（A股股票代码：000166 H股股票代码：6806）

申万宏源集团股份有限公司

2019 年度报告摘要

第一节 重要提示

一、本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当仔细阅读同时刊载于深圳证券交易所网站等中国证监会指定媒体上的年度报告全文。

二、本年度报告经公司第四届董事会第五十次会议审议通过。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2019年度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、经公司第四届董事会第五十次会议审议通过，公司2019年度利润分配预案如下：

1.以公司截止2019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0.80元（含税），共计分配现金股利人民币2，003，195，564.80元。本次现金股利分配后母公司的未分配利润人民币1，217，347，642.66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2019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。

（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	阳昌云先生	徐亮先生	
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	新疆乌鲁木齐市高新区北京南路358号大成国际大厦20楼	
传真	0991-2301779	0991-2301779	
电话	0991-2301870、010-88085333	0991-2301870、010-88085333	
电子信箱	swhy@swhysc.com	swhy@swhysc.com	

二、报告期主要业务

（一）公司从事的主要业务及经营模式

作为一家投资控股集团，公司以资本市场为依托，以证券业务为核心，致力于为客户提供多元化的金融产品及服务。公司依托“投资控股集团+证券子公司”的架构，形成了与同业差异化的经营模式与竞争优势。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：

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没有发生重大变化。

（二）公司所属行业及特征及公司所处的行业地位

2019年，我国资本市场改革开放稳步推进，科创板正式开板，新三板、创业板等改革加速推进，证券、基金和期货公司的外资持股比例限制提前取消，修订后的证券法正式落地。随着多层次资本市场体系的持续完善，资本市场在金融体系中的重要性进一步提升，在服务实体经济发展中的作用更加突出。同时，宏观经济增速放缓、中美贸易摩擦等也对资本市场产生了一定冲击，资本市场发展仍然面临一系列的挑战。

公司作为一家资本市场综合服务商，致力于为客户提供多元化的金融产品及服务，公司证券业务确立了在我国证券行业内历史悠久、全方位、高质量的领先地位。公司充分发挥“投资控股集团+证券子公司”的双层架构优势，稳健做好本金投资业务，不断优化资产配置结构，并加强投资业务与资产管理、投资银行等业务的协同，持续完善可持续发展的投资模式。公司依托资本市场，大力发展私募基金业务，不断优化基金管理模式，全面服务实体经济发展和产业转型升级。

报告期内，面对错综复杂的市场形势和日趋激烈的行业竞争，公司继续坚持稳健经营，加快推进资本布局、业务转型布局、国际化布局和金融科技布局，全面加强客户管理、资产负债管理和风险管理，进一步深化人力资源等体制机制改革，不断增强客户综合服务能力，围绕四大业务板块发展需要，全力构造以资本市场为依托的金融业务全产业链。目前，公司资产质量优良、财务状况良好，财务风险较小，继续保持较强的盈利能力。

三、公司主要会计数据和财务指标

1.近3年的主要会计数据和财务指标

合并

单位：人民币元

项目	2019年	2018年	本年比上年增减（%）	2017年
营业收入	24，593，411，762.73	15，277，425，925.59	60.98	13，367，782，979.84
归属于上市公司股东的净利润	5，735，412，391.33	4，160，188，689.17	37.86	4，599，683，411.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5，616，179，662.63	4，073，374，217.14	37.88	4，498，586，074.00
其他综合收益的税后净额	1，295，803，279.51	-736，427，404.69	不适用	216，578，381.70
经营活动产生的现金流量净额	10，115，907，964.23	-13，882，156，698.20	不适用	-30，585，421，116.43
基本每股收益（元/股）	0.24	0.19	26.32	0.23
稀释每股收益（元/股）	0.24	0.19	26.32	0.23
加权平均净资产收益率（%）	7.41	6.19	增加1.22个百分点	8.61
项目	2019年末	2018年末	本年末比上年末增减（%）	2017年末
资产总额	388，537，264，595.61	347，725，034，856.60	11.74	299，943，298，189.36
负债总额	303，705，857，701.99	276，529，105，779.02	9.83	242，937，520，017.23
归属于上市公司股东的净资产	83，206，189，813.84	69，399，324，718.23	19.89	55，197，196，588.16

母公司

单位：人民币元

项目	2019年	2018年	本年比上年增减（%）	2017年
营业收入	2，460，843，419.67	1，903，540，980.30	29.28	1，253，304，690.50
净利润	2，060，439，341.07	1，670，040，361.69	23.38	1，014，488，549.79
扣除非经常性损益的净利润	2，059，877，711.75	1，670，711，121.54	23.29	1，015，581，440.94
其他综合收益的税后净额	-	-	-	8，156，624.39
经营活动产生的现金流量净额	-3，619，008，751.31	-2，379，762，632.39	不适用	20，281，512.48
基本每股收益（元/股）	0.09	0.07	28.57	0.05
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.07	28.57	0.05
加权平均净资产收益率（%）	3.72	3.42	增加0.30个百分点	2.68
项目	2019年末	2018年末	本年末比上年末增减（%）	2017年末
资产总额	84，683，076，336.06	71，714，699，481.56	18.08	53，628，853，039.28
负债总额	25，961，325，249.81	21，538，209，301.27	20.54	15，965，925，895.13
所有者权益总额	58，721，751，086.25	50，176，490，180.29	17.03	37，662，927，144.15

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）	0.23

2.分季度财务指标

合并

单位：人民币元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	5，456，923，622.68	5，027，532，938.75	5，937，447，463.45	8，171，507，737.85
归属于上市公司股东的净利润	1，862，235，397.63	1，339，285，544.94	1，555，127，186.97	978，764，261.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1，845，576，581.08	1，344，874，452.55	1，549，222，650.46	876，505，978.54
经营活动产生的现金流量净额	16，361，892，923.70	-878，582，586.56	-19，496，292，085.89	14，365，889，710.22

母公司

单位：人民币元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	147，730，820.98	2，229，971，145.55	173，793，468.51	-90，652，015.37
净利润	101，378，300.54	2，134，984，431.03	102，588，988.69	-278，512，379.19
扣除非经常性损益的净利润	100，981，138.81	2，134，983，737.03	102，368，151.19	-278，455，315.28
经营活动产生的现金流量净额	-145，568，811.81	-1，159，396，164.69	978，692，846.51	-3，292，737，621.32

3.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：人民币元

项目	2019年末	2018年末	本年末比上年末增减
核心净资本	53，848，476，091.47	47，653，705，518.04	13.00%
附属净资本	2，300，000，000.00	10，720，000，000.00	-78.54%
净资本	56，148，476，091.47	58，373，705，518.04	-3.81%
净资产	70，434，032，260.20	62，330，977，192.62	13.00%
各项风险资本准备之和	26，464，802，563.00	24，547，756，153.88	7.81%
表内外资产总额	271，074，765，600.01	251，877，780，259.51	7.62%
风险覆盖率	212.16%	237.80%	减少25.64个百分点
资本杠杆率	19.86%	18.92%	增加0.94个百分点
流动性覆盖率	259.18%	333.57%	减少74.39个百分点
净稳定资金率	137.32%	130.22%	增加7.10个百分点
净资本/净资产	79.72%	93.65%	减少13.93个百分点
净资本/负债	29.54%	31.54%	减少2.00个百分点
净资产/负债	37.05%	33.68%	增加3.37个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	29.67%	20.28%	增加9.39个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	277.43%	172.09%	增加105.34个百分点

四、股本及股东情况

1.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

报告期末普通股股东总数	293，769位（其中A股股东293，698位、H股股东71位）	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	293，769位（其中A股股东293，698位、H股股东71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

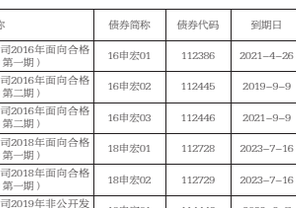
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
中国建银投资有限责任公司	国有法人	26.34%	6，596，306，947	0	-	0
中央汇金投资有限责任公司	国家股	20.05%	5，020，606，527	0	-	0
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	10.00%	2，503，762，580	0	不适用	不适用
上海久事（集团）有限公司	国有法人	4.84%	1，212，810，389	0	-	0
四川发展（控股）有限责任公司	国有法人	4.49%	1，124，543，633	0	质押	562，271，816
中国光大集团股份公司	国有法人	3.99%	999，000，000	0	质押	67，500，000
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.54%	635，215，426	0	-	0
新疆金融投资有限公司	国有法人	2.28%	570，294，440	0	质押	309，917，355
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L-CT001深	基金、理财产品等	0.99%	248，720，000	0	-	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.79%	197，390，385	0	-	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	中央汇金投资有限责任公司持有中国建银投资有限责任公司100%股权，持有中央汇金资产管理有限责任公司100%股权，持有中国光大集团股份公司55.67%股权。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无					

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

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

2.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	到期日	债券余额（万元）	利率
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	2021-4-26	202，100	3.70%
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	2019-9-9	0	2.90%
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03	112446	2021-9-9	550，000	3.20%
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	2023-7-16	50，000	4.40%
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	2023-7-16	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）	19申宏01	114443	2022-3-7	100，000	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	2022-4-11	320，000	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	2024-10-24	580，000	3.94%
报告期内公司债券的付息兑付情况	2019年4月26日，公司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（第一期）2018年4月26日至2019年4月25日期间的利息34.50元（含税）/手。 2019年9月9日，公司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）（品种一）2018年9月9日至2019年9月8日期间的利息29.00元（含税）/手。 2019年9月9日，公司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）（品种二）2018年9月9日至2019年9月8日期间的利息32.00元（含税）/手。 2016年9月9日发行的2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期)(品种一)（16申宏02）至2019年9月9日期满并兑付，每10张“16申宏02”债（面值人民币1，000元）派发利息为人民币29.00元（含税），兑付本金为人民币1，000.00元，本息合计人民币1，029.00元。 2019年7月17日，公司支付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）（品种一）2018年7月17日至2019年7月16日期间的利息44.00元（含税）/手。 2019年7月17日，公司支付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）（品种二）2018年7月17日至2019年7月16日期间的利息48.00元（含税）/手。					
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）	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。报告期内，本债券已兑付债券本金为人民币29.79亿元，债券余额为人民币20.21亿元，票面利率调整为3.70%。 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）（品种一）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。截至本报告披露日，未发生相关条款的执行情况。					

（二）公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

1.2016年公开发行公司债券

2016年公司债券发行时，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担保债务情况等因素，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担保风险情况等因素，对上述债券的信用风险进行持续跟踪。

2017年5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）及（第二期）出具了跟踪评级报告（新世纪跟踪（2017）100124）。评级机构维持公司主体信用等级为 AAA，维持 “16 申宏 01、16 申宏 02 和 16 申宏 03”债券信用等级为 AAA，评级展望维持稳定。（详见2017年5月26日在巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn上刊登的《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）及（第二期）跟踪评级报告》）。

2018年6月13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）及（第二期）出具了跟踪评级报告（新世纪跟踪（2018）100158）。评级机构维持公司主体信用等级为 AAA，维持 “16 申宏 01、16 申宏 02 和 16 申宏 03”债券信用等级为 AAA，评级展望维持稳定。（详见2018年6月19日在巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn上刊登的《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）及（第二期）跟踪评级报告》）。

2019年4月26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）及（第二期）出具了跟踪评级报告（新世纪跟踪（2019）100032）。评级机构维持公司主体信用等级为 AAA，维持 “16 申宏 01”、“16 申宏 02” 和 “16 申宏 03”债券信用等级为 AAA，评级展望维持稳定。（详见2019年4月26日在巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn上刊登的《申万宏源集团股份有限公司及其发行的16申宏01、16申宏02、16申宏03、18申宏01与18申宏02跟踪评级报告》）。

新世纪信评已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。

2.2018年公开发行公司债券

2018年公司债券发行时，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。2018年5月14日新世纪信评对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出具了信用评级报告（新世纪债评（2018）010337）。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担保债务情况等因素，对上述债券的信用风险进行持续跟踪。

2019年4月26日新世纪信评对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出具了跟踪评级报告（新世纪跟踪（2019）100032）。评级机构维持公司主体信用等级为 AAA，维持 “18 申宏 01”和“18申宏 02”债券信用等级为 AAA，评级展望维持稳定。（详见2019年4月26日在巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn上刊登的《申万宏源集团股份有限公司及其发行的16申宏01、16申宏02、16申宏03、18申宏01与18申宏02跟踪评级报告》）。

新世纪信评已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。

（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：人民币万元

项目	本报告期	上年同期	同期变动率
息税折旧摊销前利润	1，500，534.16	1，332，422.57	12.62%
流动比率	1.51	1.64	减少0.13
资产负债率	72.77%	75.23%	减少2.46个百分点
速动比率	1.50	1.64	减少0.14
EBITDA全部债务比	0.12	0.07	增加0.05
利息保障倍数	1.92	1.66	15.66%
现金利息保障倍数	2.48	-0.82	不适用
EBITDA利息保障倍数	1.99	1.70	17.06%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

第三节 经营情况讨论与分析

一、概述

2019年，全球贸易摩擦升级，地缘政治局势紧张，世界经济增速放缓。国内经济坚持“稳中求进”的总基调，持续深化供给侧结构性改革，保持了经济社会持续健康发展，证券市场走出一波“小阳春”行情。全年上证综指、深圳成指分别上涨22.30%、44.08%，沪深两市日均股票基金成交额5，615.79亿元，同比增长36.34%。

报告期内，公司围绕服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革三大任务，持续加大战略布局、业务转型布局、国际化布局和金融科技布局，全面加强客户管理、资产负债管理和风险管理，进一步深化人力资源等体制机制改革，不断增强客户综合服务能力，围绕四大业务板块发展需要，全力构造以资本市场为依托的金融业务全产业链。目前，公司资产质量优良、财务状况良好，财务风险较小，继续保持较强的盈利能力。

三、公司主要会计数据和财务指标

1.近3年的主要会计数据和财务指标

合并

单位：人民币元

项目	2019年	2018年	本年比上年增减（%）	2017年
营业收入	24，593，411，762.73	15，277，425，925.59	60.98	13，367，782，979.84
归属于上市公司股东的净利润	5，735，412，391.33	4，160，188，689.17	37.86	4，599，683，411.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5，616，179，662.63	4，073，374，217.14	37.88	4，498，586，074.00
其他综合收益的税后净额	1，295，803，279.51	-736，427，404.69	不适用	216，578，381.70
经营活动产生的现金流量净额	10，115，907，964.23	-13，882，156，698.20	不适用	-30，585，421，116.43
基本每股收益（元/股）	0.24	0.19	26.32	0.23
稀释每股收益（元/股）	0.24	0.19	26.32	0.23
加权平均净资产收益率（%）	7.41	6.19	增加1.22个百分点	8.61
项目	2019年末	2018年末	本年末比上年末增减（%）	2017年末
资产总额	388，537，264，595.61	347，725，034，856.60	11.74	299，943，298，189.36
负债总额	303，705，857，701.99	276，529，105，779.02	9.83	242，937，520，017.23
归属于上市公司股东的净资产	83，206，189，813.84	69，399，324，718.23	19.89	55，197，196，588.16

母公司

单位：人民币元

项目	2019年	2018年	本年比上年增减（%）	2017年
营业收入	2，460，843，419.67	1，903，540，980.30	29.28	1，253，304，690.50
净利润	2，060，439，341.07	1，670，040，361.69	23.38	1，014，488，549.79
扣除非经常性损益的净利润	2，059，877，711.75	1，670，711，121.54	23.29	1，015，581，440.94
其他综合收益的税后净额	-	-	-	8，156，624.39
经营活动产生的现金流量净额	-3，619，008，751.31	-2，379，762，632.39	不适用	20，281，512.48
基本每股收益（元/股）	0.09	0.07	28.57	0.05
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.07	28.57	0.05
加权平均净资产收益率（%）	3.72	3.42	增加0.30个百分点	2.68
项目	2019年末	2018年末	本年末比上年末增减（%）	2017年末
资产总额	84，683，076，336.06	71，714，699，481.56	18.08	53，628，853，039.28
负债总额	25，961，325，249.81	21，538，209，301.27	20.54	15，965，925，895.13
所有者权益总额	58，721，751，086.25	50，176，490，180.29	17.03	37，662，927，144.15

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）	0.23

2.分季度财务指标

合并

单位：人民币元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	5，456，923，622.68	5，027，532，938.75	5，937，447，463.45	8，171，507，737.85
归属于上市公司股东的净利润	1，862，235，397.63	1，339，285，544.94	1，555，127，186.97	978，764，261.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1，845，576，581.08	1，344，874，452.55	1，549，222，650.46	876，505，978.54
经营活动产生的现金流量净额	16，361，892，923.70	-878，582，586.56	-19，496，292，085.89	14，365，889，710.22

母公司

单位：人民币元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	147，730，820.98	2，229，971，145.55	173，793，468.51	-90，652，015.37
净利润	101，378，300.54	2，134，984，431.03	102，588，988.69	-278，512，379.19
扣除非经常性损益的净利润	100，981，138.81	2，134，983，737.03	102，368，151.19	-278，455，315.28
经营活动产生的现金流量净额	-145，568，811.81	-1，159，396，164.69	978，692，846.51	-3，292，737，621.32

3.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：人民币元

项目	2019年末	2018年末	本年末比上年末增减
核心净资本	53，848，476，091.47	47，653，705，518.04	13.00%
附属净资本	2，300，000，000.00	10，720，000，000.00	-78.54%
净资本	56，148，476，091.47	58，373，705，518.04	-3.81%
净资产	70，434，032，260.20	62，330，977，192.62	13.00%
各项风险资本准备之和	26，464，802，563.00	24，547，756，153.88	7.81%
表内外资产总额	271，074，765，600.01	251，877，780，259.51	7.62%
风险覆盖率	212.16%	237.80%	减少25.64个百分点
资本杠杆率	19.86%	18.92%	增加0.94个百分点
流动性覆盖率	259.18%	333.57%	减少74.39个百分点
净稳定资金率	137.32%	130.22%	增加7.10个百分点
净资本/净资产	79.72%	93.65%	减少13.93个百分点
净资本/负债	29.54%	31.54%	减少2.00个百分点
净资产/负债	37.05%	33.68%	增加3.37个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	29.67%	20.28%	增加9.39个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	277.43%	172.09%	增加105.34个百分点

四、股本及股东情况

1.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

报告期末普通股股东总数	293，769位（其中A股股东293，698位、H股股东71位）	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	293，769位（其中A股股东293，698位、H股股东71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%	2，503，762，580	0	不适用	不适用
上海久事（集团）有限公司	国有法人	4.84%	1，212，810，389	0	-	0
四川发展（控股）有限责任公司	国有法人	4.49%	1，124，543，633	0	质押	562，271，816
中国光大集团股份公司	国有法人	3.99%	999，000，000	0	质押	67，500，000
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.54%	635，215，426	0	-	0
新疆金融投资有限公司	国有法人	2.28%	570，294，440	0	质押	309，917，355
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L-CT001深	基金、理财产品等	0.99%	248，720，000	0	-	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.79%	197，390，385	0	-	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	中央汇金投资有限责任公司持有中国建银投资有限责任公司100%股权，持有中央汇金资产管理有限责任公司100%股权，持有中国光大集团股份公司55.67%股权。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无					

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

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

2.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	到期日	债券余额（万元）	利率
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	2021-4-26	202，100	3.70%
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	2019-9-9	0	2.90%
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03	112446	2021-9-9	550，000	3.20%
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	2023-7-16	50，000	4.40%
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	2023-7-16	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）	19申宏01	114443	2022-3-7	100，000	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	2022-4-11	320，000	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	2024-10-24	580，000	3.94%
报告期内公司债券的付息兑付情况	2019年4月26日，公司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（第一期）2018年4月26日至2019年4月25日期间的利息34.50元（含税）/手。 2019年9月9日，公司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）（品种一）2018年9月9日至2019年9月8日期间的利息29.00元（含税）/手。 2019年9月9日，公司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）（品种二）2018年9月9日至2019年9月8日期间的利息32.00元（含税）/手。 2016年9月9日发行的2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期)(品种一)（16申宏02）至2019年9月9日期满并兑付，每10张“16申宏02”债（面值人民币1，000元）派发利息为人民币29.00元（含税），兑付本金为人民币1，000.00元，本息合计人民币1，029.00元。 2019年7月17日，公司支付申万宏源集团股份有限公司2018年面向合格投