



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

(证券代码: 000166)

## **2017年第三季度报告**

二〇一七年十月二十七日

## 第一节 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本季度报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

二、没有董事、监事、高级管理人员声明对季度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

三、本季度报告经公司第四届董事会第二十八次会议审议通过。会议应参加表决董事9人，实际参加表决董事9人，其中陈亮董事、叶梅独立董事以通讯方式参加表决。

四、公司本季度财务会计报表未经审计。

五、公司法定代表人、总经理陈亮先生，财务总监阳昌云先生，计划财务部负责人张艳女士声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据及财务指标

单位：元

项目	本报告期末		上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产	288,672,944,566.70		275,489,262,612.92	4.79%
归属于上市公司股东的净资产	54,501,404,899.23		52,304,811,758.91	4.20%
项目	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业收入	3,578,885,830.41	-12.14%	9,641,366,636.47	-5.14%
归属于上市公司股东的净利润	1,533,726,150.24	-12.10%	3,583,691,007.97	-6.89%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,530,601,946.52	-12.25%	3,560,804,301.96	-6.39%
经营活动产生的现金流量净额	--	--	-22,077,402,476.25	不适用
基本每股收益（元/股）	0.08	-11.11%	0.18	-5.26%
稀释每股收益（元/股）	0.08	-11.11%	0.18	-5.26%
加权平均净资产收益率（%）	2.87	减少 0.64 个百分点	6.67	减少 0.95 个百分点

非经常性损益项目和金额

项 目	年初至报告期期末金额	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)	-6,503,624.93	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)	49,738,188.74	主要是财政奖励和专项补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,537,062.49	--
减: 所得税影响额	10,934,821.68	--
少数股东权益影响额(税后)	7,875,973.63	--
合计	22,886,706.01	--

截止披露前一交易日的公司总股本

截止披露前一交易日的公司总股本(股)	20,056,605,718
用最新股本计算的全面摊薄每股收益(元/股)	0.18

## 二、报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	324,597 位				
<b>前 10 名股东持股情况</b>					
股东名称	股东性质	持股比例%	持股数量	持有有限售条件股份数量	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	2.72	546,174,346	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	0.66	131,810,000	0	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	0.48	96,154,909	0	0
华夏人寿保险股份有限公司一万能保险产品	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	持有无限售条件股份数量	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	546,174,346	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
赣州壹申投资合伙企业（有限合伙）	131,810,000	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	96,154,909	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
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	中央汇金投资有限责任公司持有中国建银投资有限责任公司 100% 股权，持有中央汇金资产管理有限责任公司 100% 股权，持有中国光大集团股份公司 55.67% 股权。	
前 10 名股东参与融资融券业务股东情况说明	无	

### 第三节 重要事项

#### 一、报告期公司主要财务数据、财务指标发生变动的情况及原因

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	增减幅度 (%)	变动原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	53,689,971,072.17	34,936,282,952.78	53.68	本期债券投资规模增加
买入返售金融资产	34,949,454,819.70	17,731,941,162.79	97.10	本期股票质押业务增长
应收款项	1,919,280,208.10	1,466,674,504.59	30.86	本期应收资管产品收入增加
长期股权投资	1,692,095,436.07	973,571,629.02	73.80	本期对联营企业的投资规模增加
短期借款	883,712,148.72	255,192,843.65	246.29	本期短期借款增加
应付短期融资款	10,238,363,004.90	3,211,596,000.00	218.79	本期短期债券以及短期收益凭证增加
拆入资金	7,000,000,000.00	3,000,000,000.00	133.33	本期转融通融入资金及同业拆入资金业务增加
卖出回购金融资产款	61,585,582,923.39	34,777,733,132.65	77.08	本期债券质押式回购规模增加
应付职工薪酬	3,123,832,312.30	4,989,138,466.31	-37.39	应付职工薪酬减少

应交税费	577,455,702.55	1,227,080,153.67	-52.94	本期应交企业所得税减少
其他综合收益	-35,695,593.52	-654,258,297.67	不适用	可供出售金融资产公允价值变动
<b>项目</b>	<b>本报告期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减幅度 (%)</b>	<b>变动原因</b>
投资收益	2,628,704,839.79	1,840,357,665.38	42.84	本期自营投资收益增加
公允价值变动收益	-139,854,359.07	-754,322,724.58	不适用	本期持有资产公允价值上升
税金及附加	84,579,791.02	362,641,192.76	-76.68	营改增会计处理影响
资产减值损失	94,616,055.28	-23,056.34	不适用	本期计提资产减值准备增加
所得税费用	980,732,084.85	522,912,020.34	87.55	本期免税收入减少
其他综合收益的税后净额	551,354,947.43	-1,251,438,524.90	不适用	可供出售金融资产公允价值上升
综合收益总额	4,213,784,398.28	2,686,507,745.14	56.85	其他综合收益的税后净额增长

## 二、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

### （一）非公开发行事项

经公司2017年1月25日召开的第四届董事会第二十二次会议、2017年2月13日召开的2017年第一次临时股东大会、2017年5月19日召开的第四届董事会第二十五次会议和2017年6月5日召开的2017年第二次临时股东大会审议通过，本公司拟面向特定对象非公开发行A股股票，非公开发行A股股票的数量不超过2,500,000,000股(含2,500,000,000股)，募集资金总额不超过120亿元(含本数)。2017年6月22日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》（171135号）；2017年8月14日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（171135号）；2017年8月26日，公司披露《申万宏源集团股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于<申万宏源集团股份有限公司非公开发行股票申请文件反馈意见>之回复报告》。有关公司非公开发行A股股票详细情况请见2017年1月26日、2月14日、5月20日、6月6日、6月23日、8月15日、8月26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）拟向子公司增资事项

为进一步满足公司所属全资子公司宏源期货有限公司（以下简称“宏源期货”）的资金需求，公司拟对宏源期货进行增资。2017年9月26日，公司第四届董事会第二十七次会议审议通过了《关于增加宏源期货有限公司注册资本的议案》，同意公司出资4.5亿元增加宏源期货注册资本金，授权公司经营班子办理具体增资事宜。详细情况请见2017年9月27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《关于增加宏源期货有限公司注册资本的公告》。

### （三）公司所属子公司申万宏源证券分类评级事项

根据中国证券监督管理委员会公布的2017年证券公司分类评价结果，公司所属子公司申万宏源证券获A类AA级评价结果。

## 三、承诺事项

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内无超期未履行完毕的承诺事项。

(二) 报告期内，相关股东承诺履行完毕情况

2017年9月8日，公司5位股东持有的58,744,445股限售股解除限售上市流通，本次解除限售的股份总数占公司股份总数的0.2929%。本次申请解除股份限售的股东严格履行了相关承诺。详见2017年9月7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、对 2017 年度经营业绩的预计

目前，申万宏源集团股份有限公司通过所属子公司申万宏源证券有限公司及其下属申万宏源西部证券有限公司和申万宏源证券承销保荐有限责任公司开展证券业务。由于证券业务受市场影响较大，因此无法对公司 2017 年度业绩进行准确预测。公司将在 2017 年度结束后，依规进行披露。

#### 五、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	639,000.00	公允价值计量	584,299.22	-	97,366.10	-	-	-	681,665.32	可供出售金融资产	自有资金购买
债券	019561	17 国债 07	338,887.94	公允价值计量	-	-1,650.44	-	338,887.94	-	2,656.33	337,237.50	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	自有资金购买
债券	019574	17 特国 03	219,722.03	公允价值计量	-	277.97	-	219,722.03	-	192.09	220,000.00	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	自有资金购买
资管计划	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	-	-	-	-	-	187,000.00	可供出售金融资产	自有资金购买
债券	170014	17 附息国债 14	160,048.40	公允价值计量	-	47.27	-	241,937.72	81,889.33	252.90	160,095.66	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	自有资金购买
债券	140945	17 河南 10	150,928.88	公允价值计量	-	1,576.98	-	150,928.88	-	1,179.51	152,505.86	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	自有资金购买
债券	140930	17 内蒙 04	139,297.82	公允价值计量	-	56.18	-	139,297.82	-	1,223.78	139,354.00	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	自有资金购买
股票	601211	国泰君安	148,747.74	公允价值计量	99,456.50	-	16,264.00	-	-	-	115,720.50	可供出售金融资产	自有资金购买



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
债券	170205	17 国开 05	105,429.04	公允价值计量	-	-364.17	-	138,860.40	33,431.36	566.22	105,064.87	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	自有资金购买
股票	600030	中信证券	125,853.24	公允价值计量	89,823.46	-	11,913.07	-	-	-	101,736.54	可供出售金融资产	自有资金购买
期末持有的其他证券投资			7,055,361.62	--	6,592,533.95	-12,766.39	-37,176.16	100,871,325.96	99,987,110.66	206,951.35	7,422,860.76	--	--
合计			9,270,276.71	--	7,553,113.13	-12,822.60	88,367.01	102,100,960.75	100,102,431.35	213,022.18	9,623,241.01	--	--

## 六、衍生品投资情况

### (一)衍生品投资情况

<p>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）</p>	<p>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。</p>
<p>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</p>	<p>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 10,002,500.00 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 31,013,247.94 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亏 535,370.00 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 9,372,073.80 元；持有的用于非套期的商品期货合约的公允价值净浮盈 502,100.00 元。</p>
<p>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</p>	<p>衍生品政策不变，从市场直接获取报价。</p>
<p>独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见</p>	<p>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 4,762,300.00 万元，占公司报告期末净资产的 87.38%；权益衍生工具持仓合约价值 465,211.52 万元，占公司报告期末净资产 8.54%；商品衍生工具持仓合约价值 113,915.26 万元，占公司报告期末净资产 2.09%，风险可控。同时，符合监管部门相关监管指标要求。此项业务不存在损害公司和全体股东权益的情况。</p>

## (二) 报告期末衍生品投资的持仓情况

单位：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(如有)	期末投资金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例	报告期实际损益金额	
公开市场	不适用	无	利率衍生工具	5,173,354.33	01/01/2017	30/09/2017	5,173,354.33	3,818,300.00	4,229,354.33	-	4,762,300.00	87.38%	1,133.10	
银行、私募基金、公开市场	不适用	无	权益衍生工具	291,948.20	16/03/2017	19/12/2017	291,948.20	379,755.53	206,492.21	-	465,211.52	8.54%	-2,200.71	
公开市场、银行、贸易公司等	不适用	无	其他衍生工具	104,459.21	01/01/2017	28/03/2018	104,459.21	393,104.76	383,648.71	-	113,915.26	2.09%	-3,614.12	
合计				5,569,761.74			-	5,569,761.74	4,591,160.29	4,819,495.25	-	5,341,426.78	98.01%	-4,681.73

## 七、报告期接待调研、沟通、采访等活动情况

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
2017年8月17日	公司会议室	特定对象调研	机构投资者	中信建投证券股份有限公司、华融证券股份有限公司、嘉实基金管理有限公司、九泰基金管理有限公司	公司业务开展情况和前景等

## 八、违规对外担保情况

 适用  不适用

## 九、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

 适用  不适用

## 十、履行精准扶贫社会责任情况

公司党委继续围绕党“精准扶贫、精准脱贫”的基本方略，进一步拓展结对帮扶范围，以产业帮扶为重点，公益扶贫为基础，消费扶贫为补充，巩固深化定点扶贫成效。公司研究制定扶贫工作规划，设立扶贫工作领导小组，下设扶贫工作办公室，建立前中后台联合推进的扶贫工作机制，全面提升扶贫工作效率。公司不断探索政府和社会资本合作的融资模式，积极推进脱贫攻坚任务。

## (一) 三季度精准扶贫概要

1. 产业扶贫。公司积极推动贫困地区企业与资本市场对接，完善融资扶贫方案。

(1) 申万宏源证券承销保荐有限责任公司相关团队目前正积极推进两个贫困县企业的IPO项目。

(2) 申万宏源证券有限公司固定收益融资部门正积极开展和田玉鑫国有资产投资经



营有限公司的小微企业增信集合债券，以及重庆市万州三峡平湖有限公司的停车场建设项目收益债券的融资服务。

(3) 申万宏源证券有限公司重庆分公司积极对接黔江区的精准帮扶，全面参与黔江旅游股份公司的筹建工作，推进黔江城投公司债券项目、黔江鸿业公司停车场专项债券项目以及黔江旅投绿色债项目，并就朵朵润尔营养食品股份有限公司的破产重整，为区政府提供咨询建议，全面参与破产重整的方案设计、债权人交流、流程梳理；为重庆三磊实业集团旗下产业整合及深度参与黔江经济发展提供咨询服务。(4) 公司所属期货公司积极推动贫困地区自然资源的价格发现和风险控制。2017年8月，申银万国期货有限公司与云南省麻栗坡县人民政府、中国太平洋保险云南分公司签订了《2017年麻栗坡县“糖料蔗期货价格指数扶贫保险”合作协议》，惠及建档立卡和当地农户共计426户，项目保费总额111.1万元。宏源期货有限公司与郑州商品交易所签署了《郑州商品交易所“保险+期货”试点合作建设合同》，利用白糖“保险+期货+期权”对贫困县云南省临沧市耿马县耿马镇、贺派乡进行“精准扶贫”试点项目，向郑州商品交易所申请项目支持金额100万元。

### 2.消费扶贫。

(1) 2017年三季度，公司工会采购相关食品6.42万元，支持麦盖提县扶贫事业；申万宏源证券工会向甘肃省会宁县定向采购农副产品52.11万元；

(2) 申银万国期货有限公司向新疆麦盖提县定向采购红枣、核桃等农副产品，共计23万元，使当地农户村民直接得到实惠。

### 3.教育扶贫。

(1) 2017年9月，申万宏源证券有限公司向上海市教育发展基金会捐赠40万元奖励基金,用于定向资助申万宏源奖学金获得者；

(2) 申万宏源证券有限公司向贵州省黔东南州施秉县高碑村小学捐赠10万元的图书、文具和教学设施。

### 4.公益扶贫。

(1) 2017年8月，公司响应要求，参与贵州省黔东南州60名干部的扶贫培训，介绍利用资本市场工具支持贫困地区项目的方法与案例；

(2) 公司选派干部担任贵州省黔东南州施秉县高碑村“第一书记”，继续开展扶贫工作。

另外，公司所属子公司宏源期货有限公司捐资16万元，参与新疆阿勒泰地区吉木乃县的市场改建。

## (二) 公司三季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	137.53
2.物资折款	万元	10
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	426
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	--	
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	10
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	426

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	40
4.2 资助贫困学生人数	人	
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	
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	107.53
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	
9.2.投入金额	万元	
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）	--	--

### （三）后续精准扶贫计划

#### 1.产业扶贫。

继续发掘、培养、扶持有潜力的企业，开展专业辅导。（1）公司扶贫团队为结对帮扶县企业提供优惠政策和专业服务，辅导企业上市或挂牌新三板；（2）公司将通过与重庆市黔江区人民政府签订扶贫服务协议，精准对接黔江地区旅游产业的金融需求，大力开展资本市场专业化服务，进一步推动当地经济发展；（3）积极推动甘肃省会宁县的肉牛养殖项目，与当地相关单位落实采购、运输和联保细节。（4）推进全资子公司申银万国创新证券投资有限公司的碳汇交易环保扶贫，对接其与绿色金融债的高效结合。

#### 2.消费扶贫。

支持会宁县、麦盖提县和吉木乃县当地农副产品的发展，通过工会、服务公司等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，借助中证互联消费扶贫平台和公司内部渠道加强

对其产品的宣传推广。

### 3.教育扶贫。

(1) 公司将继续资助结对贫困县206名学生。(2) 对新疆麦盖提地区捐建的幼儿园开展配套的师资培训,持续改善幼儿园的教学设施,提高当地儿童的教育质量。(3) 公司预期拨付会宁县思源学校二期捐建款,保障其整体工程如期进行。

董事长: 储晓明

申万宏源集团股份有限公司董事会

二〇一七年十月二十七日