



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

(A 股股票代码: 000166 H 股股票代码: 6806)

2022 年年度报告摘要

二〇二三年三月三十日

第一节 重要提示

一、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到深圳证券交易所网站及符合中国证监会规定条件的信息披露媒体仔细阅读年度报告全文。

二、本公司年度报告经公司第五届董事会第十七次会议审议通过。会议应参加表决董事 11 人，实际参加表决董事 11 人。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 2022 年度财务报告已经普华永道中天会计师事务所（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、经公司第五届董事会第十七次会议审议通过，公司 2022 年度利润分配预案如下：

1. 以公司截至 2022 年 12 月 31 日 A 股和 H 股总股本 25,039,944,560 股为基数，向股权登记日登记在册的 A 股和 H 股股东每 10 股派发现金股利人民币 0.30 元（含税），共计分配现金股利人民币 751,198,336.80 元。本次现金股利分配后母公司的未分配利润人民币 2,127,580,423.44 元结转下一年度。

2. 现金股利以人民币计值和宣布，以人民币向 A 股股东支付，以港币向 H 股股东支付。港币实际发放金额按照公司 2022 年度股东大会召开日前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。

如在本利润分配方案披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动的，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。

（此预案尚需提交股东大会审议）

第二节 公司基本情况

一、公司简介

股票简称	申万宏源（深交所） 申万宏源（香港联交所）	股票代码	000166（深交所） 6806（香港联交所）
股票上市交易所	深交所、香港联交所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	徐亮先生	徐亮先生	

办公地址	中国新疆乌鲁木齐市高新区北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 中国北京市西城区太平桥大街 19 号	新疆乌鲁木齐市高新区北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 中国北京市西城区太平桥大街 19 号
传真	0991-2301779	0991-2301779
电话	0991-2301870、010-88085333	0991-2301870、010-88085333
电子信箱	swhy@swyhsc.com	swhy@swyhsc.com

二、报告期主要业务简介

（一）所处行业基本情况

2022 年，受地缘政治冲突升级、全球化与区域化不断博弈等多重不利因素影响，我国国民经济发展面临前所未有的挑战，总体呈现需求收缩、供给冲击、预期转弱的特征，经济增速明显下行，资本市场波动加剧。年内证券市场主要指数出现一定幅度的震荡下调，上证综指、深证成指、创业板指分别下跌 15.13%、25.85%、29.37%。受市场剧烈波动影响，证券行业业绩大幅下跌，其中投资和交易类业务受市场环境影响较大，投行和资本中介类业务呈现出一定的韧性。为维护资本市场稳定，提振市场信心，中国证监会坚决贯彻国务院金融稳定发展委员会专题会议精神，陆续出台系列政策，全力维护资本市场平稳运行。在经济社会发展各项政策措施的支持下，国内经济逐步企稳回升，呈现稳中加固、稳中向好、稳中提质运行态势，证券行业整体经营环境有所改善，各项业务重回良性发展的正轨。

报告期内，我国证券行业主要呈四大发展特征：

1.改革夯实资本市场韧性，推动行业稳健、高质量发展

报告期内资本市场围绕“稳字当头、稳中求进”推进各项改革举措，制度建设逐步完善，推动资本市场长期向好，北交所转板制度正式落地，标志着我国多层次资本市场实现了真正意义上的互联互通；科创板做市商制度试点落地，填补 A 股做市制度空白；双融标的范围扩大，有望吸引增量资金市场；金融衍生品品种扩容，非方向性投资成为重要发展方向；个人养老金已经开闸，利好长期资金入市，财富管理步伐提速；《中华人民共和国期货和衍生品法》发布，为期货市场的对外开放和高质量发展提供更广阔的发展空间。以全面注册制为起点，逐步开启资本市场新的制度建设周期，随着各项政策措施进入一砖一瓦的实施阶段，我国资本市场仍处于持续扩容阶段，市场生态逐步改善，推动证券行业健康可持续发展。

2.行业竞争格局发生变革，推动券商专业化、差异化转型

受益于中国迅速发展的多层次资本市场所带来的重大机遇，中国证券行业获得了长足的发展，并呈现出行业集中度提高、重资产与轻资产业务并重等发展特征。随着我国证券公司向“专业型投行”转型推进，大型券商凭借较强的资本实力、综合的业务结构、领先的创新能力和全面的风险控制，呈现头部券商集中化的趋势；中小券商则在寻求差异化发展的道路上不断探索，有望形成未来头部券商航母化和精品券商差异化共存格局，共同服务于多层次资本市场中的不同参与主体。

3.信息技术投入持续加大，数字化转型赋能行业长远发展

随着资本实力不断增强，金融业在数字化转型中大有可为，证券行业在金融科技资金和人力投入方面呈现快速增长势头，同时在机制创新、新技术应用方面也持续突破，证券行业数字化将进一步发展，券商通过加强金融科技平台的建设，进行智能投顾、智能交易、智能运营等多方面运用，全面提升业务效率、拓展业务边界、降低业务成本、提升风险管理水平。以金融科技赋能助力服务升级与业务创新，进一步推动证券行业高质量发展。

4.持续完善法制体系建设，构建健康良好市场生态

2022 年资本市场“零容忍”监管执法持续升级，报告期内证监系统密集发布各类监管文件，涵盖从业人员执业规范、业务操作指引、合规文化建设、声誉管理等，稳步推进各项法规条例建设。与此同时，监管机构对证券公司各类违规行为依然保持严监管态势，行政处罚力度显著加强，对中介机构执业过程尽职尽责提出更高要求。通过加强制度建设，加大监管力度，进一步构建“合规、诚信、专业、稳健”为核心的证券行业文化理念，持续推动证券行业高质量发展。

（二）公司所处的行业地位

作为一家以资本市场为依托的综合金融服务商，公司见证了中国证券业的发展历程，经历了多个市场周期变化，确立了在中国证券行业内历史悠久、多方位、高质量的领先地位。公司充分利用“投资控股集团+证券公司”的双层架构优势，坚持稳健经营，严控风险，围绕企业金融、个人金融、机构服务及交易、投资管理等客户需求，不断丰富投资业务领域、优化资产配置结构、加快各类业务协同、持续完善可持续发展投资模式，全力打造综合金融服务闭环。报告期内，公司认真贯彻落实党中央、国务院各项决策部署，扎实做好“六稳”工作，全面落实“六保”任务，不断增强客户综合服务能力，积极优化业务布局、加快改革转型、强化风险防控，多措并举服务国家战略，支持各类市场主体纾困解难，助力稳住经济大盘。报告期内，面对多种超预期因素的冲击，公司

业绩出现下滑，但公司总体资产质量优良、财务状况良好，经营管理延续健康发展态势，主要业务指标继续保持行业优势，处于相对稳定地位。

（三）新公布的法律、行政法规、部门规章、行业政策对所处行业的重大影响

2022 年我国资本市场持续围绕“建制度、不干预、零容忍”九字方针，深入推进资本市场系统性改革，不断完善市场法制体系建设。在基础制度建设方面，2022 年 IPO 承销规范、证券公司归位尽责等一系列注册制配套文件相继发布，推动证券发行制度高质量改革，进一步压实中介机构责任。年内科创板做市交易试点落地，两融标的扩容，证券交易制度不断优化，同时退市制度不断完善，推动退市公司数量不断增加。在市场体系建设方面，2022 年新三板改革创新持续深化，北交所高质量扩容，区域股权市场经历多维度改革。同时，随着注册制改革的推进，多层次股票市场和债券市场的一体化发展加速，多层次市场体系日渐完善。在产品创新方面，2022 年金融衍生品大扩容，权益类衍生品市场初步形成对大中小盘宽基指数期权和期货的全覆盖，公募 REITs 等特色产品大发展，积极服务中国特色资本市场。在双向开放方面，2022 年陆港互联互通取得显著进展，ETF 纳入互联互通，陆港两地交易所进一步扩大股票互联互通标的范围，沪伦通扩容至德国、瑞士市场，中国企业掀起 GDR 上市热潮。资本市场深化改革中证券行业在金融体系中的重要性进一步提升。

（四）报告期内公司从事的主要业务

公司是一家以资本市场为依托、以证券业务为核心，致力于为客户提供多元化金融产品服务的投资控股集团。公司依托“投资控股集团+证券公司”的双层架构，形成了具有差异化竞争优势的经营发展模式。公司的业务主要包括企业金融、个人金融、机构服务及交易、投资管理四个板块，具体业务构架如下：

企业金融		个人金融	机构服务及交易	投资管理
投资银行	本金投资			
· 股权融资	· 股权投资	· 证券经纪与	· 主经纪商服务	· 资产管理
· 债权融资	· 债权投资	期货经纪	· 研究咨询	· 公募基金管理
· 财务顾问	· 其他投资	· 融资融券	· 自营交易	· 私募基金管理
		· 股票质押式融资		
		· 金融产品销售		

1. 企业金融

公司的企业金融业务由投资银行业务和本金投资业务组成。投资银行业务为企业客

户提供股票承销保荐、债券承销及财务顾问等服务；本金投资业务主要从事非上市公司的股权和债权投资。

2.个人金融

公司的个人金融业务覆盖个人及非专业机构投资者全方位的需要，通过线上线下相结合的方式提供证券经纪、期货经纪、融资融券、股票质押式融资、金融产品销售和投资顾问等服务。

3.机构服务及交易

公司的机构服务包括为专业机构客户提供主经纪商服务与研究咨询等服务；此外，公司也从事 FICC、权益类及权益挂钩类证券交易，并以此为基础向机构客户提供销售、交易、对冲及场外衍生品服务。

4.投资管理

公司的投资管理业务包括资产管理、公募基金管理和私募基金管理服务。

公司主要业务和经营模式在报告期内未发生重大变化。

三、公司主要会计数据和财务指标

（一）近三年的主要会计数据和财务指标

合并

单位：元 币种：人民币

项目	2022 年	2021 年	本年比上年 增减 (%)	2020 年
营业收入	20,609,644,632.44	34,307,428,053.23	-39.93	29,409,186,016.58
归属于上市公司股东的净利润	2,789,067,875.31	9,398,369,399.70	-70.32	7,766,174,742.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,616,253,635.87	9,176,956,260.70	-71.49	7,622,896,921.94
其他综合收益的税后净额	-406,518,185.59	-169,692,733.69	不适用	-583,735,158.81
经营活动产生的现金流量净额	37,181,121,690.01	-40,818,014,733.51	不适用	-17,746,521,735.23
基本每股收益 (元/股)	0.11	0.38	-71.05	0.31
稀释每股收益 (元/股)	0.11	0.38	-71.05	0.31
加权平均净资产收益率 (%)	2.93	10.26	减少 7.33 个百分点	9.05
项目	2022 年末	2021 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2020 年末
资产总额	613,117,024,517.43	601,011,467,253.09	2.01	491,124,275,720.23
负债总额	496,437,331,652.35	493,956,873,232.83	0.50	401,033,686,262.09

归属于上市公司股东的净资产	95,044,944,294.28	95,222,008,059.47	-0.19	88,464,616,514.81
---------------	-------------------	-------------------	-------	-------------------

母公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022 年	2021 年	本年比上年增减 (%)	2020 年
营业收入	3,040,452,472.34	3,234,925,913.68	-6.01	1,741,137,637.64
净利润	2,711,339,745.14	2,967,880,079.19	-8.64	1,731,246,875.20
扣除非经常性损益的净利润	2,715,245,541.21	2,966,140,380.40	-8.46	1,732,018,952.39
其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-541,317,192.02	1,046,268,618.43	-151.74	-4,956,996,869.58
基本每股收益 (元/股)	0.11	0.12	-8.33	0.07
稀释每股收益 (元/股)	0.11	0.12	-8.33	0.07
加权平均净资产收益率 (%)	4.59	5.08	减少 0.49 个百分点	2.96
项目	2022 年末	2021 年末	本年末比上年末增减 (%)	2020 年末
资产总额	83,860,981,817.98	84,070,910,087.36	-0.25	84,683,076,336.06
负债总额	24,739,948,509.00	25,157,222,067.52	-1.66	25,961,325,249.81
所有者权益总额	59,121,033,308.98	58,913,688,019.84	0.35	58,721,751,086.25

截至披露前一交易日的公司总股本

截至披露前一交易日的公司总股本 (股)	25,039,944,560
用最新股本计算的全面摊薄每股收益 (元/股)	0.11

(二) 分季度财务指标

合并

单位：元 币种：人民币

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	4,830,257,440.00	7,988,627,201.34	5,237,881,714.05	2,552,878,277.05
归属于上市公司股东的净利润	1,070,996,613.35	2,290,799,021.85	917,237,671.89	-1,489,965,431.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,015,612,612.15	2,197,487,517.64	905,949,518.88	-1,502,796,012.80
经营活动产生的现金流量净额	8,583,559,593.22	16,933,962,205.05	-22,007,650,633.43	33,671,250,525.17

母公司

单位：元 币种：人民币

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	-62,538,304.75	3,191,920,277.24	-41,931,287.87	-46,998,212.28
净利润	-83,639,993.44	3,112,256,118.01	-73,998,184.75	-243,278,194.68
扣除非经常性损益的净利润	-84,295,170.63	3,111,944,490.01	-72,610,686.49	-239,793,091.68
经营活动产生的现金流量净额	58,550,236.27	226,072,805.26	-983,035,420.49	157,095,186.94

(三) 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 币种：人民币

项目	2022 年末	2021 年末	本年末比上年末增减
核心净资本	55,160,968,340.25	62,373,396,232.22	-11.56%
附属净资本	25,900,000,000.00	20,760,000,000.00	24.76%
净资本	81,060,968,340.25	83,133,396,232.22	-2.49%
净资产	107,442,413,756.60	98,220,020,332.90	9.39%
各项风险资本准备之和	31,504,006,815.84	40,148,468,918.55	-21.53%
表内外资产总额	520,295,445,549.49	481,426,172,384.72	8.07%
风险覆盖率	257.30%	207.06%	增加 50.24 个百分点
资本杠杆率	10.89%	13.11%	减少 2.22 个百分点
流动性覆盖率	212.12%	208.79%	增加 3.33 个百分点
净稳定资金率	136.74%	131.00%	增加 5.74 个百分点
净资本/净资产	75.45%	84.64%	减少 9.19 个百分点
净资本/负债	24.02%	25.58%	减少 1.56 个百分点
净资产/负债	31.84%	30.22%	增加 1.62 个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	49.13%	44.99%	增加 4.14 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	334.51%	271.01%	增加 63.50 个百分点

四、股东情况

(一) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股 股东总数	287,342 位 (其中 A 股 股东 287,280 位、H 股股 东 62 位)	年度报告披露 日前一个月末 普通股股东总 数	283,334 位(其 中 A 股股东 283,274 位、H 股股东 60 位)	报告期末表决 权恢复的优先 股股东总数	不适用	年度报告披露 日前一个月末 表决权恢复的 优先股股东总 数	不适用
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	

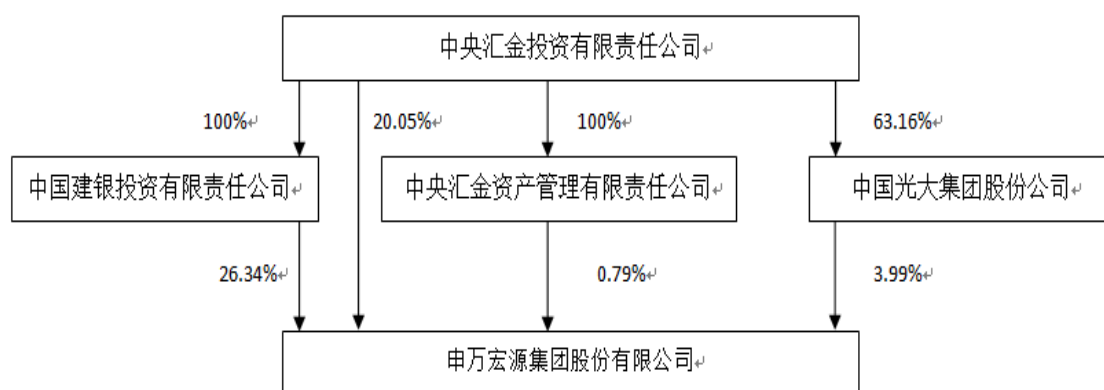
中国建银投资有限责任公司	国有法人	26.34%	6,596,306,947	0	-	0
中央汇金投资有限责任公司	国家股	20.05%	5,020,606,527	0	-	0
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	10.00%	2,503,797,770	0	不适用	不适用
上海久事（集团）有限公司	国有法人	4.84%	1,211,847,689	0	-	0
四川发展（控股）有限责任公司	国有法人	4.49%	1,124,543,633	0	-	0
中国光大集团股份公司	国有法人	3.99%	999,000,000	0	质押	67,500,000
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.54%	635,215,426	0	-	0
新疆金融投资有限公司	国有法人	1.84%	460,642,216	0	质押	217,000,000
香港中央结算有限公司	境外法人	1.15%	288,956,091	0	-	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.79%	197,390,385	0	-	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	中央汇金投资有限责任公司持有中国建银投资有限责任公司 100% 股权，持有中央汇金资产管理有限责任公司 100% 股权，持有中国光大集团股份公司 63.16% 股权。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	因参与转融通业务，公司股东上海久事（集团）有限公司报告期末持股数量较 2021 年 12 月末减少 962,700 股。因参与转融通业务合约到期归还等原因，公司股东四川发展（控股）有限责任公司报告期末持股数量较 2021 年 12 月末增加 52,500,000 股。					

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

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

（二）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：



五、公司债券情况

（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 (人民币 万元)	利率
申万宏源集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	18 申宏 01	112728	2018-07-13	2023-07-17	3,250	4.4%（2018 年 7 月 17 日-2021 年 7 月 16 日）； 3.2%（2021 年 7 月 17 日-2023 年 7 月 16 日）
申万宏源集团股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	18 申宏 02	112729	2018-07-13	2023-07-17	650,000	4.80%
申万宏源集团股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期） ^注	19 申宏 01	114443	2019-03-06	2022-03-08	0	4.18%
申万宏源集团股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）	19 申宏 02	114461	2019-04-09	2022-04-12	0	4.27%
申万宏源集团股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第三期）	19 申宏 04	114590	2019-10-23	2024-10-25	0	3.94%
申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	21 申宏 01	149393	2021-03-04	2026-03-08	150,000	3.68%
申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	21 申宏 02	149394	2021-03-04	2028-03-08	50,000	3.95%
申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	21 申宏 04	149553	2021-07-13	2028-07-15	300,000	3.65%
申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公	21 申宏 05	149578	2021-08-02	2024-08-04	50,000	2.99%

司债券（第三期）（品种一）						
申万宏源集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	21 申宏 06	149579	2021-08-02	2026-08-04	250,000	3.38%
申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	22 申宏 01	149825	2022-03-04	2025-03-08	180,000	3.11%
申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	22 申宏 02	149826	2022-03-04	2027-03-08	120,000	3.50%
申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	22 申宏 03	149898	2022-04-22	2025-04-26	300,000	3.06
申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	22 申宏 04	149899	2022-04-22	2027-04-26	100,000	3.45
申万宏源集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	22 申宏 06	148054	2022-08-26	2032-08-30	255,000	3.56
报告期内公司债券的付息兑付情况	<p>1.2018年公开发行公司债券</p> <p>2022年7月，公司按时兑付了“18申宏01”和“18申宏02”在2021年7月17日至2022年7月16日期间的应付利息。</p> <p>2.2019年非公开发行公司债券</p> <p>2022年3月，公司按时兑付了“19申宏01”在2021年3月8日至2022年3月7日期间的应付利息和全部本金。2022年4月，公司按时兑付了“19申宏02”在2021年4月12日至2022年4月11日期间的利息和全部本金。2022年10月，公司兑付了“19申宏04”在2021年10月25日至2022年10月24日期间的利息</p>					

	和全部本金。 3.2021 年公开发行公司债券 2022 年 3 月，公司按时兑付了“21 申宏 01”和“21 申宏 02”在 2021 年 3 月 8 日至 2022 年 3 月 7 日期间的应付利息。2022 年 7 月，公司按时兑付了“21 申宏 04”在 2021 年 7 月 15 至 2022 年 7 月 14 日期间的利息。2022 年 8 月，公司按时兑付了“21 申宏 05”和“21 申宏 06”在 2021 年 8 月 4 至 2022 年 8 月 3 日期间的利息。
--	--

注：申万宏源集团股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）、（第二期）分别于 2022 年 3 月 8 日、2022 年 4 月 12 日到期完成兑付并摘牌；申万宏源集团股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第三期）债券期限为 5 年，第 3 年末设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，公司于 2022 年 10 月 25 日完成全额回售、付息并摘牌。

（二）公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

报告期内，公司债券信用评级情况未发生变化。

报告期内，上海新世纪资信评估投资服务有限公司、联合资信评估股份有限公司对公司公开发行的公司债券资信情况进行跟踪评级，相关信用评级级别、评级展望、信用评级结果未发生变化，评级机构维持公司主体信用等级为 AAA，维持公司债券信用等级为 AAA，评级展望维持稳定。

（三）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：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
资产负债率 ^注	77.25%	78.43%	减少 1.18 个百分点
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	2,959,853,414.55	9,308,741,601.99	-68.02%
EBITDA 全部债务比	0.07	0.11	减少 0.04
利息保障倍数	1.34	2.14	-37.38%

注：资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）*100%

第三节 重要事项

报告期内，公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

报告期内，公司经营情况请详见公司 2022 年年度报告“第三节管理层讨论与分析”。

(此页无正文，为申万宏源集团股份有限公司 2022 年年度报告摘要签字页)

董事长：刘健

申万宏源集团股份有限公司董事会

二〇二三年三月三十日