申万宏源集团股份有限公司

A股股票代码：000166　H股股票代码 6806

2020 半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，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，应当仔细阅读同时刊载于中国证监会指定媒体上的半年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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。

1.3 本半年度报告经公司第四届董事会第五十三次会议审议通过。会议应参加表决董事 12 人，实际参加表决董事 12 人。没有董事、监事、高级管理人员声明对半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。

1.4 本公司法定代表人、董事、总经理徐志斌先生，财务总监阳昌云先生及计划财务部负责人张艳女士声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

二、公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	申万宏源	
股票代码	000166（深交所）;6806（香港联交所）	
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
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	
电话	0991-2301870、010-88085333	
传真	0991-2301779	
电子信箱	swhy@swhygh.com	

2.2 主要财务数据和财务指标

合并　单位：人民币元

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业收入	13,386,412,433.59	10,484,456,561.43	27.68
归属于上市公司股东的净利润	4,034,767,204.49	3,201,520,942.57	26.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,906,633,294.92	3,190,451,033.63	22.45
其他综合收益的税后净额	−586,746,392.76	1,172,990,918.94	−150.02
经营活动产生的现金流量净额	9,909,258,889.58	15,483,310,337.14	−36.00
基本每股收益（元／股）	0.16	0.14	14.29
稀释每股收益（元／股）	0.16	0.14	14.29
加权平均净资产收益率（%）	4.75	4.34	增加 0.41 个百分点
项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年末增减（%）
资产总额	441,633,888,737.09	388,537,264,595.61	13.67
负债总额	355,333,614,626.48	303,705,857,701.99	17.00
归属于上市公司股东的净资产	84,633,595,986.17	83,206,189,813.84	1.72

母公司　单位：人民币元

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业收入	2,194,700,443.17	2,377,701,966.53	−7.70
净利润	2,110,761,687.67	2,236,362,731.57	−5.62
其他综合收益的税后净额	–	–	不适用
经营活动产生的现金流量净额	−5,187,817,400.64	−1,304,963,976.50	不适用
基本每股收益（元／股）	0.08	0.10	−20.00
稀释每股收益（元／股）	0.08	0.10	−20.00
加权平均净资产收益率（%）	3.53	4.20	减少 0.67 个百分点
项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减（%）
资产总额	86,475,285,567.41	84,683,076,336.06	2.12
负债总额	27,645,968,358.29	25,961,325,249.81	6.49
所有者权益总额	58,829,317,209.12	58,721,751,086.25	0.18

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）	0.1611

2.3 净资本及有关风险控制指标（以申万宏源证券母公司数据计算）

单位：人民币元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资本	56,250,758,739.61	53,848,476,091.47	4.46%
附属净资本	8,400,000,000.00	2,300,000,000.00	265.22%
净资本	64,650,758,739.61	56,148,476,091.47	15.14%
净资产	72,619,855,448.55	70,434,032,260.20	3.10%
各项风险资本准备之和	30,451,866,548.82	26,464,802,563.00	15.07%
表内外资产总额	301,426,014,003.91	271,074,765,600.01	11.20%
风险覆盖率	212.30%	212.16%	增加 0.14 个百分点
资本杠杆率	18.66%	19.86%	减少 1.20 个百分点
流动性覆盖率	208.09%	259.18%	减少 51.09 个百分点
净稳定资金率	166.12%	137.32%	增加 28.80 个百分点
净资本／净资产	89.03%	79.72%	增加 9.31 个百分点
净资本／负债	29.98%	29.54%	增加 0.44 个百分点
净资产／负债	33.68%	37.05%	减少 3.37 个百分点
自营权益类证券及其衍生品／净资本	30.75%	29.67%	增加 1.08 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品／净资本	257.93%	277.43%	减少 19.50 个百分点

2.4 公司股东数量及股东持股情况

报告期末普通股股东总数	289,637 位（其中 A 股股东 289,566 位、H 股股东 71 位）	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	无

前 10 名普通股股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例%	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	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	6,596,306,947	–	0
中央汇金投资有限责任公司	国家股	20.05	5,020,606,527	0	0	5,020,606,527	–	0
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	10.00	2,503,756,180	6,400	0	2,503,756,180	不适用	0
上海久事（集团）有限公司	国有法人	4.84	1,212,810,389	0	0	1,212,810,389	–	0
四川发展（控股）有限责任公司	国有法人	4.49	1,124,543,633	0	0	1,124,543,633	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	0	999,000,000	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	635,215,426	–	0
新疆金融投资有限公司	国有法人	2.28	570,294,440	0	0	570,294,440	质押	309,917,355
香港中央结算有限公司	境外法人	1.19	298,226,798	34,523,263	0	298,226,798	不适用	–
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001 深	其他	0.99	248,720,000	0	0	248,720,000	–	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况	无							
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，持有中国光大集团股份公司 63.16%股权。							

前 10 名无限售条件普通股股东持股情况

股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
中国建银投资有限责任公司	65,96,306,947	人民币普通股	65,96,306,947
中央汇金投资有限责任公司	5,020,606,527	人民币普通股	5,020,606,527
香港中央结算（代理人）有限公司	2,503,756,180	境外上市外资股	2,503,756,180
上海久事（集团）有限公司	1,212,810,389	人民币普通股	1,212,810,389
四川发展（控股）有限责任公司	1,124,543,633	人民币普通股	1,124,543,633
中国光大集团股份公司	999,000,000	人民币普通股	999,000,000
中国证券金融股份有限公司	635,215,426	人民币普通股	635,215,426
新疆金融投资有限公司	570,294,440	人民币普通股	570,294,440
香港中央结算有限公司	298,226,798	人民币普通股	298,226,798
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001 深	248,720,000	人民币普通股	248,720,000
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	中央汇金有限责任公司持有中国建银投资有限责任公司 100%股权，，持有中国光大集团股份公司 63.16%股权。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明	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）。

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

☐ 适用 √ 不适用

2.6 公司债券情况

2.6.1 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 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	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 03	112446	2016-9-9	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	2018-7-17	2023-7-17	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	2018-7-17	2023-7-17	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）	19申宏 01	114443	2019-3-8	2022-3-8	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	2019-4-12	2022-4-12	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	2019-10-25	2024-10-25	580,000	3.94%

2.6.2 截至报告期末的财务指标

单位：人民币万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.83	1.51	增加 0.32
资产负债率	74.88%	72.77%	减少 2.11 个百分点
速动比率	1.82	1.50	增加 0.32
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA利息保障倍数	2.44	2.14	增加 0.30
贷款偿还率	100.00%	100.00%	–
利息偿付率	100.00%	100.00%	–

三、经营情况讨论与分析

3.1 报告期经营情况简介

3.1.1 概述

2020 年以来，受 2019 新型冠状病毒疫情、地缘政治冲突、贸易矛盾加剧等因素影响，全球金融市场震荡剧烈，一季度全球股市纷纷下挫，欧美股市创出 2008 年金融危机以来最大单季度跌幅，二季度逐渐回升，多个市场反弹强劲。2020 年上半年国内 A 股市场交投持续活跃，创业板指上涨 35.60%，深证成指上涨 14.97%，涨幅创出四年新高，沪深两市日均股票基金成交额达 7,579.72 亿元，同比增长 17.48%。

面对突如其来的新冠肺炎疫情和错综复杂的国内外经济形势，公司认真落实监管部门部署要求，坚持企业正确的政治方向和业务方向，积极服务实体经济、防控金融风险和参与金融改革，疫情防控和经营管理"两手抓、两不误"，取得了较好的经营业绩。

3.1.2 主营业务分析

（一）总体情况

2020 年上半年，公司实现营业收入 133.86 亿元，较上年同比增长 27.68%；利润总额 49.56 亿元，较上年同比增长 23.81%；归属于母公司股东的净利润 40.35 亿元，较上年同比增长 26.03%；基本每股收益 0.16 元／股，较上年同比增长 14.29%；加权平均净资产收益率 4.75%，较上年同比增长 0.41 个百分点。截至 2020 年 6 月 30 日，公司总资产 4,416.34 亿元，较年初增长 13.67 %；归属于母公司股东权益 846.34 亿元，较年初增长 1.72 %。

（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、宏源汇富等子公司，业务涵盖企业金融、个人金融、机构服务及交易、投资管理四大板块。

1.企业金融业务

企业金融业务以企业客户为对象，包括投资银行业务和本金投资业务。其中：投资银行业务包括股权融资、债权融资、财务顾问等；本金投资业务包括股权投资、债权投资、其他投资等。报告期内，公司企业金融实现营业收入 10.64 亿元，其中：投资银行业务板块 4.30 亿元，本金投资业务板块 6.34 亿元。

（1）投资银行业务

2020 年上半年，公司投资银行业务积极服务资本市场改革和科技创新国家战略，抓住精选层、再融资、创业板注册制等风口，把握基于产业逻辑的并购重组机会，布局固定收益融资全品种业务，持续加大新项目开拓力度，丰富项目储备，巩固扩大核心客户群。新冠疫情期间，积极响应国家要求发挥资本市场作用的号召，在防控疫情、支持战"疫"的关键时刻牵头主承销国内首单证券公司疫情防控债。报告期内，共完成股权融资项目 6 个，融资金额 56.16 亿元；经中国证监会核准的并购重组交易家数 2 家，行业排名第 4；公司债主承销项目 44 家，主承销金额 220.35 亿元；金融债主承销家数 22 家，行业排名第 8，较上年同期上升 2 位，主承销金额 337.92 亿元，市场份额由 2019 年上半年的 2.45%大幅提升至 3.85%；企业债主承销家数 6 家，主承销金额 26.57 亿元；场外市场业务一级市场推荐挂牌项目 2 个，定向发行项目 38 家次，新三板挂牌数量、定向发行家次行业排名第 1，持续督导新三板企业 623 家，市场排名第 1。此外，公司申报的 4 家精选层企业通过全国股转公司审查并获得中国证监会核准，过会家数市场第 2。

（2）本金投资业务

公司及所属宏源汇智、申万创新投等多个子公司开展本金投资业务。

公司围绕做优做精本金投资业务的要求，深化业务结构调整，在推进投资业务提质增效、积极为各类实体企业发展提供投融资服务等方面取得积极进展。以"研究＋投资＋投行"为抓手，聚焦重点区域、重点行业、重要客户，全面深化与证券业务的一体化发展，大力提升投资专业能力。

宏源汇智持续巩固在固定收益类业务方面的优势，依托证券公司在债券投资、债券承销、股票研究、量化产品创设上的优势，拓展标准化产品投资，实现资产配置多元化。申万创新投深化资产布局调整，重点推动私募股权、私募证券基金投资及科创板跟投业务，业务规模稳步增长。

2.个人金融业务

个人金融业务主要涵盖证券经纪、期货经纪、融资融券、股票质押式融资以及金融产品销售等。报告期内，公司个人金融业务实现营业收入 41.26 亿元，较上年同期增长 10.14%。

（1）证券经纪业务

2020 年上半年，A 股市场交投活跃，深证成指和创业板指分别上涨 14.97%和 35.60%，沪深两市股票基金日均成交额 7,579.72 亿元，同比上升 17.48%。随着创业板注册制和新三板精选层改革，证券市场迎来新的机遇与挑战。

公司证券经纪业务条线以获得首批券商公募基金投顾业务试点资格为契机，加快构建"线上线下、场内场外"联动的营销和服务体系。报告期内，公司新增开户数约 30.42 万户，新开户市场占有率 3.81%；公司大赢家 APP 推出 90 余项新业务及体验优化，月活跃度达 134.29 万，同比增长 28.14%；公司证券客户托管资产 3.62 万亿元，较上年末增长 13.25%；公司代理买卖证券业务净收入 19.55 亿元，市场占有率 4.217%，稳居行业前列。

（2）期货经纪业务

公司通过申万期货、宏源期货开展期货经纪业务。

2020 年上半年，申万期货以产品业务、机构业务、综合金融业务等为主要抓手，全力推动增量增收、创新转型，全面提升各项业务收入。截至报告期末，日均客户权益同比增长 27.02%，成交量市占率同比增长 8.83%。

宏源期货积极应对市场变化，及时调整业务策略，强化线上业务开发，增强客户专业服务能力，实现日均客户权益同比增长 18%，创历史新高；营业收入市占率 1.02%，同比增长 15.91%；客户结构持续优化，法人客户贡献不断增强；做市业务品种增加至 6 个，做市业务规模持续扩大；场外期权"保险＋期货"承做规模大幅增长，其中天然橡胶"保险＋期货"项目获上海期货交易所一等奖；风险管理子公司宏源恒利经营业绩持续向好，业务收入同比增长 46%。

（3）融资融券业务

2020 年上半年，随着市场交投活跃度提升，客户融资融券需求增加，截至 2020 年上半年末，市场融资融券余额 11,637.68 亿元，较上年末增长 14.17%。

报告期内，公司融资融券业务条线抢抓市场机遇，以融券为抓手，大力引进私募量化团队，加快推进业务机构化转型。截至报告期末，融资融券业务余额 602.46 亿元，较上年末增长 16.51%，市场占有率 5.18%，其中：融资业务余额 588.98 亿元，较上年末增长 15.36%；融券业务余额 13.48 亿元，较上年末增长 105.76%；公司融资融券业务平均维持担保比例为 274.41%。

（4）股票质押式融资业务

面对"降规模、调结构"的市场环境，市场参与各方愈发重视股票质押风险防范，主动调整股票质押式融资业务定位，审慎开展增量业务，降低规模并调整结构。

报告期内，公司股票质押式融资业务规模继续稳步下降，通过完善业务制度、严格项目准入、加强集中度管理、优化项目结构等措施，进一步加强风险管控。截至报告期末，公司股票质押业务融资余额 162.37 亿元，较上年末下降 33.69%，公司股票质押业务平均履约保障比例为 240.54%。

（5）金融产品销售业务

公司金融产品销售包括销售公司自行开发的金融产品及第三方开发的金融产品，金融产品类型涵盖资产管理计划、收益凭证、公募基金、私募基金、信托计划及其他金融产品。

2020 年上半年，公司金融产品销售业务全面加强协调合作，积极打造公司零售客户、机构客户的产品生态圈。报告期内，公司共销售自行开发金融产品 369.42 亿元，代理销售第三方金融产品 382.58 亿元。

3.机构服务及交易业务

机构服务及交易业务包括主经纪商服务、研究咨询以及 FICC 销售及交易和权益类销售及交易等。报告期内，公司机构服务及交易业务实现营业收入 73.88 亿元，较上年同期增长 53.62%。

（1）主经纪商业务

公司主经纪商服务涵盖交易席位租赁、PB 系统及基金行政服务。

2020 年上半年，公司持续深入推进"平台化"战略，聚焦公募、私募、保险、银行、大型企业集团等核心客户，以产品为纽带，协同整合内外部资源，为客户提供研究、产品和交易等一揽子综合金融服务，提升机构业务非佣金收入占比，努力打造机构业务全业务链。报告期内，公司基金分仓交易市占率 4.81%，较 2019 年全年的 4.65%增长 3.39%，排名继续位于行业第一梯队，实现席位租赁收入 3.07 亿元，较去年同期增长 42.30%，席位租赁业务市占率 4.30%；PB 系统业务方面，报告期末，PB 系统运行机构账户 530 家，总规模约 1,498.83 亿元；基金行政服务方面，公司已连续三年通过 ISAE 3402 国际鉴证，报告期内引入了首单公募 LOF 和首单公募 ETF 托管，目前公司公募基金托管涵盖了 ETF、LOF、券商结算模式等多项创新产品，截至报告期末，公司资产托管及外包业务共服务各类资管产品 646 只，较上年末增长 18.97%；业务规模 463.52 亿元，较上年末增长 28.04%。

（2）研究咨询业务

公司主要通过控股子公司申万研究所开展研究咨询业务。

2020 年上半年，申万研究所围绕"稳住基本盘，协同大发展"的主基调，不断提升研究质量和市场影响力。报告期内，申万研究所以"研究搭台、联合展业"为抓手，协同服务公司各业务条线，成功举办线上"春季策略月"、"申万宏源·2020 夏季资本市场会议"及"2020 年精选层投资前瞻策略会"等，服务机构投资者，获得市场一致好评；坚持为资本市场健康发展持续发声，与中央广播电视总台、上交所合作共同编撰完成《科创板白皮书 2020》，多次为国家机关、监管部门、行业协会提供决策参考。

（3）FICC 销售及交易业务

2020 年上半年，受新冠疫情影响，货币政策从一季度的"超宽松"局面向二季度的"合理充裕"的均衡状态回归，债券市场大幅波动，收益率呈现 V 型反转。公司固定收益自营投资业务优化资产配置，灵活运用利率衍生品管理组合风险敞口，投资回报率远超同期市场指数、开放式纯债基金均值；持续完善 FICC 业务布局，支持商品、黄金、做市、产品创设业务共同发展，培育新的盈利增长点。在销售机构众多、分销费率下降、竞争异常激烈的市场环境下，公司非金融企业债务融资工具销售业务继续保持同业领先地位，市场排名位居第一。

（4）权益类销售及交易业务

2020 年上半年，公司权益类销售及交易业务继续推进传统自营向综合交易、协同服务的战略目标转型，通过优化大类资产配置，灵活调整方向性投资规模，积极开发权益与衍生品相结合的组合投资策略，持续发挥权益衍生品业务优势，扩大客户覆盖范围，大力发展做市交易业务，不断推进创新业务发展。报告期内，公司新获大连商品期货交易所液化石油气期权做市资格，进一步扩充公司做市品种范围，提高整体综合金融服务能力。

（5）衍生品业务

2020 年上半年，公司持续完善客盘衍生品服务，以客户需求为导向，大力推进产品供给侧改革，不断丰富产品条线，增强公司客户黏性，形成了"产品＋交易＋资本中介"的盈利模式。目前，公司衍生品交易业务已经覆盖商业银行、证券公司、基金子公司、期货子公司、私募基金、实体企业近 300 余家机构客户。根据中国证券业协会公布的最新数据，公司场外期权业务新增名义本金规模市场占有率 18.66%，排名行业第二。

4.投资管理业务

投资管理业务包括资产管理、公募基金管理以及私募基金管理等。报告期内，公司投资管理业务实现营业收入 8.08 亿元，较上年同期增加 4.25%。

（1）资产管理业务

公司主要通过申万宏源证券、申万菱信、申万期货、宏源期货开展资产管理业务。

2020 年上半年，公司资管业务条线协同内外部资源，顺应市场和监管形势变化，努力克服外部环境的不利影响，不断深化专业化改革，提升主动管理能力。在稳固原有固定收益业务和综合金融业务的同时，资产证券化业务管理和发行规模呈现增长态势，排名大幅提升，逻辑量本系列权益量化投资产品和策略不断丰富，持续获得高于市场的超额收益，逐步形成品牌效应。截至报告期末，公司资产管理业务规模 4,633 亿元，行业排名第 7；资产管理业务净收入 6.23 亿元，同比增长 10.68%。

（2）公募基金管理业务

公司主要通过控股子公司申万菱信和参股公司富国基金开展公募基金管理业务。

2020 年上半年，申万菱信凭借资深的投研团队，在有效控制风险的前提下实现了基金净值的快速增长，报告期末管理资产规模较上年末增长 21%，旗下申万菱信中证 500 指数增强和采用 800 指数增强策略的申万菱信量化驱动业绩分列同类型 500 指数增强产品和同类型 800 指数增强产品的第 1 位，充分展现公司指数量化投资能力在行业中的较强竞争力。富国基金积极进取，勇于创新，报告期末公募基金管理规模 4,370 亿元，较上年末增长 29%，主动权益、量化指数、固定收益等各大类产品的整体投资业绩保持优异。

（3）私募股权基金管理业务

公司主要通过申万宏源产业投资、宏源汇富、申万直投等开展私募基金管理业务。

公司围绕服务国家供给侧结构性改革和实体经济发展的定位，进一步优化私募基金发展模式，强化区域聚焦和行业聚焦；依托资本市场，不断加强与重点省份和相关上市集团、大型央企等合作力度，大力发展产业基金、并购基金、纾困基金等各类私募基金业务，全面服务产业转型升级。宏源汇富持续加强四川等重点区域的综合金融服务布局，加大私募基金业务开拓力度，发起设立基金 2 支，新增实缴基金管理规模 14.6 亿元；积极构建公司战略客户网络，并围绕客户需求不断完善咨询类、融资类、资本运作类与投资类四大产品体系。申万直投积极参与公司综合金融服务业务链，以业务协同为抓手，积极发挥私募平台作用，重点发展并购基金、产业基金与轻资本股权基金业务，着力加强与大企业集团、政府、金融机构等合作，报告期内与多家机构合作落地股权投资基金业务，1 家被投企业实现上市。

（三）收入与成本

1.营业收入构成

2020 年上半年公司实现合并营业收入 133.86 亿元，同比增加 29.02 亿元，增长 27.68% ，营业收入构成项目：

单位：人民币亿元

项目	2020年1-6月		2019年1-6月		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	34.78	25.98	33.39	31.85	4.17
其中：经纪业务手续费净收入	24.86	18.57	21.29	20.31	16.74
投资银行业务手续费净收入	4.05	3.02	5.38	5.13	−24.76
资产管理及基金管理业务手续费净收入	5.64	4.21	5.47	5.22	3.07
利息净收入	18.67	13.95	14.01	13.36	33.27
投资收益	30.02	22.43	27.91	26.62	7.59
公允价值变动收益	4.80	3.59	1.82	1.73	163.98
其他收入注	45.59	34.05	27.71	26.44	64.45
合计：	133.86	100.00	104.84	100.00	27.68

注：其他收入包括其他收益、资产处置收益、汇兑损益和其他业务收入。

相关数据发生变动的原因说明：

（1）手续费及佣金净收入 34.78 亿元。其中：受上半年证券市场回暖，交投活跃影响，经纪业务手续费净收入较上年同期增加 3.57 亿元，增长 16.74 %；受投行项目周期因素影响，公司上半年元 IPO 项目发行，导致投资银行业务手续费净收入较上年同比减少 1.33 亿元，下降 24.76 %；资产管理及基金管理业务手续费净收入与上年同期基本持平。

（2）利息净收入 18.67 亿元，较上年同比增加 4.66 亿元，增长 33.27%，主要为公司持有的债券投资产生利息收入增加。

（3）投资收益与公允价值变动收益合计实现 34.82 亿元，较上年同比增加 5.09 亿元，增长 130.61%，主要是公司持有的债券投资持有期间收益及处置取得收益同比增加。

（4）其他收入 45.59 亿元，较上年同比增加 17.88 亿元，增长 64.45%，主要受期货子公司基差贸易业务规模增加影响，公司商品贸易收入同比增加。

2.营业支出构成

2020 年上半年公司合并营业支出 83.93 亿元，较上年同比增加 19.24 亿元，增长 29.73%。营业支出构成项目：

单位：人民币亿元

项目	2020年1-6月		2019年1-6月		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	0.73	0.87	0.72	1.12	0.67
业务及管理费	38.45	45.81	36.35	56.19	5.76
信用减值损失	1.80	2.15	2.73	4.22	−33.88
其他资产减值损失 /(转回)	0.53	0.63	−0.34	−0.53	不适用
其他业务成本	42.42	50.54	25.23	39.00	68.14
合计	83.93	100.00	64.69	100.00	29.73

相关数据发生变动的原因说明：税金及附加 0.73 亿元，与上年同期基本持平；业务及管理费 38.45 亿元，较上年同比增加 2.10 亿元，增长 5.76%，主要是公司业绩增长，计提人工费用增加；信用减值损失 1.80 亿元，较上年同比减少 0.93 亿元，下降 33.88%，主要由于股票质押业务规模下降，信用减值损失减少所致；资产减值损失 0.53 亿元，主要由于计提存货跌价准备所致；其他业务成本 42.42 亿元，较上年同比增加 17.19 亿元，增长 68.14%，主要由于期货子公司基差贸易业务的商品销售成本增加所致。

（四）费用

单位：人民币亿元

项目	2020年1-6月	2019年1-6月	同比增减(%)
业务及管理费	38.45	36.35	5.76

（五）现金流

单位：人民币亿元

项目	2020年1-6月	2019年1-6月	同比增减(%)
经营活动现金流入	481.80	380.47	26.63
经营活动现金流出	382.71	225.64	69.61
经营活动产生的现金流量净额	99.09	154.83	−36.00
投资活动现金流入	16.15	13.68	18.08
投资活动现金流出	173.41	1.00	17,214.06
投资活动产生的现金流量净额	−157.26	12.68	−1,340.16
筹资活动现金流入	625.32	461.90	35.38
筹资活动现金流出	464.78	379.66	22.42
筹资活动产生的现金流量净额	160.54	82.24	95.20
现金及现金等价物净增加额	102.66	251.48	−59.18

1.经营活动现金流量

2020 年上半年，公司经营活动现金净流入 99.09 亿元，其中客户保证金现金净流入 210.29 亿元。

剔除客户保证金影响，公司自有资金经营活动现金净流出 111.20 亿元，主要影响因素有：回购业务现金净流入 112.27 亿元；收取利息、手续费及佣金现金流入 82.46 亿元；为交易目的而持有的金融工具现金净流出 96.94 亿元；融出资金现金净流出 92.64 亿元；存支付给职工及为职工支付现金 29.15 亿元；支付利息、手续费及佣金现金流出 22.68 亿元；拆出资金净流出 19.54 亿元；支付各项税费 17.20 亿元。

2.投资活动现金流量

2020 年上半年，公司投资活动现金流量净流出 157.26 亿元，主要是投资支付的现金 172.55 亿元所致。

3.筹资活动现金流量

2020 年上半年，公司筹资活动现金流量净流入 160.54 亿元，主要是公司发行债券收到现金 579.61 亿元；取得借款收到的现金 45.71 亿元；偿还债务支付的现金 438.25 亿元；偿付债券利息支付现金 24.70 亿元。

3.1.3 主营业务构成情况

（一）主营业务分业务情况

单位：人民币元

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（百分点）
企业金融	1,064,101,937.28	480,098,686.96	54.88	−7.78	−11.61	1.96
其中：投资银行	429,842,469.52	315,904,487.54	26.51	−25.29	−16.87	−7.44
本金投资	634,259,467.76	164,194,199.42	74.11	9.64	0.62	2.32
个人金融	4,126,181,070.65	2,132,004,856.86	48.33	10.14	−2.62	6.77
机构服务及交易	7,388,237,786.81	5,314,646,853.60	28.07	53.62	57.05	−1.57
投资管理	807,891,638.85	466,519,458.62	42.25	4.25	32.07	−12.17
合计	13,386,412,433.59	8,393,269,856.04	37.30	27.68	29.73	−0.99

（二）主营业务分地区情况

1.营业收入地区分部情况

单位：人民币元

地区	本报告期		上年同期		营业收入比上年同期增减（%）
	证券营业部数量	营业收入	证券营业部数量	营业收入	
中南地区	60	480,052,435.22	58	465,753,241.26	3.07
华北地区	15	169,662,196.02	15	176,575,382.85	−3.92
西北地区	47	602,058,357.48	48	550,392,845.91	9.39
西南地区	25	255,887,719.90	25	268,053,182.27	−4.54
华东地区	148	2,057,749,137.63	150	1,855,173,209.17	10.92
东北地区	17	143,077,322.94	17	152,449,108.01	−6.15
境内子公司	–	5,409,110,579.87	–	3,583,984,171.51	50.92
境外子公司	–	278,751,757.78	–	312,605,166.21	−10.83
本部	–	4,061,691,833.52	–	3,256,810,105.22	24.71
抵销	–	−71,628,906.77	–	−137,339,850.98	不适用
合计	312	13,386,412,433.59	313	10,484,456,561.43	27.68

2.营业利润地区分部情况

单位：人民币元

地区	本报告期		上年同期		营业利润比上年同期增减（%）
	证券营业部数量	营业利润	证券营业部数量	营业利润	
中南地区	60	252,533,144.54	58	244,671,975.96	3.21
华北地区	15	84,443,140.37	15	84,710,758.47	−0.32
西北地区	47	418,133,883.70	48	351,916,743.02	18.82
西南地区	25	137,544,612.71	25	158,756,536.90	−13.36
华东地区	148	1,252,313,520.61	150	1,152,343,721.53	8.68
东北地区	17	55,049,672.34	17	92,508,598.02	−40.49
境内子公司	–	464,292,511.64	–	385,157,091.53	20.55
境外子公司	–	86,264,423.49	–	92,270,484.93	−6.51
本部	–	2,192,123,877.80	–	1,467,132,725.00	49.42
抵销	–	50,443,790.35	–	−14,867,398.98	不适用
合计	312	4,993,142,577.55	313	4,014,601,236.38	24.37

3.1.4 资产及负债状况

（一）资产及负债构成重大变动情况

单位：人民币元

项目	本报告期末		上年度末		比重增减（百分点）	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	95,532,742,882.31	21.63	87,543,772,815.53	22.53	−0.90	经纪客户保证金增加
结算备付金	14,406,277,668.14	3.26	11,940,567,051.79	3.07	0.19	公司自有结算备付金及经纪客户结算备付金增加
融出资金	62,384,674,333.42	14.13	53,048,414,310.76	13.65	0.48	客户融资需求上升
衍生金融资产	532,337,112.72	0.12	481,834,515.15	0.12	–	不适用
存出保证金	12,375,698,783.95	2.80	8,878,240,894.20	2.29	0.51	交易保证金规模增加
应收款项	4,150,391,274.98	0.94	1,968,152,225.90	0.51	0.43	应收资管业务款及应收证券清算款增加
买入返售金融资产	32,646,913,822.75	7.39	39,250,938,691.72	10.10	−2.71	股票质押式回购和债券买断式回购业务规模减少
交易性金融资产	131,755,333,381.64	29.83	115,228,227,062.80	29.66	0.17	债券投资规模增加
债权投资	7,060,400,201.96	1.60	7,312,724,764.82	1.88	−0.28	资产管理计划和信托计划投资规模减少
其他债权投资	62,655,520,531.33	14.19	44,029,179,919.64	11.33	2.86	债券投资规模增加
其他权益工具投资	8,931,606,230.33	2.02	9,445,341,611.23	2.43	−0.41	非交易性权益工具投资公允价值下降
长期股权投资	2,557,390,939.04	0.58	2,489,250,220.61	0.64	−0.06	不适用
投资性房地产	59,194,271.56	0.01	99,724,140.11	0.03	−0.02	不适用
固定资产	1,149,040,933.80	0.26	1,135,225,103.78	0.29	−0.03	不适用
使用权资产	786,049,799.86	0.18	793,824,530.82	0.20	−0.02	不适用
在建工程	140,120,535.43	0.03	144,165,661.76	0.04	−0.01	不适用
无形资产	136,462,821.80	0.03	143,715,460.10	0.04	−0.01	不适用
递延所得税资产	1,989,406,849.36	0.45	1,833,394,995.29	0.47	−0.02	可抵扣暂时性差异增加
其他资产	2,384,326,362.71	0.55	2,770,570,619.60	0.72	−0.17	不适用
项目	本报告期末		上年度末		比重增减（百分点）	重大变动说明
	金额	占总负债比例(%)	金额	占总负债比例(%)		
短期借款	4,571,048,116.86	1.29	1,160,306,944.00	0.38	0.91	保证借款规模增加
应付短期融资款	17,741,780,322.73	4.99	17,065,153,234.14	5.62	−0.63	到期偿还的短期融资券规模增加
拆入资金	8,999,667,491.83	2.53	10,951,073,811.81	3.61	−1.08	银行拆入转融通融入资金减少
交易性金融负债	4,055,169,940.02	1.14	384,169,663.92	0.13	1.01	债券借贷业务规模增加
衍生金融负债	765,825,814.03	0.22	614,656,089.37	0.20	0.02	商品衍生工具金融负债增加
卖出回购金融资产款	89,441,329,666.85	25.17	83,943,833,548.85	27.64	−2.47	债券质押式卖出回购业务增加
代理买卖证券款	98,077,218,952.03	27.60	77,053,334,922.59	25.37	2.23	经纪客户保证金增加
应付职工薪酬	3,793,383,782.10	1.07	3,676,788,139.02	1.21	−0.14	不适用
应交税费	859,029,359.94	0.24	1,363,800,780.49	0.45	−0.21	应交企业所得税、增值税减少
应付款项	3,130,050,373.77	0.88	2,343,558,732.05	0.77	0.11	应付证券清算款及应付履约保证金增加
租赁负债	785,686,746.12	0.22	779,730,323.96	0.26	−0.04	不适用
长期借款	300,506,301.37	0.08	301,426,849.32	0.10	−0.02	不适用
应付债券	106,227,335,140.62	29.90	91,735,203,239.89	30.21	−0.31	发行债券规模增加
递延所得税负债	3,003,042.31	0.00	2,557,994.93	0.00	0.00	应纳税暂时性差异增加
合同负债	157,614,615.18	0.04	115,368,567.04	0.04	0.00	仓单交易合同负债规模增加
其他负债	16,424,964,960.72	4.63	12,214,894,860.61	4.01	0.62	应付股利及合并结构化主体形成的其他负债增加

（二）以公允价值计量的资产和负债

单位：人民币万元

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.交易性金融资产	11,522,822.71	54,147.53	–	–	83,596,266.09	82,165,050.85	13,175,533.35
2.衍生金融资产	48,183.45	31,868.89	–	–	73,089.69	99,908.32	53,233.71
3.其他债权投资	4,402,917.99	–	−46,246.17	1,605.86	7,095,216.08	5,325,247.08	6,265,552.05
4.其他权益工具投资	944,534.16	–	−45,320.93	–	4,187.69	10,240.29	893,160.63
金融资产小计	16,918,458.31	86,016.42	−91,567.10	1,605.86	90,768,759.54	87,600,446.55	20,387,479.74
其他	–	–	–	–	–	–	–
上述合计	16,918,458.31	86,016.42	−91,567.10	1,605.86	90,768,759.54	87,600,446.55	20,387,479.74
1.交易性金融负债	38,416.97	−3,392.33	–	–	580,410.33	209,917.97	405,517.00
2.衍生金融负债	61,465.61	−34,624.47	–	–	83,664.23	33,922.79	76,582.58
金融负债	99,882.58	−38,016.80	–	–	664,074.56	243,840.75	482,099.58

（三）截至报告期末的资产权利受限情况

公司所有受到限制的资产，具体请参见"第九节财务报告、八、合并报表项目附注 1、3、8、10、11 和 15 的相关内容。

（四）公司融资渠道及长短期负债结构分析

1.公司融资渠道

公司主要的融资方式包括同业拆借、债券回购、收益凭证、公司债券、次级债券、短期公司债券、短期融资券、信用业务收益权融资、资产支持证券、转融通、集团借款和股权融资等。依据相关的法律法规规定，公司根据自身的资金需求进行短、中、长期融资，支持公司业务的发展。

2.公司长短期负债结构分析

单位：人民币元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
短期借款	4,571,048,116.86	1,160,306,944.00
应付短期融资款	17,741,780,322.73	17,065,153,234.14
拆入资金	8,999,667,491.83	10,951,073,811.81
长期借款	300,506,301.37	301,426,849.32
应付债券	106,227,335,140.62	91,735,203,239.89
合计	137,840,337,373.42	121,213,164,079.16

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 894.41 亿元。上述负债中融资期限在一年以上的为人民币 900.82 亿元，融资期限在一年以下的为人民币 1,371.99 亿元，分别占上述债务总额比例为 39.63%和 60.37%。截至报告期末，公司无到期未偿还的债务，公司整体偿债能力较强，流动性风险可控。

3.公司流动性管理政策及措施

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，已经建立了全面风险管理体系及流动性风险管理机制，并通过不断完善流动性储备管理体系，注重资产与负债在规模、期限、结构上的匹配，提升融资渠道多样性，开展流动性风险应急计划演练等，有效防范了流动性风险。报告期内，公司保持了足够的流动性储备，流动性覆盖率和净稳定资金率等监管指标均符合监管标准。

4.公司融资能力分析

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、发行证券公司短期融资券、发行金融债、公司债券、发行次级债券及资业务债权收益权转让、通过中国证券金融公司转融通、发行收益凭证等等多种方式为一体的融资体系。公司规范经营，信誉良好，具有良好的信用记录，与商业银行保持良好的合作关系，有充足的银行授信额度，拥有较强的盈利能力和偿付能力，具备较强的短期和长期融资能力。

3.1.5 比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：人民币元

项目	本报告期末	上年度末	增减(%)	变动原因
存出保证金	12,375,698,783.95	8,878,240,894.20	39.39	交易保证金规模增加
应收款项	4,150,391,274.98	1,968,152,225.90	110.88	应收资管业务款及应收证券清算款增加
其他债权投资	62,655,520,531.33	44,029,179,919.64	42.30	债券投资规模增加
短期借款	4,571,048,116.86	1,160,306,944.00	293.95	保证借款规模增加
交易性金融负债	4,055,169,940.02	384,169,663.92	955.57	债券借贷业务规模增加
应交税费	859,029,359.94	1,363,800,780.49	−37.01	应交企业所得税、增值税减少
应付款项	3,130,050,373.77	2,343,558,732.05	33.56	应付证券清算款及应付履约保证金增加
合同负债	157,614,615.18	115,368,567.04	36.62	仓单交易合同负债规模增加
其他综合收益	−957,683,500.34	−331,514,614.48	不适用	其他权益工具公允价值变动和其他债权投资公允价值变动
项目	本报告期	上年同期	增减(%)	变动原因
利息净收入	1,867,164,874.66	1,401,052,663.65	33.27	债券投资利息收入和融资融券利息收入增加
公允价值变动收益	479,996,158.19	181,832,344.58	163.98	债券投资公允价值上升
汇兑收益	28,793,381.87	172,590,626.81	−83.32	汇率波动
其他业务收入	4,319,025,222.30	2,570,742,685.55	68.01	子公司商品销售收入增加
其他收益	209,969,817.99	28,766,400.53	629.91	政府补助增加
其他业务成本	4,241,994,766.71	2,522,948,206.86	68.14	子公司商品销售成本增加
信用减值损失	180,447,474.02	272,901,279.37	−33.88	股票质押业务计提的信用减值损失减少
其他资产减值损失	53,115,151.41	−33,817,805.98	不适用	子公司计提存货跌价准备所致。该事项与期货盈利对冲，无实际损失
营业外支出	38,470,340.67	16,312,876.50	135.83	对外捐赠增加

3.1.6 投资状况分析

（一）长期股权投资情况

报告期末投资额（人民币元）	上年期末投资额（人民币元）	变动幅度(%)
2,557,390,939.04	2,489,250,220.61	2.74

（二）重大股权投资情况

报告期内，公司无获取的重大股权投资情况。

（三）重大非股权投资情况

报告期内，公司无正在进行的重大非股权投资。

（四）以公允价值计量的金融资产

单位：人民币万元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
股票	835,998.01	21,660.61	−25,953.08	502,161.87	281,191.75	13,906.33	696,326.42	自有
基金	2,006,096.26	11,332.68	–	4,415,314.54	4,748,370.44	16,585.88	1,995,937.88	自有
债券	13,951,828.75	18,544.01	−46,246.17	80,456,305.33	77,974,069.25	290,739.65	14,242,491.63	自有
信托产品	233,379.66	−10,862.59	–	151,273.47	72,823.52	1,884.15	221,004.59	自有资金
金融衍生工具	48,183.45	31,868.89	–	73,089.69	99,908.32	7,369.16	53,233.71	自有资金
其他	3,144,791.94	13,472.82	−19,367.85	5,170,614.64	4,424,083.27	−49,550.60	3,178,485.50	自有
合计	20,220,278.07	86,016.42	−91,567.10	90,768,759.54	87,600,446.55	280,934.57	20,387,479.73	––

（五）金融资产投资

1.证券投资情况

单位：人民币万元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
理财专户	HH0001	收益互换产品 1 号	639,000.00	公允价值计量	655,273.59	–	−19,367.86	–	–	–	635,905.73	其他权益工具投资	自有资金
债券	117125	19 招商 EB	239,000.00	公允价值计量	257,407.86	−10,236.77	–	–	–	−10,192.92	247,171.08	交易性金融资产	自有资金
债券	010007	01国债 7	207,734.03	公允价值计量	184,679.52	−531.31	–	60,334.66	34,145.96	3,799.50	210,911.68	交易性金融资产	自有资金
货币基金	310339	申万菱信货币 B	178,470.95	公允价值计量	254,343.68	449.07	–	113,845.62	189,718.35	1,340.16	178,920.01	交易性金融资产	自有资金
债券	200004	20附息国债 04	135,753.67	公允价值计量	–	–	−6,764.82	525,506.20	390,527.60	−4,683.25	130,299.81	其他债权投资	自有资金
债券	147695	18 河北 26	106,411.89	公允价值计量	207,165.88	−1,349.80	–	–	99,568.26	3,551.13	111,148.74	交易性金融资产	自有资金
债券	147525	18 山东 15	100,114.30	公允价值计量	123,608.18	−231.00	−13.78	–	20,509.24	2,003.77	104,650.15	交易性金融资产／其他债权投资	自有资金
债券	1805101	18山东债 07	102,499.00	公允价值计量	104,584.80	763.10	–	–	–	1,771.53	103,457.90	交易性金融资产	自有资金
私募基金	不适用	四川资本市场纾困发展证券投资基金合伙企业（有限合伙）	100,000.00	公允价值计量	100,000.00	200.00	–	–	–	200.00	100,200.00	交易性金融资产	自有资金
资产管理计划	BZ17131	平安资管如意 37 号	100,000.00	公允价值计量	80,000.00	–	–	20,000.00	–	–	100,000.00	交易性金融资产	自有资金
期末持有的其他证券投资			19,006,613.10	––	15,634,483.83	65,084.24	−65,420.64	90,416,543.21	87,074,401.51	508,708.41	19,117,620.93	––	––
合计			20,915,596.98	––	17,601,547.34	54,147.53	−91,567.10	91,136,229.69	87,808,870.92	506,498.33	21,040,286.03	––	––

注：1. 本表包括报告期内持有的以公允价值计量和以摊余成本计量的境内外股票、基金、债券、信托产品等金融资产。

2. 本表按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十只证券情况。

3. 其他证券投资指：除前十只证券以外的其他证券投资。

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、法律合规风险等）	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。报告期内公司进行衍生产品投资业务时完全按照中国证监会、中国证券业协会及中金所的要求，规范运作，风险可控，不存在违法、违规操作。为保证衍生品自营业务规范运作，防范业务风险，公司以相关业务管理办法等规章制度为准则，依照业务方案，在分析及控制市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等情况下开展此项业务。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	截至报告期末，国债期货业务持仓合约的公允价值变动损益为 5,206.66 万元；利率互换公允价值变动损益为 −5,896.75 万元；股指期货公允价值变动损益为 8,839.20 万元；商品期货公允价值变动为 1,802.01 万元。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。衍生金融工具公允价值变动直接计入当期损益。普通的衍生金融工具主要基于市场普遍采用的估值模型计算公允价值。估值模型的数据尽可能采用可观察市场信息。复杂的结构性衍生金融工具的公允价值主要来源于交易商报价。
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	衍生品政策不变，从市场直接获取报价。
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	公司所属子公司已获得相关业务资格，可以开展相关业务。报告期内公司所属子公司进行衍生产品投资业务时能够按照中国证监会、中国证券业协会及中金所的要求，规范运作。截至报告期末衍生金融工具持仓合约价值 10,791,594.15 万元，占公司报告期末净资产的 125.05%；权益衍生工具持仓合约价值 10,722,005.62 万元，占公司报告期末净资产 124.24%；商品衍生工具持仓合约价值 2,612,154.50 万元，占公司报告期末净资产 30.27%。 公司所属子公司衍生品投资业务的开展符合相关监管要求，风险可控。此项业务不存在损害公司和全体股东权益的情形。

（2）报告期末衍生品投资的持仓情况

单位：人民币万元

衍生品投资操作方名称	关联关系	是否关联交易	衍生品投资类型	衍生品投资初始投资金额	起始日期	终止日期	期初投资金额	报告期内购入金额	报告期内售出金额	计提减值准备金额	期末投资金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例	报告期实际损益金额
公开市场	不适用	否	利率衍生工具	8,596,474.85	2016/4/19	2025/7/1	8,596,474.85	21,114,770.70	18,919,651.40	–	10,791,594.15	125.05%	−25,898.25
银行、私募基金、公开市场	不适用	否	权益衍生工具	8,192,353.48	2019/2/20	2020/6/30	8,192,353.48	11,764,444.92	9,234,792.78	–	10,722,005.62	124.24%	17,083.54
公开市场、银行、贸易公司等	不适用	否	商品衍生工具	1,086,614.79	2019/7/16	2021/8/25	1,086,614.79	6,643,676.76	5,118,137.05	–	2,612,154.50	30.27%	−15,668.60
合计				17,875,443.12	–	–	17,875,443.12	39,522,892.38	33,272,581.23	–	24,125,754.27	279.56%	−24,483.31

3.2 涉及财务报告的相关事项

3.2.1 与上一会计期间财务报告相比，会计政策发生变化的情况说明

报告期内，公司会计政策未发生变化。

3.2.2 与上一会计期间财务报告相比，会计估计和核算方法发生变化情况说明

报告期内，公司会计估计和核算方法未发生变化。

3.2.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况

报告期内，公司未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

3.2.4 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化情况

报告期内，公司合并报表范围未发生重大变更。

董事长：储晓明

申万宏源集团股份有限公司董事会

二〇二〇年八月二十八日

证券代码：000166　证券简称：申万宏源　公告编号：临 2020-69

申万宏源集团股份有限公司第四届董事会第五十三次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

申万宏源集团股份有限公司第四届董事会第五十三次会议于 2020 年 8 月 28 日在北京市西城区太平桥大街 19 号公司会议室以现场、视频和通讯相结合的方式召开。2020 年 8 月 13 日，公司以书面方式向全体董事发出了召开董事会会议的通知。本次会议由储晓明董事长主持。会议应参加表决董事 12 人，实际参加表决董事 12 人，其中张宜刚董事、黄丹涵独立董事、杨秋梅独立董事以通讯方式参加表决，符合《公司法》和公司《章程》的有关规定。公司监事会主席徐宜阳、公司部分监事、公司高级管理人员及其他相关人员列席了本次会议。会议经认真审议并以记名投票方式表决，形成决议如下：

一、同意公司按中国境内相关法律法规及中国企业会计准则等要求编制的公司 2020 年半年度报告及半年度报告摘要（A 股）。

同意公司按《香港联合交易所有限公司证券上市规则》及国际财务报告准则等要求编制的公司 2020 年中期报告及业绩公告（H 股）。

（公司《2020 年半年度报告》及半年度报告摘要详见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn）

表决结果：12 票同意，0 票反对，0 票弃权。

二、同意《关于申万宏源集团股份有限公司公开发行公司债券的议案》（逐项表决）。

同意公开发行公司债券。具体如下：

（一）发行规模

本次发行的公司债券票面总额不超过 150 亿元（含 150 亿元）。公司可申请一次注册，分期发行。具体发行规模、分期情况提请股东大会授权董事会并同意董事会授权公司经营层根据有关法律、法规的规定、监管机构的要求、公司资金需求情况和发行时市场情况，从维护公司利益最大化的原则出发，在前述范围内全权确定。

表决结果：12 票同意，0 票反对，0 票弃权。

（二）发行方式

本次发行的公司债券在获得中国证监会注册后，在中国境内采用公开发行方式。

表决结果：12 票同意，0 票反对，0 票弃权。

（三）向公司股东配售安排

本次发行的公司债券不向公司股东优先配售。

表决结果：12 票同意，0 票反对，0 票弃权。

（四）债券期限

本次发行的公司债券期限为不超过 7 年（含 7 年）。在政策允许的情况下，包含 1 年以内（含 1 年）的债券产品。

表决结果：12 票同意，0 票反对，0 票弃权。

（五）债券品种

本次发行的公司债券可以为单一期限品种，也可以是多种期限的混合品种。具体期限构成和各期限品种的规模提请股东大会授权董事会并同意董事会授权公司经营层根据相关规定及发行时的市场情况确定。

表决结果：12 票同意，0 票反对，0 票弃权。

（六）债券利率及确定方式

本次发行的公司债券票面利率为固定利率，具体的债券票面利率及其支付方式提请股东大会授权董事会并同意董事会授权公司经营层与主承销商根据发行时的市场情况和公司债券利率管理的有关规定确定。

表决结果：12 票同意，0 票反对，0 票弃权。

（七）发行对象

本次公开发行公司债券可以向普通投资者发行，也可以选择仅面向专业投资者发行。具体发行对象提请股东大会授权董事会并同意董事会授权公司经营层根据有关法律、法规的规定、监管机构的要求、公司资金需求情况和发行时市场情况确定。

表决结果：12 票同意，0 票反对，0 票弃权。

（八）上市场所

本次发行公司债券将申请在深圳证券交易所上市交易。

表决结果：12 票同意，0 票反对，0 票弃权。

（九）募集资金的用途

本次发行的公司债券募集资金拟全部用于补充公司营运资金和／或偿还到期债务，具体用途提请股东大会授权董事会并同意董事会授权公司经营层根据公司资金需求确定。

表决结果：12 票同意，0 票反对，0 票弃权。

（十）担保事项

本次发行公司债券将采用无担保方式。

表决结果：12 票同意，0 票反对，0 票弃权。

（十一）本次决议的有效期

本次发行公司债券决议的有效期为自股东大会审议通过之日起 24 个月。如果董事会及／或其获授权公司经营层已于授权有效期内决定有关本次公司债券的发行或部分发行，且公司亦在授权有效期内取得监管部门的发行注册、批准、许可、备案或登记的（如适用），则公司可在该等注册、批准、许可、备案或登记确认的有效期内完成有关本次公司债券的发行或有关部分发行。

表决结果：12 票同意，0 票反对，0 票弃权。

（十二）授权事项

请股东大会授权董事会，并由董事会转授权公司经营层，在股东大会审议通过的框架与原则下，依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《公司债券发行与交易管理办法》和《公司章程》的有关规定，全权办理本次公司债券的发行上市的相关事宜，包括但不限于：

1.就本次发行事宜向有关监管部门、机构办理审批、登记、备案、注册、同意等手续；

2.依据适用的法律、法规及监管部门的有关规定和公司股东大会的决议，根据公司和公司债券市场的具体情况，制定及调整本次发行公司债券的具体发行方案，包括但不限于发行时机、是否分期发行、发行数量和方式、发行条款、发行对象、债券期限、是否分期发行及多品种发行、各次、各期及各品种发行规模及期限的安排、面值、债券利率及其确定方式、发行安排、评级安排、具体申购办法、是否设置回售条款和赎回条款、具体配售安排、募集资金用途、偿债保障安排、还本付息、登记事项、上市安排、担保事项等与发行有关的全部事宜；

3.聘请中介机构，办理本次公司债券的发行事宜，在本次发行完成后，办理本次公司债券的上市交易或转让流通事宜，包括但不限于授权、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及交易转让相关的所有必要的文件、合同、协议、合约（包括但不限于募集说明书、承销协议、债券受托管理协议、上市交易或挂牌转让服务协议、债券持有人会议规则及其他法律文件等）和根据法律、法规及规范性文件进行相关的信息披露；

4.为本次发行的公司债券选择债券受托管理人，签署债券受托管理协议以及制定债券持有人会议规则；

5.如监管部门对发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外，根据监管部门的意见对本次公司债券发行的具体方案等相关事项进行相应调整；

6.办理与本次公司债券发行、上市交易或转让流通有关的其他具体事项；

7.在股东大会批准上述授权的基础上，提请董事会授权公司经营层，代表公司根据股东大会的决议及董事会授权具体处理与本次公司债券发行有关的一切事务；

8.本授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

表决结果：12 票同意，0 票反对，0 票弃权。

公司不是失信责任主体、不是重大税收违法案件当事人、不是电子认证服务行业失信机构。本次发行事项尚需提交公司股东大会审议批准，并经中国证券监督管理委员会注册后方可实施。

三、同意于近期在公司北京会议室召开 2020 年第一次临时股东大会。授权董事长储晓明先生根据本公司实际情况，按照法律法规及《公司章程》的相关规定确定 2020 年第一次临时股东大会的具体召开时间。

待股东大会召开时间确定后，及时向公司全体股东发出《关于召开公司 2020 年第一次临时股东大会的通知》。

特此公告。

申万宏源集团股份有限公司董事会

二〇二〇年八月二十八日

证券代码：603306　证券简称：华懋科技　公告编号：2020-051

华懋（厦门）新材料科技股份有限公司股票交易异常波动公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

- ● 华懋（厦门）新材料科技股份有限公司（以下简称"公司"）股票连续三个交易日内收盘价格跌幅偏离值累计超过 20%，根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动。
- ● 经公司自查，并向控股股东及实际控制人发函征询，确认截至本公告披露日，金威国际除了签署《关于华懋(厦门)新材料科技股份有限公司之股份转让协议》外，不存在其他应披露而未披露的重大信息。
- ● 公司敬请广大投资者注意二级市场交易风险，理性决策，审慎投资。

一、股票交易异常波动的具体情况

公司股票于 2020 年 8 月 26 日、8 月 27 日、8 月 28 日连续三个交易日收盘价格跌幅偏离值累计超过 20 %，根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易价格异常波动的情形。

二、公司关注并核实的相关情况

（一）生产经营情况

经公司自查，公司目前生产经营活动正常，日常经营情况未发生重大变化。

（二）重大事项情况

经公司自查，并书面征询本公司控股股东 Kingsway International Limited（金威国际有限公司）及实际控制人赖方静静女士、赖敏聪先生、王雅筠女士函证确认，截至本公告披露日，金威国际除了 2020 年 8 月 21 日签署《关于华懋(厦门)新材料科技股份有限公司之股份转让协议》外，公司控股股东及实际控制人不存在其他应披露而未披露的重大信息，包括但不限于重大资产重组、股份发行、收购、债务重组、业务重组、资产剥离、资产注入、股份回购、股权激励、破产重整、重大业务合作、引进战略投资者等重大事项。

（三）媒体报道、市场传闻、热点概念情况

经公司核实，除公司于 2020 年 8 月 25 日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露了《关于控股股东签署〈股份转让协议〉暨控制权拟发生变更的提示性公告》后，部分财经媒体对此事进行报道外，未发现其他对公司股票交易价格可能产生重大影响的媒体报道或市场传闻，亦未涉及市场热点概念。

（四）其他股价敏感信息

经公司核实，公司控股股东及实际控制人、董事、监事及高级管理人员在公司本次股票交易异常波动期间不存在买卖公司股票的情况。公司未发现其他可能对公司股价产生较大影响的重大事件。

三、相关风险提示

（一）二级市场交易风险

公司股票于 2020 年 8 月 26 日、27 日、28 日连续三个交易日内收盘价跌幅偏离值累计超过 20%，波动幅度较大，敬请广大投资者注意二级市场交易风险，理性决策，审慎投资。

（二）行业风险

2020 年，汽车市场下行压力持续加大，提醒投资者注意投资风险。

（三）其他风险

1、2020 年 8 月 25 日，公司在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露了关于控股股东签署《股份转让协议》暨控制权拟发生变更的提示性公告（公告编号：2020-045）。

2、2020 年 8 月 25 日，公司在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露了关于收到上海证券交易所控制权转让有关事项的监管工作函公告（公告编号：2020-046）。

3、2020 年 8 月 28 日，公司在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露了厦门证监局关于对东阳华盛企业管理合伙企业（有限合伙）、宁波新点基石投资管理合伙企业（有限合伙）采取责令改正措施的决定的公告（公告编号：2020-050）。

以上详见公司相关公告内容。

四、董事会声明及相关方承诺

本公司董事会确认，除已披露事项外，本公司没有任何根据《股票上市规则》等有关规定应披露而未披露的事项或与该等事项有关的筹划、商谈、意向、协议等，董事会也未获悉根据《股票上市规则》等有关规定应披露而未披露的、对本公司股票及其衍生品种交易价格可能产生较大影响的信息；公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

公司指定信息披露媒体为上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》，有关公司信息以公司在上述指定媒体刊登的公告为准，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

华懋（厦门）新材料科技股份有限公司董事会

二〇二〇年八月二十九日

富安达基金管理有限公司旗下全部基金中期报告提示性公告

本公司董事会及董事保证基金中期报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

富安达基金管理有限公司旗下十二只基金产品（包括：富安达优势成长混合型证券投资基金、富安达策略精选灵活配置混合型证券投资基金、富安达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金、富安达健康人生灵活配置混合型证券投资基金、富安达新动力灵活配置混合型证券投资基金、富安达消费主题灵活配置混合型证券投资基金、富安达增强收益债券型证券投资基金、富安达长盈灵活配置混合型证券投资基金、富安达行业轮动灵活配置混合型证券投资基金、富安达富利纯债债券型证券投资基金、富安达现金通货币市场证券投资基金和富安达中证 500 指数增强型证券投资基金）2020 年中期报告全文于 2020 年 8 月 29 日在本公司网站 www.fadfunds.com 和中国证监会基金电子披露网站（http://eid.csrc.gov.cn/fund）披露，供投资者查阅。如有疑问可拨打本公司客服电话（400-630-6999）咨询。

本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。请充分了解基金的风险收益特征，审慎做出投资决定。

特此公告。

富安达基金管理有限公司

2020 年 8 月 29 日

中融基金管理有限公司关于中融中证银行指数分级证券投资基金以通讯方式召开基金份额持有人大会相关事项的提示性公告

中融基金管理有限公司（以下简称"基金管理人"）决定以通讯方式召开中融中证银行指数分级证券投资基金（基础份额场内简称：银行母基（168205）；分级份额场内简称：银行 A 份（150291），银行 B 份（150292））的基金份额持有人大会，会议投票表决时间自 2020 年 7 月 30 日起，并已于 2020 年 8 月 28 日 17:00 截止。为保护投资者利益，现基金管理人提示如下：

一、如本次基金份额持有人大会未成功召开或议案未通过的，基金管理人将根据中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、国家外汇管理局联合发布的《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》的要求，于 2020 年底完成对本基金的整改，取消分级运作机制，将银行 A 份与银行 B 份按照基金份额参考净值折算为银行母基份额。届时，基金管理人将相应变更基金名称、修改基金合同并就取消分级运作的安排进行公告。敬请投资者合理安排投资计划。

二、银行 A 份与银行 B 份将于基金份额持有人大会计票日（2020 年 9 月 1 日）开市起至基金份额持有人大会决议生效公告日 10:30 止停牌。敬请基金份额持有人关注本基金停牌期间的流动性风险。

三、本次基金份额持有人大会相关公告可通过基金管理人网站查阅，投资者如有任何疑问，请拨打基金管理人客户服务电话 400-160-6000、010-56517299 或登录基金管理人网站（www.zrfunds.com.cn）获取相关信息。

中融基金管理有限公司

2020 年 8 月 29 日