刚先生为公司第四届董事会非独立董事，任职期限自本次股东大会审议通过之日起至第四届董事会任期届满。

张新玫董事因工作原因，于 2016 年 9 月 9 日向公司董事会递交辞职报告，不再担任公司董事职务。

（2）2016 年 8 月 18 日，公司召开第四届监事会第十一次会议，审议通过了《关于股东提名公司监事候选人的议案》，同意卫勇先生为第四届监事会监事候选人，并提请公司股东大会选举。

2016 年 9 月 12 日，公司召开 2016 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于选举监事的议案》，选举卫勇先生为公司第四届监事会非职工监事。任职期限自股东大会审议通过之日起至第四届监事会任期届满。

许奇监事因工作原因，于 2016 年 8 月 25 日向公司监事会递交辞职报告，不再担任公司监事职务。

2016 年 5 月 16 日，公司职工监事周兵先生因个人原因辞去本公司职工监事职务，辞职后不再担任公司任何职务。

2016 年 5 月 16 日，经公司工会小组投票选举，王艳阳同志担任公司第四届监事会职工监事，任期自当选之日起至第四届监事会届满时止。

（3）2016 年 8 月 18 日，公司召开第四届董事会第十七次会议，审议通过《关于刘跃同志任集团公司总经理助理的议案》；《关于免去姜国芳、徐际国同志集团公司副总经理职务的议案》，因年龄原因，姜国芳、徐际国同志不再担任申万宏源集团股份有限公司副总经理职务。

#### 2. 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

姓名	职务	离任原因
张新玫	董事	工作原因
许奇	监事	工作原因
周兵	职工监事	个人原因
姜国芳	副总经理	年龄原因



徐际国	副总经理	年龄原因
-----	------	------

### 3.期后董事、监事变更情况

(1)2017年1月25日，公司召开第四届董事会第二十二次会议，推选陈建民先生为公司第四届董事会董事候选人，并提请公司股东大会选举。2017年2月13日，公司2017年第一次临时股东大会选举陈建民生为公司第四届董事会董事。（详见2017年1月26日、2月14日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>刊登的公司公告）

#### 陈建民先生简历：

陈建民，男，硕士研究生，1963 年出生，历任云南省审计厅副处长，云南省人民政府办公厅副处长、调研员，云南省人民政府证券机构清理整顿领导小组办公室副主任，云南省国际信托投资公司副总经理，红塔证券股份有限公司董事、副总裁，中央汇金投资有限责任公司证券机构管理部、申银万国证券股份有限公司非执行董事，申银万国证券股份有限公司副总经理，申万宏源证券有限公司副总经理，申银万国创新证券投资有限公司董事长，申银万国投资有限公司董事长，申银万国期货有限公司董事长。现任申万宏源集团股份有限公司董事（2017 年 2 月 13 日起任职）、申万宏源证券有限公司董事（2017 年 2 月 22 日起任职），中央汇金投资有限责任公司证券机构管理部/保险机构管理部。

(2)2017年2月10日，公司董事李军先生向董事会递交书面辞职报告。李军先生因工作安排原因，辞去公司第四届董事会董事和董事会风险控制委员会、董事会战略委员会委员职务。李军先生辞职后，不在公司担任任何职务。（详见2017年2月11日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>刊登的公司公告）

(3)2017年3月16日，公司监事姜杨先生向监事会递交书面辞职报告。姜杨先生因工作安排原因，辞去公司第四届监事会监事和监事会履职监督检查委员会委员职务。姜杨先生辞职后，不在公司担任职务，继续担任公司所属子公司申万宏源证券有限公司监事。（详见2017年3月17日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>刊登的公司公告）

#### （四）董事、监事、高级管理人员的报酬情况

##### 1.薪酬管理的基本制度及决策程序：

董事会、监事会依据年度具体考核实施方案对在公司领薪的董事、监事及高级管理人员进行绩效评价，并依据考核结果实施薪酬的具体分配。其中，涉及董事、监事的薪酬事宜需由董事会提请股东大会审议，高级管理人员的薪酬事宜需由董事会审议。

##### 2.报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况。

中投公司党委对公司高级管理人员进行综合考核评价，考核结果作为高管人员激励的依据。董事会薪酬提名委员会对高级管理人员的考核与薪酬管理制度进行审议并向董事会提出建议，对高级管理人员进行考核并向董事会提出建议，公司董事会对高级管理人员的考核与薪酬管理制度、考核结果以及报酬等事宜进行审议，高级管理人员的考核结果、报酬分配经董事会审议决。

##### 3.年度薪酬总和在董事、监事、高级管理人员之间的分布情况：

报告期内公司董事、监事及高级管理人员于公司领取的税前报酬总额共计3386.09万元。其中，公司董事税前报酬占总额的比例为30.48%，监事税前报酬占总额的比例为36.01%，高级管理人员税前报酬占总额的比例为33.51%。

注：陈亮董事任期内同时兼任公司总经理，为避免重复计算，其年度薪酬总额

包含于公司董事的统计中，未包含在高级管理人员的统计中。

4.董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况：详见“董事、监事和高级管理人员基本情况表”。

## 二、报告期内，董事会下设各专门委员会人员构成情况

董事会战略委员会

主任委员：储晓明；委员：冯戎、陈亮、李军

董事会薪酬与提名委员会

主任委员：叶梅；委员：储晓明、屈艳萍、谢荣

董事会审计委员会

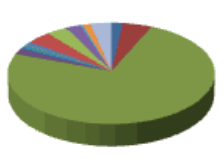

主任委员：谢荣；委员：叶梅、黄丹涵、王洪刚

董事会风险控制委员会

主任委员：李军；委员：屈艳萍、黄丹涵、王洪刚

## 三、公司员工情况

(一) 截至 2016 年 12 月 31 日，公司共有员工 13,831 人（含经纪人 4,268 人）。其中：申万宏源集团公司 94 人，申万宏源证券子公司 13,388 人，其他子公司 349 人。

人员结构		人数 (人)	占员工总数 比例 (%)	构成结构统计图
专业构成及人员分布	研究人员	260	1.88%	 <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 研究人员</li> <li>■ 投行人员</li> <li>■ 经纪业务人员</li> <li>■ 资产管理业务人员</li> <li>■ 证券投资业务人员</li> <li>■ 投资人员</li> <li>■ 财务人员</li> <li>■ 信息技术人员</li> <li>■ 风险控制人员</li> <li>■ 行政人员</li> <li>■ 审计人员</li> <li>■ 清算人员</li> <li>■ 其他人员</li> </ul>
	投行人员	657	4.75%	
	经纪业务人员	10229	73.96%	
	资产管理业务人员	273	1.97%	
	证券投资业务人员	178	1.29%	
	投资人员	24	0.17%	
	财务人员	139	1.00%	
	信息技术人员	554	4.01%	
	风险控制人员	471	3.41%	
	行政人员	341	2.47%	
	审计人员	56	0.40%	
	清算人员	177	1.28%	
	其他人员	472	3.41%	
教育程度 (按学历)	研究生以上	2303	16.65%	 <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 研究生以上</li> <li>■ 本科</li> <li>■ 专科</li> <li>■ 中专及以下</li> </ul>
	本科	7359	53.21%	
	专科	2495	18.04%	
	中专及以下	1674	12.10%	

### (二) 员工薪酬政策：

公司根据发展战略，按照市场化原则，以保障与激励相结合的薪酬分配制度为核心，建立兼顾内具公平性和外具竞争力的薪酬体系。公司薪酬包括基本薪酬、年度绩效薪酬、福利、特殊津贴和长期激励等。基于公司的支付能力，公司对人力成本进行总管控，使公司人力成本的增长有效支持经营业绩，以促进公司持续、稳定、健康发展。根据员工在资历、能力等方面的差异，公司建立以职位的任职要求及绩效标

准为核心的员工基本薪酬体系，并通过绩效评估将员工的薪酬与公司、部门以及员工的绩效表现直接挂钩，体现责任、风险与收益相匹配的激励导向。员工薪酬、福利水平结合公司的战略定位和实际支付能力，参照社会平均工资及市场薪酬适时进行调整。

### （三）培训计划

公司以构建全员培训体系为主线，立足长远，切实打造培训工作的长效机制。以三级培训管理为依托，统筹推进各部门以及各层各类人员的培训工作开展。对高层管理人员，着力领导力培训；对中层管理人员，集中于管理和业务技能提升；对核心业务骨干旨在加强系统培养；对新入职员工，重点强调融入公司文化。同时着力打造一支能够高效传承公司政策与业务的内部培训师队伍。

### （四）需公司承担费用的离退休职工人数

公司按照《中华人民共和国劳动法》及国家的有关规定，已为全体职工办理养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险，并缴纳住房公积金。截至本报告期末，公司（含母公司和全资子公司）需承担费用的 353 名退休职工按照公司确定的标准领取。

## 第八节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律、行政法规、部门规章及监管政策的要求，建立有效的公司治理结构，不断健全治理机制，强化股东大会、董事会、监事会权力制衡机制，明确和规范股东、董事、监事和高级管理人员的权利和义务及行为，确保公司规范运作，诚信履行信息披露义务，注重投资者关系管理，有效保护公司利益和投资者的合法权益，不断致力于维护和提升公司良好的市场形象。

自上市以来，公司不断完善公司治理机制，对标中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件，并结合公司实际情况，持续加强公司规范运作相关工作，包括建立健全相应的制度体系、优化完善内部组织架构与授权管理机制等。目前，公司制定了包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《内部控制制度》、《内部控制评价制度》、《内部审计制度》、《财务管理制度》、《会计制度》、董事会下设各专门委员会工作细则等制度，未发现公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件存在重大差异的情形。

### 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

申万宏源集团公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，保持了机构完整、业务独立。公司具有独立完整的业务及自主经营能力，自主经营，独立核算，独立面对市场参与竞争，独立承担责任和风险。

（一）业务独立。公司业务独立于控股股东及其控制的其他企业，与控股股东及其控制的其他企业间不存在显失公允的关联交易。

（二）人员独立。公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管

理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

(三) 资产独立。公司独立、完整地拥有与经营有关的业务体系及相关资产，独立于控股股东及其控制的其他企业。

(四) 机构独立。公司建立健全内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东及其控制的其他企业间没有机构混同的情形。

(五) 财务独立。公司建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；发行人没有与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户。

### 三、报告期内召开年度股东大会和临时股东大会情况

1.2016年2月17日，公司召开2016年第一次临时股东大会，审议通过以下议案：

(1) 《关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补回报措施的议案》；

(2) 《关于审议<公司董事、高级管理人员关于填补回报措施能够得到切实履行的承诺>的议案》；

(3) 《关于公开发行公司债券的议案》（逐项审议）。

会议决议事项详见2016年2月18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>。

2.2016年5月17日，公司召开2015年度股东大会，审议通过以下事项：

(1) 《关于审议<公司2015年度董事会工作报告>的议案》；

(2) 《关于审议<公司2015年度监事会工作报告>的议案》；

(3) 《关于审议<公司2015年度财务决算报告>的议案》；

(4) 《关于公司2015年度利润分配方案的议案》；

(5) 《关于审议<公司2015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>的议案》；

(7) 《关于投保公司董事、监事和高级管理人员责任保险的议案》；

(8) 听取独立董事述职报告。

会议决议事项详见2016年5月18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>。

3.2016年9月12日，公司召开2016年第二次临时股东大会，审议通过以下议案：

(1) 《关于审议<申万宏源集团股份有限公司独立董事制度>的议案》；

(2) 《关于变更经营范围及修改公司<章程>的议案》；

(3) 《关于续聘公司2016年度审计机构的议案》；

(4) 《关于选举董事的议案》；

(5) 《关于选举监事的议案》。

会议决议事项详见2016年9月13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>。

### 四、报告期内召开董事会情况

1.2016年1月28日，公司召开第四届董事会第十四次会议，审议通过以下议案：

(1) 《关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补回报措施的议案》；

(2)《关于提请股东大会审议<公司董事、高级管理人员关于填补回报措施能够得到切实履行的承诺>的议案》;

(3)《关于审议<申万宏源集团股份有限公司对外担保管理制度(试行)>的议案》;

(4)《关于审议<申万宏源集团股份有限公司投资业务管理制度(试行)>的议案》;

(5)《关于公开发行公司债券的议案》(逐项审议);

(6)《关于委托全资子公司申万宏源证券有限公司设立定向资产管理计划的议案》;

(7)《关于召开 2016 年第一次临时股东大会时间、地点及议题的议案》。

会议决议事项详见 2016 年 1 月 29 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>。

2.2016 年 4 月 25 日,公司召开第四届董事会第十五次会议,审议通过以下议案:

(1)《关于审议<公司 2015 年度董事会工作报告>的议案》;

(2)《关于审议<公司 2015 年度总经理工作报告>的议案》;

(3)《关于审议<公司 2015 年度财务决算报告>的议案》;

(4)《关于公司 2015 年度利润分配预案的议案》;

(5)《关于审议<公司 2015 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 2015 年度社会责任报告>的议案》;

(7)《关于审议<申万宏源集团股份有限公司 2015 年度募集资金存放与使用情况专项报告>的议案》;

(8)《关于审议公司 2016 年度工作计划的议案》;

(9)《关于审议<申万宏源集团股份有限公司董事会对总经理授权管理制度(试行)>的议案》;

(10)《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(2016 年)>的议案》;

(11)《关于审议<申万宏源集团股份有限公司董事会对总经理授权方案(2016 年)>的议案》;

(12)《关于投保公司董事、监事和高级管理人员责任保险的议案》;

(13)《关于召开公司 2015 年度股东大会时间、地点及议题的议案》。

会议决议事项详见 2016 年 4 月 27 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>。

3.2016 年 4 月 29 日,公司召开第四届董事会第十六次会议,审议通过《关于审议<公司 2016 年第一季度报告>的议案》。

会议决议事项详见 2016 年 4 月 30 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>。

4.2016 年 8 月 18 日,公司召开第四届董事会第十七次会议,审议通过以下议案:

(1)《关于董事、监事和高级管理人员责任保险投保方案的议案》;

(2)《关于修订<申万宏源集团股份有限公司内部控制制度>的议案》;

(3)《关于审议<申万宏源集团股份有限公司内部控制评价制度>的议案》;

(4)《关于审议<申万宏源集团股份有限公司独立董事制度>的议案》;

(5)《关于审议<申万宏源集团股份有限公司投资者关系管理制度>的议案》;

(6)《关于变更经营范围及修改公司<章程>的议案》;

(7)《关于续聘公司 2016 年度审计机构的议案》;

- (8) 《关于推选董事候选人的议案》;
- (9) 《关于免去姜国芳、徐际国同志集团公司副总经理职务的议案》;
- (10) 《关于刘跃同志任集团公司总经理助理的议案》。

会议决议事项详见 2016 年 8 月 19 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>。

- 5.2016 年 8 月 25 日, 公司召开第四届董事会第十八次会议, 审议通过以下议案:
- (1) 《关于审议<公司 2016 年半年度报告>及半年度报告摘要的议案》;
  - (2) 《关于审议公司 2016 年半年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案》;
  - (3) 《关于召开 2016 年第二次临时股东大会时间、地点及议题的议案》。

会议决议事项详见 2016 年 8 月 27 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>。

- 6.2016 年 10 月 26 日, 公司召开第四届董事会第十九次会议, 审议通过以下议案:
- (1) 《公司 2016 年第三季度报告》;
  - (2) 《关于调整董事会专门委员会委员的议案》。

会议决议事项详见 2016 年 10 月 28 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>。

- 7.2016 年 11 月 21 日, 公司召开第四届董事会第二十次会议, 审议通过以下议案:
- (1) 《关于申万宏源证券有限公司所持宏源汇富创业投资有限公司、宏源汇智投资有限公司股权转让至集团公司的议案》;

(2) 《关于申万宏源证券有限公司所持宏源期货有限公司股权转让至集团公司的议案》;

(3) 《关于修订<申万宏源集团股份有限公司董事会对总经理授权方案(2016 年)>的议案》。

会议决议事项详见 2016 年 11 月 22 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>。

8.2016 年 12 月 30 日, 公司召开第四届董事会第二十一次会议, 审议通过以下议案:

- (1) 《关于审议公司内部控制评价缺陷认定标准的议案》;
- (2) 《关于审议公司 2016 年度内部控制评价工作方案的议案》。

会议决议事项详见 2016 年 12 月 31 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>。

## 五、报告期内召开监事会情况

1. 2016 年 4 月 25 日, 公司召开第四届监事会第九次会议, 审议通过:

- (1) 《申万宏源集团股份有限公司 2015 年度利润分配预案》;
- (2) 《申万宏源集团股份有限公司 2015 年度财务决算报告》;
- (3) 《申万宏源集团股份有限公司 2015 年年度报告》及年报摘要;
- (4) 《申万宏源集团股份有限公司 2015 年度监事会工作报告》。

会议决议事项详见 2016 年 4 月 27 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>。

2.2016 年 4 月 29 日，公司召开第四届监事会第十次会议，审议通过《申万宏源集团股份有限公司 2016 年第一季度报告》。会议决议事项免于披露。

3.2016 年 8 月 25 日，公司召开第四届监事会第十一次会议，审议通过：

(1)《申万宏源集团股份有限公司 2016 年半年度报告》及半年度报告摘要；

(2)《申万宏源集团股份有限公司监事会对董事会、经营层及其成员履职评价办法（试行）》；

(3)《关于股东提名公司监事候选人的议案》。

会议决议事项详见 2016 年 8 月 27 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>。

4.2016 年 10 月 26 日，公司召开第四届监事会第十二次会议，审议通过：

(1)《申万宏源集团股份有限公司 2016 年第三季度报告》；

(2)《关于补选、调整监事会专门委员会成员的议案》。

会议决议事项详见 2016 年 10 月 28 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>。

5.2016 年 12 月 27 日，公司召开第四届监事会第十三次会议，审议通过《申万宏源集团股份有限公司监事会工作信息征询管理办法》。

会议决议事项详见 2016 年 12 月 28 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>。

## 六、董事履职情况

### （一）董事参加董事会和股东大会情况

董事姓名	职务	本年应参加董事会次数	亲自出席董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	参加现场股东大会次数
储晓明	董事长	8	8	0	0	3
冯戎	副董事长	8	8	0	0	3
陈亮	董事、总经理	8	8	0	0	3
屈艳萍	董事	8	8	0	0	0
李军	董事	8	8	0	0	2
张新玫	董事(历任)	5	5	0	0	0
王洪刚	董事	3	3	0	0	0
叶梅	独立董事	8	8	0	0	2
谢荣	独立董事	8	8	0	0	1
黄丹涵	独立董事	8	8	0	0	2

## （二）独立董事履职情况

### 1.2016 年度独立董事任职情况

报告期内，公司董事会独立董事共 3 位，即叶梅女士、谢荣先生、黄丹涵女士。

### 2.独立董事出具独立意见情况

报告期内，公司独立董事能遵守国家有关法律、法规及《公司章程》的有关规定，认真参加每一次董事会。对于董事会审议的各项议案，独立进行表决。遵照监管规定和《公司独立董事制度》，对相关议案认真研讨并发表独立意见。

### 3.独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他议案提出异议。

## 七、董事会专门委员会履职情况

### （一）董事会审计委员会

序号	时间	会议名称	会议内容
1	2016.01.20	董事会审计委员会 2016 年第一次会议暨独立董事与年审注册会计师第一次见面会	审计委员会：1.审阅未经审计的公司 2015 年财务报表； 2.审阅年度财务报告审计工作的时间安排；3.与年审会计师事务所沟通。 独立董事：1.听取公司管理层对公司 2015 年度工作情况的汇报；2.听取公司年度财务状况和经营成果的汇报； 3.听取年度审计工作安排，与年审注册会计师沟通审计工作重点等情况。
2	2016.04.13	董事会审计委员会 2016 年第二次会议暨独立董事与年审注册会计师第二次见面会	审计委员会：1.审议《公司 2015 年度财务报表》； 2.审议《公司 2015 年度募集资金存放与使用情况专项报告》； 3.审议《董事会审计委员会 2015 年度履职情况报告》； 4.审阅《关于对毕马威振华会计师事务所（特殊普通合伙）从事 2014 年度审计工作进行评价的报告》。 独立董事与年审注册会计师沟通初审意见，并审查董事会召开的程序、必备文件以及能够做出合理准确判断的资料信息的充分性。
3	2016.04.25	董事会审计委员会 2016 年第三次会议	审议《公司 2016 年一季度财务报表》。
4	2016.08.10	董事会审计委员会 2016 年第四次会议	审议《关于续聘公司 2016 年度审计机构的议案》。
5	2016.08.18	董事会审计委员会 2016 年第五次会议	1.审议《公司 2016 年半年度财务报表》； 2.审议《公司 2016 年半年度募集资金存放与使用情况专项报告》（含非公开发行股份和公开发行公司债券）。
6	2016.10.18	董事会审计委员会 2016 年第六次会议	审议《公司 2016 年三季度财务报表》。
7	2016.12.14	董事会审计委员会 2016 年第七次	1.审议《公司内部控制评价缺陷认定标准》； 2.审议《公司 2016 年度内部控制评价工作方案》。



序号	时间	会议名称	会议内容
		会议	

## (二) 董事会薪酬与提名委员会

序号	时间	会议名称	会议内容
1	2016.08.10	董事会提名与薪酬考核委员会 2016 年第一次会议	审议《关于提请审议公司董事候选人资格的议案》(王洪刚)。
2	2016.08.16	董事会提名与薪酬考核委员会 2016 年第二次会议	审议《关于提请审议公司高管人员资格的议案》(刘跃)。
3	2016.12.19	董事会提名与薪酬考核委员会 2016 年第三次会议	审议《关于统一申万宏源集团股份有限公司高级管理人员基本年薪的方案》。

## (三) 董事会风险控制委员会

序号	时间	会议名称	会议内容
1	2016.08.25	董事会风险控制委员会 2016 年第一次会议	听取《公司 2016 年上半年内部控制建设阶段性进展报告》。

## 八、监事履职情况

## (一) 监事参加监事会会议情况

姓名	职务	本报告期应参加监事会次数	亲自出席监事会次数	委托出席监事会次数	缺席监事会次数	投票表决情况
杨玉成	监事会主席	5	5	0	0	同意
温 锋	监事	5	5	0	0	同意
龚 波	监事	5	5	0	0	同意
姜 杨	监事	5	4	1	0	同意
卫 勇	监事	2	2	0	0	同意
许 奇	监事(历任)	3	1	2	0	同意
黄 琦	职工监事	5	5	0	0	同意
王艳阳	职工监事	3	3	0	0	同意
谢 鲲	职工监事	5	5	0	0	同意
安歌军	职工监事	5	4	1	0	同意
周 兵	职工监事(历任)	2	1	1	0	同意

(二) 监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险  
监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 九、公司合规体系建设情况，合规、稽核部门报告期内完成的检查稽核情况

### (一) 合规体系建设方面

根据法律法规和监管要求，公司证券业务需要开展合规管理体系建设工作。公司所属申万宏源证券有限公司在 2016 年结合企业经营管理实际情况，不断完善合规管理制度体系，持续健全合规管理组织架构，不断深化合规管理工作，保障证券业务的持续规范发展。

#### 1. 合规管理制度体系

2016 年，申万宏源证券制定了由合规管理基本制度、合规管理配套规则构成的合规管理制度体系，并根据法律法规变化，结合申万宏源证券实际，进行动态修订和完善。其中：申万宏源证券合规管理的基本制度为《合规管理基本制度》、《关联交易管理制度》由董事会审议通过；合规管理配套规则包括：《规章制度管理办法》、《合规管理工作管理办法》、《反洗钱内部控制办法》、《信息隔离墙工作管理办法》、《分公司法律合规和风险管理试行办法》、《部门合规与风险管理人员管理办法》、《员工执业行为技术监测管理办法》、《反洗钱工作实施细则》、《洗钱风险评估及客户分类管理操作规程》等。此外，申万宏源证券还编制下发了《合规手册》，作为申万宏源证券及子公司业务开展的基本规范与底线要求。

#### 2. 合规管理组织体系

申万宏源证券建立了由“领导层（董事会、监事会、经营管理层）、合规总监、合规部门、各部门和分支机构”组成的合规管理组织体系。各层级合规管理机构 and 人员，按照职责分工，各司其职，有效运作。

申万宏源证券董事会、监事会和经营管理层依照法律、法规、准则和《公司章程》规定，履行与合规有关的职责，对申万宏源证券合规管理的有效性承担责任。合规总监是申万宏源证券的合规负责人，按照法律、法规和准则履行合规管理职责，对董事会、经营管理层履行合规管理职责提供支持、协助，协调合规管理体系的有效运行。申万宏源证券设立合规部门协助合规总监工作，合规部门对合规总监负责，按照申万宏源证券规定和合规总监的安排履行合规管理职责。各部门和分支机构负责人对本部门和分支机构合规管理的有效性承担直接责任，对本部门和分支机构工作人员执业行为的合规性进行监督管理。各部门和分支机构设立合规管理岗位，并按照申万宏源证券制定下发的《部门合规与风险管理人员管理办法》完善人员配备，负责本部门和分支机构合规管理协调工作，协助本部门和分支机构负责人落实、执行公司的合规政策和制度，并对本部门和分支机构工作人员履行合规职责提供支持、帮助。

#### 3. 合规管理运行情况

申万宏源证券倡导主动合规、合规创造价值、合规从高层做起、合规人人有责等合规文化理念。合规管理遵循全面性、合规独立性以及全员主动合规的原则。

合规管理工作包括为公司董事、监事、经营管理层、各业务部门、分支机构及其工作人员提供合规咨询；对申万宏源证券内部管理制度、重大决策、新产品和新业务方案等进行合规审查；对申万宏源证券经营管理和工作人员执业行为进行合规监测；对各部门合规管理情况进行定期和不定期检查；跟踪法律法规准则的重大变化；定期、不定期向董事会、监事会、经营管理层，以及证券监管部门或自律组织，报告申万宏源证券合规管理情况；将合规考核纳入高级管理人员、各部门和分支机构及其工作人员的绩效考核；组织合规管理有效性内部评估工作等。

申万宏源证券建立反洗钱工作体系，制定反洗钱内部控制办法、反洗钱工作实施细则以及洗钱风险评估及客户分类管理操作规程，明确反洗钱原则和 workflows，保障客户身份识别、大额和可疑交易报告、客户身份资料和交易记录保存、以及协助监管部门检查和执法调查工作等反洗钱法定义务得到有效履行。

申万宏源证券建立信息隔离墙工作体系，并根据监管政策变化及申万宏源证券实际情况，及时修订了信息隔离墙工作管理办法，明确部门职责和 workflows，申万宏源证券自营业务、客户资产管理业务、投资银行业务、经纪业务、证券投资咨询等相互隔离，申万宏源证券严格落实跨（回）墙审批、限制名单和观察名单管理等管理措施。

## （二）稽核部门稽核工作开展方面

报告期内，公司完成审计项目 242 个。其中：

- 1.年度常规审计方面：对 146 家证券营业部、13 家区域分公司、10 家总部及事业部、5 家子公司和 3 家业务部实施了常规审计。
- 2.离任审计方面：完成了 64 项离任经济责任审计。
- 3.专项审计方面：完成了募集资金专项审计。

## 十、内部控制建设情况

公司按照企业内部控制规范体系及深圳证券交易所上市公司规范运作相关规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告。公司通过制定内部控制制度、内部控制评价制度等明确了董事会、监事会、经营管理层在建立健全和实施内部控制方面的职责权限，确保公司内部控制建设推进的有序。公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。当然，由于内部控制存在的固有局限性，公司仅能为实现上述目标提供合理保证，并对公司内部控制体系进行动态、持续评估，如在评价过程中发现公司已建立健全的内部控制体系存在缺陷，将立即整改完善。公司已按照《企业内部控制基本规范》的要求对公司内部控制进行评价，并对内控评价报告进行披露。2017 年，公司将继续按照《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和要求，根据外部经营环境的变化，结合公司发展的实际需求，继续完善内部控制制度，规范内部控制制度执行，强化内部控制监督检查，促进公司健康、可持续发展。

公司认真落实《企业内部控制基本规范》及其配套指引以及中国证监会关于上市公司内部控制实施工作的相关规定，公司明确了董事会、监事会、经营管理层、稽核审计部、法务风控部和其他内部机构在内部控制的建设、监督检查和评价方面的职责权限。公司董事会对公司内部控制及其实施情况的有效性负责；监事会独立行使监督职权，对公司财务及公司董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督和质询，维护公司及股东的合法权益；经营管理层负责公司内部控制的日常运行相关工作。同时，公司设立了稽核审计部、法务风控部等职能部门，负责公司内部控制建设、监督检查和评价等日常工作，根据外部要求和公司经营管理需要，不断增强公司经营管理和业务开展过程中内部控制的有效性，完善公司内部控制体系。报告期内，公司及子公司申万宏源证券有限公司，高度重视内部控制制度及相关机制的建设，按照《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》及其配套指引、证券行业监管要求等相关规定，综合考虑公司内外部环境与业务发展实际，不断完善各项内部控制制度，制定了《内部控制制度》、《内部审计制度》、《内部控制评价制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保制度》、《财务管理制度》、《会计制度》、《信息披露管理制度》、《协同规范运作指引》等基本制度和主要管理办法，建立健全了股东大会（股东）、董事会、经

营管理层自上而下的授权管理体系和风险管理体系，进一步建立健全了一套与公司治理架构、业务规模、业务性质和复杂程度相适应的内部控制体系。

### 十一、董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制自我评价报告是公司董事会的责任；监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督；经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

### 十二、建立财务报告内部控制的依据

按照《公司法》《证券法》《会计法》《企业内部控制基本规范》及其配套指引、《证券公司内部控制指引》等相关法律法规的要求，公司建立了较为完善的业务和财务管理体系，健全财务报告各环节授权批准机制，制定并不断完善相应的规章制度，规范了公司财务报告控制流程，明晰各岗位职责，并充分发挥会计信息技术在业务核算、收入与成本费用支出等方面的管理，切实保障公司财务报告内部控制的有效性。

### 十三、内部控制评价情况

#### 1.报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。未发现需在公司年报中披露的重大和重要内部控制问题。

#### 2.内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2017年3月30日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见2017年3月30日巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	重大缺陷： (1) 董事、监事和高级管理层发生与财务报告相关的舞弊行为，并被司法机关立案调查。 (2) 错误信息可能会导致使用者做出重大的错误决策或截然相反的决策，造成重大损失。 (3) 对已公布的财务报告进行重大更正。	重大缺陷，是指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致公司严重偏离控制目标。 重要缺陷，是指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度和经济后果低于重大缺陷，但仍有可能导致公司偏离控制目标。 一般缺陷，是指除重大缺陷，重要缺陷之外的其他缺陷。

	(4) 内部控制缺陷对财务报告真实性、完整性、可靠性以及有关的资产安全造成严重影响。 重要缺陷： 财务报告内部控制中存在的、且严重程度不及重大缺陷，但仍导致公司偏离控制目标的一个或多个内部控制缺陷的组合。 一般缺陷： 不构成重大缺陷和重要缺陷的内部控制缺陷。	
定量标准	重大缺陷： 潜在错报金额在净资产总额的 3%，或税前利润总额的 5% 以上。 重要缺陷： 潜在错报金额在净资产总额的 1.5% 至 3% 之间，或税前利润总额的 3% 至 5% 之间。 一般缺陷： 潜在错报金额在净资产总额的 1.5%，或税前利润总额的 3% 以下。	重大缺陷： 直接财产损失达到公司税前利润总额的 5% 及以上。 重要缺陷： 直接财产损失在公司税前利润总额的 3% 至 5% 之间。 一般缺陷： 直接财产损失在公司税前利润总额的 3% 以下。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

#### 十四、内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段：申万宏源集团于 2016 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2017 年 3 月 30 日
内部控制审计报告全文披露索引	详见 2017 年 3 月 30 日巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

#### 十五、公司内幕信息知情人登记管理制度的执行情况

报告期内，公司致力于建立健全防范内幕交易的长效机制，公司在非公开发行过程中，根据相关监管要求，公司及时开展内幕信息知情人管理与登记备案等工作，公司如实、完整地记录了内幕信息在公开前各环节的内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的时间、方式、内容等，制作内幕信息知情人登记表，供公司自查和相关监管机构检查。

## 第九节 公司债券

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，申万宏源集团股份有限公司（以下简称“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“本次债券”）。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。

截止2016年12月末，累计使用募集资金人民币12,466,704,656.67元用于补充本公司营运资金。2016年，公司募集资金的实际使用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

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	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

格投资者公开发行人公司债券 (第二期)						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	<p>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)。</p> <p>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。</p>					
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 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券第一期和第二期债券均采用按年计息、到期一次还本。截止 2016 年 12 月 31 日, 公司债券尚未到付息期限, 报告期内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)。	<p>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。</p> <p>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)债券分为两个品种, 品种一 3 年期, 发行规模为 20 亿元, 票面利率为 2.90%; 品种二 5 年期品种, 发行规模为 55 亿元, 票面利率为 3.20%。</p>					

## 二、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	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、张馨予	联系电话 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

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)	762.39
募集资金专项账户运作情况	上述公司债券发行时, 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。

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

上述公司债券发行时，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。

新世纪信评将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。

#### 五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，本公司为本次债券的按时、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。

#### 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



作为公司的债券受托管理人，华泰联合证券有限责任公司严格依照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关法律法规，积极履行受托管理人相关职责，对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。华泰联合证券有限责任公司在履行受托管理人相关职责时，与公司不存在利益冲突情形。

## 八、截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	1,167,385.32	2,529,307.81	-53.85%
流动比率	2.77	1.65	67.96%
资产负债率	70.89%	74.17%	减少 3.28 个百分点
速动比率	2.77	1.65	67.96%
EBITDA 全部债务比	0.11	0.22	-50.00%
利息保障倍数	2.28	3.37	-32.37%
现金利息保障倍数	-5.51	9.43	-
EBITDA 利息保障倍数	2.33	3.41	-31.58%
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、速动比率报告期末比上年末增长 1.12，增加 67.96%，主要是流动负债报告期末比上年末下降 50.48%；EBITDA 全部债务比报告期比上年同期减少 0.11，下降 50%，利息保障倍数报告期比上年同期减少 1.09，下降 32.37%，EBITDA 利息保障倍数报告期比上年同期减少 1.08，下降 31.58%，上述长期偿债能力指标的变化主要是受公司利润总额同比下降的影响，公司利润总额报告期比上年同期下降 63.61%。

## 九、截至报告期末，上述债券的资产权利不存在受限情况。

## 十、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

申万宏源集团公司作为上市公司，除上述公司债券外，不存在发行其他债券和债务融资工具。

## 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，与多家银行保持良好的合作关系并取得其授信，具备较强的融资能力。报告期本公司未发生银行贷款，报告期末无未清偿银行贷款。

## 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

报告期，公司未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项。

## 十四、公司债券不存在保证人。

## 第十节 财务报告

申万宏源集团股份有限公司

自 2016 年 1 月 1 日  
至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表

## 审计报告

毕马威华振审字第 1700016 号

申万宏源集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的申万宏源集团股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表，2016 年度的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并股东权益变动表和股东权益变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：(1) 按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1700016 号

### 三、 审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2016 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况以及 2016 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

毕马威华振会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师

王国蓓

中国 北京

丁启新

申万宏源集团股份有限公司  
合并资产负债表

2016 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

资产	附注	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
货币资金	八、1	98,130,406,074.80	140,737,336,856.23
其中：客户存款		74,870,320,260.64	112,887,967,356.20
结算备付金	八、2	13,432,698,111.19	19,511,313,197.15
其中：客户备付金		11,726,379,819.09	17,397,053,989.58
融出资金	八、3	55,869,075,871.57	71,419,413,149.44
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	八、4	34,936,282,952.78	57,451,652,344.62
衍生金融资产	八、5	5,707,436.66	24,745,794.37
买入返售金融资产	八、6	17,731,941,162.79	2,827,492,515.19
应收款项	八、7	1,466,674,504.59	1,903,371,127.78
应收利息	八、8	2,157,948,023.81	1,615,503,011.11
存出保证金	八、9	5,760,862,033.40	5,125,780,481.34
可供出售金融资产	八、10	40,594,848,375.86	28,022,639,750.02
持有至到期投资	八、12	-	72,000,000.00
长期股权投资	八、13	973,571,629.02	731,524,304.11
投资性房地产	八、14	88,490,269.35	95,658,494.63
固定资产	八、15	1,343,915,480.82	1,263,842,132.04
在建工程	八、16	72,538,598.93	119,812,579.71
无形资产	八、17	117,207,575.86	113,299,504.87
商誉	八、18	66,580,838.52	63,604,763.77
递延所得税资产	八、19	1,580,341,893.06	732,084,684.85
其他资产	八、20	1,160,171,779.91	1,738,394,760.33
资产总计		<u>275,489,262,612.92</u>	<u>333,569,469,451.56</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司  
合并资产负债表 (续)

2016 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
负债和股东权益			
负债			
短期借款	八、22	255,192,843.65	640,566,910.40
应付短期融资款	八、23	3,211,596,000.00	24,356,791,851.10
拆入资金	八、24	3,000,000,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入			
当期损益的金融负债	八、25	1,054,142,100.00	-
衍生金融负债	八、5	19,997,599.65	30,832,537.19
卖出回购金融资产款	八、26	34,777,733,132.65	65,141,179,937.97
代理买卖证券款	八、27	89,704,415,360.28	132,780,661,676.30
应付职工薪酬	八、28	4,989,138,466.31	5,651,183,432.61
应交税费	八、29	1,227,080,153.67	4,091,816,178.73
应付款项	八、30	573,114,342.34	312,202,982.64
应付利息	八、31	1,334,477,132.34	1,643,880,971.94
长期借款	八、32	300,000,000.00	-
应付债券	八、33	62,329,997,250.68	26,188,192,492.22
递延所得税负债	八、19	754,833,944.42	1,045,857,177.13
其他负债	八、34	17,884,303,348.14	19,820,525,011.90
负债合计		221,416,021,674.13	281,703,691,160.13

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  
合并资产负债表 (续)

2016 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
负债和股东权益 (续)			
股东权益			
股本	八、35	20,056,605,718.00	14,856,744,977.00
资本公积	八、36	4,444,946,354.64	4,444,946,354.64
其他综合收益	八、37	(654,258,297.67)	455,767,803.56
盈余公积	八、38	2,905,580,535.31	2,540,057,698.50
一般风险准备	八、39	8,898,773,654.33	7,693,211,990.55
未分配利润	八、40	16,653,163,794.30	20,243,562,498.39
归属于母公司股东权益合计		52,304,811,758.91	50,234,291,322.64
少数股东权益		1,768,429,179.88	1,631,486,968.79
股东权益合计		54,073,240,938.79	51,865,778,291.43
负债和股东权益总计		275,489,262,612.92	333,569,469,451.56

此财务报表已于 2017 年 3 月 28 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张延强	
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

2016 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

资产	附注	2016 年	2015 年
		12 月 31 日	12 月 31 日
货币资金		1,408,425,533.24	15,740,098.18
应收款项	十八、1	6,970,340.00	-
应收利息		18,498,462.72	-
可供出售金融资产		4,954,411,668.53	55,898,428.10
长期股权投资	十八、2	40,413,676,264.36	38,148,484,755.55
投资性房地产		358,888,072.08	24,223,553.87
固定资产		233,422,578.74	599,892,235.28
无形资产		149,868.95	48,611.11
其他资产	十八、3	7,044,050,059.39	9,506,095.58
资产总计		<u>54,438,492,848.01</u>	<u>38,853,793,777.67</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



申万宏源集团股份有限公司  
资产负债表 (续)

2016 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
负债和股东权益		
负债		
应付职工薪酬	63,150,889.05	35,244,114.07
应交税费	261,699,828.36	121,068,274.04
应付利息	191,235,616.44	-
应付债券	12,469,301,065.31	-
递延所得税负债	667,887,603.77	1,027,730,758.07
其他负债	2,139,275,303.31	114,509,337.02
负债合计	15,792,550,306.24	1,298,552,483.20

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)

2016 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
负债和股东权益 (续)		
股东权益		
股本	20,056,605,718.00	14,856,744,977.00
资本公积	9,210,267,508.25	9,210,267,508.25
其他综合收益	(3,721,886.25)	-
盈余公积	2,315,108,932.88	1,949,586,096.07
一般风险准备	3,849,860,528.88	3,849,860,528.88
未分配利润	3,217,821,740.01	7,688,782,184.27
股东权益合计	<u>38,645,942,541.77</u>	<u>37,555,241,294.47</u>
负债和股东权益总计	<u>54,438,492,848.01</u>	<u>38,853,793,777.67</u>

此财务报表已于 2017 年 3 月 28 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张延强	
_____ 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  
2016 年度  
(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年
一、营业收入		14,719,976,135.30	30,462,603,134.29
手续费及佣金净收入	八、41	9,903,155,122.28	19,880,358,031.55
其中：经纪业务手续费净收入		5,897,281,737.21	15,674,850,498.76
投资银行业务手续费净收入		2,115,052,005.65	1,677,646,069.70
资产管理及基金管理业务 手续费净收入		1,804,119,642.47	2,352,163,368.22
利息净收入	八、42	1,867,488,232.87	2,839,611,567.70
投资收益	八、43	3,902,080,480.45	7,133,737,994.08
其中：对联营企业和合营企业 的投资收益		211,760,618.94	325,565,497.05
公允价值变动(损失)/收益	八、44	(1,017,965,754.80)	485,645,261.61
汇兑收益		11,179,437.21	15,823,816.06
其他业务收入	八、45	54,038,617.29	107,426,463.29
二、营业支出		(8,483,350,327.02)	(12,966,199,836.75)
税金及附加	八、46	(424,822,833.64)	(1,937,131,682.54)
业务及管理费	八、47	(7,597,638,862.68)	(10,844,174,921.69)
资产减值损失	八、48	(450,769,533.55)	(114,186,429.77)
其他业务成本	八、49	(10,119,097.15)	(70,706,802.75)
三、营业利润		6,236,625,808.28	17,496,403,297.54
加：营业外收入	八、50	172,658,282.87	66,967,633.52
减：营业外支出	八、51	(23,971,429.22)	(16,639,942.23)
四、利润总额		6,385,312,661.93	17,546,730,988.83
减：所得税费用	八、52	(857,027,339.60)	(5,118,295,238.89)
五、净利润		5,528,285,322.33	12,428,435,749.94
其中：归属于母公司股东的净利润		5,409,058,284.05	12,154,187,940.61
少数股东损益		119,227,038.28	274,247,809.33

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)

2016 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
六、其他综合收益的税后净额	八、37	(1,023,589,968.56)	(283,152,580.70)
归属于母公司股东的其他综合收益的 税后净额		(1,110,026,101.23)	(354,145,613.35)
以后将重分类进损益的其他 综合收益			
(一) 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		(10,734,794.03)	10,021,451.25
(二) 可供出售金融资产公允价值 变动损失		(1,152,696,939.44)	(408,888,621.37)
(三) 外币财务报表折算差额		53,405,632.24	44,721,556.77
归属于少数股东的其他综合收益的 税后净额		86,436,132.67	70,993,032.65
七、综合收益总额		4,504,695,353.77	12,145,283,169.24
归属于母公司股东的综合收益总额		4,299,032,182.82	11,800,042,327.26
归属于少数股东的综合收益总额		205,663,170.95	345,240,841.98
八、每股收益			
(一) 基本每股收益	八、53	0.27	0.61 (已重述)
(二) 稀释每股收益	八、53	0.27	0.61 (已重述)

此财务报表已于 2017 年 3 月 28 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张延强	
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

2016 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年
一、营业收入		3,512,605,415.18	114,707,666.67
手续费及佣金净收入	十八、4	26,365,100.61	-
利息净(支出)/收入		(55,865,130.77)	64,392.28
投资收益	十八、5	3,404,359,316.24	114,049,784.39
其他业务收入		137,746,129.10	593,490.00
二、营业支出		(185,279,306.49)	(116,874,009.19)
税金及附加		(15,509,447.95)	(113,520.42)
业务及管理费		(155,017,383.51)	(116,387,207.99)
资产减值转回		-	537,000.00
其他业务成本		(14,752,475.03)	(910,280.78)
三、营业利润		3,327,326,108.69	(2,166,342.52)
加：营业外收入		5,458,943.84	2,061.00
减：营业外支出		(2,155,000.00)	(7,438,182.00)
四、利润总额		3,330,630,052.53	(9,602,463.52)
减：所得税费用		(7,695,172.43)	2,010,144.64
五、净利润 / (亏损)		3,322,934,880.10	(7,592,318.88)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司  
利润表 (续)

2016 年度

(金额单位：人民币元)

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
六、其他综合收益的税后净额	(3,721,886.25)	(84,496,962.70)
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		
公允价值变动损失	(3,721,886.25)	(84,496,962.70)
七、综合收益总额	<u>3,319,212,993.85</u>	<u>(92,089,281.58)</u>

此财务报表已于 2017 年 3 月 28 日获董事会批准。

<u>陈亮</u>	<u>阳昌云</u>	<u>张延强</u>	
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

2016 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年
一、			
经营活动产生的现金流量：			
融出资金净减少额		15,953,165,821.96	-
处置以公允价值计量且其变动计入			
当期损益的金融资产净增加额		24,744,354,714.83	-
收取利息、手续费及佣金的现金		18,880,519,166.67	33,553,201,616.14
拆入资金净增加额		3,000,000,000.00	-
回购业务资金净增加额		-	27,890,106,824.43
代理买卖证券收到的现金净额		-	52,508,323,991.77
收到其他与经营活动有关的现金	八、54	238,790,527.53	13,091,610,271.11
经营活动现金流入小计		62,816,830,230.99	127,043,242,703.45
融出资金净增加额		-	(12,756,386,346.81)
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		-	(35,751,750,502.08)
回购资金净减少额		(37,267,605,885.59)	-
代理买卖证券支付的现金净额		(43,564,134,522.75)	-
支付利息、手续费及佣金的现金		(4,825,166,518.25)	(9,166,220,031.27)
支付给职工及为职工支付的现金		(6,422,949,782.77)	(4,439,579,230.53)
支付的各项税费		(5,562,201,270.98)	(3,881,657,294.87)
支付其他与经营活动有关的现金	八、54	(3,681,353,223.12)	(10,583,153,280.10)
经营活动现金流出小计		(101,323,411,203.46)	(76,578,746,685.66)
经营活动产生的现金流量净额	八、55	(38,506,580,972.47)	50,464,496,017.79

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司  
合并现金流量表 (续)

2016 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年
二、 投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金		1,063,948,478.09	1,024,901,318.41
收到其他与投资活动有关的现金	八、54	4,141,464.60	6,518,721.36
投资活动现金流入小计		<u>1,068,089,942.69</u>	<u>1,031,420,039.77</u>
投资支付的现金		(9,012,732,919.11)	(18,172,048,150.64)
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产所支付的现金		<u>(245,428,901.19)</u>	<u>(244,754,075.35)</u>
投资活动现金流出小计		<u>(9,258,161,820.30)</u>	<u>(18,416,802,225.99)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(8,190,071,877.61)</u>	<u>(17,385,382,186.22)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



申万宏源集团股份有限公司  
合并现金流量表 (续)  
2016 年度  
(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		23,925,000.00	242,338,905.95
发行债券收到的现金		49,755,241,730.89	49,495,359,927.07
取得借款收到的现金		300,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计		50,079,166,730.89	49,737,698,833.02
偿还债务支付的现金		(35,372,562,252.00)	(23,053,224,931.71)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(4,697,135,927.62)	(1,166,540,785.33)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		(92,645,959.86)	(25,663,136.55)
支付其他与筹资活动有关的现金	八、54	-	(78,569,362.82)
筹资活动现金流出小计		(40,069,698,179.62)	(24,298,335,079.86)
筹资活动产生的现金流量净额		10,009,468,551.27	25,439,363,753.16
四、汇率变动对现金的影响		11,179,437.21	15,823,816.06
五、现金及现金等价物净 (减少) / 增加额	八、55	(36,676,004,861.60)	58,534,301,400.79
加：年初现金及现金等价物余额		151,561,058,370.23	93,026,756,969.44
六、年末现金及现金等价物余额	八、55	114,885,053,508.63	151,561,058,370.23

此财务报表已于 2017 年 3 月 28 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张延强	
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

2016 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年
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		141,800,559.13	64,392.28
收到其他与经营活动有关的现金		161,824,949.98	4,495,551.00
经营活动现金流入小计		303,625,509.11	4,559,943.28
支付利息、手续费及佣金的现金		(499,860.89)	-
支付给职工及为职工支付的现金		(82,001,718.68)	(16,728,433.79)
支付的各项税费		(92,948,517.32)	(3,136,430.71)
支付其他与经营活动有关的现金		(55,573,675.83)	(22,804,054.66)
经营活动现金流出小计		(231,023,772.72)	(42,668,919.16)
经营活动产生的现金流量净额	十八、6	72,601,736.39	(38,108,975.88)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司  
现金流量表 (续)

2016 年度

(金额单位：人民币元)

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
二、 投资活动产生的现金流量：		
吸收合并宏源证券所取得的现金	-	22,072,060,667.61
收回投资收到的现金	-	126,228,956.84
取得投资收益收到的现金	3,410,590,965.57	1,387,167.45
收到其他与投资活动有关的现金	2,500,000.00	-
投资活动现金流入小计	<u>3,413,090,965.57</u>	<u>22,199,676,791.90</u>
出资设立证券公司支付的现金	-	(81,168,107,540.85)
投资支付的现金	(4,976,475,755.43)	(68,500,000.00)
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产所支付的现金	(3,019,764.92)	(3,325,875.73)
支付其他与投资活动有关的现金	(7,350,000,000.00)	-
投资活动现金流出小计	<u>(12,329,495,520.35)</u>	<u>(81,239,933,416.58)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(8,916,404,554.78)</u>	<u>(59,040,256,624.68)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司  
现金流量表 (续)

2016 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年
三、筹资活动产生的现金流量：			
发行债券收到的现金		12,465,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计		12,465,000,000.00	-
分配股利或偿付利息支付的现金		(2,228,511,746.55)	-
支付其他与筹资活动有关的现金		-	(1,941,174.50)
筹资活动现金流出小计		(2,228,511,746.55)	(1,941,174.50)
筹资活动产生的现金流量净额		10,236,488,253.45	(1,941,174.50)
四、汇率变动对现金的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	十八、6	1,392,685,435.06	(59,080,306,775.06)
加：年初现金及现金等价物余额		15,740,098.18	59,096,046,873.24
六、年末现金及现金等价物余额		1,408,425,533.24	15,740,098.18

此财务报表已于 2017 年 3 月 28 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张延强	
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  
2016 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
2016 年 1 月 1 日余额		14,856,744,977.00	4,444,946,354.64	455,767,803.56	2,540,057,698.50	7,693,211,990.55	20,243,562,498.39	50,234,291,322.64	1,631,486,968.79	51,865,778,291.43
本年增减变动金额										
1. 综合收益总额		-	-	(1,110,026,101.23)	-	-	5,409,058,284.05	4,299,032,182.82	205,663,170.95	4,504,695,353.77
2. 股东投入资本										
- 少数股东投入的资本		-	-	-	-	-	-	-	23,925,000.00	23,925,000.00
3. 利润分配	八、40									
- 提取盈余公积		-	-	-	365,522,836.81	-	(365,522,836.81)	-	-	-
- 提取一般风险准备		-	-	-	-	1,205,561,663.78	(1,205,561,663.78)	-	-	-
- 对股东的分配		5,199,860,741.00	-	-	-	-	(7,428,372,487.55)	(2,228,511,746.55)	(92,645,959.86)	(2,321,157,706.41)
2016 年 12 月 31 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

此财务报表已于 2017 年 3 月 28 日获董事会批准。

陈亮

法定代表人

阳昌云

主管会计工作的公司  
负责人

张延强

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

2015 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		
2015 年 1 月 1 日余额	6,715,760,000.00	5,997,379,237.82	653,288,839.54	2,540,057,698.50	5,139,152,232.73	10,643,434,315.60	31,689,072,324.19	7,907,316,391.42	39,596,388,715.61
本年增减变动金额									
1. 综合收益总额	-	-	(354,145,613.35)	-	-	12,154,187,940.61	11,800,042,327.26	345,240,841.98	12,145,283,169.24
2. 吸收合并重组交易 <sup>注</sup>									
- 置换中建投所持宏源 证券股份	4,886,153,294.00	(4,895,721,057.91)	-	-	-	-	(9,567,763.91)	-	(9,567,763.91)
- 购买宏源证券其他股东 所持股份	3,254,831,683.00	3,352,150,596.80	156,624,577.37	-	-	-	6,763,606,857.17	(6,769,980,267.76)	(6,373,410.59)
3. 股东投入资本									
- 少数股东投入的资本	-	-	-	-	-	-	-	242,338,905.95	242,338,905.95
- 与少数股东的权益性交易	-	(8,862,422.07)	-	-	-	-	(8,862,422.07)	(67,765,766.25)	(76,628,188.32)
4. 利润分配									
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	2,554,059,757.82	(2,554,059,757.82)	-	-	-
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(25,663,136.55)	(25,663,136.55)
2015 年 12 月 31 日余额	14,856,744,977.00	4,444,946,354.64	455,767,803.56	2,540,057,698.50	7,693,211,990.55	20,243,562,498.39	50,234,291,322.64	1,631,486,968.79	51,865,778,291.43

注：吸收合并重组交易的详细信息参见附注一。

此财务报表已于 2017 年 3 月 28 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张延强	
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

2016 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
2016 年 1 月 1 日余额	14,856,744,977.00	9,210,267,508.25	-	1,949,586,096.07	3,849,860,528.88	7,688,782,184.27	37,555,241,294.47
本年增减变动金额							
1. 综合收益总额	-	-	(3,721,886.25)	-	-	3,322,934,880.10	3,319,212,993.85
2. 利润分配							
- 提取盈余公积	-	-	-	365,522,836.81	-	(365,522,836.81)	-
- 对股东的分配	5,199,860,741.00	-	-	-	-	(7,428,372,487.55)	(2,228,511,746.55)
2016 年 12 月 31 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

此财务报表已于 2017 年 3 月 28 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张延强	
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

2015 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
2015 年 1 月 1 日余额	6,715,760,000.00	-	518,273,244.37	1,949,586,096.07	3,849,860,528.88	7,696,374,503.15	20,729,854,372.47
本年增减变动金额							
1. 综合收益总额	-	-	(84,496,962.70)	-	-	(7,592,318.88)	(92,089,281.58)
2. 吸收合并重组交易 <sup>注</sup>	8,140,984,977.00	9,210,267,508.25	(433,776,281.67)	-	-	-	16,917,476,203.58
2015 年 12 月 31 日余额	14,856,744,977.00	9,210,267,508.25	-	1,949,586,096.07	3,849,860,528.88	7,688,782,184.27	37,555,241,294.47

注：本公司以吸收合并宏源证券股份有限公司后的全部证券类资产及负债出资设立申万宏源证券有限公司，相应将出资资产中可供出售金融资产所对应的其他综合收益转出至资本公积。吸收合并重组交易的详细信息参见附注一。

此财务报表已于 2017 年 3 月 28 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张延强	
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。

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 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日本集团共有员工人数分别为 13,831 人(含经纪人 4,268 人)和 14,807 人(含经纪人 5,322 人)。其中，本公司董事、监事及高级管理人员人数分别为 20 人和 21 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 2016 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况、2016 年度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。

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

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。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债（包括交易性金融资产或金融负债）

本集团持有为了近期内出售或回购的金融资产和金融负债及衍生工具属于此类。但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

初始确认后，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

- 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

- 持有至到期投资

本集团将有明确意图和能力持有至到期的且到期日固定、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为持有至到期投资。

初始确认后，持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。

- 可供出售金融资产

本集团将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，初始确认后按成本计量；其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失计入其他综合收益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益（参见附注三、21(3)）。

- 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债包括财务担保合同负债。财务担保合同指本集团作为保证人与债权人约定，当债务人不履行债务时，本集团按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同负债以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则（参见附注三、19）确定的预计负债金额两者之间较高者进行后续计量。

除上述以外的其他金融负债，初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。



## (2) 金融资产及金融负债的列报

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。

## (3) 衍生金融工具

衍生金融工具具有以下特征：(一)、其价值随着特定利率、金融工具价格、商品价格、汇率、价格或利率指数、信用等级或信用指数、或其他变量的变动而变动；(二)、不要求初始净投资，或与对市场条件变动具有类似反应的其他类型合同相比要求很少的净投资；(三)、在未来某一日期结算。

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始确认，并以公允价值进行后续计量。衍生金融工具在资产负债表中以“衍生金融资产”或“衍生金融负债”列示，其公允价值变动作为公允价值变动损益，计入当期损益。

## (4) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本集团终止确认该金融资产。

金融资产整体转移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：

- 所转移金融资产的账面价值；
- 因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集团终止确认该金融负债或其一部分。

## (5) 权益工具

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。

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。

## 9 资产减值准备

### (1) 金融资产的减值

本集团在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (b) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (c) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (d) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (e) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (f) 权益工具投资的公允价值发生严重下跌或非暂时性下跌等。

#### - 应收款项及其他应收款

##### (a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项及其他应收款

单项金额重大的判断 依据 或金额标准	单项金额大于人民币 500 万元的应收款项及其他应收款视为重大。
单项金额重大并单项计提 坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项及其他应收款单独进行减值测试。

##### (b) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项及其他应收款

本集团对单项金额不重大的应收款项及其他应收款，在有确凿证据表明过期无法收回 或收回的可能性不大的情况下，按个别认定法计提坏账准备。

##### (c) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项及其他应收款

对于上述 (a) 和 (b) 中单项测试未发生减值的应收款项及其他应收款，本集团也会将其包括在具有类似信用风险特征的应收款项及其他应收款组合中再进行测试。本集团采用账龄分析法作为按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法。

账龄	应收款项计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内 (含 1 年)	0 - 3%	0 - 3%
1 - 2 年 (含 2 年)	10%	10%
2 - 3 年 (含 3 年)	20%	20%
3 年以上	50%	50%

- 持有至到期投资

持有至到期投资按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当持有至到期投资的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该持有至到期投资的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估持有至到期投资的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的持有至到期投资（包括以个别方式评估未发生减值的持有至到期投资）的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

- 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式和组合方式评估减值损失。

本集团于资产负债表日对各项可供出售投资进行检查。对于可供出售权益工具，通常，如单项投资的浮亏幅度超过 50% 或出现浮亏的持续期间超过一年，本集团将考虑对该可供出售权益工具计提减值。同时，本集团也会综合考虑相关因素，从持有该可供出售权益工具投资的整个期间判断该投资公允价值下降是否属于严重或非暂时性下跌。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得转回。

## (2) 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(2)）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(2) 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(2)。

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	3 年 - 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(2)。

(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(2)）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(2)）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：

	<u>摊销年限</u>
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(2)）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(2)）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，最佳估计数分别下列情况处理：

- 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。收入在其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、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时, 予以确认。

(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。

与交易相关的经济利益能够流入本集团, 相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时, 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按照提供劳务收入的确认条件, 在提供劳务交易的结果能够可靠估计时确认为收入。

(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。

## (3) 投资收益

本集团持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及其他投资期间取得的红利、股息或现金股利确认为当期收益。

金融资产转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入投资收益：

- 终止确认部分的账面价值；
- 终止确认部分的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

对于采用成本法核算的长期股权投资，按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于本公司的部分确认收益；对于采用权益法核算的长期股权投资，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

## 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。政府拨入的投资补助等专项拨款中，国家相关文件规定作为资本公积处理的，也属于资本性投入的性质，不属于政府补助。

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，计入当期损益。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费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本集团已发生的相关费用或损失的，则直接计入当期损益。

## 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，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(2)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。

#### 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、19 – 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

本集团在运用会计政策过程中对结构化主体控制程度的重要判断如下：

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

于本会计年度内，本集团主要会计政策未发生变更。

##### 2 会计估计变更的说明

于本会计年度内，本集团主要会计估计未发生变更。

##### 3 会计差错更正的说明

于本会计年度内，本集团未发生重大前期会计差错更正。



## 六、 税项

### 1 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、营业税、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
营业税	2016 年 5 月 1 日前，按应税营业收入的 5% 计征。根据财政部和国家税务总局联合发布的财税[2016] 36 号文，自 2016 年 5 月 1 日起全国范围内全部营业税纳税人纳入营业税改征增值税试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税
城市维护建设税	按实际缴纳营业税及增值税的 5%-7% 计征
教育费附加及 地方教育费附加	按实际缴纳营业税及增值税的 3%-5% 计征
企业所得税 (ii)	按应纳税所得额的 15%-25% 计征
(i) 增值税	

根据财政部和国家税务总局2016年12月21日发布的《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》，纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期，不属于财税[2016]36号的金融商品转让。资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。

根据财政部和国家税务总局 2017 年 1 月 6 日发布的《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》，2017 年 7 月 1 日（含）以后，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在 2017 年 7 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳。

(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于 2014 年获得上海市科学技术委员会 GR201431000869 高新技术企业资格证书，自 2014 年度至 2016 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	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	
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
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

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	
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	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	
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
宏源恒利 (上海) 实业有限公司	上海	人民币5,000万元	仓单服务、投资管理、 货物进出口、仓储	人民币5,000万元	-	100%	-	100%	是
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

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	
申银万国智富投资有限公司	上海	人民币5,000万元	仓单服务、合作 套保、基差交易、 资产管理等	人民币5,000万元	-	96.21%	-	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2,000万元	特定客户资产 管理业务	人民币2,000万元	-	67%	-	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

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	
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
申银万国创新资本管理有限公司	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
申万宏源证券有限公司	上海	人民币330亿元	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330亿元	100%	-	100%	-	是
申万宏源西部证券有限公司	乌鲁木齐	人民币12亿元	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12亿元	-	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1亿元	投资、资产管理和 投资咨询服务	人民币7,650万元	100%	-	100%	-	是
宁夏申宏现代农业产业基金管理 有限公司	吴忠	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

## (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	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	
宏源期货有限公司	北京	人民币5.5亿元	期货经纪业务、期货投资咨询、资产管理业务	人民币5.5亿元	100%	-	100%	-	是
宏源汇富创业投资有限公司	北京	人民币3亿元	创业投资业务	人民币3亿元	100%	-	100%	-	是
宏源汇智投资有限公司	北京	人民币12亿元	投资管理、管理咨询	人民币12亿元	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7.76 亿元	期货经纪业务、期货投资咨询、资产管理业务	人民币7.76亿元	-	96.21%	-	96.21%	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 2016 年 12 月 31 日和 2015 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 20,817,931,388.20 元和人民币 21,969,640,667.96 元。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及可供出售金融资产的总金额分别为人民币 3,643,402,488.33 元和人民币 3,091,378,617.11 元。

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 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 2016 年 12 月 31 日和 2015 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 2016 年 12 月 31 日和 2015 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

2016 年度，除附注七、2 及七、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 本年合并范围发生变动的子公司

### (1) 本年新纳入合并范围的子公司

2016 年度，本公司的子公司申银万国投资有限公司出资设立四川申万宏源长虹股权投

资管理有限公司，公司于 2016 年 1 月 19 日成立，领取了绵阳市工商行政管理局核发的注册号为 91510703MA62448E8N 的营业执照。申银万国投资有限公司出资人民币 1,200 万元，占其注册资本的 60%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2016 年度，本公司的子公司申万宏源产业投资管理有限责任公司出资设立宁夏申宏现代农业产业基金管理有限公司，公司于 2016 年 7 月 14 日成立，领取了吴忠市工商行政管理局核发的注册号为 91640303MA75WYNN6A 的营业执照。申万宏源产业投资管理有限责任公司认缴出资人民币 510 万元，占其注册资本的 51%，实缴人民币 127.5 万元，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2016 年度，本公司的子公司申银万国投资有限公司出资设立申万宏源发展成都股权投资管理有限公司，公司于 2016 年 12 月 13 日成立，领取了成都市工商行政管理局核发的注册号为 91510100MA62NG3H72 的营业执照。申银万国投资有限公司出资人民币 1,530 万元，占其注册资本的 51%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

(2) 本年不再纳入合并范围的子公司

本年本集团无不再纳入合并范围的重要子公司。

7 本年发生的同一控制下企业合并

本年本集团未发生重大同一控制下企业合并。

8 本年发生的非同一控制下企业合并

本年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	
	2016 年	2015 年	2016 年	2015 年
港币	0.89451	0.83778	0.85578	0.80342

## 八、 合并财务报表项目注释

## 1 货币资金

## (1) 按类别列示

	2016 年 <u>12 月 31 日</u>	2015 年 <u>12 月 31 日</u>
库存现金	495,442.92	262,773.11
银行存款	98,110,585,233.33	140,582,453,452.68
其中：客户存款	74,870,320,260.64	112,887,967,356.20
公司存款	23,240,264,972.69	27,694,486,096.48
其他货币资金	19,325,398.55	154,620,630.44
合计	<u>98,130,406,074.80</u>	<u>140,737,336,856.23</u>
其中：存放在境外的款项总额	4,516,679,136.48	3,718,232,166.43

## (2) 按币种列示

	2016 年		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
库存现金			
人民币	217,931.89	1.00000	217,931.89
美元	2,430.81	6.93700	16,862.50
港币	63,804.21	0.89451	57,073.50
其他币种			203,575.03
库存现金合计			495,442.92
银行存款			
客户资金存款			
人民币	62,707,597,319.61	1.00000	62,707,597,319.61
美元	284,994,372.60	6.93700	1,977,005,962.75
港币	1,543,927,326.38	0.89451	1,381,058,432.72
其他币种			4,575,456.52
小计			66,070,237,171.60
客户信用资金存款			
人民币	6,324,902,697.80	1.00000	6,324,902,697.80
美元	143,053,790.69	6.93700	992,364,146.02
港币	1,646,645,447.02	0.89451	1,472,940,818.81
其他币种			9,875,426.41
小计			8,800,083,089.04
客户存款小计			74,870,320,260.64
公司自有资金存款			
人民币	22,458,159,846.03	1.00000	22,458,159,846.03
美元	52,900,981.64	6.93700	366,974,109.66
港币	404,536,753.45	0.89451	361,862,171.33
其他币种			11,385,719.15
小计			23,198,381,846.17
公司信用资金存款			
人民币	41,883,126.52	1.00000	41,883,126.52
小计			41,883,126.52
公司存款小计			23,240,264,972.69
银行存款合计			98,110,585,233.33
其他货币资金			
人民币	19,325,398.55	1.00000	19,325,398.55
其他货币资金合计			19,325,398.55
合计			98,130,406,074.80

	2015 年		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
库存现金			
人民币	194,913.77	1.00000	194,913.77
美元	2,432.06	6.49360	15,792.83
港币	62,148.19	0.83778	52,066.51
库存现金合计			262,773.11
银行存款			
客户资金存款			
人民币	97,034,304,862.82	1.00000	97,034,304,862.82
美元	360,426,192.52	6.49360	2,340,463,523.72
港币	1,525,667,579.47	0.83778	1,278,173,784.73
其他币种			4,256,976.57
小计			100,657,199,147.84
客户信用资金存款			
人民币	10,388,892,979.65	1.00000	10,388,892,979.65
美元	90,999,160.47	6.49360	590,912,148.45
港币	1,481,391,682.46	0.83778	1,241,080,323.73
其他币种			9,882,756.53
小计			12,230,768,208.36
客户存款小计			112,887,967,356.20
公司自有资金存款			
人民币	27,090,974,628.26	1.00000	27,090,974,628.26
美元	22,296,807.81	6.49360	144,786,551.21
港币	526,719,889.86	0.83778	441,275,389.33
其他币种			12,048,935.47
小计			27,689,085,504.27
公司信用资金存款			
人民币	5,400,592.21	1.00000	5,400,592.21
小计			5,400,592.21
公司存款小计			27,694,486,096.48
银行存款合计			140,582,453,452.68
其他货币资金			
人民币	154,620,630.44	1.00000	154,620,630.44
其他货币资金合计			154,620,630.44
合计			140,737,336,856.23

## (3) 受限制的货币资金

	2016 年 <u>12 月 31 日</u>	2015 年 <u>12 月 31 日</u>
基金公司一般风险准备	267,015,523.57	230,893,571.00
申购 / 赎回证券冻结款	14,219,000.00	139,449,383.00
合计	<u>281,234,523.57</u>	<u>370,342,954.00</u>

## 2 结算备付金

## (1) 按类别列示

	2016 年 <u>12 月 31 日</u>	2015 年 <u>12 月 31 日</u>
客户备付金	11,726,379,819.09	17,397,053,989.58
公司备付金	1,706,318,292.10	2,114,259,207.57
合计	<u>13,432,698,111.19</u>	<u>19,511,313,197.15</u>

## (2) 按币种列示

	2016 年 12 月 31 日		
	<u>原币金额</u>	<u>折算汇率</u>	<u>人民币金额</u>
客户普通备付金			
人民币	9,056,096,041.25	1.00000	9,056,096,041.25
美元	65,514,124.38	6.93700	454,471,480.82
港币	127,536,637.90	0.89451	114,082,797.97
其他币种			20,874,436.33
小计			9,645,524,756.37
客户信用备付金			
人民币	1,991,945,029.11	1.00000	1,991,945,029.11
美元	5,452,866.82	6.93700	37,826,537.11
港币	56,286,780.90	0.89451	50,349,088.38
其他币种			734,408.12
小计			2,080,855,062.72
客户备付金合计			11,726,379,819.09
公司自有备付金			
人民币	1,146,328,862.76	1.00000	1,146,328,862.76
美元	5,544,494.42	6.93700	38,462,157.77
港币	13,912,074.86	0.89451	12,444,490.08
小计			1,197,235,510.61
公司信用备付金			
人民币	509,082,781.49	1.00000	509,082,781.49
小计			509,082,781.49
公司备付金合计			1,706,318,292.10
合计			13,432,698,111.19

2015 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	13,776,437,989.63	1.00000	13,776,437,989.63
美元	49,866,400.13	6.49360	323,812,455.86
港币	96,842,673.94	0.83778	81,132,855.37
其他币种			5,874,226.02
小计			14,187,257,526.88
客户信用备付金			
人民币	3,139,403,605.45	1.00000	3,139,403,605.45
美元	6,036,720.18	6.49360	39,200,046.14
港币	34,319,883.76	0.83778	28,752,512.22
其他币种			2,440,298.89
小计			3,209,796,462.70
客户备付金合计			17,397,053,989.58
公司自有备付金			
人民币	941,349,868.55	1.00000	941,349,868.55
美元	18,607,449.71	6.49360	120,829,335.46
港币	27,442,903.42	0.83778	22,991,115.63
小计			1,085,170,319.64
公司信用备付金			
人民币	1,029,088,887.93	1.00000	1,029,088,887.93
小计			1,029,088,887.93
公司备付金合计			2,114,259,207.57
合计			19,511,313,197.15



## 3 融出资金

## (1) 按类别列示

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
融资融券业务融出资金	54,373,094,540.72	69,847,617,922.55
孖展融资	1,604,727,519.93	1,711,490,462.74
小计	55,977,822,060.65	71,559,108,385.29
减：减值准备	(108,746,189.08)	(139,695,235.85)
融出资金净值	55,869,075,871.57	71,419,413,149.44

## (2) 按账龄分析

	2016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	31,023,274,782.87	55.42	(58,837,094.53)	0.19
3-6个月	7,055,822,510.37	12.61	(14,111,645.02)	0.20
6个月以上	17,898,724,767.41	31.97	(35,797,449.53)	0.20
合计	55,977,822,060.65	100.00	(108,746,189.08)	0.19

	2015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	53,067,010,107.32	74.16	(102,711,039.29)	0.19
3-6个月	6,227,153,343.89	8.70	(12,454,306.69)	0.20
6个月以上	12,264,944,934.08	17.14	(24,529,889.87)	0.20
合计	71,559,108,385.29	100.00	(139,695,235.85)	0.20

## (3) 按客户类别列示

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
个人	53,200,780,970.19	70,003,656,110.87
机构	2,777,041,090.46	1,555,452,274.42
小计	55,977,822,060.65	71,559,108,385.29
减：减值准备	(108,746,189.08)	(139,695,235.85)
合计	<u>55,869,075,871.57</u>	<u>71,419,413,149.44</u>

## (4) 担保物公允价值

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
货币资金	10,424,134,585.15	15,139,625,001.02
债券	2,906,327.37	32,142,893.65
股票	157,463,323,891.76	209,085,207,993.28
基金	148,294,302.81	683,993,910.17
合计	<u>168,038,659,107.09</u>	<u>224,940,969,798.12</u>

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、11。

## (5) 逾期信息

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 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 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团融出资金中分别有人民币 20,441,291,337.58 元和人民币 53,931,475,436.97 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、26。



## (2) 按账面余额和初始成本列示

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	账面余额	初始成本	账面余额	初始成本
债务工具				
- 债券	25,032,634,252.87	25,228,546,397.30	27,658,164,552.03	27,616,701,293.94
权益工具				
- 股票	2,656,146,940.39	2,466,018,586.32	4,412,063,012.85	3,630,684,175.79
- 基金	6,549,167,172.82	6,623,603,918.93	24,598,573,879.74	24,517,119,711.33
混合工具	529,143,810.97	529,859,161.25	494,000,000.00	494,000,000.00
资产管理计划与 信托计划等	169,190,775.73	165,356,250.00	288,850,900.00	280,300,000.00
合计	<u>34,936,282,952.78</u>	<u>35,013,384,313.80</u>	<u>57,451,652,344.62</u>	<u>56,538,805,181.06</u>

## (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、11(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 2016 年 12 月 31 日和 2015 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 6,876,304,917.00 元和人民币 15,736,870,066.27 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、26。

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 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 3,146,064,060.00 元和人民币 267,366,220.00 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。

## 5 衍生金融资产和衍生金融负债

	注	2016 年 12 月 31 日		
		名义金额	非套期工具	
			公允价值	
		资产	负债	
利率衍生工具				
- 国债期货	(i)(ii)	2,253,543,250.00	-	-
- 利率互换	(i)(iii)	49,480,000,000.00	-	-
权益衍生工具				
- 股指期货	(i)(iv)	26,665,200.00	-	-
- 场内期权		1,150,000.00	-	(24,500.00)
- 其他场外工具		2,891,666,796.70	5,707,436.66	(19,973,099.65)
商品衍生工具				
- 贵金属期货	(i)(v)	792,260,230.00	-	-
- 其他商品期货	(i)(vi)	252,331,870.00	-	-
合计		<u>55,697,617,346.70</u>	<u>5,707,436.66</u>	<u>(19,997,599.65)</u>
	注	2015 年 12 月 31 日		
		名义金额	非套期工具	
			公允价值	
		资产	负债	
利率衍生工具				
- 国债期货	(i)(ii)	1,365,922,400.00	-	-
权益衍生工具				
- 股指期货	(i)(iv)	30,063,061.20	-	-
- 其他场外工具		1,290,779,000.00	339,474.37	(30,705,752.19)
商品衍生工具				
- 其他场外工具		322,531,790.00	24,406,320.00	(126,785.00)
合计		<u>3,009,296,251.20</u>	<u>24,745,794.37</u>	<u>(30,832,537.19)</u>

- (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2016年12月31日和2015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净浮亏人民币 5,322,450.00 元和净浮亏人民币 9,044,200.00 元。
- (iii) 于2016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 48,344,571.96 元。于2015年12月31日，本集团未持有利率互换合约。
- (iv) 于2016年12月31日和2015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 67,980.00 元和净浮亏人民币 195,180.60 元。
- (v) 于2016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 51,710,521.32 元。于2015年12月31日，本集团未持有贵金属期货。
- (vi) 于2016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 1,722,860.00 元。于2015年12月31日，本集团未持有商品期货。

## 6 买入返售金融资产

## (1) 按标的物类别列示

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
债券	10,894,008,899.10	1,533,417,994.78
其中：国债	8,809,417,083.35	678,307,642.00
金融债	905,735,950.40	200,000,000.00
中期票据	470,391,402.05	170,068,162.73
企业债	357,532,164.67	168,215,345.79
超短期融资券	155,430,000.00	243,926,844.26
同业存单	98,000,000.00	-
短期融资券	97,502,298.63	72,900,000.00
股票	6,669,895,771.00	1,299,122,153.70
其他	200,000,000.00	-
小计	17,763,904,670.10	2,832,540,148.48
减：减值准备	(31,963,507.31)	(5,047,633.29)
合计	17,731,941,162.79	2,827,492,515.19

## (2) 按业务类别列示

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
债券质押式回购	9,197,413,083.35	1,170,207,642.00
债券买断式回购	1,696,595,815.75	363,210,352.78
股票质押式回购	5,976,910,000.00	807,633,415.70
约定购回式证券	692,985,771.00	491,488,738.00
其他	200,000,000.00	-
小计	17,763,904,670.10	2,832,540,148.48
减：减值准备	(31,963,507.31)	(5,047,633.29)
合计	17,731,941,162.79	2,827,492,515.19

## (3) 按剩余期限列示

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 个月以内	10,934,460,229.05	1,550,815,664.78
1 - 3 个月	464,597,670.05	406,325,580.50
3 个月至 1 年	2,973,246,771.00	835,398,903.20
1 年以上	3,391,600,000.00	40,000,000.00
小计	17,763,904,670.10	2,832,540,148.48
减：减值准备	(31,963,507.31)	(5,047,633.29)
合计	17,731,941,162.79	2,827,492,515.19



## (4) 担保物信息

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 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 19,911,623,073.62 元和人民币 4,833,492,558.73 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 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，上述交易所国债逆回购的金额分别为人民币 8,809,417,083.35 元和人民币 578,307,642.00 元。

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 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分别为人民币 1,203,175,360.00 元和人民币 367,508,663.00 元，全部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、26。

7

## 应 收 款 项

## (1) 按明细列示

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
证券清算款	951,699,721.66	1,380,376,006.56
手续费及佣金	537,758,209.27	531,211,638.33
逾期应收款	22,157,420.56	22,196,768.56
其他	12,466,003.08	13,236,170.24
小计	1,524,081,354.57	1,947,020,583.69
减：坏账准备	(57,406,849.98)	(43,649,455.91)
合计	1,466,674,504.59	1,903,371,127.78

## (2) 按账龄分析

	2016 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	1,427,428,680.85	93.66	(16,496,467.24)	1.16
1 - 2 年	60,366,100.15	3.96	(12,675,571.06)	21.00
2 - 3 年	10,814,037.06	0.71	(4,442,807.33)	41.08
3 年以上	25,472,536.51	1.67	(23,792,004.35)	93.40
合计	1,524,081,354.57	100.00	(57,406,849.98)	3.77

	2015 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	1,909,828,724.44	98.09	(16,144,335.93)	0.85
1 - 2 年	11,679,974.74	0.60	(3,732,997.57)	31.96
2 - 3 年	131,853.14	0.01	(26,370.63)	20.00
3 年以上	25,380,031.37	1.30	(23,745,751.78)	93.56
合计	1,947,020,583.69	100.00	(43,649,455.91)	2.24

## (3) 按减值准备评估方式列示

	注	2016 年 12 月 31 日				
		账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例	金额	计提比例	金额
		人民币元	(%)	人民币元	(%)	人民币元
单项金额重大并单独计提						
坏账准备的应收款项	(i)	8,878,261.39	0.58	(8,878,261.39)	100.00	-
按信用风险特征组合计提						
坏账准备的应收款项	(ii)	1,488,809,636.34	97.69	(23,731,646.36)	1.59	1,465,077,989.98
单项金额不重大但单独计提						
坏账准备的应收款项		26,393,456.84	1.73	(24,796,942.23)	93.95	1,596,514.61
合计		<u>1,524,081,354.57</u>	<u>100.00</u>	<u>(57,406,849.98)</u>	<u>3.77</u>	<u>1,466,674,504.59</u>

	注	2015 年 12 月 31 日				
		账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例	金额	计提比例	金额
		人民币元	(%)	人民币元	(%)	人民币元
单项金额重大并单独计提						
坏账准备的应收款项	(i)	8,878,261.39	0.46	(8,878,261.39)	100.00	-
按信用风险特征组合计提						
坏账准备的应收款项	(ii)	1,912,904,001.63	98.24	(10,007,189.50)	0.52	1,902,896,812.13
单项金额不重大但单独计提						
坏账准备的应收款项		25,238,320.67	1.30	(24,764,005.02)	98.12	474,315.65
合计		<u>1,947,020,583.69</u>	<u>100.00</u>	<u>(43,649,455.91)</u>	<u>2.24</u>	<u>1,903,371,127.78</u>

## (i) 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项均为历史遗留问题导致。

## (ii) 组合中，年末按账龄分析法计提坏账准备的应收款项

	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
	人民币元	人民币元	(%)
1 年以内	1,425,675,597.46	(15,761,776.97)	1.11
1 - 2 年	53,019,847.13	(5,301,984.71)	10.00
2 - 3 年	7,964,037.06	(1,592,807.33)	20.00
3 年以上	2,150,154.69	(1,075,077.35)	50.00
合计	<u>1,488,809,636.34</u>	<u>(23,731,646.36)</u>	1.59

	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
	人民币元	人民币元	(%)
1 年以内	1,900,673,554.20	(7,463,511.52)	0.39
1 - 2 年	8,829,974.74	(882,997.57)	10.00
2 - 3 年	131,853.14	(26,370.63)	20.00
3 年以上	3,268,619.55	(1,634,309.78)	50.00
合计	<u>1,912,904,001.63</u>	<u>(10,007,189.50)</u>	0.52

## (4) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

## (i) 本年坏账准备变动情况

参见附注八、21。

## (ii) 本年重要的坏账准备收回或转回

本集团本年无重要的坏账准备收回或转回情况。

## (iii) 本年重要的应收款项核销情况

本集团本年无重要的应收款项核销情况。

## (5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收款项情况

2016 年 12 月 31 日				
	性质	金额 人民币元	账龄	占应收款项 总额的比例 (%)
宏源 - 光大 - 2012-01B 定向 资产管理计划	手续费及佣金	36,132,076.72	1 年以内 / 1 - 2 年	2.37
宏源 10 号股债双鑫集合资产 管理计划 N 类	手续费及佣金	11,353,370.43	1 年以内	0.74
上饶市城市信用社	逾期应收款	8,878,261.39	3 年以上	0.58
富国基金管理有限公司	手续费及佣金	5,078,558.57	1 年以内	0.33
华安基金管理有限公司	手续费及佣金	4,700,267.56	1 年以内	0.31
合计		66,142,534.67		4.33

2015 年 12 月 31 日				
	性质	金额 人民币元	账龄	占应收款项 总额的比例 (%)
宏源 - 光大 - 2012-01B 定向 资产管理计划	手续费及佣金	24,500,454.97	1 年以内	1.26
宏源 - 兴业 - 2012-01A 定向 资产管理计划	手续费及佣金	9,484,623.38	1 年以内	0.49
上饶市城市信用社	逾期应收款	8,878,261.39	3 年以上	0.46
富国基金管理有限公司	手续费及佣金	6,265,636.54	1 年以内	0.32
易方达基金管理有限公司	手续费及佣金	6,111,402.09	1 年以内	0.31
合计		55,240,378.37		2.84

## 8 应收利息

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
融资融券	1,232,954,405.60	746,730,887.23
债券投资	749,118,161.26	725,297,986.68
存放金融同业	100,126,937.99	119,555,644.18
买入返售金融资产	57,664,605.89	12,594,800.25
其他	18,083,913.07	11,323,692.77
合计	<u>2,157,948,023.81</u>	<u>1,615,503,011.11</u>

## 9 存出保证金

	注	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
交易保证金			
- 证券交易保证金		395,310,428.84	570,703,989.98
- 期货交易保证金		5,049,033,514.06	4,222,146,945.64
履约保证金		166,274,400.55	43,727,867.50
转融通保证金		80,510,885.00	2,598,161.84
信用保证金		69,732,804.95	286,603,516.38
合计	(i)	<u>5,760,862,033.40</u>	<u>5,125,780,481.34</u>

(i) 各类保证金中的外币保证金情况如下：

	2016 年 12 月 31 日			2015 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	589,886.63	6.93700	4,092,043.56	654,188.78	6.49360	4,248,040.24
港币	22,674,397.99	0.89451	20,282,475.75	17,114,923.00	0.83778	14,338,540.19
其他币种			480,351.87			459,103.44
信用保证金：						
港币	3,561,823.00	0.89451	3,186,086.29	2,442,803.00	0.83778	2,046,531.50
合计			<u>28,040,957.47</u>			<u>21,092,215.37</u>

## 10 可供出售金融资产

## (1) 按投资品种类别列示

2016 年 12 月 31 日				
注	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	9,293,854,107.14	(9,172,012.94)	-	9,284,682,094.20
可供出售权益工具				
按公允价值计量：				
- 股票	6,795,631,788.75	(287,700,357.02)	(538,758,224.30)	5,969,173,207.43
- 基金	527,429,655.25	(4,656,108.65)	(12,504,137.82)	510,269,408.78
- 其他权益投资	439,316,677.55	-	(17,001,453.94)	422,315,223.61
银行理财产品	7,179,300,000.00	-	-	7,179,300,000.00
资产管理计划与信托计划等	(i) 17,962,804,838.09	(596,780,711.98)	(136,915,684.27)	17,229,108,441.84
合计	<u>42,198,337,066.78</u>	<u>(898,309,190.59)</u>	<u>(705,179,500.33)</u>	<u>40,594,848,375.86</u>
2015 年 12 月 31 日				
注	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	2,914,390,421.53	117,810,458.47	-	3,032,200,880.00
可供出售权益工具				
按公允价值计量：				
- 股票	6,249,097,904.07	838,902,175.74	(259,736,309.73)	6,828,263,770.08
- 基金	302,200,649.12	(770,356.07)	-	301,430,293.05
- 其他权益投资	455,089,056.40	-	(14,423,772.82)	440,665,283.58
银行理财产品	828,832,968.33	-	-	828,832,968.33
资产管理计划与信托计划等	(i) 16,906,651,511.83	(315,404,956.85)	-	16,591,246,554.98
合计	<u>27,656,262,511.28</u>	<u>640,537,321.29</u>	<u>(274,160,082.55)</u>	<u>28,022,639,750.02</u>

- (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 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，以上可供出售金融资产还包括本集团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，根据本集团与证金公司签订的相关合同，本集团分别于 2015 年 7 月 6 日和 2015 年 9 月 1 日出资共计人民币 8,554,160,000.00 元投入该专户。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。综合考虑本集团投资于证金公司统一运作的该专户的投资目的、投资管理决策模式和处置的特殊性，本集团认为，于 2016 年 12 月 31 日，该出资并不存在发生公允价值严重或非暂时性下跌的减值客观证据。于 2016 年 12 月 31 日和 2015 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年末账面价值分别为人民币 8,025,320,161.34 元和人民币 8,128,273,785.45 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 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日计提的减值准备余额为人民币 568,263,816.06 元和人民币 274,160,082.55 元。

(2) 存在限售期及承诺条件的可供出售金融资产

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团可供出售金融资产中分别有人民币 771,705,993.50 元和人民币 120,548,168.41 元的股票投资存在限售期限。

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 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 41,493,930.10 元和人民币 653,668,166.41 元的份额在计划存续期内不退出。

2016 年 12 月 31 日，本集团可供出售金融资产中有人民币 675,746,500.00 元的股票投资为转融通融入资金业务设定质押。于 2015 年 12 月 31 日，本集团可供出售金融资产未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、24。

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团可供出售金融资产中分别有人民币 5,111,746,460.50 元和人民币 2,812,155,535.82 元的债券投资为卖出回购业务设定质押。

于 2016 年 12 月 31 日，本集团可供出售金融资产的资产管理计划与信托计划未设定为卖出回购业务的担保物。于 2015 年 12 月 31 日，本集团可供出售金融资产中有人民币 261,359,027.77 元资产管理计划与信托计划投资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、26。



## 11 融出证券

## (1) 按项目分析

	注	2016 年 12 月 31 日	2015 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		-	7,234,612.20
可供出售金融资产		100,759,730.57	-
转融通融入证券		40,527,960.16	-
融出证券总额	(i)	<u>141,287,690.73</u>	<u>7,234,612.20</u>
转融通融入证券总额		<u>95,380,800.00</u>	<u>986,000.00</u>

(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 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团融券业务无重大合约逾期。

## 12 持有至到期投资

## (1) 持有至到期投资情况

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
债券	-	72,000,000.00
减：减值准备	-	-
合计	<u>-</u>	<u>72,000,000.00</u>

## (2) 年末重要的持有至到期投资信息

于 2016 年 12 月 31 日，本集团无持有至到期投资。

债券	2015 年 12 月 31 日			
	面值	票面利率	实际利率	到期日 (注 (i))
13 锡软件	72,000,000.00	9.00%	9.00%	2016/03/18

(i) 13 锡软件为分期还本型债券。

## 13 长期股权投资

## (1) 按类别列示

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
对合营企业的投资		
- 不重要的合营企业	241,889,711.64	-
对联营企业的投资		
- 重要的联营企业	681,741,315.14	700,094,172.42
- 不重要的联营企业	49,940,602.24	31,430,131.69
小计	973,571,629.02	731,524,304.11
减：减值准备		
- 合营企业	-	-
- 联营企业	-	-
合计	973,571,629.02	731,524,304.11

## (2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	年初余额	追加投资	减少投资	2016 年增减变动						年末余额	减值准备 年末余额
				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		
合营企业											
长											
深圳申万交投西部											
一号股权投资基金											
合伙企业(有限合	-	30,000,000.00	-	(167,131.60)	(697,017.54)	-	-	-	-	29,135,850.86	-
上海申万宏源嘉实											
权											
投资合伙企业											
(有限合伙)	-	31,000,000.00	-	304,711.06	2,177,654.01	-	-	-	-	33,482,365.07	-
厦门市象屿泓鼎琰											
物											
流投资合伙企业											
(有限合伙)	-	20,000,000.00	-	(301,469.22)	-	-	-	-	-	19,698,530.78	-
四川申万宏源长虹											
权											
投资基金合伙企业											
(有限合伙)	-	160,000,000.00	-	(427,035.07)	-	-	-	-	-	159,572,964.93	-
小计	-	241,000,000.00	-	(590,924.83)	1,480,636.47	-	-	-	-	241,889,711.64	-
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=
联营企业											
富国基金管理有限											
公司	700,094,172.42	-	-	208,841,073.22	(12,215,430.50)	-	(214,978,500.00)	-	-	681,741,315.14	-
北京城建(上海)工											
权投资管理有限											
公司	31,430,131.69	-	-	5,221,805.03	-	-	-	-	-	36,651,936.72	-
新疆天山产业投资											
基金管理有限											
公司	-	15,000,000.	-	(1,711,334.4)	-	-	-	-	-	13,288,665.	-

		00		8)						52	
小计	731,524,304.11	15,000,000.00	-	212,351,543.77	(12,215,430.50)	-	(214,978,500.00)	-	-	731,681,917.38	-
合计	731,524,304.11	256,000,000.00	-	211,760,618.99	(10,734,794.00)	-	(214,978,500.00)	-	-	973,571,629.00	-

## 2015 年增减变动

联营企业	年初余额	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	年末余额	减值准备年末余额
富国基金管理 限公司	420,931,855.8	-	-	324,135,365.31	10,021,451.25	-	(54,994,500.00)	-	-	700,094,172.41	-
北京城建(上 股 权投资管理有 限公司	-	30,000,000.00	-	1,430,131.69	-	-	-	-	-	31,430,131.69	-
合计	420,931,855.8	30,000,000.00	-	325,565,497.00	10,021,451.25	-	(54,994,500.00)	-	-	731,524,304.11	-

## (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		对合营企业投资的会计处理方法
								直接	间接	
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 1.71 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 1.0 亿元	否	-	31.00%	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

## (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	业务性质	注册资本 人民币	对本集团活动 是否具有战略性	持有权益及表决权比例		对联营企业投资 的会计处理方法
								直接	间接	
富国基金管理有限公 北京城建(上海)股 投	有限责任公司	上海	上海	陈敏	基金管理	1.8 亿元	是	-	27.775%	权益法
资管理有限公司	有限责任公司	上海	上海	张财广	投资管理	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	0.5 亿元	否	-	30.00%	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	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额	4,289,660,110.51	4,619,040,055.35
负债总额	(1,835,145,924.57)	(2,098,448,975.51)
净资产	2,454,514,185.94	2,520,591,079.84
持股比例	27.775%	27.775%
按持股比例计算的净资产份额	681,741,315.14	700,094,172.42
减：减值准备	-	-
对联营企业投资的账面价值	681,741,315.14	700,094,172.42
营业收入	2,469,504,829.42	3,339,162,719.14
净利润	751,903,053.90	1,167,004,015.70
其他综合收益	(43,979,947.80)	36,080,832.60
综合收益总额	707,923,106.10	1,203,084,848.30
本年收到的来自联营企业的股利	214,978,500.00	54,994,500.00

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团重要联营企业为非上市公司，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

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
合营企业：		
投资账面价值合计	241,889,711.64	-
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	(590,924.83)	-
- 其他综合收益	1,480,636.47	-
- 综合收益总额	889,711.64	-

## 联营企业：

投资账面价值合计	49,940,602.24	31,430,131.69
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	3,510,470.55	1,430,131.69
- 其他综合收益	-	-
- 综合收益总额	3,510,470.55	1,430,131.69

## 14 投资性房地产

采用成本法计量的投资性房地产：

	<u>房屋及建筑物</u>
成本	
2015 年 1 月 1 日余额	141,521,997.98
2015 年 12 月 31 日余额	141,521,997.98
本年减少	(4,203,382.62)
2016 年 12 月 31 日余额	137,318,615.36
减：累计折旧	
2015 年 1 月 1 日余额	(41,234,839.12)
本年增加	(4,628,664.23)
2015 年 12 月 31 日余额	(45,863,503.35)
本年增加	(4,757,178.49)
本年减少	1,792,335.83
2016 年 12 月 31 日余额	(48,828,346.01)
账面价值	
2016 年 12 月 31 日余额	88,490,269.35
2015 年 12 月 31 日余额	95,658,494.63

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 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 2016 年 12 月 31 日和 2015 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。

## 15 固定资产

## (1) 账面价值

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
固定资产原价	3,054,760,113.88	2,854,815,783.25
减：累计折旧	(1,692,691,320.18)	(1,572,820,338.33)
固定资产减值准备	(18,153,312.88)	(18,153,312.88)
合计	<u>1,343,915,480.82</u>	<u>1,263,842,132.04</u>



## (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							
2015年1月1日余额	1,507,287,073.55	114,932,972.31	23,712,320.85	1,022,413,340.57	65,672,847.09	54,736,178.01	2,788,754,732.38
本年增加							
- 本年购置	2,013,307.34	3,637,674.01	5,100.00	97,351,997.29	2,594,398.03	18,911,167.28	124,513,643.95
- 在建工程转入	-	-	92,000.00	6,975,664.56	260,606.25	2,007,433.96	9,335,704.77
本年减少							
- 转让和出售	(9,999,600.00)	(1,129,004.00)	(204,900.00)	(7,091,538.58)	(244,672.62)	-	(18,669,715.20)
- 清理报废	-	(1,793,441.00)	(192,530.00)	(37,960,539.05)	(1,672,745.88)	(7,499,326.72)	(49,118,582.65)
2015年12月31日余额	1,499,300,780.89	115,648,201.32	23,411,990.85	1,081,688,924.79	66,610,432.87	68,155,452.53	2,854,815,783.25
本年增加							
- 本年购置	83,288,656.68	16,000.00	434,090.17	68,301,219.42	6,402,688.32	638,050.80	159,080,705.39
- 投资性房地产/在建工程转入	4,203,382.62	-	-	64,330,085.65	158,639.85	30,300,378.33	98,992,486.45
本年减少							
- 转让和出售	(470,400.00)	(152,834.19)	(91,200.00)	(863,088.47)	-	-	(1,577,522.66)
- 清理报废	-	(1,201,534.32)	(626,509.50)	(43,947,904.33)	(3,645,151.17)	(7,130,239.23)	(56,551,338.55)
2016年12月31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

	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							
2015年1月1日余额	(457,059,510.95)	(65,896,057.81)	(13,385,480.90)	(818,593,027.16)	(46,096,880.82)	(38,990,510.15)	(1,440,021,467.79)
本年计提	(53,664,312.15)	(19,714,928.94)	(2,455,936.75)	(91,498,140.82)	(6,804,563.20)	(12,490,874.55)	(186,628,756.41)
本年减少	6,889,226.70	2,527,930.38	360,354.98	35,161,751.77	1,564,831.91	7,325,790.13	53,829,885.87
2015年12月31日余额	(503,834,596.40)	(83,083,056.37)	(15,481,062.67)	(874,929,416.21)	(51,336,612.11)	(44,155,594.57)	(1,572,820,338.33)
本年转入	(1,792,335.83)	-	-	-	-	-	(1,792,335.83)
本年计提	(52,596,131.90)	(12,047,724.62)	(1,077,260.21)	(86,299,062.77)	(9,259,057.15)	(11,266,797.28)	(172,546,033.93)
本年减少	427,301.84	1,205,105.79	552,195.58	41,884,065.83	3,467,358.61	6,931,360.26	54,467,387.91
2016年12月31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)
减：减值准备							
2015年1月1日余额	(18,153,312.88)	-	-	-	-	-	(18,153,312.88)
2015年12月31日余额	(18,153,312.88)	-	-	-	-	-	(18,153,312.88)
2016年12月31日余额	(18,153,312.88)	-	-	-	-	-	(18,153,312.88)
账面价值							
2016年12月31日	1,010,373,345.02	20,384,157.61	7,122,244.22	250,164,823.91	12,398,299.22	43,472,610.84	1,343,915,480.82
2015年12月31日	977,312,871.61	32,565,144.95	7,930,928.18	206,759,508.58	15,273,820.76	23,999,857.96	1,263,842,132.04

(3) 暂时闲置的固定资产情况

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 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 2016 年 12 月 31 日和 2015 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 2016 年 12 月 31 日和 2015 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 2016 年 12 月 31 日和 2015 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 36,869,971.72 元和人民币 39,092,336.12 元。

16 在建工程

(1) 在建工程账面价值

	2016 年 12 月 31 日			2015 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	32,247,172.83	-	32,247,172.83	55,838,567.56	-	55,838,567.56
无形资产						
开发支出	36,333,828.22	-	36,333,828.22	29,964,114.10	-	29,964,114.10
租入房产						
装修工程	1,519,694.09	-	1,519,694.09	12,153,217.53	-	12,153,217.53
其他	2,437,903.79	-	2,437,903.79	21,856,680.52	-	21,856,680.52
合计	<u>72,538,598.93</u>	<u>-</u>	<u>72,538,598.93</u>	<u>119,812,579.71</u>	<u>-</u>	<u>119,812,579.71</u>

## (2) 在建工程项目变动情况

	资金来源	2016 年		本年减少		2016 年
		1 月 1 日余额	本年增加			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	55,838,567.56	6,708,983.60	(30,300,378.33)	-	32,247,172.83
无形资产开发支出	自有	29,964,114.10	28,567,846.58	-	(22,198,132.46)	36,333,828.22
租入房产装修工程	自有	12,153,217.53	23,744,417.83	-	(34,377,941.27)	1,519,694.09
其他	自有	21,856,680.52	52,716,384.04	(64,488,725.50)	(7,646,435.27)	2,437,903.79
		<u>119,812,579.71</u>	<u>111,737,632.05</u>	<u>(94,789,103.83)</u>	<u>(64,222,509.00)</u>	<u>72,538,598.93</u>
	资金来源	2015 年		本年减少		2015 年
		1 月 1 日余额	本年增加			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	41,688,476.64	16,157,524.88	(2,007,433.96)	-	55,838,567.56
无形资产开发支出	自有	18,120,514.10	21,504,685.00	-	(9,661,085.00)	29,964,114.10
租入房产装修工程	自有	9,874,340.09	27,334,360.59	-	(25,055,483.15)	12,153,217.53
其他	自有	530,566.00	30,572,510.80	(7,328,270.81)	(1,918,125.47)	21,856,680.52
		<u>70,213,896.83</u>	<u>95,569,081.27</u>	<u>(9,335,704.77)</u>	<u>(36,634,693.62)</u>	<u>119,812,579.71</u>

## 17 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
<b>成本</b>				
2015年1月1日余额	210,991,161.13	276,081,030.87	40,175,496.23	527,247,688.23
本年增加	41,634,178.52	-	5,466,592.77	47,100,771.29
2015年12月31日余额	252,625,339.65	276,081,030.87	45,642,089.00	574,348,459.52
本年增加	48,415,979.77	-	7,029,475.77	55,445,455.54
2016年12月31日余额	301,041,319.42	276,081,030.87	52,671,564.77	629,793,915.06
<b>减：累计摊销</b>				
2015年1月1日余额	(136,459,763.41)	(235,726,405.55)	(34,629,763.00)	(406,815,931.96)
本年计提	(45,177,250.96)	(7,384,819.78)	(995,372.03)	(53,557,442.77)
2015年12月31日余额	(181,637,014.37)	(243,111,225.33)	(35,625,135.03)	(460,373,374.73)
本年计提	(42,512,060.63)	(7,156,449.04)	(1,868,874.88)	(51,537,384.55)
2016年12月31日余额	(224,149,075.00)	(250,267,674.37)	(37,494,009.91)	(511,910,759.28)
<b>减：减值准备</b>				
2015年1月1日余额	-	-	(675,579.92)	(675,579.92)
2015年12月31日余额	-	-	(675,579.92)	(675,579.92)
2016年12月31日余额	-	-	(675,579.92)	(675,579.92)
<b>净额</b>				
2016年12月31日	76,892,244.42	25,813,356.50	14,501,974.94	117,207,575.86
2015年12月31日	70,988,325.28	32,969,805.54	9,341,374.05	113,299,504.87

于2016年12月31日和2015年12月31日，本集团均无用于抵押或担保的重大无形资产。

## 18 商誉

	2016 年 1 月			2016 年 12 月	
	1 日余额	本年增加	本年减少	31 日余额	31 日减值准备
申万宏源 (国际) 集团有限公司	43,950,224.88	2,976,074.75	-	46,926,299.63	-
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	<u>63,604,763.77</u>	<u>2,976,074.75</u>	<u>-</u>	<u>66,580,838.52</u>	<u>-</u>

	2015 年 1 月			2015 年 12 月	
	1 日余额	本年增加	本年减少	31 日余额	31 日减值准备
申万宏源 (国际) 集团有限公司	41,384,389.20	2,565,835.68	-	43,950,224.88	-
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	<u>61,038,928.09</u>	<u>2,565,835.68</u>	<u>-</u>	<u>63,604,763.77</u>	<u>-</u>

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 2016 年 12 月 31 日和 2015 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。

## 19 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：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
递延所得税资产	1,580,341,893.06	732,084,684.85
递延所得税负债	(754,833,944.42)	(1,045,857,177.13)
净额	<u>825,507,948.64</u>	<u>(313,772,492.28)</u>

## (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

	2016 年 12 月 31 日		2015 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	590,704,819.70	147,676,204.93	611,265,808.11	152,816,452.03
公允价值变动	1,427,694,594.05	356,923,648.51	13,193,768.01	3,298,441.43
吸收合并重组交易	1,854,339,690.16	463,584,922.54	1,854,339,690.16	463,584,922.54
已计提尚未支付的 工资及奖金	2,419,872,565.64	604,968,141.41	1,939,811,440.44	484,952,860.09
其他	137,739,825.29	31,493,931.05	69,996,844.55	14,346,924.58
小计	<u>6,430,351,494.84</u>	<u>1,604,646,848.44</u>	<u>4,488,607,551.27</u>	<u>1,118,999,600.67</u>
互抵金额	(97,219,821.51)	(24,304,955.38)	(1,547,659,663.25)	(386,914,915.82)
互抵后金额	<u>6,333,131,673.33</u>	<u>1,580,341,893.06</u>	<u>2,940,947,888.02</u>	<u>732,084,684.85</u>

## 未经抵销的递延所得税负债

	2016 年 12 月 31 日		2015 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	(2,704,459,390.56)	(676,114,847.64)	(4,137,547,989.48)	(1,034,386,997.37)
公允价值变动	(411,375,582.11)	(102,843,895.53)	(1,564,344,012.37)	(391,086,003.10)
其他	(720,626.53)	(180,156.63)	(29,655,574.91)	(7,299,092.48)
小计	(3,116,555,599.20)	(779,138,899.80)	(5,731,547,576.76)	(1,432,772,092.95)
互抵金额	97,219,821.51	24,304,955.38	1,547,659,663.25	386,914,915.82
互抵后金额	(3,019,335,777.69)	(754,833,944.42)	(4,183,887,913.51)	(1,045,857,177.13)

## (2) 未确认递延所得税资产明细

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
未确认暂时性差异	45,093,065.14	157,197,020.86
可抵扣亏损	33,808,912.15	-
合计	78,901,977.29	157,197,020.86



## (3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

年份	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
2017 年	-	-
2018 年	-	-
2019 年	-	-
2020 年	-	-
2021 年	33,808,912.15	-
合计	33,808,912.15	-

## 20 其他资产

	注	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收款项类投资	(i)	720,000,000.00	1,227,140,694.41
长期待摊费用	(ii)	120,299,758.68	135,472,549.03
其他应收款	(iii)	110,931,252.19	79,393,332.17
预付款项		80,191,648.41	224,948,512.90
待摊费用		40,555,907.16	25,451,775.62
待抵扣税项		33,823,501.57	-
抵债资产		3,460,129.00	3,460,129.00
其他		50,909,582.90	42,527,767.20
合计		1,160,171,779.91	1,738,394,760.33

## (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) 长期待摊费用

	2016 年				2016 年
	1 月 1 日余额	本年购入	在建工程转入	本年摊销	12 月 31 日余额
经营租赁租入固定					
资产改良支出	110,633,691.94	6,056,557.69	34,377,941.27	(47,755,886.99)	103,312,303.91
其他	24,838,857.09	1,578,878.80	-	(9,430,281.12)	16,987,454.77
合计	135,472,549.03	7,635,436.49	34,377,941.27	(57,186,168.11)	120,299,758.68
	2015 年				2015 年
	1 月 1 日余额	本年购入	在建工程转入	本年摊销	12 月 31 日余额
经营租赁租入固定					
资产改良支出	155,281,239.89	6,926,794.71	25,055,483.15	(76,629,825.81)	110,633,691.94
其他	23,501,067.76	10,101,644.23	-	(8,763,854.90)	24,838,857.09
合计	178,782,307.65	17,028,438.94	25,055,483.15	(85,393,680.71)	135,472,549.03

## (iii) 其他应收款

## (a) 按明细列示

	2016 年	2015 年
	12 月 31 日	12 月 31 日
其他应收款余额	305,883,966.43	270,794,524.46
减：坏账准备	(194,952,714.24)	(191,401,192.29)
合计	110,931,252.19	79,393,332.17

## (b) 按账龄分析

	2016 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	93,221,531.01	30.48	(2,796,645.93)	3.00
1 - 2 年	5,354,362.78	1.75	(535,436.57)	10.00
2 - 3 年	8,968,004.92	2.93	(1,793,461.55)	20.00
3 年以上	198,340,067.72	64.84	(189,827,170.19)	95.71
合计	305,883,966.43	100.00	(194,952,714.24)	63.73

	2015 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	56,917,303.45	21.02	(699,400.52)	1.23
1 - 2 年	12,822,412.53	4.74	(1,282,241.25)	10.00
2 - 3 年	4,910,046.55	1.81	(982,009.31)	20.00
3 年以上	196,144,761.93	72.43	(188,437,541.21)	96.07
合计	270,794,524.46	100.00	(191,401,192.29)	70.68

(c) 按减值准备评估方式列示

注	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)	金额 人民币元
单项金额重大并单独计提 坏账准备的其他应收款 (i)	168,436,976.90	55.06	(168,436,976.90)	100.00	-
按信用风险特征组合计提 坏账准备的其他应收款 (ii)	120,390,302.15	39.36	(11,548,745.82)	9.59	108,841,556.33
单项金额不重大但单独计 提坏账准备的其他应收款	17,056,687.38	5.58	(14,966,991.52)	87.75	2,089,695.86
合计	305,883,966.43	100.00	(194,952,714.24)	63.73	110,931,252.19

注	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)	金额 人民币元
单项金额重大并单独计提 坏账准备的其他应收款 (i)	168,436,976.90	62.20	(168,436,976.90)	100.00	-
按信用风险特征组合计提 坏账准备的其他应收款 (ii)	85,884,812.28	31.72	(8,581,175.97)	9.99	77,303,636.31
单项金额不重大但单独计 提坏账准备的其他应收款	16,472,735.28	6.08	(14,383,039.42)	87.31	2,089,695.86
合计	270,794,524.46	100.00	(191,401,192.29)	70.68	79,393,332.17

(i) 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款均为历史遗留问题导致。

## (ii) 组合中，年末按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

	2016 年 12 月 31 日		
	<u>账面余额</u>	<u>坏账准备</u>	<u>计提比例</u>
	人民币元	人民币元	(%)
1 年以内	93,221,531.01	(2,796,645.93)	3.00
1 - 2 年	5,354,362.78	(535,436.57)	10.00
2 - 3 年	8,968,004.92	(1,793,461.55)	20.00
3 年以上	12,846,403.44	(6,423,201.77)	50.00
合计	<u>120,390,302.15</u>	<u>(11,548,745.82)</u>	9.59

	2015 年 12 月 31 日		
	<u>账面余额</u>	<u>坏账准备</u>	<u>计提比例</u>
	人民币元	人民币元	(%)
1 年以内	56,917,303.45	(699,400.52)	1.23
1 - 2 年	12,822,412.53	(1,282,241.25)	10.00
2 - 3 年	4,910,046.55	(982,009.31)	20.00
3 年以上	11,235,049.75	(5,617,524.89)	50.00
合计	<u>85,884,812.28</u>	<u>(8,581,175.97)</u>	9.99

## (d) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

		2016 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 (%)
武汉葛化集团有限公司	应收往来款	63,415,529.00	3 年以上	20.73
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	9.89
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	8.16
郭熙华	涉案款	23,810,491.74	3 年以上	7.78
湖北潜江恒达公司	应收往来款	18,186,967.14	3 年以上	5.95
合计		160,640,276.90		52.52

		2015 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 (%)
武汉葛化集团有限公司	应收往来款	63,415,529.00	3 年以上	23.42
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	11.17
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	9.22
郭熙华	涉案款	23,810,491.74	3 年以上	8.79
湖北潜江恒达公司	应收往来款	18,186,967.14	3 年以上	6.72
合计		160,640,276.90		59.32

## 21 资产减值准备

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团资产减值准备变动情况汇总如下：

	附注	2016 年		2016 年			2016 年 12 月 31 日余额
		1 月 1 日余额	本年计提	本年减少	核销后收回	核销	
			计提	转回	转销	核销	
融出资金	八、3	139,695,235.85	-	(30,949,046.77)	-	-	108,746,189.08
买入返售金融资产	八、6	5,047,633.29	27,134,698.01	(218,823.99)	-	-	31,963,507.31
应收款项	八、7	43,649,455.91	13,777,068.07	(19,674.00)	-	-	57,406,849.98
可供出售金融资产	八、10	274,160,082.55	434,913,517.86	-	(3,894,100.08)	-	705,179,500.33
固定资产	八、15	18,153,312.88	-	-	-	-	18,153,312.88
无形资产	八、17	675,579.92	-	-	-	-	675,579.92
其他资产							
- 其他应收款	八、20(iii)	191,401,192.29	3,551,521.95	-	-	-	194,952,714.24
- 其他		4,001,916.88	2,580,272.42	-	-	-	6,582,189.30
合计		676,784,409.57	481,957,078.31	(31,187,544.76)	(3,894,100.08)	-	1,123,659,843.04

	附注	2015 年		2015 年				12 月 31 日余额
		1 月 1 日余额	本年计提		本年减少		核销	
			计提	核销后收回	转回	转销		
融出资金	八、3	30,405,911.62	109,289,324.23	-	-	-	-	139,695,235.85
买入返售金融资产	八、6	-	5,047,633.29	-	-	-	-	5,047,633.29
应收款项	八、7	41,515,876.17	9,781,167.55	5,610,252.89	(13,257,840.70)	-	-	43,649,455.91
可供出售金融资产	八、10	570,697,059.74	3,233,418.37	-	-	(299,770,395.56)	-	274,160,082.55
固定资产	八、15	18,153,312.88	-	-	-	-	-	18,153,312.88
无形资产	八、17	675,579.92	-	-	-	-	-	675,579.92
其他资产								
- 其他应收款	八、20(iii)	190,938,525.23	1,452,119.59	-	(989,452.53)	-	-	191,401,192.29
- 其他		4,371,856.91	78,079.57	-	(448,019.60)	-	-	4,001,916.88
合计		<u>856,758,122.47</u>	<u>128,881,742.60</u>	<u>5,610,252.89</u>	<u>(14,695,312.83)</u>	<u>(299,770,395.56)</u>	<u>-</u>	<u>676,784,409.57</u>

## 22 短期借款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
抵押借款	255,192,843.65	125,667,000.00
信用借款	-	514,899,910.40
合计	<u>255,192,843.65</u>	<u>640,566,910.40</u>

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团短期借款主要系子公司的银行短期借款。



## 23 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	2016年1月	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2016年12月
							1日账面余额 人民币元			31日账面余额 人民币元
短期公司债	15 申证 D1		50.00	2015/04/30	2016/04/30	5.10%	5,000,000,000.00	-	(5,000,000,000.00)	-
短期公司债	15 申证 D2		50.00	2015/05/25	2016/05/25	4.30%	5,000,000,000.00	-	(5,000,000,000.00)	-
短期公司债	15 申证 D3		45.00	2015/05/29	2016/05/27	4.50%	4,500,000,000.00	-	(4,500,000,000.00)	-
短期公司债小计		(i)					14,500,000,000.00	-	(14,500,000,000.00)	-
收益凭证		(ii)					9,856,791,851.10	9,648,699,730.89	(16,293,895,581.99)	3,211,596,000.00
合计							24,356,791,851.10	9,648,699,730.89	(30,793,895,581.99)	3,211,596,000.00

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	2015 年 1 月		2015 年 12 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	31 日账面余额 人民币元
短期融资券	14 申万 CP011		26.00	2014/11/26	2015/02/13	4.49%	2,599,639,126.58	360,873.42	(2,600,000,000.00)	-
短期融资券	14 申万 CP012		26.00	2014/12/09	2015/03/04	5.34%	2,599,497,435.29	502,564.71	(2,600,000,000.00)	-
短期融资券	14 申万 CP013		22.00	2014/12/18	2015/03/18	6.13%	2,199,553,033.34	446,966.66	(2,200,000,000.00)	-
短期融资券小计							<u>7,398,689,595.21</u>	<u>1,310,404.79</u>	<u>(7,400,000,000.00)</u>	<u>-</u>
短期公司债	15 申证 D1		50.00	2015/04/30	2016/04/30	5.10%	-	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00
短期公司债	15 申证 D2		50.00	2015/05/25	2016/05/25	4.30%	-	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00
短期公司债	15 申证 D3		45.00	2015/05/29	2016/05/27	4.50%	-	4,500,000,000.00	-	4,500,000,000.00
短期公司债小计		(i)					<u>-</u>	<u>14,500,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>14,500,000,000.00</u>
收益凭证		(ii)					<u>403,336,477.72</u>	<u>14,946,049,522.28</u>	<u>(5,492,594,148.90)</u>	<u>9,856,791,851.10</u>
合计							<u><u>7,802,026,072.93</u></u>	<u><u>29,447,359,927.07</u></u>	<u><u>(12,892,594,148.90)</u></u>	<u><u>24,356,791,851.10</u></u>

- (i) 于 2016 年度，本集团未发行短期公司债。经证监会批准，于 2015 年度，本集团在上海证券交易所发行三期短期公司债，均为 到期还本付息。
- (ii) 于 2016 年度，本集团共发行 81 期期限一年以内的收益凭证，于 2016 年 12 月 31 日，未到期的产品收益率为 1.00%至 10.00%。于 2015 年度，本集团共发行 171 期期限一年以内的收益凭证，于 2015 年 12 月 31 日，未到期的产品收益率为 2.00%至 8.00%。

## 24 拆入资金

	注	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
转融通融入资金	(i)	2,000,000,000.00	-
其他金融机构拆入资金		1,000,000,000.00	-
合计		3,000,000,000.00	-

## (i) 转融通融入资金按剩余期限分析

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 - 3 个月	500,000,000.00	-
3 - 6 个月	1,500,000,000.00	-
合计	2,000,000,000.00	-

于 2016 年 12 月 31 日，尚未到期的转融通融入资金利率为 3.00% - 3.20%。

## 25 以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债

	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	指定为以公允 价值计量且其 为交易目的而 持有的金融负债		变动计入当期 损益的金融负债 合计	指定为以公允 价值计量且其 为交易目的而 持有的金融负债		变动计入当期 损益的金融负债 合计
	持有的金融负债	损益的金融负债		持有的金融负债	损益的金融负债	
黄金	857,675,000.00	-	857,675,000.00	-	-	-
债券	196,467,100.00	-	196,467,100.00	-	-	-
合计	<u>1,054,142,100.00</u>	<u>-</u>	<u>1,054,142,100.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## 26 卖出 回 购金融资产 款

## (1) 按标的物类别列示

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
债券	18,131,256,507.65	18,486,506,312.97
信用业务债权收益权	16,482,640,625.00	45,894,840,625.00
贵金属	163,836,000.00	499,833,000.00
资产管理计划与 信托计划收益权等	-	260,000,000.00
合计	<u>34,777,733,132.65</u>	<u>65,141,179,937.97</u>

## (2) 按业务类别列示

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
场外协议回购	16,646,476,625.00	46,654,673,625.00
债券质押式回购	17,218,660,642.40	18,479,535,312.97
债券买断式回购	902,828,865.25	-
债券质押式报价回购	9,767,000.00	6,971,000.00
合计	<u>34,777,733,132.65</u>	<u>65,141,179,937.97</u>

## (3) 质押式报价回购融入资金的剩余期限和利率区间

	2016 年 12 月 31 日		2015 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	9,040,000.00	1.0% - 2.0%	6,971,000.00	0.5% - 1.5%
1 - 3 个月	727,000.00	2.0%	-	-
合计	<u>9,767,000.00</u>		<u>6,971,000.00</u>	

## (4) 提供的担保物信息

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 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、4(4)、附注八、6(4)、附注八、10(2) 及附注十五、3。

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 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)。

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团为卖出回购业务质押的贵金属为租入贵金属，公允价值分别为人民币 158,340,000.00 元和人民币 470,011,740.00 元。

于 2016 年 12 月 31 日，本集团无为卖出回购业务设定的作为担保物的资产管理计划与信托计划。于 2015 年 12 月 31 日，本集团为卖出回购业务设定的作为担保物的资产管理计划与信托计划等情况参见附注八、10(2)。

## 27 代理买卖证券款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
普通经纪业务		
- 个人	63,830,433,582.06	92,164,374,838.70
- 机构	15,449,847,193.07	25,476,661,836.58
信用业务		
- 个人	9,436,052,048.32	14,319,412,705.84
- 机构	988,082,536.83	820,212,295.18
合计	<u>89,704,415,360.28</u>	<u>132,780,661,676.30</u>

## 28 应付职工薪酬

	注	年初余额	本年发生额	本年支付额	年末余额
短期薪酬	(i)	4,325,958,646.32	4,579,178,668.43	(6,001,269,199.73)	2,903,868,115.02
离职后福利					
- 设定提存计划	(ii)	4,452,023.58	425,368,124.79	(420,263,740.61)	9,556,407.76
辞退福利		8,959,886.37	873,537.10	(1,416,842.43)	8,416,581.04
其他长期职工福利					
- 递延奖金		1,311,812,876.34	755,484,486.15	-	2,067,297,362.49
合计		5,651,183,432.61	5,760,904,816.47	(6,422,949,782.77)	4,989,138,466.31

## (i) 短期薪酬

		年初余额	本年发生额	本年支付额	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴		4,249,995,624.47	4,022,402,696.83	(5,457,934,217.36)	2,814,464,103.94
职工福利费		519,683.49	138,803,964.84	(138,049,501.56)	1,274,146.77
社会保险费		740,876.54	127,789,252.12	(127,839,579.67)	690,548.99
- 医疗保险费		646,187.59	115,833,263.28	(115,974,426.33)	505,024.54
- 工伤保险费		23,303.14	3,065,064.39	(2,987,125.75)	101,241.78
- 生育保险费		71,385.81	8,890,924.45	(8,878,027.59)	84,282.67
住房公积金		433,169.22	159,156,242.29	(158,933,973.55)	655,437.96
工会经费和职工教育经费		73,942,966.49	93,643,323.52	(81,303,790.71)	86,282,499.30
其他		326,326.11	37,383,188.83	(37,208,136.88)	501,378.06
合计		4,325,958,646.32	4,579,178,668.43	(6,001,269,199.73)	2,903,868,115.02

## (ii) 离职后福利 - 设定提存计划

	注	年初余额	本年发生额	本年支付额	年末余额
基本养老保险		1,717,023.04	237,608,119.60	(236,822,676.40)	2,502,466.24
失业保险费		155,604.98	12,396,302.08	(12,392,316.82)	159,590.24
企业年金缴费		2,579,395.56	175,363,703.11	(171,048,747.39)	6,894,351.28
合计	(iii)	4,452,023.58	425,368,124.79	(420,263,740.61)	9,556,407.76

(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 2016 年度和 2015 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 33,860,900.00 元和人民币 28,742,596.32 元。其中，高级管理人员包括总经理、副总经理、财务负责人、合规总监、董事会秘书及实际履行上述职务的人员。

29 应交税费

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
企业所得税	917,406,442.84	3,285,569,486.89
代扣代缴个人所得税	174,176,890.58	238,881,327.36
增值税	109,409,223.88	-
城市维护建设税	8,916,425.19	35,446,644.92
教育费附加及地方教育费附加	6,272,770.32	24,985,373.36
营业税	3,808,466.48	502,104,007.95
其他	7,089,934.38	4,829,338.25
合计	1,227,080,153.67	4,091,816,178.73



## 30 应付款项

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
证券清算款	389,513,005.25	66,928,706.32
手续费及佣金	141,934,568.99	169,345,080.37
证券、期货投资者保护基金	41,666,768.10	75,929,195.95
合计	<u>573,114,342.34</u>	<u>312,202,982.64</u>

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过 1 年的大额应付款项。

## 31 应付利息

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
短期借款	198,462.06	587,772.83
应付短期融资款	4,383,982.76	844,718,062.38
拆入资金	15,549,133.37	-
其中：转融通融入资金	14,836,111.12	-
卖出回购金融资产款	293,766,589.48	313,996,865.58
代理买卖证券款	8,011,098.42	14,719,262.51
长期借款	625,000.00	-
应付债券	1,007,579,433.37	469,206,448.88
其他	4,363,432.88	652,559.76
合计	<u>1,334,477,132.34</u>	<u>1,643,880,971.94</u>

## 32 长期借款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
信用借款	<u>300,000,000.00</u>	<u>-</u>

于 2016 年 12 月 31 日，本集团长期借款系子公司取得的信托贷款（2015 年 12 月 31 日：无）。

## 33 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	2016 年 1 月		按面值			2016 年 12 月
							1 日账面余额 人民币元	本年发行 人民币元	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	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%	5,992,673,893.17	-	-	2,054,678.21	-	5,994,728,571.38
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
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
小计							15,992,673,893.17	32,500,000,000.00	-	2,054,678.21	-	48,494,728,571.38
收益凭证		(iii)					10,195,518,599.05	7,606,542,000.00	225,694,518.60	-	(4,192,486,438.35)	13,835,268,679.30
合计							26,188,192,492.22	40,106,542,000.00	225,694,518.60	2,054,678.21	(4,192,486,438.35)	62,329,997,250.68

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	2015 年 1 月		按面值			2015 年 12 月
							1 日账面余额 人民币元	本年发行 人民币元	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	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%	5,990,624,828.83	-	-	2,049,064.34	-	5,992,673,893.17
次级债	14 申万债	(ii)	100.00	2014/10/13	2018/10/13	5.50%	9,981,095,140.31	-	-	18,904,859.69	(10,000,000,000.00)	-
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
小计							15,971,719,969.14	10,000,000,000.00	-	20,953,924.03	(10,000,000,000.00)	15,992,673,893.17
收益凭证		(iii)					-	10,048,000,000.00	147,518,599.05	-	-	10,195,518,599.05
合计							15,971,719,969.14	20,048,000,000.00	147,518,599.05	20,953,924.03	(10,000,000,000.00)	26,188,192,492.22

- (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，该次发行的次级债总规模为人民币 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。
- (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。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 2014 年 10 月 13 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 1 年末发行人赎回选择权，本集团已于 2015 年 10 月 13 日行使赎回选择权将 14 申万债全额提前赎回。
- (iii) 于 2016 年度，本集团共发行 11 期期限超过一年的收益凭证，于 2016 年 12 月 31 日，未到期产品的收益率为 3.50%至 4.40%。于 2015 年度，本集团共发行 14 期期限超过一年的收益凭证，于 2015 年 12 月 31 日，未到期产品的收益率为 4.00%至 6.20%。

## 34 其他负债

	注	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
合并结构化主体形成的			
其他金融负债	(i)	17,193,146,953.26	19,216,913,526.73
其他应付款	(ii)	288,274,855.51	273,758,446.17
应付股利	(iii)	135,663,256.43	138,349,138.83
期货风险准备	(iv)	123,088,701.41	105,085,133.19
递延收益		73,690,589.23	12,775,621.94
预提费用		62,428,001.07	60,925,859.95
预收款项		8,010,991.23	12,717,285.09
合计		<u>17,884,303,348.14</u>	<u>19,820,525,011.90</u>

## (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

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
长期应付款	132,758,624.63	132,390,951.79
应付保证金	40,784,786.07	60,313,298.42
营业部其他应付款	26,776,932.96	15,491,800.73
代理兑付债券款	17,266,536.27	7,343,680.47
应付客户分红款	16,808,135.44	18,395,938.56
代付限售股减持个税	10,205,120.00	-
应付工程款	6,666,160.84	8,705,141.76
其他	37,008,559.30	31,117,634.44
合计	<u>288,274,855.51</u>	<u>273,758,446.17</u>

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 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) 应付股利

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一年以上应付股利	<u>135,663,256.43</u>	<u>138,349,138.83</u>

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。

(iv) 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。

## 35

## 股本

	2016 年					2016 年
	1 月 1 日余额	发行新股	送股	公积金转股	其他	12 月 31 日余额
股份总数	14,856,744,977.00	-	5,199,860,741.00	-	-	20,056,605,718.00

	2015 年					2015 年
	1 月 1 日余额	发行新股	送股	公积金转股	其他	12 月 31 日余额
股份总数	6,715,760,000.00	8,140,984,977.00	-	-	-	14,856,744,977.00

于 2016 年 12 月 31 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”)	32.89%
中央汇金	25.03%
上海久事公司	6.05%

## 36

## 资本公积

	2016 年			2016 年
	1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	12 月 31 日余额
股本溢价	4,444,946,354.64	-	-	4,444,946,354.64

	2015 年			2015 年
	1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	12 月 31 日余额
股本溢价	5,997,379,237.82	-	(1,552,432,883.18)	4,444,946,354.64

## 37 其他综合收益

	2016 年						归属于母公司 股东的其他综合 收益年末余额	
	归属于母公司 股东的其他综合 收益年初余额	本年所得 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		
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	18,947,782.53	(10,734,794.03)	-	-	(10,734,794.03)	-	8,212,988.50	
可供出售金融资产公允价值 变动损益	486,474,058.64	(1,021,870,621.68)	(516,975,890.20)	385,343,407.53	(1,152,696,939.44)	(806,164.91)	(666,222,880.80)	
外币财务报表折算差额	(49,654,037.61)	140,647,929.82	-	-	53,405,632.24	87,242,297.58	3,751,594.63	
合计	<u>455,767,803.56</u>	<u>(891,957,485.89)</u>	<u>(516,975,890.20)</u>	<u>385,343,407.53</u>	<u>(1,110,026,101.23)</u>	<u>86,436,132.67</u>	<u>(654,258,297.67)</u>	
	2015 年							
	归属于母公司 股东的其他综合 收益年初余额	本年所得 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	吸收合并 重组交易	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	8,926,331.28	10,021,451.25	-	-	-	10,021,451.25	-	18,947,782.53
可供出售金融资产公允价值 变动损益	738,738,102.64	982,943,261.54	(1,527,104,314.43)	135,148,831.23	156,624,577.37	(408,888,621.37)	(123,600.29)	486,474,058.64
外币财务报表折算差额	(94,375,594.38)	115,838,189.71	-	-	-	44,721,556.77	71,116,632.94	(49,654,037.61)
合计	<u>653,288,839.54</u>	<u>1,108,802,902.50</u>	<u>(1,527,104,314.43)</u>	<u>135,148,831.23</u>	<u>156,624,577.37</u>	<u>(354,145,613.35)</u>	<u>70,993,032.65</u>	<u>455,767,803.56</u>

## 38 盈余公积

	2016 年			2016 年
	1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	12 月 31 日余额
法定盈余公积	2,477,293,893.82	332,293,488.01	-	2,809,587,381.83
任意盈余公积	62,763,804.68	33,229,348.80	-	95,993,153.48
合计	<u>2,540,057,698.50</u>	<u>365,522,836.81</u>	<u>-</u>	<u>2,905,580,535.31</u>

	2015 年			2015 年
	1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	12 月 31 日余额
法定盈余公积	2,477,293,893.82	-	-	2,477,293,893.82
任意盈余公积	62,763,804.68	-	-	62,763,804.68
合计	<u>2,540,057,698.50</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,540,057,698.50</u>

## 39 一般风险准备

	2016 年			2016 年
	1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	12 月 31 日余额
一般风险准备	4,040,926,216.84	648,117,176.31	-	4,689,043,393.15
交易风险准备	3,652,285,773.71	557,444,487.47	-	4,209,730,261.18
合计	<u>7,693,211,990.55</u>	<u>1,205,561,663.78</u>	<u>-</u>	<u>8,898,773,654.33</u>

	2015 年			2015 年
	1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	12 月 31 日余额
一般风险准备	2,682,520,687.71	1,358,405,529.13	-	4,040,926,216.84
交易风险准备	2,456,631,545.02	1,195,654,228.69	-	3,652,285,773.71
合计	<u>5,139,152,232.73</u>	<u>2,554,059,757.82</u>	<u>-</u>	<u>7,693,211,990.55</u>



## 40 利润分配及未分配利润

## (1) 本集团的利润分配情况如下：

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
年初未分配利润	20,243,562,498.39	10,643,434,315.60
加：本年归属于母公司股东的净利润	5,409,058,284.05	12,154,187,940.61
减：提取法定盈余公积	(332,293,488.01)	-
提取任意盈余公积	(33,229,348.80)	-
提取一般风险准备	(648,117,176.31)	(1,358,405,529.13)
提取交易风险准备	(557,444,487.47)	(1,195,654,228.69)
向股东分配股利	(7,428,372,487.55)	-
年末未分配利润	<u>16,653,163,794.30</u>	<u>20,243,562,498.39</u>

## (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 2016 年度及 2015 年度的法定盈余公积、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 2016 年 5 月 17 日股东大会批准，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 股并派发现金股利 1.50 元（含税），共分配利润 7,428,372,487.55 元。

经本公司 2015 年 5 月 20 日股东大会批准，本公司不分配 2014 年度利润。

## (4) 年末未分配利润的说明

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 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 2,079,743,353.20 元和人民币 1,443,959,320.84 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 2,184,620,646.10 元。

## 41 手续费及佣金净收入

	注	2016 年	2015 年
手续费及佣金收入			
经纪业务收入		7,291,971,910.71	19,058,771,336.25
其中：证券经纪业务收入		6,816,481,699.25	18,624,119,573.77
其中：代理买卖证券业务		6,080,943,737.12	17,594,506,392.85
交易单元席位租赁		621,416,382.52	881,599,563.57
代销金融产品业务	(i)	114,121,579.61	148,013,617.35
期货经纪业务收入		475,490,211.46	434,651,762.48
投资银行业务收入		2,301,574,460.51	1,968,966,187.73
其中：证券承销业务		1,641,344,491.72	1,383,354,123.01
保荐服务业务		86,117,824.97	51,803,301.12
财务顾问业务	(ii)	574,112,143.82	533,808,763.60
投资咨询服务收入		110,496,054.04	203,737,479.09
资产管理业务收入	(iii)	1,377,661,536.93	1,669,602,139.12
基金管理费收入		472,386,200.60	721,860,706.86
手续费及佣金收入小计		<u>11,554,090,162.79</u>	<u>23,622,937,849.05</u>
手续费及佣金支出			
经纪业务支出		(1,394,690,173.50)	(3,383,920,837.49)
其中：证券经纪业务支出		(1,301,524,517.15)	(3,308,493,569.19)
其中：代理买卖证券业务		(1,301,524,517.15)	(3,308,493,569.19)
期货经纪业务支出		(93,165,656.35)	(75,427,268.30)
投资银行业务支出		(186,522,454.86)	(291,320,118.03)
其中：证券承销业务		(175,021,590.95)	(280,110,502.29)
财务顾问业务	(ii)	(11,500,863.91)	(11,209,615.74)
投资咨询服务支出		(23,794,317.09)	(28,039,384.22)
资产管理业务支出	(iii)	(45,928,095.06)	(39,299,477.76)
手续费及佣金支出小计		<u>(1,650,935,040.51)</u>	<u>(3,742,579,817.50)</u>
手续费及佣金净收入		<u>9,903,155,122.28</u>	<u>19,880,358,031.55</u>

## (i) 代销金融产品业务

	2016 年		2015 年	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	83,949,855,796.28	95,872,012.29	144,521,182,949.66	138,471,763.74
银行理财产品	8,509,318,000.00	2,346,936.94	7,813,402,200.00	2,465,661.32
其他金融产品	1,365,024,500.00	15,902,630.38	2,280,518,305.31	7,076,192.29
合计	93,824,198,296.28	114,121,579.61	154,615,103,454.97	148,013,617.35

## (ii) 财务顾问业务

	2016 年	2015 年
全国股转系统推荐业务	364,359,162.49	350,871,384.73
并购重组 - 境内上市公司	62,580,169.59	79,869,775.88
并购重组 - 其他	8,395,235.85	-
其他	127,276,711.98	91,857,987.25
合计	562,611,279.91	522,599,147.86

## (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
年末产品数量	68	13	744	825
年末客户数量	87,747	114	744	88,605
其中：个人客户	87,127	-	34	87,161
机构客户	620	114	710	1,444
年初受托资金	46,311,241,666.42	10,916,549,104.70	636,812,048,285.79	694,039,839,056.91
其中：自有资金投入	2,536,614,283.55	-	260,000,000.00	2,796,614,283.55
个人客户	28,191,672,542.00	-	438,699,507.57	28,630,372,049.57
机构客户	15,582,954,840.87	10,916,549,104.70	636,113,348,778.22	662,612,852,723.79
年末受托资金	39,436,526,101.89	11,138,902,443.50	636,380,757,015.45	686,956,185,560.84
其中：自有资金投入	2,051,868,874.16	-	66,000,000.00	2,117,868,874.16
个人客户	20,709,510,076.12	-	613,398,111.57	21,322,908,187.69
机构客户	16,675,147,151.61	11,138,902,443.50	635,701,358,903.88	663,515,408,498.99
年末主要受托资产				
初始成本	35,199,254,076.83	10,368,162,107.06	661,557,137,084.15	707,124,553,268.04
其中：债券	25,943,396,620.39	-	217,650,977,843.58	243,594,374,463.97
股票	1,217,837,558.34	-	13,677,910,036.23	14,895,747,594.57
基金	3,195,032,143.79	-	18,856,573,463.01	22,051,605,606.80
银行理财产品	-	-	10,010,000,000.00	10,010,000,000.00
信托计划	1,743,905,000.00	-	169,440,106,528.20	171,184,011,528.20
资产支持证券	166,000,000.00	8,724,085,853.70	388,048,653.70	9,278,134,507.40
银行承兑汇票	-	-	2,099,114,789.19	2,099,114,789.19
协议或定期				
存款	2,933,082,754.31	-	831,460,000.00	3,764,542,754.31
资产收益权	-	1,644,076,253.36	88,080,389,302.15	89,724,465,555.51
其他	-	-	140,522,556,468.09	140,522,556,468.09
资产管理业务抵销前				
净收入	637,154,025.07	17,575,738.93	1,033,879,503.61	1,688,609,267.61
结构化主体合并抵销				
影响数	(356,672,337.66)	-	(203,488.08)	(356,875,825.74)
资产管理业务净收入	280,481,687.41	17,575,738.93	1,033,676,015.53	1,331,733,441.87

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。

## 42 利息净收入

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
利息收入		
存放金融同业利息收入	2,703,213,676.97	3,692,007,541.82
其中：自有资金存款利息收入	705,944,159.64	776,530,313.02
客户资金存款利息收入	1,997,269,517.33	2,915,477,228.80
融资融券利息收入	4,261,670,782.37	6,972,678,985.67
买入返售金融资产利息收入	289,615,233.15	132,476,057.47
其中：约定购回利息收入	41,094,120.61	43,994,673.09
股票质押回购利息收入	134,181,122.08	81,560,149.22
利息收入小计	<u>7,254,499,692.49</u>	<u>10,797,162,584.96</u>
利息支出		
短期借款利息支出	(6,265,228.00)	(14,498,759.14)
应付短期融资款利息支出	(251,222,550.10)	(979,974,967.13)
拆入资金利息支出	(93,265,608.40)	(351,091,326.25)
其中：转融通利息支出	(15,743,076.98)	(309,320,075.30)
卖出回购金融资产款利息支出	(2,063,792,375.93)	(3,977,553,779.04)
其中：报价回购利息支出	(149,886.56)	(568,368.87)
代理买卖证券款利息支出	(384,497,717.74)	(541,412,435.43)
长期借款利息支出	(24,855,920.32)	-
应付债券利息支出	(2,016,972,431.30)	(1,343,505,844.53)
合并结构化主体形成的其他		
金融负债利息支出	(480,584,073.92)	(747,203,817.50)
其他	(65,555,553.91)	(2,310,088.24)
利息支出小计	<u>(5,387,011,459.62)</u>	<u>(7,957,551,017.26)</u>
利息净收入	<u>1,867,488,232.87</u>	<u>2,839,611,567.70</u>

## 43 投资收益

## (1) 按类别列示

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
权益法核算的长期股权投资收益	211,760,618.94	325,565,497.05
金融工具投资收益	3,690,319,861.51	6,808,172,497.03
其中：持有期间取得的收益	4,424,067,913.30	3,505,292,307.19
其中：以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产	3,501,007,997.24	2,516,387,618.44
可供出售金融资产	883,707,735.91	825,040,894.82
持有至到期投资	1,367,013.76	10,091,342.48
应收款项类投资	37,985,166.39	153,772,451.45
处置金融工具的(损失)/收益	(733,748,051.79)	3,302,880,189.84
其中：以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产	(1,748,937,350.71)	1,775,093,181.73
可供出售金融资产	951,889,408.06	1,527,104,314.43
衍生金融工具	57,160,602.68	682,693.68
以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融负债	6,139,288.18	-
合计	<u>3,902,080,480.45</u>	<u>7,133,737,994.08</u>

## (2) 对联营企业和合营企业的投资收益

参见附注八、13(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。

44	公允价值变动（损失）/收益	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
	以公允价值计量且其变动计入		
	当期损益的金融资产	(989,948,524.58)	464,749,394.14
	衍生金融工具	(74,079,947.12)	20,895,867.47
	以公允价值计量且其变动计入		
	当期损益的金融负债	46,062,716.90	-
	合计	<u>(1,017,965,754.80)</u>	<u>485,645,261.61</u>
45	其他业务收入	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
	资产出租和保管收入	15,516,862.70	20,039,108.10
	贸易销售收入	7,506,323.47	55,047,651.07
	其他	31,015,431.12	32,339,704.12
	合计	<u>54,038,617.29</u>	<u>107,426,463.29</u>
46	税金及附加	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
	营业税	278,586,059.13	1,730,197,041.00
	城市维护建设税	70,646,223.10	120,802,664.08
	教育费附加及地方教育费附加	50,561,800.93	85,574,829.17
	其他	25,028,750.48	557,148.29
	合计	<u>424,822,833.64</u>	<u>1,937,131,682.54</u>

税金及附加的计缴标准信息参见附注六、1。

## 47 业务及管理费

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
职工薪酬	5,760,904,816.47	8,787,328,561.25
办公运营费	362,873,197.82	387,787,586.43
租赁费及物业费	332,678,940.89	321,931,405.65
业务推广费	317,301,173.88	374,937,381.74
固定资产折旧	172,546,033.93	186,628,756.41
邮电通信费	131,787,008.06	135,378,960.71
无形资产及长期待摊费用摊销	108,723,552.66	138,951,123.48
电子设备运转费	96,377,655.55	97,107,830.90
交易单元费	82,482,952.74	96,727,238.13
投资者保护基金	74,014,986.47	165,367,948.54
专业服务及咨询费	62,976,473.98	60,895,952.43
期货风险准备金	20,075,808.36	19,834,518.77
其他	74,896,261.87	71,297,657.25
合计	<u>7,597,638,862.68</u>	<u>10,844,174,921.69</u>

## 48 资产减值损失

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
可供出售金融资产	434,913,517.86	3,233,418.37
买入返售金融资产	26,915,874.02	5,047,633.29
应收款项	13,757,394.07	(3,476,673.15)
其他资产	6,131,794.37	92,727.03
融出资金	(30,949,046.77)	109,289,324.23
合计	<u>450,769,533.55</u>	<u>114,186,429.77</u>



## 49 其他业务成本

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
资产出租和保管支出	5,496,923.46	5,719,201.93
贸易销售成本	-	59,571,864.68
其他	4,622,173.69	5,415,736.14
合计	<u>10,119,097.15</u>	<u>70,706,802.75</u>

## 50 营业外收入

	注	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
政府补助	(i)	161,216,010.90	61,688,514.39
非流动资产处置收益		2,550,933.03	140,648.94
其中：固定资产处置收益		2,550,933.03	140,648.94
其他		8,891,338.94	5,138,470.19
合计		<u>172,658,282.87</u>	<u>66,967,633.52</u>

以上营业外收入均计入当期非经常性损益。

## (i) 政府补助

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
专项扶持资金	143,850,376.11	28,462,859.00
财政奖励与财政补贴	17,365,634.79	33,225,655.39
合计	<u>161,216,010.90</u>	<u>61,688,514.39</u>

以上政府补助主要与收益相关。

## 51 营业外支出

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
非流动资产处置损失	8,993,270.74	9,197,038.60
其中：固定资产处置损失	8,993,270.74	9,196,113.60
对外捐赠	7,942,882.81	1,334,705.00
违约金及赔偿支出	6,488,327.23	5,688,042.48
其他	546,948.44	420,156.15
合计	<u>23,971,429.22</u>	<u>16,639,942.23</u>

以上营业外支出均计入当期非经常性损益。

## 52 所得税费用

## (1) 本年所得税费用组成

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
本年所得税	1,610,980,551.02	4,724,020,003.01
递延所得税的变动	(754,017,033.39)	397,309,899.80
汇算清缴差异调整	63,821.97	(3,034,663.92)
合计	<u>857,027,339.60</u>	<u>5,118,295,238.89</u>

## (2) 所得税费用与会计利润的关系

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
利润总额	6,385,312,661.93	17,546,730,988.83
按适用税率 25%计算的所得税费用	1,596,328,165.48	4,386,682,747.21
子公司适用不同税率的影响	(3,718,408.96)	(16,080,196.70)
未确认收入的应纳所得税额	-	829,398,824.17
非应纳税收入的所得税影响	(594,990,658.51)	(330,704,889.32)
不可抵扣的成本、费用和损失的 所得税影响	20,195,986.85	35,673,507.18
使用未确认递延所得税资产的 暂时性差异	(4,463,443.93)	(31,409,133.61)
当期未确认递延所得税的暂时性差异	14,892,830.08	37,524,976.66
调整以前年度所得税的影响	(171,217,131.41)	207,209,403.30
所得税费用	<u>857,027,339.60</u>	<u>5,118,295,238.89</u>

## 53 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：

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
归属于母公司的净利润 (人民币元)	<u>5,409,058,284.05</u>	<u>12,154,187,940.61</u>
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>20,056,605,718.00</u>	<u>20,056,605,718.00</u>
基本及稀释每股收益 (元 / 股)	<u>0.27</u>	<u>0.61</u>

根据本公司 2016 年 5 月 17 日召开的公司 2015 年度股东大会决议，以本公司 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 股并派发现金股利 1.50 元(含税)。本次实施送股后，公司总股本增至 20,056,605,718 股。本公司按照证监会颁布的《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)重新计算 2015 年度的每股收益。

## 54 现金流量表项目

## (1) 收到其他与经营活动有关的现金

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
合并结构化主体收到的现金	-	12,516,429,533.12
收回业务意向金	-	300,000,000.00
收到少数股东认股款	-	122,644,531.05
收到政府补助	161,216,010.90	61,688,514.39
房屋租赁收入	15,516,862.70	20,039,108.10
收回已核销应收款项	-	5,610,252.89
其他	62,057,653.93	65,198,331.56
	<hr/>	<hr/>
合计	<u>238,790,527.53</u>	<u>13,091,610,271.11</u>

## (2) 支付其他与经营活动有关的现金

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
合并结构化主体支付的现金	2,023,766,573.47	-
拆入资金的减少额	-	9,008,000,000.00
支付运营和管理费用	1,045,291,408.48	982,780,990.07
支付租赁费及物业费	343,997,622.64	321,931,405.65
支付证券期货投资者保护基金	111,961,319.26	135,180,707.69
支付专业服务及咨询费	65,119,112.36	60,895,952.43
其他	91,217,186.91	74,364,224.26
	<hr/>	<hr/>
合计	<u>3,681,353,223.12</u>	<u>10,583,153,280.10</u>

## (3) 收到其他与投资活动有关的现金

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
处置固定资产、无形资产和 其他长期 资产收到的现金净额	4,141,464.60	6,518,721.36

## (4) 支付其他与筹资活动有关的现金

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
购买少数股东权益	-	76,628,188.32
支付证券发行费用	-	1,941,174.50
合计	-	78,569,362.82

## 55 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：

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
净利润	5,528,285,322.33	12,428,435,749.94
加：资产减值损失	450,769,533.55	114,186,429.77
固定资产折旧	172,546,033.93	186,628,756.41
无形资产摊销	51,537,384.55	53,557,442.77
长期待摊费用摊销	57,186,168.11	85,393,680.71
投资性房地产折旧	4,757,178.49	4,628,664.23
处置或报废固定资产、无形资产 和其他长期资产的损失	6,442,337.71	1,768,207.23
公允价值变动损失/(收益)	1,017,965,754.80	(485,645,261.61)
利息支出	2,299,316,129.72	2,337,979,570.80
汇兑收益	(11,179,437.21)	(15,823,816.06)
投资收益	(2,086,709,943.06)	(2,841,574,500.23)
递延所得税资产增加	(848,337,208.21)	(665,325,894.61)
递延所得税负债增加	94,320,174.82	1,062,635,794.41
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产的减少 /(增加)	21,525,420,867.26	(39,941,211,787.17)
经营性应收项目的减少/(增加)	7,852,722,197.24	(12,753,641,832.39)
经营性应付项目的(减少)/增加	(74,762,271,396.32)	90,776,666,623.88
其他	140,647,929.82	115,838,189.71
经营活动产生的现金流量净额	<u>(38,506,580,972.47)</u>	<u>50,464,496,017.79</u>

(b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

于 2016 年度，本集团无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。于 2015 年度的不涉及现金收支的重大投资和筹资活动详见附注一。

(c) 现金及现金等价物净变动情况：

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
现金的年末余额	105,687,640,425.28	150,390,850,728.23
减：现金的年初余额	(150,390,850,728.23)	(92,386,851,450.44)
加：现金等价物的年末余额	9,197,413,083.35	1,170,207,642.00
减：现金等价物的年初余额	<u>(1,170,207,642.00)</u>	<u>(639,905,519.00)</u>
现金及现金等价物净(减少)/增加额	<u>(36,676,004,861.60)</u>	<u>58,534,301,400.79</u>

(2) 本年取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

于 2016 年度和 2015 年度，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

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
(a) 货币资金		
- 库存现金	495,442.92	262,773.11
- 可随时用于支付的银行存款	92,249,340,472.62	130,864,103,510.53
- 可随时用于支付的其他货币资金	5,106,398.55	15,171,247.44
- 三个月以上定期存款	5,594,229,237.14	9,487,456,371.15
- 使用受限制的货币资金	281,234,523.57	370,342,954.00
小计	<u>98,130,406,074.80</u>	<u>140,737,336,856.23</u>
(b) 结算备付金	<u>13,432,698,111.19</u>	<u>19,511,313,197.15</u>
(c) 现金等价物	<u>9,197,413,083.35</u>	<u>1,170,207,642.00</u>
(d) 年末货币资金、结算备付金及 现金等价物	120,760,517,269.34	161,418,857,695.38
减：三个月以上定期存款	(5,594,229,237.14)	(9,487,456,371.15)
使用受限制的货币资金	(281,234,523.57)	(370,342,954.00)
(e) 年末可随时变现的现金及现金 等价物余额	<u>114,885,053,508.63</u>	<u>151,561,058,370.23</u>



## 56 外币货币性项目

## (1) 外币货币性项目

	2016 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	480,951,575.74	6.93700	3,336,361,080.93
港币	3,595,173,331.05	0.89451	3,215,918,496.36
其他币种			26,040,177.11
结算备付金			
其中：美元	76,511,485.61	6.93700	530,760,175.70
港币	197,735,493.66	0.89451	176,876,376.43
其他币种			21,608,844.45
融出资金			
其中：港币	1,793,973,817.99	0.89451	1,604,727,519.93
应收款项			
其中：美元	301,550.85	6.93700	2,091,858.27
港币	189,905,316.78	0.89451	169,872,204.91
其他币种			5,105,897.58
应收利息			
其中：港币	9,145,884.00	0.89451	8,181,084.70
存出保证金			
其中：美元	589,886.63	6.93700	4,092,043.56
港币	26,236,220.99	0.89451	23,468,562.04
其他币种			480,351.87
其他资产			
其中：美元	23,061.42	6.93700	159,977.08
港币	12,304,034.26	0.89451	11,006,081.68
短期借款			
其中：港币	278,589,500.00	0.89451	249,201,093.65
代理买卖证券款			
其中：美元	495,247,085.85	6.93700	3,435,529,034.56
港币	3,706,942,317.31	0.89451	3,315,896,972.26
其他币种			26,543,131.84
应付款项			
其中：美元	25,872.02	6.93700	179,474.18
港币	26,257,379.55	0.89451	23,487,488.58
其他负债			
其中：港币	11,835,827.28	0.89451	10,587,265.86

	2015 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	473,724,592.86	6.49360	3,076,178,016.21
港币	3,533,841,299.98	0.83778	2,960,581,564.30
其他币种			26,188,668.57
结算备付金			
其中：美元	74,510,570.02	6.49360	483,841,837.46
港币	158,605,461.12	0.83778	132,876,483.22
其他币种			8,314,524.91
融出资金			
其中：港币	2,042,887,706.49	0.83778	1,711,490,462.74
应收款项			
其中：美元	1,723,728.59	6.49360	11,193,203.98
港币	505,466,180.49	0.83778	423,469,456.69
其他币种			688.91
应收利息			
其中：港币	10,930,010.96	0.83778	9,156,944.58
存出保证金			
其中：美元	654,188.78	6.49360	4,248,040.24
港币	19,557,726.00	0.83778	16,385,071.69
其他币种			459,103.44
其他资产			
其中：美元	26,578.53	6.49360	172,590.32
港币	9,993,140.35	0.83778	8,372,053.12
短期借款			
其中：港币	749,680,000.00	0.83778	628,066,910.40
代理买卖证券款			
其中：美元	133,262,975.24	6.49360	865,356,456.00
港币	3,754,952,886.08	0.83778	3,145,824,428.90
其他币种			19,319,680.33
应付款项			
其中：美元	44,434.65	6.49360	288,540.84
港币	44,820,365.31	0.83778	37,549,605.65
其他负债			
其中：港币	9,838,587.06	0.83778	8,242,571.47

## (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

子公司名称	2016 年 12 月 31 日			
	少数股东	本年	本年向少	年末
	的持股比例	归属于少数	数股东宣告	少数股东
注 (i)	股东的损益	分派的股利	权益余额	
		人民币元	人民币元	人民币元
申万宏源 (国际) 集团 有限公司	61.25%	58,783,528.20	(56,609,959.86)	1,338,508,983.60
申万菱信基金管理 有限公司	33.00%	54,833,660.64	(33,000,000.00)	338,440,977.93
子公司名称	2015 年 12 月 31 日			
	少数股东	本年	本年向少	年末
	的持股比例	归属于少数	数股东宣告	少数股东
注 (i)	股东的损益	分派的股利	权益余额	
		人民币元	人民币元	人民币元
申万宏源 (国际) 集团 有限公司	61.58%	102,528,957.59	(25,663,135.55)	1,249,093,117.68
申万菱信基金管理 有限公司	33.00%	165,927,399.33	-	317,354,235.00

(i) 该比例为 2016 年 12 月 31 日和 2015 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	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额	6,856,022,199.68	6,369,651,581.87	1,327,736,235.00	1,413,556,725.00
负债总额	4,670,712,746.02	4,341,361,016.57	302,157,514.00	451,877,225.00
营业收入	296,215,883.50	424,151,241.61	558,381,123.00	1,167,486,628.00
净利润	70,453,800.06	148,502,256.79	166,162,608.00	502,810,301.00
综合收益总额	213,628,848.22	260,534,720.68	163,899,221.00	502,495,827.00
经营活动现金流量	523,084,658.00	(12,355,579.44)	(14,207,351.09)	727,289,059.00

## 2 在合营企业或联营企业中的权益

### (1) 重要合营企业或联营企业

参见附注八、13(3)和附注八、13(4)。

### (2) 重要合营企业的主要财务信息

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 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、13(5)。

### (4) 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

参见附注八、13(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 2016 年 12 月 31 日和 2015 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 2016 年 12 月 31 日和 2015 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、4 及附注八、10。

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 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 2016 年 12 月 31 日和 2015 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：

	2016 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	6,298,240,772.83	430,982,155.78	-
银行理财产品	-	7,179,300,000.00	-	7,179,300,000.00
资产管理计划与信托 计划等	-	16,870,399,461.67	200,000,000.00	17,070,399,461.67
合计	6,298,240,772.83	24,480,681,617.45	200,000,000.00	30,978,922,390.28

	2015 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	24,276,986,365.21	220,189,712.05	-
银行理财产品	-	828,832,968.33	-	828,832,968.33
资产管理计划与信托 计划等	-	15,116,414,976.44	1,227,140,694.41	16,343,555,670.85
合计	24,276,986,365.21	16,165,437,656.82	1,227,140,694.41	41,669,564,716.44

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 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 2016 年 12 月 31 日和 2015 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 792,944,694,902.74 元和人民币 814,697,331,185.93 元，应收管理费账面价值分别为人民币 306,404,704.07 元和人民币 260,539,160.32 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 1,804,119,642.47 元和人民币 2,352,163,368.22 元，具体信息参见附注八、41。

## 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。

	2016 年								合计
	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	
营业收入									
手续费及佣金净收入	5,784,121,003.03	93,789,268.21	2,084,728,132.83	1,803,459,329.38	-	170,053,076.75	287,241,286.22	(320,236,974.14)	9,903,155,122.28
利息净收入 / (支出)	1,718,483,838.10	(861,200,455.20)	17,034,429.93	(237,233,136.44)	1,241,552,044.51	123,835,367.55	(138,435,864.29)	3,452,008.71	1,867,488,232.87
投资收益 / (损失)	90,339,105.72	1,982,533,188.22	75,635,478.93	777,065,936.40	1,006,566.80	(31,691,639.15)	1,007,191,843.53	-	3,902,080,480.45
公允价值变动(损失) / 收益	(38,656,456.94)	(713,877,787.45)	983,057.66	(295,561,147.86)	(3,816,310.48)	32,962,890.27	-	-	(1,017,965,754.80)
其他	29,201,207.03	106,664.70	3,026,423.82	360,073.00	-	1,056,188.08	160,611,642.02	(129,144,144.15)	65,218,054.50
营业收入合计	7,583,488,696.94	501,350,878.48	2,181,407,523.17	2,048,091,054.48	1,238,742,300.83	296,215,883.50	1,316,608,907.48	(445,929,109.58)	14,719,976,135.30
营业支出	(4,441,426,447.26)	(469,423,968.95)	(1,112,273,226.37)	(1,132,705,403.44)	(655,022,690.36)	(221,757,652.96)	(865,971,112.57)	415,230,174.89	(8,483,350,327.02)
营业利润	3,142,062,249.68	31,926,909.53	1,069,134,296.80	915,385,651.04	583,719,610.47	74,458,230.54	450,637,794.91	(30,698,934.69)	6,236,625,808.28
利润总额	3,147,151,135.55	37,788,961.78	1,071,631,731.17	941,586,422.15	583,719,610.47	77,230,957.74	556,902,777.76	(30,698,934.69)	6,385,312,661.93
分部资产	83,806,696,997.64	59,938,394,414.62	2,879,219,411.53	22,234,164,839.92	72,236,118,579.92	6,850,226,630.85	32,342,067,889.36	(6,377,968,043.98)	273,908,920,719.86
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-	-	1,580,341,893.06
资产总额	83,806,696,997.64	59,938,394,414.62	2,879,219,411.53	22,234,164,839.92	72,236,118,579.92	6,850,226,630.85	32,342,067,889.36	(6,377,968,043.98)	275,489,262,612.92
分部负债	79,633,527,936.64	27,231,344,170.46	618,360,496.74	18,645,813,933.40	72,761,879,674.33	4,670,536,242.20	23,446,994,385.23	(6,347,269,109.29)	220,661,187,729.71
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	-	-	754,833,944.42
负债总额	79,633,527,936.64	27,231,344,170.46	618,360,496.74	18,645,813,933.40	72,761,879,674.33	4,670,536,242.20	23,446,994,385.23	(6,347,269,109.29)	221,416,021,674.13
补充信息									
折旧与摊销费用	91,838,072.29	4,965,123.33	1,851,009.14	10,773,129.43	9,817,134.69	4,313,414.87	157,711,702.84	-	281,269,586.59
资本性支出	124,957,053.68	3,025,604.46	2,761,305.04	12,665,631.58	6,561,118.35	2,839,215.07	92,618,973.01	-	245,428,901.19
资产减值损失 / (转回)	517,625.66	297,997,833.59	-	136,915,684.27	(4,033,172.75)	-	19,371,562.78	-	450,769,533.55



	2015 年								
	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	15,110,795,322.60	112,947,036.28	1,550,255,856.22	2,761,504,575.48	-	287,116,866.27	387,963,770.72	(330,225,396.02)	19,880,358,031.55
利息净收入 / (支出)	2,096,843,420.89	(728,816,233.64)	12,385,138.94	(529,324,772.19)	1,797,532,759.10	123,984,424.28	67,006,830.32	-	2,839,611,567.70
投资收益	50,998,071.05	5,107,520,612.02	26,509,179.89	943,085,645.47	51,333,713.00	58,801,275.87	895,480,253.35	9,243.43	7,133,737,994.08
公允价值变动收益 / (损失)	34,549,417.33	141,251,885.42	-	378,500,021.84	(21,912,434.13)	(46,743,628.85)	-	-	485,645,261.61
其他	83,081,589.69	9,251,169.83	-	3,997,965.53	6,779,145.22	992,304.04	32,861,954.49	(13,713,849.45)	123,250,279.35
营业收入合计	17,376,267,821.56	4,642,154,469.91	1,589,150,175.05	3,557,763,436.13	1,833,733,183.19	424,151,241.61	1,383,312,808.88	(343,930,002.04)	30,462,603,134.29
营业支出	(8,373,174,093.49)	(1,311,243,754.43)	(937,876,849.72)	(1,189,198,142.50)	(608,613,902.08)	(260,888,552.58)	(629,134,543.99)	343,930,002.04	(12,966,199,836.75)
营业利润	9,003,093,728.07	3,330,910,715.48	651,273,325.33	2,368,565,293.63	1,225,119,281.11	163,262,689.03	754,178,264.89	-	17,496,403,297.54
利润总额	9,011,082,209.77	3,351,474,819.16	651,058,315.86	2,375,307,229.00	1,225,119,281.11	163,262,689.03	769,426,444.90	-	17,546,730,988.83
分部资产	122,459,674,373.22	58,936,193,563.85	1,440,825,800.36	26,817,095,052.82	87,153,692,943.74	6,363,532,436.75	31,270,057,752.27	(1,603,687,156.30)	332,837,384,766.71
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-	-	732,084,684.85
资产总额	122,459,674,373.22	58,936,193,563.85	1,440,825,800.36	26,817,095,052.82	87,153,692,943.74	6,363,532,436.75	31,270,057,752.27	(1,603,687,156.30)	333,569,469,451.56
分部负债	121,029,015,887.56	18,810,780,971.36	507,637,973.50	21,702,943,817.70	114,461,134,130.37	4,341,138,167.09	1,108,584,377.00	(1,303,401,341.58)	280,657,833,983.00
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	-	-	1,045,857,177.13
负债总额	121,029,015,887.56	18,810,780,971.36	507,637,973.50	21,702,943,817.70	114,461,134,130.37	4,341,138,167.09	1,108,584,377.00	(1,303,401,341.58)	281,703,691,160.13
补充信息									
折旧与摊销费用	124,977,483.70	5,968,775.49	2,018,195.42	8,982,178.03	3,910,471.58	4,007,338.45	175,715,437.22	-	325,579,879.89
资本性支出	106,471,376.50	3,847,191.80	2,882,628.46	29,226,823.94	3,542,737.50	3,992,333.06	94,790,984.09	-	244,754,075.35
资产减值损失 / (转回)	2,934,883.96	3,297,898.27	-	-	119,128,024.42	-	(11,174,376.88)	-	114,186,429.77

## 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 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本公司母公司的有关信息披露如下：

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

中央汇金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

	<u>对本公司的持股比例 (注)</u>	
	2016 年	2015 年
	<u>12 月 31 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
直接持有	25.03%	25.03%
间接持有	36.64%	36.64%
合计	<u>61.67%</u>	<u>61.67%</u>

	<u>对本公司的表决权比例 (注)</u>	
	2016 年	2015 年
	<u>12 月 31 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
直接持有	25.03%	25.03%
间接持有	38.85%	38.85%
合计	<u>63.88%</u>	<u>63.88%</u>

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、13(3) 和附注八、13(4) 。本公司无合营企业和联营企业。

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 2016 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：

<u>其他关联方名称</u>	<u>其他关联方与本公司的关系</u>	<u>组织机构代码</u>
中建投	持有本公司 5%以上的股东	911100007109328650
上海久事公司	持有本公司 5%以上的股东	9131000013221297X9

于 2015 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：

<u>其他关联方名称</u>	<u>其他关联方与本公司的关系</u>	<u>组织机构代码</u>
中建投	持有本公司 5%以上的股东	71093286 - 5
上海久事公司	持有本公司 5%以上的股东	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	2016 年	2015 年
中央汇金及其旗下公司	交易单元席位租赁收入	82,870,266.42	93,120,529.23
中央汇金及其旗下公司	代销金融产品业务收入	11,060,053.19	11,242,806.80
中央汇金及其旗下公司	证券承销业务收入	-	6,310,000.00
中央汇金及其旗下公司	投资咨询服务收入	-	3,024,498.77
富国基金管理有限公司	交易单元席位租赁收入	37,083,718.77	78,480,816.77
富国基金管理有限公司	代销金融产品业务收入	2,887,424.82	2,079,911.94
合计		<u>133,901,463.20</u>	<u>194,258,563.51</u>

## 本公司

关联方	关联交易类型	2016 年	2015 年
申万宏源证券有限公司	投资咨询服务收入	18,867,924.53	-
申万宏源证券承销保荐 有限责任公司	投资咨询服务收入	7,330,509.41	-
宏源汇智投资有限公司	投资咨询服务收入	166,666.67	-
合计		<u>26,365,100.61</u>	<u>-</u>

## (2) 手续费及佣金支出

## 本集团

关联方	关联交易类型	2016 年	2015 年
中央汇金及其旗下公司	代理买卖证券业务支出	81,254,608.28	86,961,001.10
中央汇金及其旗下公司	资产管理业务支出	17,601,735.02	17,716,677.18
合计		<u>98,856,343.30</u>	<u>104,677,678.28</u>

## 本公司

无

## (3) 利息收入

## 本集团

关联方	关联交易类型	2016 年	2015 年
中央汇金及其旗下公司	存放金融同业利息收入	1,125,046,796.70	1,664,985,776.30
中央汇金及其旗下公司	买入返售利息收入	163,398.73	102,562.84
合计		<u>1,125,210,195.43</u>	<u>1,665,088,339.14</u>

## 本公司

关联方	关联交易类型	2016 年	2015 年
中央汇金及其旗下公司	存放金融同业利息收入	13,033,699.57	49,104.84
申万宏源证券有限公司	借款利息收入	47,800,723.70	-
申万宏源西部证券有限公司	借款利息收入	65,191,263.87	-
申万宏源产业投资管理有限 责任公司	借款利息收入	34,634.27	-
宏源汇智投资有限公司	借款利息收入	401,266.48	-
		<u>126,461,587.89</u>	<u>49,104.84</u>

## (4) 利息支出

## 本集团

关联方	关联交易类型	2016 年	2015 年
	卖出回购金融		
中央汇金及其旗下公司	资产款利息支出	17,322,696.14	11,126,526.37
中央汇金及其旗下公司	短期借款利息支出	109,701.66	477,181.86
合计		<u>17,432,397.80</u>	<u>11,603,708.23</u>

## 本公司

关联方	关联交易类型	2016 年	2015 年
申万宏源证券承销保荐 有限责任公司	利息支出	<u>3,452,008.71</u>	<u>-</u>

## (5) 投资收益

## 本集团

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
中央汇金及其旗下公司	债券利息收益	6,513,018.59	1,946,520.55

## 本公司

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
申万宏源证券有限公司	子公司分红收入	3,300,000,000.00	-

## (6) 其他业务收入

## 本集团

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
中央汇金及其旗下公司	房屋租赁收入	5,694,000.00	5,694,000.00

## 本公司

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
中央汇金及其旗下公司	房屋租赁收入	5,694,000.00	-
申万宏源证券有限公司	房屋租赁收入	129,144,144.15	-
		<u>134,838,144.15</u>	<u>-</u>

## (7) 业务及管理费

## 本集团

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
中央汇金及其旗下公司	租赁费、物业费及其他	15,937,335.90	10,142,349.84

## 本公司

无

## (8) 本集团认购的关联方管理的基金及资产管理计划情况

## 本集团

关联方	认购产品名称	2016 年				
		年初持有份额 (万份)	本年新增份额 (万份)	本年减少份额 (万份)	年末持有份额 (万份)	年末余额 (万元)
富国基金管理有限 公司	富国收益宝货币 B 类	-	20,011.29	-	20,011.29	20,011.29
富国基金管理有限 公司	富国收益宝货币 H 类	-	179.96	-	179.96	179.96
富国基金管理有限 公司	富国天盛灵活 配置基金	1,014.91	-	-	1,014.91	1,068.70
富国基金管理有限 公司	富国中证国有 企业改革指数 分级基金	34.01	-	34.01	-	-
富国基金管理有限 公司	富国中证移动 互联网指数 分级基金	2,929.12	-	-	2,929.12	1,977.16
富国基金管理有限 公司	富国中证中国 中小盘	2,709.70	-	2,709.70	-	-
富国基金管理有限 公司	富国天时货币 B 级	169.18	-	169.18	-	-
农银汇理基金管理 有限公司	农银汇理货币 基金 B 类	50,173.05	-	50,173.05	-	-
农银汇理基金管理 有限公司	农银汇理红利 日结货币市场 基金 B 类	20,349.65	-	20,349.65	-	-
工银瑞信基金管理 有限公司	工银瑞信 主题策略	5,100.00	-	5,100.00	-	-
工银瑞信基金管理 有限公司	工银瑞信 薪金 B	100,000.00	-	100,000.00	-	-
建信基金管理 有限公司	建信货币 市场基金	50,000.00	-	50,000.00	-	-
中建投信托有限责 任公司	昆明空港集合 信托计划	7,330.00	-	7,330.00	-	-
中建投信托有限责 任公司	安泉 100 号集合 资金信托计划	-	17,500.00	-	17,500.00	17,500.00
中建投信托有限责 任公司	绿色信托 1 号集 合资金信托计划	-	50,000.00	-	50,000.00	50,000.00
中建投信托有限责 任公司	绿色信托 3 号集 合资金信托计划	-	20,000.00	-	20,000.00	20,000.00
国泰基金管理有限 公司	国泰融丰定增灵 活配置	-	1,000.00	-	1,000.00	1,007.84
国泰基金管理有限 公司	国泰货币	-	9,800.00	-	9,800.00	9,800.00
银河基金管理有限 公司	银河岁岁回报债 券 A	-	999.90	-	999.90	990.60
银河基金管理有限 公司	银河强化收益	-	999.90	-	999.90	651.32
合计		239,809.62	120,491.05	235,865.59	124,435.08	123,186.87

关联方	认购产品名称	2015 年				
		年初持有份额 (万份)	本年新增份额 (万份)	本年减少份额 (万份)	年末持有份额 (万份)	年末余额 (万元)
富国基金管理有限 公司	富国宏观策略 灵活配置	1,927.45	-	1,927.45	-	-
富国基金管理有限 公司	富国天盛灵活 配置基金	1,014.91	-	-	1,014.91	1,334.61
富国基金管理有限 公司	富国中证国有 企业改革指数 分级基金	-	34.01	-	34.01	34.01
富国基金管理有限 公司	富国中证移动 互联网指数 分级基金	-	2,929.12	-	2,929.12	2,847.10
富国基金管理有限 公司	富国中证中国 中小盘	-	2,709.70	-	2,709.70	4,869.33
富国基金管理有限 公司	富国天时货币 B 级	-	169.18	-	169.18	169.18
农银汇理基金管理 有限公司	农银汇理货币 基金 B 类	-	50,173.05	-	50,173.05	50,173.05
农银汇理基金管理 有限公司	农银汇理红利日 结货币市场 基金 B 类	-	20,349.65	-	20,349.65	20,349.65
工银瑞信基金管理 有限公司	工银瑞信 主题策略	-	5,100.00	-	5,100.00	6,144.35
工银瑞信基金管理 有限公司	工银瑞信 薪金 B	-	100,000.00	-	100,000.00	100,000.00
建信基金管理 有限公司	建信货币 市场基金	-	50,000.00	-	50,000.00	50,000.00
中建投信托有限责 任公司	昆明空港集合 信托计划	-	7,330.00	-	7,330.00	7,330.00
合计		2,942.36	238,794.71	1,927.45	239,809.62	243,251.28



## 本公司

关联方	认购产品名称	2016 年				
		年初持有份额 (万份)	本年新增份额 (万份)	本年减少份额 (万份)	年末持有份额 (万份)	年末余额 (万元)
申万宏源证券有限公司	申万宏源证券 201601 号定向资管计划	-	50,000.00	-	50,000.00	50,000.00
申万菱信基金管理有限公司	申万菱信-申万宏源集团常盈 1 号资产管理计划	-	5,000.00	-	5,000.00	5,025.00
中建投信托有限责任公司	绿色信托 1 号集合资金信托计划	-	50,000.00	-	50,000.00	50,000.00
中建投信托有限责任公司	绿色信托 3 号集合资金信托计划	-	20,000.00	-	20,000.00	20,000.00
合计		-	125,000.00	-	125,000.00	125,025.00

关联方	认购产品名称	2015 年				
		年初持有份额 (万份)	本年新增份额 (万份)	本年减少份额 (万份)	年末持有份额 (万份)	年末余额 (万元)
富国基金管理有限公司	富国宏观策略灵活配置	1,927.45	-	1,927.45	-	-
富国基金管理有限公司	富国天盛灵活配置基金	1,014.91	-	1,014.91	-	-
合计		2,942.36	-	2,942.36	-	-

## (9) 关键管理人员报酬

参见附注八、28。

## 6 关联方款项余额

## (1) 货币资金

## 本集团

项目名称	关联方	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
存放关联方款项	中央汇金及其旗下公司	49,602,534,882.63	74,570,859,686.08

## 本公司

项目名称	关联方	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
存放关联方款项	中央汇金及其旗下公司	454,439,765.22	15,725,222.74

## (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

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2016 年 12 月 31 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
债券	中央汇金及其旗下公司	199,510,200.00	203,185,200.00

## 本公司

无

## (3) 买入返售金融资产

## 本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2016 年 12 月 31 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
买断式逆回购	中央汇金及其旗下公司	179,825,095.89	-

## 本公司

无

## (4) 应收款项

## 本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2016 年 12 月 31 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
应收手续费及佣金	中央汇金及其旗下公司	10,028,436.39	12,848,104.37
应收手续费及佣金	富国基金管理有限公司	5,078,558.57	6,265,636.54
合计		15,106,994.96	19,113,740.91

## 本公司

项目名称	关联方	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收手续费及佣金	申万宏源证券承销保荐 有限责任公司	6,970,340.00	-
合计		6,970,340.00	-

## (5) 应收 利息

## 本集团

项目名称	关联方	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收利息	中央汇金及其旗下公司	1,964,800.00	1,946,520.55

## 本公司

项目名称	关联方	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收利息	申万宏源证券有限公司	3,289,315.07	-
应收利息	申万宏源西部证券有限公司	1,818,493.14	-
应收利息	宏源汇智投资有限公司	425,342.47	-
应收利息	申万宏源产业投资管理 有限责任公司	36,712.33	-
		5,569,863.01	-

## (6) 固定资产

## 本集团

项目名称	关联方	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
固定资产	中央汇金及其旗下公司	17,817,931.00	-

## 本公司

无

## (7) 其他资产

本集团

无

本公司

项目名称	关联方	2016 年	2015 年
		12 月 31 日	12 月 31 日
其他应收款	申万宏源证券有限公司	4,180,000,000.00	-
其他应收款	申万宏源西部证券有限公司	2,500,000,000.00	-
其他应收款	申万宏源产业投资管理 有限责任公司	201,143,774.16	210,111.83
其他应收款	宏源汇智投资有限公司	150,000,000.00	-
其他应收款	申万宏源证券承销保荐有限 责任公司	172,947.96	-
		<u>7,031,316,722.12</u>	<u>210,111.83</u>

## (8) 短期借款

本集团

项目名称	关联方	2016 年	2015 年
		12 月 31 日	12 月 31 日
境外短期借款	中央汇金及其旗下公司	<u>4,999,863.65</u>	<u>33,600,000.00</u>

本公司

无

## (9) 卖出回购金融资产款

本集团

项目名称	关联方	2016 年	2015 年
		12 月 31 日	12 月 31 日
质押式卖出回购	中央汇金及其旗下公司	<u>-</u>	<u>630,000,000.00</u>

本公司

无

## (10) 应付债券

本集团

无

本公司

项目名称	关联方	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
公司债	申万宏源证券承销保荐 有限责任公司	30,698,934.69	-

## (11) 应付款项

本集团

项目名称	关联方	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付款项	中央汇金及其旗下公司	26,613,197.30	35,705,757.96

本公司

无

## (12) 其他负债

本集团

无

本公司

项目名称	关联方	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付往来款	申万宏源证券有限公司	2,118,511,263.74	114,009,403.58

## 十二、或有事项

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(申万宏源证券有限公司系本案第三人)。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51,900,000.00元,合计人民币2.519亿元。根据原告起诉状,申万宏源证券有限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。申万宏源证券有限公司于2016年7月12日收悉四川省高级人民法院应诉通知书,目前本案正在一审审理中。截至财务报表批准报出日,该案尚无新进展。

任镜滨诉申万宏源证券有限公司证券交易纠纷案。2016年9月5日,申万宏源证券有限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,申万宏源证券有限公司未及时为其恢复,造成其交易损失。同年9月14日,申万宏源证券有限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,任镜滨要求申万宏源证券有限公司赔偿其损失合计人民币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,原告当庭将诉讼请求金额变更为人民币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,故法院休庭,另行安排开庭时间。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)有限公司诉申万宏源证券有限公司等借款合同纠纷案。2016年10月17日,申万宏源证券有限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存在借贷合同约定,合同到期后河南新机股份有限公司不偿还本金及利息,要求其返还借款本金人民币16,382,800.00元以及相应利息,合计人民币20,729,165.60元。同时,要求新乡日升数控轴承装备股份有限公司、新乡市日升投资管理有限公司、于生宽、郝继民、王世保以及申万宏源证券有限公司承担连带清偿责任。目前,本案正在一审审理中。截至财务报表批准报出日,该案尚无新进展。

## 十三、承诺事项

### 1 资本承担

于2016年12月31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(2015年:人民币1,000,000,000.00元和人民币96,500,000.00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	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内	283,120,590.78	266,538,724.81
1 - 2 年	203,530,730.43	232,088,357.91
2 - 3 年	153,147,476.31	155,740,229.76
3 年以上	110,543,534.24	153,160,205.45
合计	750,342,331.76	807,527,517.93

## 十四、 资产负债表日后事项

### 1 利润分配情况说明

经本公司 2017 年 3 月 28 日董事会审议通过，本公司拟以 2016 年 12 月 31 日总股本 20,056,605,718 股为基数，向全体股东每 10 股分配现金股利 1.00 元（含税），共分配利润 2,005,660,571.80 元，此项提议尚待股东大会批准。

### 2 非公开发行 A 股股票

经本公司 2017 年 1 月 25 日董事会审议通过，本公司拟非公开发行 A 股股票，募集资金总额不超过 190 亿元，具体用途包括：（1）将不超过 140 亿元向申万宏源证券有限公司进行增资（其中不超过 60 亿元用于申万宏源证券有限公司向子公司申万宏源西部证券有限公司进行增资），补充其资本金；（2）将不超过 50 亿元用于补充申万宏源产业投资管理有限责任公司、申万宏源投资有限公司、宏源汇富创业投资有限公司、宏源汇智投资有限公司的资本金和本公司的运营资金，开展实业投资、产业并购和多元金融布局。本次非公开发行完成后，公司预计将新增股本 3,130,148,268 股，总股本增至 23,186,753,986 股。

### 3 发行公司债

经中国证监会核准，本公司全资子公司申万宏源证券有限公司于 2017 年 2 月 17 日发行了 2017 年公司债券（第一期）。本期债券品种一（5 年期）发行规模为人民币 75 亿元，票面利率为 4.40%；品种二（7 年期）发行规模为人民币 5 亿元，票面利率为 4.50%。

## 十五、其他重要事项说明

### 1 履行社会责任

本集团为履行社会责任，在公益广告、救灾捐款、教育资助、慈善捐赠等方面的支出如下：

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
慈善捐赠	7,942,882.81	1,334,705.00

### 2 融资融券业务

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团融资融券业务规模如下：

		<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
		<u>12 月 31 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
融出资金	八、3	55,977,822,060.65	71,559,108,385.29
融出证券	八、11	141,287,690.73	7,234,612.20
合计		<u>56,119,109,751.38</u>	<u>71,566,342,997.49</u>



### 3 债券借贷

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 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	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
地方政府债	3,461,965,250.00	-
国债	2,717,722,540.00	424,756,700.00
合计	6,179,687,790.00	424,756,700.00

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 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 5,467,781,400.00 元和人民币 382,281,030.00 元。

## 十六、 风险管理

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

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的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，并使风险报酬率最大化。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。相关风险敞口的衡量和监测是根据本集团承担风险的金融资产总量及风险损失限额而制定的。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：

	2016年12月31日					合计
	3个月内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	
<b>金融资产</b>						
货币资金	94,572,057,771.88	3,543,633,860.00	-	-	14,714,442.92	98,130,406,074.80
结算备付金	13,432,698,111.19	-	-	-	-	13,432,698,111.19
融出资金	30,964,437,688.34	24,904,638,183.23	-	-	-	55,869,075,871.57
以公允价值计量且其变动计入						
当期损益的金融资产	1,260,442,866.22	6,081,086,600.10	16,465,642,476.03	1,754,606,121.49	9,374,504,888.94	34,936,282,952.78
衍生金融资产	-	-	-	-	5,707,436.66	5,707,436.66
买入返售金融资产	15,079,894,293.10	2,370,352,419.69	281,694,450.00	-	-	17,731,941,162.79
应收款项	-	-	-	-	1,466,674,504.59	1,466,674,504.59
存出保证金	1,102,873,698.87	-	-	-	4,657,988,334.53	5,760,862,033.40
可供出售金融资产	569,602,203.07	3,361,336,943.62	11,019,551,312.26	1,047,643,655.88	24,596,714,261.03	40,594,848,375.86
持有至到期投资	-	-	-	-	-	-
其他资产(金融资产)	220,000,000.00	-	500,000,000.00	-	242,032,483.50	962,032,483.50
<b>金融资产合计</b>	<b>157,202,006,632.67</b>	<b>40,261,048,006.64</b>	<b>28,266,888,238.29</b>	<b>2,802,249,777.37</b>	<b>40,358,336,352.17</b>	<b>268,890,529,007.14</b>
<b>金融负债</b>						
短期借款	(255,192,843.65)	-	-	-	-	(255,192,843.65)
应付短期融资款	(211,596,000.00)	(3,000,000,000.00)	-	-	-	(3,211,596,000.00)
拆入资金	(2,500,000,000.00)	(500,000,000.00)	-	-	-	(3,000,000,000.00)
以公允价值计量且其变动计入						
当期损益的金融负债	(196,467,100.00)	(857,675,000.00)	-	-	-	(1,054,142,100.00)
衍生金融负债	-	-	-	-	(19,997,599.65)	(19,997,599.65)
卖出回购金融资产款	(27,381,397,132.65)	(6,195,336,000.00)	(1,201,000,000.00)	-	-	(34,777,733,132.65)
代理买卖证券款	(71,122,731,221.67)	-	-	-	(18,581,684,138.61)	(89,704,415,360.28)
应付款项	-	-	-	-	(573,114,342.34)	(573,114,342.34)
长期借款	-	-	(300,000,000.00)	-	-	(300,000,000.00)
应付债券	(2,005,272,073.57)	(4,300,856,879.70)	(56,023,868,297.41)	-	-	(62,329,997,250.68)
其他负债(金融负债)	(132,758,624.63)	-	-	-	(17,492,337,431.80)	(17,625,096,056.43)
<b>金融负债合计</b>	<b>(103,805,414,996.17)</b>	<b>(14,853,867,879.70)</b>	<b>(57,524,868,297.41)</b>	<b>-</b>	<b>(36,667,133,512.40)</b>	<b>(212,851,284,685.68)</b>
<b>净敞口</b>	<b>53,396,591,636.50</b>	<b>25,407,180,126.94</b>	<b>(29,257,980,059.12)</b>	<b>2,802,249,777.37</b>	<b>3,691,202,839.77</b>	<b>56,039,244,321.46</b>

	2015年12月31日					合计
	3个月内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	
<b>金融资产</b>						
货币资金	138,500,093,526.38	2,097,531,173.74	-	-	139,712,156.11	140,737,336,856.23
结算备付金	19,511,313,197.15	-	-	-	-	19,511,313,197.15
融出资金	52,964,299,068.03	18,455,114,081.41	-	-	-	71,419,413,149.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,020,026,331.79	5,432,060,980.19	17,080,799,794.36	3,619,277,445.69	29,299,487,792.59	57,451,652,344.62
衍生金融资产	-	-	-	-	24,745,794.37	24,745,794.37
买入返售金融资产	1,955,301,879.37	827,485,285.82	44,705,350.00	-	-	2,827,492,515.19
应收款项	-	-	-	-	1,903,371,127.78	1,903,371,127.78
存出保证金	1,262,347,944.64	-	-	-	3,863,432,536.70	5,125,780,481.34
可供出售金融资产	516,584,412.80	748,949,076.91	1,817,569,653.30	2,333,244,510.00	22,606,292,097.01	28,022,639,750.02
持有至到期投资	72,000,000.00	-	-	-	-	72,000,000.00
其他资产 (金融资产)	596,834,027.75	630,306,666.66	-	-	304,341,845.07	1,531,482,539.48
<b>金融资产合计</b>	<b>217,398,800,387.91</b>	<b>28,191,447,264.73</b>	<b>18,943,074,797.66</b>	<b>5,952,521,955.69</b>	<b>58,141,383,349.63</b>	<b>328,627,227,755.62</b>
<b>金融负债</b>						
短期借款	(628,066,910.40)	(12,500,000.00)	-	-	-	(640,566,910.40)
应付短期融资款	(4,343,790,851.10)	(20,013,001,000.00)	-	-	-	(24,356,791,851.10)
衍生金融负债	-	-	-	-	(30,832,537.19)	(30,832,537.19)
卖出回购金融资产款	(34,336,506,312.97)	(15,278,033,000.00)	(15,526,640,625.00)	-	-	(65,141,179,937.97)
代理买卖证券款	(115,434,146,601.88)	-	-	-	(17,346,515,074.42)	(132,780,661,676.30)
应付款项	-	-	-	-	(312,202,982.64)	(312,202,982.64)
应付债券	-	(835,259,863.01)	(25,352,932,629.21)	-	-	(26,188,192,492.22)
其他负债 (金融负债)	(132,390,951.79)	-	-	-	(19,509,347,445.03)	(19,641,738,396.82)
<b>金融负债合计</b>	<b>(154,874,901,628.14)</b>	<b>(36,138,793,863.01)</b>	<b>(40,879,573,254.21)</b>	<b>-</b>	<b>(37,198,898,039.28)</b>	<b>(269,092,166,784.64)</b>
<b>净敞口</b>	<b>62,523,898,759.77</b>	<b>(7,947,346,598.28)</b>	<b>(21,936,498,456.55)</b>	<b>5,952,521,955.69</b>	<b>20,942,485,310.35</b>	<b>59,535,060,970.98</b>

本集团采用敏感性分析衡量利率变化对本集团股东权益和净利润的可能影响。下表列示了本集团股东权益和净利润在其他变量固定的情况下对于可能发生的合理利率变动的敏感性。对股东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股东权益和净利润的影响。

	2016 年 12 月 31 日		2015 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	(361,693,962.32)	(261,817,075.30)	(505,117,181.26)	(439,740,972.75)
收益率曲线向下平移				
100 个基点	387,547,218.30	280,359,866.28	558,559,358.51	486,388,419.00

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 2016 年 12 月 31 日和 2015 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：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产	2.49%	1.91%
负债	2.11%	1.54%
营业收入	2.01%	1.39%

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。2016 年度和 2015 年度，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：

	2016 年 12 月 31 日		2015 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%	1,145,726,075.96	690,398,558.49	2,710,524,821.68	2,175,797,766.94
市场价格下降 10%	(1,145,726,075.96)	(690,398,558.49)	(2,710,524,821.68)	(2,175,797,766.94)

## 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，严格对融资融券、约定购回式证券以及股票质押式回购客户进行授信额度审批；同时建立两级动态监控机制，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，本集团建立了证券发行人信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，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：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
货币资金	98,129,910,631.88	140,737,074,083.12
结算备付金	13,432,698,111.19	19,511,313,197.15
融出资金	55,869,075,871.57	71,419,413,149.44
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产	25,509,205,688.62	28,152,164,552.03
衍生金融资产	5,707,436.66	24,745,794.37
买入返售金融资产	17,731,941,162.79	2,827,492,515.19
应收款项	1,466,674,504.59	1,903,371,127.78
应收利息	2,157,948,023.81	1,615,503,011.11
存出保证金	5,760,862,033.40	5,125,780,481.34
可供出售金融资产	22,820,689,516.37	6,705,180,621.34
持有至到期投资	-	72,000,000.00
其他金融资产	962,032,483.50	1,531,482,539.48
最大信用风险敞口合计	243,846,745,464.38	279,625,521,072.35

### 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的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情况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。集团相关部门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：

		2016 年 12 月 31 日							资产负债表
	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	账面价值
短期借款	-	255,418,467.54	-	-	-	-	-	255,418,467.54	255,192,843.65
应付短期融资款	-	200,610,287.42	11,826,753.97	3,091,915,068.49	-	-	-	3,304,352,109.88	3,211,596,000.00
拆入资金	-	1,001,205,479.45	1,518,947,945.21	507,479,452.05	-	-	-	3,027,632,876.71	3,000,000,000.00
衍生金融负债	-	1,857,767.86	4,388,445.98	2,863,193.85	10,888,191.96	-	-	19,997,599.65	19,997,599.65
卖出回购金融资产款	-	21,511,951,953.65	7,007,210,254.58	7,003,141,639.30	1,354,938,586.30	-	-	36,877,242,433.83	34,777,733,132.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	196,467,100.00	-	857,675,000.00	-	-	-	1,054,142,100.00	1,054,142,100.00
代理买卖证券款	89,704,415,360.28	-	-	-	-	-	-	89,704,415,360.28	89,704,415,360.28
应付款项	532,298,400.26	40,815,942.08	-	-	-	-	-	573,114,342.34	573,114,342.34
长期借款	-	-	5,625,000.00	16,875,000.00	345,000,000.00	-	-	367,500,000.00	300,000,000.00
应付债券	-	6,825,618.10	2,668,450,701.37	6,949,408,630.14	63,157,307,427.84	-	-	72,781,992,377.45	62,329,997,250.68
其他负债（金融负债）	9,315,209,515.45	-	136,217,292.32	4,379,069,837.83	4,454,384,166.75	-	132,758,624.63	18,417,639,436.98	17,884,303,348.14
合计	99,551,923,275.99	23,215,152,616.10	11,352,666,393.43	22,808,427,821.66	69,322,518,372.85	-	132,758,624.63	226,383,447,104.66	213,110,491,977.39

		2015 年 12 月 31 日							资产负债表
	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	账面价值
短期借款	-	628,324,656.44	-	13,202,830.14	-	-	-	641,527,486.58	640,566,910.40
应付短期融资款	-	71,678,749.00	4,521,921,491.82	21,016,535,468.16	-	-	-	25,610,135,708.98	24,356,791,851.10
衍生金融负债	-	29,299.99	243,344.13	-	30,559,893.07	-	-	30,832,537.19	30,832,537.19
卖出回购金融资产款	-	21,695,473,987.69	13,985,280,986.30	16,920,358,981.82	16,597,753,732.96	-	-	69,198,867,688.77	65,141,179,937.97
代理买卖证券款	132,780,661,676.30	-	-	-	-	-	-	132,780,661,676.30	132,780,661,676.30
应付款项	236,273,786.69	75,929,195.95	-	-	-	-	-	312,202,982.64	312,202,982.64
应付债券	-	-	136,376,000.00	2,055,291,095.89	28,796,128,197.26	-	-	30,987,795,293.15	26,188,192,492.22
其他负债（金融负债）	9,943,448,648.56	-	205,178,724.82	2,557,738,073.93	8,201,374,715.33	-	132,390,951.79	21,040,131,114.43	19,641,738,396.82
合计	142,960,384,111.55	22,471,435,889.07	18,849,000,547.07	42,563,126,449.94	53,625,816,538.62	-	132,390,951.79	280,602,154,488.04	269,092,166,784.64

#### 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 2016 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	融出资金	合计
	买断式卖出回购 金融资产款		融出证券	两融收益权转让	
	融出证券	金融资产款			
转让资产的账面价值	40,527,960.16	121,069,625.00	100,759,730.57	20,441,291,337.58	20,703,648,653.31
相关负债的账面价值	-	(122,293,830.46)	-	(16,482,640,625.00)	(16,604,934,455.46)
净头寸	<u>40,527,960.16</u>	<u>(1,224,205.46)</u>	<u>100,759,730.57</u>	<u>3,958,650,712.58</u>	<u>4,098,714,197.85</u>

于 2015 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	融出资金	合计
	融出证券		其他回购协议	两融收益权转让	
	转让资产的账面价值	7,234,612.20	261,359,027.77	53,931,475,436.97	
相关负债的账面价值	-	(260,000,000.00)	(45,894,840,625.00)	(46,154,840,625.00)	
净头寸	<u>7,234,612.20</u>	<u>1,359,027.77</u>	<u>8,036,634,811.97</u>	<u>8,045,228,451.94</u>	

## 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年末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。于 2016 年 12 月 31 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。

附注	本集团			2016 年 12 月 31 日
	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	
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				
	13,365,112,104.39	11,667,522,148.48	-	25,032,634,252.87
- 债务工具投资				
- 权益工具投资	8,467,179,221.31	673,051,323.41	65,083,568.49	9,205,314,113.21
- 混合工具投资	38,358,585.57	-	-	38,358,585.57
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	-	-	490,785,225.40	490,785,225.40
- 资产管理计划与信托				
计划等	-	64,190,775.73	105,000,000.00	169,190,775.73
衍生金融资产 八、5	-	5,707,436.66	-	5,707,436.66
可供出售金融资产 八、10				
- 债务工具投资	4,572,218,851.98	4,712,463,241.22	-	9,284,682,093.20
- 权益工具投资	5,114,858,925.46	547,547,815.45	1,239,351,098.91	6,901,757,839.82
- 银行理财产品	79,300,000.00	-	7,100,000,000.00	7,179,300,000.00
- 资产管理计划与信托				
计划等	58,480,642.10	9,495,034,376.75	7,675,593,423.99	17,229,108,442.84
持续以公允价值计量的资产总额	<u>31,695,508,330.81</u>	<u>27,165,517,117.70</u>	<u>16,675,813,316.79</u>	<u>75,536,838,765.30</u>
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、25				
	857,675,000.00	196,467,100.00	-	1,054,142,100.00
衍生金融负债 八、5	-	19,997,599.65	-	19,997,599.65
持续以公允价值计量的负债总额	<u>857,675,000.00</u>	<u>216,464,699.65</u>	<u>-</u>	<u>1,074,139,699.65</u>

附注	本集团			2015 年 12 月 31 日
	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	
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	9,289,617,670.72	18,368,546,881.31	-	27,658,164,552.03
- 权益工具投资	28,680,923,140.37	234,995,759.72	94,717,992.50	29,010,636,892.59
- 资产管理计划与 信托计划等	-	-	-	-
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	-	-	494,000,000.00	494,000,000.00
- 资产管理计划与信托 计划等	-	153,457,900.00	135,393,000.00	288,850,900.00
衍生金融资产 八、5	-	24,745,794.37	-	24,745,794.37
可供出售金融资产 八、10				
- 债务工具投资	842,693,880.00	2,189,507,000.00	-	3,032,200,880.00
- 权益工具投资	5,625,612,734.92	1,333,509,159.80	611,237,451.99	7,570,359,346.71
- 银行理财产品	328,832,968.33	-	500,000,000.00	828,832,968.33
- 资产管理计划与信托 计划等	344,639,890.14	10,541,436,362.83	5,705,170,302.01	16,591,246,554.98
持续以公允价值计量的资产总额	<u>45,112,320,284.48</u>	<u>32,846,198,858.03</u>	<u>7,540,518,746.50</u>	<u>85,499,037,889.01</u>
负债				
衍生金融负债 八、5	-	(30,832,537.19)	-	(30,832,537.19)
持续以公允价值计量的负债总额	<u>-</u>	<u>(30,832,537.19)</u>	<u>-</u>	<u>(30,832,537.19)</u>

## 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：

	2016 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	1,304,434,667.40	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	14,880,593,423.99	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

2015 年 12 月 31 日				
的公允价值		估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
人民币元				
非上市公司及流通受限的上市公司可供出售权益工具	705,955,444.49	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	6,340,563,302.01	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

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，并对其流动性折价调整。本集团采用同一上市公司同类流通股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、资产管理计划与信托计划等投资进行估值，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。

## 5 第三层次公允价值计量项目，年初与年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，年初与年末账面价值间的调节信息如下：

	2016 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		购买、发行、出售和结算				2016 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 益的当年未实 现利得或损失	
				计入损益(注)	计入其他 综合收益 (注)	购买	发行	出售	结算			
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	94,717,992.50	-	(94,717,992.50)	-	-	65,083,568.49	-	-	-	65,083,568.49	-	-
- 混合工具产品	494,000,000.00	-	-	13,952,252.42	-	238,106,115.40	-	(255,273,142.42)	-	490,785,225.40	-	-
- 资产管理计划与信托 计划等	135,393,000.00	-	-	-	-	-	-	-	(30,393,000.00)	105,000,000.00	-	-
可供出售金融资产												
- 权益工具投资	611,237,451.99	-	(73,842,369.33)	(2,577,681.12)	325,533,726.27	378,999,971.10	-	-	-	1,239,351,098.91	(2,577,681.12)	-
- 银行理财产品	500,000,000.00	-	-	6,616,438.36	-	7,100,000,000.00	-	-	(506,616,438.36)	7,100,000,000.00	-	-
- 资产管理计划与信托 计划等	5,705,170,302.01	-	-	67,659,337.12	-	4,953,650,533.21	-	-	(3,050,886,748.35)	7,675,593,423.99	-	-
合计	<u>7,540,518,746.50</u>	<u>-</u>	<u>(168,560,361.83)</u>	<u>85,650,346.78</u>	<u>325,533,726.27</u>	<u>12,735,840,188.20</u>	<u>-</u>	<u>(255,273,142.42)</u>	<u>(3,587,896,186.71)</u>	<u>16,675,813,316.79</u>	<u>(2,577,681.12)</u>	



	2015 年		本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2015 年	对于年末持有的 资产和承担的 负债，计入损 益的当年未实 现利得或损失	
	1 月 1 日余额	转入第三层次	转出第三层次	计入损益(注)	计入其他 综合收益(注)	购买	发行	出售	结算		12 月 31 日余额
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	-	-	-	-	-	94,717,992.50	-	-	-	94,717,992.50	-
- 混合工具产品	-	-	-	-	-	494,000,000.00	-	-	-	494,000,000.00	-
- 资产管理计划与信托 计划等	205,000,000.00	-	-	-	-	30,393,000.00	-	-	(100,000,000.00)	135,393,000.00	-
可供出售金融资产											
- 权益工具投资	1,090,424,142.45	-	(766,087,090.16)	109,429,198.57	50,484,892.34	283,242,369.33	-	(156,256,060.54)	-	611,237,451.99	(3,233,418.37)
- 银行理财产品	857,510,616.43	-	-	2,625,589.04	-	500,000,000.00	-	-	(860,136,205.47)	500,000,000.00	-
- 资产管理计划与信托 计划等	6,586,419,676.08	-	-	62,697,697.92	-	2,507,386,540.16	-	-	(3,451,333,612.15)	5,705,170,302.01	-
合计	8,739,354,434.96	-	(766,087,090.16)	174,752,485.53	50,484,892.34	3,909,739,901.99	-	(156,256,060.54)	(4,411,469,817.62)	7,540,518,746.50	(3,233,418.37)

注：上述本集团于 2016 年度和 2015 年度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：

		2016 年	
		项目	金额
本年计入损益的已实现利得或损失	投资收益		88,228,027.90
本年计入损益的未实现利得或损失	资产减值损失		(2,577,681.12)
合计			<u>85,650,346.78</u>
		可供出售金融资产	
计入其他综合收益的利得或损失	公允价值变动收益		<u>325,533,726.27</u>
		2015 年	
		项目	金额
本年计入损益的已实现利得或损失	投资收益		177,985,903.90
本年计入损益的未实现利得或损失	资产减值损失		(3,233,418.37)
合计			<u>174,752,485.53</u>
		可供出售金融资产	
计入其他综合收益的利得或损失	公允价值变动收益		<u>50,484,892.34</u>

(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，并对其流动性折价调整。本集团采用同一上市公司同类流通股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 2016 年和 2015 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 168,560,361.83 元和人民币 766,087,090.16 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 2016 年和 2015 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 2016 年 12 月 31 日和 2015 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。

	2016 年 12 月 31 日		2016 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	62,329,997,250.68	61,268,682,500.00	-	47,714,140,500.00	13,554,542,000.00

	2015 年 12 月 31 日		2015 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	26,188,192,492.22	26,096,840,000.00	-	16,048,840,000.00	10,048,000,000.00

## 十八、 母公司财务报表主要项目注释

## 1 应收款项

## (1) 按明细列示

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
手续费及佣金	6,970,340.00	-
小计	6,970,340.00	-
减：坏账准备	-	-
合计	6,970,340.00	-

## (2) 按账龄分析

	2016 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	6,970,340.00	100.00	-	-

## (3) 按减值准备评估方式列示

	注	2016 年 12 月 31 日				账面价值 金额 人民币元
		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 (%)	
按信用风险特征组合 计提坏账准备的 应收款项	(i)	6,970,340.00	100.00	-	-	6,970,340.00

## (i) 组合中，年末按账龄分析法计提坏账准备的应收款项

	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额 人民币元	坏账准备 人民币元	计提比例 (%)
1 年以内	6,970,340.00	-	-

## (4) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

## (i) 本年坏账准备变动情况

	2016 年	2015 年
年初余额	-	39,494,177.58
本年转出	-	(39,494,177.58)
年末余额	-	-

## (ii) 本年重要的坏账准备收回或转回

本公司本年无重要的坏账准备收回或转回。

## (iii) 本年重要的应收款项核销情况

本公司本年无重要的应收款项核销情况。

## (5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收款项情况

	性质	2016 年 12 月 31 日		
		金额 人民币元	账龄	占应收款项 总额的比例 (%)
申万宏源承销保荐 有限责任公司	应收往来款	6,970,340.00	1 年以内	100.00

## 2 长期股权投资

## (1) 按类别列示

	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	40,413,676,264.36	-	40,413,676,264.36
	-----	-----	-----
	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	38,148,484,755.55	-	38,148,484,755.55
	-----	-----	-----

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

	注	2016 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2016 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		38,144,984,755.55	-	(166,125,667.32)	37,978,859,088.23	-	-
申万宏源产业投资管理有限责任公司		3,500,000.00	73,000,000.00	-	76,500,000.00	-	-
宏源汇智投资有限公司	(i)	-	1,252,537,521.89	-	1,252,537,521.89	-	-
宏源期货有限公司	(i)	-	612,170,686.65	-	612,170,686.65	-	-
宏源汇富创业投资有限公司	(i)	-	493,608,967.59	-	493,608,967.59	-	-
合计		38,148,484,755.55	2,431,317,176.13	(166,125,667.32)	40,413,676,264.36	-	-

	注	2015 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2015 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		-	38,144,984,755.55	-	38,144,984,755.55	-	-
申万宏源产业投资管理有限责任公司		-	3,500,000.00	-	3,500,000.00	-	-
申银万国创新证券投资有限公司	(ii)	1,000,000,000.00	-	(1,000,000,000.00)	-	-	-
申银万国期货有限公司	(ii)	770,385,582.48	-	(770,385,582.48)	-	-	-
申万宏源 (国际) 集团有限公司	(ii)	574,405,636.25	-	(574,405,636.25)	-	-	-
申银万国投资有限公司	(ii)	500,000,000.00	-	(500,000,000.00)	-	-	-
申万菱信基金管理有限公司	(ii)	100,500,000.00	-	(100,500,000.00)	-	-	-
上海申银万国证券研究所有限公司	(ii)	18,000,000.00	-	(18,000,000.00)	-	-	-
宏源汇智投资有限公司	(ii)	-	1,522,932,193.78	(1,522,932,193.78)	-	-	-
宏源期货有限公司	(ii)	-	767,845,328.80	(767,845,328.80)	-	-	-
宏源汇富创业投资有限公司	(ii)	-	316,327,222.58	(316,327,222.58)	-	-	-
合计		2,963,291,218.73	40,755,589,500.71	(5,570,395,963.89)	38,148,484,755.55	-	-

- (i) 于 2016 年 12 月，本公司与申万宏源证券有限公司签署股权转让协议，受让宏源汇智投资有限公司、宏源期货有限公司和宏源汇富创业投资有限公司 100% 的股权。
- (ii) 如附注一所述，于 2015 年 1 月，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申万宏源证券有限公司。2015 年减少对子公司投资包含在本公司出资资产中，在吸收合并重组交易完成后成为申万宏源证券有限公司对子公司投资。

本公司子公司的相关信息参见附注七、1。

### 3 其他资产

	注	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
其他应收款	(i)	7,031,811,959.40	366,899.51
预付款项		8,111,304.33	3,345,733.73
抵债资产		2,460,129.00	2,460,129.00
长期待摊费用		1,666,666.66	3,333,333.34
合计		<u>7,044,050,059.39</u>	<u>9,506,095.58</u>

#### (i) 其他应收款

##### (a) 按明细列示

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
其他应收款余额	7,031,811,959.40	366,899.51
减：坏账准备	-	-
合计	<u>7,031,811,959.40</u>	<u>366,899.51</u>



## (b) 按账龄分析

	2016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	7,031,811,959.40	100.00	-	-

	2015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	366,899.51	100	-	-

## (c) 按减值准备评估方式列示

	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)	金额 人民币元
按信用风险特征组合 计提坏账准备 的其他应收款	7,031,811,959.40	100.00	-	-	7,031,811,959.40

	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)	金额 人民币元
按信用风险特征组合 计提坏账准备 的其他应收款	366,899.51	100.00	-	-	366,899.51

## (d) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

		2016 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 (%)
申万宏源证券有限公司	应收往来款	4,180,000,000.00	1 年以内	59.44
申万宏源西部证券有限公司	应收往来款	2,500,000,000.00	1 年以内	35.55
申万宏源产业投资管理有限责任公司	应收往来款	201,143,774.16	1 年以内	2.86
宏源汇智投资有限公司	应收往来款	150,000,000.00	1 年以内	2.13
员工	员工借款	416,625.34	1 年以内	0.01
合计		7,031,560,399.50		99.99

		2015 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 (%)
申万宏源产业投资管理有限责任公司	应收往来款	210,111.83	1 年以内	57.27
员工	员工借款	156,787.68	1 年以内	42.73
合计		366,899.51		100.00

## 4 手续费及佣金净收入

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
手续费及佣金收入	26,365,100.61	-
投资咨询服务收入	26,365,100.61	-
手续费及佣金收入小计	26,365,100.61	-
手续费及佣金支出小计	-	-
手续费及佣金净收入	26,365,100.61	-

## 5 投资收益

## (1) 按类别列示

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
成本法核算的长期股权投资收益	3,300,000,000.00	-
金融工具投资收益	104,359,316.24	114,049,784.39
其中：持有期间取得的收益	104,359,316.24	1,387,167.45
其中：可供出售金融资产	104,359,316.24	1,387,167.45
处置金融工具取得的收益	-	112,662,616.94
其中：可供出售金融资产	-	112,662,616.94
合计	3,404,359,316.24	114,049,784.39

## (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

<u>被投资单位</u>	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>	<u>本期比上期增减变动的原因</u>
申万宏源证券有限公司	3,300,000,000.00	-	被投资单位于 2016 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。

## 6 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

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
净利润/(亏损)	3,322,934,880.10	(7,592,318.88)
加：资产减值转回	-	(537,000.00)
固定资产折旧	16,854,144.25	28,379,657.12
投资性房地产折旧	14,752,475.03	910,280.78
无形资产摊销	40,251.60	1,388.89
长期待摊费用摊销	1,666,666.68	6,749,825.57
处置或报废固定资产、无形资产 和其他长期资产的损失	(2,456,901.84)	-
投资收益	(3,404,359,316.24)	(114,049,784.39)
递延所得税负债 (减少) / 增加	(330,375.81)	36,543,091.42
经营性应收项目的 (增加) / 减少	(5,987,071.93)	13,260,907.82
经营性应付项目的增加 / (减少)	129,486,984.55	(1,775,024.21)
经营活动产生的现金流量净额	<u>72,601,736.39</u>	<u>(38,108,975.88)</u>

## (2) 现金及现金等价物净变动情况

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
现金的年末余额	1,408,425,533.24	15,740,098.18
减：现金的年初余额	(15,740,098.18)	(59,096,046,873.24)
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	<u>1,392,685,435.06</u>	<u>(59,080,306,775.06)</u>

## 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	2016 年	2015 年	变动比例	变动原因
货币资金	98,130,406,074.80	140,737,336,856.23	(30%)	注 1
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	34,936,282,952.78	57,451,652,344.62	(39%)	注 2
买入返售金融资产	17,731,941,162.79	2,827,492,515.19	527%	注 3
可供出售金融资产	40,594,848,375.86	28,022,639,750.02	45%	注 4
卖出回购金融资产款	34,777,733,132.65	65,141,179,937.97	(47%)	注 5
代理买卖证券款	89,704,415,360.28	132,780,661,676.30	(32%)	注 6
应付债券	62,329,997,250.68	26,188,192,492.22	138%	注 7
手续费及佣金净收入	9,903,155,122.28	19,880,358,031.55	(50%)	注 8
利息净收入	1,867,488,232.87	2,839,611,567.70	(34%)	注 9
投资收益	3,902,080,480.45	7,133,737,994.08	(45%)	注 10
所得税费用	857,027,339.60	5,118,295,238.89	(83%)	注 11

注 1： 货币 资金的减少主要是由于 2016 年股市交易量下降，客户资金撤离市场所致。

注 2： 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的减少主要是由于 2016 年对权益工具的投资减少所致。

注 3： 买入返售金融资产的增加主要是由于 2016 年债券质押式回购和股票质押式回购业务增加所致。

注 4： 可供出售金融资产的增加主要是由于 2016 年对银行理财、债券等产品的投资增加所致。

注 5： 卖出回购金融资产款的减少主要是由于 2016 年信用业务债权收益权转让业务规模减少所致。

注 6： 代理买卖证券款的减少主要是由于 2016 年经纪业务规模下降所致。

注 7： 应付债券的增加主要是由于 2016 年新发行了次级债和公司债所致。

注 8： 手续费及佣金净收入的减少主要是由于 2016 年股市交易量下降，代理客户买卖证券业务收入减少所致。

注 9： 利息净收入的减少主要是由于 2016 年融资融券业务及客户资金存款利息收入减少所致。

注 10： 投资收益的减少主要是由于 2016 年处置金融工具收益减少所致。

注 11： 所得税费用的减少主要是由于 2016 年税前利润的减少所致。

## 二十、 财务报表的批准报出

本财务报表已于 2017 年 3 月 28 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	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
非流动资产处置损益		(6,442,337.71)	(9,056,389.66)
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)		161,216,010.90	61,688,514.39
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		-	13,257,840.70
除上述各项之外的其他非经常性损益		(6,086,819.54)	(2,304,433.44)
非经常性损益净额	(i)	148,686,853.65	63,585,531.99
以上有关项目对所得税的影响		(36,829,711.05)	(16,718,688.04)
合计		<u>111,857,142.60</u>	<u>46,866,843.95</u>
其中：影响本公司股东净利润的			
非经常性损益		103,728,496.62	44,208,563.32
影响少数股东净利润的			
非经常性损益		8,128,645.98	2,658,280.63

- (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：

	2016 年		
	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	10.59%	0.27	0.27
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	10.39%	0.26	0.26
	2015 年		
	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	27.41%	0.61	0.61
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	27.31%	0.60	0.60

于 2016 年度和 2015 年度，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。



## 第十一节 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会计报表。

(二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

(三) 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

二〇一七年三月二十八日