

公司代码：601878

公司简称：浙商证券

浙商证券股份有限公司 2018 年半年度报告

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。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人吴承根、主管会计工作负责人盛建龙及会计机构负责人（会计主管人员）冯建兰声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、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

本公司2018年半年度未拟定利润分配预案和公积金转增股本预案。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来规划、发展战略、经营计划等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实际承诺，敬请投资者注意风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司主营业务受宏观经济环境、资本市场形势、国家方针政策、行业监管制度等多种因素的影响，在本报告第四节二（二）中描述了各类风险及应对措施。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	11
第四节	经营情况的讨论与分析.....	14
第五节	重要事项.....	23
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	31
第七节	优先股相关情况.....	35
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	35
第九节	公司债券相关情况.....	37
第十节	财务报告.....	42
第十一节	备查文件目录.....	133
第十二节	证券公司信息披露.....	133

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
浙商证券、公司、本公司	指	浙商证券股份有限公司
交通集团	指	浙江省交通投资集团有限公司
沪杭甬	指	浙江沪杭甬高速公路股份有限公司
上三高速	指	浙江上三高速公路有限公司
浙商期货	指	浙商期货有限公司
浙商资本	指	浙江浙商资本管理有限公司
浙商资管	指	浙江浙商证券资产管理有限公司
浙期实业	指	浙江浙期实业有限公司
宁波股权交易中心	指	宁波股权交易中心有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
浙江证监局	指	中国证券监督管理委员会浙江监管局
浙江省国资委	指	浙江省人民政府国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2018 年 1-6 月
报告期末	指	2018 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	浙商证券股份有限公司
公司的中文简称	浙商证券
公司的外文名称	ZHESHANG SECURITIES CO., LTD.
公司的外文名称缩写	ZHESHANG SECURITIES
公司的法定代表人	吴承根
公司党委书记	李桦
公司总经理	王青山

注册资本和净资产

	本报告期末	上年度末
注册资本	3,333,333,400.00	3,333,333,400.00
净资产	12,857,710,855.26	11,644,466,197.03

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

本公司所处的证券行业实行严格的市场准入制度，本公司所从事的业务已获得相关主管部门颁发的许可证书或资格证书。

（一）经营证券业务许可证

1、本公司持有中国证监会于2017年8月28日颁发的统一社会信用代码为91330000738442972K的《经营证券期货业务许可证》；

2、截至2018年06月30日，本公司93家证券营业部均持有中国证监会颁发的《证券经营机构营业许可证》或《经营证券期货业务许可证》；

3、截至2018年06月30日，本公司20家分公司均持有中国证监会颁发的《证券经营机构营业许可证》或《经营证券期货业务许可证》。

(二) 其他主要业务资格

1、浙商证券

序号	资质内容	批准文号或证书	发证机关	核发时间
1	股票承销商资格	《关于金信证券有限责任公司股票承销商资格的批复》（证监机构字[2002]232号）	中国证监会	2002.8.1
2	受托投资管理业务资格	《关于核准金信证券有限责任公司受托投资管理业务资格的批复》（证监机构字[2002]311号）	中国证监会	2002.10.12
3	上交所B股经纪业务，B股有形席位号为NO.90172	《关于同意金信证券有限责任公司从事我所B股经纪业务及A股席位转为B股有形席位的函》（上证会字[2002]153号）	上交所	2002.12.9
4	从事申请B股席位，B股席位编号为077000	《关于同意金信证券有限责任公司申请B股席位的批复》（深证复[2002]318号）	深圳证券交易所	2002.12.12
5	从事网上证券委托业务资格	《关于国都证券有限责任公司等十六家证券公司网上证券委托业务资格的批复》（证监信息字[2003]1号）	中国证监会	2003.2.8
6	参与全国银行间同业拆借中心组织的债券交易	《关于金信证券有限责任公司加入全国银行间债券交易系统的通知》（中汇交发[2003]41号）	全国银行间同业拆借中心	2003.2.24
7	成为全国银行间同业拆借市场成员，从事同业拆借业务，核定拆借限额为2.1亿元	《中国人民银行关于东吴证券有限责任公司等7家证券公司成为全国银行间同业拆借市场成员的批复》（银复[2003]68号）	中国人民银行	2003.4.1
8	股票主承销商资格	《关于金信证券有限责任公司股票主承销商资格的批复》（证监机构字[2003]95号）	中国证监会	2003.4.17
9	开办开放式证券投资基金代销业务资格	《关于金信证券有限责任公司开放式证券投资基金代销业务资格的批复》（证监基金字[2004]90号）	中国证监会	2004.6.23
10	深圳证券交易所会员资格	《深圳证券交易所会员资格证书》（会员编号：000648）	深圳证券交易所	2007.4
11	上海证券交易所会员资格	《上海证券交易所会员资格证书》（会员编号：0072）	上交所	2007.4.27
12	为期货公司提供中间介绍业务	《关于核准浙商证券有限责任公司为期货公司提供中间介绍业务资格的批复》（证监许可[2008]483号）	中国证监会	2008.4.1
13	上海证券交易所大宗交易系统合格投资者资格	《上海证券交易所大宗交易系统合格投资者资格证书》（证号：A00035）	上交所	2008.6.6
14	设立集合资产管理计划	《关于同意浙商证券有限责任公司申请设立集合资产管理计划的确认函》（浙证监函[2009]5号）	浙江证监局	2009.1.12

序号	资质内容	批准文号或证书	发证机关	核发时间
15	开展定向资产管理业务	《关于同意浙商证券有限责任公司开展定向资产管理业务的确认函》（浙证监函[2009]6号）	浙江证监局	2009.1.12
16	中国证券业协会会员资格	《中国证券业协会会员证》	中国证券业协会	2009.2.12
17	直接投资业务	《关于对浙商证券有限责任公司开展直接投资业务无异议的函》（浙证监机构字[2011]97号）	浙江证监局	2011.8.26
18	融资融券业务	《关于核准浙商证券有限责任公司融资融券业务资格的批复》（证监许可[2012]608号）	中国证监会	2012.4.27
19	中小企业私募债券承销业务	《关于反馈证券公司中小企业私募债券承销业务试点实施方案专业评价结果的函》（中证协函[2012]388号）	中国证券业协会	2012.6.11
20	约定式购回证券交易业务	《关于浙商证券开展约定式购回证券交易业务试点的无异议函》（机构部部函[2012]494号）	中国证监会	2012.9.18
21	换领《证券业务外汇经营许可证》	《关于对浙商证券股份有限公司继续经营外汇业务无异议的函》（浙证监机构字[2012]96号）	浙江证监局	2012.12.10
22	外币有价证券经纪业务	《中华人民共和国证券业务外汇经营许可证》（汇资字第SC201305号；有效期为：2012年12月9日至2015年12月8日）	国家外汇管理局	2013.3.12
23	代销金融产品业务	《关于核准浙商证券股份有限公司代销金融产品业务资格的批复》（浙证监许可[2013]23号）	浙江证监局	2013.3.18
24	作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务	《主办券商业务备案函》股转系统函[2013]94号	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2013.3.21
25	股票质押式回购业务交易权限	《关于确认浙商证券股份有限公司股票质押式回购业务交易权限的通知》（上证会字[2013]85号）	上海证券交易所	2013.7.1
26	开通股票质押式回购交易权限	《关于股票质押式回购交易权限开通的通知》（深证会[2013]60号）	深圳证券交易所	2013.7.2
27	权益类互换业务方案	《关于反馈浙商证券权益类互换交易业务方案专业评价结果的函》（中证协函2014[198]号）	中国证券业协会	2014.4.21
	对收益互换业务方案予以备案	《关于确认金融衍生品业务方案备案的函》（中证协函[2014]269号）		2014.5.23
28	通过场外期权业务实施方案	《关于反馈浙商证券场外期权业务方案专业评价结果的函》（中证协函2014[434]号）	中国证券业协会	2014.7.18
29	作为做市商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务	《主办券商业务备案函》（股转系统函[2014]1166号）	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2014.8.6
30	开展柜台市场试点	《关于同意开展柜台市场试点的函》（中证协函[2014]631号）	中国证券业协会	2014.10.14
31	开展互联网证券业务试点	《关于同意开展互联网证券业务试点的函》（中证协函[2014]725号）	中国证券业协会	2014.11.20
32	对浙商证券开展私募基金综合托管业务无异议	《关于浙商证券股份有限公司开展私募基金综合托管业务的无异议函》（证保函2015[27]号）	中国证券投资者保护基金公司	2015.1.13
33	股票期权经纪业务	《关于浙商证券股份有限公司成为上海证券交易所股票期权交易参与人的通知》（上证函[2015]112号）	上交所	2015.1.20

序号	资质内容	批准文号或证书	发证机关	核发时间
34	《经营证券期货业务许可证》(91330000066913005R)	核准从事证券资产管理；公开募集证券投资基金管理	中国证监会	2016.8.9
35	《经营证券期货业务许可证》(91310115MA1K3FB47Y)	核准从事商品期货经纪；金融期货经纪	中国证监会	2017.10.9
36	银行间债券市场尝试做市业务	关于开通浙商证券股份有限公司银行间债券市场尝试做市业务权限的通知	全国银行间同业拆借中心	2017.12.12

2、浙商期货

(1) 浙商期货持有中国证监会颁发的《经营期货业务许可证》；

(2) 浙商期货 25 家营业部和 2 家分公司均持有中国证监会颁发的《期货公司营业部经营许可证》或《经营证券期货业务许可证》；

(3) 2007 年 11 月 27 日，中国证监会核发证监期货字[2007]308 号文，核准浙商期货金融期货经纪业务资格；

(4) 2007 年 12 月 18 日，中国证监会核发证监期货字[2007]342 号文，核准浙商期货金融期货全面结算业务资格；

(5) 2011 年 8 月 12 日，中国证监会核发证监许可[2011]1287 号文，核准浙商期货投资咨询业务资格；

(6) 2012 年 11 月 15 日，中国证监会核发证监许可[2012]1502 号文，核准浙商期货资产管理业务资格；

(7) 2017 年 2 月 20 日，中国证券登记结算公司核发中国结算函字[2017]32 号文，核准浙商期货股票期权结算资格；2017 年 3 月 31 日，上海证券交易所核发上证函[2017]35 号文，核准浙商期货开展上海证券交易所股票期权交易资格。

(8) 2018 年 3 月 16 日，中国银行间市场交易商协会核发中市协发[2018]161 号文，核准浙商期货从事乙类银行间市场交易的业务资格。

(9) 浙商期货目前分别持有上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所、中国金融期货交易所股份有限公司、上海国际能源交易中心颁发的会员证书。

3、浙商资管

(1) 浙商资管持有中国证监会于 2016 年 8 月 9 日颁发的统一社会信用代码为 91330000066913005R 的《经营证券业务许可证》；

(2) 浙商资管 3 家分公司均持有中国证监会颁发的《经营证券业务许可证》或《经营证券期货业务许可证》；

(3) 2014 年 8 月 19 日，中国证监会核发证监许可[2014]857 号文，核准浙商资管公开募集证券投资基金管理业务资格。

4、浙期实业

(1) 根据中国期货业协会于2013年3月19日出具的《关于浙商期货有限公司设立子公司开展以风险管理服务为主的业务试点备案申请的复函》(中期协函字[2013]51号),对浙商期货提出的关于设立风险管理服务子公司开展以风险管理服务为主的业务试点予以备案,备案试点业务为仓单服务、合作套保和第三方风险管理;

(2) 浙期实业持有淳安县安全生产监督管理局于2016年4月29日颁发的编号为:浙杭(淳)安经字[2016]13003366的《危险化学品经营许可证》,许可范围为:不带储存经营其他危险化学品:甲醇、乙醇[无水]、硝化甘油乙醇溶液[含硝化甘油≤10%]、煤焦沥青;

(3) 浙期实业持有编号为01411102的《对外贸易经营者备案登记表》;

(4) 浙期实业持有中华人民共和国杭州海关于2013年7月23日颁发的《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》;

(5) 浙期实业持有中华人民共和国杭州出入境检验检疫局于2013年7月29日颁发的《自理报检企业备案登记证明书》;

(6) 根据中国期货业协会于2014年10月21日出具的《关于浙江浙期实业有限公司新增试点业务备案申请的复函》(中期协函字[2014]382号),对浙期实业提出的新增业务予以备案,新增备案试点业务为定价服务、基差交易。

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张晖	韦小柯
联系地址	浙江省杭州市江干区五星路201号	浙江省杭州市江干区五星路201号
电话	0571-87901964	0571-87901964
传真	0571-87901955	0571-87901955
电子信箱	zszq@stocke.com.cn	zszq@stocke.com.cn

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	浙江省杭州市江干区五星路201号
公司注册地址的邮政编码	310020
公司办公地址	浙江省杭州市江干区五星路201号
公司办公地址的邮政编码	310020
公司网址	www.stocke.com.cn
电子信箱	zszq@stocke.com.cn
报告期内变更情况查询索引	不适用

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	浙江省杭州市江干区五星路201号10楼董事会办公室

报告期内变更情况查询索引	不适用
--------------	-----

五、 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	-

六、 其他有关资料

适用 不适用

七、 公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期		本期比上年同期 增减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	1,763,970,551.45	2,074,486,045.17	2,060,203,036.13	-14.97
归属于母公司股东的净利润	401,136,356.98	526,780,112.70	526,780,112.70	-23.85
归属于母公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	391,579,950.98	513,932,623.37	513,932,623.37	-23.81
经营活动产生的现金流量净额	-854,280,244.05	-1,112,389,695.71	-1,112,389,695.71	不适用
其他综合收益	-115,117,036.65	-25,759.02	-25,759.02	不适用
	本报告期末	上年度末		本报告期末比 上年度末增减 (%)
		调整后	调整前	
资产总额	56,955,481,670.45	52,920,373,669.37	52,920,373,669.37	7.62
负债总额	43,488,904,456.01	39,406,482,435.26	39,406,482,435.26	10.36
归属于母公司股东的权益	13,466,577,214.44	13,513,891,234.11	13,513,891,234.11	-0.35
所有者权益总额	13,466,577,214.44	13,513,891,234.11	13,513,891,234.11	-0.35

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比上年 同期增减(%)
		调整后	调整前	
基本每股收益(元/股)	0.12	0.18	0.18	-33.33
稀释每股收益(元/股)	0.12	0.18	0.18	-33.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.12	0.17	0.17	-29.41
加权平均净资产收益率(%)	2.94	5.36	5.36	减少2.42个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.87	5.23	5.23	减少2.36个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	12,857,710,855.26	11,644,466,197.03
净资产	11,659,513,716.91	11,673,665,322.68
净资本/各项风险准备之和(%)	308.86	329.96
资本杠杆率(%)	23.50	25.57
流动性覆盖率(%)	828.38	872.35
净稳定资金率(%)	158.56	156.86
净资本/净资产(%)	110.28	99.75
净资本/负债(%)	48.65	49.73
净资产/负债(%)	44.12	49.85
自营权益类证券及证券衍生品/ 净资本(%)	4.59	2.48
自营固定收益类证券/净资本(%)	130.23	123.95

八、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-524,088.14	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	7,999,800.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,266,162.81	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额		
所得税影响额	-3,185,468.67	
合计	9,556,406.00	

十、其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一) 主要业务

公司从事的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经纪业务分支机构进行经纪业务管理、网点建设、营业网点的督导和考核。

2、期货业务：公司通过全资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 事业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，主要私募股权基金相关业务。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

报告期内的资产变化情况详见第四节 一、（三）资产、负债情况分析。

其中：境外资产 190,152,248.35（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0.33%。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

报告期内，公司通过对既定战略的持续推进，公司的整体竞争优势和竞争能力得到持续加强。

（一）扎实的业务布局

公司依托浙江省发达的资本市场，凭借营业网点的合理布局、较高素质的团队建设和全面的服务体系，经纪业务实现稳定发展。根据中国证券业协会的统计，2017 年公司代理买卖证券业务收入（含席位租赁）位列行业第 23 位。

公司投资银行业务坚持走创新发展之路，业务收入连续多年增长率超过 30%。公司投行依然保持保荐项目（IPO）100%的过会率。通过海外并购创新、债券业务创新等一系列创新，并紧抓浙江省“凤凰行动”的历史机遇，公司投资银行业务实现了扎实、快速发展，市场排名不断提升。2017 年证券业协会排名中，投行业务收入、承销与保荐业务收入、股债主承销家数和金额等多项指标均跻身行业前 30。公司投行获得 2017A 股最佳成长投行、2017 年度债券创新金帆奖、2018 中国区新锐投行君鼎奖、浙股凤凰榜“十大并购、十大服务”奖项等多项行业殊荣。

公司资产管理业务围绕“理念创新、产品创新及平台式资产管理业务的创建”开展业务。公司根据不同投资人的理财需求设计了多种类型的资产管理产品，并打造了“聚金汇银”系列产品线向各类客户提供全方位、个性化的理财服务；公司还创立了一种以撮合投融资、解决实体经济融资需求为宗旨，满足居民财富管理的现实诉求为目的的资产管理业务模式。2018年上半年，资管业务更注重主动管理，积极提升主动管理规模。截至2018年6月30日，公司资产管理总规模1640.17亿元，其中主动管理规模652.05亿元，占总资产管理规模的39.76%。2018年，连续第四次蝉联中国资产管理券商君鼎奖，并喜获有业内“奥斯卡”之称的金牛奖，荣膺“一年期金牛券商集合资产管理人”，汇金1号、金惠双季聚利5号则被评为“2017年度金牛券商集合资管计划”。

期货业务在国内期货行业具备较强的竞争力，2017年度获得上海期货交易所“优秀会员奖”、天然橡胶“保险+期货”精准扶贫试点项目“贡献奖”，郑州商品交易所“产业服务成长优秀会员”，中国金融期货交易所“2017年度优秀会金奖”等多项荣誉。截至2018年6月30日，浙商期货拥有25家期货营业部及上海、深圳2家分公司，覆盖了浙江省内13个重点城市以及北京、上海、天津、广州、武汉、大连等经济发达地区，拥有较为成熟的营销网络。

公司设立FICC事业部，整合公司内部资源，做大做强固定收益投资和交易业务，积极扩大国债期货、利率互换、大宗商品、场外衍生品创设、场内与场外期权做市商等投资品种，参与黄金租赁、CDS等新业务，已初步形成传统投资业务、销售交易、金融市场服务等多元收入结构。

公司不断完善业务体系，加大在场外和私募等方向上的纵深发展与创新力度。浙商资本将在2018年持续开展私募基金管理子公司的转型，开展专业的私募基金管理业务。

（二）务实的全面合规风险控制体系

公司始终坚持以构建适应创新发展要求的现代风险管理体系为目标，不断着力于全面风险管理建设，全面梳理和修订全面风险管理制度，明确各类风险的管理责任分工和职责边界，不断加大风险管理专业人员招聘和培养力度，制定三年系统建设方案全面完善风险管理系统，完善公司事前审批、事中预警监控、事后分析报告等各类信息系统；加强对子公司风险统一管理，不断优化风险管理指标体系，不断完善关键风险、重要风险的风险防范和应对机制，确保公司的总体风险可控、可测、可承受。

公司以问题为导向，重点推进关键风险点整治。一是通过明确流动性限额、加强日常交易管理、强化产品开放前和开放期管理、建立流动性储备和应急机制等措施强化流动性风险管理；二是通过推动舆情监控系统、黑名单库、信用风险分类管理、内部评级体系等建设切实推进信用风险管理；三是通过进一步强化人员招聘背景调查、执业道德教育、异常交易行为监控、客户回访等工作防范员工道德风险。

公司是较早建立专职合规专员队伍的券商，设立了由董事会及其下设专门委员会、合规总监、合规管理部门及合规专员组成的三级合规管理架构，坚持“全员合规、合规从经营层做起、合规人人有责、合规创造价值、合规是公司生存基础”的合规理念，在实施覆盖决策、执行、监督全

过程合规管理体系的基础上，突出各专业业务条线合规管理部门，及专职合规专员的一线监督作用，细化和强化投资者适当性管理，有力保障公司各项业务持续规范发展。

（三）显著的区位优势

浙江省是国内经济最为发达、富裕的省份之一，民间资本较为活跃，是全国优质中小企业和高净值人群聚集地之一，为公司投资和融资业务的开展提供了良好的发展平台。按发行日统计，2018 年上半年全省 A 股上市公司再融资（增发、配股、优先股、可转债、可交换债、公司债）总计募资 383.34 亿元。浙江省强大的经济发展平台孕育了浙江省大批优秀企业的诞生。截至 2018 年 6 月底，浙江省拥有创业板企业 82 家，A 股上市公司 423 家，其中新增 IPO 企业 9 家，位列全国第三。

长三角地区是中国第一大经济区，中央政府定位的中国综合实力最强的经济中心、亚太地区重要国际门户。公司地处长三角地区，在区域经济发展和国际经济金融交流的背景下获得有利的地缘优势。受益于国家推进长三角一体化大战略的政策优势，以及当前公司在长三角地区具有较强的市场竞争力，公司将深耕浙江，立足沿海经济发达省市，面向全国布局业务发展，充分发挥多年的客户积累和渠道优势，实现业务的快速提升。

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

单位：元

主要财务状况			
指标	2018 半年度	2017 半年度	变动比例
资产总额	56,955,481,670.45	52,920,373,669.37	7.62%
负债总额	43,488,904,456.01	39,406,482,435.26	10.36%
净资产	13,466,577,214.44	13,513,891,234.11	-0.35%
净利润	401,136,356.98	526,780,112.70	-23.85%

2018 年上半年，证券市场面临了严峻的考验，总体表现不佳。截至 6 月末，上证指数累计下跌 501 点，跌幅 15%；深证累计下跌 1700 点，跌幅 15%。沪深两市股基成交量 57.4 万亿元，日均交易量 4824 亿元，同比略有上升。债券市场结构分化明显，其中高等级利率受市场追捧；信用债、转债市场整体表现低迷。

2018 年公司继续保持着良好的市场形象。公司凭借突出的财富管理能力，获得由华夏时报社、新浪财经大 V 频道主办组织评定的“2017 年度财富管理品牌证券公司”奖项；在“2017 年度上交

所债券市场优秀参与机构与个人”表彰大会上，公司荣获“2017 年度上海证券交易所创新创业公司债券优秀参与机构”奖项；公司获得由浙江省并购联合会和凤凰网共同发起、白沙泉并购金融街区协办的“2017 十大 IPO”奖项，承做的浙江交科并购项目获得“2017 十大并购”奖项；公司获得由证券时报举办的“2018 中国区新锐投行君鼎奖”奖项。

根据中国证券业协会对证券公司 2018 年上半年度经营数据进行了统计。证券公司未经审计财务报表显示，131 家证券公司当期实现营业收入 1,265.72 亿元，较上年同期下降 11.92%；实现净利润 328.61 亿元，较上年同期下降 40.53%，25 家证券公司亏损。我公司的情况与行业平均水平基本相当，具体情况请见下表：

单位：万元

主营业务分行业情况							
指标		2018 半年度		2017 半年度		变动比例	
营业收入和支出		营业收入	营业支出	营业收入	营业支出	营业收入	营业支出
各 项 主 营 业 务	证券经纪业务	46,199.58	30,708.98	51,684.43	33,134.92	-10.61%	-7.32%
	自营投资业务	11,550.94	1,232.41	25,420.82	1,569.55	-54.56%	-21.48%
	资产管理业务	11,997.51	13,175.01	19,575.06	12,184.95	-38.71%	8.13%
	投资银行业务	16,487.96	6,181.88	24,503.45	11,157.23	-32.71%	-44.59%
	融资融券业务	49,488.42	-6,129.19	42,415.93	265.6	16.67%	-2407.68%
	直接投资业务	740.4	459.32	390.45	241.56	89.63%	90.15%
	期货业务	67,032.15	60,531.30	73,418.52	61,891.62	-8.70%	-2.20%

【注】：2018 年半年度融资融券业务的营业支出与去年同期相比，变动比例较大原因为本期信用业务会计估计变更。

上半年公司累计实现营收 17.6 亿元，同比减少 14.5%；利润总额 5.4 亿元、净利润 4 亿元，同比分别减少 23.5%、23.4%。截至 6 月末，公司资产总额 570 亿元，同比增加 7.8%；净资产 135 亿元，同比增加 4.8%。

(1) 经纪业务总体表现平稳。经纪业务实现收入 4.62 亿元，公司新增开户 4 万户。公司目前开展经纪业务的 104 家营业网点均已有融资融券业务开展资格，期末融资融券余额 72.5 亿元，整体风险可控。股权质押待购回的初始交易余额为 74 亿元，自有资金质押业务规模稳步提升。期货 IB 业务日均权益 9.2 亿元；股票期权累计成交 117 万张，同比增长 124%。

(2) 财富管理业务规模不断增长。报告期内，公司持续推进经纪业务向财富管理转型，一方面对外加深与重点公募、私募机构合作，另一方面对内提升产品营销能力和售后服务质量。积极

整合内部资源，为客户提供多元资产配置服务。上半年，公司金融产品销售金额持续增长，相比去年同期增长41%，期末代销金融产品保有量相比2017年末增长24%。

(3) 投资银行业务稳中有进。受市场环境等多重因素影响，上半年全市场股权、债权、并购重组等业务体量规模同比大幅下降。公司投行业务实现收入1.6亿元，其中承销保荐业务收入1.37亿元。完成股权、债权融资项目17单，融资规模122.7亿元。完成IPO项目2单，融资规模26.7亿元；完成债券主承销项目15单，融资规模96亿元，同比增长41%。

(4) 资产管理业务转型初见成效。报告期内，浙商资管实现收入1.2亿元。发行及持续营销产品规模超450亿元，期末存量资产管理规模1700亿元，较年初基本持平，其中主动管理规模667亿元。上半年，浙商资管集中精力完成固收跨期平层产品的改造，积极向净值型管理转变，开发4只净值型产品。

(5) 投资业务表现稳定。FICC业务准确抓住年初市场行情，主动调整持仓结构，控制规模，实现投资收益1.48亿元，年化收益率超8%。浙商资本顺利完成聚金嘉华基金投资项目的部分股份减持，退出部分实现投资收益率101%。母基金新增投资项目5个，新增投资2.1亿元。

(6) 期货业务保持平稳发展。报告期内，浙商期货实现收入6.7亿元（其中期货仓单收入5亿元），净利润4988万元。期货经纪业务加强机构客户服务，期末客户权益60亿元，较2017年底增长20%。期货资管业务新发产品14只，规模4.2亿元，同比持平。创新业务稳步推进，其中场外期权名义本金规模超20亿元，较去年全年增长71%；“保险+期货”新增橡胶、大豆等项目6个。

(7) 研究业务呈现稳中向好。在证券市场持续低迷的不利形势下，研究所加强卖方研究业务的过程管控，明确考核目标、严格督导日常考核任务，推动研究销售效能提升，研究影响力不断增强。研究所引进了一批优秀的分析师和机构销售，进一步充实和提升研究力量，并为下一步跨越式发展初步奠定了人才基础。

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	1,763,970,551.45	2,074,486,045.17	-14.97
营业成本	1,227,690,579.25	1,373,856,134.31	-10.64
经营活动产生的现金流量净额	-854,280,244.05	-1,112,389,695.71	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-39,015,508.18	-88,371,861.70	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	3,658,959,913.95	-1,356,686,960.43	不适用

营业收入变动原因说明:2018年上半年，公司实现营业收入17.64亿元，较去年同期下降14.97%，主要系公司资产管理业务、投资银行业务实现的营业收入同比减少较多。

营业成本变动原因说明:2018年上半年，公司发生营业支出12.28亿元，同比减少10.64%，一方面营业收入的减少导致管理费同比下降13.69%；另一方面，本期对于融资融券业务、股票质

押式回购业务和应收账款的减值准备计提比例进行了会计变更，资产减值损失本期冲回较上年同期增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:报告期内，公司经营活动产生的现金净流出8.54亿元，较去年同期净流出金额大幅减少。其中，经营活动现金流入63.23亿元，主要流入项目为收取利息、手续费及佣金的现金19.33亿元、回购业务资金净增加额2.70亿元、融出资金净减少额10.73亿元、代理买卖证券收到的现金净额6.85亿元、收到其他与经营活动有关的现金净额23.63亿元；经营活动现金流出71.77亿元，主要流出项目为处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净减少额27.66亿元、支付利息、手续费及佣金的现金2.92亿元、支付给职工以及为职工支付的现金7.56亿元、支付的各项税费3.37亿元、支付的其他与经营活动有关的现金30.27亿元。经营活动产生的现金流量净额比上年增加的主要原因是公司报告期内代理买卖证券收到的现金净额，融出资金净减少额的现金净额均增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:报告期内，投资活动产生的现金净流出0.39亿元，主要流出项目为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金0.39亿元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:报告期内，筹资活动现金净流入36.59亿元，其中主要流入项目为发行债券收到现金105.6亿元，主要流出项目为偿还债务支付的现金67.03亿元、分配股利、利润或偿付利息支付的现金1.98亿元。筹资活动产生的现金流量净额比上年增加的主要原因是公司报告期内发行债券收到的现金增加。

其他变动原因说明:无

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

(2) 其他

适用 不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	13,098,530,977.21	23.00	12,604,742,086.94	23.82	3.92	主要是本期发行次级债，资金增加
结算备付金	4,200,094,450.10	7.37	3,076,874,422.17	5.81	36.51	主要是客户备付金增加

融出资金	6,814,247,479.17	11.96	7,851,609,059.06	14.84	-13.21	主要是融出资金规模减少
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	14,994,717,059.28	26.33	12,568,694,456.91	23.75	19.30	主要是债券规模增加
买入返售金融资产	8,915,269,746.63	15.65	9,793,491,687.73	18.51	-8.97	主要是债券回购规模减少
存出保证金	2,576,996,439.15	4.52	2,030,617,140.68	3.84	26.91	主要是交易保证金增加
可供出售金融资产	3,818,188,140.08	6.70	2,514,621,553.84	4.75	51.84	主要是理财产品投资规模增加
其他资产	611,035,054.92	1.07	518,643,255.26	0.98	17.81	主要是预付的债券申购款
应付短期融资款	5,420,020,000.00	12.46	762,800,000.00	1.94	610.54	主要是本期发行短期次级债和收益凭证
卖出回购金融资产款	9,877,858,293.56	22.71	10,523,413,758.82	26.70	-6.13	主要是本期两融收益权转让规模减少
代理买卖证券款	10,887,458,196.27	25.04	10,202,819,718.08	25.89	6.71	主要是经纪业务规模增加
应付职工薪酬	754,675,780.54	1.74	1,032,841,526.43	2.62	-26.93	主要是本期发放上年绩效
应付债券	9,350,000,000.00	21.50	10,150,000,000.00	25.76	-7.88	主要是本期兑付公司债、次级债
其他负债	6,241,737,551.47	14.35	5,716,768,776.42	14.51	9.18	主要是应付货币保证金增加

其他说明

无

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

所有权或使用权受到限制的资产，具体参见“第十节 财务报告 七、合并财务报表项目 76. 所有权或使用权受到限制的资产”的相关内容。

3. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期末，公司合并报表口径长期股权投资 1.28 亿元，比期初减少 0.02 亿元，主要变动因素是投资收益确认。

单位：元

被投资单位	期初余额	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	期末余额
浙商基金管理有限公司	33,708,197.43	-2,869,521.87	-18,019.45	30,820,656.11
浙江浙商创新资本管理有限公司	49,613,286.07	2,346,921.14		51,960,207.21
绍兴上虞产业并购引导基金合伙企业（有限合伙）	100,778.37	289.24		101,067.61
宁波股权交易中心有限公司	16,127,383.03	-1,267,661.35		14,859,721.68
杭州兴源聚金投资管理合伙企业（有限合伙）	10,115,698.92	26,838.85		10,142,537.77
浙江大数据交易中心有限公司	17,547,554.62	-400,000.00		17,147,554.62

浦江聚金丰安投资管理合伙企业（有限合伙）	2,909,511.34	-23,174.37		2,886,336.97
合计	130,122,409.78	-2,186,308.36	-18,019.45	127,918,081.97

(1) 重大的股权投资

□适用 √不适用

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值		初始投资成本	
	为交易目的而持有的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	初始投资成本合计
期末余额	14,994,717,059.28	14,994,717,059.28	15,024,263,457.00	15,024,263,457.00
期初余额	12,568,694,456.91	12,568,694,456.91	12,618,006,861.58	12,618,006,861.58

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产	期末余额				期初余额			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
合计	3,483,128,800.21	368,244,611.53	33,185,271.66	3,818,188,140.08	1,900,280,606.60	659,702,437.01	45,361,489.77	2,514,621,553.84

(五) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

1、浙商期货有限公司，注册资本5亿元人民币，浙商证券持有其100%股权。2018年6月30日，浙商期货总资产731,810.38万元，净资产154,213.45万元；2018年上半年度实现营业收入63,404.14万元，净利润5275.23万元。

2、浙江浙商资本管理有限公司，注册资本5亿元人民币，浙商证券持有其100%股权。2018年6月30日，总资产65,623.63万元，净资产32,292.90万元；2018年上半年度实现营业收入10.89万元，净利润99.98万元。

3、浙江浙商证券资产管理有限公司，注册资本6亿元人民币，浙商证券持有其100%股权。2018年6月30日，总资产153,101.00万元，净资产124,538.37万元；2018年上半年度实现营业收入11,575.03万元，净利润160.86万元。

4、浙商基金管理有限公司，注册资本 3 亿元人民币，浙商证券持有其 25% 股权。2018 年 6 月 30 日，总资产 28,797.55 万元，净资产 12,328.26 万元；2018 年上半年度实现营业收入 5,138.38 万元，净利润-1,097.72 万元。

5、浙江股权交易中心，注册资本 7 亿元人民币，浙商证券持有其 1.43% 股权。2018 年 6 月 30 日，股交中心总资产 104449.01 万元，净资产 73772.47 万元；2018 年上半年度实现营业收入 4312.72 万元，净利润 140.22 万元。

(七) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

公司根据企业会计准则 33 号(2014)，对于公司作为管理人或投资人，且综合评估对其拥有的投资决策权，因持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬将使公司面临可变回报的影响重大的结构化主体进行了合并，本期纳入公司合并报表范围的结构化产品共 18 只。

二、其他披露事项

(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

(二) 可能面对的风险

适用 不适用

1、可能面对的风险

报告期内，公司业务经营活动中面临的主要风险包括政策性风险、流动性风险、市场风险、信用风险、信息技术风险、操作风险、声誉风险等。

(1) 政策性风险

政策性风险指国家宏观调控措施、与证券行业相关的法律法规、监管政策及交易规则等的变动，对证券公司经营产生的不利影响。

(2) 流动性风险

流动性风险，指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。流动性风险因素及事件包括但不限于：资产负债结构不匹配、承销业务大额包销、交易对手延期支付或违约，投资业务期限过长、资管业务资产负债期限不匹配以及市场风险、信用风险、声誉风险、操作风险等类别风险向流动性风险的转化等。

(3) 市场风险

市场风险是指由于持仓金融头寸的市场价格变化或波动而引起未来损失的风险。市场风险主要可以分为利率风险、汇率风险、权益价格风险、商品价格风险等。权益价格风险是由于持有的股

票、股票组合、股指期货等权益品种价格或波动率的变化而导致的；利率风险主要由固定收益类投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等变动引起；商品价格风险由各类商品价格发生不利变动引起；汇率风险由非本国货币汇率波动引起。

（4）信用风险

信用风险是指客户、发行人、交易对手未能履行合同所规定的义务或由于信用资质恶化、履约能力的下降对公司造成损失的风险。公司目前面临的信用风险主要集中在客户保证金不足公司代理结算造成损失的风险、债券投资的违约风险、信用融资业务违约风险、场外投资业务对手方违约风险。

（5）信息技术风险

信息技术风险是指公司可能会面临信息技术系统软硬件故障、信息技术系统操作失误、病毒和黑客攻击、数据丢失与泄露等不可预料事件带来的信息系统风险隐患，影响公司的声誉和服务质量，甚至会带来经济损失和法律纠纷。

（6）操作风险

操作风险是指由不完善或失效的内部程序、人员操作失误或不当行为和系统或外部事件导致损失的风险。主要表现在：一是公司内部制度体系和控制机制未严格落实、操作流程存在设计缺陷以及操作执行过程发生疏漏；二是员工的经营管理或执业行为违反法律、法规或准则，同时由于未对关键岗位缺乏严密的有效制约机制，直接或间接导致公司被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。

（7）声誉风险

声誉风险是指由证券公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对证券公司负面评价的风险。

2、风险管理措施

（1）建立全面风险管理治理架构

公司风险管理的组织架构体系由五个层次构成，分别为：董事会的战略性安排、监事会的监督检查、经理层的风险管理决策、风险管理部的风控制衡、各业务部门（含分支机构）的直接管理。各风险管理层级在各自职责范围内履行风险管理职责。

公司设首席风险官负责推动公司全面风控体系建设，风险管理职能部门推动全面风险管理工作，监测、评估、报告公司整体风险水平，并为业务决策提供风险管理建议，协助、指导和检查各部门、分支机构的风险管理工作。

公司风险管理制度体系健全，自上至下覆盖各类别风险、各项业务，为日常风险管理工作提供明确的依据和指导原则。公司制定了全面风险管理、市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、子公司风险管理等多项风险管控办法，同时不定期进行制度完善。

公司持续建设全面风险管理平台，支持风控指标、市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等各类风险管理功能和业务综合监控。以上系统能贯穿风险管理工作中的各类风险的监控、预警、计量、报告等各方面，有效的支持了公司全面风险管理工作的开展。

公司通过风险管理组织架构建设、制度建设、信息系统建设、人才队伍建设等完善了覆盖各项业务的风险应对机制，根据风险评估和压力测试，选择与公司风险偏好相适应的风险应对策略和风险管理建设思路。

（2）各类风险应对措施

①政策性风险管理

公司持续密切关注各类政策变化，不定期收取外部政策文件或通知，并要求相关部门落实；对重大政策性法律法规或监管通知进行监控或关注，并进行风险分析为公司各级管理人员进行经营决策提供依据。

②流动性风险管理

为控制和防范流动性风险，公司制定了坚持业务规模与公司资本实力相匹配原则、不定期优化调整负债期限结构、做好资本补足规划和安排、落实流动性管理（如风险敞口控制、流动资金储备管理等）等原则或措施，保障公司流动性风险可控。

③市场风险管理

市场风险主要集中在公司自有资金投资相关具有市场风险暴露业务以及融资类业务标的证券市场风险。公司主要通过如下几个方面来进行管控。一是制定限额控制，通过系统前端相关风险限额阈值监控和事后阈值提醒，并定期出具报告。二是强化风险分析，在自有资金投资过程前，要落实投资策略可行性分析，并进行事前风险评估。三是强化制度流程执行，公司要求业务部门严格按照投资纪律或制度执行相关操作规程，克服人为主观情绪，公司合规风控等相关部门对业务部门制衡监督。

④信用风险管理

信用风险主要集中在公司融资类业务和信用品种投资业务等信用风险暴露业务以及投行债券业务信用风险。公司主要通过如下几个方面来进行管控。一是公司对授信客户、交易对手、信用品种进行准入管理，设定准入标准和选择原则，建立黑白名单。二是公司对客户、交易对手、发行主体或债项等进行内部评估并分类，做好分类风险管理。三是公司定期对客户、交易对手、信用品种的资信状况进行持续督导和跟踪评估，并制定相应风险应对措施，缓释信用风险。

⑤信息技术风险管理

公司不断加大资金投入进行基础设施建设及其它技术升级，重点加强互联网边界安全防护建设，进一步加强同城灾难备份系统建设。加强运维监控体系和平台建设，加大自动化运维应用。定期进行信息系统应急演练，进一步完善和优化系统应急处置流程，及时更新各信息系统的应急预案。全面分析和评估信息技术面临的各种风险，防范和避免各种信息技术风险的发生。完善信息技术管理制度，加强人员信息安全意识培训，不断提升运维管理水平和应急处置能力。

⑥操作风险管理

公司所有业务均存在操作风险，公司主要通过完善制度建设、梳理业务操作流程、加强部门间制衡、落实合规风控部门督促机制、强化禁止行为、业务流程系统化控制、强化操作风险纳入绩效考核等七个方面来进行管控。

⑦声誉风险管理

公司持续开展适当而有效的声誉风险管理，逐步完善声誉风险管控建设。建立了规范的管理制度和系统的组织架构，并设有声誉风险管理决策机构以及日常管理部门。重大媒体突发事件通过成立新闻宣传报道突发事件应急处置领导小组实现公司总部层面和各业务条线的协同统一管理。

(三) 其他披露事项

适用 不适用

第五节 重要事项

一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017 年度股东大会	2018 年 6 月 20 日	上海证券交易所网站	2018 年 6 月 22 日

股东大会情况说明

适用 不适用

2018 年 6 月 20 日，公司召开 2017 年度股东大会，相关决议公告已公开披露。

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0
每 10 股转增数（股）	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

三、承诺事项履行情况

(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或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期	是否及时严格	如未能及时履行应说	如未能及时履行应说

					限	履行	明未完 成履行 的具体 原因	明下一 步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	上三高速	自本公司股票上市之日起三十六个月内，上三高速不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的本公司公开发行股票前已发行的股份，也不由本公司回购该等股份； 本公司上市后 6 个月内如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，上三高速持有的本公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。	自上市 后 36 个 月	是	是		
	解决关联交易	上三高速、 沪杭甬、交 通集团	在维持浙商证券的控制地位期间，上三高速、沪杭甬、交投集团及其直接、间接控制的公司、企业将尽力避免及规范与浙商证券及其控股子公司的关联交易；对于无法避免或确有必要的关联交易，将严格按照法律法规及浙商证券内部制度的规定，本着公平、公开、公正的原则确定关联交易价格，保证关联交易的公允性。	长期有 效	否	是		
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	上三高速、 沪杭甬、交 通集团	采取有效措施，保证上三高速、沪杭甬和交投集团及其直接、间接控制的公司、企业不会在中国境内以任何形式从事或参与与浙商证券及其控股子公司构成竞争或可能构成竞争的业务和经营；不利用对浙商证券的控制关系，从事或参与损害浙商证券、浙商证券子公司以及浙商证券其他股东利益的行为。	长期有 效	否	是		
与首次公开发行相关的承诺	其他	上三高速	对于本公司首次公开发行股票前上三高速所持的本公司股票，在股票锁定期满后的两年内，上三高速减持已解除限售的股份的价格不低于本次发行价格（本公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，发行价将相应进行调整）。减持计划应提前三个交易日公告	在股票 锁定期 满后的 两年内	是	是		
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	西子联合； 裕中投资； 台州金投； 新兴热力； 裕隆实业； 振东集团； 中义集团； 朴仁济创 投；和信投 资；联顺投 资；博汇投 资；金瑞投 资；华川实 业；泾渭投 资	自本公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的本公司公开发行股票前已发行的股份，也不由本公司回购该等股份	自上市 后 12 个 月	是	是		

四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

2018 年 6 月 20 日，公司 2017 年度股东大会同意聘任天健会计师事务所为 2018 年度审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

五、破产重整相关事项

适用 不适用

六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

七、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

1、因公司在*ST 弘高持续督导过程中存在问题，2018 年 1 月 11 日，北京证监局作出《关于对浙商证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》。报告期内公司已完成整改。

2、因公司青岛营业部曾存在员工违规为客户融资提供便利的问题，2018 年 1 月 25 日，青岛证监局作出《关于对浙商证券股份有限公司青岛深圳路证券营业部采取出具警示函措施的决定》。报告期内公司已完成整改。

八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

公司及控股股东、实际控制人在报告期内不存在未履行生效判决、重大合同违约、所负数额较大债务到期未清偿等影响诚信状况的情况。

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

公司于 2018 年 1 月 24 日召开的第二届董事会第三十二次会议审议通过《关于交通集团财务公司购买浙商证券收益凭证的议案》，同意浙江省交通投资集团财务有限责任公司（以下简称“交通集团财务公司”）购买 4 亿元浙商证券发行的固定收益凭证。根据董事会决议，公司与交通集团财务公司签署了相关协议，交通集团财务公司 4 亿元认购资金已于 2018 年 1 月 29 日划入浙商证券指定账户。该收益凭证已于 2018 年 3 月 15 日到期兑付。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他重大关联交易

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

其他关联交易事项详见第十节财务报告附注的相关内容。

十一、 重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

2 担保情况

适用 不适用

3 其他重大合同

适用 不适用

十二、 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

适用 不适用

2018年浙商证券计划投入327万元在扶贫工作中，投入方向如下：

一、教育扶贫

2018年，教育扶贫依旧是浙商证券扶贫工作的重点。浙商证券将继续对结对的两地三校基础设施进行修建，设立两校贫困生的奖学金和助学金，并考察落实教育扶贫新项目。

二、产业扶贫

浙商证券将发挥地域优势，利用互联网技术和资源助力结对县产业发展。各帮扶主体将与贫困村、建档立卡贫困户紧密衔接，灵活扶持部分在册贫困家庭。

三、金融知识普及扶贫

根据扶贫工作需求，在结对贫困县开展资本市场知识、金融证券等培训工作。开展干部交流学习，为贫困地区培养熟悉资本市场的业务骨干。加强金融知识普及，支持科教兴农，做好针对农户的科学普及工作。

四、公益扶贫

在贫困县给全县贫困人口进行普惠扶贫，如给贫困户买大病保险和意外伤害保险，给留守儿童购买大病保险等。帮助其解决子女入学、赡养老人以及残疾、重病患者家庭的生活困难等问题。

五、扩大扶贫工作点

跟进证监会要求，结对新的扶贫点，扩大扶贫范围和扶贫效果。一旦结对成功，可以把在安徽岳西和江西上饶等地的扶贫经验进行复制，展开新一轮扶贫攻坚合作。

六、金融扶贫

根据结对贫困县的实际情况，帮助地方政府规划政府进行债务融资，通过金融扶持地方政府建设。

2. 报告期内精准扶贫概要

√适用 □不适用

2018 年上半年，浙商证券扶贫工作集中在公益扶贫、教育扶贫方面。

从公益扶贫方面看，根据四川证券行业扶贫工作会议纪要实施，浙商证券四川分公司于 1 月捐资 10 万元用于困难户危房改造工作。

从教育扶贫角度，浙商证券特捐赠 40 万元设立专项教育基金。此外，浙商证券各党支部也为当地贫困县学生捐赠物资若干。

扶贫工作小组经考察选取灵璧县作为新的扶贫点，双方的战略合作仪式圆满举行。

3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	52.85
2. 物资折款	2.566
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	3.286
4.2 资助贫困学生人数（人）	148
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	42
8.2 定点扶贫工作投入金额	10
8.3 扶贫公益基金	0.13

4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

√适用 □不适用

一、教育扶贫

上半年，浙商证券教育扶贫工作取得阶段性进展。浙商证券于 2017 年出资对贫困县的三所学校开展校舍整修工作，以改善贫困地区学生的学习环境。浙商证券和平中心学校和浙商证券菖蒲

初级中学已于 2017 年底完成校舍修缮。2018 年 4 月 24 日下午，上饶县南峰小学也完成了新校址的奠基仪式。为了鼓励学生和老师，浙商证券完成了两地三校的专项教育基金设立。

二、结对扶贫新对象

2018 年上半年除了巩固原结对县相关扶贫工作外，浙商证券也致力于寻找新的结对点。目前，浙商证券与灵璧县政府的战略合作仪式已顺利举行，与湖北恩施土家族苗族自治州的合作协议也进入了签订筹备期，结对扶贫工作已拉开新序幕。

5. 后续精准扶贫计划

适用 不适用

一、教育扶贫

2018 年下半年，浙商证券将继续对上饶县南峰小学和岳西两校基础设施进行修建，并为学校搭建互联网公益平台，通过互联网进行传播，发动更多的人进行爱心捐助。

鉴于对接扶贫两县已在脱贫行列，现拟结对新的扶贫点，在教育方面依然进行同样的投入。

二、产业扶贫

2018 年下半年浙商证券将与江干区发改局、金融办联合江干区电商企业，利用网红直播电商帮助恩施土家族苗族自治州、灵璧县等地农产品上线销售。建立贫困村的产业基金，建立扶贫农产品基地等，如红薯、土豆特色种植农场等。采取公司、农户、政府的农业合作社模式，在贫困县建立绿色蔬菜农副产品基地，解决贫困县部分农民农副产品的销售。

三、金融知识普及扶贫

与杭州市政府、江干区政府等筹划，推出结对帮扶地区的交流培训和推荐，拟在杭州举办湖北恩施自治州的推荐会，帮助其招商、旅游推荐、农产品展销、干部交流等，邀请安徽灵璧县、岳西县等政府共同参与。

联合中国证券行业协会、中国扶贫基金会，举办扶贫方面的论坛和峰会，对金融扶贫工作进行公益性宣传推广，让更多人加入到扶贫工作中来。

四、金融扶贫

与湖北恩施土家族苗族自治州、灵璧县、岳西县等结对地区签订财务顾问协议，帮助地方政府规划政府进行债务融资，通过金融扶持地方政府建设。

打造上市绿色通道。回音必集团于 2017 年完成股改，今年进行报会，加快上市进程。浙商证券计划与回音必一起，在岳西再做一个惠农的医药种植公益扶贫计划。

十三、可转换公司债券情况

适用 不适用

十四、 环境信息情况

(一) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

(二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

(三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

公司及控股子公司不属于杭州市重点排污单位。

公司重视节能环保,认真执行国家《环境保护法》、《水污染防治法》、《大气污染防治法》、《环境噪声污染防治法》、《固体废物污染防治法》等环保方面的法律法规。在日常经营管理中,提倡节约能源,尽可能地利用信息技术,进行网上审批、视频与电话会议,营造绿色办公环境。

(四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

十五、 其他重大事项的说明

(一) 与上一会计期间相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

一、会计估计变更的原因

为做好新金融工具准则实施的衔接,公司聘请独立专业机构对各项金融资产进行了全面评估。根据评估结果,发现融资融券业务、股票质押式回购业务和应收账款减值准备计提比例(方法)需要更新。为此,公司根据专业机构评估情况,结合公司实际以及同行业计提情况综合考虑,决定对以上三项业务计提减值准备的比例(方法)进行变更。

二、对公司的影响

(一) 本次变更属于会计估计变更,采用未来适用法处理,自董事会决议通过起执行,无需对以前年度进行追溯调整,因此不会对公司已披露的财务报表产生影响。因业务未来发生额存在不确定性,会计估计变更对未来的影响数不能确定。

(二) 本次会计估计变更以 2018 年 5 月 31 日融资类业务规模测算,预计因本次变更冲回已提取信用类业务减值准备 7,076.17 万元,补充计提应收款项坏账准备 609.37 万元,影响 2018 年 1 月至 5 月净利润 4,850.10 万元,增加股东权益 4,850.10 万元。

(三) 会计估计变更日前三年(2015 年、2016 年、2017 年),假设本公司采用新的会计估计对公司的利润总额、净利润、资产总额、净资产的影响如下: 1、2015 年,增加公司当年度利润总额为人民币 6720.41 万元,净利润人民币 5040.31 万元,增加年末资产总额和净资产均为人民币 5040.31 万元。 2、2016 年,减少公司当年度利润总额为人民币 1898.21 万元,净利润人民币 1423.66 万元,累计增加年末资产总额和净资产均为人民币 3616.65 万元。 3、2017

年，增加公司当年度利润总额为人民币 2176.83 万元，净利润人民币 1632.62 万元，累计增加年末资产总额和净资产均为人民币 5249.27 万元。

(二) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

浙商证券股份有限公司于 2018 年 6 月 20 日召开的 2017 年年度股东大会审议通过《关于修改公司章程的议案》，公司于 2018 年 8 月 3 日收到了中国证监会浙江监管局关于核准浙商证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复（浙证监许可[2018]10 号），详见浙商证券 2018-042 号公告。

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
浙江上三高速公路股份有限公司	2,124,825,159	0	0	2,124,825,159	首次公开发行限售股，锁定期自公司股票上市之日起 36 个月	2020 年 6 月 26 日
西子联合控	146,140,436	146,140,436	0	0	首次公开发	2018 年 6 月

股有限公司						行限售股, 锁定期自公司股票上市之日起 12 个月	26 日
义乌市裕中投资有限公司	144,000,000	144,000,000	0	0	首次公开发行限售股, 锁定期自公司股票上市之日起 12 个月	2018 年 6 月 26 日	
台州市金融投资有限责任公司	113,758,793	113,758,793	0	0	首次公开发行限售股, 锁定期自公司股票上市之日起 12 个月	2018 年 6 月 26 日	
浙江裕隆实业股份有限公司	109,638,003	109,638,003	0	0	首次公开发行限售股, 锁定期自公司股票上市之日起 12 个月	2018 年 6 月 26 日	
振东集团有限公司	64,009,663	64,009,663	0	0	首次公开发行限售股, 锁定期自公司股票上市之日起 12 个月	2018 年 6 月 26 日	
浙江中义集团有限公司	60,000,000	60,000,000	0	0	首次公开发行限售股, 锁定期自公司股票上市之日起 12 个月	2018 年 6 月 26 日	
西藏朴仁济创业投资有限公司	37,893,891	37,893,891	0	0	首次公开发行限售股, 锁定期自公司股票上市之日起 12 个月	2018 年 6 月 26 日	
兰州新兴热力有限公司	37,608,047	37,608,047	0	0	首次公开发行限售股, 锁定期自公司股票上市之日起 12 个月	2018 年 6 月 26 日	
浙江和信投资管理有限公司	34,794,037	34,794,037	0	0	首次公开发行限售股, 锁定期自公司股票上市之日起 12 个月	2018 年 6 月 26 日	
义乌市博汇投资有限公司	30,155,824	30,155,824	0	0	首次公开发行限售股, 锁定期自公司股票上市之日起 12 个月	2018 年 6 月 26 日	

					月	
浙江华川实业集团有限公司	30,155,824	30,155,824	0	0	首次公开发行限售股,锁定期自公司股票上市之日起12个月	2018年6月26日
义乌联顺投资有限公司	30,155,824	30,155,824	0	0	首次公开发行限售股,锁定期自公司股票上市之日起12个月	2018年6月26日
义乌市金瑞投资有限公司	30,000,000	30,000,000	0	0	首次公开发行限售股,锁定期自公司股票上市之日起12个月	2018年6月26日
上海泾渭投资管理有限公司	5,146,323	5,146,323	0	0	首次公开发行限售股,锁定期自公司股票上市之日起12个月	2018年6月26日
全国社会保障基金理事会转持一户	1,718,176	1,718,176	0	0	首次公开发行限售股,锁定期自公司股票上市之日起12个月	2018年6月26日
合计	3,000,000,000	875,174,841	0	2,124,825,159	/	/

二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	86,072
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
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		国有 法人
义乌市裕中投资有限公司	0	144,000,000	4.32	0	无		境内 非国 有法 人

西子联合控股有限公司	-4423200	141,717,236	4.25	0	无		境内非国有法人
台州市金融投资有限责任公司	0	113,758,793	3.41	0	质押	96,870,000	国有法人
浙江裕隆实业股份有限公司	-4849400	104,788,603	3.14	0	质押	37,800,000	境内非国有法人
振东集团有限公司	-70000	63,939,663	1.92	0	质押	57,900,000	境内非国有法人
浙江中义集团有限公司	-13499971	46,500,029	1.40	0	质押	25,000,000	境内非国有法人
兰州新兴热力有限公司	0	37,608,047	1.13	0	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	0	质押	20,850,000	境内非国有法人
西藏朴仁济创业投资有限公司	-4000000	33,893,891	1.02	0	质押	10,000,000	境内非国有法人

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
义乌市裕中投资有限公司	144,000,000	人民币普通股	144,000,000
西子联合控股有限公司	141,717,236	人民币普通股	141,717,236
台州市金融投资有限责任公司	113,758,793	人民币普通股	113,758,793
浙江裕隆实业股份有限公司	104,788,603	人民币普通股	104,788,603
振东集团有限公司	63,939,663	人民币普通股	63,939,663
浙江中义集团有限公司	46,500,029	人民币普通股	46,500,029
兰州新兴热力有限公司	37,608,047	人民币普通股	37,608,047
浙江和信投资管理有限公司	34,794,037	人民币普通股	34,794,037
西藏朴仁济创业投资有限公司	33,893,891	人民币普通股	33,893,891
义乌市博汇投资有限公司	30,155,824	人民币普通股	30,155,824
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		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	浙江上三高速公路有限公司	2,124,825,159	2020-06-26	0	自上市之日起满 36 个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
李雪峰	副总裁、董事会秘书	离任
张晖	董事会秘书	聘任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

公司于 2018 年 6 月 29 日召开第二届董事会第三十五次会议,审议通过关于变更董事会秘书的议案,李雪峰先生辞去副总裁、董事会秘书职务,聘任张晖先生为公司董事会秘书,任职期限自本次董事会会议决议之日起至本届董事会届满之日止。

2018 年 7 月 24 日,浙商证券股份有限公司第二届董事会第三十六次会议审议通过关于解聘周跃先生副总裁职务的议案,董事会同意解聘周跃先生公司副总裁职务。

三、其他说明

适用 不适用

第九节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、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
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)	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,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付。若投资者行使回售选择权则回售部分债券本金与第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	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2017年第三期次级债券	17浙商03	150001	2017年11月28日	2019年11月28日	1,500,000,000	5.68	单利按年付息,到期一次还本,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2018年第一次次级债券(第一期)	18浙商C1	150104	2018年1月29日	2019年1月29日	2,000,000,000	5.93	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2018年第一次次级债券(第二期)	18浙商C2	150306	2018年4月23日	2020年4月23日	2,000,000,000	5.30	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

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

1、14浙证债,已于2018年2月3日,按期足额付息一次。2018年2月回售约14.5亿元,2018年5月兑付本息约0.5亿元,已全额兑付并摘牌;

2、16浙证债,报告期内尚未到约定兑付兑息日;

3、15浙商01,已于2018年1月21日按期足额兑付本金利息并摘牌;

- 4、16 浙商 01，报告期内尚未到约定兑付兑息日；
- 5、16 浙商 02，报告期内尚未到约定兑付兑息日；
- 6、17 浙商 02，报告期内尚未到约定兑付兑息日；
- 7、17 浙商 03，报告期内尚未到约定兑付兑息日；
- 8、18 浙商 C1，报告期内尚未到约定兑付兑息日；
- 9、18 浙商 C2，报告期内尚未到约定兑付兑息日。

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

1、投资者适当性情况

“16 浙证债”发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司开立合格证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

“16 浙证债”、“16 浙商 01”、“16 浙商 02”、“17 浙商 02”、“17 浙商 03”、“18 浙商 C1”及“18 浙商 C2”发行对象为符合《证券公司次级债管理规定》及相关法律法规规定的证券公司次级债券机构投资者。

2、附权情况

“14 浙证债”由浙江沪杭甬高速公路股份有限公司提供无条件不撤销的连带责任担保，担保范围包括债券本金及其利息、违约金、损害赔偿金和实现债券的费用。同时附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权条款。2018 年 1 月 5 日本公司在上海证券交易所披露《关于“14 浙证债”公司债券票面利率不调整的公告》，本公司选择不上调票面利率。2018 年 1 月 18 日本公司在上海证券交易所披露《关于“14 浙证债”公司债券回售申报情况的公告》，债券持有人回售 1,449,897,000.00 元（不含利息）。2018 年 5 月 29 日本公司在上海证券交易所披露《关于“14 浙证债”公司债券提前兑付结果及摘牌的公告》“14 浙证债”已全额兑付并摘牌。

“16 浙证债”附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权条款，报告期内未发生相关条款的执行情况。

“16 浙商 01”附第 3 年末附设发行人赎回权，报告期内未发生相关条款的执行情况。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	东兴证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 6 层
	联系人	王璟、袁浩
	联系电话	010-66555196
债券受托管理人	名称	民生证券股份有限公司
	办公地址	北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层
	联系人	刘灏

	联系电话	010-85127770
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼

其他说明：

√适用 □不适用

“16 浙证债”债券受托管理人为东兴证券股份有限公司。

“16 浙商 01”、“16 浙商 02”、“17 浙商 02”、“17 浙商 03”、“18 浙商 C1”及“18 浙商 C2”债券受托管理人为民生证券股份有限公司。

三、公司债券募集资金使用情况

√适用 □不适用

公司债券的募集资金均按照募集说明书上披露的募集资金运用安排使用，截至报告日，募集资金已全部使用完毕。

四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

2018 年 1 月 5 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 2018 年第一次次级债券（第一期）信用评级报告》（信评委函字[2018]G008-F4 号），本公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定，“18 浙商 C1”债项信用等级为 AA+。

2018 年 4 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 2018 年第一次次级债券（第二期）信用评级报告》（信评委函字[2018]G008-F5-X 号），本公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定，“18 浙商 C2”债项信用等级为 AA+。

2018 年 5 月 11 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（2018）》（信评委函字[2018]跟踪 082 号），维持“16 浙证债”信用等级 AAA，维持本公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定。

2018 年 5 月 11 日，中诚信证券评估公司对“16 浙商 01”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非公开发行 2016 年第一期次级债券跟踪评级报告（2018）》（信评委函字[2018]跟踪 086 号），维持本次债券的信用等级为 AA+，维持浙商证券的主体信用级别为 AAA，评级展望稳定。

2018 年 5 月 11 日，中诚信证券评估公司对“16 浙商 02”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非公开发行 2016 年第二期次级债券跟踪评级报告（2018）》（信评委函字[2018]跟踪 087 号），维持本次债券的信用等级为 AA+，维持浙商证券的主体信用级别为 AAA，评级展望稳定。

2018 年 5 月 11 日，中诚信证券评估公司对“17 浙商 02”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非公开发行 2017 年第二期次级债券跟踪评级报告（2018）》（信评委函字[2018]跟踪 083 号），维持本次债券的信用等级为 AA+，维持浙商证券的主体信用级别为 AAA，评级展望稳定。

2018 年 5 月 11 日，中诚信证券评估公司对“17 浙商 03”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非公开发行 2017 年第三期次级债券跟踪评级报告（2018）》（信评委函字[2018]跟踪 088 号），维持本次债券的信用等级为 AA+，维持浙商证券的主体信用级别为 AAA，评级展望稳定。

2018 年 5 月 11 日，中诚信证券评估公司对“18 浙商 C1”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非公开发行 2018 年第一次次级债券（第一期）跟踪评级报告（2018）》（信评委函字[2018]跟踪 084 号），维持本次债券的信用等级为 AA+，维持浙商证券的主体信用级别为 AAA，评级展望稳定。

2018 年 5 月 11 日，中诚信证券评估公司对“18 浙商 C2”的信用状况进行了跟踪评级，出具了《浙商证券股份有限公司非公开发行 2018 年第一次次级债券（第二期）跟踪评级报告（2018）》（信评委函字[2018]跟踪 085 号），维持本次债券的信用等级为 AA+，维持浙商证券的主体信用级别为 AAA，评级展望稳定。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用 □不适用

1、报告期内存续的公司债券“16 浙证债”、“16 浙商 01”、“16 浙商 02”、“17 浙商 02”、“17 浙商 03”、“18 浙商 C1”及“18 浙商 C1”暂无增信安排；

2、偿债计划：公司为保证债券按时、足额偿付制定了一系列工作计划，公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。

六、公司债券持有人会议召开情况

√适用 □不适用

2018 年 4 月 13 日“14 浙证债”在上海市浦东新区东方路 1928 号 6 楼会议室召开 2018 年第一次债券持有人会议，本期债券发行人、债权代理人及发行人聘请的见证律师均出席了本次债券持有人会议。本次会议审议通过了《关于提前偿还“2014 年浙商证券股份有限公司债券”债券本息的议案》。截止本报告出具之日“14 浙证债”已全额兑付并摘牌。相关公告已在上海证券交易所网站披露。

七、公司债券受托管理人履职情况

√适用 □不适用

1、“16 浙证债”债券受托管理人为东兴证券股份有限公司。报告期内，东兴证券股份有限公司严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责。已于 2018 年 6 月 29 日在上海证券交易所网站披露了《2016 年公开发行公司债券受托管理事务报告（2017 年度）》。

2、“16 浙商 01”、“16 浙商 02”、“17 浙商 02”、“17 浙商 03”、“18 浙商 C1”及“18 浙商 C2”受托管理人为民生证券股份有限公司。报告期内，民生证券股份有限公司严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责。已于 2018 年 6 月 29 日在上海证券交易所网站披露了《非公开发行次级债券 2017 年度受托管理事务报告》。

八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减（%）	变动原因
流动比率	2.42	2.89	-16.26	/
速动比率	2.01	2.3	-12.61	/
资产负债率（%）	70.77	68.36	3.53	/
贷款偿还率（%）	100	100	-	/
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减（%）	变动原因
EBITDA 利息保障倍数	2.11	2.62	-19.47	/
利息偿付率（%）	100	100	-	/

九、关于逾期债项的说明

适用 不适用

十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

2018 年公司的其他债券和债务融资工具主要包括：同业拆借、收益凭证、两融收益权转让融资等。截止本报告出具之日，本公司已发行债券不存在延迟支付本息的情况。

十一、公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

截止报告期末，本公司获得银行授信规模超过 365 亿元。报告期内，公司均按时偿还银行债务，未发生过违约现象。

十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

十三、 公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

√适用 □不适用

2018年1月当年累计新增借款超过上年末净资产的20%，本公司已于2018年2月3日在上海证券交易所网站披露。

2018年1-4月当年累计新增借款超过上年末净资产的20%，本公司已于2018年5月8日在上海证券交易所网站披露。

上述新增借款符合相关法律法规的规定，属于公司正常经营活动范围。公司财务状况稳健，目前所有债务均按时还本付息，上述新增借款事项不会对公司经营情况和偿债能力产生不利影响。

第十节 财务报告

一、 审计报告

□适用 √不适用

二、 财务报表

合并资产负债表

2018年6月30日

编制单位：浙商证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金	七、1	13,098,530,977.21	12,604,742,086.94
其中：客户存款		10,998,978,052.18	10,955,278,217.17
结算备付金	七、2	4,200,094,450.10	3,076,874,422.17
其中：客户备付金		2,976,471,074.45	2,127,274,208.29
拆出资金			
融出资金	七、3	6,814,247,479.17	7,851,609,059.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、5	14,994,717,059.28	12,568,694,456.91
衍生金融资产	七、7	24,240.00	4,587,026.49
买入返售金融资产	七、8	8,915,269,746.63	9,793,491,687.73
应收款项	七、9	96,629,115.90	105,160,212.25
应收利息	七、10	466,069,405.05	449,848,473.05
存出保证金	七、11	2,576,996,439.15	2,030,617,140.68
应收股利			
持有待售资产			
可供出售金融资产	七、14	3,818,188,140.08	2,514,621,553.84
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、17	127,918,081.97	130,122,409.78

投资性房地产			
固定资产	七、19	933,852,630.96	956,865,961.23
在建工程			
无形资产	七、21	66,096,506.61	60,342,065.51
开发支出			
商誉	七、23	19,845,342.58	19,845,342.58
长期待摊费用	七、24	39,040,705.68	43,534,557.11
递延所得税资产	七、25	215,967,000.84	234,308,515.89
其他资产	七、26	571,994,349.24	475,108,698.15
资产总计		56,955,481,670.45	52,920,373,669.37
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		5,420,020,000.00	762,800,000.00
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七、30	130,572,770.44	373,427,348.54
衍生金融负债	七、7	412,242.88	3,941,055.99
卖出回购金融资产款	七、31	9,877,858,293.56	10,523,413,758.82
代理买卖证券款	七、32	9,918,645,775.02	9,368,239,574.21
代理承销证券款			
信用交易代理买卖证券款	七、33	968,812,421.25	834,580,143.87
应付职工薪酬	七、37	754,675,780.54	1,032,841,526.43
应交税费	七、38	91,570,656.80	200,423,008.05
应付款项	七、36	13,456,703.13	110,477,803.16
应付利息	七、39	332,126,322.73	233,746,895.19
应付股利		333,333,340.00	
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	七、42	9,350,000,000.00	10,150,000,000.00
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
递延所得税负债	七、25	55,682,598.19	95,822,544.58
递延收益			
其他负债	七、48	6,241,737,551.47	5,716,768,776.42
负债合计		43,488,904,456.01	39,406,482,435.26
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、50	3,333,333,400.00	3,333,333,400.00
其他权益工具			
资本公积	七、52	3,980,780,902.05	3,980,780,902.05
减：库存股			
其他综合收益	七、54	159,276,424.15	274,393,460.80
专项储备			
盈余公积	七、56	398,966,817.26	398,966,817.26
一般风险准备	七、57	1,486,849,347.98	1,486,849,347.98
未分配利润	七、58	4,107,370,323.00	4,039,567,306.02
外币报表折算差额			

归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		13,466,577,214.44	13,513,891,234.11
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		13,466,577,214.44	13,513,891,234.11
负债和所有者权益（或股东权益）总计		56,955,481,670.45	52,920,373,669.37

法定代表人：吴承根 主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

母公司资产负债表

2018年6月30日

编制单位：浙商证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金		9,445,324,146.20	8,586,204,709.98
其中：客户存款		8,379,605,870.34	8,138,517,999.64
结算备付金		3,657,913,728.46	2,897,295,272.96
其中：客户备付金		2,538,812,937.98	2,149,479,504.58
拆出资金			
融出资金		6,814,247,479.17	7,851,609,059.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		14,685,698,899.18	12,251,749,235.46
衍生金融资产			21,432.49
买入返售金融资产		8,767,700,526.26	9,706,712,938.67
应收款项		22,900,688.01	26,590,476.46
应收利息		455,471,521.58	429,783,701.10
存出保证金		79,147,943.34	74,601,051.86
应收股利			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
可供出售金融资产		2,288,129,094.73	848,287,142.06
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,352,820,656.11	1,255,708,197.43
投资性房地产			
固定资产		873,988,476.87	895,224,138.71
在建工程			
无形资产		50,852,405.58	44,033,698.85
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		34,444,710.32	39,614,937.64
递延所得税资产		181,964,646.72	202,263,832.38
其他资产		293,997,651.43	199,287,347.93
资产总计		49,004,602,573.96	45,308,987,173.04
负债：			

短期借款			
应付短期融资款		5,420,020,000.00	762,800,000.00
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			223,234,550.00
衍生金融负债		410,412.88	410,412.88
卖出回购金融资产款		9,877,858,293.56	10,523,413,758.82
代理买卖证券款		9,948,430,165.52	9,384,211,310.83
代理承销证券款			
信用交易代理买卖证券款		968,812,421.25	834,580,143.87
应付职工薪酬		697,946,739.79	907,897,712.88
应交税费		66,588,295.45	145,740,483.34
应付款项		13,456,703.13	110,477,803.16
应付利息		332,126,322.73	233,746,895.19
应付股利		333,333,340.00	
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券		9,350,000,000.00	10,150,000,000.00
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
递延所得税负债		8,001,224.39	17,149,881.76
递延收益			
其他负债		328,104,938.35	341,658,897.63
负债合计		37,345,088,857.05	33,635,321,850.36
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		3,333,333,400.00	3,333,333,400.00
其他权益工具			
资本公积		3,980,780,733.62	3,980,780,733.62
减：库存股			
其他综合收益		24,002,125.38	51,466,116.95
专项储备			
盈余公积		398,966,817.26	398,966,817.26
一般风险准备		1,278,697,588.27	1,278,697,588.27
未分配利润		2,643,733,052.38	2,630,420,666.58
外币报表折算差额			
所有者权益（或股东权益）合计		11,659,513,716.91	11,673,665,322.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计		49,004,602,573.96	45,308,987,173.04

法定代表人：吴承根 主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

合并利润表

2018 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		1,763,970,551.45	2,074,486,045.17
手续费及佣金净收入	七、59	774,598,684.05	1,006,859,788.10
其中：经纪业务手续费净收入		416,719,171.46	469,315,372.35
投资银行业务手续费净收入		164,879,629.55	245,147,702.66
资产管理业务手续费净收入		112,205,731.44	186,342,418.85
利息净收入	七、60	159,924,835.64	178,446,128.74
投资收益（损失以“-”号填列）	七、61	304,565,757.09	302,693,550.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-2,186,308.36	4,904,616.95
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、62		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、63	1,652,513.80	72,513,107.89
汇兑收益（损失以“-”号填列）		493,448.57	-1,058,928.51
其他收益	七、64	7,999,800.00	14,283,009.04
其他业务收入	七、65	514,735,512.30	500,749,388.93
二、营业支出		1,227,690,579.25	1,373,856,134.31
税金及附加	七、66	13,146,847.21	10,670,687.27
业务及管理费	七、67	767,283,383.05	889,000,786.41
资产减值损失	七、68	-66,456,098.08	-9,603,327.64
其他业务成本		513,716,447.07	483,787,988.27
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		536,279,972.20	700,629,910.86
加：营业外收入	七、69	6,204,033.31	3,385,386.75
减：营业外支出	七、70	1,468,833.13	663,629.68
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		541,015,172.38	703,351,667.93
减：所得税费用	七、71	139,878,815.40	176,571,555.23
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		401,136,356.98	526,780,112.70
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		401,136,356.98	526,780,112.70
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司所有者（或股东）的净利润		401,136,356.98	526,780,112.70
2. 少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额	七、72	-115,117,036.65	-25,759.02
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-115,117,036.65	-25,759.02
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-115,117,036.65	-25,759.02
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-18,019.45	
2. 可供出售金融资产公允价值变动损		-115,750,237.73	216,671.81

益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		651,220.53	-242,430.83
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		286,019,320.33	526,754,353.68
归属于母公司所有者的综合收益总额		286,019,320.33	526,754,353.68
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.12	0.18
（二）稀释每股收益(元/股)		0.12	0.18

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：吴承根 主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

母公司利润表

2018 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		967,116,076.64	1,132,131,237.94
手续费及佣金净收入		590,806,613.95	727,517,556.24
其中：经纪业务手续费净收入		417,470,925.58	469,865,348.76
投资银行业务手续费净收入		164,879,629.55	245,034,495.11
资产管理业务手续费净收入			
利息净收入		117,489,574.89	104,104,805.00
投资收益（损失以“-”号填列）		237,249,198.06	240,999,061.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-2,869,521.87	2,354,764.47
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		6,627,768.81	49,117,145.56
汇兑收益（损失以“-”号填列）		493,448.57	-1,058,928.51
其他收益		3,651,000.00	4,463,840.35
其他业务收入		10,798,472.36	6,987,757.87
二、营业支出		499,789,489.28	643,089,134.09
税金及附加		12,092,409.78	9,574,478.35
业务及管理费		554,539,495.27	642,596,011.20
资产减值损失		-67,669,988.56	-9,603,327.64
其他业务成本		827,572.79	521,972.18
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		467,326,587.36	489,042,103.85
加：营业外收入		34,646.43	586,996.53
减：营业外支出		1,192,883.07	521,723.27
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		466,168,350.72	489,107,377.11
减：所得税费用		119,522,624.92	117,714,702.01

五、净利润（净亏损以“－”号填列）		346,645,725.80	371,392,675.10
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		346,645,725.80	371,392,675.10
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		-27,463,991.57	-9,051,405.60
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-27,463,991.57	-9,051,405.60
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-18,019.45	
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-27,445,972.12	-9,051,405.60
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
七、综合收益总额		319,181,734.23	362,341,269.50
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：吴承根 主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

合并现金流量表

2018年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,932,599,342.08	2,051,519,397.79
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		269,594,335.73	
融出资金净减少额		1,073,408,073.65	804,736,990.66
代理买卖证券收到的现金净额		684,638,478.19	
收到其他与经营活动有关的	七、	2,362,737,107.20	4,857,818,065.61

现金	73 (1)		
经营活动现金流入小计		6,322,977,336.85	7,714,074,454.06
融出资金净增加额			
代理买卖证券支付的现金净额			2,380,108,929.59
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净减少额		2,766,016,230.80	2,419,218,042.43
支付利息、手续费及佣金的现金		292,033,843.80	197,011,879.44
拆入资金净减少额			300,000,000.00
回购业务资金净减少额			359,214,926.98
支付给职工以及为职工支付的现金		755,592,390.15	811,833,163.74
支付的各项税费		336,835,368.45	296,587,040.67
支付其他与经营活动有关的现金	七、73 (2)	3,026,779,747.70	2,062,490,166.92
经营活动现金流出小计		7,177,257,580.90	8,826,464,149.77
经营活动产生的现金流量净额		-854,280,244.05	-1,112,389,695.71
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、73 (3)	159,023.97	671,728.02
投资活动现金流入小计		159,023.97	671,728.02
投资支付的现金			19,010,900.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		39,174,532.15	70,032,689.72
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		39,174,532.15	89,043,589.72
投资活动产生的现金流量净额		-39,015,508.18	-88,371,861.70
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			2,756,801,553.75
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		10,560,500,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		-	
筹资活动现金流入小计		10,560,500,000.00	2,756,801,553.75
偿还债务支付的现金		6,703,280,000.00	3,778,340,000.00
分配股利、利润或偿付利息支		198,260,086.05	335,148,514.18

付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		6,901,540,086.05	4,113,488,514.18
筹资活动产生的现金流量净额		3,658,959,913.95	-1,356,686,960.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		651,220.53	-244,534.77
五、现金及现金等价物净增加额		2,766,315,382.25	-2,557,693,052.61
加：期初现金及现金等价物余额		13,398,316,637.00	24,377,373,597.25
六、期末现金及现金等价物余额		16,164,632,019.25	21,819,680,544.64

法定代表人：吴承根 主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

母公司现金流量表

2018 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,651,237,151.24	1,628,729,247.65
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		330,384,807.04	
融出资金净减少额		1,073,408,073.65	804,736,990.66
代理买卖证券收到的现金净额		698,451,132.07	
收到其他与经营活动有关的现金		1,324,544.66	1,343,736,235.08
经营活动现金流入小计		3,754,805,708.66	3,777,202,473.39
融出资金净增加额			
代理买卖证券支付的现金净额			2,241,674,991.39
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净减少额		2,783,146,757.24	2,612,861,590.39
支付利息、手续费及佣金的现金		291,862,901.97	197,011,879.44
拆入资金净减少额			300,000,000.00
回购业务资金净减少额			359,214,926.98
支付给职工以及为职工支付的现金		601,353,026.36	677,364,840.62
支付的各项税费		282,449,390.73	193,136,960.42
支付其他与经营活动有关的现金		1,701,016,380.40	128,656,375.34
经营活动现金流出小计		5,659,828,456.70	6,709,921,564.58

经营活动产生的现金流量净额		-1,905,022,748.04	-2,932,719,091.19
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
收到其他与投资活动有关的现金		158,113.64	1,886,662,228.26
投资活动现金流入小计		158,113.64	1,886,662,228.26
投资支付的现金		100,000,000.00	16,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		34,438,966.39	63,000,739.92
支付其他与投资活动有关的现金			30,000,000.00
投资活动现金流出小计		134,438,966.39	109,000,739.92
投资活动产生的现金流量净额		-134,280,852.75	1,777,661,488.34
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			2,756,801,553.75
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		10,560,500,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		10,560,500,000.00	2,756,801,553.75
偿还债务支付的现金		6,703,280,000.00	3,778,340,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		198,260,086.05	335,148,514.18
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		6,901,540,086.05	4,113,488,514.18
筹资活动产生的现金流量净额		3,658,959,913.95	-1,356,686,960.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		1,619,656,313.16	-2,511,744,563.28
加：期初现金及现金等价物余额		11,475,452,114.48	19,566,494,976.77
六、期末现金及现金等价物余额		13,095,108,427.64	17,054,750,413.49

法定代表人：吴承根 主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

合并所有者权益变动表

2018年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	本期											少数 股东 权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他综合收益	专项 储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优 先 股	永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	3,333,333,400.00				3,980,780,902.05		274,393,460.80		398,966,817.26	1,486,849,347.98	4,039,567,306.02		13,513,891,234.11
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	3,333,333,400.00				3,980,780,902.05		274,393,460.80		398,966,817.26	1,486,849,347.98	4,039,567,306.02		13,513,891,234.11
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-115,117,036.65				67,803,016.98		-47,314,019.67
（一）综合收益总额							-115,117,036.65				401,136,356.98		286,019,320.33
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配											-333,333,340.00		-333,333,340.00
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-333,333,340.00		-333,333,340.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	3,333,333,400.00				3,980,780,902.05		159,276,424.15		398,966,817.26	1,486,849,347.98	4,107,370,323.00		13,466,577,214.44

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库 存 股	其他综合收益	专项 储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先 股	永续 债	其他										
一、上年期末余额	3,000,000,000.00				1,557,312,748.30		146,310,460.85		323,584,159.84	1,301,108,402.29	3,237,183,130.45		9,565,498,901.73
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	3,000,000,000.00				1,557,312,748.30		146,310,460.85		323,584,159.84	1,301,108,402.29	3,237,183,130.45		9,565,498,901.73
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	333,333,400.00				2,423,468,153.75		-25,759.02				526,780,112.70		3,283,555,907.43
（一）综合收益总额							-25,759.02				526,780,112.70		526,754,353.68
（二）所有者投入和减少资本	333,333,400.00				2,423,468,153.75								2,756,801,553.75
1. 股东投入的普通股	333,333,400.00				2,423,468,153.75								2,756,801,553.75
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	3,333,333,400.00				3,980,780,902.05		146,284,701.83		323,584,159.84	1,301,108,402.29	3,763,963,243.15		12,849,054,809.16

法定代表人：吴承根 主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

母公司所有者权益变动表

2018 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,333,333,400.00				3,980,780,733.62		51,466,116.95		398,966,817.26	1,278,697,588.27	2,630,420,666.58	11,673,665,322.68
加:会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,333,333,400.00				3,980,780,733.62		51,466,116.95		398,966,817.26	1,278,697,588.27	2,630,420,666.58	11,673,665,322.68
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)							-27,463,991.57				13,312,385.80	-14,151,605.77
(一)综合收益总额							-27,463,991.57				346,645,725.80	319,181,734.23
(二)所有者投入和减少资本												
1.股东投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												
(三)利润分配											-333,333,340.00	-333,333,340.00
1.提取盈余公积												
2.对所有者(或股东)的分配											-333,333,340.00	-333,333,340.00
3.其他												
(四)所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.其他												
(五)专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
(六)其他												
四、本期期末余额	3,333,333,400.00				3,980,780,733.62		24,002,125.38		398,966,817.26	1,278,697,588.27	2,643,733,052.38	11,659,513,716.91

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,000,000,000.00				1,557,312,579.87		75,444,051.50		323,584,159.84	1,127,932,273.43	2,102,742,064.65	8,187,015,129.29

2018 年半年度报告

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,000,000,000.00			1,557,312,579.87		75,444,051.50		323,584,159.84	1,127,932,273.43	2,102,742,064.65	8,187,015,129.29
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	333,333,400.00			2,423,468,153.75		-9,051,405.60				371,392,675.10	3,119,142,823.25
（一）综合收益总额						-9,051,405.60				371,392,675.10	362,341,269.50
（二）所有者投入和减少资本	333,333,400.00			2,423,468,153.75							2,756,801,553.75
1. 股东投入的普通股	333,333,400.00			2,423,468,153.75							2,756,801,553.75
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	3,333,333,400.00			3,980,780,733.62		66,392,645.90		323,584,159.84	1,127,932,273.43	2,474,134,739.75	11,306,157,952.54

法定代表人：吴承根 主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

浙商证券股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经中国证券监督管理委员会（以下简称证监会）批准，由浙商证券有限责任公司改制设立，于 2012 年 9 月 12 日在浙江省工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省杭州市。公司现持有统一社会信用代码为 91330000738442972K 的营业执照，注册资本 333,333.34 万元，股份总数 333,333.34 万股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 A 股 300,000.00 万股；无限售条件的流通股份 A 股 33,333.34 万股。公司股票已于 2017 年 6 月 26 日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属证券行业，于 2017 年 8 月 28 日获证监会核发的《经营证券期货业务许可证》。本公司的经营范围为：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。

截至 2018 年 6 月 30 日止，公司拥有 8 家子公司、20 家分公司（以取得营业执照为披露口径）、93 家证券营业部（以取得营业执照为披露口径）；拥有员工 2,684 人（母公司口径），其中高级管理人员 6 人。

本公司将浙商期货有限公司、浙江浙商资本管理有限公司、浙江浙商证券资产管理有限公司、浙江浙期实业有限公司、浙商国际金融控股有限公司、宁波东方聚金投资管理有限公司、宁波东方聚金嘉华投资管理中心（有限合伙）和杭州聚金嘉为投资管理合伙企业（有限合伙）等 8 家子公司纳入本期合并财务报表范围，具体情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

2018 年上半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”。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2. 持续经营

√适用 □不适用

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、买入返售交易坏账准备计提、融资融券业务坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。本期对融资融券业务、股票质押式回购业务和应收账款减值准备计提比例进行了会计估计变更。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3. 营业周期

适用 不适用

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

(1) 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 不适用

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。
2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：
 - (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
 - (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
 - (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
 - (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
 - (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

8. 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 不适用

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

10. 金融工具

√适用 不适用

(1) 金融资产和金融负债的分类

1) 金融资产在初始确认时划分为以下四类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

A. 交易性金融资产

公司将满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产:

- a. 取得该金融资产的目的主要是为了近期内出售、回购或赎回;
- b. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分,且公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理;
- c. 属于衍生工具。

B. 在初始确认时直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

a. 对于包括一项或多项嵌入衍生工具的混合工具,如果不是以下两种情况,公司将其直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产: a. 嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变; b. 类似混合工具所嵌入的衍生工具,明显不应当从相关混合工具中分拆。

b. 除混合工具以外的其他金融资产,当直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产能够产生更相关的会计信息,则将其直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。符合下列条件之一,表明直接指定能产生更相关的会计信息: i. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同而导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况; ii. 公司的风险管理或投资策略的正式书面文件已载明,该金融资产组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

② 持有至到期投资

公司将到期日固定、回收金额固定或可确定,且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产划分为持有至到期投资。

③ 贷款和应收款

公司将在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产划分为贷款和应收款。

④ 可供出售金融资产

对于公允价值能够可靠计量的金融资产,且公司没有将其划分为其他三类的,公司将其直接指定为可供出售金融资产。

2) 金融负债在初始确认时划分为以下两类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 所转移金融资产的账面价值；2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 终止确认部分的账面价值；2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

- 1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- 2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；
- 3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。

(5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

3) 可供出售金融资产减值的客观证据

① 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- A. 债务人发生严重财务困难；
- B. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- C. 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- D. 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- E. 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- F. 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

② 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益

工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

11. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	有确凿证据表明可回收性存在明显差异的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试并根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄分析法	

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	0.5%	0.5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	20%	20%
3 年以上	50%	50%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

□适用 √不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

□适用 √不适用

12. 长期股权投资

√适用 □不适用

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

13. 投资性房地产

不适用

14. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-50	5	4.75-1.90
专用设备	年限平均法	3-5	5	31.67-19.00
运输工具	年限平均法	5	4-5	19.20-19.00
通用设备	年限平均法	5	5	19.00
其他设备	年限平均法	5	5	19.00

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

□适用 √不适用

15. 在建工程

√适用 □不适用

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

(2) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

16. 借款费用

□适用 √不适用

17. 无形资产**(1). 计价方法、使用寿命、减值测试**

√适用 □不适用

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
软件使用权	5
交易席位费	10

(2). 内部研究开发支出会计政策

□适用 √不适用

18. 长期资产减值

√适用 □不适用

对长期股权投资、固定资产、在建工程和使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

可收回金额的计量结果表明，该等长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

19. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

20. 附回购条件的资产转让

适用 不适用

21. 职工薪酬**(1)、短期薪酬的会计处理方法**

适用 不适用

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2)、离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(3)、辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

22. 预计负债

适用 不适用

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

23. 股份支付

适用 不适用

24. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

根据金融工具相关准则和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》（财会〔2014〕13号），对发行的优先股/永续债（例如长期限含权中期票据）/认股权/可转换公司债券等金融工具，公司依据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该等金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

在资产负债表日，对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配作为公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

25. 回购本公司股份

适用 不适用

26. 收入

√适用 □不适用

1. 手续费及佣金收入

(1) 代理买卖证券业务收入，在代买卖证券交易日确认收入。

(2) 证券承销业务收入，采用余额包销、代销方式的，代发行证券的手续费收入在发行期结束后，与发行人结算发行价款时确认。

(3) 受托客户资产管理业务收入，在资产管理合同到期或者定期与委托单位结算收益或损失时，按合同规定收益分成方式和比例计算的应该享有的收益或承担的损失，确认为受托投资管理手续费及佣金收入。

(4) 期货经纪业务，在与客户办理买卖期货合约款项清算时确认收入。

2. 投资收益

公司持有交易性金融资产和可供出售金融资产期间取得的红息或现金股利确认为当期收益；处置交易性金融资产时其公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。处置可供出售金融资产时，取得的价款与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额的和与该金融资产账面价值的差额，计入投资收益。

3. 利息收入

在相关的收入能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。

买入返售金融资产在当期到期返售的，按返售价格与买入价格的差额确认当期利息收入；在当期没有到期的，期末按权责发生制原则计提利息，确认为当期利息收入。

融出资金、融出证券按资金使用时间和约定的利率确认当期利息收入。

4. 其他业务收入

其他业务收入反映公司从事除证券经营业务以外的其他业务实现的收入，包括出租固定资产、出租无形资产或债务重组等实现的收入以及投资性房地产取得的租金收入，该等收入于劳务已提供、资产已转让、收到价款或取得收取款项的证据时确认收入。

其他业务收入还包括销售商品收入。销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

27. 政府补助

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关补助确认为递

延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

28. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：1) 企业合并；2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

29. 租赁

(1)、经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2)、融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

30. 融资融券业务

适用 不适用

融资融券业务，是指公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。公司发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

融资业务，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理。公司融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

融券业务，融出的证券按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》有关规定，不终止确认该证券，并确认相应利息收入。

公司对融资类业务的客户进行甄别和认定，对于有充分客观证据、可识别具体损失的融资类业务项目，根据客户状况和可能损失金额，分析交易对手的信用等级、偿债能力、抵押品流动状况、担保比例等因素，对资产进行单独减值测试，计提减值准备；对于未计提减值准备的融资类业务，融资融券业务按照资产负债表日融资余额的 0.5%计提坏账准备，股票质押式回购按照资产负债表日融资余额的 0.7%计提坏账准备。

公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

31. 持有待售资产

适用 不适用

32. 资产证券化业务

适用 不适用

33. 套期会计

适用 不适用

34. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

35. 重要会计政策和会计估计的变更

(1)、重要会计政策变更

适用 不适用

(2)、重要会计估计变更

√适用 □不适用

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
变更融资融券业务、股票质押式回购业务和应收款项的减值准备计提比例(方法)	第二届董事会第三十五次会议	2018-6-29	资产减值损失计提金额减少人民币 6087 万元, 增加当期净利润和期末净资产 4565 万元

其他说明

公司近年来各项业务发展较快,而原有的关于资产减值准备的会计政策及估计因制定时间较早,与业务实际情况不尽匹配。公司聘请独立专业机构对各项金融资产进行了全面评估。评估结果表明,融资融券业务、股票质押式回购业务和应收款项的减值准备计提方法需要更新。为更准确、合理地估计融资类业务和应收款项减值金额,根据公司于 2018 年 6 月 29 日第二届董事会第三十五次会议的决定,会计估计变更如下:

1) 融资融券与股票质押式回购业务。公司对融资类业务的客户进行甄别和认定,对于有充分客观证据、可识别具体损失的融资类业务项目,根据客户状况和可能损失金额,分析交易对手的信用等级、偿债能力、抵押品流动状况、担保比例等因素,对资产进行单独减值测试,计提减值准备;对于未计提减值准备的融资类业务,根据融资类业务资产分类,按照资产负债表日融资余额的一定比例计提坏账准备。融资融券业务变更前减值计提比例为 5%,变更后计提比例为 0.5%;股票质押式回购变更前减值计提比例为 1.5%,变更后计提比例为 0.7%。

2) 应收款项。公司对应收款项按照客商进行甄别和认定,对有确凿证据表明可回收性存在明显差异的应收款项,单独进行减值测试并根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备;对于未计提坏账的应收款项,参考账龄计提坏账准备,一年内计提比例为 0.5%,1-2 年计提比例为 10%,2-3 年计提比例为 20%,3 年以上计提比例为 50%。

本次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理,自 2018 年 6 月 29 日开始执行,不会对公司以往各期财务状况和经营成果产生影响。

36. 其他

□适用 √不适用

六、税项**1. 主要税种及税率**

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	3%、6%、11%、13%、17%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	16.5%、25%

房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
浙商国际金融控股有限公司	16.5
宁波东方聚金嘉华投资管理中心(有限合伙)	0
杭州聚金嘉为投资管理合伙企业(有限合伙)	0
除上述以外的其他纳税主体	25

2. 税收优惠

适用 不适用

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
现金：	/	/	17,380.61	/	/	59,273.91
人民币	/	/	16,537.51	/	/	58,438.01
港元	1,000.00	0.8431	843.10	1,000.00	0.8359	835.90
人民币						
银行存款：	/	/	13,098,513,596.60	/	/	12,604,682,813.03
其中：自有资金	/	/	2,099,535,544.42	/	/	1,649,404,595.86
人民币	/	/	2,021,551,530.56	/	/	1,570,874,100.04
美元	7,456,798.85	6.6166	49,338,655.27	6,384,882.88	6.5342	41,720,101.71
港元	33,717,991.93	0.8431	28,427,638.99	43,346,746.82	0.8359	36,233,545.67
日元	453,124.00	0.0599	27,142.13	489,339.00	0.0579	28,332.73
欧元	12,322.17	7.6515	94,283.08	69,321.82	7.8023	540,869.64
英镑	11,125.74	8.6551	96,294.39	870.93	8.7792	7,646.07
客户资金	/	/	10,998,978,052.18	/	/	10,955,278,217.17
人民币	/	/	10,903,078,206.00	/	/	10,857,563,300.68
美元	9,826,066.67	6.6166	65,015,152.73	11,480,149.54	6.5342	75,013,593.12
港元	36,377,923.42	0.8431	30,670,227.24	26,865,146.36	0.8359	22,456,575.84
日元	689,960.00	0.0599	41,328.60	3,569,013.00	0.0579	206,645.85
欧元	22,627.93	7.6515	173,137.61	3,996.29	7.8023	31,180.25
英镑				788.39	8.7792	6,921.43
其他货币资金：	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	

人民币						
人民币						
合计	/	/	13,098,530,977.21	/	/	12,604,742,086.94

其中，融资融券业务：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金	/	/	12,892,467.89	/	/	1,017,054.08
人民币	/	/	12,892,467.89	/	/	1,017,054.08
人民币						
人民币						
客户信用资金	/	/	699,288,051.32	/	/	465,032,272.69
人民币	/	/	699,288,051.32	/	/	465,032,272.69
人民币						
人民币						

货币资金的说明

√适用 □不适用

期末有 5,863,961.04 元银行存款系根据《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》（证监会令第 94 号）计提的风险准备金，属特定用途资金，公司不得以任何形式擅自占用、挪用或借用；有 8,129,447.02 元银行存款系净额清算业务保证金，使用受限；有 1,120,000,000.00 元系定期存款，使用受限。

2、 结算备付金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有备付金：	/	/	963,670,877.01	/	/	627,603,284.09
人民币	/	/	963,670,877.01	/	/	627,603,284.09
人民币						
人民币						
客户备付金：	/	/	2,976,471,074.45	/	/	2,127,274,208.29
人民币	/	/	2,900,008,690.41	/	/	2,058,208,153.48
美元	9,040,926.00	6.6166	59,820,190.96	8,987,330.07	6.5342	58,725,012.14
港元	13,058,130.62	0.8431	11,009,309.93	7,088,689.72	0.8359	5,925,435.74
日元	94,038,116.00	0.0599	5,632,883.15	26,812,957.00	0.0579	1,552,470.21
欧元				137,054.83	7.8023	1,069,342.90
英镑				203,850.91	8.7792	1,789,647.91
马来西亚林吉特				6,663.30	0.6222	4,145.91
信用备付金：	/	/	259,952,498.64	/	/	321,996,929.79
人民币	/	/	259,952,498.64	/	/	321,996,929.79

人民币						
人民币						
合计	/	/	4,200,094,450.10	/	/	3,076,874,422.17

结算备付金的说明

期末无抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

3、融出资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	6,772,694,193.19	7,818,128,456.19
机构	41,553,285.98	33,480,602.87
合计	6,814,247,479.17	7,851,609,059.06

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	450,777,397.71	491,032,138.81
债券	28,576,861.88	38,463,677.31
股票	16,916,221,137.01	22,084,195,330.29
基金	33,291,012.18	17,776,506.31
合计	17,428,866,408.78	22,631,467,652.72

融出资金的说明

适用 不适用

4、拆出资金

适用 不适用

5、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	14,263,953,049.12		14,263,953,049.12	14,281,406,251.36		14,281,406,251.36
基金	304,941,010.86		304,941,010.86	293,984,217.72		293,984,217.72
股票	425,822,999.30		425,822,999.30	448,872,987.92		448,872,987.92

其他						
合计	14,994,717,059.28		14,994,717,059.28	15,024,263,457.00		15,024,263,457.00
期初余额						
	公允价值			初始投资成本		
项目	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	12,191,458,146.06		12,191,458,146.06	12,252,953,013.58		12,252,953,013.58
基金	300,502,076.37		300,502,076.37	294,174,439.29		294,174,439.29
股票	76,734,234.48		76,734,234.48	70,879,408.71		70,879,408.71
其他						
合计	12,568,694,456.91		12,568,694,456.91	12,618,006,861.58		12,618,006,861.58

其他说明

变现有限制的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	限制条件或变现方面的其他重大限制	期末数
债券	卖出回购抵押物	9,372,525,174.33
小计		9,372,525,174.33

6、融券业务情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	2,378,793.10	3,493,317.46
—可供出售金融资产	2,378,793.10	3,493,317.46
—转融通融入证券		
转融通融入证券总额		

融券业务的说明

无

7、衍生金融工具

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

类别	期末			期初		
	非套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
资产		负债	资产		负债	
利率衍生工具 (按类别列示)	1,799,448,000.00			9,275,430.00		
国债期货合约	1,799,448,000.00			9,275,430.00		

权益衍生工具 (按类别列示)	34,846,460.40	24,240.00	412,242.88	118,280,739.40	4,587,026.49	3,941,055.99
期权合约		24,240.00	412,242.88		4,587,026.49	3,941,055.99
股指期货合约	34,846,460.40			118,280,739.40		
其他衍生工具 (按类别列示)	1,438,333,930.78			1,078,322,848.95		
商品期货合约	1,438,333,930.78			1,078,322,848.95		
合计	3,272,628,391.18	24,240.00	412,242.88	1,205,879,018.35	4,587,026.49	3,941,055.99

衍生金融工具的说明：
无

8、买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	4,830,976,472.00	4,716,313,012.99
债券	4,118,110,109.93	5,147,923,369.93
其他		
减：减值准备	33,816,835.30	70,744,695.19
买入返售金融资产账面价值	8,915,269,746.63	9,793,491,687.73

(2) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	4,166,333,245.37	3,023,793,785.06
一个月至三个月内	1,755,399,297.00	189,285,087.00
三个月至一年内	1,415,163,149.00	2,859,176,789.99
一年以上	1,326,100,001.00	1,471,789,900.00
合计	8,662,995,692.37	7,544,045,562.05

买入返售金融资产的说明：

适用 不适用

9、 应收款项

(1) 按明细列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款		
应收资产管理费	74,472,169.45	78,569,735.79
应收席位佣金	24,075,524.98	26,590,476.46
其他		
合计	98,547,694.43	105,160,212.25
减：减值准备	1,918,578.53	
应收款项账面价值	96,629,115.90	105,160,212.25

(2) 按账龄分析

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	90,995,661.08	92.34	454,978.30	0.50	93,979,199.12	89.37	-	-
1-2年	3,530,459.87	3.58	353,045.99	10.00	11,130,680.23	10.58	-	-
2-3年	3,000,774.98	3.04	600,154.99	20.00			-	-
3年以上	1,020,798.50	1.04	510,399.25	50.00	50,332.90	0.05	-	-
合计	98,547,694.43	100.00	1,918,578.53	1.95	105,160,212.25	100.00	-	-

(3) 按评估方式列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项计提减值准备					105,160,212.25	100.00	-	-
组合计提减值准备	98,547,694.43	100.00	1,918,578.53	1.95			-	-
合计	98,547,694.43	100.00	1,918,578.53	1.95	105,160,212.25	100.00	-	-

10、 应收利息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
债券投资	338,434,945.96	302,335,632.10
存放金融同业	10,512,683.47	19,979,571.95
资金拆借		

融资融券	105,140,331.34	115,863,970.71
买入返售	11,981,444.28	11,669,298.29
其他		
合计	466,069,405.05	449,848,473.05

应收利息的说明：

无

11、存出保证金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
交易保证金	2,565,297,936.15	2,016,421,096.90
信用保证金	11,471,462.57	13,971,121.97
履约保证金		
其他保证金	227,040.43	224,921.81
合计	2,576,996,439.15	2,030,617,140.68

存出保证金的说明：

无

12、应收股利

(1). 应收股利

□适用 √不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

13、持有待售资产

□适用 √不适用

14、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末				期初			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	6,500,000.00		6,500,000.00		6,500,000.00		6,500,000.00	
基金	379,306,181.86	26,750,516.51	6,696,067.36	399,360,631.01	367,004,949.29	31,628,537.90	6,696,067.36	391,937,419.83
股票	350,890,094.66	298,375,833.63	15,991,227.78	633,274,700.51	388,796,397.28	570,158,805.47	28,151,081.52	930,804,121.23
证券公司理财产品	2,424,167,357.16	42,735,362.18		2,466,902,719.34	862,297,357.16	52,494,321.96		914,791,679.12
银行理财产品								
信托计划	297,500,000.00	-190,553.88		297,309,446.12	250,000,000.00	4,226,016.20		254,226,016.20

融出证券	1,806,530.00	573,453.09	1,189.99	2,378,793.10	2,316,116.34	1,194,755.48	17,554.36	3,493,317.46
股权投资	22,958,636.53		3,996,786.53	18,961,850.00	23,365,786.53		3,996,786.53	19,369,000.00
其他								
合计	3,483,128,800.21	368,244,611.53	33,185,271.66	3,818,188,140.08	1,900,280,606.60	659,702,437.01	45,361,489.77	2,514,621,553.84

本期将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的，本期重分类的金额：0元，该金额占重分类前持有至到期投资总额的比例：0%

可供出售金融资产的说明

适用 不适用

(2) 截至报告期末可供出售金融资产的成本（摊余成本）、公允价值、累计计入其他综合收益的公允价值变动金额，以及已计提减值金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	3,476,628,800.21	6,500,000.00	3,483,128,800.21
公允价值	3,818,188,140.08		3,818,188,140.08
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	368,244,611.53		368,244,611.53
已计提减值金额	26,685,271.66	6,500,000.00	33,185,271.66

(3) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
期初已计提减值金额	38,861,489.77	6,500,000.00	45,361,489.77
本年计提	-16,364.37		-16,364.37
其中：从其他综合收益转入			
本年减少	12,159,853.74		12,159,853.74
其中：期后公允价值回升转回	/		
期末已计提减值金额	26,685,271.66	6,500,000.00	33,185,271.66

(4) 其他

适用 不适用

15、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

适用 不适用

持有至到期投资的说明：

适用 不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况：

适用 不适用

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

17、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
浙商基金管理有限公司	33,708,197.43			-2,869,521.87	-18,019.45					30,820,656.11	
浙江浙商创新资本管理有限公司	49,613,286.07			2,346,921.14						51,960,207.21	
绍兴上虞产业并购引导基金合伙企业(有限合伙)	100,778.37			289.24						101,067.61	
宁波股权投资交易中心有限公司	16,127,383.03			-1,267,661.35						14,859,721.68	
杭州兴源聚金投资管理合伙企业(有限合伙)	10,115,698.92			26,838.85						10,142,537.77	
浙江大数据交易中心有限公司	17,547,554.62			-400,000.00						17,147,554.62	
浦江聚金丰安投资管理合伙企业(有限合伙)	2,909,511.34			-23,174.37						2,886,336.97	
小计	130,122,409.78			-2,186,308.36	-18,019.45					127,918,081.97	
合计	130,122,409.78			-2,186,308.36	-18,019.45					127,918,081.97	

其他说明

无

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

19、固定资产**(1). 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	专用设备	运输工具	通用设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	1,081,580,096.78	279,335,474.49	35,736,238.77	24,954,723.17	34,906,345.87	1,456,512,879.08
2. 本期增加金额		12,273,019.24		595,492.21	493,865.22	13,362,376.67
(1) 购置		12,273,019.24		595,492.21	493,865.22	13,362,376.67
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额		11,012,844.10		215,458.00	56,650.52	11,284,952.62
(1) 处置或报废		11,012,844.10		215,458.00	56,650.52	11,284,952.62
4. 期末余额	1,081,580,096.78	280,595,649.63	35,736,238.77	25,334,757.38	35,343,560.57	1,458,590,303.13
二、累计折旧						
1. 期初余额	204,994,049.11	219,874,183.48	31,355,072.09	13,581,897.94	29,841,715.23	499,646,917.85
2. 本期增加金额	16,112,069.80	17,154,471.17	304,742.93	1,289,556.24	831,754.69	35,692,594.83
(1) 计提	16,112,069.80	17,154,471.17	304,742.93	1,289,556.24	831,754.69	35,692,594.83
3. 本期减少金额		10,329,350.69		204,585.35	67,904.47	10,601,840.51
(1) 处置或报废		10,329,350.69		204,585.35	67,904.47	10,601,840.51
4. 期末余额	221,106,118.91	226,699,303.96	31,659,815.02	14,666,868.83	30,605,565.45	524,737,672.17
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	860,473,977.87	53,896,345.67	4,076,423.75	10,667,888.55	4,737,995.12	933,852,630.96
2. 期初账面价值	876,586,047.67	59,461,291.01	4,381,166.68	11,372,825.23	5,064,630.64	956,865,961.23

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	24,498,025.42

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
北京和平里小黄庄房产	76,254.30	土地系农村集体土地,无法取得产权证
重庆中山一路营业部	6,008,221.10	所有权人为公司前身浙商证券有限责任公司,未办妥更名手续

其他说明:

适用 不适用

本公司位于杭州黄龙世纪广场的办公用房,因所在地块未办理土地使用权出让手续,系由本公司以租赁形式取得其使用权,租期自2002年起共45年。本公司已支付全部45年房租共49,274,000.00元。

20、在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

21、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	软件使用权	交易席位费	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	175,129,753.99	26,340,000.00	201,469,753.99
2. 本期增加金额	17,384,383.04		17,384,383.04
(1) 购置	17,384,383.04		17,384,383.04
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	192,514,137.03	26,340,000.00	218,854,137.03
二、累计摊销			

1. 期初余额	114,787,688.48	26,340,000.00	141,127,688.48
2. 本期增加金额	11,629,941.94		11,629,941.94
(1) 计提	11,629,941.94		11,629,941.94
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	126,417,630.42	26,340,000.00	152,757,630.42
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	66,096,506.61		66,096,506.61
2. 期初账面价值	60,342,065.51		60,342,065.51

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0%

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

22、开发支出

适用 不适用

23、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
浙商期货有限公司	19,845,342.58					19,845,342.58
合计	19,845,342.58					19,845,342.58

(2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

24、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	34,894,916.89	2,739,132.64	4,649,407.83		32,984,641.70
租赁费		1,175,566.66	97,963.89		1,077,602.77
其他	8,639,640.22	187,339.59	3,848,518.60		4,978,461.21
合计	43,534,557.11	4,102,038.89	8,595,890.32		39,040,705.68

其他说明：

无

25、递延所得税资产/递延所得税负债**(1). 未经抵销的递延所得税资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	76,040,929.87	19,010,232.49	159,826,766.05	39,956,691.51
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
衍生金融资产公允价值变动	13,470,020.00	3,367,505.00	673,381.00	168,345.25
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	38,105,773.00	9,526,443.25	56,947,311.63	14,236,827.91
衍生金融负债公允价值变动	120,912.88	30,228.22	3,622,429.73	905,607.43
应付未付款	730,764,823.71	182,691,205.93	708,737,975.05	177,184,493.78
期货风险准备金	5,268,141.07	1,317,035.27	5,268,141.07	1,317,035.27
预计负债				
其他	97,402.71	24,350.68	2,158,058.9	539,514.74
合计	863,868,003.24	215,967,000.84	937,234,063.43	234,308,515.89

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动	208,481,145.01	52,120,286.26	365,472,201.82	91,368,050.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	14,249,247.72	3,562,311.93	7,317,716.57	1,829,429.14
衍生金融资产公允价值变动			10,500,260.00	2,625,065.00
合计	222,730,392.73	55,682,598.19	383,290,178.39	95,822,544.58

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债:

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

26、其他资产

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
其他应收款	350,426,602.09	257,091,848.35
待摊费用	24,423,024.20	24,157,536.24
存货	128,320,968.96	127,319,775.06
预付账款	48,123,871.33	49,762,892.48
其他	20,699,882.66	16,776,646.02
合计	571,994,349.24	475,108,698.15

其他资产的说明:

2016年子公司浙江浙商证券资产管理有限公司管理的浙商聚银1号银江股份股票收益权1、2、3号专项资产管理计划因融资方出现违约而难以兑付,本公司为该3个资产管理计划提供了流动性支持,并计入其他应收款。截至2018年6月30日,该等款项金额为228,700,000.00元。融资方为上述资产管理计划提供了银江股份有限公司的限售股作为质押物。经浙江省高级人民法院判决,本公司在与银江股份有限公司关于该质押物权利的诉讼中胜诉。2018年6月15日,本公司收到银江股份有限公司起诉状及法院受理通知书,银江股份有限公司以确认本公司与李欣签订的《股票质押合同》无效为由又向杭州中院提起了诉讼。目前,该质押物将于2018年8月20日在

阿里拍卖进行司法拍卖，拍卖评估价为 295,516,900.00 元。本公司认为，公司与李欣签订的《股票质押合同》有效，鉴于其评估价可完全覆盖债权，本公司未对该款项计提减值准备。

27、资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
买入返售金融资产减值准备	70,744,695.19		36,927,859.89		33,816,835.30
坏账准备					
可供出售金融资产减值准备	45,361,489.77		16,364.37	12,159,853.74	33,185,271.66
融出资金减值准备	42,006,972.09		36,046,493.76		5,960,478.33
存货跌价准备	5,195,120.00			5,195,120.00	
其他应收款坏账准备	1,543,871.00	6,534,619.94			8,078,490.94
合计	164,852,148.05	6,534,619.94	72,990,718.02	17,354,973.74	81,041,076.23

资产减值准备的说明

无

28、短期借款

(1). 短期借款分类

□适用 √不适用

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

29、拆入资金

□适用 √不适用

30、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			期初公允价值		
	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
债券				223,234,550.00		223,234,550.00
其他		130,572,770.44	130,572,770.44		150,192,798.54	150,192,798.54
合计		130,572,770.44	130,572,770.44	223,234,550.00	150,192,798.54	373,427,348.54

其他说明：

其他为结构化主体其他投资者享有的份额

31、 卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	9,877,858,293.56	8,263,413,758.82
收益权转让		2,260,000,000.00
合计	9,877,858,293.56	10,523,413,758.82

(2) 报价回购融入资金按剩余期限分类

适用 不适用

卖出回购金融资产款的说明：

适用 不适用

期末债券买断式和质押式卖出回购业务的质押物市值为 10,605,640,074.33 元，其中以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产担保价值为 9,372,525,174.33 元，买入返售金融资产担保价值 80,685,600.00 元，借入债券用于卖出回购业务的质押物价值为 1,152,429,300.00 元。

32、 代理买卖证券款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	9,174,701,871.73	8,831,389,013.96
机构	743,943,903.29	536,850,560.25
合计	9,918,645,775.02	9,368,239,574.21

代理买卖证券款的说明：

无

33、 代理承销证券款

适用 不适用

34、 信用交易代理买卖证券款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	959,850,084.88	832,531,715.24
机构	8,962,336.37	2,048,428.63
合计	968,812,421.25	834,580,143.87

信用交易代理买卖证券款的说明

无

35、衍生金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
期权合约	412,242.88	3,941,055.99
合计	412,242.88	3,941,055.99

其他说明：

无

36、应付款项**应付款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付清算款	13,456,703.13	110,477,803.16
合计	13,456,703.13	110,477,803.16

其他说明

□适用 √不适用

37、应付职工薪酬**(1). 应付职工薪酬列示：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	999,370,600.48	420,059,461.19	678,651,890.49	740,778,171.18
二、离职后福利-设定提存计划	33,470,925.95	46,750,382.70	66,323,699.29	13,897,609.36
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	1,032,841,526.43	466,809,843.89	744,975,589.78	754,675,780.54

(2). 短期薪酬列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	647,873,945.48	329,546,772.75	614,617,568.62	362,803,149.61
二、职工福利费		9,933,391.40	9,933,391.40	
三、社会保险费	190,747,248.91	36,236,714.07	25,118,818.83	201,865,144.15
其中：医疗保险费	190,747,248.91	33,945,212.27	22,827,317.03	201,865,144.15
工伤保险费		585,196.75	585,196.75	
生育保险费		1,706,305.05	1,706,305.05	

四、住房公积金	1,404.00	24,426,327.06	24,416,211.06	11,520.00
五、工会经费和职工教育经费	160,748,002.09	19,916,255.91	4,565,900.58	176,098,357.42
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	999,370,600.48	420,059,461.19	678,651,890.49	740,778,171.18

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	256,517.65	31,504,242.80	31,683,877.20	76,883.25
2、失业保险费	0.04	1,027,509.22	1,027,509.26	
3、企业年金缴费	33,214,408.26	14,218,630.68	33,612,312.83	13,820,726.11
合计	33,470,925.95	46,750,382.70	66,323,699.29	13,897,609.36

其他说明:

□适用 √不适用

38、 应交税费

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	9,428,107.79	37,171,012.02
资管产品增值税	9,992,693.44	
消费税		
营业税		
企业所得税	20,232,065.54	134,865,706.95
个人所得税	50,400,574.41	26,433,833.13
城市维护建设税	688,101.34	842,815.02
教育费附加	313,834.15	380,738.58
地方教育附加	198,662.62	241,592.65
房产税	223,642.60	247,281.42
利息税	54,866.92	163,183.03
其他	38,107.99	76,845.25
合计	91,570,656.80	200,423,008.05

其他说明:

根据财政部和国家税务总局2017年6月30日发布的《关于资管产品增值税有关问题的通知》，2018年1月1日（含）以后，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。本期资管产品增值税系本公司之子公司浙江浙商资产管理有限公司作为管理人在运营资管产品过程中发生增值税应税行为需缴纳的增值税。

39、应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
应付债券	235,249,233.45	188,097,891.12
卖出回购	12,355,752.91	43,279,508.58
次级债券		
应付短期融资款	84,475,724.50	2,289,143.89
其他	45,611.87	80,351.60
合计	332,126,322.73	233,746,895.19

应付利息的说明：

应付债券中包含应付次级债券利息，其中期末应付次级债券利息金额为 190,196,849.93，期初为 64,693,836.40。

40、持有待售负债

□适用 √不适用

41、长期借款**(1). 长期借款分类**

□适用 √不适用

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

42、应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率	期末余额	期初余额
浙商证券股份有限公司 2014 年公司债券	100.00	2015 年 2 月 3 日	5 年	1,500,000,000.00	4.90%		1,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2016 年公司债券	100.00	2016 年 9 月 23 日	5 年	1,900,000,000.00	3.08%	1,900,000,000.00	1,900,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券	100.00	2015 年 1 月 21 日	3 年	500,000,000.00	6.30%		500,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2016 年第一期次级债	100.00	2016 年 10 月 31 日	5 年	1,000,000,000.00	3.63%	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2016 年第二期次级债	100.00	2016 年 11 月 30 日	5 年	1,000,000,000.00	4.40%	950,000,000.00	950,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2017 年第二期次级债	100.00	2017 年 11 月 8 日	2 年	2,000,000,000.00	5.50%	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2017 年第三期次级债	100.00	2017 年 11 月 28 日	2 年	1,500,000,000.00	5.68%	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司	100.00	2018 年 4	2 年	2,000,000,000.00	5.30%	2,000,000,000.00	

司 2018 年第一次次级债（第二期）		月 20 日					
浙商证券汇银 74 号 固定收益凭证	100.00	2016 年 8 月 25 日	550 天	100,000,000.00	3.70%		100,000,000.00
浙商证券汇银 75 号 固定收益凭证	100.00	2016 年 8 月 23 日	582 天	100,000,000.00	3.70%		100,000,000.00
浙商证券汇银 76 号 固定收益凭证	100.00	2016 年 8 月 23 日	609 天	300,000,000.00	3.70%		300,000,000.00
浙商证券汇银 77 号 固定收益凭证	100.00	2016 年 8 月 25 日	547 天	300,000,000.00	3.79%		300,000,000.00

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间：

上期本公司在二级市场购入面值为 50,000,000.00 元的浙商证券股份有限公司 2016 年第二次级债，计入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在报表上与应付债券抵消后按净额列示。

根据公司于 2015 年 1 月 30 日披露的《浙商证券股份有限公司公开发行债券募集说明书》约定，浙商证券股份有限公司 2014 年公司债券（以下简称“14 浙证债”）为 5 年期固定利率债券，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。在 14 浙证债存续期第三年末，公司选择不上调票面利率，债券持有人有权选择在回售申报期（即 2018 年 1 月 12 日至 2018 年 1 月 16 日）内进行回售申报，将持有的 14 浙证债公司债券按面值全部或部分回售给发行人，回售价格为人民币 100 元/张（不含利息）。2018 年 2 月 5 日，公司完成约 14.5 亿元“14 浙证债”回售本息兑付。2018 年 5 月 30 日，“14 浙证债”提前兑付、摘牌。

43、长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

44、长期应付职工薪酬

适用 不适用

45、专项应付款

适用 不适用

46、预计负债

适用 不适用

47、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

48、其他负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	432,451,532.68	459,182,100.54
预收款项	10,543,168.61	7,652,712.24
应付货币保证金	5,359,823,930.06	4,697,259,700.74
代理质押保证金	42,778,247.50	33,639,600.00
期货风险准备金	99,155,928.36	95,677,726.11
有限合伙人享有的权益	296,887,341.55	421,781,747.07
期货投资者保障基金	97,402.71	227,345.82
其他		1,347,843.90
合计	6,241,737,551.47	5,716,768,776.42

其他负债的说明：

无

49、次级债券

适用 不适用

详见第九节 公司债券相关情况 以及附注七、42 应付债券

50、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,333,333,400.00						3,333,333,400.00

其他说明：

无

51、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

52、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	3,980,780,902.05			3,980,780,902.05
其他资本公积				
合计	3,980,780,902.05			3,980,780,902.05

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
无

53、库存股

□适用 √不适用

54、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	-261,765,246.98	103,443,781.03
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-34,286,169.76	25,860,945.26
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	24,730,984.08	53,497,095.45
小计	-252,210,061.30	24,085,740.32
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-18,019.45	
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	-18,019.45	
3. 现金流量套期工具产生的利得(或损失)金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额	651,220.53	-242,430.83
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	651,220.53	-242,430.83
5. 其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	-251,576,860.22	23,843,309.49

其他综合收益说明：

无

55、专项储备

□适用 √不适用

56、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	398,966,817.26			398,966,817.26
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	398,966,817.26			398,966,817.26

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

57、一般风险准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	计提比例(%)	本期减少	期末余额
一般风险准备	778,583,443.08				778,583,443.08
交易风险准备	708,265,904.90				708,265,904.90
合计	1,486,849,347.98				1,486,849,347.98

一般风险准备的说明

无

58、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	4,039,567,306.02	3,237,183,130.45
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	4,039,567,306.02	3,237,183,130.45
加：本期归属于母公司所有者的净利润	401,136,356.98	526,780,112.70
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	333,333,340.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	4,107,370,323.00	3,763,963,243.15

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

59、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	813,267,079.60	1,051,460,282.45
证券经纪业务	455,330,963.24	513,821,527.08
其中：代理买卖证券业务	387,360,684.64	483,570,747.50
交易单元席位租赁	23,849,550.15	16,483,629.30
代销金融产品业务	44,120,728.45	13,767,150.28
期货经纪业务	72,421,111.65	94,173,374.32
投资银行业务	164,936,233.32	245,242,042.28
其中：证券承销业务	134,404,339.65	184,908,604.61
证券保荐业务	2,118,962.13	22,236,667.06
财务顾问业务	28,412,931.54	38,096,770.61
资产管理业务	112,205,731.44	186,342,418.85
基金管理业务		
投资咨询业务	6,143,647.39	8,752,456.68
其他	2,229,392.56	3,128,463.24
手续费及佣金支出	38,668,395.55	44,600,494.35
证券经纪业务	38,611,791.78	44,506,154.73
其中：代理买卖证券业务	38,611,791.78	44,506,154.73
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务		
投资银行业务	56,603.77	94,339.62
其中：证券承销业务	56,603.77	94,339.62
证券保荐业务		
财务顾问业务		
资产管理业务		
基金管理业务		
投资咨询业务		
其他		
手续费及佣金净收入	774,598,684.05	1,006,859,788.10
其中：财务顾问业务净收入	28,412,931.54	38,096,770.61

—并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	3,113,207.55	5,660,377.36
—并购重组财务顾问业务净收入—其他		
—其他财务顾问业务净收入	25,299,723.99	32,436,393.25

(2) 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	7,671,232,278.36	42,689,711.61	2,820,760,863.16	12,594,676.91
银行理财产品			150,396,000.00	25,751.64
信托		58,117.19		866,578.65
其他		1,372,899.65		280,143.08
合计	7,671,232,278.36	44,120,728.45	2,971,156,863.16	13,767,150.28

(3) 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	209.00	227.00	3.00
期末客户数量	91,900.00	227.00	193.00
其中：个人客户	91,639.00	12.00	193.00
机构客户	261.00	215.00	
期初受托资金	65,895,609,231.14	104,485,128,430.89	340,268,800.00
其中：自有资金投入	607,497,357.16		
个人客户	54,221,854,443.44	442,290,622.76	340,268,800.00
机构客户	11,066,257,430.54	104,042,837,808.13	
期末受托资金	56,291,248,502.65	107,326,219,102.03	264,268,800.00
其中：自有资金投入	725,872,352.16		
个人客户	50,081,434,693.52	439,672,444.83	264,268,800.00
机构客户	5,483,941,456.97	106,886,546,657.20	-
期末主要受托资产初始成本	64,848,649,176.16	110,267,549,804.27	264,268,800.00
其中：股票	1,250,499,081.24	1,721,259,132.40	
国债	29,652,076.57		
其他债券	55,021,233,926.78	7,096,702,541.88	
基金	932,810,597.20	55,284,227.35	
其他投资	7,614,453,494.37	101,394,303,902.64	264,268,800.00
当期资产管理业务净收入	71,670,226.11	34,370,517.67	415,406.88

手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

60、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	710,754,304.94	664,663,795.74
存放金融同业利息收入	189,092,994.09	229,220,986.52
其中：自有资金存款利息收入	14,510,151.69	14,477,300.25
客户资金存款利息收入	174,582,842.40	214,743,686.27
融资融券利息收入	286,136,723.09	294,300,613.45
买入返售金融资产利息收入	235,524,587.76	141,142,195.77
其中：约定购回利息收入		936,889.77
股权质押回购利息收入	144,888,803.73	49,672,045.93
债券质押式回购利息收入	81,117,542.74	66,727,849.41
债券买断式回购利息收入	9,518,241.29	23,805,410.66
拆出资金利息收入		
其他		
利息支出	550,829,469.30	486,217,667.00
客户资金存款利息支出	18,223,935.63	21,911,509.46
卖出回购金融资产利息支出	181,501,097.42	161,904,071.54
其中：报价回购利息支出		
短期借款利息支出		
拆入资金利息支出	11,428,046.06	12,685,989.45
其中：转融通利息支出	26.69	8,576,666.69
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	200,110,463.26	176,577,862.95
次级债券利息支出		
其他	12,016,117.05	25,933,638.31
应付短期融资券利息	127,549,809.88	87,204,595.29
利息净收入	159,924,835.64	178,446,128.74

利息净收入的说明：

应付债券利息支出包含次级债券利息支出，其中次级债券利息支出本期发生额为 157,258,154.40 元，上期发生额为 111,110,410.92 元。

61、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	-2,186,308.36	4,904,616.95
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	309,442,047.33	295,975,118.85

其中：持有期间取得的收益	312,963,152.54	225,931,799.24
—交易性金融资产	304,887,019.72	218,098,540.23
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	8,076,132.82	7,833,259.01
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	-3,521,105.21	70,043,319.61
—交易性金融资产	-56,510,854.40	-77,903,819.84
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	29,692,578.50	71,329,460.62
—交易性金融负债	-597,100.16	14,702,524.26
—衍生金融工具	23,894,270.85	61,915,154.57
其他	-2,689,981.88	1,813,815.18
合计	304,565,757.09	302,693,550.98

投资收益的说明：
无

62、资产处置收益

适用 不适用

63、公允价值变动收益 /（损失）

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	19,766,006.95	42,131,059.33
交易性金融负债	582,869.18	4,767,137.74
衍生金融工具	-18,696,362.33	25,614,910.82
合计	1,652,513.80	72,513,107.89

公允价值变动收益的说明：
无

64、其他收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	7,999,800.00	14,283,009.04
合计	7,999,800.00	14,283,009.04

其他说明：
适用 不适用

65、其他业务收入

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
货物销售收入	503,787,544.27	493,182,775.97
租赁收入	3,616,598.44	2,682,818.73
其他	7,331,369.59	4,883,794.23
合计	514,735,512.30	500,749,388.93

66、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
消费税			
营业税	262,240.40	-518,895.02	应纳税营业额
城市维护建设税	4,838,204.13	5,614,654.74	应缴流转税税额
教育费附加	2,132,507.19	2,461,455.16	3%
资源税			
房产税	4,361,673.88	1,373,740.63	
土地使用税	69,994.69	50,499.38	
车船使用税	1,800.00	2,557.50	
印花税	52,898.45	37,284.00	
地方教育附加	1,420,871.14	780,250.48	2%
其他地方性税费	6,657.33	869,140.40	
合计	13,146,847.21	10,670,687.27	/

其他说明：

无

67、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他	96,305,358.87	102,825,667.01
职工薪酬	466,809,843.89	597,113,010.30
代销费用	73,236,078.29	55,026,141.16
租赁费	36,566,788.20	36,018,228.80
折旧费	35,027,803.41	34,356,430.26
无形资产摊销	11,629,941.94	9,245,178.75
证券投资者保护基金	10,162,486.19	18,436,565.72
差旅费	9,856,408.47	9,716,076.62
业务招待费	9,608,282.47	12,269,708.72
水电费	9,476,735.10	4,905,401.20
邮电通讯费	8,603,656.22	9,088,377.87
合计	767,283,383.05	889,000,786.41

业务及管理费的说明：

无

68、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	6,534,619.94	
三、可供出售金融资产减值损失	-16,364.37	37,108.55
十四、其他	-72,974,353.65	-9,640,436.19
合计	-66,456,098.08	-9,603,327.64

其他说明：

其他项目系融出资金减值损失及买入返售金融资产减值损失。

69、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	6,058.37	5,302.79	6,058.37
其中：固定资产处置利得	6,058.37	5,302.79	6,058.37
奖励款	5,002,203.07	1,961,320.76	5,002,203.07
其他	1,195,771.87	1,418,763.20	1,195,771.87
合计	6,204,033.31	3,385,386.75	6,204,033.31

计入当期损益的政府补助

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

70、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	530,146.51	474,319.89	530,146.51
其中：固定资产处置损失	530,146.51	474,319.89	530,146.51
对外捐赠	725,000.00	2,000.00	725,000.00
水利建设专项资金	6,874.49	125,219.66	6,874.49
其他	206,812.13	62,090.13	206,812.13
合计	1,468,833.13	663,629.68	1,468,833.13

营业外支出的说明：

无

71、所得税费用

(1) 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	122,429,482.57	164,076,338.28
递延所得税费用	17,449,332.83	12,495,216.95
合计	139,878,815.40	176,571,555.23

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	541,015,172.38
按法定/适用税率计算的所得税费用	135,253,793.10
子公司适用不同税率的影响	-2,980,440.35
调整以前期间所得税的影响	3,203,143.95
非应税收入的影响	-236,911.41
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	862,581.39
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	4,454,607.11
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-63,343.42
所得税费用	140,493,430.37

其他说明：

适用 不适用

72、其他综合收益

适用 不适用

详见附注七、54。

73、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
定期存款减少	1,150,000,000.00	
收回代垫产品款	24,870,000.00	2,588,673,534.11
应付货币保证金净增加	528,405,324.15	360,580,427.51
销售收到的现金	578,606,977.19	616,423,168.89

可供出售金融资产减少		1,160,161,372.08
可供出售金融资产收益	29,692,578.50	71,329,460.62
其他	51,162,227.36	60,650,102.40
合计	2,362,737,107.20	4,857,818,065.61

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
存出保证金净增加	403,081,745.80	96,955,302.94
采购支付的现金	587,995,797.04	643,680,199.73
可供出售金融资产增加	1,582,848,193.61	
现金支付的业务及管理费	241,986,587.15	228,520,782.22
预付的股票债券申购款		160,000,000.00
代垫产品款	24,867,000.00	844,153,020.83
其他	186,000,424.10	89,180,861.20
合计	3,026,779,747.70	2,062,490,166.92

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
长期资产处置收入	159,023.97	671,728.02
合计	159,023.97	671,728.02

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

74、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	401,136,356.98	526,780,112.70
加：资产减值准备	-66,456,098.08	-9,603,327.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	35,692,594.83	34,356,430.26
无形资产摊销	11,629,941.94	9,245,178.75
长期待摊费用摊销	8,351,004.41	6,232,815.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	524,088.14	469,017.10
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,652,513.80	-72,513,107.89
财务费用（收益以“-”号填列）	338,955,271.88	366,125,380.33
投资损失（收益以“-”号填列）	-7,283,563.50	-6,718,432.13
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	18,341,515.05	-3,241,079.24
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-892,182.22	15,736,296.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少（增加以“-”号填列）	-2,651,010,131.06	-2,354,739,803.73
存货的减少（增加以“-”号填列）		-49,335,568.30
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,023,208,399.92	354,307,732.15
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	35,175,071.46	70,508,660.40
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-854,280,244.05	-1,112,389,695.71
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	16,164,632,019.25	21,819,680,544.64
减：现金的期初余额	13,398,316,637.00	24,377,373,597.25
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	2,766,315,382.25	-2,557,693,052.61

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	16,164,632,019.25	13,398,316,637.00
其中：库存现金	17,380.61	59,273.91
可随时用于支付的银行存款	11,964,520,188.54	10,321,382,940.92
可随时用于支付的其他货币资金		3,076,874,422.17
可用于支付的存放中央银行款项		
可随时用于支付的结算备付金	4,200,094,450.10	4,203,285,638.77
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	16,164,632,019.25	13,398,316,637.00
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	1,133,993,408.06	2,283,299,872.11

其他说明：

√适用 □不适用

公司期末有 1,133,993,408.06 元银行存款使用受限，见本附注七 1。

75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

76、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	5,863,961.04	公募基金风险准备金
货币资金	1,120,000,000.00	定期存款
货币资金	8,129,447.02	净额清算业务保证金
可供出售金融资产	2,378,793.10	融出证券业务
以公允价值计量且其变动计入当	9,372,525,174.33	卖出回购业务担保物

期损益的金融资产		
合计	10,508,897,375.49	/

其他说明：

无

77、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目：

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	88,568,940.71		173,884,703.14
其中：美元	17,282,865.52	6.6166	114,353,808.00
欧元	34,950.10	7.6515	267,420.69
港币	70,096,915.35	0.8431	59,098,709.33
日元	1,143,084.00	0.0599	68,470.73
英镑	11,125.74	8.6551	96,294.39
结算备付金	116,137,172.62		76,462,384.04
美元	9,040,926.00	6.6166	59,820,190.96
港币	13,058,130.62	0.8431	11,009,309.93
日元	94,038,116.00	0.0599	5,632,883.15

其他说明：

无

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

78、套期

适用 不适用

79、政府补助

1. 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
收到杭州市下城区天水街道金融企业政策扶持资金	4,070,800.00	其他收益	4,070,800.00
收到济南市历下区财政局发放的金融企业扶持资金	1,500,000.00	其他收益	1,500,000.00
收到成都高新区财政局金融企业扶持	900,000.00	其他收益	900,000.00

资金			
收到东阳市财政局发放的资本市场奖励款	700,000.00	其他收益	700,000.00
收到烟台经济技术开发区财政局扶持企业发展专项资金	300,000.00	其他收益	300,000.00
收到天津市河西区人民政府金融服务办公室金融企业扶持资金	200,000.00	其他收益	200,000.00
收到杭州市下城区天水街道重点企业贡献奖励	154,000.00	其他收益	154,000.00
收到江干区财政局2017年度经济发展财政综合资助资金	124,000.00	其他收益	124,000.00
收到绍兴市地方金融监管局考核奖励	51,000.00	其他收益	51,000.00
小计	7,999,800.00		7,999,800.00

2. 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明

无

80、其他

适用 不适用

八、资产证券化业务的会计处理

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

适用 不适用

(2). 合并成本及商誉

适用 不适用

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

适用 不适用

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(6). 其他说明:

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

(1). 本期发生的同一控制下企业合并

适用 不适用

(2). 合并成本

适用 不适用

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

一揽子交易

适用 不适用

非一揽子交易

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

本公司根据《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》，将本公司或其子公司作为管理人且可变回报重大的结构化主体纳入了合并报表范围，本期新纳入合并财务报表范围的结构化主体包括：浙商期货多策略精选 6 号结构化资产管理计划、浙商期货精选 CTA 资产管理计划。上期纳入合并范围的结构化主体浙商期货天瑞地安 2 号结构化资产管理计划、浙商期货多策略精选 5 号结构化资产管理计划、浙商期货龙井 9 号资产管理计划、浙商期货墨白 7 号资产管理计划和浙商期货期权套利一号资产管理计划本期已到期清算。

6、 其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
浙商期货有限公司	杭州市	杭州市	金融业	100		非同一控制下企业合并
浙江浙商资本管理有限公司	杭州市	杭州市	金融业	100		设立
浙江浙商证券资产管理有限公司	杭州市	杭州市	金融业	100		设立
浙江浙期实业有限公司	杭州市	杭州市	金融业		100	设立
浙商国际金融控股有限公司[注1]	香港	香港	金融业		100	设立
宁波东方聚金投资管理有限公司	余姚市	余姚市	投资管理		100	设立
宁波东方聚金嘉华投资管理中心(有限合伙)[注2]	宁波市	宁波市	投资管理		31.39	设立
杭州聚金嘉为投资管理合伙企业(有限合伙)[注3]	杭州市	杭州市	投资管理		45.03	设立

注1:浙商国际金融控股有限公司原名为浙商期货(香港)有限公司,于2016年5月完成名称变更。

注2:浙江浙商资本管理有限公司和宁波东方聚金投资管理有限公司分别持有宁波东方聚金嘉华投资管理中心(有限合伙)30.39%和1%的出资,且宁波东方聚金投资管理有限公司作为该企业唯一普通合伙人执行该企业事务,故将其纳入合并财务报表范围。

注3:浙江浙商资本管理有限公司和宁波东方聚金投资管理有限公司分别持有杭州聚金嘉为投资管理合伙企业(有限合伙)44.98%和0.05%的出资,且宁波东方聚金投资管理有限公司作为该企业唯一普通合伙人执行该企业事务,故将其纳入合并财务报表范围。

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：
见上述注 2、注 3 说明。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：
无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

1) 投资方拥有对被投资方的权力

公司或子公司在纳入合并范围的结构化主体担任管理人，可以决定产品的投资组合，不存在单独一方拥有实质性罢免权；

2) 通过参与被投资方的相关活动获得可变回报

公司在纳入合并范围的资管产品中持有份额，通过收取管理费、业绩报酬及直接持有权益（包括优先级和次级份额）享有可变回报。公司所享有的可变回报相对于资管产品预期回报的比重超过 30%以上；

3) 有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额

公司通过担任管理人，按照合同约定管理资管产品，享有决策权，可以决定产品的投资组合，从而影响到回报金额。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

1) 存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该为代理人；

2) 除 1) 以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

其他说明：
无

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
宁波东方聚金嘉华投资管理中心（有限合伙）	68.61%	9,739,101.46		33,083,284.98
杭州聚金嘉为投资管理合伙企业（有限合伙）	54.97%	1,618,161.43		263,804,052.01

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

见上述 1. (1) 中注 2、注 3 说明。

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额					期初余额						
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
宁波东方聚金嘉华投资管理中心(有限合伙)	29,560,412.98	19,089,000.00	48,649,412.98	430,525.13		430,525.13	268,480.81	57,111,750.00	57,380,230.81			
杭州聚金嘉为投资管理合伙企业(有限合伙)	4,169,050.88	475,714,500.75	479,883,551.63	0.01		0.01	1,225,468.12	694,418,182.33	695,643,650.45	0.01		0.01

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
宁波东方聚金嘉华投资管理中心(有限合伙)		14,194,740.37	-1,758,405.46	-10,347.32		-155,652.81	6,860,627.19	-301,402.79
杭州聚金嘉为投资管理合伙企业(有限合伙)		2,943,582.76	-92,155,553.25	-5,913.23		-242,790.63	34,420,267.28	-107,759.63

其他说明：

无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

√适用 □不适用

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明:

√适用 □不适用

本期,公司向全资子公司浙江浙商证券资产管理有限公司增加出资 100,000,000.00 元。

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响:

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
浙商基金管理有限公司	上海市	杭州市	基金管理	25		权益法核算
浙江浙商创新资本管理有限公司	杭州市	杭州市	投资管理		40	权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响,或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:

无

(2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	浙商基金管理有限公司	浙江浙商创新资本管理有限公司	浙商基金管理有限公司	浙江浙商创新资本管理有限公司
流动资产	266,417,903.55	130,874,339.78	262,390,809.71	124,703,510.23
非流动资产	21,557,550.73	767,194.14	59,891,936.32	728,241.44
资产合计	287,975,454.28	131,641,533.92	322,282,746.03	125,431,751.67
流动负债	44,692,829.82	1,741,015.89	67,449,956.30	1,398,536.49
非流动负债	120,000,000.00		120,000,000.00	
负债合计	164,692,829.82	1,741,015.89	187,449,956.30	1,398,536.49
少数股东权益				
归属于母公司股东权	123,282,624.46	129,900,518.03	134,832,789.73	124,033,215.18

益				
按持股比例计算的净资产份额	30,820,656.11	51,960,207.21	33,708,197.43	49,613,286.07
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	30,820,656.11	51,960,207.21	33,708,197.43	49,613,286.07
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	51,383,806.85	11,230,514.30	83,785,013.19	11,343,992.92
净利润	-11,478,087.48	11,230,514.30	9,419,057.88	6,158,049.52
终止经营的净利润				
其他综合收益	-72,077.79			
综合收益总额	-11,550,165.27	11,230,514.30	9,419,057.88	6,158,049.52
本年度收到的来自联营企业的股利				

其他说明
无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	45,137,218.65	46,800,926.28
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-1,663,707.63	86,722.69
--其他综合收益		

—综合收益总额	-1,663,707.63	86,722.69
---------	---------------	-----------

其他说明

无

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明:

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:

适用 不适用

公司及子公司持有的未纳入合并财务报表范围的结构化主体份额的账面价值为 6.72 亿元,最大损失敞口与账面价值相近。

公司及子公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中获取的管理费收入为 1.08 亿元。

6、其他

适用 不适用

十一、与金融工具相关的风险

适用 不适用

参见附注十七、风险管理。

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值 计量	第二层次公允价值 计量	第三层次公允 价值计量	
一、持续的公允价值计				

量				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	9,541,017,148.46	5,453,699,910.82		14,994,717,059.28
1. 交易性金融资产	9,541,017,148.46	5,453,699,910.82		14,994,717,059.28
(1) 债务工具投资	8,810,253,138.30	5,453,699,910.82		14,263,953,049.12
(2) 权益工具投资	730,764,010.16			730,764,010.16
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产	205,286,598.13	3,593,939,691.95		3,799,226,290.08
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	205,286,598.13	3,593,939,691.95		3,799,226,290.08
(3) 其他				
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(五) 衍生金融资产		24,240.00		24,240.00
持续以公允价值计量的资产总额	9,746,303,746.59	9,047,663,842.77		18,793,967,589.36
(六) 交易性金融负债		130,572,770.44		130,572,770.44
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他		130,572,770.44		130,572,770.44
(七) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
(八) 衍生金融负债		412,242.88		412,242.88
持续以公允价值计量的负债总额		130,985,013.32		130,985,013.32
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				

非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

在活跃市场上未经调整的报价。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息：采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

除了上述以公允价值计量的金融资产和金融负债外，本公司管理层已经评估了货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、应收利息、存出保证金、应付短期融资券、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付利息等，公允价值与账面价值相若。

9、其他

适用 不适用

十三、 关联方及关联交易**1、 本企业的母公司情况**

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
浙江上三高速公路有限公司	杭州市	高速公路服务	240,000.00	63.74	63.74

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是浙江省交通投资集团有限公司(以下简称浙江交投集团)

其他说明:

无

2、 本企业的子公司情况

√适用 □不适用

本企业子公司的情况详见附注十、1。

3、 本企业合营和联营企业情况

√适用 □不适用

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、3。

本期与本公司发生关联方交易,或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

□适用 √不适用

4、 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
浙江高速广告有限责任公司	集团兄弟公司
浙江交投绿城物业服务有限公司	集团兄弟公司
浙江省交通投资集团财务有限责任公司	集团兄弟公司
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	集团兄弟公司
浙江天册律师事务所	其他
宁波股权交易中心	其他

其他说明

□适用 √不适用

5、 关联交易情况**(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易**

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

浙江高速广告有限责任公司	委托发布广告		1,620,000.00
浙江天册律师事务所	律师服务	2,462,264.15	283,018.86
浙江交投绿城物业服务有 限公司	物业服务	2,760,000.00	

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浙商基金管理有限公司	提供代销基金服务	2,318.10	702.08
浙商基金管理有限公司管 理的基金	提供基金席位	43,883.56	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
浙江天册律师事务所	房屋及建筑物	1,853,053.94	

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

本公司于 2015 年度发行了 2014 年浙商证券股份有限公司债券，债券总额 15 亿元。该债券由浙江沪杭甬高速公路股份有限公司提供担保，同时本公司为本次担保提供反担保。2018 年 5 月 30 日，“14 浙证债”提前兑付、摘牌，担保履行完毕。本期确认对浙江沪杭甬高速公路股份有限公司的担保费 2,830,188.64 元。

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
董事	139.85	25.19
监事	84.41	56.33
高级管理人员	552.19	516.36
关键管理人员报酬	776.45	597.88

(8). 其他关联交易

适用 不适用

1) 期末关联方持有浙江浙商证券资产管理有限公司作为管理人募集设立的集合资产管理计划

关联方	项目	份额
浙江省交通投资集团财务有限责任公司	浙商金惠多增益 4 号集合资产管理计划	100,000,000.00
宁波股权交易中心	浙商汇金增强聚利集合资产管理计划	20,159,784.25
宁波股权交易中心	浙商汇金新经济第二季集合资产管理计划	10,000,000.00
公司董事、监事及关键管理人员（以下简称“董监高”）及其与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商金惠新三板扬帆 1 号第三季集合资产管理计划	1,000,009.72
公司董监高及其与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商金惠 2 号集合资产管理计划	667,676.73
公司董监高及其与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商汇金 1 号集合资产管理计划	99,006.00
合计		131,926,476.70

2) 本期公司向浙江省交通投资集团财务有限责任公司支付收益凭证利息 7,841,095.89 元。

6. 关联方应收应付款项

(1). 应收项目

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他资产	浙江沪杭甬高速公路股份有限公司			3,117,924.49	
其他资产	浙江交投绿城物业服务集团有限公司	780,000.00			

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他负债	快威科技集团有限公司	50,000.00	50,000.00
其他负债	浙江天册律师事务所	641,900.04	
其他负债	浙江交投绿城物业服务集团有限公司	2,900,195.80	

7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十四、股份支付**1、股份支付总体情况**

□适用 √不适用

2、以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

5、其他

□适用 √不适用

十五、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

本公司正在进行发行可转换公司债券的相关工作,于2018年6月13日取得浙国资产权(2018)17号《浙江省国资委关于同意浙商证券股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》,原则同意本公司公开发行不超过35亿元的可转换公司债券。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项,也应予以说明:

适用 不适用

3、 其他

适用 不适用

十六、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

适用 不适用

2、 利润分配情况

适用 不适用

3、 销售退回

适用 不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十七、 风险管理

1、 风险管理政策及组织架构

(1). 风险管理政策

适用 不适用

公司使用金融工具的主要目的是将其用于公司的投资经营。管理层认为,有效的风险管理对于公司的投资经营至关重要。因此,公司设计了一套风险管理与控制体系来衡量、监督和管理在经营过程中产生的财务风险。公司的金融工具主要有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及因公司经营活动产生的其他金融资产与负债,如应收款项、应付款项等。

公司按照中国证监会《证券公司内部控制指引》的规定,明确风险控制目标,本着健全、合理、制衡、独立的原则,建立了全面、系统的风险控制政策和程序,实现风险的可测、可控、可承受。公司针对不同的资产,构建了相应的审批、授权机制,出台了涵盖公司各项业务的内部规

章制度。公司遵照《证券公司全面风险管理规范》，聘任首席风险官、设立风险管理部和各类风险管理职能部门、配置风控专员，进行全面风险管理，使风险管理覆盖公司各业务线、各部门和各分支机构，贯穿决策、执行、监控、反馈等各个环节。

公司建立了业务风险识别、评估与控制的风险控制体系，运用包括敏感性分析、压力测试、信息隔离等在内的多种手段，对市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险进行控制，明确风险管理流程和风险化解方法。

(1) 风险识别：结合市场、环境等因素，辨别公司组织体系和各业务系统面临的风险点及关键监管指标。

(2) 风险评估：利用压力测试、敏感性分析等对各类业务的风险进行定性、定量分析，分析各类风险的可能性和后果，制定风险控制措施，设定风控阈值，拟订应急预案。

(3) 风险控制：根据风险评估结果和制定的风险控制措施，通过信息系统等手段，对各类业务进行监控，一旦出现异常，积极采取应对措施，保证公司的经营不受影响或将影响降至最低。

公司建立了动态净资本监控机制，确保净资本符合监管要求。

(2). 风险治理组织架构

√适用 □不适用

公司的风险治理体系按分级管理模式进行。

(1) 董事会负责审议批准公司全面风险管理的基本制度、公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额、公司定期风险评估报告等，任免、考核首席风险官，确定其薪酬待遇和持续推进风险文化建设。

(2) 董事会下设的合规与风险控制委员会负责对公司风险状况及风险控制情况进行评估，制定公司的风险控制政策和目标，并上报董事会审批。

(3) 总裁办公会下设的风险控制委员会主要负责审议公司年度风险管理报告和各专项风险情况报告、公司风险管理和内部控制完善建议和措施、风险管理工作计划、委员会层级风险限额、公司重大风险事项处置方案等。

(4) 公司首席风险官组织推动公司风控体系建设并持续完善，推动风控政策措施的执行和落实，定期或不定期进行风险隐患排查和监测检查，识别和评估业务承担的风险，及时了解风险水平及管理状况。

(5) 风险管理部和各类风险管理职能部门协助首席风险官开展风险管理工作，负责确认和评估公司及各分支机构在经营活动过程中面临的风险，并采取措施进行防范。

(6) 公司承担风险的各部门、各分支机构，根据公司风险管理的战略、政策和程序，具体负责本部门、本分支机构的日常风险管理。

2、信用风险

√适用 □不适用

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。

本公司信用风险主要来自三方面：一是代理客户买卖证券或进行期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，公司有责任代客户进行结算而造成损失。二是债券投资的违约风险，即所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险。三是融资融券业务、约定购回式证券交易以及股票质押式回购交易业务中，客户未能按照合同约定按期足额偿还融入资金所造成的损失。为了控制经纪业务产生的信用风险，代理客户进行的证券交易以全额保证金结算。通过全额保证金结算的方式在很大程度上控制了交易业务量相关的结算风险。为控制债券投资的违约风险，本公司进行的债券投资，均为信用等级较高的企业债券，违约概率低，整体信用风险并不重大。针对融资融券业务、约定购回式证券交易以及股票质押式回购交易业务，本公司制定各项严格的制度和措施从征信、授信、盯市、平仓等多个环节对信用风险进行控制。本公司严格选择客户、内控指标科学合理、风险提示及时有效，因此融资融券业务、约定购回式证券交易业务以及股票质押式回购业务信用可控。

3、流动风险

√适用 □不适用

流动性是指资产在不受价值损失的前提下是否具有迅速变现的能力，资金的流动性影响到本公司偿还到期债务的能力。由于本公司的流动资产较多为货币资金及结算备付金，可以满足客户提取资金的需求。本公司将持续加强资金管理体系的建设，增强对抗流动性风险的能力。

本公司金融资产及金融负债未经折现的合同现金流量到期日分析如下：

单位：人民币万元

项目	期末数						
	即期偿还	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	无固定期限	合计
货币资金	1,197,853.10	75,004.38	41,916.20				1,314,773.68
结算备付金	420,009.45						420,009.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	101,083.62	82,647.27	379,359.02	913,870.01	352,544.19		1,829,504.11
买入返售金融资产		573,427.41	266,296.16	95,765.14	2,578.51		938,067.22
存出保证金						257,699.64	257,699.64
可供出售金融资产	334,620.04		47,571.45				382,191.49
融出资金						681,424.75	681,424.75
应收款项	9,662.91						9,662.91

其他资产-其他应收款	35,042.66						35,042.66
资产小计	2,098,271.78	731,079.06	735,142.83	1,009,635.15	355,122.70	939,124.39	5,868,375.91

(续上表)

项目	期末数						
	即期偿还	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	无固定期限	合计
拆入资金							
卖出回购金融资产款		990,008.56					990,008.56
代理买卖证券款	1,088,745.82						1,088,745.82
应付短期融资款		316,365.29	243,306.21				559,671.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			13,057.28				13,057.28
应付债券			37,930.00	1,017,826.03			1,055,756.03
应付款项	1,345.67						1,345.67
应付股利	33,333.33						33,333.33
其他负债	593,430.70						593,430.70
负债小计	1,716,855.52	1,306,373.85	294,293.49	1,017,826.03			4,335,348.89

(续上表)

项目	期初数						
	即期偿还	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	无固定期限	合计
货币资金	1,033,474.21	76,292.66	158,144.74				1,267,911.61
结算备付金	307,687.44						307,687.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	62,976.36	2,328.57	110,063.15	307,307.30	938,387.58		1,421,062.96
买入返售金融资产		552,774.19	325,418.07	169,207.29			1,047,399.55
存出保证金						203,061.71	203,061.71
可供出售金融资产	177,858.74		75,152.99				253,011.73
融出资金						785,160.91	785,160.91
应收款项	10,516.02						10,516.02
其他资产-其他应收款	25,709.18						25,709.18
资产小计	1,618,221.95	631,395.42	668,778.95	476,514.59	938,387.58	988,222.62	5,321,521.11

(续上表)

项目	期初数						
	即期偿还	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	无固定期限	合计
拆入资金							
卖出回购金融资产款		881,481.21	182,675.84				1,064,157.05
代理买卖证券款	1,020,281.97						1,020,281.97
应付短期融资款		35,609.70	42,195.90				77,805.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		22,323.46	15,019.28				37,342.74
应付债券		113,351.45	65,034.03	960,206.00			1,138,591.48
应付款项	11,047.78						11,047.78
应付股利							
其他负债	528,598.65						528,598.65
负债小计	1,559,928.40	1,052,765.82	304,925.05	960,206.00			3,877,825.27

4、市场风险

√适用 □不适用

公司涉及的市场风险是指持有的金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括市场利率风险、汇率风险和价格风险。

1. 利率风险

利率风险是指公司的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资及融出资金等。本公司主要资产和负债由证券经纪业务和融资融券业务产生。公司通过敏感性分析、风险监控、定期报告等方式管理利率风险。敏感性分析系在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对利润总额和股东权益产生的影响。

于各资产负债表日，金融资产和金融负债的重新定价日或到期日（较早日）的情况如下：

单位：人民币万元

项目	期末数					
	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	不生息	合计
货币资金	1,269,851.36	40,000.00			1.74	1,309,853.10
结算备付金	420,009.45					420,009.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的	56,286.14	315,495.05	753,105.38	301,508.74	73,076.40	1,499,471.71

金融资产						
买入返售金融资产	565,140.78	245,755.58	80,630.61			891,526.97
存出保证金	257,699.64					257,699.64
可供出售金融资产					379,922.63	379,922.63
融出资金	681,424.75					681,424.75
应收款项					9,662.91	9,662.91
其他资产					35,042.66	35,042.66
资产小计	3,250,412.12	601,250.63	833,735.99	301,508.74	497,706.34	5,484,613.82

(续上表)

项目	期末数					
	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	不生息	合计
拆入资金						
卖出回购金融资产款	987,785.83					987,785.83
代理买卖证券款	1,088,745.82					1,088,745.82
应付短期融资款	311,302.00	230,700.00				542,002.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					13,057.28	13,057.28
应付债券			935,000.00			935,000.00
应付款项					1,345.67	1,345.67
应付股利					33,333.33	33,333.33
其他负债					593,430.70	593,430.70
负债小计	2,387,833.65	230,700.00	935,000.00		641,166.98	4,194,700.63

(续上表)

项目	期初数					
	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	不生息	合计
货币资金	1,108,468.28	152,000.00			5.93	1,260,474.21
结算备付金	307,687.44					307,687.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	98,432.45	247,189.28	804,969.29	68,554.79	37,723.63	1,256,869.44
买入返售金融资产	545,292.95	289,084.91	144,971.31			979,349.17
存出保证金	203,061.71					203,061.71
可供出售金融资产					249,525.26	249,525.26
融出资金	785,160.91					785,160.91
应收款项					10,516.02	10,516.02

其他资产					25,709.18	25,709.18
资产小计	3,048,103.74	688,274.19	949,940.60	68,554.79	323,480.02	5,078,353.34

(续上表)

项目	期初数					合计
	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	不生息	
拆入资金						
卖出回购金融资产款	876,341.38	176,000.00				1,052,341.38
代理买卖证券款	1,020,281.97					1,020,281.97
应付短期融资款	35,100.00	41,180.00				76,280.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	22,323.45				15,019.28	37,342.73
应付债券	100,000.00	30,000.00	885,000.00			1,015,000.00
应付款项					11,047.78	11,047.78
其他负债					528,598.65	528,598.65
负债小计	2,054,046.80	247,180.00	885,000.00		554,665.71	3,740,892.51

下表显示了所有货币的利率同时平行上升或下降100个基点的情况下，基于资产负债表日的金融资产与金融负债的结构，对净利润及其他综合收益的影响。

期末数		
利率变动	对净利润的影响	对其他综合收益的影响
+100个基点	-346,666,886.12	
-100个基点	375,879,281.91	

(续上表)

期初数		
利率变动	对净利润的影响	对其他综合收益的影响
+100个基点	-187,568,034.82	
-100个基点	203,138,775.86	

对净利润的影响是指基于一定利率变动对净生息头寸一年内的利息及年末持有交易性的金融资产及金融负债所产生的重估影响。

对其他综合收益的影响是指基于在一定利率变动时对年末持有的固定利率可供出售金融资产进行重估后公允价值变动的的影响。

上述预测假设各期限资产和负债的收益率平行上移或下移，因此，不反映某些利率变动而剩余利率不变所可能带来的影响。这种预测还基于其他简化的假设，包括所有头寸将持有到期。

本公司认为该假设并不代表本公司的资金使用及利率风险管理的政策，因此上述影响可能与实际情况存在差异。

另外，上述利率变动影响分析仅是作为例证，显示在各个预计受益情形及本公司现时利率风险状况下，净利润和其他综合收益的估计变动。但该影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动。

2. 汇率风险

在汇率风险方面，本公司持有的外币资产及负债占整体资产及负债比重并不重大。在本公司收入结构中，绝大部分赚取收入的业务均以人民币进行交易。由于外币在本公司资产、负债及收入结构中所占比例较低，汇率风险对本公司目前的经营影响并不重大。

3. 价格风险

本公司的价格风险主要为股票等权益工具价格的不利变动而使本公司业务损失的风险，该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动影响本公司的利润变动；可供出售金融工具的市价波动影响本公司的股东权益变动。本公司通过限额管理、交易止损止盈、逐日盯市、对冲交易来控制公司的价格风险。

2018年6月30日，若本公司持有权益性金融工具的公允价值上升10%且其他市场变量保持不变，本公司净利润增加73,076,401.02元，其他综合收益增加284,941,971.76元，净资产增加358,018,372.77元。若本公司持有权益性金融工具的公允价值下降10%且其他市场变量保持不变，本公司净利润减少73,076,401.02元，其他综合收益减少284,941,971.76元，净资产减少358,018,372.77元。

5、 资本风险管理

本公司的资本风险管理政策是保障公司持续经营，为股东提供回报和为其他利益相关者提供利益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。本公司的资本结构包括拆入资金、卖出回购金融资产、代理买卖证券款、银行存款及本公司所有者权益。

管理层通过考虑资金成本及各类资本风险而确定资本结构。公司采用资产负债率监督资本风险，截至2018年6月30日，母公司的资产负债率为69.39%（截至2017年12月31日为66.73%）（ $\text{资产负债率} = (\text{期末负债总额} - \text{期末代理买卖证券款} - \text{期末代理承销证券款}) / (\text{期末总资产} - \text{期末代理买卖证券款} - \text{期末代理承销证券款})$ ）。

十八、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、 债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立了《浙商证券股份有限公司企业年金方案》。公司选择具备国家人社保行政部门认定资格的法人受托机构进行企业年金管理，建立信托管理关系。根据方案的规定，凡与本公司签订劳动合同，并在本公司试用期满，且已依法参加基本养老保险并履行足额缴费义务的职工，可自愿申请参加该方案。

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策：

适用 不适用

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

当存在相似经济特征的两个或多个经营分部，同时满足下列条件的，可以合并为一个经营分部：1. 各单项产品或劳务的性质相同或相似；2. 生产过程的性质相同或相似；3. 产品或劳务的客户类型相同或相似；4. 销售产品或提供劳务的方式相同或相似；5. 生产产品或提供劳务受法律、行政法规的影响相同或相似。

公司以内部组织结构、管理要求等为依据确定经营分部，并以经营分部为基础确定报告分部。分别对证券经纪业务、自营投资业务、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、直接投资部门、期货业务、总部后台及其他等的经营业绩进行考核。

本公司以经营分部为基础确定报告分部，分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产、相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

2018 年 6 月 30 日报告分部的财务信息

单位：万元 币种：人民币

2018 年半年度报告

项目	证券经纪业务	自营投资业务	资产管理业务	投资银行业务	融资融券业务	直接投资业务	期货业务	总部后台及其他	分部间抵销	合计
1) 营业收入	46,199.58	11,550.94	11,997.51	16,487.96	49,488.42	740.40	67,032.15	-27,015.29	84.61	176,397.06
其中：手续费及佣金净收入	36,290.06		10,990.81	16,487.96	5,679.97	0.00	7,473.01	622.67	84.61	77,459.87
投资收益		23,682.09	131.67		329.78	1,848.38	4,751.60	-286.95		30,456.57
其他收入	9,909.52	-12,131.15	875.03		43,478.67	-1,107.98	54,807.54	-27,351.01		68,480.62
2) 营业支出	30,708.98	1,232.41	13,175.01	6,181.88	-6,129.19	459.32	60,531.30	16,577.96	-31.39	122,769.06
3) 营业利润	15,490.60	10,318.53	-1,177.50	10,306.08	55,617.61	281.08	6,500.85	-43,593.25	116.00	53,628.00
4) 资产总额	1,026,150.25	2,204,630.46	154,208.81	690.09	1,313,605.90	65,623.63	731,810.39	354,275.75	155,447.11	5,695,548.17
5) 负债总额	1,054,225.50	991,154.50	28,562.63	11,930.97	100,591.90	33,330.73	577,596.93	1,576,612.23	25,108.72	4,348,896.67
6) 补充信息										
①折旧和摊销费用	2,641.83	68.89	573.11	65.96	35.30	3.05	377.64	1,801.57		5,567.35
②资本性支出	1,972.77	123.51	432.97	188.77	39.74	4.95	316.40	838.34		3,917.45
③资产减值损失			75.60		-7,299.07	0.15	-70.35	532.07	-115.99	-6,645.61

2017 年 6 月 30 日报告分部的财务信息

单位：万元 币种：人民币

1) 营业收入	51,684.43	25,420.82	19,575.06	24,503.45	42,415.93	390.45	73,418.52	-29,829.59	130.47	207,448.60
其中：手续费及佣金净收入	40,276.30		18,174.95	24,503.45	7,023.09	11.32	9,878.43	948.92	130.47	100,685.99
投资收益		23,233.63	1,306.36		630.80	341.53	4,521.55	235.48	-	30,269.35
其他收入	11,408.13	2,187.18	93.75		34,762.05	37.60	59,018.54	-31,013.99	-	76,493.26
2) 营业支出	33,134.92	1,569.55	12,184.95	11,157.23	265.60	241.56	61,891.62	17,112.35	172.17	137,385.61
3) 营业利润	18,549.51	23,851.27	7,390.11	13,346.22	42,150.33	148.89	11,526.90	-46,941.94	-41.7	70,062.99
4) 资产总额	1,209,087.60	1,899,124.29	147,282.09	763.08	1,046,918.25	52,913.68	750,253.51	582,844.84	172,245.04	5,516,942.30
5) 负债总额	1,292,021.38	794,400.42	34,754.23	10,665.07	849,738.84	24,970.37	614,974.89	662,512.48	52,000.86	4,232,036.82
6) 补充信息										
①折旧和摊销费用	2,413.89	53.08	530.65	28.57	28.24	6.23	388.93	1,533.85		4,983.44
②资本性支出	5,642.98	93.31	394.37	13.29	12.79	5.03	575.18	266.31		7,003.26
③资产减值损失					-960.33		41.7		41.7	-960.33

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明：

适用 不适用

7、 租赁

适用 不适用

母公司以后年度将支付的不可撤销最低租赁付款额如下：

剩余租赁期	期末数	期初数
1 年以内	38,934,275.75	47,317,488.80

1-2年	37,891,414.83	37,542,061.51
2-3年	28,226,680.10	31,669,547.54
3年以上	40,787,075.62	62,916,492.29
小计	145,839,446.30	179,445,590.14

8、期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

适用 不适用

9、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	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	期末金额
金融资产					
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	12,568,694,456.91	19,766,006.95			14,994,717,059.28
2、衍生金融资产	4,587,026.49	-18,696,362.33			24,240.00
3、可供出售金融资产	2,495,252,553.84		368,244,611.53	-16,364.37	3,799,226,290.08
金融资产小计	15,068,534,037.24	1,069,644.62	368,244,611.53	-16,364.37	18,793,967,589.36
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	15,068,534,037.24	1,069,644.62	368,244,611.53	-16,364.37	18,793,967,589.36
金融负债	377,368,404.53	582,869.18			130,985,013.32

10、外币金融资产和金融负债

适用 不适用

11、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

12、其他

适用 不适用

十九、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-524,088.14	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密	7,999,800.00	

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)		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,266,162.81	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-3,185,468.67	
少数股东权益影响额		
合计	9,556,406.00	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产	每股收益
-------	---------	------

	收益率(%)	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.94	0.12	0.12
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.87	0.12	0.12

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

(1). 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2). 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3). 境内外会计准则下会计数据差异说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称。

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人签名并由公司盖章的公司2018年半年度报告文本
	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
	其他有关资料

董事长：吴承根

董事会批准报送日期：2018年8月22日

修订信息

适用 不适用

第十二节 证券公司信息披露

一、公司重大行政许可事项的相关情况

适用 不适用

时间	许可单位	文号	行政许可文件名称
2018/5/15	中国证监会 浙江监管局	浙证监许可 [2018]3 号	关于核准浙商证券股份有限公司设立 7 家分支机构的批复。
2018/6/20	中国证监会 浙江监管局	浙证监许可 [2018]6 号	关于核准张晖证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复

二、 监管部门对公司的分类结果

√适用 不适用

公司 2018 年分类评价结果为 A 类 A 级。