

公司代码：601878

公司简称：浙商证券

**浙商证券股份有限公司**  
**2017 年年度报告摘要**

## 一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

### 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司 2017 年度利润分配预案为：以公司 2017 年 12 月 31 日总股本 3333333400 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金红利 1.00 元（含税），共派送现金红利 333,333,340 元，占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的 31.34%。

## 二 公司基本情况

### 1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	浙商证券	601878	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李雪峰	韦小柯
办公地址	杭州市江干区五星路201号	杭州市江干区五星路201号
电话	0571-87901964	0571-87901964
电子信箱	zszq@stocke.com.cn	zszq@stocke.com.cn

### 2 报告期公司主要业务简介

#### （一）主要业务

公司从事经营主要业务包括证券经纪业务、证券投资业务、资产管理业务、投资银行业务、融资融券等证券信用交易业务、期货业务、私募基金管理及其他业务。

#### （二）经营模式

1、经纪业务：经纪业务主要是指证券代理买卖业务，即证券公司接受客户委托代客户买卖有价证券，还包括代理还本付息、分红派息、证券代保管、鉴证以及代理登记开户等服务，是证券

公司最基本的一项服务。

公司经纪业务主要由经纪业务总部负责零售客户的产品营销；由财富管理中心负责针对机构等高净值客户的开发和维护；由经纪业务总部、网点运营管理总部提供客户服务及对各营业部进行经纪业务管理、网点建设、营业网点的督导和考核。

2、期货业务：公司通过控股子公司浙商期货为客户提供期货经纪、期货投资咨询和资产管理服务。浙商期货目前为中国金融期货交易所全面结算会员，并且是上海期货交易所、大连商品交易所和郑州商品交易所会员。

3、证券投资业务：公司自营业务由下属三个部门负责具体实施操作，证券投资部主要负责股票二级市场的投资经营，FICC部主要负责固定收益类产品的投资交易，金融衍生品部主要负责衍生品投资。

4、证券资产管理业务：证券资产管理业务，是指证券公司作为资产管理人，依照有关法律、法规的规定与客户签订资产管理合同，根据约定的方式、条件、要求及限制，对客户资产进行经营，为客户提供证券及其他金融产品投资管理服务的行为。公司通过全资子公司浙商资管开展集合资产管理业务、定向资产管理业务、专项资产管理业务和公开募集证券投资基金管理等业务。

5、投资银行业务：公司投资银行业务主要包括证券承销与保荐业务、财务顾问业务及场外市场业务等。其中证券承销与保荐业务为本公司投资银行业务的主要收入来源。

6、融资融券等证券信用交易业务：公司的证券信用交易主要包括融资融券业务、约定式购回证券交易业务和股票质押式回购交易业务。融资融券部负责该业务的执行，承担融资融券业务复核与审批、融资融券业务流程的拟订、融资融券客户的资格管理、征信与授信管理、日常风险监控与盯市平仓、资券管理等工作，指导融资融券业务培训和投资者教育等工作。

7、研究业务：公司研究所主要开展发布证券研究报告业务，建立了以宏观经济、投资策略、行业与公司研究为主的研究团队，形成了以浙江区域经济、战略性新兴产业、中小市值成长股为主的研究体系。研究所以浙江为基础，在服务本地资本市场的同时，逐步辐射整个中国市场。

8、私募基金管理及投资业务：公司下属全资子公司浙商资本已转型改造成为私募基金管理公司，主要依托私募股权基金开展投资业务。

### 3 公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2017年	2016年	本年比上年 增减(%)	2015年
总资产	52,920,373,669.37	53,737,245,553.09	-1.52	55,490,018,737.54

营业收入	4,610,612,404.00	4,594,902,987.59	0.34	6,188,903,157.42
归属于上市公司股东的净利润	1,063,507,778.68	1,240,892,309.04	-14.29	1,834,457,999.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,047,108,572.43	1,225,483,854.04	-14.56	1,823,885,436.83
归属于上市公司股东的净资产	13,513,891,234.11	9,565,498,901.73	41.28	8,444,235,955.35
经营活动产生的现金流量净额	-11,007,414,537.05	-5,891,247,386.88	-86.84	3,639,972,892.94
基本每股收益（元/股）	0.34	0.41	-17.07	0.61
稀释每股收益（元/股）	0.34	0.41	-17.07	0.61
加权平均净资产收益率（%）	9.22	13.82	减少4.60个百分点	24.46

### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	566,129,694.30	1,494,073,341.83	1,225,104,980.20	1,325,304,387.67
归属于上市公司股东的净利润	183,575,131.31	343,204,981.39	284,997,304.62	251,730,361.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	179,647,424.47	334,285,198.90	283,002,849.73	250,173,099.33
经营活动产生的现金流量净额	-1,486,656,898.12	374,267,202.41	-5,024,041,747.81	-4,870,983,093.53

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 4 股本及股东情况

### 4.1 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

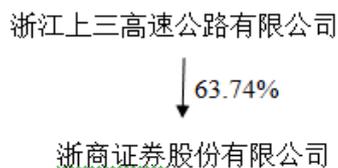
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）		99,506					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		93,325					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		不适用					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）		不适用					
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条 件的股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
浙江上三高速公路有限 公司	0	2,124,825,159	63.74	2,124,825,159	无	0	国有 法人
西子联合控股有限公司	0	146,140,436	4.38	146,140,436	无	0	境内

							非国有法人
义乌市裕中投资有限公司	0	144,000,000	4.32	144,000,000	无	0	境内非国有法人
台州市金融投资有限公司	-1,718,176	113,758,793	3.41	113,758,793	质押	96,870,000	国有法人
浙江裕隆实业股份有限公司	0	109,638,003	3.29	109,638,003	质押	54,759,750	境内非国有法人
振东集团有限公司	0	64,009,663	1.92	64,009,663	质押	46,129,663	境内非国有法人
浙江中义集团有限公司	0	60,000,000	1.8	60,000,000	质押	25,000,000	境内非国有法人
西藏朴仁济创业投资有限公司	0	37,893,891	1.14	37,893,891	质押	14,200,000	境内非国有法人
兰州新兴热力有限公司	0	37,608,047	1.13	37,608,047	质押	37,608,047	境内非国有法人
浙江和信投资管理有限公司	0	34,794,037	1.04	34,794,037	无	0	境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	已知上三高速和其他股东之间不存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形，未知上述其他股东之间是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

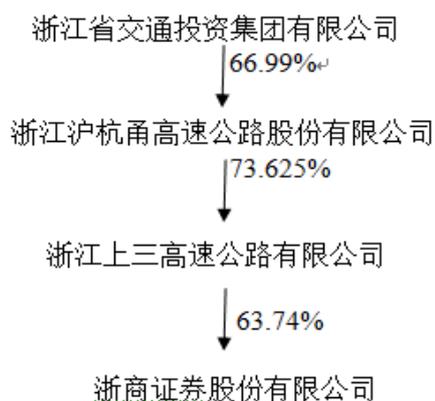
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

#### 5 公司债券情况

√适用 □不适用

##### 5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
2014 年浙商证券股份有限公司债券	14 浙证债	122357	2015 年 2 月 3 日	2020 年 2 月 3 日	1,500,000,000	4.90	单利按年付息,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付。若投资者形式回售选择权则回售部分债权本金与第 3 年利息一起支付。	上海证券交易所
浙商证券股份有限公司	16 浙证债	136718	2016 年 9 月 23 日	2021 年 9 月 23 日	1,900,000,000	3.08	单利按年付息,每年付息一次,	上海证券

公司 2016年 公开发行 公司债券 (面向合 格投资 者)				日			到期一次还本, 最后一期利息 随本金一起支 付。若投资者形 式回售选择权 则回售部分债 权本金与第3 年利息一起支 付。	交易 所
浙商证券 股份有限 公司 2015年 第一期次 级债券	15 浙商 01	123267	2015年1 月21日	2018年1 月21日	500,000,000	6.30	单利按年付息, 每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息 随本金一起支 付。	上海 证券 交易 所
浙商证券 股份有限 公司非公 开发行 2016年 第一期次 级债券	16 浙商 01	145119	2016年 10月31 日	2021年 10月31 日	1,000,000,000	3.63	单利按年付息, 每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息 随本金一起支 付。若投资者形 式回售选择权 则回售部分债 权本金与第3 年利息一起支 付。	上海 证券 交易 所
浙商证券 股份有限 公司非公 开发行 2016年 第二期次 级债券	16 浙商 02	145222	2016年 11月30 日	2021年 11月30 日	1,000,000,000	4.40	单利按年付息, 每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息 随本金一起支 付。	上海 证券 交易 所
浙商证券 股份有限 公司非公 开发行 2017年 第二期次 级债券	17 浙商 02	145311	2017年 11月8日	2019年 11月8日	2,000,000,000	5.50	单利按年付息, 每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息 随本金一起支 付。	上海 证券 交易 所
浙商证券 股份有限 公司非公 开发行	17 浙商 03	150001	2017年 11月28 日	2019年 11月28 日	2,000,000,000	5.68	单利按年付息, 每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息	上海 证券 交易 所

2017 年 第三期次 级债券							随本金一起支 付。	
-----------------------	--	--	--	--	--	--	--------------	--

## 5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内公司债券付息兑付情况：

- 1、14 浙证债，已于 2017 年 2 月 3 日，按期付息一次，2018 年 2 月兑付约 14.5 亿元；
- 2、16 浙证债，已于 2017 年 9 月 23 日，按期付息一次，目前尚未兑付；
- 3、15 浙商 01，已于 2017 年 1 月 21 日，按期付息一次，目前尚未兑付；
- 4、16 浙商 01，已于 2017 年 10 月 31 日，按期付息一次，目前尚未兑付；
- 5、16 浙商 02，已于 2017 年 11 月 30 日，按期付息一次，目前尚未兑付；
- 6、17 浙商 02，尚未兑息兑付；
- 7、17 浙商 03，尚未兑息兑付。

## 5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2017 年 6 月 23 日，中诚信证券评估公司对“14 浙证债”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《2014 年浙商证券股份有限公司债券跟踪评级报告（2017）》（信评委函字[2017]跟踪 450 号），维持“14 浙证债”信用等级 AAA，维持本公司主体信用等级为 AA+，评级展望稳定。

2017 年 6 月 23 日，中诚信证券评估公司对“16 浙证债”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《浙商证券股份有限公司 2016 年公开发行公司债券（面向合格投资者）跟踪评级报告（2017）》（信评委函字[2017]跟踪 449 号），维持“16 浙证债”信用等级 AA+，维持本公司主体信用等级为 AA+，评级展望稳定。

2017 年 10 月 17 日，中诚信证券评估公司出具了《中诚信证评关于调整浙商证券股份有限公司主体信用等级及相关债项信用等级的公告》（信评委函字[2017]跟踪 913L1 号），本公司主体信用等级由 AA+上调为 AAA，评级展望为稳定；维持“14 浙证债”的债项信用等级为 AAA，将“16 浙证债”的债项信用等级由 AA+上调为 AAA。

2017 年 10 月 17 日，中诚信证券评估公司出具了《中诚信证评关于调整浙商证券股份有限公司主体信用等级及相关债项信用等级的公告》（信评委函字[2017]跟踪 914L1 号），将“16 浙商 01”和“16 浙商 02”的债项信用等级由 AA 上调为 AA+。

2017 年 10 月 18 日，中诚信证券评估公司出具了《浙商证券股份有限公司非公开发行 2017 年第二期次级债券信用评级报告》（信评委函字[2017]G471 号），本公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定，“17 浙商 02”债项信用等级为 AA+。

2017 年 11 月 16 日，中诚信证券评估公司出具了《浙商证券股份有限公司非公开发行 2017

年第三期次级债券信用评级报告》(信评委函字[2017]G471-F3号), 本公司主体信用等级为 AAA, 评级展望稳定, “17 浙商 03”债项信用等级为 AA+。

#### 5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2017 年	2016 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	68.36	75.42	-9.36
EBITDA 全部债务比	0.11	0.12	-2.93
利息保障倍数	2.47	3.15	-21.52

### 三 经营情况讨论与分析

#### 1 报告期内主要经营情况

2017 年,公司实现营收 46.11 亿元,同比略微增长;实现净利润 10.64 亿元,同比减少 14.29%。截至 2017 年底,公司资产总额 529.2 亿元,同比基本持平;净资产 135.1 亿元,同比增加 41.3%。净资产增长的主要原因有两个,一是公司 2017 年 6 月 13 日首次公开发行新股,募集资金净额 27.57 亿元;二是本年度实现净利润 10.64 亿元。

#### 2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

#### 3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

#### 4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

1. 本公司自 2017 年 5 月 28 日起执行财政部制定的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》,自 2017 年 6 月 12 日起执行经修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》。本次会计政策变更采用未来适用法处理。

2. 本公司编制 2017 年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号),将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法。本期不需要进行追溯调整。

#### 5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

2017 年度纳入本集团合并财务报表范围的子公司及结构化主体的情况参见附注“十、在其他主体中的权益”。本年度合并范围的变更参见附注“九、合并范围的变更”。