

公司代码：601878

公司简称：浙商证券

浙商证券股份有限公司 2017 年半年度报告

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2017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计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的承诺，敬请投资者注意投资风险。

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

报告期内，公司未发生重大风险。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义	3
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	13
第四节	经营情况的讨论与分析.....	16
第五节	重要事项.....	23
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	32
第七节	优先股相关情况.....	36
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	37
第九节	公司债券相关情况.....	39
第十节	财务报告.....	43
第十一节	备查文件目录.....	137
第十二节	证券公司信息披露.....	138

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
省交通集团	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
东方聚金	指	宁波东方聚金投资管理有限公司
浙商基金	指	浙商基金管理有限公司
浙江股交中心	指	浙江股权交易中心有限公司
浙商创新资本	指	浙江浙商创新资本管理有限公司
聚金嘉华	指	宁波东方聚金嘉华投资管理中心（有限合伙）
聚金嘉为	指	杭州聚金嘉为投资管理合伙企业（有限合伙）
浙商国际金融	指	浙商国际金融控股有限公司
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
WIND 资讯	指	万得资讯金融终端
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
浙江省工商局	指	浙江省工商行政管理局
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
结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
报告期	指	2017 年 1-6 月
报告期末	指	2017 年 6 月末

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	3,000,000,000.00
净资产	9,670,024,001.04	7,056,740,219.78

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 2016 年 6 月 16 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 2017 年 6 月 30 日，本公司 92 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 2017 年 6 月 30 日，本公司 17 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

序号	资质内容	批准文号或证书	发证机关	核发时间
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	《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

序号	资质内容	批准文号或证书	发证机关	核发时间
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

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 21 家营业部和 1 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) 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颁发的会员证书。

(8) 2016年3月9日，浙商国际金融控股有限公司（曾用名：浙商期货（香港）有限公司）获得由香港证监会颁发的编号为（F）235108的期货业务牌照。

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。

5、东方聚金

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》等中国法律法规的要求在中国证券投资基金业协会登记，取得《私募投资基金管理人登记证明》（登记编号：P1007976）。

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李雪峰	韦小柯
联系地址	杭州市五星路201号	杭州市五星路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	杭州市五星路201号
公司注册地址的邮政编码	310020
公司办公地址	杭州市五星路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	http://www.sse.com.cn

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	杭州市五星路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	不适用

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	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	2,060,203,036.13	2,113,800,489.03	-2.54
归属于母公司股东的净利润	526,780,112.70	518,610,419.37	1.58
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	513,932,623.37	509,152,419.95	0.94
经营活动产生的现金流量净额	-1,112,389,695.71	-4,022,850,457.35	72.35

其他综合收益	-25,759.02	-13,854,905.49	99.81
	本报告期末	上年度末	本报告期末比 上年度末增减 (%)
资产总额	55,169,422,960.83	53,737,245,553.09	2.67
负债总额	42,320,368,151.67	44,171,746,651.36	-4.19
归属于母公司股东的权益	12,849,054,809.16	9,565,498,901.73	34.33
所有者权益总额	12,849,054,809.16	9,565,498,901.73	34.33

(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(%)
基本每股收益(元/股)	0.18	0.17	5.88
稀释每股收益(元/股)	0.18	0.17	5.88
扣除非经常性损益后的基本每股收 益(元/股)	0.17	0.17	0
加权平均净资产收益率(%)	5.36	6.00	减少0.64个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率(%)	5.23	5.85	减少0.62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	9,663,582,906.04	7,056,740,219.78
净资产	11,306,157,952.54	8,187,015,129.29
净资本/各项风险准备之和(%)	284.06	135.51
净资本/净资产(%)	85.47	86.19
净资本/负债(%)	41.13	30.23
净资产/负债(%)	48.13	35.08
自营权益类证券及证券衍生品/ 净资本(%)	7.83	30.31
自营固定收益类证券/净资本(%)	150.66	135.61

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	-469,017.10	处置部分固定资产的损益
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	14,283,009.04	主要为财政专项扶持资金,详见附注七、67(2)说明
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	3,315,993.83	
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	-4,282,496.44	
合计	12,847,489.33	

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

公司从事经营主要业务包括证券经纪业务、期货业务、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、私募基金管理及投资业务及其他业务。

（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营业网点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；由网点运营管理总部提供客户服务及对各营业部进行经纪业务管理、网点建设、营业网点的督导和考核、基础客户服务。

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

3、**自营投资业务**：自营投资业务是公司以自有资金进行证券及其衍生产品投资、获取买卖差价的业务。公司自营业务由下属三个部门负责具体实施操作，证券投资部主要负责股票二级市场的投资经营，FICC部主要负责固定收益类产品的投资交易，金融衍生品部主要负责衍生品投资。

4、**证券资产管理业务**：证券资产管理业务，是指证券公司作为资产管理人，依照有关法律、法规的规定与客户签订资产管理合同，根据约定的方式、条件、要求及限制，对客户资产进行经营，为客户提供证券及其他金融产品投资管理服务的行为。公司证券资产管理业务主要包括集合资产管理业务、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业务。

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

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

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

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

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

2016年6月13日，经中国证监会《关于核准浙商证券股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2017〕693号）核准，公司公开发行人民币普通股（A股）股票33333.34万股，募集资金净额2,756,801,533.75元，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《浙商证券股份有限公司验资报告》（天健验〔2017〕221号）。

其中：境外资产107,737,385.27（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为0.20%。
无其它重大变化。

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，2015年、2016年公司代理买卖证券业务净收入（合并口径）均位列行业第19位。

公司投资银行业务坚持走创新发展之路，业务收入连续四年增长率超过30%。2012年以来，公司通过海外并购创新、债券业务创新等一系列创新，使投资银行业务实现了扎实、快速发展，市场排名不断提升。

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。2017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2017年6月30日，公司资产管理总规模1595.85亿元，主动管理规模675.52亿元，分别较2016年末增长16.34%、26.38%。

期货业务在国内期货行业具备较强的竞争力，根据中国期货业协会统计，2016年度，公司全资子公司浙商期货手续费收入、净利润和日均客户权益分别位列行业15位、15位和19位。截至2017年6月30日，浙商期货拥有22家期货营业部及1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。其中，浙商资本将在2017年完成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；宁波股交中心发挥“培育孵化、投融对接、金融创新、资源整合”等四大平台功能，深化体系创新，力争创建国内领先、规范程度高、创新能力强、辐射范围广的区域资本市场平台。

（二）显著的区位优势

活跃的浙江经济。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。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2017年6月30日，浙江省拥有A股上市公司共377家，位列全国第二。

繁荣的长三角地区。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，立足长三角沿海经济发达省市，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。

（三）务实的全面风险控制体系

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风控专员组成的三级合规管理架构，坚持“合规从高层做起、合规人人有责、合规创造价值、细节决定成败”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，及专职合规风控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。

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

报告期内，沪深两市交易金额同比下降 18.45%（数据来源：WIND 资讯），企业再融资政策收紧。公司努力克服不利因素影响，加大业务拓展力度，实现营收 20.6 亿元，同比下降 2.54%，归属母公司股东净利润 5.27 亿元，同比上升 1.58%。

（一）传统经纪业务夯实基础。受股市交易金额下降的影响，公司实现证券业务代理买卖净收入 4.39 亿元，同比下降 32%，与行业平均下降幅度基本持平。公司持续加大对新客户的拓展力度，上半年新增开户数 6.2 万户，新增开户资产 103 亿元。

（二）财富管理业务发展势头良好。财富管理业务继续做大规模，新增财富管理业务规模 240 亿元，同比提升 200%，实现营收 1.06 亿元，同比增加 10%。其中完成产品销售 108 只，规模 103 亿元，期末保有量 142 亿元，同比增加 13%；推荐金融机构参与财富管理业务规模 137 亿元，期末保有量 143 亿元，同比增加 160%。

（三）投资银行业务抢抓机遇。报告期内，公司投行完成股、债融资业务 15 单，融资规模 132 亿元，实现营收 2.45 亿元。公司抓住 IPO 常态化这一市场机会，成功完成镇海石化、得邦照明、美诺华 3 单 IPO 项目发行，融资规模 19 亿元；完成再融资和并购重组项目 4 单，融资规模 50 亿元；完成债券主承销项目 8 单，融资总额 68 亿元。其中，发行的天图投资公司债是首单在上交所成功发行的创投公司创新创业债，为今后业内双创债发行起到了示范作用。

（四）资管业务稳中有进。报告期内，浙商资管在加强风险管理的基础上，坚持提升主动管理规模，实现营业收入 1.96 亿元。报告期末，资产管理总规模 1595.85 亿元，主动管理规模 675.52 亿元，分别较 2016 年末增长 16.3%、26.4%。

（五）投资业务业绩提升。报告期内，FICC 业务稳健起步，固收自营投资业务实现收入 1.4 亿元，同比增长 42%，组合净值 1.036，在 20 个封闭式基金和 67 个开放式基金中均排行第一。公司大力推进利率及衍生品业务的落地，做大投资规模，实现盈利 3000 万元。证券自营投资加强核心股票池建设，根据行情变化及时调整仓位，收益率达 14.1%。浙商资本成功转型成为私募基金管理公司，进一步加强基金的投资管理，新成立基金 2 只。

（六）期货业务巩固优势。报告期内，期货业务实现营业收入 7.34 亿元，净利润 8608.46 万元，同比增加 160%。在新业务方面，启动白糖期权做市业务；推动“保险+期货”在云南天然橡胶项目、新疆棉花价格保险扶贫项目和广西南宁白糖价格保险项目的创新落地。下属香港子公司浙商国际运营良好，客户权益规模 1 亿元，已实现盈利并保持持续增长态势。下属浙期实业做精做细基差交易业务，实现营收 4.93 亿元，带动期货公司协同发展。

（七）研究业务影响不断扩大。公司进一步推动研究队伍建设，加强证券与期货研究所的协同合作，新增大宗商品和宏观债券研究，逐步扩大卖方研究范围，聚焦对大型公募基金的拓展服

务，筹备开拓私募基金研究服务，形成特色优势，提升市场影响力。报告期内，研究所新增客户 52 家。

(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	2,060,203,036.13	2,113,800,489.03	-2.54
营业成本	1,373,856,134.31	1,415,972,132.15	-2.97
经营活动产生的现金流量净额	-1,112,389,695.71	-4,022,850,457.35	72.35
投资活动产生的现金流量净额	-88,371,861.70	-36,069,202.48	-145.01
筹资活动产生的现金流量净额	-1,356,686,960.43	-1,841,623,981.81	26.33

营业收入变动原因说明:2017 年上半年，沪深两市交易金额同比下降 18.45%（数据来源：WIND 资讯），公司经纪业务收入下降，使得 2017 年上半年营业收入较上年同期下降了 2.54%。

营业成本变动原因说明:公司加强内部管理，降本增效，营业成本较上年同期下降了 2.97%。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系上年同期代理承销证券款净额减少

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:无

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系本期公司上市吸收投资

其它项目变动原因说明: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	17,620,898,767.09	31.94	18,670,317,088.80	34.74	-5.62	
结算备付金	4,203,285,638.77	7.62	5,710,662,917.12	10.63	-26.40	
融出资金	7,109,318,453.66	12.89	7,910,031,759.37	14.72	-10.12	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,095,578,411.02	22.02	8,064,132,355.50	15.01	50.61	
衍生金融资产	124,800.00	0.00	371,342.11	0.00	-66.39	
买入返售金融资产	6,931,651,447.23	12.47	3,965,329,124.74	7.38	73.55	
应收款项	96,007,936.79	0.17	154,942,578.48	0.29	-38.04	
应收利息	339,803,434.72	0.62	292,500,154.00	0.54	16.17	
存出保证金	2,500,978,044.49	4.53	2,137,357,170.27	3.98	17.01	
可供出售金融资产	2,008,378,716.02	3.64	3,134,298,247.78	5.83	-35.92	
长期股权投资	133,316,248.94	0.24	109,400,731.99	0.20	21.86	
固定资产	936,717,514.95	1.70	957,975,778.37	1.78	-2.22	
在建工程	-	-	44,167,204.74	0.08	-100.00	
无形资产	54,433,829.49	0.10	52,856,485.36	0.10	2.98	
商誉	19,845,342.58	0.04	19,845,342.58	0.04	-	
长期待摊费用	79,684,979.47	0.14	21,326,132.03	0.04	273.65	
递延所得税资产	270,663,705.88	0.49	267,422,626.64	0.50	1.21	
其他资产	768,735,689.73	1.39	2,224,308,513.21	4.14	-65.44	
应付短期融资款	2,050,000,000.00	3.72	3,328,340,000.00	6.19	-38.41	
拆入资金	400,000,000.00	0.73	700,000,000.00	1.30	-42.86	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,089,770,955.21	3.79	293,658,405.28	0.55	611.63	
衍生金融负债	118,149.94	0.00	838,572.41	0.00	-85.91	
卖出回购金融资产款	10,036,833,817.92	18.19	7,486,743,189.15	13.93	34.06	
代理买卖证券款	11,486,236,862.70	20.82	13,518,583,744.43	25.16	-15.03	
信用交易代买卖证券款	950,960,074.05	1.72	1,298,722,121.91	2.42	-26.78	
应付职工薪酬	1,090,257,413.55	1.98	1,294,587,065.50	2.41	-15.78	
应交税费	128,298,917.62	0.23	200,780,561.20	0.37	-36.10	
应付款项	111,549,501.43	0.20	25,403,697.14	0.05	339.11	
应付利息	279,764,765.21	0.51	261,262,899.41	0.49	7.08	
应付债券	7,200,000,000.00	13.05	9,700,000,000.00	18.05	-25.77	
递延所得税负债	88,338,627.06	0.16	64,573,750.78	0.12	36.80	
其他负债	6,408,239,066.98	11.62	5,998,252,644.15	11.16	6.84	

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

报告期内，主要资产受限情况请参阅：中期财务报告“七、合并财务报表项目注释 - 74 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

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
一、联营企业			
浙商基金管理有限公司	31,041,342.59	2,354,764.47	33,396,107.06
浙江浙商创新资本管理有限公司	30,295,095.02	18,463,129.79	48,758,224.81
绍兴上虞产业并购引导基金合伙企业（有限合伙）	100,402.36	192.99	100,595.35
宁波股权交易中心有限公司	18,607,240.32	735,113.13	19,342,353.45
杭州兴源聚金投资管理合伙企业（有限合伙）	10,102,563.09	26,807.05	10,129,370.14
浙江大数据交易中心有限公司	19,254,088.61	-675,390.48	18,578,698.13
浦江聚金丰安投资管理合伙企业（有限合伙）		2,910,900.00	2,910,900.00
浦江聚金嘉创投资管理合伙企业（有限合伙）		100,000.00	100,000.00
小计	109,400,731.99	23,915,516.95	133,316,248.94
合计	109,400,731.99	23,915,516.95	133,316,248.94

(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

项目名称	期初余额	期末余额	报告期投资收益	报告期公允价值变动金额

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,064,132,355.50	12,095,578,411.02	140,194,720.39	42,131,059.33
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	293,658,405.28	2,089,770,955.21	14,702,524.26	4,767,137.74
可供出售金融资产	3,134,298,247.78	2,008,378,716.02	79,162,719.63	
衍生金融工具	-467,230.30	6,650.06	61,915,154.57	25,614,910.82

(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。2017 年 6 月 30 日，浙商期货总资产 750,253.52 万元，净资产 135,278.62 万元；2017 年 1-6 月实现营业收入 73,418.52 万元，净利润 8,608.46 万元。主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询，资产管理。

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。2017 年 6 月 30 日，浙商资本总资产 52913.68 万元，净资产 27943.31 万元；2017 年 1-6 月实现营业收入 390.45 万元，净利润 118.60 万元。主营业务：实业投资、股权投资、投资管理、资产管理、财务咨询服务。

3、浙江浙商证券资产管理有限公司，注册资本 5 亿元人民币，浙商证券持有其 100% 股权。2017 年 6 月 30 日，浙商资管总资产 146066.17 万元，净资产 111311.94 万元；2017 年 1-6 月实现营业收入 19575.06 万元，净利润 6780.41 万元。主营业务：证券资产管理业务，公开募集证券投资基金管理业务。

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。2017 年 6 月 30 日，浙商基金总资产 17887.39 万元，净资产 13358.44 万元；2017 年 1-6 月实现营业收入 8372.28 万元，净利润 935.69 万元。主营业务：基金管理业务。

5、浙江股权交易中心，注册资本 1 亿元人民币，浙商证券持有其 10% 股权。2017 年 6 月 30 日，股交中心总资产 31776.11 万元，净资产 8855.96 万元；2017 年 1-6 月实现营业收入 633.06 万元，净利润-3.63 万元。主营业务：为省内企业提供股权、债权和其他权益类产品的转让和融资服务。

(七) 公司控制的结构化主体情况

√适用□不适用

本公司合并的结构化主体主要是指本公司同时作为管理人或投资顾问及投资者的资产管理计划。本公司综合评估本公司因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人或投资顾问的报酬是否将使本公司面临可变回报的影响重大，并据此判断本公司是否为资产管理计划的主要责任人。于 2017 年 6 月 30 日，本公司共合并 13 个结构化主体，合并结构化主体的总资产为人民币 167,023,966.30 元。本公司持在上述合并结构化主体中的权益体现在资产负债表中以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的总金额为人民币 116,304,495.21 元。

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

报告期内，公司业务经营活动中面临的主要风险包括市场风险、信用风险、流动性风险、技术风险、合规风险等。

1、市场风险分析

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、投资风险。

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融资融券款、银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。本公司主要的资产和负债由证券经纪业务产生，客户资金存款和代买卖证券款币种和期限相互匹配，融资融券资金主要由自有资金构成，因此本公司的利率敏感性资产和负债的币种和期限结构基本匹配，利率风险敞口较小，利率变动对利润总额的影响并不重大。

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人民币交易。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。

投资风险是公司持有的金融工具因市场波动引发的风险。公司已建立规范有效的投资运作体系，通过严格控制自营投资规模、坚持执行谨慎的投资策略，能有效控制投资风险。

2、信用风险分析

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包括：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。三是信用融资业务违约风险，即融资融券业务、约定购回式证券交易、股票质押式回购客户出现违约、拒绝支付到期本息，导致公司资产损失和收益变化的风险。

为控制经纪业务产生的信用风险，在代理客户进行的证券以全额保证金结算。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，报告期内本公司主动进行的债券投资，均为信用等级较高或附带担保增信的信用债，出现违约及发生损失的概率低，风险可控。

为控制信用融资业务违约风险，公司通过严格控制业务规模，严格审查和评估融资人资信状况、偿债能力，持续监控履约保障比例等措施予以控制。

3、流动性风险分析

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。资产的流动性影响到本公司偿还到期债务的能力。证券公司业务经营受宏观政策、市场变化、经营环境等多方面影响，如投资银行承销业务出现大额包销、投资业务的对象期限过长且缺少可变现的市场、资产管理业务规模短期内增长过快等事项，可能引起公司流动性不足。

为控制和防范流动性风险，公司每年在资产配置上进行总体筹划，在充分评估风险和风险偏好的基础上，对公司大类资产配置的流动性做出合理安排，对可能影响公司流动性的规模业务（如投资规模、承销）和新业务进行事先压力测试，做好相应的流动性保障应对。

随着公司各类业务规模的扩大，为加强对流动性风险的防范和控制，公司已在 2017 年强化了流动性管理措施，包括但不限于杠杆的总体管理、产品设计管理、增加自有现金管理池、极端情况下流动性风险管理应急制度等。

4、技术风险分析

技术风险是指由于公司经营的多项证券业务均高度依赖于电脑系统计算机网络和信息管理软件的支持，如信息系统出现软、硬件故障、病毒和黑客攻击，将可能使公司的信誉和服务质量受到影响，甚至会给公司带来经济损失和法律纠纷。报告期内公司通过完善技术建设，对系统进行了持续升级改造，确保系统稳定运行。并且制定了突发事件应急预案及信息安全保障方案，确保了信息技术系统的安全。

5、合规风险分析

合规风险是指因公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律、法规或准则，而使公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。公司通过建立健全内部控制管理制度，完善公司治理结构，建立完善的风险预警体系、加强合规文化建设等手段，在合规管理体系建设方面取得了较好成效。

(三) 其他披露事项

适用 不适用

第五节 重要事项

一、

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 年第一次临时股东大会	2017 年 4 月 7 日	/	/
2016 年度股东大会	2017 年 4 月 27 日	/	/
2017 年第二次临时股东大会	2017 年 6 月 12 日	/	/

股东大会情况说明

√适用 □不适用

1、公司 2017 年第一次临时股东大会于 2017 年 4 月 7 日以通讯表决方式召开，审议通过《关于发行次级债的议案》、《关于修改公司章程的议案》。

2、公司 2016 年度股东大会于 2017 年 4 月 27 日在杭州市五星路 201 号召开，审议通过《2016 年度董事会工作报告》、《2016 年度独立董事述职报告》、《2016 年度监事会报告》、《2016 年年度报告》、《2016 年度利润分配方案》、《2016 年度财务决算报告》、《2017 年度财务预算报告》、《关于续聘天健会计师事务所为 2017 年度审计机构的议案》。

3、公司 2017 年第二次临时股东大会于 2017 年 6 月 12 日以通讯表决方式召开，审议通过《关于修改公司章程的议案》。

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 限	是否 及时 严格 履行	如未能及 时履行应 说明未完 成履行的 具体原因	如未能 及时履 行应说 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自动延长6个月。	自上市后36个月或48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		
	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	/	/
	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。					
其他承诺								

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

2017 年 4 月 27 日，经公司 2016 年度股东大会审议批准，聘任天健会计师事务所为 2017 年审计机构。

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

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

事项概述及类型	查询索引
2017 年 6 月 2 日，金光华向江苏省南京市中级人民法院起诉本公司，诉讼请求：“（1）判令被告履行合同，处置被告买入的原告账户的全部股票；（2）判令被告在股票卖出后补足原告资金账户至 5,000 万元；（3）判令被告赔偿原告自 2016 年 12 月 27 日之后原告资金损失 954,167 元（按银行贷款利率暂计至起诉之日）；（4）本案诉讼费用由被告承担。”2017 年 6 月 5 日，江苏省南京市中级人民法院已受理上述案	http://www.sse.com.cn

件。截至报告期末，法院尚未开庭审理。	
--------------------	--

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况适用 不适用**(三) 公司本报告期被处罚和公开谴责的情况**适用 不适用**(四) 其他说明**适用 不适用**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**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

报告期内，公司及公司控股股东、实际控制人诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行法院生效判决、未履行承诺或被上交所公开谴责的情形。

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

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

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

浙商证券拟定三年（2017-2019）扶贫专项基金预算共 1000 万元（含浙商证券股份有限公司、浙商证券资产管理有限公司），其中 2017 年 328 万用于“一司多县”结对帮扶的国家级贫困县安徽省岳西县、江西省上饶县的扶贫工作，采用金融扶贫、产业扶贫、消费扶贫、教育扶贫等方法，帮助当地贫困人口尽早脱贫。

（1）设立网点。拟在上饶设立营业网点，通过开展业务辐射上饶县以及周边贫困县。网点建成后，提供部分就业机会，优先录用建档立卡贫困家庭返乡的高校毕业生，在公司范围内为贫困大学生提供就业机会，改善贫困家庭的生活水平。

（2）金融扶贫。充分发挥专业优势，在岳西县扶持安庆乘风制药股份有限公司进行 IPO；在上饶县帮助远泉林业新三板进行转板等。帮助岳西县招商引资昆仑控股的教育和体育项目。

（3）产业扶贫。积极帮助贫困县油茶、茶叶、林业等农林产业，促进产业化改革，推动经济发展。与华东林权产业交易所共同设立岳西县的皖西南商品交易中心。皖西南产品交易中心由浙商证券公益扶持，支持其在岳西县建立交易中心。

（4）消费扶贫。通过消费扶贫平台发挥互联网在助推脱贫攻坚中的作用，让农产品通过互联网走出乡村，实现其产销通道的顺畅。帮助贫困县搭建机构间报价市场与服务系统扶贫信息 APP。

（5）教育扶贫。捐助异地重建上饶县望仙乡浙商证券南峰希望小学 100 万元；捐助岳西县浙商证券菖蒲中心学校、浙商证券和平中心学校各 80 万元。

2. 报告期内精准扶贫概要

（1）金融扶贫：在岳西县扶持安庆乘风制药股份有限公司，签订辅导协议，帮助乘风制药进行 IPO；在上饶县帮助远泉林业新三板进行转板，帮助岳西县招商引资，引进昆仑控股的教育和体育项目。

(2) 6月15日, 浙商证券带着各基层党支部所募集的捐款、文具及衣物远赴江西上饶县望仙乡南峰小学为贫困县小学生们送去爱心。浙商证券公司党员自发捐资27000元, 向27名建档立卡贫困学生资助了助学金, 为全校140名学生发放了9000元学习用品。另外各党支部还筹集了部分图书和衣物寄往学校。

(3) 扶贫先扶教, 浙商证券在看到江西上饶县、安徽岳西县三所学校仍然沿用多年前的校舍, 决定捐赠260万元资助两地三校校舍的修缮。

(4) 与华东林权产业交易所共同设立岳西县的皖西南商品交易中心, 让农产品挂牌、林权交易落地。

(5) 着手解决岳西县内山区农民特产的销售, 采用消费扶贫模式。委托商家向贫困农户保底价格收购农特产品, 浙商出资20万元购买农产品用于员工福利。

公司扶贫工作得到了中国证券行业协会肯定, 证监会扶贫工作简报重点介绍成绩, 《中国证券》、《时代周报》、《国际金融报》、新浪网、东方财富网等媒体给予特别报道。

3. 报告期内上市公司精准扶贫工作情况表

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	260
2. 物资折款	0.9
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数(人)	27
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中: 1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数(个)	1
1.3 产业扶贫项目投入金额	40
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数(人)	27
2. 转移就业脱贫	
其中: 2.1 职业技能培训投入金额	0
2.2 职业技能培训人数(人/次)	0
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数(人)	0
3. 易地搬迁脱贫	
其中: 3.1 帮助搬迁户就业人数(人)	0
4. 教育脱贫	
其中: 4.1 资助贫困学生投入金额	2.7
4.2 资助贫困学生人数(人)	27
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	260
5. 健康扶贫	无
其中: 5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	0

6. 生态保护扶贫	
其中：6.1 项目名称	<input type="checkbox"/> 开展生态保护与建设 <input type="checkbox"/> 建立生态保护补偿方式 <input type="checkbox"/> 设立生态公益岗位 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
6.2 投入金额	0
7. 兜底保障	无
其中：7.1 帮助“三留守”人员投入金额	0
7.2 帮助“三留守”人员数（人）	0
7.3 帮助贫困残疾人投入金额	0
7.4 帮助贫困残疾人数（人）	0
8. 社会扶贫	无
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	0
8.2 定点扶贫工作投入金额	0
8.3 扶贫公益基金	0
9. 其他项目	
其中：9.1. 项目个数（个）	0
9.2. 投入金额	0
9.3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	0
9.4. 其他项目说明	采用消费扶贫模式。采用政府+商家+农户，委托商家向贫困农户保底价格收购农特产品：香菇、木耳、黄花菜、茶树菇等，出资 20 万元购买农产品用于元旦工会的浙商证券员工福利。
三、所获奖项（内容、级别）	无

4. 后续精准扶贫计划

(1) 网点建设。在贫困地区设立营业网点，优先录用建档立卡贫困家庭返乡的高校毕业生，在公司范围内为贫困大学生提供就业机会。

(2) 消费扶贫。了解农产品或其它商品产供销情况，利用信息技术人才帮助贫困地区对接中国金融扶贫综合服务平台，让农产品通过互联网走出乡村，实现其产销通道的顺畅。

(3) 教育扶贫。岳西两所学校计划在 9 月份完成修缮工作，迎接新学期。

(4) 产业扶贫。扶持华东林交所皖西南中心，公益性辅导碳汇交易和农产品挂牌。

十三、可转换公司债券情况

适用 不适用

十四、属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其子公司的环保情况说明

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

(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

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

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	3,000,000,000	100%	0	0	0	0	0	3,000,000,000	90%
1、国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、国有法人持股	2,240,302,128	74.68%	0	0	0	0		2,240,302,128	67.15%
3、其他内资持股	759,697,872	25.32%	0	0	0	0		759,697,872	22.85%
其中：境内非国有法人持股	759,697,872	25.32%	0	0	0	0		759,697,872	22.85%
境内自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件流通股	0	0	333,333,400	0	0	0	333,333,400	333,333,400	10%
1、人民币普通股	0	0	333,333,400	0	0	0	333,333,400	333,333,400	10%
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、股份总数	3,000,000,000	100%	333,333,400	0	0	0	333,333,400	3,333,333,400	100%

2、 股份变动情况说明

√适用 □不适用

经证监许可[2017]693 号文核准，公司 2017 年 6 月 13 日公开发行新股 333333400 股，总股本增至 3333333400 股，6 月 26 日在上交所上市。

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

二、 股东情况**(一) 股东总数:**

截止报告期末普通股股东总数(户)	207,731
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		2,124,825,159	63.74%	2,124,825,159	无	0	国有法人
西子联合控股有限公司		146,140,436	4.38%	146,140,436	无	0	境内非国有法人
义乌市裕中投资有限公司		144,000,000	4.32%	144,000,000	无	0	境内非国有法人

台州市金融投资有限公司	-1,718,176	113,758,793	3.41%	113,758,793	无	0	国有法人
浙江裕隆实业股份有限公司		109,638,003	3.29%	109,638,003	质押	54,759,750	境内非国有法人
振东集团有限公司		64,009,663	1.92%	64,009,663	质押	54,009,663	境内非国有法人
浙江中义集团有限公司		60,000,000	1.8%	60,000,000	质押	60,000,000	境内非国有法人
西藏朴仁济创业投资有限公司		37,893,891	1.14%	37,893,891	质押	14,200,000	境内非国有法人
兰州新兴热力有限公司		37,608,047	1.13%	37,608,047	无	0	境内非国有法人
浙江和信投资管理有限公司		34,794,037	1.04%	34,794,037	无	0	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
王小可	2,423,145	人民币普通股	2,423,145
庞赫	2,014,700	人民币普通股	2,014,700
吴天然	1,845,751	人民币普通股	1,845,751
陈建杭	1,490,000	人民币普通股	1,490,000
领航投资澳洲有限公司-领航新兴市场股指基金(交易所)	832,600	人民币普通股	832,600
楼华	832,400	人民币普通股	832,400
林志远	812,700	人民币普通股	812,700
蔡春生	750,200	人民币普通股	750,200
陆忠明	713,000	人民币普通股	713,000
赵晓琴	630,000	人民币普通股	630,000

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
2	西子联合控股有限公司	146,140,436	2018-06-26	0	自上市之日起满12个月
3	义乌市裕中投资有限公司	144,000,000	2018-06-26	0	自上市之日起满12个月
4	台州市金融投资有限公司	113,758,793	2018-06-26	0	自上市之日起满12个月
5	浙江裕隆实业股份有限公司	109,638,003	2018-06-26	0	自上市之日起满12个月
6	振东集团有限公司	64,009,663	2018-06-26	0	自上市之日起满12个月
7	浙江中义集团有限公司	60,000,000	2018-06-26	0	自上市之日起满12个月
8	西藏朴仁济创业投资有限公司	37,893,891	2018-06-26	0	自上市之日起满12个月
9	兰州新兴热力有限公司	37,608,047	2018-06-26	0	自上市之日起满12个月
10	浙江和信投资管理有限公司	34,794,037	2018-06-26	0	自上市之日起满12个月
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			

(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

单位：股

姓名	职务(注)	期初持股数	期末持股数	报告期内股份 增减变动量	增减变动原因
詹小张	董事	0	0	0	/
姚慧亮	董事	0	0	0	/
骆鉴湖	董事	0	0	0	/
吴承根	董事	0	0	0	/
蒋洪	董事	0	0	0	/
陈溪俊	董事	0	0	0	/
沈田丰	独立董事	0	0	0	/
杨端平	独立董事	0	0	0	/
王宝桐	独立董事	0	0	0	/
龚尚钟	监事	0	0	0	/
王育兵	监事	0	0	0	/
李向阳	监事	0	0	0	/
王青山	高管	0	0	0	/
李雪峰	高管	0	0	0	/
周跃	高管	0	0	0	/
赵伟江	高管	0	0	0	/
高玮	高管	0	0	0	/
盛建龙	高管	0	0	0	/
许向军	高管	0	0	0	/

其它情况说明

□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
高玮	副总裁、首席风险官	聘任
许向军	合规总监	聘任
詹小张	董事长	离任
吴承根	总裁	离任
王青山	监事会主席、职工代表监事	离任

吴承根	董事长	选举
王青山	总裁	聘任
李向阳	职工代表监事	选举

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

1、2016年12月29日，公司第二届董事会第十七次会议同意高玮女士不再担任公司合规总监，聘任其为公司副总裁、首席风险官；聘任许向军先生为公司合规总监，2017年3月7日，许向军先生获得证券公司高级管理人员任职资格（浙证监许可[2017]7号）。

2、2017年8月3日，王青山先生辞去监事会主席、职工代表监事职务，李向阳先生当选职工代表监事。

3、2017年8月7日，公司第二届董事会第二十六次会议同意詹小张先生不再担任公司董事长、董事、董事会战略委员会主席职务，同意吴承根先生不再担任总裁职务，选举吴承根先生任公司董事长，聘任王青山先生任公司总裁。

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
2014年浙商证券股份有限公司债券	14浙证债	122357	2015年2月3日	2020年2月3日	1,500,000,000	4.90	单利按年付息,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付。若投资者行使回售选择权则回售部分债权本金与第3年利息一起支付。	上海证券交易所
浙商证券股份有限公司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权本金与第3年利息一起支付。	上海证券交易所
浙商证券股份有限公司2014年第二期次级债券	14浙商02	123305	2014年11月18日	2017年11月20日	500,000,000	5.90	单利按年付息,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付。	上海证券交易所
浙商证券股份有限公司2015年第一期次级债券	15浙商01	123267	2015年1月20日	2018年1月21日	500,000,000	6.30	单利按年付息,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付。	上海证券交易所
浙商证券股份有限公司非公开发行2016年第一期次级债券	16浙商01	145119	2016年10月31日	2021年10月31日	1,000,000,000	3.63	单利按年付息,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付。若投资者行使回售选择权则回售部分债权本金与第3年利息一起支付。	上海证券交易所
浙商证券股份有限公司非公开发行2016年第二期次级债券	16浙商02	145222	2016年11月30日	2021年11月30日	1,000,000,000	4.40	单利按年付息,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付。	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

√适用□不适用

报告期内公司债券付息兑付情况：

- 1、14 浙证债，已于 2017 年 2 月 3 日，按期付息一次，目前尚未兑付；
- 2、16 浙证债，尚未兑息兑付；
- 3、14 浙商 02，尚未兑息兑付；
- 4、15 浙商 01，已于 2017 年 1 月 21 日，按期付息一次，目前尚未兑付；
- 5、16 浙商 01，尚未兑息兑付；
- 6、16 浙商 02，尚未兑息兑付。

公司债券其他情况的说明

适用 不适用

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

债券代码：122357

债券受托管理人	名称	东海证券股份有限公司
	办公地址	上海市浦东新区东方路 1928 号东海证券大厦 6 楼投资银行部
	联系人	艾思超
	联系电话	13651743961
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

债券代码：122357

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	袁浩
	联系电话	13810348048
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

债券代码：123305

债券受托管理人	名称	浙商证券股份有限公司
	办公地址	杭州市五星路 201 号
	联系人	陈晓晗
	联系电话	0571-87901967
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

债券代码：123267

债券受托管理人	名称	浙商证券股份有限公司
	办公地址	杭州市五星路 201 号
	联系人	陈晓晗
	联系电话	0571-87901967
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

债券代码：145119

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 层-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

债券代码：145222

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 层-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

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

- 1、14 浙证债，主体评级 AA+，债项评级 AAA；
- 2、16 浙证债，主体评级 AA+，债项评级 AA+；
- 3、14 浙商 02，主体评级 AA+，债项评级 AA；
- 4、15 浙商 01，主体评级 AA+，债项评级 AA；
- 5、16 浙商 01，主体评级 AA+，债项评级 AA；
- 6、16 浙商 02，主体评级 AA+，债项评级 AA。

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、增信机制：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；16 浙证债、14 浙商 02、15 浙商 01、16 浙商 01、16 浙商 02，暂无增信安排；报告期内，14 浙证债增信机制未发生变化。

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

七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

在债券的存续期内，公司债券受托管理人均按照受托管理业务的相关规定及时披露了《受托管理事务报告》，能切实履行受托管理人的相关职责。

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	2.38	2.36	0.85	
速动比率	1.94	1.78	8.99	
资产负债率	69.93%	75.42%	-7.28	
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	2.62	2.93	-10.58	
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

债项类型	代码（如有）	简称（如有）	报告期内付息兑付情况
公司债	123239	15 浙商 02	已兑息兑付
公司债	123067	15 浙商 04	已兑息兑付

截止本报告出具之日，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

公司具有良好的信用情况，在各大银行均具有良好的信誉，获得了较高的授信额度。截止报告期末，发行人在金融机构的授信额度总额为 307 亿元，其中已使用授信额度为 41 亿元，未使用额度为 266 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

公司报告期内均按照公司债券募集说明书的约定，履行了公司的相关约定或承诺。

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

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

2017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	17,620,898,767.09	18,670,317,088.80
其中：客户存款		13,183,452,922.32	15,874,773,691.17
结算备付金	七、2	4,203,285,638.77	5,710,662,917.12
其中：客户备付金		2,803,803,846.92	3,025,885,429.13
拆出资金			
融出资金	七、3	7,109,318,453.66	7,910,031,759.37
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、5	12,095,578,411.02	8,064,132,355.50
衍生金融资产	七、7	124,800.00	371,342.11
买入返售金融资产	七、8	6,931,651,447.23	3,965,329,124.74
应收款项	七、9	96,007,936.79	154,942,578.48
应收利息	七、10	339,803,434.72	292,500,154.00
存出保证金	七、11	2,500,978,044.49	2,137,357,170.27
应收股利			
划分为持有待售的资产			
可供出售金融资产	七、14	2,008,378,716.02	3,134,298,247.78
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、17	133,316,248.94	109,400,731.99
投资性房地产			
固定资产	七、19	936,717,514.95	957,975,778.37
在建工程	七、20		44,167,204.74
无形资产	七、21	54,433,829.49	52,856,485.36
开发支出			
商誉	七、23	19,845,342.58	19,845,342.58
长期待摊费用	七、24	79,684,979.47	21,326,132.03
递延所得税资产	七、25	270,663,705.88	267,422,626.64
其他资产	七、26	768,735,689.73	2,224,308,513.21
资产总计		55,169,422,960.83	53,737,245,553.09
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		2,050,000,000.00	3,328,340,000.00
拆入资金	七、29	400,000,000.00	700,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七、30	2,089,770,955.21	293,658,405.28
衍生金融负债	七、7	118,149.94	838,572.41

卖出回购金融资产款	七、31	10,036,833,817.92	7,486,743,189.15
代理买卖证券款	七、32	11,486,236,862.70	13,518,583,744.43
代理承销证券款			
信用交易代理买卖证券款	七、34	950,960,074.05	1,298,722,121.91
应付职工薪酬	七、37	1,090,257,413.55	1,294,587,065.50
应交税费	七、38	128,298,917.62	200,780,561.20
应付款项	七、36	111,549,501.43	25,403,697.14
应付利息	七、39	279,764,765.21	261,262,899.41
应付股利			
划分为持有待售的负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	七、42	7,200,000,000.00	9,700,000,000.00
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	88,338,627.06	64,573,750.78
递延收益			
其他负债	七、48	6,408,239,066.98	5,998,252,644.15
负债合计		42,320,368,151.67	44,171,746,651.36
股东权益：			
实收资本（或股本）	七、50	3,333,333,400.00	3,000,000,000.00
其他权益工具			
资本公积	七、52	3,980,780,902.05	1,557,312,748.30
减：库存股			
其他综合收益	七、54	146,284,701.83	146,310,460.85
专项储备			
盈余公积	七、56	323,584,159.84	323,584,159.84
一般风险准备	七、57	1,301,108,402.29	1,301,108,402.29
未分配利润	七、58	3,763,963,243.15	3,237,183,130.45
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		12,849,054,809.16	9,565,498,901.73
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益） 合计		12,849,054,809.16	9,565,498,901.73
负债和所有者权益（或股东 权益）总计		55,169,422,960.83	53,737,245,553.09

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

2017 年 6 月 30 日

编制单位:浙商银行股份有限公司

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		13,330,283,273.24	14,284,409,277.24
其中:客户存款		10,122,176,896.64	12,059,169,345.36
结算备付金		3,724,467,140.25	5,282,085,699.53
其中:客户备付金		2,547,493,013.22	2,761,068,221.09
拆出资金			
融出资金		7,109,318,453.66	7,910,031,759.37
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		12,018,285,251.72	7,809,440,895.86
衍生金融资产		124,800.00	8,602.00
买入返售金融资产		6,880,251,431.73	3,965,329,124.74
应收款项		19,093,007.25	25,650,806.31
应收利息		339,217,858.21	290,237,372.01
存出保证金		216,620,267.98	119,664,965.04
应收股利			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
可供出售金融资产		900,130,936.02	2,174,775,207.27
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,255,396,107.06	1,237,041,342.59
投资性房地产			
固定资产		876,048,902.71	897,003,773.23
在建工程			44,167,204.74
无形资产		41,293,629.28	38,940,183.58
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		75,781,801.66	18,882,416.80
递延所得税资产		224,764,512.86	215,153,918.78
其他资产		388,462,388.52	2,057,544,227.90
资产总计		47,399,539,762.15	46,370,366,776.99
负债:			
短期借款			
应付短期融资款		2,050,000,000.00	3,328,340,000.00
拆入资金		400,000,000.00	700,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		1,973,466,460.00	196,362,998.81
衍生金融负债		20,389.94	1,910.00
卖出回购金融资产款		10,036,833,817.92	7,486,743,189.15
代理买卖证券款		11,649,834,472.66	13,543,747,416.19
代理承销证券款			
信用交易代理买卖证券款		950,960,074.05	1,298,722,121.91

应付职工薪酬		912,527,255.04	1,123,017,002.61
应交税费		89,829,859.60	119,681,449.12
应付款项		111,549,501.43	25,403,697.14
应付利息		279,764,765.21	261,262,899.41
应付股利			
划分为持有待售的负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券		7,200,000,000.00	9,700,000,000.00
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		33,020,849.66	25,216,185.63
递延收益			
其他负债		405,574,364.10	374,852,777.73
负债合计		36,093,381,809.61	38,183,351,647.70
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		3,333,333,400.00	3,000,000,000.00
其他权益工具			
资本公积		3,980,780,733.62	1,557,312,579.87
减：库存股			
其他综合收益		66,392,645.90	75,444,051.50
专项储备			
盈余公积		323,584,159.84	323,584,159.84
一般风险准备		1,127,932,273.43	1,127,932,273.43
未分配利润		2,474,134,739.75	2,102,742,064.65
外币报表折算差额			
所有者权益（或股东权益）合计		11,306,157,952.54	8,187,015,129.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计		47,399,539,762.15	46,370,366,776.99

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

2017 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		2,060,203,036.13	2,113,800,489.03
手续费及佣金净收入	七、59	1,006,859,788.10	1,348,801,374.37
其中：经纪业务手续费净收入		469,315,372.35	709,664,194.51
投资银行业务手续费净收入		245,147,702.66	229,969,200.78
资产管理业务手续费净收入		186,342,418.85	296,799,193.28
利息净收入	七、60	178,446,128.74	356,438,285.06
投资收益（损失以“-”号填列）	七、61	302,693,550.98	157,409,644.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		4,904,616.95	4,213,670.91

公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	七、62	72,513,107.89	-45,210,837.23
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-1,058,928.51	836,104.39
其他收益			
其他业务收入	七、63	500,749,388.93	295,525,917.47
二、营业支出		1,373,856,134.31	1,415,972,132.15
税金及附加	七、64	10,670,687.27	84,862,694.29
业务及管理费	七、65	889,000,786.41	1,072,268,523.77
资产减值损失	七、66	-9,603,327.64	-3,031,423.82
其他业务成本		483,787,988.27	261,872,337.91
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		686,346,901.82	697,828,356.88
加:营业外收入	七、67	17,668,395.79	12,943,861.65
减:营业外支出	七、68	663,629.68	1,368,915.00
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		703,351,667.93	709,403,303.53
减:所得税费用	七、69	176,571,555.23	190,792,884.16
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		526,780,112.70	518,610,419.37
其中:归属于母公司所有者(或股东)的净利润		526,780,112.70	518,610,419.37
少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额	七、70	-25,759.02	-13,854,905.49
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-25,759.02	-13,854,905.49
(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		-25,759.02	-13,854,905.49
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			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		216,671.81	-14,521,823.64
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		-242,430.83	666,918.15
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		526,754,353.68	504,755,513.88
归属于母公司所有者的综合收益总额		526,754,353.68	504,755,513.88
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)		0.18	0.17
(二)稀释每股收益(元/股)		0.18	0.17

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
2017 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		1,127,667,397.59	1,407,827,553.04
手续费及佣金净收入		727,517,556.24	947,908,525.71
其中：经纪业务手续费净收入		469,865,348.76	711,210,656.62
投资银行业务手续费净收入		245,034,495.11	229,969,200.78
资产管理业务手续费净收入			-
利息净收入		104,104,805.00	299,435,272.64
投资收益（损失以“-”号填列）		240,999,061.43	175,912,407.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,354,764.47	1,817,031.49
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		49,117,145.56	-26,882,571.79
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,058,928.51	846,877.53
其他收益			-
其他业务收入		6,987,757.87	10,607,041.37
二、营业支出		643,089,134.09	887,867,531.02
税金及附加		9,574,478.35	70,295,547.38
业务及管理费		642,596,011.20	820,047,786.48
资产减值损失		-9,603,327.64	-3,031,423.82
其他业务成本		521,972.18	555,620.98
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		484,578,263.50	519,960,022.02
加：营业外收入		5,050,836.88	1,800,728.93
减：营业外支出		521,723.27	842,512.29
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		489,107,377.11	520,918,238.66
减：所得税费用		117,714,702.01	143,252,515.64
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		371,392,675.10	377,665,723.02
六、其他综合收益的税后净额		-9,051,405.60	-37,810,135.19
（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		-9,051,405.60	-37,810,135.19
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			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-9,051,405.60	-37,810,135.19
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		362,341,269.50	339,855,587.83
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

2017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		2,051,519,397.79	2,439,301,963.43
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			1,084,155,950.38
融出资金净减少额		804,736,990.66	2,906,847,663.52
代理买卖证券收到的现金净额			
收到其他与经营活动有关的现金	七、71(1)	4,857,818,065.61	1,010,059,732.15
经营活动现金流入小计		7,714,074,454.06	7,440,365,309.48
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	2,621,242,567.06
支付利息、手续费及佣金的现金		197,011,879.44	228,476,177.38
支付给职工以及为职工支付的现金		811,833,163.74	775,496,050.55
支付的各项税费		296,587,040.67	506,014,357.79
支付其他与经营活动有关的现金	七、71(2)	5,140,923,136.33	7,331,986,614.05
经营活动现金流出小计		8,826,464,149.77	11,463,215,766.83
经营活动产生的现金流量净额		-1,112,389,695.71	-4,022,850,457.35
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、71(3)	671,728.02	385,155.94
投资活动现金流入小计		671,728.02	385,155.94
投资支付的现金		19,010,900.00	20,859,717.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		70,032,689.72	15,594,640.53
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		89,043,589.72	36,454,358.42
投资活动产生的现金流量净额		-88,371,861.70	-36,069,202.48
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	14,992,008.00
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			2,300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,756,801,553.75	2,314,992,008.00
偿还债务支付的现金		3,778,340,000.00	3,516,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		335,148,514.18	628,015,989.81
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	七、71(3)		12,500,000.00
筹资活动现金流出小计		4,113,488,514.18	4,156,615,989.81
筹资活动产生的现金流量净额		-1,356,686,960.43	-1,841,623,981.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-244,534.77	0.00
五、现金及现金等价物净增加额		-2,557,693,052.61	-5,900,543,641.64
加：期初现金及现金等价物余额		24,377,373,597.25	29,756,510,315.93
六、期末现金及现金等价物余额		21,819,680,544.64	23,855,966,674.29

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

2017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		1,628,729,247.65	1,983,080,186.76
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			1,087,385,966.53
融出资金净减少额		804,736,990.66	2,906,847,663.52
代理买卖证券收到的现金净额			
收到其他与经营活动有关的现金		1,343,736,235.08	208,536,395.64
经营活动现金流入小计		3,777,202,473.39	6,185,850,212.45
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	2,589,778,749.40
支付利息、手续费及佣金的现金		197,011,879.44	228,476,177.38

支付给职工以及为职工支付的现金		677,364,840.62	623,517,884.99
支付的各项税费		193,136,960.42	395,949,793.91
支付其他与经营活动有关的现金		3,400,732,892.71	6,580,257,567.35
经营活动现金流出小计		6,709,921,564.58	10,417,980,173.03
经营活动产生的现金流量净额		-2,932,719,091.19	-4,232,129,960.58
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		1,886,662,228.26	3,295,410.10
投资活动现金流入小计		1,886,662,228.26	3,295,410.10
投资支付的现金		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		63,000,739.92	13,572,160.46
支付其他与投资活动有关的现金		30,000,000.00	70,000,000.00
投资活动现金流出小计		109,000,739.92	83,572,160.46
投资活动产生的现金流量净额		1,777,661,488.34	-80,276,750.36
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			2,300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,756,801,553.75	2,300,000,000.00
偿还债务支付的现金		3,778,340,000.00	3,516,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		335,148,514.18	620,906,817.99
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		4,113,488,514.18	4,137,006,817.99
筹资活动产生的现金流量净额		-1,356,686,960.43	-1,837,006,817.99
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		-2,511,744,563.28	-6,149,413,528.93
加：期初现金及现金等价物余额		19,566,494,976.77	25,566,036,003.43
六、期末现金及现金等价物余额		17,054,750,413.49	19,416,622,474.50

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
2017 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	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													

2017 年半年度报告

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

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		108,439,823.51		237,545,626.16	1,069,938,879.56	2,470,998,877.82	4,880,304.48	8,449,116,259.83
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		108,439,823.51		237,545,626.16	1,069,938,879.56	2,470,998,877.82	4,880,304.48	8,449,116,259.83
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)							-13,854,905.49				361,110,419.37	-4,880,304.48	342,375,209.40
(一)综合							-13,854,905.49				518,610,419.37		504,755,513.88

母公司所有者权益变动表
2017 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
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
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

2017 年半年度报告

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
一、上年期末余额	3,000,000,000.00		1,557,312,579.87		91,518,846.08		237,545,626.16	955,855,206.07	1,657,972,328.93	7,500,204,587.11
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		91,518,846.08		237,545,626.16	955,855,206.07	1,657,972,328.93	7,500,204,587.11
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-37,810,135.19				220,165,723.02	182,355,587.83
（一）综合收益总额					-37,810,135.19				377,665,723.02	339,855,587.83
（二）所有者投入和减少资本										0.00
1. 股东投入的普通股										0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本										0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额										0.00
4. 其他										0.00
（三）利润分配									-157,500,000.00	-157,500,000.00
1. 提取盈余公积										0.00
2. 对所有者（或股东）的分配									-157,500,000.00	-157,500,000.00
3. 其他										0.00
（四）所有者权益内部结转										0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）										0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）										0.00
3. 盈余公积弥补亏损										0.00
4. 其他										0.00
（五）专项储备										0.00
1. 本期提取										0.00
2. 本期使用										0.00
（六）其他										0.00
四、本期期末余额	3,000,000,000.00		1,557,312,579.87		53,708,710.89		237,545,626.16	955,855,206.07	1,878,138,051.95	7,682,560,174.94

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。

2017 年 5 月 12 日经中国证监会《关于核准浙商证券股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2017〕693 号）核准，本公司公开发行人民币普通股（A 股）股票 33,333.34 万股，本次发行完成后，本公司注册资本变更为 333,333.34 万元。本公司股票于 2017 年 6 月 26 日在上海证券交易所上市交易。本公司属证券行业，于 2016 年 6 月 16 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 2017 年 6 月 30 日止，公司拥有 8 家各级子公司、17 家分公司（以取得营业执照为披露口径）、92 家证券营业部（以取得营业执照为披露口径）；拥有员工 2,566 人（母公司口径），其中高级管理人员 7 人。

本财务报表业经公司 2017 年 8 月 15 日第二届第二十七次董事会批准对外报出。

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

2017 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。

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

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、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) 对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；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。

3) 按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据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之间的差额确认减值损失。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，或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发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于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。

4) 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。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权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，在期后公允价值上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，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

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	全部应收账款均单独计提坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

□适用 √不适用

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. 划分为持有待售资产

□适用 √不适用

13. 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，按公允价值计量。

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。

14. 投资性房地产

不适用

15. 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

16. 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。

17. 借款费用

□适用 √不适用

18. 无形资产**(1). 计价方法、使用寿命、减值测试**

√适用 □不适用

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。

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

19. 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。

20. 长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用核算已经支出，但摊销期限在 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。

21. 附回购条件的资产转让

适用 不适用

22. 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。

23. 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。

24. 股份支付

□适用 √不适用

25. 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。

26. 回购本公司股份

□适用 √不适用

27. 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。

28. 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。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。

(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。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，冲减相关成本费用或损失；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，冲减相关成本费用或损失。

(3) 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

29. 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。

30. 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

31. 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。

公司对融资融券业务采用个别计提结合组合计提的方法计提减值准备。对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的融资融券业务，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减值准备。其他按照0.5%的比例组合计提减值准备。

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。

32. 持有待售资产

适用 不适用

33. 资产证券化业务

适用 不适用

34. 套期会计

适用 不适用

35. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

36. 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

其他说明

本公司自2017年6月12日起执行经修订的《企业会计准则第16号——政府补助》，该会计政策变更采用未来适用法处理。

(2)、重要会计估计变更

适用 不适用

37. 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%、13%、17%
消费税		
营业税	应纳税营业额	5%
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%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	地方教育附加	2%
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%

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%

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：	/	/	44,795.47	/	/	43,406.27
人民币	/	/	43,927.57	/	/	42,511.77
港元	1,000.00	0.8679	867.90	1,000.00	0.8945	894.50
人民币						
银行存款：	/	/	17,620,853,971.62	/	/	18,670,273,682.53
其中：自有资金	/	/	4,437,401,049.30	/	/	2,795,499,991.36
人民币	/	/	4,392,760,288.40	/	/	2,744,360,117.59
美元	5,444,352.15	6.7744	36,882,219.19	6,085,910.27	6.9370	42,217,959.55
港元	8,672,337.94	0.8679	7,526,722.10	9,922,295.97	0.8945	8,875,493.75
日元	258,952.00	0.0605	15,666.60	58,289.00	0.0596	3,474.02
欧元	27,892.15	7.7496	216,153.01	5,877.60	7.3068	42,946.45
客户资金	/	/	13,183,452,922.32	/	/	15,874,773,691.17

人民币	/	/	13,069,291,926.26	/	/	15,739,585,332.15
美元	14,314,074.27	6.7744	96,969,264.73	15,831,933.52	6.9370	109,826,122.83
港元	19,196,566.21	0.8679	16,660,699.81	28,297,105.48	0.8945	25,311,760.86
日元	6,459,481.00	0.0605	390,798.60	707,218.00	0.0596	42,150.19
欧元	13,522.38	7.7496	104,793.04	149.47	7.3068	1,092.15
英镑	4,020.68	8.8144	35,439.88	850.00	8.5094	7,232.99
其他货币资金:	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
人民币						
人民币						
合计	/	/	17,620,898,767.09	/	/	18,670,317,088.80

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	/	/	1,675,194.63	/	/	37,995,889.17
人民币	/	/	1,675,194.63	/	/	37,995,889.17
人民币						
人民币						
客户信用资金	/	/	644,433,463.64	/	/	938,128,481.75
人民币	/	/	644,433,463.64	/	/	938,128,481.75
人民币						
人民币						

货币资金的说明

√适用 □不适用

期末有 4,503,861.22 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。

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:	/	/	1,029,015,585.76	/	/	2,242,042,999.25
人民币	/	/	1,029,015,585.76	/	/	2,242,042,999.25
人民币						
人民币						
客户备付金:	/	/	2,803,803,846.92	/	/	3,025,885,429.13
人民币	/	/	2,764,736,521.58	/	/	2,988,102,148.76
美元	5,182,457.24	6.7744	35,108,038.33	4,043,426.40	6.9370	28,049,248.94
港元	4,561,916.13	0.8679	3,959,287.01	9,044,269.23	0.8945	8,090,098.83
日元		0.0605		25,571,344.00	0.0596	1,524,052.10
欧元		7.7496		428.59	7.3068	3,131.62

英镑		8.8144		13,719.99	8.5094	116,748.88
信用备付金:	/	/	370,466,206.09	/	/	442,734,488.74
人民币	/	/	370,466,206.09	/	/	442,734,488.74
人民币						
人民币						
合计	/	/	4,203,285,638.77	/	/	5,710,662,917.12

结算备付金的说明

无

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	7,099,450,298.44	7,903,497,254.63
机构	9,868,155.22	6,534,504.74
合计	7,109,318,453.66	7,910,031,759.37

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	543,676,034.81	562,884,435.96
债券	18,705,964.19	244,110.07
股票	20,840,757,274.20	23,296,695,141.90
基金	18,719,844.00	11,538,984.88
合计	21,421,859,117.20	23,871,362,672.81

融出资金的说明

√适用 □不适用

期末，公司已将本金为 4,674,448,009.51 元融出资金的收益权作价 4,100,000,000.00 元转让。鉴于公司承诺于远期回购上述金融资产，公司未终止确认该等金融资产，而将转让所收到的 4,100,000,000.00 元列为卖出回购金融资产款。

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

期末余额						
项目	公允价值			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	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	初始投资成本合计

		量且变动计入当期损益的金融资产			损益的金融资产	
债券	10,790,441,041.88		10,790,441,041.88	10,814,239,783.98		10,814,239,783.98
基金	795,174,896.61		795,174,896.61	778,931,808.52		778,931,808.52
股票	459,958,204.03		459,958,204.03	415,855,375.13		415,855,375.13
其他	50,004,268.50		50,004,268.50	50,000,000.00		50,000,000.00
合计	12,095,578,411.02		12,095,578,411.02	12,059,026,967.63		12,059,026,967.63
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	6,715,797,034.20		6,715,797,034.20	6,719,404,840.57		6,719,404,840.57
基金	1,279,338,968.89		1,279,338,968.89	1,276,053,298.50		1,276,053,298.50
股票	68,996,352.41		68,996,352.41	74,253,832.37		74,253,832.37
其他						
合计	8,064,132,355.50		8,064,132,355.50	8,069,711,971.44		8,069,711,971.44

其他说明

无

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	9,333,337.88	1,948,737.28
—可供出售金融资产	9,333,337.88	1,948,737.28
—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）	835,800,950.00			203,952,530.00		
货币衍生工具（按类别列示）						
权益衍生工具（按类别列示）	164,057,442.70	124,800.00	20,389.94	61,283,780.10	8,602.00	1,910.00
信用衍生工具（按类别列示）						
其他衍生工具（按类别列示）	803,953,101.73		97,760.00	399,861,861.98	362,740.11	836,662.41
合计	1,803,811,494.43	124,800.00	118,149.94	665,098,172.08	371,342.11	838,572.41

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	1,671,554,309.78	2,130,006,259.42
债券	5,285,149,452.10	1,865,991,931.21
减：减值准备	25,052,314.65	30,669,065.89
买入返售金融资产账面价值	6,931,651,447.23	3,965,329,124.74

(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	1,875,325,516.38	330,854,000.00
一个月至三个月内	254,002,350.00	642,047,343.00
三个月至一年内	919,826,458.90	1,003,204,916.42
一年以上	473,800,000.00	679,400,000.00
合计	3,522,954,325.28	2,655,506,259.42

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		
应收席位佣金	19,093,007.25	25,650,806.31
应收资产管理费	76,914,929.54	129,291,772.17
其他		
合计	96,007,936.79	154,942,578.48
减：减值准备		
应收款项账面价值	96,007,936.79	154,942,578.48

(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	94,763,277.22	98.70			153,222,646.41	98.89		
1-2年	1,095,922.11	1.14			1,584,608.99	1.02		
2-3年	148,737.46	0.16			135,323.08	0.09		
3年以上								
合计	96,007,936.79	100.00			154,942,578.48	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	96,007,936.79	100.00			154,942,578.48	100.00		
组合计提减值准备								
合计	96,007,936.79	100.00			154,942,578.48	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	236,073,106.11	182,685,753.74
存放金融同业	513,308.22	2,190,513.70
资金拆借		
融资融券	96,627,364.83	102,218,744.81
买入返售	6,589,655.56	5,405,141.75
其他		
合计	339,803,434.72	292,500,154.00

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	2,378,898,338.19	2,069,317,034.13
信用保证金	14,418,731.45	16,546,353.93
履约保证金		
其他保证金	107,660,974.85	51,493,782.21
合计	2,500,978,044.49	2,137,357,170.27

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、 划分为持有待售的资产

□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		36,500,000.00		6,500,000.00	30,000,000.00
基金	84,739,226.49	2,330,291.34	2,800,720.00	84,268,797.83	145,030,461.41	2,366,676.91	2,800,720.00	144,596,418.32
股票	417,422,597.61	239,680,593.23	24,762,757.65	632,340,433.19	427,451,219.50	185,581,910.99	24,762,757.65	588,270,372.84
证券公司理财产品	1,109,649,335.62	44,912,357.33		1,154,561,692.95	832,339,033.87	51,643,761.20		883,982,795.07
银行理财产品	100,000,000.00			100,000,000.00	50,000,000.00			50,000,000.00
信托计划	10,000,000.00	177,254.17		10,177,254.17	10,000,000.00			10,000,000.00
融出证券	6,820,627.14	2,559,611.94	46,901.20	9,333,337.88	1,529,392.22	429,137.71	9,792.65	1,948,737.28
股权投资	21,693,986.53		3,996,786.53	17,697,200.00	48,993,986.53		3,996,786.53	44,997,200.00
收益互换					1,369,010,000.00	11,492,724.27		1,380,502,724.27
合计	1,756,825,773.39	289,660,108.01	38,107,165.38	2,008,378,716.02	2,920,854,093.53	251,514,211.08	38,070,056.83	3,134,298,247.78

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	1,750,325,773.39	6,500,000.00	1,756,825,773.39
公允价值	2,008,378,716.02		2,008,378,716.02

累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	289,660,108.01		289,660,108.01
已计提减值金额	31,607,165.38	6,500,000.00	38,107,165.38

(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	31,570,056.83	6,500,000.00	38,070,056.83
本年计提	37,108.55		37,108.55
其中：从其他综合收益转入			
本年减少			
其中：期后公允价值回升转回	/		
期末已计提减值金额	31,607,165.38	6,500,000.00	38,107,165.38

(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
		追加投资	减少	权益法下确认的投资损益	其他	其他	宣告	计提	其他		

			投资	益	综合收益调整	权益变动	发放现金股利或利润	减值准备		备期末余额
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
浙商基金管理有限公司	31,041,342.59			2,354,764.47						33,396,107.06
浙江浙商创新资本管理有限公司	30,295,095.02	16,000,000.00		2,463,129.79						48,758,224.81
绍兴上虞产业并购引导基金合伙企业(有限合伙)	100,402.36			192.99						100,595.35
宁波股权交易中心有限公司	18,607,240.32			735,113.13						19,342,353.45
杭州兴源聚金投资管理合伙企业(有限合伙)	10,102,563.09			26,807.05						10,129,370.14
浙江大数据交易中心有限公司	19,254,088.61			-675,390.48						18,578,698.13
浦江聚金丰安投资管理合伙企业(有限合伙)		2,910,900.00								2,910,900.00
浦江聚金嘉创投资管		100,000.00								100,000.00

理合伙企业 (有限合伙)											
小计	109,400,731.99	19,010,900.00		4,904,616.95						133,316,248.94	
合计	109,400,731.99	19,010,900.00		4,904,616.95						133,316,248.94	

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	1,047,436,175.16	283,097,668.03	35,689,119.09	16,158,015.58	35,444,740.24	1,417,825,718.10
2. 本期增加金额		12,810,208.67	889,613.68	406,014.93	147,554.34	14,253,391.62
(1) 购置		12,810,208.67	889,613.68	406,014.93	147,554.34	14,253,391.62
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额		9,767,892.15	634,890.00	323,453.80	564,241.80	11,290,477.75
(1) 处置或报废		9,767,892.15	634,890.00	323,453.80	564,241.80	11,290,477.75
4. 期末余额	1,047,436,175.16	286,139,984.55	35,943,842.77	16,240,576.71	35,028,052.78	1,420,788,631.97
二、累计折旧						
1. 期初余额	172,431,310.87	211,607,333.24	32,557,932.79	12,883,551.01	30,369,811.82	459,849,939.73
2. 本期增加金额	15,986,437.98	16,850,813.85	665,416.96	536,723.93	317,037.54	34,356,430.26
(1) 计提	15,986,437.98	16,850,813.85	665,416.96	536,723.93	317,037.54	34,356,430.26
3. 本期减少金额		9,176,521.23	115,420.89	307,281.17	536,029.68	10,135,252.97
(1) 处置或报废		9,176,521.23	115,420.89	307,281.17	536,029.68	10,135,252.97
4. 期末余额	188,417,748.85	219,281,625.86	33,107,928.86	13,112,993.77	30,150,819.68	484,071,117.02
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	859,018,426.31	66,858,358.69	2,835,913.91	3,127,582.94	4,877,233.10	936,717,514.95
2. 期初账面价值	875,004,864.29	71,490,334.79	3,131,186.30	3,274,464.57	5,074,928.42	957,975,778.37

(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	22,265,447.24

(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	106,595.70	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	6,392,764.82	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

20、在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
明珠国际商务中心 写字楼装修工程				44,167,204.74		44,167,204.74
合计				44,167,204.74		44,167,204.74

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
明珠国际商务中心写字楼装修工程	8,100.00	4,416.72	1,407.70		5,824.42		71.91	100%				自有资金
合计	8,100.00	4,416.72	1,407.70		5,824.42		/	/			/	/

(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	土地使用权	专利权	非专利技术	软件使用权	交易席位费	合计
一、账面原值						
1. 期初余额				148,570,525.26	26,340,000.00	174,910,525.26
2. 本期增加金额				10,822,522.88		10,822,522.88
(1) 购置				10,822,522.88		10,822,522.88
(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				159,393,048.14	26,340,000.00	185,733,048.14
二、累计摊销						
1. 期初余额				95,714,039.90	26,340,000.00	122,054,039.90
2. 本期增加金额				9,245,178.75		9,245,178.75

(1) 计提				9,245,178.75		9,245,178.75
3. 本期减少 金额						
(1) 处置						
4. 期末余额				104,959,218.65	26,340,000.00	131,299,218.65
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				54,433,829.49		54,433,829.49
2. 期初账面 价值				52,856,485.36		52,856,485.36

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为
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	14,731,863.54	60,318,578.11	3,600,915.64		71,449,526.01
其他	6,594,268.49	4,273,084.67	2,631,899.70		8,235,453.46
合计	21,326,132.03	64,591,662.78	6,232,815.34		79,684,979.47

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	100,825,615.11	25,206,403.79	116,460,305.54	29,115,076.38
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			554,953.51	138,738.38
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			5,886,976.35	1,471,744.09
衍生金融负债公允价值变动			744,516.00	186,129.00
应付未付款	976,444,128.56	244,111,032.15	940,033,169.50	235,008,292.39
期货风险准备金	5,268,141.07	1,317,035.27	5,268,141.07	1,317,035.27
其他	116,938.69	29,234.67	742,444.52	185,611.13
合计	1,082,654,823.43	270,663,705.88	1,069,690,506.49	267,422,626.64

(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	289,998,166.06	72,499,541.52	257,883,845.65	64,470,961.42
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	56,502,496.24	14,125,624.07	411,157.41	102,789.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债公允价值变动	4,767,137.74	1,191,784.44		
衍生金融资产公允价值变动	2,086,668.09	521,667.02		
衍生金融负债公允价值变动	40.03	10.01		
合计	353,354,508.16	88,338,627.06	258,295,003.06	64,573,750.78

(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

本公司无重大未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损。

(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	434,388,766.35	1,994,413,421.59
抵债资产		
代理兑付债券		
待摊费用	19,162,284.26	18,938,847.41
其他	24,006,041.46	7,618,426.81
存货	200,410,387.96	151,074,819.66
预付账款	90,768,209.70	52,262,997.74
合计	768,735,689.73	2,224,308,513.21

其他资产的说明：
无

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	30,669,065.89		5,616,751.24		25,052,314.65
坏账准备					
可供出售金融资产减值准备	38,070,056.83	37,108.55			38,107,165.38
持有至到期投资减值准备					
长期股权投资减值准备					
投资性房地产减值准备					
固定资产减值准备					
在建工程减值准备					
无形资产减值准备					
商誉减值准备					
融出资金减值准备	42,300,553.49		4,023,684.95		38,276,868.54
存货跌价准备	2,637,968.60				2,637,968.60
	1,417,000.00	213.73	213.73		1,417,000.00
合计	115,094,644.81	37,322.28	9,640,649.92		105,491,317.17

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

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
银行拆入款项		
转融通融入款项	400,000,000.00	700,000,000.00
合计	400,000,000.00	700,000,000.00

拆入资金的说明：
无

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	1,973,466,460.00		1,973,466,460.00	196,362,998.81		196,362,998.81
基金						
股票						
结构化主体其他投资者享有的份额		116,304,495.21	116,304,495.21		97,295,406.47	97,295,406.47
合计	1,973,466,460.00	116,304,495.21	2,089,770,955.21	196,362,998.81	97,295,406.47	293,658,405.28

其他说明：无

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
股票		
债券	5,936,833,817.92	5,186,743,189.15
其他		
收益权转让	4,100,000,000.00	2,300,000,000.00
合计	10,036,833,817.92	7,486,743,189.15

(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

无

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	11,027,680,075.28	12,496,470,751.26
机构	458,556,787.42	1,022,112,993.17
合计	11,486,236,862.70	13,518,583,744.43

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	945,354,495.36	1,296,041,793.16
机构	5,605,578.69	2,680,328.75
合计	950,960,074.05	1,298,722,121.91

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

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	111,549,501.43	25,403,697.14
合计	111,549,501.43	25,403,697.14

其他说明

□适用 □不适用
无**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	1,218,169,214.52	552,684,760.10	696,166,527.70	1,074,687,446.92

二、离职后福利-设定提存计划	76,417,850.98	44,428,250.20	105,276,134.55	15,569,966.63
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	1,294,587,065.50	597,113,010.30	801,442,662.25	1,090,257,413.55

(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	927,587,417.83	471,938,360.61	647,854,488.11	751,671,290.33
二、职工福利费		7,278,123.38	7,278,123.38	
三、社会保险费	155,220,992.12	34,572,986.33	18,865,434.00	170,928,544.45
其中:医疗保险费	155,074,996.48	32,779,092.53	16,930,470.17	170,923,618.84
工伤保险费	24,937.52	529,653.36	552,989.28	1,601.60
生育保险费	121,058.12	1,264,240.44	1,381,974.55	3,324.01
四、住房公积金	1,464,872.66	19,412,054.61	19,428,397.61	1,448,529.66
五、工会经费和职工教育经费	133,895,931.91	19,483,235.17	2,740,084.60	150,639,082.48
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	1,218,169,214.52	552,684,760.10	696,166,527.70	1,074,687,446.92

(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	1,916,976.92	27,498,221.49	29,275,805.00	139,393.41
2、失业保险费	125,324.60	1,507,400.91	1,624,780.09	7,945.42
3、企业年金缴费	74,375,549.46	15,422,627.80	74,375,549.46	15,422,627.80
合计	76,417,850.98	44,428,250.20	105,276,134.55	15,569,966.63

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	11,817,259.96	1,964,083.34
消费税		
营业税		518,895.02
企业所得税	100,950,729.66	147,696,076.60
个人所得税	13,833,651.58	49,237,126.01
城市维护建设税	887,214.33	591,252.82
教育费附加	390,778.75	262,715.28
地方教育附加	248,056.10	163,805.40
利息税	34,993.92	164,783.93
其他	14,913.67	111,333.06
房产税	121,319.65	70,489.74
合计	128,298,917.62	200,780,561.20

其他说明：

无

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
客户资金		
短期借款		
拆入资金	4,950,000.01	8,483,333.33
其中：转融通融入资金	4,950,000.01	8,483,333.33
应付债券	183,034,712.97	240,665,461.61
卖出回购	36,445,673.23	9,257,721.07
次级债券		
应付短期融资款	55,288,767.13	2,810,771.53
其他	45,611.87	45,611.87
合计	279,764,765.21	261,262,899.41

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 82,528,082.89，期初为 146,917,671.97

40、划分为持有待售的负债

□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	1,500,000,000.00	2015年2月3日	5年	1,500,000,000.00	4.90%	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司2016年公司债券	1,900,000,000.00	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2014年第二期次级债券	500,000,000.00	2014年11月18日	3年	500,000,000.00	5.90%	500,000,000.00	500,000,000.00
浙商证券股份有限公司2015年第一期次级债券	500,000,000.00	2015年1月21日	3年	500,000,000.00	6.30%	500,000,000.00	500,000,000.00
浙商证券股份有限公司2015年第二期次级债券	1,500,000,000.00	2015年3月17日	4年	1,500,000,000.00	5.80%		1,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司2015年第四期次级债券	1,000,000,000.00	2015年5月28日	2年	1,000,000,000.00	5.70%		1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司2016年第一期次级债	1,000,000,000.00	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	1,000,000,000.00	2016年11月30日	5年	1,000,000,000.00	4.40%	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
浙商证券汇银74号固定收益凭证	100,000,000.00	2016年8月25日	550天	100,000,000.00	3.70%	100,000,000.00	100,000,000.00
浙商证券汇银75号固定收益凭证	100,000,000.00	2016年8月23日	582天	100,000,000.00	3.70%	100,000,000.00	100,000,000.00
浙商证券汇银76号固定收益凭证	300,000,000.00	2016年8月23日	609天	300,000,000.00	3.70%	300,000,000.00	300,000,000.00
浙商证券汇银77号固定收益凭证	300,000,000.00	2016年8月25日	547天	300,000,000.00	3.79%	300,000,000.00	300,000,000.00
合计	9,700,000,000.00			9,700,000,000.00		7,200,000,000.00	9,700,000,000.00

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间：

无

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	469,188,032.92	467,109,918.91
代理兑付债券款		
预提费用		
代理质押保证金	6,538,350.00	18,052,500.00
期货风险准备金	90,795,216.79	85,999,969.93
有限合伙人享有的权益	201,808,559.81	178,179,753.80
期货投资者保障基金	116,938.69	742,444.52
预收款项	51,416,251.41	10,091,180.86
应付货币保证金	5,588,375,717.36	5,238,076,876.13
合计	6,408,239,066.98	5,998,252,644.15

其他负债的说明：

无

49、次级债券

√适用 □不适用

详见附注七、42

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	3,000,000,000.00	333,333,400.00				333,333,400.00	3,333,333,400.00

其他说明：

经中国证监会《关于核准浙商证券股份有限公司首次公开发行股票的批复》(证监许可(2017)693号)核准，本公司公开发行人民币普通股(A股)股票33,333.34万股，每股作价人民币8.45元。扣除发行费用后的募集资金净额为2,756,801,553.75元。其中，计入股本333,333,400.00元，计入资本公积-股本溢价2,423,468,153.75元。

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)	1,557,312,748.30	2,423,468,153.75		3,980,780,902.05
其他资本公积				
合计	1,557,312,748.30	2,423,468,153.75		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：

详见附注七、50

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	103,443,781.03	55,601,070.11
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	25,860,945.26	13,900,267.53
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	53,497,095.45	16,734,784.29
小计	24,085,740.32	24,966,018.29
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		
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		
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	-242,430.83	666,918.15
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
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	-242,430.83	666,918.15
合计	23,843,309.49	25,632,936.44

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	323,584,159.84			323,584,159.84
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	323,584,159.84			323,584,159.84

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	677,836,840.05				677,836,840.05
交易风险准备	623,271,562.24				623,271,562.24
合计	1,301,108,402.29				1,301,108,402.29

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	3,237,183,130.45	2,470,998,877.82
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	3,237,183,130.45	2,470,998,877.82
加：本期归属于母公司所有者的净利润	526,780,112.70	518,610,419.37
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		157,500,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	3,763,963,243.15	2,832,109,297.19

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	1,051,460,282.45	1,412,068,877.35
证券经纪业务	513,821,527.08	772,711,697.49
其中：代理买卖证券业务	483,570,747.50	719,483,925.61
交易单元席位租赁	16,483,629.30	24,012,171.36
代销金融产品业务	13,767,150.28	29,215,600.52
期货经纪业务	94,173,374.32	83,483,166.55
投资银行业务	245,242,042.28	230,189,200.78
其中：证券承销业务	184,908,604.61	149,455,660.37
证券保荐业务	22,236,667.06	2,044,153.01
财务顾问业务	38,096,770.61	78,689,387.40
资产管理业务	186,342,418.85	296,799,193.28
基金管理业务		
投资咨询业务	8,752,456.68	25,649,408.53
其他	3,128,463.24	3,236,210.72

手续费及佣金支出	44,600,494.35	63,267,502.98
证券经纪业务	44,506,154.73	63,047,502.98
其中：代理买卖证券业务	44,506,154.73	63,047,502.98
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	94,339.62	220,000.00
其中：证券承销业务	94,339.62	220,000.00
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	1,006,859,788.10	1,348,801,374.37
其中：财务顾问业务净收入	38,096,770.61	78,689,387.40
—并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	5,660,377.36	39,040,188.66
—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	32,436,393.25	39,649,198.74

(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	2,820,760,863.16	12,594,676.91	1,201,655,800.00	26,023,007.82
银行理财产品	150,396,000.00	25,751.64	187,892,000.00	33,069.97
信托		866,578.65		1,448,622.54
其他		280,143.08		1,710,900.19
合计	2,971,156,863.16	13,767,150.28	1,389,547,800.00	29,215,600.52

(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	公开募集证券投资基金管理业务
期末产品数量	218	228	23	6
期末客户数量	39,810	149	157	18,579
其中：个人客户	39,431	6	154	18,534
机构客户	379	143	3	45
期初受托资金	46,639,956,110.22	88,934,970,593.45	1,526,249,300.00	1,731,059,102.86

其中：自有资金投入	523,977,357.16			65,000,000.00
个人客户	24,630,601,397.44	360,686,610.84	908,949,300.00	1,596,813,628.79
机构客户	21,485,377,355.62	88,574,283,982.61	617,300,000.00	69,245,474.07
期末受托资金	56,939,179,040.67	102,839,337,878.36	699,299,652.09	1,510,747,637.45
其中：自有资金投入	502,646,773.17			63,106,838.23
个人客户	35,859,316,017.12	339,693,346.84	410,965,218.65	1,413,268,610.13
机构客户	20,577,216,250.38	102,499,644,531.52	288,334,433.44	34,372,189.09
期末主要受托资产初始成本	61,278,214,152.79	104,269,215,025.36	513,943,524.49	1,131,291,653.46
其中：股票	2,667,217,377.47	3,127,085,389.04	57,700,126.94	722,533,038.47
国债	124,058,636.23			160,773,018.44
其他债券	49,274,756,607.63	3,937,395,362.04		144,585,042.00
基金	834,182,359.56	30,000,000.00		
其他投资	8,377,999,171.90	97,174,734,274.28	456,243,397.55	103,400,554.55
当期资产管理业务净收入	142,007,594.53	31,000,865.40	4,585,604.35	8,748,354.57

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	664,663,795.74	774,308,314.95
存放金融同业利息收入	229,220,986.52	261,491,279.61
其中：自有资金存款利息收入	14,477,300.25	14,173,104.81
客户资金存款利息收入	214,743,686.27	247,318,174.80
融资融券利息收入	294,300,613.45	329,203,959.30
买入返售金融资产利息收入	141,142,195.77	183,612,549.93
其中：约定购回利息收入	936,889.77	7,806,021.10
股权质押回购利息收入	49,672,045.93	134,424,302.36
拆出资金利息收入		
其他		526.11
利息支出	486,217,667.00	417,870,029.89
客户资金存款利息支出	21,911,509.46	30,409,599.95
卖出回购金融资产利息支出	161,904,071.54	90,272,067.54
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	12,685,989.45	11,775,238.00
其中：转融通利息支出	8,576,666.69	385,000.00
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	176,577,862.95	228,068,493.17
次级债券利息支出		
其他	25,933,638.31	2,169,475.01
应付短期融资券利息	87,204,595.29	55,175,156.22
利息净收入	178,446,128.74	356,438,285.06

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 111,110,410.92 元，上期发生额为 208,715,890.42 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	4,904,616.95	4,213,670.91
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	295,975,118.85	153,195,974.06
其中：持有期间取得的收益	225,931,799.24	188,191,496.77
—交易性金融资产	218,098,540.23	153,302,570.49
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	7,833,259.01	24,897,407.62
—衍生金融工具		9,991,518.66
处置金融工具取得的收益	70,043,319.61	-34,995,522.71
—交易性金融资产	-77,903,819.84	-25,205,082.62
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	71,329,460.62	22,313,045.72
—衍生金融工具	61,915,154.57	-32,067,485.71
其他	1,813,815.18	
合计	302,693,550.98	157,409,644.97

投资收益的说明：

无

62、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	42,131,059.33	-25,617,778.49
交易性金融负债	4,767,137.74	
衍生金融工具	25,614,910.82	-19,593,058.74
合计	72,513,107.89	-45,210,837.23

公允价值变动收益的说明：

无

63、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	493,182,775.97	283,756,773.47

租赁收入	2,682,818.73	3,950,035.08
其他	4,883,794.23	7,819,108.92
合计	500,749,388.93	295,525,917.47

64、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	-518,895.02	70,579,039.77	应纳税营业额
城市维护建设税	5,614,654.74	8,286,291.47	应缴流转税税额
教育费附加	2,461,455.16	3,609,612.48	3%
资源税			
房产税			
土地使用税			
车船使用税			
印花税			
地方教育附加	780,250.48	2,352,721.59	2%
其他	2,333,221.91	35,028.98	
合计	10,670,687.27	84,862,694.29	/

其他说明：

无

65、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
电子设备运转费		
安全防范费		
物业管理费		
其他	91,538,880.70	93,697,835.19
职工薪酬	597,113,010.30	798,825,631.32
代销费用	55,026,141.16	43,815,306.49
租赁费	36,018,228.80	36,420,474.86
折旧费	34,356,430.26	31,045,118.71
证券投资者保护基金	18,436,565.72	13,874,225.64
劳务费	12,789,857.76	11,287,782.27
广告宣传费	12,488,559.41	9,304,745.25
业务招待费	12,269,708.72	9,773,886.58
交易所会员年费	9,247,326.96	15,227,284.37
差旅费	9,716,076.62	8,996,233.09
合计	889,000,786.41	1,072,268,523.77

业务及管理费的说明：

无

66、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		
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失	37,108.55	150,987.35
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他	-9,640,436.19	-3,182,411.17
合计	-9,603,327.64	-3,031,423.82

其他说明：

无

67、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	5,302.79	16,412.50	5,302.79
其中：固定资产处置利得	5,302.79	16,412.50	5,302.79
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	14,283,009.04	11,899,841.18	14,283,009.04
奖励款	1,961,320.76	430,716.98	1,961,320.76
其他	1,418,763.20	596,890.99	1,418,763.20
合计	17,668,395.79	12,943,861.65	17,668,395.79

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
收到杭州市下城区天水街道金融企业政策扶持资金	9,567,000.00	9,893,000.00	与收益相关
收到南昌市红谷滩新区财政局中小企业发展专项奖励	2,000,000.00		与收益相关
收到2017年成都高新区金融产业补贴资金	1,200,000.00		与收益相关
收到上海市徐汇区企业服务中心人才建设类扶持资金	1,130,000.00		与收益相关
收到济南市市中区财政局发放的金融企业扶持资金	250,000.00		与收益相关
收到吴江盛泽镇经济发展和改革局推荐企业挂牌奖励款	100,000.00		与收益相关
收到台州市黄岩区财政局发放的2015年度区经济转型升级(龙头企业扶持)奖励		1,000,000.00	与收益相关
收到宁波市鄞州区金融办的高端金融机构奖励		360,000.00	与收益相关
收到杭州市下城区天水街道金融企业重点骨干企业奖励		300,000.00	与收益相关
收到2015年椒江区财政局的服务业发展引导资金补助		100,000.00	与收益相关
收到温州市龙湾区财政局奖励款		100,000.00	与收益相关
其他	36,009.04	146,841.18	与收益相关
合计	14,283,009.04	11,899,841.18	/

其他说明：

□适用 √不适用

68、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	474,319.89	212,137.78	474,319.89
其中：固定资产处置损失	474,319.89	212,137.78	474,319.89
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	2,000.00	26,000.00	2,000.00
水利建设专项资金	125,219.66	1,044,385.91	
其他	62,090.13	86,391.31	62,090.13
合计	663,629.68	1,368,915.00	538,410.02

营业外支出的说明：无

69、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	164,076,338.28	199,904,400.84
递延所得税费用	12,495,216.95	-9,111,516.68
合计	176,571,555.23	190,792,884.16

(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	703,351,667.93
按法定/适用税率计算的所得税费用	175,837,916.98
子公司适用不同税率的影响	-162,411.99
调整以前期间所得税的影响	-4,092,768.50
非应税收入的影响	-256,271.61
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,738,437.08
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	2,506,653.27
所得税费用	176,571,555.23

其他说明：

适用 不适用

70、其他综合收益

适用 不适用

详见附注

71、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
收回代垫产品款	2,588,673,534.11	
应付货币保证金净增加	360,580,427.51	388,735,814.15
销售收到的现金	616,423,168.89	355,012,454.51
存出保证金净减少		152,376,987.59
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	71,329,460.62	22,313,045.72
其他	60,650,102.40	91,621,430.18
合计	4,857,818,065.61	1,010,059,732.15

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	96,955,302.94	
采购支付的现金	643,680,199.73	470,472,555.64
代理承销证券款净减少		2,349,999,525.52
可供出售金融资产增加		265,107,454.90
现金支付的业务及管理费	228,520,782.22	221,874,813.96
预付的股票债券申购款	160,000,000.00	191,133,600.00
代垫产品款	844,153,020.83	
其他	139,180,861.20	288,795,230.01
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	2,369,218,042.43	3,344,603,434.02
拆入资金净减少额	300,000,000.00	200,000,000.00
回购业务资金净减少额	359,214,926.98	
合计	5,140,923,136.33	7,331,986,614.05

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	671,728.02	385,155.94
合计	671,728.02	385,155.94

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

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
产品清算归还募集资金		12,500,000.00
合计		12,500,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：无

72、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	526,780,112.70	518,610,419.37
加：资产减值准备	-9,603,327.64	-3,031,423.82
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	34,356,430.26	31,045,118.71
无形资产摊销	9,245,178.75	8,375,033.99
长期待摊费用摊销	6,232,815.34	7,682,802.85
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）	469,017.10	191,641.14
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）	-72,513,107.89	45,210,837.23
财务费用（收益以“-”号填列）	366,125,380.33	1,740,213.77
投资损失（收益以“-”号填列）	-6,718,432.13	22,164,527.82
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3,241,079.24	-2,606,657.19

递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	15,736,296.19	-1,989,380.52
存货的减少(增加以“—”号填列)	-49,335,568.30	-111,232,426.92
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	304,307,732.15	-4,096,101,590.74
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	70,508,660.40	-306,588,195.38
其他	-2,304,739,803.73	-136,321,377.66
经营活动产生的现金流量净额	-1,112,389,695.71	-4,022,850,457.35
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	21,819,680,544.64	23,855,966,674.29
减: 现金的期初余额	24,377,373,597.25	29,756,510,315.93
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	-2,557,693,052.61	-5,900,543,641.64

(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	21,819,680,544.64	24,377,373,597.25
其中: 库存现金	44,795.47	46,406.27
可随时用于支付的银行存款	17,616,350,110.40	18,666,667,273.86
可随时用于支付的其他货币资金	4,203,285,638.77	5,710,662,917.12
可用于支付的存放中央银行款项		
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	21,819,680,544.64	24,377,373,597.25
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	4,503,861.22	

其他说明：

√适用 □不适用

司期末有 4,503,861.22 元银行存款使用受限，见本附注七 1

73、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

74、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	4,503,861.22	公募基金风险准备金
应收票据		
存货		
固定资产	33,362,454.88	公司债发行的反担保措施
无形资产		
可供出售金融资产	9,333,337.88	融出证券业务
融出资金	21,421,859,117.20	收益权转让借款的标的
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,822,119,939.90	转融通担保物以及卖出回购业务担保物
合计	25,291,178,711.08	/

其他说明：无

75、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	54,392,198.78	/	158,802,624.86
其中：美元	19,758,426.42	6.7744	133,851,483.92
欧元	41,414.53	7.7496	320,946.05
港币	27,869,904.15	0.8679	24,188,289.81
日元	6,718,433.00	0.0605	406,465.20
英镑	4,020.68	8.8144	35,439.88
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
日元			
人民币			
长期借款			
其中：美元			

欧元			
港币			
日元			
人民币			
结算备付金	9,744,373.37	/	39,067,325.34
美元	5,182,457.24	6.7744	35,108,038.33
港元	4,561,916.13	0.8679	3,959,287.01

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

76、套期

适用 不适用

77、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	9,567,000.00	营业外收入	9,567,000.00
收到南昌市红谷滩新区财政局中小企业发展专项奖励	2,000,000.00	营业外收入	2,000,000.00
收到 2017 年成都高新区金融产业补贴资金	1,200,000.00	营业外收入	1,200,000.00
收到上海市徐汇区企业服务中心人才建设类扶持资金	1,130,000.00	营业外收入	1,130,000.00
收到济南市市中区财政局发放的金融企业扶持资金	250,000.00	营业外收入	250,000.00
收到吴江盛泽镇经济发展和改革局推荐企业挂牌奖励款	100,000.00	营业外收入	100,000.00
其他	36,009.04	营业外收入	36,009.04

2. 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明

无

78、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

2、同一控制下企业合并

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，本期新增结构化主体为：浙商期货天瑞地安 2 号结构化资产管理计划、浙商期货龙井 9 号资产管理计划、浙商期货多策略精选 5 号结构化资产管理计划、浙商期货墨白 7 号资产管理计划、浙商期货明月升 1 号资产管理计划、浙商期货千岛湖 1 号资产管理计划。上期纳入合并范围的结构化主体浙商期货厚德进取 1 号资产管理计划、浙商期货量化趋势 1 号资产管理计划、浙商期货润泽 1 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	投资管理	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
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	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)	宁波市	宁波市	投资管理		31.39	设立
杭州聚金嘉为投资管理	杭州市	杭州市	投资管理		45.03	设立

合伙企业 (有限合伙)						
----------------	--	--	--	--	--	--

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

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。

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。

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(一)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%	-106,794.38		23,965,866.11
杭州聚金嘉为投资管理合伙企业(有限合伙)	54.97%	-133,468.12		177,842,691.28

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

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:万元 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)	41.39	3,685.50	3,726.90		233.87	233.87	56.96	2,750.00	2,806.96			
杭州聚金嘉为投资管理合伙企业(有限合伙)	222.07	36,209.55	36,431.62	28.03	4,052.38	4,080.41	246.35	31,587.81	31,834.16	28.03	2,896.95	2,924.98

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		-155,652.81	6,860,627.19	-301,402.79		-150,827.63	-150,827.63	-5,077.61

聚金嘉华投资管理中心（有限合伙）								
杭州聚金嘉为投资管理合伙企业（有限合伙）		-242,790.63	34,420,267.28	-107,759.63		3,353,853.48	55,555,329.68	6,124.69

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资本管理有限公司增加出资 16,000,000.00 元

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司

(3). 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	160,307,533.10	122,079,444.45	140,822,161.49	67,730,618.97
非流动资产	18,566,324.92	732,717.16	18,216,273.04	115,818.67
资产合计	178,873,858.02	122,812,161.61	159,038,434.53	67,846,437.64
流动负债	44,441,344.18	916,599.58	34,161,390.96	1,213,700.09
非流动负债	848,085.57		711,673.18	
负债合计	45,289,429.75	916,599.58	34,873,064.14	1,213,700.09
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	133,584,428.27	121,895,562.03	124,165,370.39	66,632,737.55
按持股比例计算的净资产 份额	33,396,107.06	48,758,224.81	31,041,342.59	26,653,095.02
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	33,396,107.06	48,758,224.81	31,041,342.59	30,295,095.02
存在公开报价的联营企 业权益投资的公允价值				

营业收入	83,785,013.19	11,343,992.92	42,667,252.04	23,450,533.63
净利润	9,419,057.88	6,158,049.52	4,375,819.89	14,073,792.53
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	9,419,057.88	6,158,049.52	4,375,819.89	14,073,792.53
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	51,161,917.07	48,064,294.38
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	86,722.69	-1,935,710.56
--其他综合收益		
--综合收益总额	86,722.69	-1,935,710.56

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 5.85 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 1.86 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			
	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	合计
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	6,625,910,823.44	5,469,667,587.58		12,095,578,411.02
1. 交易性金融资产	6,625,910,823.44	5,469,667,587.58		12,095,578,411.02
（1）债务工具投资	5,370,777,722.80	5,419,663,319.08		10,790,441,041.88
（2）权益工具投资	1,255,133,100.64	50,004,268.50		1,305,137,369.14
（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	326,991,995.80	1,663,689,520.22		1,990,681,516.02

(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	326,991,995.80	1,663,689,520.22		1,990,681,516.02
(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				
衍生金融资产		124,800.00		124,800.00
持续以公允价值计量的资产总额	6,952,902,819.24	7,133,481,907.80		14,086,384,727.04
(五) 交易性金融负债	1,973,466,460.00			1,973,466,460.00
其中：发行的交易性债券	1,973,466,460.00			1,973,466,460.00
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		116,304,495.21		116,304,495.21
衍生金融负债		118,149.94		118,149.94
持续以公允价值计量的负债总额	1,973,466,460.00	116,422,645.15		2,089,889,105.15
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省交通集团
其他说明：无

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

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

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本企业子公司的情况详见附注十、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	股东的子公司
浙江省交通投资集团财务有限责任公司	股东的子公司
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	其他
快威科技集团有限公司	其他
天册律师事务所	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	2,520,000.00
天册律师事务所	律师服务	283,018.86	1,287,735.85
浙江省交通投资集团财务有限责任公司	财务顾问服务		5,794,000.00

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
浙江省交通投资集团有限公司	提供证券承销服务		23,890,000.00
浙商基金管理有限公司	提供代销基金服务		1,720.40

浙商基金管理有限公司管理的基金	提供基金席位	702.08	82,857.43
-----------------	--------	--------	-----------

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

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

单位:元 币种:人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	1,500,000,000.00	2015年2月5日	2020年2月4日	否

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, 同时本公司及子公司浙江浙商证券资产管理有限公司所属房产为本次担保提供反担保。截至本报告公告日, 抵押手续尚在办理中。

(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	25.19	25.19
监事	56.33	64.81
高级管理人员	516.36	988.76
关键管理人员报酬	597.88	1078.76

(8). 其他关联交易

√适用 □不适用

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
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	浙商汇金灵活定增集合资产管理计划	2,787,688.88
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	浙商汇金精选定增集合资产管理计划	180,492.25
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		3,734,863.86

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
其他应收款	浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	3,825,471.67		4,617,924.51	

(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

其他应付款	浙江省交通投资集团 财务有限责任公司		136,539.70
其他应付款	快威科技集团有限公 司	50,000.00	50,000.00

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

2017年1月16日，在本公司开户的投资者金光华来函，要求公司按照其提供的编号为2015-TG-NJ-023的投顾及补充协议（以下简称投顾协议），归还其5,000万元本金及逾期利息。经本公司委托专业机构鉴定，该投顾协议加盖之本公司印章涉嫌伪造，公司已向杭州市公安局西湖分局报案并获立案。截至本报告公告日，该案尚在公安侦查过程中。2017年6月2日，金光华向南京市中级人民法院提起诉讼，截至本报告公告日，该案件尚未开庭审理。鉴于本公司从未签署该投顾协议，本公司并未就上述事项计提预计负债。

2017年3月，戴毅凌向天津市红桥区人民法院起诉，诉称陆俊德（曾在浙商证券天津永安道证券营业部（以下简称“天津永安道营业部”）、浙商证券天津中北大道证券营业部（以下简称“天津中北大道营业部”）任职，已于2014年离职）擅自将戴毅凌存于天津永安道营业部的股票投资款项移出，陆俊德向其出具了相应的借款文书但到期后未归还相应款项。因陆俊德曾经在上述营业部任职，戴毅凌认为上述营业部对其投资款项具有监管和保护的义务，因此主张上述营业部承担连带责任。戴毅凌请求判决陆俊德、天津永安道营业部、天津中北大道营业部偿还借款共计人民币250万元并承担诉讼费用。截至本报告公告日，该案件尚未开庭审理，且标的金额较小，故本公司未计提相关预计负债。

(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交易性金融资产、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《证券公司合规管理试行规定》，聘任合规总监、设立合规审计部和风险管理

部、配置合规专员，进行全面合规管理，使合规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、合规风险、流动性风险进行控制，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，确保净资本在任一时点均符合监管要求。

(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) 董事会负责审批风险管理的原则、政策和程序，确定公司各业务可以承受的风险限额水平。

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) 总裁室下设的风险控制委员会主要负责对公司重大业务、重大合同及创新业务事项进行风险评估并制定风险控制方案，对公司重大风险事项进行评估并制定风险控制及处理方案，并对公司总体风险状况进行评估，提出完善公司风险管理和内部控制的建议和措施。

4) 公司合规总监对公司及员工的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查，监督公司风险管理政策、程序的执行落实情况，及时了解风险水平及管理状况。

5) 风险管理部和合规审计部协助合规总监开展风险控制工作，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						合计
	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	
货币资金	1,755,046.76	7,153.68					1,762,200.44
结算备付金	420,328.56						420,328.56
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	151,906.49	9,462.49	96,044.54	267,458.83	786,201.33		1,311,073.68
买入返售金融资产		560,611.23	97,195.53	57,532.67			715,339.43
存出保证金						250,097.80	250,097.80
可供出售金融资产	145,317.95	5,700.00	14,635.50	36,209.55			201,863.00
融出资金						710,931.85	710,931.85
应收款项	9,600.79						9,600.79
其他资产-其他应收款	43,438.88						43,438.88
资产小计	2,525,639.43	582,927.40	207,875.57	361,201.05	786,201.33	961,029.65	5,424,874.43
拆入资金			40,000.00				40,000.00
卖出回购金融资产款		697,209.71	326,360.93				1,023,570.64

代理买卖证券款	1,243,719.69						1,243,719.69
应付短期融资款		51,375.10	163,043.75				214,418.85
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		209,453.81					209,453.81
应付债券		5,852.00	206,154.71	602,829.78			814,836.49
应付款项	11,154.95						11,154.95
其他负债	615,501.43						615,501.43
负债小计	1,870,376.07	963,890.62	735,559.39	602,829.78			4,172,655.86

项目	期初数						合计
	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	
货币资金	1,847,531.71	3,029.49	16,808.25				1,867,369.45
结算备付金	571,066.29						571,066.29
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	153,382.80	12,208.87	86,503.06	100,363.51	574,880.36		927,338.60
买入返售金融资产		235,341.83	111,402.54	82,478.05			429,222.42
存出保证金						213,735.72	213,735.72
可供出售金融资产	251,298.38	12,347.72	13,741.03	31,587.81			308,974.94
融出资金						791,003.18	791,003.18
应收款项	15,494.26						15,494.26
其他资产-其他应收款	198,979.55						198,979.55
资产小计	3,037,752.99	262,927.91	228,454.88	214,429.37	574,880.36	1,004,738.90	5,323,184.41
拆入资金			70,000.00				70,000.00
卖出回购金融资产款		519,767.31	188,990.25	52,951.51			761,709.07
代理买卖证券款	1,481,730.59						1,481,730.59
应付短期融资款		58,527.68	285,718.60				344,246.28
以公允价值计量且其变动计		19,636.30	9,729.54				29,365.84

入当期损益的							
金融负债							
应付债券		19,228.77	172,532.00	912,371.75			1,104,132.52
应付款项	2,540.37						2,540.37
其他负债	580,998.17						580,998.17
负债小计	2,065,269.13	617,160.06	726,970.39	965,323.26			4,374,722.84

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	1,762,085.40				4.48	1,762,089.88
结算备付金	420,328.56					420,328.56
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	95,848.42	226,591.72	668,048.06	88,555.90	130,513.74	1,209,557.84
买入返售金融资产	555,893.92	87,115.02	50,156.20			693,165.14
存出保证金	250,097.80					250,097.80
可供出售金融资产					199,068.15	199,068.15
融出资金	710,931.85					710,931.85
应收款项					9,600.79	9,600.79
其他资产					43,438.88	43,438.88
资产小计	3,795,185.95	313,706.74	718,204.26	88,555.90	382,626.04	5,298,278.89
拆入资金		40,000.00				40,000.00
卖出回购金融资产款	693,683.38	310,000.00				1,003,683.38

代理买卖证券款	1,243,719.69					1,243,719.69
应付短期融资款	50,000.00	155,000.00				205,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	197,346.65				11,630.45	208,977.10
应付债券		180,000.00	540,000.00			720,000.00
应付款项					11,154.95	11,154.95
其他负债					615,501.43	615,501.43
负债小计	2,184,749.72	685,000.00	540,000.00		638,286.83	4,048,036.55

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	1,850,527.37	16,500.00			4.34	1,867,031.71
结算备付金	571,066.29					571,066.29
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	91,944.68	73,517.45	490,593.78	15,523.80	134,833.53	806,413.24
买入返售金融资产	230,794.23	98,817.78	66,920.90			396,532.91
存出保证金	213,735.72					213,735.72
可供出售金融资产	3,000.00				305,930.10	308,930.10
融出资金	791,003.18					791,003.18
应收款项					15,494.26	15,494.26
其他资产					198,979.55	198,979.55
资产小计	3,752,071.47	188,835.23	557,514.68	15,523.80	655,241.78	5,169,186.96
拆入资金		70,000.00				70,000.00
卖出回购金融资产款	518,674.32	180,000.00	50,000.00			748,674.32
代理买卖证券款	1,481,730.59					1,481,730.59
应付短期融资款	57,834.00	275,000.00				332,834.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	19,636.30				9,729.54	29,365.84
应付债券		150,000.00	820,000.00			970,000.00
应付款项					2,540.37	2,540.37
其他负债					580,998.17	580,998.17
负债小计	2,077,875.21	675,000.00	870,000.00		593,268.08	4,216,143.29

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	-161,053,123.64	
-100个基点	178,296,832.29	
(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	106,023,667.81	-7,596.36
-100个基点	-99,669,640.02	7,616.31

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。

2017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130,513,736.91元，其他综合收益增加149,301,113.70元，净资产增加279,814,850.62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130,513,736.91元，其他综合收益减少149,301,113.70元，净资产减少279,814,850.62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2017年6月30日，母公司的资产负债率为67.51%(截至2016年12月31日为74.03%) (资产负债率= (期末负债总额-期末代理买卖证券款-期末代理承销证券款) / (期末总资产-期末代理买卖证券款-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。

本公司以经营分部为基础确定报告分部。公司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分部分别进行经营业绩报告。

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

单位：万元 币种：人民币

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	51,684.43	25,420.82	19,575.06	24,503.45	42,415.93	390.45	73,418.52	-31,257.89	130.47	206,020.30
其中：手续费及佣金净收入	40,276.30	0.00	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	0.00	23,233.63	1,306.36	0.00	630.80	341.53	4,521.55	235.48	0.00	30,269.35
其他收入	11,408.13	2,187.18	93.75	0.00	34,762.05	37.60	59,018.54	-32,442.29	0.00	75,064.96
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	148.90	11,526.91	-48,370.23	-41.70	68,634.72
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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	0.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00	-960.33	0.00	41.70	0.00	41.70	-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	46,432,665.51	49,010,490.76
1-2 年	32,539,221.05	33,435,607.84
2-3 年	22,198,011.49	21,125,108.75
3 年以上	58,799,330.63	65,688,820.84
小 计	159,969,228.68	169,260,028.19

经营租出固定资产详见本财务报表附注报表项目注释固定资产之说明。

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）	8,064,132,355.50	42,131,059.33			12,095,578,411.02
2、衍生金融资产	371,342.11	25,614,430.79			124,800.00
3、可供出售金融资产	3,089,301,047.78		289,660,108.01	37,108.55	1,990,681,516.02
金融资产小计	11,153,804,745.39	67,745,490.12	289,660,108.01	37,108.55	14,086,384,727.04
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	11,153,804,745.39	67,745,490.12	289,660,108.01	37,108.55	14,086,384,727.04
金融负债	294,496,977.69	4,767,617.77			2,089,889,105.15

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	-469,017.10	处置部分固定资产的损益
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）	14,283,009.04	主要为财政专项扶持资金，详见附注七、67（2）说明
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	3,315,993.83	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-4,282,496.44	
少数股东权益影响额		
合计	12,847,489.33	

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	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		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	5.36%	0.18	0.18

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.23%	0.17	0.17
-------------------------	-------	------	------

3、 境内外会计准则下会计数据差异

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	载有本公司法定代表人签名的半年度报告文本
	载有本公司法定代表人、主管会计工作负责人兼会计机构负责人签名盖章的财务报告文本

董事长：吴承根

董事会批准报送日期：2017 年 8 月 16 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

1、2017 年 5 月 8 日，浙江证监局《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[2017]13 号）核准公司变更章程对外投资条款；

2、2017 年 5 月 12 日，中国证监会《关于核准浙商证券股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2017〕693 号）核准公司公开发行人民币普通股（A 股）股票 33333.34 万股；

二、 监管部门对公司的分类结果

√适用 □不适用

2017 年分类结果为 A 类 A 级。