

公司代码：601878

公司简称：浙商证券

浙商证券股份有限公司 2019 年年度报告



浙商证券
ZHESHANG SECURITIES

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。

一、天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

三、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）盛建龙声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

四、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2019年度利润分配预案为：2019年度利润分配采用现金分红方式，以总股本3,333,346,474股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.90元（含税），共派发现金红利300,001,182.66元。

在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例，并将另行公告具体调整情况。

上述预案已经公司第三届董事会第十次会议审议通过，将提交公司股东大会审议，待股东大会审议通过后执行。

五、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

六、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

七、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

八、 重大风险提示

公司各项业务与国内宏观经济环境、资本市场走势高度相关，资本市场的剧烈波动及证券行业的监管政策调整，都将对公司经营业绩产生重大影响。

公司已在本报告中详细描述在经营活动中面临的风险，公司在经营活动中面临的风险主要包括政策性风险、流动性风险、市场风险、信用风险、信息技术风险、操作风险、声誉风险。具体内容详见本报告第四节 经营情况讨论与分析之“三、（四）可能面对的风险”。

九、 其他

适用 不适用

本报告中若出现总数与各分项数值之和尾数有不符的情况，均系四舍五入原因造成。

董事长致辞

各位股东：

送别 2019，我们正式步入 21 世纪第三个十年。回望过去十年，世界局势云奔潮涌，地缘冲突此起彼伏、贸易之战“硝烟”弥漫。黑天鹅与灰犀牛的环伺，让我们深刻感受到悠长秋日余温褪去后的阵阵寒意，始料未及的新冠肺炎疫情更是牵动世人的神经，让人类命运交织得从未如此紧密，壁垒渐消下，谁也无法独善其身。

大时代有风暴眼，急速旋转的气流内海不扬波，中国经济的韧性和长期向好的趋势始终如一。科技激活各类企业，数字经济已成规模，国内宏观经济内在的动力和定力，成为资本市场的有力支撑。当技术进步、经济增长、社会迭代与风险亦增的宏大叙事分散在资本市场的每个角落时，一些新变化、新力量正在为从量变到质变蓄势，新经济需要新金融。映射到证券市场，《证券法》的修订宣告全面注册制时代的来临，鼓励中长期资金入市、放开外资证券经营机构持股限制、放松上市公司并购重组和再融资、上市股指期货及重塑证券行业文化等一些列改革举措，正在重构生态环境。总体而言，未来十年（2020-2030），将是资本市场深化改革开放大发展的黄金十年。

云厚者雨必猛，弓劲者箭必远。回顾这一年，公司各项指标行稳致远，全年实现营业收入 56.59 亿元，同比增长 53.17%；利润总额 12.89 亿元，同比增长 30.04%；净利润 9.68 亿元，同比增长 31.29%。沉淀核心竞争力的同时，各类业务不断精进，债券承销家数和承销规模创历史新高，实现浙江省内发行单数和承销规模双第一；FICC 业务投资组合连续三年保持同类产品前 10%分位，在封闭式基金中保持第一位；期货业务竞争实力稳步提升，连续 6 年保持净利润超亿元以上，综合排名行业第 7 位，创历史新高；创新业务继续取得标志性突破，发行全国首单基础设施类 REITs 产品、全国首个省域上市公司指数基金——中证之江凤凰 50ETF 指数基金，树立市场标杆意义；社会责任继续有力担当，800 万元捐赠款项第一时间紧急驰援抗击新冠肺炎疫情……细数过去的成绩，我们功成不居，始终对员工、对客户、对股东感恩戴义，怀欲报之心。遥望崭新的征途，我们枕戈待旦，心情亦如骏马飞扬。

2020 年是一个极为关键的年份，大到全面建成小康社会的决胜之年，是精准扶贫完成之年；微至公司“十三五”规划的收官之年，是稳步进入全国证券公司第一梯队行动计划第一阶段建设目标的达成验收之年。

站在新十年的起点，我们继续高扬改革开放的旗帜，围绕零售和机构两条主线、境内和境外两类主体，深化机制改革、激发组织活力，加快数字浙商的建设，实现科技赋能。从“高速度”向“高质量”迈进的征程，我们锐意进取，深入推进 2020 年“五个提升年建设”：大力推进“研究能力提升年”建设，向一流研究所行列稳步迈进；大力推进“资产配置提升年”建设，稳步提高资产收益率；大力推进“资本运作提升年”建设，逐步增强公司资本实力和综合竞争实力；大力推进“客户服务提升年”建设，不断提升零售和机构客户服务质量；大力推进“国际化发展提升年”建设，加快推动境外业务做大规模。我们深知要实现上述目标并非易事，通往卓越之路也不会一马平川，唯有勤于自省砥砺前行才能克险前行。

革故鼎新，方兴未已。在行业加速变革下，我们始终敬畏规律，勇于自我革新，更不惧肩使命。我们坚信，在矢志不移迈向第一梯队的道路上，终将负芒披苇冲云破雾，站上时代的开阔岗峦，看春山如笑。

董事长：吴承根

2020 年 3 月 17 日

目录

第一节	释义.....	7
第二节	公司简介和主要财务指标.....	9
第三节	公司业务概要.....	36
第四节	经营情况讨论与分析.....	43
第五节	重要事项.....	72
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	99
第七节	优先股相关情况.....	106
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	107
第九节	公司治理.....	115
第十节	公司债券相关情况.....	125
第十一节	财务报告.....	131
第十二节	备查文件目录.....	270
第十三节	证券公司信息披露.....	271

第一节 释义

一、 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
浙商有限	指	浙商证券有限责任公司，系浙商证券前身
金信证券	指	金信证券有限责任公司，系浙商有限前身
浙江省交通集团	指	浙江省交通投资集团有限公司
浙江沪杭甬	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
西子联合	指	西子联合控股有限公司
裕中投资	指	义乌市裕中投资有限公司
台州金投	指	台州市金融投资有限责任公司
裕隆实业	指	浙江裕隆实业股份有限公司
振东集团	指	振东集团有限公司
中义集团	指	浙江中义集团有限公司
朴仁济创投	指	西藏朴仁济创业投资有限公司
新兴热力	指	兰州新兴热力有限公司
浙江和信	指	浙江和信投资管理有限公司
华川实业	指	浙江华川实业集团有限公司
联顺投资	指	义乌联顺投资有限公司
浙商期货	指	浙商期货有限公司
天马期货	指	浙江天马期货经纪有限公司，系浙商期货前身
浙期实业	指	浙江浙期实业有限公司
浙商资本	指	浙江浙商资本管理有限公司
浙商投资	指	浙商证券投资有限公司
东方聚金	指	宁波东方聚金投资管理有限公司
东方聚金嘉华	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）
浙商资管	指	浙江浙商证券资产管理有限公司
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，浙江股权服务集团有限公司前身
浙商创新资本	指	浙江浙商创新资本管理有限公司
浙商国际金融	指	浙商国际金融控股有限公司
聚金嘉同	指	杭州聚金嘉同投资管理合伙企业（有限合伙）
浙江省商业集团	指	浙江省商业集团有限公司
集团财务公司	指	浙江省交通投资集团财务有限责任公司
新世纪期货	指	浙江新世纪期货有限公司
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
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《基金法》	指	《中华人民共和国证券投资基金法》
《上市规则》	指	上海证券交易所上市规则
《公司章程》	指	现行有效的《浙商证券股份有限公司章程》
报告期	指	2019 年 1-12 月
报告期末	指	2019 年 12 月 31 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

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

公司注册资本和净资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	3,333,346,474.00	3,333,333,400.00
净资产	12,511,338,071.20	12,937,129,993.07

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

公司所处的证券行业实行严格的市场准入制度，公司及下属子公司所从事的相关业务均已获得相关有权部门颁发的许可证书或资格证书以及批复文件。

（一）经营证券业务许可证

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

2、截至报告期末，公司101家证券营业部均持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》；

3、截至报告期末，公司21家分公司均持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》。

（二）其他主要业务资格

序号	证书名称/资质名称	资质内容	发证机关	核发时间
1	《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）	核准股票承销商资格	中国证监会	2002.8.1
2	《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）	核准从事受托投资管理业务资格	中国证监会	2002.10.12
3	《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）	同意从事上交所B股经纪业务，B股有形席位号为NO.90172	上交所	2002.12.9

序号	证书名称/资质名称	资质内容	发证机关	核发时间
4	《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）	同意金信证券从事申请 B 股席位, B 股席位编号为 077000	深圳证券交易所	2002. 12. 12
5	《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）	核准从事网上证券委托业务资格	中国证监会	2003. 2. 8
6	《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）	准予公司参与全国银行间同业拆借中心组织的债券交易	全国银行间同业拆借中心	2003. 2. 24
7	《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）	批准公司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	2003. 4. 1
8	《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）	核准股票主承销商资格	中国证监会	2003. 4. 17
9	《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）	核准开办开放式证券投资基金代销业务资格	中国证监会	2004. 6. 23
10	《深圳证券交易所会员资格证书》（会员编号：000648）	授予浙商证券深圳证券交易所会员资格	深圳证券交易所	2007. 4
11	《上海证券交易所会员资格证书》（会员编号：0072）	授予浙商证券上海证券交易所会员资格	上交所	2007. 4. 27
12	《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）	为期货公司提供中间介绍业务	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证书》（证号：A00035）	授予浙商证券上海证券交易所大宗交易系统合格投资者资格	上交所	2008. 6. 6
14	《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）	同意申请设立集合资产管理计划	浙江证监局	2009. 1. 12
15	《关于同意浙商证券有限	同意开展定向资产管	浙江证监局	2009. 1. 12

序号	证书名称/资质名称	资质内容	发证机关	核发时间
	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）	理业务		
16	《中国证券业协会会员证》	会员资格	中国证券业协会	2009. 2. 12
17	《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）	直接投资业务	浙江证监局	2011. 8. 26
18	《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）	融资融券业务	中国证监会	2012. 4. 27
19	《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）	中小企业私募债券承销业务	中国证券业协会	2012. 6. 11
20	《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）	约定式购回证券交易业务	中国证监会	2012. 9. 18
21	《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）	同意公司换领《证券业务外汇经营许可证》	浙江证监局	2012. 12. 10
22	《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）	批准从事“外币有价证券经纪业务”	国家外汇管理局	2013. 3. 12
23	《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）	代销金融产品业务	浙江证监局	2013. 3. 18
24	《主办券商业务备案函》股转系统函[2013]94号	同意公司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	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2013. 3. 21
25	《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）	确认公司股票质押式回购业务交易权限	上海证券交易所	2013. 7. 1

序号	证书名称/资质名称	资质内容	发证机关	核发时间
26	《关于股票质押式回购交易权限开通的通知》（深证会[2013]60号）	同意公司开通股票质押式回购交易权限	深圳证券交易所	2013.7.2
27	《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）	通过浙商证券权益类互换业务方案	中国证券业协会	2014.4.21
	《关于确认金融衍生品业务方案备案的函》（中证协函[2014]269号）	对浙商证券收益互换业务方案予以备案		2014.5.23
28	《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）	通过浙商证券场外期权业务实施方案	中国证券业协会	2014.7.18
29	《主办券商业务备案函》（股转系统函[2014]1166号）	同意浙商证券作为做市商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2014.8.6
30	《关于同意开展柜台市场试点的函》（中证协函[2014]631号）	同意开展柜台市场试点	中国证券业协会	2014.10.14
31	《关于同意开展互联网证券业务试点的函》（中证协函[2014]725号）	同意开展互联网证券业务试点	中国证券业协会	2014.11.20
32	《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）	对浙商证券开展私募基金综合托管业务无异议	中国证券投资者保护基金公司	2015.1.13
33	《关于浙商证券股份有限公司成为上海证券交易所股票期权交易参与人的通知》（上证函[2015]112号）	股票期权经纪业务	上海证券交易所	2015.1.20
34	《关于开通浙商证券股份有限公司银行间债券市场尝试做市业务权限的通知》	银行间债券市场尝试做市业务	全国银行间同业拆借中心	2017.12.12
35	《军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书》	军工涉密业务咨询服务	国家国防科技工业局	2018.7.20
36	《关于同意场外期权业务二级交易商备案的函》（中证协函[2018]388号）	场外期权业务二级交易商	中国证券业协会	2018.7.31
37	《关于浙商证券申请信用衍生品业务的监管意见书》	开展信用衍生品业务	中国证监会	2019.2.28

序号	证书名称/资质名称	资质内容	发证机关	核发时间
	(机构部函[2019]473号)			
38	《私募基金服务机构登记证明》(登记编号:A00047)	份额登记和估值核算业务服务	中国证券投资基金业协会	2019.7.3

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24家营业部和2家分公司均持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》；
- (3) 浙商期货持有中国证监会于2007年11月27日核发证监期货字[2007]308号文，核准浙商期货金融期货经纪业务资格；
- (4) 浙商期货持有中国证监会于2007年12月18日核发的证监期货字[2007]342号文，核准浙商期货金融期货全面结算业务资格；
- (5) 浙商期货持有中国证监会于2011年8月12日核发证监许可[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中国期货业协会、中国证券业协会、中国基金业协会、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、中国银行间市场交易商协会、上海国际能源交易中心股份有限公司颁发的会员证书或批复；
- (8) 2017年2月20日，中国证券登记结算公司核发中国结算函字[2017]32号文，核准浙商期货股票期权结算资格；
- (9) 2017年3月31日，上海证券交易所核发上证函[2017]305号文，核准浙商期货开展上海证券交易所股票期权交易资格；
- (10) 2018年3月16日，中国银行间市场交易商协会核发中市协会[2018]161号文，核准浙商期货从事乙类银行间市场交易的业务资格；
- (11) 浙商期货持有中华人民共和国杭州海关于2018年4月13日颁发的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》(海关注册编码:3301910737)；
- (12) 浙商期货持有编号为02795461的《对外贸易经营者备案登记表》。
- (13) 2019年12月6日，深圳证券交易所核发深证函[2019]735号文，同意浙商期货有限公司成为深圳证券交易所交易参与者资格。

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

(3) 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) 浙商资管提交的投资管理人受托管理保险资金业务申请已获准中国银行保险监督管理委员会备案，准许开展受托管理保险资金业务。

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；

(3) 浙期实业持有中国期货业协会于2016年5月27日备案的《关于浙江浙期实业有限公司试点业务予以备案的通知》（中期协备字[2016]19号），对浙期实业提出的新增业务予以备案，备案试点业务为做市业务；

(4) 浙期实业持有中华人民共和国杭州海关于2018年6月25日颁发的《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关单位注册登记证书》（海关注册编码：3301910665）；

(5) 浙期实业持有编号为02789022号的《对外贸易经营者备案登记表》；

(6) 浙期实业持有中华人民共和国浙江出入境检验检疫局于2018年6月26日备案的《出入境检验检疫报备企业备案表》（备案编号3333611993号）。

(7) 浙期实业持有淳安县应急管理局于2020年1月8日颁发的《危险化学品经营许可证》（浙杭（淳）安经字[2020]13003366），许可范围为：不带储存经营（批发无仓储经营）其他危险化学品：乙醇[无水]、硝化甘油乙醇溶液[含硝化甘油≤10%]、煤焦沥青、甲醇、苯、苯乙烯[稳定的]、液化石油气（工业生产原料用）、石油原油、天然气[富含甲烧的]（工业生产原料用）、天然气（仅限工业原料用，含管道输送）。

5、浙商国际金融控股有限公司

(1) 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）持有香港证监会于2016年6月7日颁发的中央编号为BGD825的期货业务牌照；

(2) 浙商国际金融控股有限公司持有香港交易所、香港期货结算有限公司于2018年1月18日颁发的《期货结算公司参与者证明书》（证明书编号CP0367）以及《交易所参与者证明书》（证明书编号EP0406）；2020年1月3日由香港联合交易所有限公司颁发交易所参与证明书（证明书编号P2000）；

(3) 香港证监会于2019年3月5日核准浙商国际金融控股有限公司开展证券1、4号牌照业务，即证券交易及就证券提供意见。

6、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
姓名	张晖
联系地址	杭州市江干区五星路201号
电话	0571-87901964
传真	0571-87901955
电子信箱	zszq@stocke.com.cn

三、 基本情况简介

公司注册地址	杭州市江干区五星路201号
公司注册地址的邮政编码	310020
公司办公地址	杭州市江干区五星路201号
公司办公地址的邮政编码	310020
公司网址	www.stocke.com.cn
电子信箱	zszq@stocke.com.cn

四、 信息披露及备置地点

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

五、 公司股票简况

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

六、 公司其他情况

（一）公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

√适用□不适用

本公司由浙商证券有限责任公司整体变更设立，浙商证券有限责任公司的前身为金信证券有限责任公司。

1、金信证券有限责任公司成立

2002年4月20日，中国证监会核发《关于同意金信证券有限责任公司开业的批复》（证监机构字[2002]104号），同意金信证券开业。2002年5月9日，浙江省工商局向金信证券核发《企业法人营业执照》（注册号：3300001008689），金信证券成立，注册资本为52,000万元。

2、金信证券有限责任公司变更为浙商证券有限责任公司

2006年6月14日，中国证监会核发《关于金信证券有限责任公司股权变更的批复》（证监机构字[2006]109号），核准上三高速受让金信证券股东出资额。本次股权变更后，上三高速合计持有金信证券注册资本的70.46%，为金信证券的控股股东。

2006年8月4日，中国证监会核发《关于金信证券有限责任公司变更公司名称及核准浙商证券有限责任公司章程的批复》（证监机构字[2006]181号），同意“金信证券有限责任公司”更名为“浙商证券有限责任公司”。

3、浙商证券有限责任公司历次增资

2007年10月8日，中国证监会核发《关于核准浙商证券有限责任公司变更注册资本的批复》（证监机构字[2007]254号），同意浙商有限股东认购浙商有限新增注册资本，浙商有限注册资本由52,000万元变更为152,000万元。

2008年2月15日，中国证监会核发《关于核准浙商证券有限责任公司变更注册资本的批复》（证监许可[2008]260号），核准浙商有限将资本公积转增实收资本，浙商有限注册资本由152,000万元变更为212,000万元。

2011年1月6日，中国证监会核发《关于核准浙商证券有限责任公司变更注册资本的批复》（证监许可[2011]20号），核准浙商有限股东认购浙商有限新增注册资本，浙商有限注册资本由212,000.00万元变更为291,470.1986万元。

4、浙商证券股份有限公司成立

2012年7月10日，中国证监会核发《关于核准浙商证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》（证监许可[2012]918号），核准浙商有限变更为股份有限公司，变更后公司名称为“浙商证券股份有限公司”，注册资本为300,000万元。2012年9月12日，浙江省工商局向发行人核发《企业法人营业执照》（注册号：330000000000503）。

5、浙商证券上市

2017年5月12日，中国证监会核发《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），核准公司公开发行新股不超过33,333.34万股。2017年6月13日，公司公开发行人民币普通股（A股）股票33,333.34万股，募集资金净额2,756,801,533.75

元，公司注册资本增至 333,333.34 万元。2017 年 6 月 26 日，公司在上海证券交易所上市。2017 年 8 月 7 日完成工商变更登记手续，统一社会信用代码 91330000738442972K。

6、2019 年可转换公司债券转股

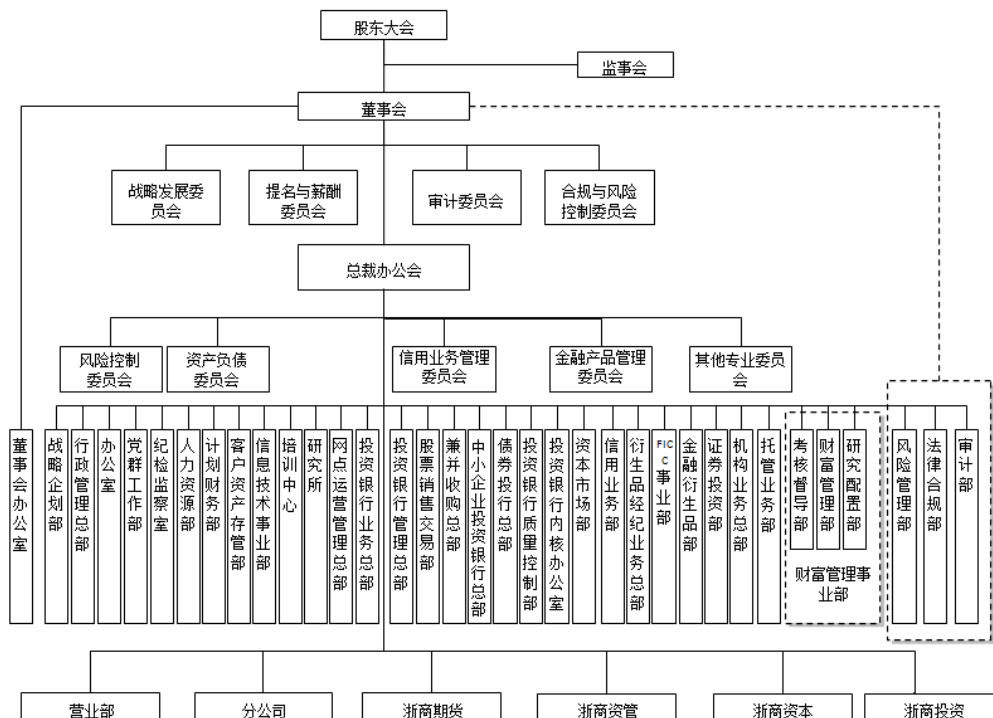
2019 年 3 月 12 日，公司根据中国证监会核发的《关于核准浙商证券股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2019]226 号），公开发行面值总额 35 亿元可转换公司债券。截至 2019 年 12 月 31 日，公司 A 股可转债累计有人民币 163,000 元转换为公司 A 股股份，累计转股数量为 13,074 股，公司股本变更为 3,333,346,474 股。

（二）公司组织机构情况

√适用 □不适用

公司依据《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》等有关法律法规及《公司章程》的规定，规范运作，构建了科学规范的法人治理体系，建立了包括股东大会、董事会、监事会在内的三权制衡的法人治理结构，股东大会为公司权力机构，董事会为决策机构，监事会为监督机构。

1、公司治理架构及组织结构图（截至 2019 年 12 月 31 日）



2、公司主要控股公司情况

（1）浙商期货有限公司

注册地址：杭州市下城区环城北路 305 号 1、11、12、20 层

成立时间：1995 年 9 月 7 日

注册资本：100,000.00 万元

持股比例：100%

法定代表人：胡军

经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（2）浙江浙期实业有限公司

注册地址：浙江省淳安千岛湖镇珍珠大道 136 号 301 室

成立时间：2013 年 4 月 9 日

注册资本：80,000.00 万元

持股比例：浙商期货 100%持股

法定代表人：蔡厦

经营范围：批发：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(凭证经营)；实业投资；批发、零售：金属材料、建筑材料、化工原料及产品(除化学危险品及第一类易制毒化学品)、针织纺品、五金交电、日用百货、电子计算机及配件、机械产品(除专控)、汽车配件、初级食用农产品(凭证经营项目除外)、贵金属、黄金白银制品；货物进出口、技术进出口(法律、行政法规禁止经营的除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营)*(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

（3）浙商国际金融控股有限公司

注册地址：香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 44 楼 4405 室

成立时间：2015 年 4 月 23 日

注册资本：港币 5,000.00 万元

持股比例：浙商期货 100%持股

董事长：华俊

经营范围：期货合约交易、期货合约咨询业务。

（4）浙江浙商证券资产管理有限公司

注册地址：杭州市下城区天水巷 25 号

成立时间：2013 年 4 月 18 日

注册资本：120,000.00 万元

持股比例：100%

法定代表人：盛建龙

经营范围：证券资产管理业务，公开募集证券投资基金管理业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（5）浙江浙商资本管理有限公司

注册地址：杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 2305 室

成立时间：2012 年 2 月 9 日

注册资本：50,000.00 万元

持股比例：100%

法定代表人：龚伯勇

经营范围：实业投资、股权投资、投资管理、资产管理、财务咨询服务、投资咨询。（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（6）浙商证券投资有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 729 号 28 层 2801 室

成立时间：2019 年 11 月 26 日

注册资本：100,000.00 万元

持股比例：100%

法定代表人：刘文雷

经营范围：金融产品投资，股权投资（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

3、公司重要参股公司情况

（1）浙商基金管理有限公司

注册地址：杭州市下城区环城北路 208 号 1801 室

成立时间：2010 年 10 月 21 日

注册资本：30,000.00 万元

持股比例：25%

法定代表人：肖风

经营范围：许可经营项目：从事基金管理业务（范围详见《基金管理资格证书》）。

(2) 浙江股权服务集团有限公司

注册地址：杭州市江干区富春路 290 号钱江国际时代广场 3 幢 17 层

成立时间：2012 年 9 月 3 日

注册资本：70,000.00 万元

持股比例：1.43%

法定代表人：蒋潇华

经营范围：为企业改制、重组、并购、投资等服务，投资及投资管理，软件技术服务，信息服务，投资咨询，企业管理咨询，财务顾问服务。（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

4、公司分公司设立情况

序号	分公司名称	营业场所	成立日期	负责人
1	浙商证券股份有限公司杭州分公司	浙江杭州市西湖区杭大路黄龙世纪广场 A 座 617-625	2014.5.20	林长富
2	浙商证券股份有限公司绍兴分公司	绍兴人民中路 106 号	2002.5.30	沈益丰
3	浙商证券股份有限公司台州分公司	台州市黄岩区台州市黄岩东城街道环城东路 198 号	2014.1.5	徐宏飞
4	浙商证券股份有限公司金华分公司	浙江省金华市婺城区城中街道后街 63 号四世一品综合楼 B 幢四楼	2016.9.26	朱旭辉
5	浙商证券股份有限公司丽水分公司	浙江丽水市花园路 581 号阳光商务大厦二、三层	2002.6.18	应文敏
6	浙商证券股份有限公司温州分公司	温州市鹿城区高田路鸿旭嘉苑 1 幢 102 室	2013.10.10	池大浩
7	浙商证券股份有限公司宁波分公司	宁波市鄞州区首南街道首南西路 88 号 B 幢 8 层东	2012.11.6	吴志明
8	浙商证券股份有限公司上海分公司	上海市徐汇区长乐路 1219 号 201-2	2009.7.19	周旭东

9	浙商证券股份有限公司天津分公司	天津市河西区绍兴道与永安道交口西南侧罗兰花园 7-1501	2013. 11. 21	汪涌
10	浙商证券股份有限公司重庆分公司	重庆市渝中区中山一路 148 号	2002. 8. 9	陈健
11	浙商证券股份有限公司江苏分公司	南京市鼓楼区广州路 2 号龙世中心 8 楼	2010. 2. 3	郭海洋
12	浙商证券股份有限公司福建分公司	福建省福州市晋安区王庄街道长乐中路 3 号（原讲堂路东侧）福晟·钱隆国际主楼 12 层 15. 16. 17 办公	2010. 6. 17	郑崇东
13	浙商证券股份有限公司厦门分公司	厦门市思明区莲花南路 6 号北方大厦 802、803、804 单元	2013. 9. 9	王萍
14	浙商证券股份有限公司广东分公司	广州市天河区天河东路 67 号丰兴广场 A 座 19 层 03、04、05 单元	2010. 2. 22	李震
15	浙商证券股份有限公司深圳分公司	深圳市福田区福华一路 98 号卓越大厦十楼 1004-1006	1995. 7. 5	蔡建顺
16	浙商证券股份有限公司四川分公司	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区交子大道 333 号 2 栋 1 单元 11 层 1107、1108 号	2016. 3. 23	孙二召
17	浙商证券股份有限公司山东分公司	济南市历下区泺源大街 8 号 B 座一层 104-1 号商铺、13 层 1301 房间	2001. 2. 13	王晓南
18	浙商证券股份有限公司安徽分公司	安徽省合肥市高新区创新大道 2800 号基金大厦 A 座 6 层	2017. 12. 8	张珂
19	浙商证券股份有限公司江西分公司	南昌市红谷滩新区商都路 88 号中央商务区 B-7-3 地块锐拓融和大厦 5 层 504 室、505 室、506 室、507 室	2014. 5. 23	刘杉
20	浙商证券股份有限公司大连分公司	大连市中山区长江路大连中心·裕景 5 号楼 ST2 大厦 8 层一单元 05、06、07 号房间	2010. 6. 11	钟刚
21	浙商证券股份有限公司湖南分公司	湖南省长沙市岳麓区观沙岭街道银杉路 688 号茶子山村一号商业楼 2 层 201、202 号	2019. 11. 14	胡晶飏

（三）公司证券营业部的数量和分布情况

√适用 □不适用

报告期末，公司已经设立证券营业部 101 家。

营业部区域分布如下表：

省市区	营业部数	省市区	营业部数
北京	2	浙江	67
天津	2	江苏	4

上海	4	福建	2
重庆	2	湖北	1
黑龙江	1	湖南	1
吉林	1	广东	2
河北	2	广西	1
河南	1	陕西	2
山东	2	四川	2
安徽	1	云南	1

营业部基本情况如下表：

序号	分支机构全称	营业场所	成立日期	负责人
1	浙商证券股份有限公司杭州杭大路证券营业部	杭州市西湖区杭大路1号黄龙世纪广场A区六楼607、609-616室	2002.8.20	俞杭
2	浙商证券股份有限公司杭州余杭余之城证券营业部	杭州市余杭区南苑街道迎宾路501号余之城一号楼416、417、418、419、420单元	2010.6.11	叶雪萍
3	浙商证券股份有限公司杭州凤起东路证券营业部	杭州市江干区凤起东路189号新城时代广场1幢903室	2002.12.6	姜江南
4	浙商证券股份有限公司杭州滨江威陵大厦证券营业部	杭州市滨江区江南大道380号威陵大厦505室	2011.1.31	高山
5	浙商证券股份有限公司杭州萧山恒隆广场证券营业部	萧山区北干街道永久路288号1106-1110室	2008.4.30	祁泱
6	浙商证券股份有限公司杭州市淳安新安东路证券营业部	杭州市淳安县千岛湖镇新安东路169号-9、10以及七楼701-708室	2013.1.22	唐旭君
7	浙商证券股份有限公司杭州市临安区万马路证券营业部	杭州市临安区锦城街道钱王街968号	2010.10.28	梁骏
8	浙商证券股份有限公司杭州市富阳江滨西大道证券营业部	杭州市富阳区富春街道江滨西大道15-11室	2010.1.21	杨志良
9	浙商证券股份有限公司杭州市绍兴路证券营业部	杭州市下城区绍兴路161号野风现代中心北楼2003室	2018.7.2	张谊洲
10	浙商证券股份有限公司嘉兴梅湾街证券营业部	嘉兴市梅湾商务中心1幢1101室	2008.8.6	沈月根
11	浙商证券股份有限公司桐乡世纪大道证券营业部	浙江省嘉兴市桐乡市梧桐街道世纪大道7幢1299号、9幢1303号	2013.9.16	高铸
12	浙商证券股份有限公司海宁水月亭西路证券营业部	浙江省海宁市水月亭西路99号	2002.9.3	郭曹明
13	浙商证券股份有限公司海盐长安北路证券营业部	浙江嘉兴市海盐县武街道长安北路人才小区533号1、2幢101室部分(3)、202室部分(1)	2018.7.2	蔡振光

序号	分支机构全称	营业场所	成立日期	负责人
14	浙商证券股份有限公司嘉善阳光东路证券营业部	嘉兴市嘉善县罗星街道阳光东路 185 号善商大厦 A 幢 1501 室	2018. 7. 2	倪加萍
15	浙商证券股份有限公司平湖城南东路证券营业部	嘉兴市平湖市当湖街道城南东路 540 号二层、542 号二层、546 号的二层、548 号、550 号、552 号、554 号的二层、558 号的二层	2019. 11. 14	顾月凤
16	浙商证券股份有限公司绍兴解放北路证券营业部	绍兴市解放北路 258 号	2008. 10. 13	原静一
17	浙商证券股份有限公司绍兴袍江世纪街证券营业部	绍兴袍江南岸花园东区 C#商务楼世纪东街 131、133 号	2015. 5. 29	王晓峰
18	浙商证券股份有限公司绍兴钱清文化路证券营业部	绍兴市柯桥区钱清镇文化路（永通国贸大厦 F 幢 1 号 2 号 3 号）	2014. 4. 23	周春军
19	浙商证券股份有限公司上虞江扬路证券营业部	浙江省绍兴市上虞区百官街道中富大厦江扬路 888 号 A1 幢 17 楼	2013. 8. 30	梁芳
20	浙商证券股份有限公司诸暨良塔路证券营业部	浙江省诸暨市暨阳街道良塔路 9 号（银证大厦）	2002. 8. 16	俞峰
21	浙商证券股份有限公司绍兴金柯桥大道证券营业部	绍兴市柯桥区金柯桥大道外贸大厦十二、十三层、一层 1052 号	2010. 7. 6	孙国兴
22	浙商证券股份有限公司新昌江滨西路证券营业部	浙江省绍兴市新昌县七星街道江滨西路 556 号	2016. 12. 19	马海波
23	浙商证券股份有限公司嵊州官河南路证券营业部	浙江省绍兴市嵊州市三江街道官河南路 399 号一楼西南侧第 1、2 两间商业用房及 7 楼 705、706 室	2018. 6. 28	竺少波
24	浙商证券股份有限公司台州学院路证券营业部	浙江省台州市学院路 198 号一楼、198-204 号二楼	2002. 8. 16	周庭坚
25	浙商证券股份有限公司台州环城东路证券营业部	浙江省台州市黄岩区环城东路 198 号	2008. 7. 25	徐宏飞
26	浙商证券股份有限公司三门南山路证券营业部	三门县海游街道南山路 105 号 1 楼、2 楼	2002. 8. 14	任辉
27	浙商证券股份有限公司温岭人民东路证券营业部	浙江省温岭市人民东路 96 号二楼	2002. 8. 20	江海燕
28	浙商证券股份有限公司仙居环城南路证券营业部	浙江省台州市仙居县南峰街道环城南路 374 号	2012. 5. 22	应翔
29	浙商证券股份有限公司玉环长兴路证券营业部	浙江省玉环市玉城街道长兴路 32 号三楼	2011. 8. 25	陈海明
30	浙商证券股份有限公司路桥南官大道证券营业部	浙江台州路桥南官大道 20-22 号	2013. 9. 25	杨志伟
31	浙商证券股份有限公司临海崇和路证券营业部	浙江省台州市临海市崇和路 171 号（1 层、201 室、301 室、401 室、501 室）	2002. 5. 29	施阳光

序号	分支机构全称	营业场所	成立日期	负责人
32	浙商证券股份有限公司天台赤城路证券营业部	浙江省台州市天台县赤城街道赤城路225号（西灿1楼1至7间，2楼1至11间）	2011.1.27	周远东
33	浙商证券股份有限公司金华后街证券营业部	浙江金华市婺城区城中街道后街63号四世一品综合楼B幢	2002.5.27	张建明
34	浙商证券股份有限公司义乌江滨北路证券营业部	浙江省义乌市江滨北路1号	2002.6.5	韦肖田
35	浙商证券股份有限公司东阳环城北路证券营业部	浙江省东阳市白云街道环城北路186号一层东八间、二层	1998.7.22	俞刚平
36	浙商证券股份有限公司横店万盛北街证券营业部	浙江省东阳市横店万盛北街106、108号	2013.8.14	邢少萍
37	浙商证券股份有限公司永康九铃东路证券营业部	浙江省永康市九铃东路3090号	2002.8.16	谢江波
38	浙商证券股份有限公司浦江和平南路证券营业部	浙江省金华市浦江县和平南路198号（嘉和公寓A、B幢B-105、106商铺）	2011.8.23	胡泊
39	浙商证券股份有限公司磐安文溪南路证券营业部	浙江省磐安县安文镇文溪南路28号	2012.5.21	刘秀春
40	浙商证券股份有限公司武义解放南街证券营业部	浙江省武义县解放南街136号	2010.11.2	潘敏
41	浙商证券股份有限公司云和解放东街证券营业部	浙江省丽水市云和县浮云街道同心水境佳苑9幢201室	2011.11.16	李杰
42	浙商证券股份有限公司青田涌潮街证券营业部	浙江省丽水市青田县鹤城街道欧景香榭豪庭涌潮街2层17、19、21号	2012.1.29	孙俊
43	浙商证券股份有限公司松阳长松路证券营业部	浙江省松阳县西屏镇长松路26-28号	2012.1.30	施海彬
44	浙商证券股份有限公司缙云溪滨北路证券营业部	浙江五云镇溪滨北路104号	2005.8.22	任高悦
45	浙商证券股份有限公司温州六虹桥路证券营业部	浙江省温州市鹿城区六虹桥路599号403室-1	2013.7.17	程志坚
46	浙商证券股份有限公司温州高田路证券营业部	温州市鹿城区高田路鸿旭嘉苑1幢102室	1994.9.13	池大浩
47	浙商证券股份有限公司乐清双雁路证券营业部	乐清市乐成街道双雁387号	2013.1.18	章海雷
48	浙商证券股份有限公司永嘉双塔路证券营业部	温州市永嘉县双塔路码道大厦三楼	2002.9.16	刘光亮
49	浙商证券股份有限公司平阳人民路证券营业部	平阳县昆阳镇京都花苑A幢116-119房	2014.5.12	陈伟

序号	分支机构全称	营业场所	成立日期	负责人
50	浙商证券股份有限公司瑞安塘河北路证券营业部	浙江省温州市瑞安市安阳街道塘河北路471、473、475、477、479号	2002.9.16	林海北
51	浙商证券股份有限公司衢州荷花中路证券营业部	浙江省衢州市荷花中路2幢201室	1993.10.20	蔡吉其
52	浙商证券股份有限公司龙游荣昌大道证券营业部	龙游县龙洲街道荣昌大道465号(1-4室)、467号(1-5室)、497号(2-1室A)	2002.8.16	陈跃飞
53	浙商证券股份有限公司衢州衢化学院路证券营业部	浙江省衢州市柯城区衢化街道学院路417-1号、417号201-207室	2013.8.16	陈雪彪
54	浙商证券股份有限公司江山南市街证券营业部	衢州市江山市虎山街道南市街48幢11楼(1106-1109)室	2011.11.17	李伟军
55	浙商证券股份有限公司开化芹南路证券营业部	衢州市开化县芹阳办事处芹南路11号7楼	2012.8.8	徐芳
56	浙商证券股份有限公司舟山沿港东路证券营业部	浙江省舟山市定海区沿港东路75号蓝郡国际花园底商S1幢101-5、201-2室	2007.8.8	丁雄
57	浙商证券股份有限公司湖州双子大厦证券营业部	浙江省湖州市苕溪西路89号双子大厦一楼商铺及八楼801.802.804.805室	2007.11.26	陆旻
58	浙商证券股份有限公司德清余英坊证券营业部	浙江省湖州市德清县武康镇余英坊23幢1-2号	2018.9.21	沈小红
59	浙商证券股份有限公司宁波四明中路证券营业部	宁波市鄞州区钟公庙街道四明中路956号都市森林1幢1号301-307,318-324室	2009.9.30	王斌
60	浙商证券股份有限公司宁海银河东路证券营业部	宁海县跃龙街道银河东路22号	2016.10.26	潘安全
61	浙商证券股份有限公司余姚四明西路证券营业部	余姚市四明西路660、662号	2016.4.29	胡锦涛
62	浙商证券股份有限公司宁波北仑明州路证券营业部	北仑区新碶明州路248、250号	2016.2.1	邵炼钢
63	浙商证券股份有限公司慈溪三北西大街证券营业部	慈溪市古塘街道三北西大街316-318(三北名都)一、二层	2014.1.16	邹益科
64	浙商证券股份有限公司宁波沧海路证券营业部	宁波高新区沧海路48号1-4、50号1-5	2016.9.13	贾蓝月
65	浙商证券股份有限公司宁波奉化南山路证券营业部	浙江省宁波市奉化区南山路37-2号	2017.12.07	杜二亮
66	浙商证券股份有限公司象山靖南大街证券营业部	浙江省象山县丹东街道靖南大街360号	2010.2.10	周孝华
67	浙商证券股份有限公司宁波百丈东路证券营业部	浙江省宁波市鄞州区百丈东路901号(16-3)(16-4)	2013.10.21	朱丽娜

序号	分支机构全称	营业场所	成立日期	负责人
68	浙商证券股份有限公司上海 长乐路证券营业部	上海市徐汇区长乐路 1219 号	1994. 4. 14	吴炜
69	浙商证券股份有限公司上海 万航渡路证券营业部	上海市静安区万航渡路 789 号八、九 层	1998. 10. 19	刘成
70	浙商证券股份有限公司上海 普陀区曹杨路证券营业部	上海市普陀区曹杨路 535 号 1103 室	2014. 7. 2	肖华
71	浙商证券股份有限公司上海 浦东杨高南路证券营业部	上海市浦东新区杨高南路 729 号 28 层 2803 室	2015. 6. 12	吴晔
72	浙商证券股份有限公司北京 广安门外大街证券营业部	北京市西城区广安门外大街 1 号深圳 大厦 4-411	2010. 6. 17	娄巍
73	浙商证券股份有限公司北京 朝阳门北大街证券营业部	北京市东城区朝阳门北大街 8 号 2 幢 D 座二层 2B	2002. 8. 7	俞海河
74	浙商证券股份有限公司天津 永安道证券营业部	天津市河西区永安道 221 号罗马商务 中心 G-15	1998. 11. 17	赵静辉
75	浙商证券股份有限公司天津 中北大道证券营业部	天津市西青区中北大道与星光路交口 节能大厦 14 层 I, J 室	2013. 7. 26	李强
76	浙商证券股份有限公司重庆 万州新城路证券营业部	重庆市万州区新城路 266 号 4 层 1 号 房	2013. 12. 12	邓义军
77	浙商证券股份有限公司重庆 新溉大道证券营业部	重庆市渝北区龙溪街道新溉大道 101 号中渝·香奈公馆 7 幢 4-办公 3	2011. 3. 11	闵江
78	浙商证券股份有限公司苏州 旺墩路证券营业部	中国（江苏）自由贸易试验区苏州片 区苏州工业园区旺墩路 188 号建屋大 厦 1 幢 702 室	2014. 2. 20	吕重一
79	浙商证券股份有限公司无锡 学前东路证券营业部	无锡市梁溪区学前东路 797-103 号、 797-1203-3 号	2014. 4. 16	储耀峰
80	浙商证券股份有限公司常州 延陵西路证券营业部	常州市天宁区延陵西路 53 号二楼	2014. 2. 13	周黎萍
81	浙商证券股份有限公司南通 青年东路证券营业部	南通市青年东路 81 号 B 座 1802 室	2014. 1. 15	吴瑞林
82	浙商证券股份有限公司泉州 云鹿路证券营业部	泉州市丰泽区云鹿路鲲鹏国际中心 5 楼 50	2014. 9. 26	蔡燕福
83	浙商证券股份有限公司厦门 文康路证券营业部	厦门市集美区文康路 377 号 105 店面	2010. 7. 18	刘智
84	浙商证券股份有限公司江门 迎宾大道中证券营业部	江门市蓬江区迎宾大道中 131 号第 6 层 605、606 号	2010. 7. 19	梁俊钊
85	浙商证券股份有限公司佛山 城门口西路证券营业部	广东省佛山市禅城区城门口西路 1 号 环球国际广场 2009、2010 室	2018. 10. 17	程华兴
86	浙商证券股份有限公司南宁 金湖路证券营业部	南宁市青秀区金湖路 26-1 号东方国际 商务港 3B1、3B2、3B4 号	2011. 2. 18	朱首强

序号	分支机构全称	营业场所	成立日期	负责人
87	浙商证券股份有限公司成都董家湾北街证券营业部	成都市武侯区董家湾北街3号附8号1楼、4楼	2002.8.21	林雪霜
88	浙商证券股份有限公司成都天府新区麓山大道证券营业部	中国（四川）自由贸易试验区成都天府新区万安街麓山大道二段18号附2号2栋1层1号	2018.8.28	苟国平
89	浙商证券股份有限公司山东烟台长江路证券营业部	烟台市长江路161号天马中心4-158	2017.12.1	姜树才
90	浙商证券股份有限公司青岛深圳路证券营业部	青岛市崂山区深圳路156号1号楼2楼211、212室	2010.10.19	罗志勇
91	浙商证券股份有限公司石家庄广安大街证券营业部	河北省石家庄市长安区广安大街86号财富大厦裙楼一层1-A3	2013.9.2	余霖
92	浙商证券股份有限公司保定复兴中路证券营业部	保定市复兴中路3100号华科物业楼一层I号	2013.7.18	范滢
93	浙商证券股份有限公司郑州黄河路证券营业部	郑州市金水区黄河路25号2层西三厅	2013.7.22	刘辉
94	浙商证券股份有限公司合肥南二环路证券营业部	合肥市蜀山区南二环路3818号合肥天鹅湖万达广场1-8幢2-办1006、1007室	2014.4.25	田小蓓
95	浙商证券股份有限公司武汉中南路证券营业部	武昌区中南路7-9号26-B1、B2、B3、B4、B11号	2014.1.10	李钧
96	浙商证券股份有限公司长沙芙蓉中路证券营业部	湖南省长沙市雨花区芙蓉中路三段269号神农大酒店商务楼第6层ABMLK室	2010.10.20	黄安平
97	浙商证券股份有限公司西安金花北路证券营业部	西安市碑林区金花北路176号陕西电子商务酒店3层	2014.1.28	李宏
98	浙商证券股份有限公司铜川红旗街证券营业部	陕西省铜川市王益区红旗街红旗小区6号楼00302第三层	2017.12.14	张莉
99	浙商证券股份有限公司哈尔滨丽江路证券营业部	哈尔滨市道里区丽江路2586号AB栋B区单元14层2、3号	2016.12.20	刘明洋
100	浙商证券股份有限公司长春生态大街证券营业部	吉林省长春市生态大街2099号伟峰东第11号楼2506室	2013.12.12	李志强
101	浙商证券股份有限公司昆明环城南路证券营业部	云南省昆明市西山区环城南路777号17层E单元	2013.8.6	吴晓静

（四）其他分支机构数量与分布情况

适用 不适用

七、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境	名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
---------------	----	------------------

内)	办公地址	杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
	签字会计师姓名	翁伟、陈瑛瑛
报告期内履行持续督导职责的 财务顾问	名称	中国银河证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2-6 层
	签字的财务顾问 主办人姓名	李伟、张鹏
	持续督导的期间	2017 年 6 月 26 日至 2019 年 12 月 31 日

八、近三年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	2019年	2018年	本期比上年同期增减 (%)	2017年
营业收入	5,659,478,638.09	3,694,801,371.08	53.17	4,610,873,972.96
归属于母公司股东的净利润	967,557,059.43	736,957,357.88	31.29	1,063,507,778.68
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	949,593,775.18	712,299,574.20	33.31	1,047,108,572.43
经营活动产生的现金流量净额	406,222,689.05	-1,827,851,564.32	不适用	-11,007,414,537.05
其他综合收益	921,536.31	-253,348,215.92	不适用	128,082,999.95
	2019年末	2018年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2017年末
资产总额	67,404,021,579.67	56,974,966,370.73	18.30	52,920,373,669.37
负债总额	52,548,381,570.47	43,310,799,334.66	21.33	39,406,482,435.26
归属于母公司股东的权益	14,855,640,009.20	13,664,167,036.07	8.72	13,513,891,234.11
所有者权益总额	14,855,640,009.20	13,664,167,036.07	8.72	13,513,891,234.11

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减 (%)	2017年
基本每股收益 (元 / 股)	0.29	0.22	31.82	0.34
稀释每股收益 (元 / 股)	0.29	0.22	31.82	0.34
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.28	0.21	33.33	0.33
加权平均净资产收益率 (%)	6.75	5.42	增加1.33个百分点	9.22

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	6.63	5.24	增加1.39个百分点	9.07
--------------------------	------	------	------------	------

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

净资产收益率和每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》的规定计算。

(三) 母公司的净资产及风险控制指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资产	12,511,338,071.20	12,937,129,993.07
净资产	13,089,410,490.15	11,849,945,460.95
净资产/各项风险准备之和 (%)	-	-
净资产/净资产 (%)	95.58	109.17
净资产/负债 (%)	39.77	48.82
净资产/负债 (%)	41.60	44.72
自营权益类证券及证券衍生品/净资产 (%)	12.34	3.87
自营固定收益类证券/净资产 (%)	157.24	146.43
风险覆盖率 (%)	289.86	300.39
资本杠杆率 (%)	20.77	22.49
流动性覆盖率 (%)	323.81	283.30
净稳定资金率 (%)	157.51	133.21

九、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

十、2019 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)

营业收入	1,246,412,426.18	1,429,126,744.78	1,432,763,113.12	1,551,176,354.01
归属于上市公司股东的净利润	273,183,310.85	208,151,780.70	227,567,133.79	258,654,834.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	264,973,882.10	204,724,770.97	228,004,205.18	251,890,916.93
经营活动产生的现金流量净额	6,915,524,263.40	-5,140,339,432.40	276,800,859.20	-1,645,763,001.15

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十一、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	2019 年金额	附注（如适用）	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	2,464,543.40		-318,157.63	-1,081,288.88
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	15,226,165.84		13,706,548.77	17,672,663.45
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				
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回			604,626.74	
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	6,260,336.43		18,884,027.03	5,823,515.07
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	-5,987,761.42		-8,219,261.23	-6,015,683.39
合计	17,963,284.25		24,657,783.68	16,399,206.25

十二、 采用公允价值计量的项目

√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	当期变动	对当期利润的影响金额

交易性金融资产	21,574,806,225.30	22,251,377,605.05	676,571,379.75	1,372,439,878.01
衍生金融资产	4,168,947.35	6,250,414.22	2,081,466.87	7,027,738.82
交易性金融负债	570,617,021.31	321,883,484.82	-248,733,536.49	-35,778,940.45
衍生金融负债	3,818,331.17	5,564,598.98	1,746,267.81	
合计	22,153,410,525.13	22,585,076,103.07	431,665,577.94	1,343,688,676.38

对当期的利润影响包含投资收益与公允价值变动损益，衍生金融负债对当期的利润影响一并包含在衍生金融资产中。

十三、 其他

√适用□不适用

按《证券公司年度报告内容与格式准则》(中国证监会公告【2013】41号)要求，披露合并财务报表和母公司财务报表主要项目的会计数据，具体内容如下：

1、合并财务报表主要项目数据：

单位：元 币种：人民币

项目	2019/12/31	2018/12/31	增减幅度
货币资金	19,316,611,734.88	13,986,108,599.00	38.11%
结算备付金	3,593,175,115.88	3,097,661,877.71	16.00%
融出资金	8,751,642,533.70	5,760,387,180.06	51.93%
衍生金融资产	6,250,414.22	4,168,947.35	49.93%
存出保证金	3,253,641,019.22	2,199,850,482.84	47.90%
应收款项	109,336,569.46	295,452,252.49	-62.99%
应收利息		531,282,120.44	-100.00%
买入返售金融资产	8,110,353,641.20	8,207,392,264.75	-1.18%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		16,425,522,238.50	-100.00%
交易性金融资产	22,251,377,605.05		不适用
可供出售金融资产		4,762,839,431.92	-100.00%
长期股权投资	99,508,843.55	111,685,100.55	-10.90%
固定资产	886,042,816.47	920,807,249.31	-3.78%
无形资产	99,412,086.77	81,773,167.84	21.57%
商誉	19,845,342.58	19,845,342.58	0.00%
递延所得税资产	197,033,602.99	188,882,804.84	4.32%
其他资产	709,790,253.70	381,307,310.55	86.15%
短期借款	6,530,399.40		不适用
应付短期融资款	6,532,989,726.02	2,001,550,000.00	226.40%
拆入资金	270,000,000.00	400,000,000.00	-32.50%
交易性金融负债	321,883,484.82		不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		363,844,360.28	-100.00%
衍生金融负债	5,564,598.98	3,818,331.17	45.73%

卖出回购金融资产款	9,017,680,244.37	11,072,753,971.09	-18.56%
代理买卖证券款	12,974,275,123.96	9,414,709,304.84	37.81%
应付职工薪酬	759,288,543.46	716,406,229.08	5.99%
应交税费	262,135,804.22	93,252,852.79	181.10%
应付款项	45,576,626.48	15,583,920.14	192.46%
应付利息		282,009,388.45	-100.00%
应付债券	14,324,395,792.31	12,950,000,000.00	10.61%
递延所得税负债	78,034,685.24	51,307,877.56	52.09%
其他负债	7,950,026,541.21	5,945,563,099.26	33.71%
实收资本（或股本）	3,333,346,474.00	3,333,333,400.00	0.00%
其他权益工具	467,921,303.98		不适用
资本公积	3,980,933,504.71	3,980,780,902.05	0.00%
其他综合收益	3,447,775.67	21,045,244.88	-83.62%
盈余公积	557,085,785.76	455,438,720.58	22.32%
一般风险准备	1,838,289,189.07	1,613,656,652.27	13.92%
未分配利润	4,674,615,976.01	4,259,912,116.29	9.74%

项 目	2019 年度	2018 年度	增减幅度
营业总收入	5,659,478,638.09	3,694,801,371.08	53.17%
手续费及佣金净收入	1,661,417,868.15	1,409,803,715.32	17.85%
利息净收入	306,909,030.49	317,114,143.08	-3.22%
投资收益	1,202,340,275.81	803,751,943.98	49.59%
其他收益	27,203,151.07	21,962,999.34	23.86%
公允价值变动收益	142,051,074.92	91,122,547.46	55.89%
汇兑收益	720,095.62	2,036,006.85	-64.63%
其他业务收入	2,315,723,473.15	1,048,908,355.80	120.77%
资产处置收益	3,113,668.88	101,659.25	2962.85%
营业总支出	4,364,298,969.49	2,713,933,577.69	60.81%
税金及附加	33,230,165.30	26,190,923.07	26.88%
业务及管理费	2,077,134,220.27	1,672,786,519.79	24.17%
信用减值损失	-31,874,387.47		不适用
其他资产减值损失	2,000,000.00		不适用
资产减值损失		-41,454,822.11	不适用
其他业务成本	2,283,808,971.39	1,056,410,956.94	116.19%
营业利润	1,295,179,668.60	980,867,793.39	32.04%
营业外收入	1,779,844.75	15,006,607.97	-88.14%
营业外支出	8,157,081.50	4,812,724.60	69.49%
利润总额	1,288,802,431.85	991,061,676.76	30.04%
所得税费用	321,245,372.42	254,104,318.88	26.42%
净利润	967,557,059.43	736,957,357.88	31.29%
其他综合收益的税后净额	921,536.31	-253,348,215.92	不适用
综合收益总额	968,478,595.74	483,609,141.96	100.26%

2、母公司财务报表主要项目数据：

单位：元 币种：人民币

项目	2019/12/31	2018/12/31	增减幅度
货币资金	13,647,732,149.21	9,632,353,561.05	41.69%
结算备付金	3,214,072,387.84	2,658,818,671.05	20.88%
融出资金	8,751,642,533.70	5,760,387,180.06	51.93%
衍生金融资产	3,519,982.35		不适用
存出保证金	58,175,831.64	76,076,490.77	-23.53%
应收款项	26,632,496.47	20,750,708.87	28.34%
应收利息		458,519,067.41	-100.00%
买入返售金融资产	7,619,485,356.45	6,723,072,789.59	13.33%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		16,151,700,396.27	-100.00%
交易性金融资产	20,464,957,650.15		不适用
债权投资			
可供出售金融资产		3,182,836,702.96	-100.00%
长期股权投资	2,445,355,958.46	1,949,957,095.70	25.41%
固定资产	830,007,597.15	861,356,603.75	-3.64%
无形资产	79,712,249.55	63,084,599.39	26.36%
递延所得税资产	152,463,903.01	129,276,659.43	17.94%
其他资产	233,542,306.08	151,422,288.25	54.23%
应付短期融资款	6,532,989,726.02	2,001,550,000.00	226.40%
拆入资金	270,000,000.00	400,000,000.00	-32.50%
交易性金融负债	1,389,178.09		不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		210,221,400.00	-100.00%
衍生金融负债	3,472,540.67		不适用
卖出回购金融资产款	8,898,492,631.19	9,642,089,000.00	-7.71%
代理买卖证券款	12,974,723,178.26	9,469,450,925.97	37.02%
应付职工薪酬	668,888,511.41	647,758,098.77	3.26%
应交税费	205,245,284.87	43,325,507.11	373.73%
应付款项	45,576,626.48	15,583,920.14	192.46%
应付利息		278,828,510.94	-100.00%
应付债券	14,324,395,792.31	12,950,000,000.00	10.61%
递延所得税负债	28,303,537.05	14,739,573.77	92.02%
其他负债	484,412,905.56	296,120,416.90	63.59%
实收资本（或股本）	3,333,346,474.00	3,333,333,400.00	0.00%
其他权益工具	467,921,303.98		不适用
资本公积	3,980,933,336.28	3,980,780,733.62	0.00%
其他综合收益		-3,639,437.96	不适用
盈余公积	557,085,785.76	455,438,720.58	22.32%
一般风险准备	1,594,935,525.27	1,391,641,394.91	14.61%

未分配利润	3,155,188,064.86	2,692,390,649.80	17.19%
-------	------------------	------------------	--------

项目	2019 年度	2018 年度	增减幅度
营业总收入	2,792,987,644.13	1,910,188,589.21	46.22%
利息净收入	152,093,803.37	180,223,107.48	-15.61%
手续费及佣金净收入	1,225,145,525.41	1,006,379,426.88	21.74%
投资收益	1,278,859,580.84	595,482,171.05	114.76%
其他收益	19,716,373.24	14,534,059.31	35.66%
公允价值变动收益	106,259,014.33	103,837,432.41	2.33%
汇兑收益	720,095.62	2,036,006.85	-64.63%
其他业务收入	8,467,308.44	7,696,385.23	10.02%
资产处置收益	1,725,942.88		不适用
营业总支出	1,527,434,978.63	1,153,618,514.56	32.40%
税金及附加	30,255,072.82	23,605,398.17	28.17%
业务及管理费	1,529,143,464.31	1,177,864,263.34	29.82%
资产减值损失		-49,294,291.37	不适用
信用减值损失	-32,228,952.23		不适用
其他业务成本	265,393.73	1,443,144.42	-81.61%
营业利润	1,265,552,665.50	756,570,074.65	67.28%
营业外收入	1,261,099.13	6,921,061.53	-81.78%
营业外支出	7,177,496.71	4,204,853.56	70.70%
利润总额	1,259,636,267.92	759,286,282.62	65.90%
所得税费用	243,165,616.11	194,567,249.44	24.98%
净利润	1,016,470,651.81	564,719,033.18	80.00%
其他综合收益的税后净额		-55,105,554.91	不适用
综合收益总额	1,016,470,651.81	509,613,478.27	99.46%

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）报告期内公司从事的主要业务

公司从事的主要业务为证券经纪业务、投资银行业务、证券自营业务、信用业务、财富管理业务、资产管理业务、期货业务、私募基金管理及投资业务、证券研究业务。

1、经纪业务：主要从事证券代理买卖业务，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。

2、投资银行业务：主要从事证券承销与保荐业务、财务顾问业务及场外市场业务。

3、证券自营业务：主要从事权益投资、固定收益投资和金融衍生品投资。

4、信用业务：主要从事融资融券、股票质押式回购和约定式购回业务。

5、财富管理业务：主要从事基金服务、代销金融产品等业务。

6、资产管理业务：主要从事集合资产管理、单一资产管理、专项资产管理和公开募集证券投资基金管理等业务。

7、期货业务：主要从事期货经纪、期货投资咨询和资产管理服务。

8、私募基金管理及投资业务：主要从事私募股权基金业务。

9、证券研究业务：公司研究所开展发布证券研究报告业务。

详见本报告第四节经营情况讨论与分析之“二、报告期内主要经营情况”。

（二）报告期内公司所属行业的情况说明

2019年，国内经济承受下行压力，GDP增速逐季下降至6.0%。而证券行业在资本市场深化改革的综合作用下，市场表现逐步回暖：注册制改革与科创板设立为投行迎来盈利增长点，证券行业不断释放政策性利好。但内有经济转型升级阵痛，外受中美经济关系调整等因素影响，风险事件频发，存在阶段性震荡；同时行业并购开启资源整合的加速器，金融开放从资本开放走向业态开放，行业竞争愈发白热化。大型龙头券商和中小型券商业绩持续分化，行业加速形成差异化的发展格局。

发行市场呈现蓬勃的上升趋势。从股权市场看，受益于注册制的试点推广，2019年证监会核准IPO共128家，加上科创板注册生效的80家企业，共有208家企业获准上市，过会率为93%。融资2,532.4亿元，同比增长93%；从债券市场看，2019年我国发行债券45.3万亿元，较上年增长3.1%，其中，国债发行4万亿元，地方政府债券发行4.4万亿元，金融债券发行6.9万亿元，同业存单发行18万亿元，公司信用类债券发行9.7万亿元。截至2019年12月末，债券市场托管余额为99.1万亿元，

其中银行间债券市场现券交易量和交易所债券市场现券交易量同比分别增长39.6%、40.3%。市场投资者结构进一步多元化，公司信用类债券持有者中，存款类机构持有量较上年末有所增加，整体来说，2019年的债券市场利率振幅较小。但信用风险持续暴露，2019年内共有超40家券商主承的债券发生违约，违约债券达178只，违约金额达1,424亿元。

交易市场2019年行情整体上行。主要指数显著上涨：上证综指从2440点涨至3000点以上，整体涨幅22.3%；深证成指全年涨44.08%，创业板指全年涨43.79%，券商行业指数涨48.29%，优于各主要指数。交易活跃度大幅度提升：2019年全年A股成交量为12.57万亿股，成交额为126.88万亿元，同比分别上涨54.76%、41.52%。市场活力明显增长：全年日均股基成交额达5,642亿元，同比上涨36.6%。两融余额在2019年末重新突破万亿大关，年内从7,557亿元增至10,192.85亿元，增幅34.88%。

总体来看，头部券商增长较为稳健，中小券商业绩大幅度提高。个股方面，本年已披露业绩快报的直接上市券商均无亏损，多家券商预计归母净利润同比增长超100%。

根据中国证券业协会统计数据，133家券商2019年实现营业收入3,604.83亿元，当期实现净利润1,230.95亿元，同比分别增长35.37%和84.77%，120家公司实现盈利。营业收入增速较快的有证券投资业务，同比增长52.65%；承销与保荐业务，同比增长46.03%；代理买卖证券业务，同比增长26.34%。

关于证券行业的竞争格局和发展趋势详见本报告第四节经营情况讨论与分析之“行业格局和趋势”。

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

财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况分析

单位：元 币种：人民币

资产负债表项目	期末数	上年期末数	增减幅度	变动原因说明
货币资金	19,316,611,734.88	13,986,108,599.00	38.11%	客户交易结算资金增加
融出资金	8,751,642,533.70	5,760,387,180.06	51.93%	信用业务规模增加
衍生金融资产	6,250,414.22	4,168,947.35	49.93%	正常变动
存出保证金	3,253,641,019.22	2,199,850,482.84	47.90%	期货业务规模增长
应收款项	109,336,569.46	295,452,252.49	-62.99%	
应收利息		531,282,120.44	不适用	按照新《证券公司财务报表格式》不再使用该科目
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		16,425,522,238.50	不适用	按照新《证券公司财务报表格式》不再使用该科目

可供出售金融资产		4,762,839,431.92	不适用	按照新《证券公司财务报表格式》不再使用该科目
其他资产	709,790,253.70	381,307,310.55	86.15%	期权业务应收保证金增加
应付短期融资款	6,532,989,726.02	2,001,550,000.00	226.40%	短期债务余额增加
拆入资金	270,000,000.00	400,000,000.00	-32.50%	转融通融入资金已到期归还
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		363,844,360.28	不适用	按照新《证券公司财务报表格式》不再使用该科目
衍生金融负债	5,564,598.98	3,818,331.17	45.73%	自营业务正常增长
代理买卖证券款	12,974,275,123.96	9,414,709,304.84	37.81%	客户交易结算资金增加
应交税费	262,135,804.22	93,252,852.79	181.10%	应交企业所得税增加
应付款项	45,576,626.48	15,583,920.14	192.46%	应付清算款增加
应付利息		282,009,388.45	不适用	按照新《证券公司财务报表格式》不再使用该科目
递延所得税负债	78,034,685.24	51,307,877.56	52.09%	应纳税暂时性差异增加
其他负债	7,950,026,541.21	5,945,563,099.26	33.71%	期权业务应付保证金增加
其他综合收益	3,447,775.67	21,045,244.88	-83.62%	执行新会计准则调整至未分配利润
利润表项目	本期数	上年同期数	增减幅度	
投资收益	1,202,340,275.81	803,751,943.98	49.59%	本期市场回暖,自营业务投资收益增长
公允价值变动收益	142,051,074.92	91,122,547.46	55.89%	本期市场回暖,自营业务持有资产公允价值增长
汇兑收益	720,095.62	2,036,006.85	-64.63%	汇率变动影响
其他业务收入	2,315,723,473.15	1,048,908,355.80	120.77%	现货交易业务增长
资产减值损失		-41,454,822.11	-100.00%	按照新《证券公司财务报表格式》不再使用该科目
其他业务成本	2,283,808,971.39	1,056,410,956.94	116.19%	现货交易业务增长
营业外收入	1,779,844.75	15,006,607.97	-88.14%	奖励款收入与其他收入减少
营业外支出	8,157,081.50	4,812,724.60	69.49%	捐赠支出和其他支出增加

其中：境外资产 190,106,966.38（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0.28%。

二、报告期内核心竞争力分析

√适用□不适用

报告期内，公司持续推进“二次创业”，围绕“稳步进入第一梯队行动计划”，坚持客户导向，坚持改革创新，不断拓展战略空间。核心竞争力主要体现在4个方面：

（一）扎实的业务布局

依托全牌照经营的优势，2019年公司持续提升全方位综合化金融服务能力，新获私募服务、债券通等业务资质。公司零售和机构两条主线的改革正式落地，研究所建设方案进一步明确，自营分公司即将落地，国际业务取得基础性支撑。公司不断提升综合竞争能力，为长期战略发展提供广阔空间。

经纪业务条线上，公司坚持私募、公募并举，进一步助推分支机构向财富管理转型，产品不断创新，新增产品销售规模大幅提升；持续打造优质线上平台，实现线上与线下渠道联动；同时满足不同类型客户需求，提供增值服务。截至2019年12月31日，公司共有122家分支机构，其中分公司21家，营业部101家，分布22个省市。公募基金销售规模创历史新高。同时，公司大力布局投资银行、资产管理、期权期货、证券投资等业务，打造协同特色，形成协同效应。2019年非通道业务收入同比上升22.9%，转型业务贡献不断增大。公司证券经纪业务依托浙江发达的资本市场，通过合理布局营业网点、全面打造高素质人才队伍、建立健全服务体系，实现了收入结构的持续优化和业务的稳定发展。

投资银行业务条线上，公司坚持打造“专业高效”投行品牌，继续高效贯彻落实“凤凰行动”计划，坚持投行股权、债权业务双轮驱动，市场地位不断提升。同时，不断发挥投行业务对研究的支持作用。在IPO审核趋严的形势下，公司继续保持“百分百”过会率，2019年，发行市场回归常态，公司表现活跃：完成并购重组项目4单，IPO储备项目创历史新高。同时继续做大绿色债、双创债、央企债等业务规模，2019年债券发行数量和发行规模浙江省第一，进一步巩固了浙江省内债券市场领先地位。

资产管理业务条线上，公司秉承“三大回归”理念，持续完善产业布局，稳中有进。以专业的研究能力和不断创新的产品，推动资管业务不断发展，2019年成功发行66只新产品，规模超160亿元。成功发行全国首个省域上市公司指数基金——中证之江凤凰50ETF指数基金、国内首单基础建设类REITs项目——中联基金-浙商资管-沪杭甬徽杭高速资产支持专项计划，形成了良好的社会效益。私募FOF汇金一号和公募权益产品浙商汇金量化精选分别取得41.3%、33.8%的收益率，分别

位列券商资管主动管理型FOF类中排名第一和同类基金前2.2%分位,逐渐成长为浙商资管的招牌产品。

投资业务条线上,公司一直以来注重稳健投资,全年FICC、股票自营、金融衍生品自营业务年化收益率全面提升,投资业务对公司整体业务布局进一步带来积极影响。FICC业务继续保持稳定盈利能力,业务种类和投资规模持续扩大,投资组合连续三年保持同类产品前10%分位,在封闭式基金中保持第一位。证券自营投资和衍生品自营投资较好把握市场行情,业务增长明显。浙商资本继续坚持价值投资理念,顺利完成2个投资项目退出,继续保持较好的综合投资收益率。其管理浙商转型升级母基金,持续加强科技型创新型产业布局,截至目前75家估值持续取得增长。

研究业务方面,公司通过优化研究团队力量,稳步提升市场影响力和研究实力。公司研究所建立了以宏观经济、投资策略、行业与公司研究为主的研究团队,加强对热点板块、利率和大类资产等方面研究,形成了以浙江区域经济、战略性新兴产业、中小市值成长股为特色的研究体系,进一步加大对公募基金客户的服务覆盖,探索形成研究对财富管理、投资、投行等主要业务的发展模式协同,全面提升业务竞争能力。以研究能力助力各个业务线,实现协同发展。

期货业务条线方面,继续保持行业领先地位,综合竞争实力稳步提升。综合排名行业第7位,创历史新高。日均客户权益额和峰值均为近四年来最高水平。浙期实业场内外期权业务多维度推进,累计为500多家客户提供风险管理服务;同时“保险+期货”创新业务在服务农业风险管理方面取得显著成效,服务覆盖不断扩大,累计保险金额近20亿元。浙商期货设有26家期货营业部和上海、深圳2家分公司,下辖全资控股浙期实业、浙商国际金融两家子公司,业务覆盖了浙江省内13个重点城市、香港特区以及北京、上海、天津、广州、武汉、大连、山东等经济发达地区,拥有较为成熟的营销网络。

（二）务实全面的合规风控体系

公司始终坚持构建以适应创新发展要求的现代合规风控体系为目标,着力于全面风险管理体系建设,不断梳理和完善全面风险管理制度,明确各类风险的管理责任分工和职责边界,不断加大对风险管理专业人员招聘和培养力度,实施系统化的全面风险管理,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。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。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。通过进一步强化人员招聘背景调查、执业道德教育、异常交易行为监控、客户回访等工作，防范员工道德风险。

公司是较早建立专职合规专员队伍的券商，设立了由董事会及其下设专门委员会、合规总监、合规管理部门及合规专员组成的三级合规管理架构，坚持“全员合规、合规从经营层做起、合规人人有责、合规创造价值、合规是企业生存发展底线”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，突出各业务条线合规管理部门及专职合规专员的一线监督作用，细化和强化投资者适当性管理，有力保障公司各项业务持续规范发展。今年为加强合规管理，特修订公司章程及公司合规管理制度、合规人员管理办法、合规考核办法、违规违纪处罚办法等合规管理相关制度，开展培训，强化主体责任。为分支机构配备专职或兼职合规管理人员，为自营、投行、财富管理业务线配备专职合规管理人员；选派子公司合规负责人。同时聘请外部机构开展主要业务线的合规管理有效性评估，按要求开展合规考核，由合规总监出具专项合规性考核意见。

（三）显著的区位优势

浙江省地处长三角南翼，是长三角经济区的重要组成。长三角地区是中国第一大经济区，是党中央确立的定位于面向全球、辐射亚太、引领全国的世界级城市群。浙江省民间资本活跃，有互联网产业作为驱动，近年又集中力量发展智能制造，是优秀企业和高净值人群聚集地之一。2019年，浙江省全年新增境内外上市公司47家，其中8家企业在科创板上市；至年末，共有境内外上市公司578家，境内上市公司458家，数量居全国第2位；5家企业入围世界500强。2020年浙江继续实施企业上市和并购重组的“凤凰行动”计划，通过境内外资本市场融资额实现倍增，力争上市公司和重点拟上市企业总数达到1,000家。

公司系浙江省首家省级国有控股的A股上市金融企业，先发优势明显，专业特色突出，发展经历优异，在凤凰行动及一系列省委省政府的战略部署中担当重要使命。公司在浙江独特的区位和市场优势中，利用深厚的市场背景、渠道资源和竞争优势，坚持服务实体经济，在市场中打磨产品，提升服务水平，塑造浙商品牌，形成了良好的共生发展关系。

（四）明确的战略布局

自改制重组以来，公司经过十余年发展和积累，客户数量显著增加，管理资产大幅提升，业务板块更加齐全，行业排名持续前进，逐渐成长为在全国具有一定影响力和竞争力的上市券商。2019年初，公司提出了“坚定改革创新，迈向第一梯队”的战略要求，着眼未来十年，通过“创

局、创能、创效”，突破固有限制，增加前进动能，实现提升公司地位、丰富公司内涵、增强公司形象的战略目标。

公司以服务实体经济为使命，通过对标行业标杆、稳步前移优势业务、快速追赶短板业务、深化内部管理变革、持续提升金融科技水平、有效提升风险管理能力，不断推进公司突破迈向一流券商的各类竞争壁垒，实现稳步进入一流梯队的目标。

2019年，公司在“高速度”向“高质量”发展的指引下，行动计划稳步实施，战略规划执行有力。这一年，公司始终保持战略定力，行业地位得到进一步巩固。这一年，公司全面完成预算目标，各项主营业务均有增长。这一年，省领导就凤凰行动再次批示支持，并亲自来浙商证券调研指导，公司在凤凰50、高速REITs等方面打造创新型金融业务品牌特色。这一年，35亿可转债顺利落地，新获私募服务、债券通等业务资质，服务手段更多。这一年，公司零售和机构两条主线的改革正式落地，研究所建设方案进一步明确，自营分公司即将启航，浙商投资也将开业，加快浙商国际发展的方案已基本成形。这一年，党建纪检得到加强，政治素养进一步提升。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2019 年，宏观经济形势依然复杂严峻，但总体而言，国内经济增速放缓并未影响资本市场整体表现。市场方面，上证综指、深证成指、创业板指数全年分别实现 22%、44%、44% 的涨幅。受益于注册制的试点推广，IPO 发行提速明显，上市公司退市机制也逐渐成熟。债券市场在信用债收益率整体下行的环境下，融资环境宽松。行业方面，受益市场行情回暖，2019 年证券行业总体营收和净利润均实现大幅增长，其中一半以上上市券商净利润增幅超六成，部分券商通过自营投资等实现收入和净利润的更大增长。监管方面，多项改革举措出台，包括鼓励中长期资金入市、放开外资证券经营机构持股限制、试点科创板注册制、放松上市公司并购重组和再融资、上市股指期权及重塑证券行业文化等一些列改革举措，证券市场生态环境正在重构。

面对复杂多变的市场环境，在董事会的正确领导下，公司 2019 年度取得较好效益，主要指标增幅明显，沉淀核心竞争力的同时，各类业务不断精进，债券承销家数和承销规模创历史新高，实现浙江省内发行单数和承销规模双第一；FICC 业务投资组合连续三年保持同类产品前 10% 分位，在封闭式基金中保持第一位；凤凰 50、高速 REITs 等方面打造创新型金融业务品牌特色；期货公司排名创历史新高。公司顺应行业发展趋势积极调整布局，继续加大传统业务转型步伐，深化业务模式改革，延续了稳中有进的发展态势。

（一）经纪业务

1、市场环境

证券经纪业务与证券市场交易活跃度密切相关。报告期内，两市股基日均交易量 5,642 亿元，同比提升 36.6%。市场交易有所回暖，股票日均成交额增长明显。然而随着金融科技的发展以及各券商对于客户的争夺，交易佣金费率仍在不断下滑，给经纪业务业绩造成较大压力。因此各家券商纷纷提出经纪业务向财富管理转型来优化收入结构，并通过提升客户服务质量来增加客户粘性，打造核心竞争力。

2、经营情况及业绩

2019 年受益于行情回暖，以及公司加大产品客户引进及机构经纪推动，公司经纪业务实现较快复苏，全年新增开户数量 8.97 万户，同比提升 19%；股票基金市占率 10.5%，同比提升 4.7%，公司经纪业务市场竞争力得到提升，其中机构客户贡献不断增大；日均股基交易量 116.4 亿元，同比提升 45%，大于行业平均增幅；实现代理买卖净收入 7.96 亿元，同比提升 32.2%，排名行业 21 位(协会会员系统统计数据)。此外随着证券公司对金融科技不断深入运用，公司在经纪业务上

不断加大科技投入与系统建设，公司 2019 年推出业务集中运营模式，提升了业务运营的质量与效率，降低了人力成本，并不断推动营业部向营销服务中心转变，提高生产力。

报告期内，公司经纪业务交易情况如下表所示：

单位：亿元

证券种类	2019 年度		2018 年度	
	交易额	市场份额	交易额	市场份额
A 股	27,978.83	1.11%	19,330.36	1.08%
B 股	4.92	0.42%	5.31	0.42%
基金	423.51	0.15%	171.42	0.06%
权证	-	-	-	-
国债	3.36	0.10%	0.96	0.08%
企业债	16.39	0.03%	10.2	0.06%
其他债券	27,250.43	0.58%	21,033	0.46%

3、2020 年展望

2020 年公司经纪业务将继续围绕零售与机构两条主线来推动经纪业务发展：1、提升零售客户服务质量。不断培育优化营销队伍向综合化、高端化发展，持续开展客户服务覆盖策略，做好客户分级与精准营销工作，坚持增量开发与存量维护“两条腿走路”，不断夯实经纪业务客户基础；2、加强机构客户专业服务能力。以客户需求为出发点，更加注重客户的服务体验，加强与金融同业合作，不断提升机构经纪比重，从而优化客户结构与收入结构，保持经纪业务品牌竞争力。

（二）信用业务

1、市场环境

2019 年，上证指数快速反弹后维持在 3000 点附近震荡。融资融券业务随着股市的回暖，市场规模攀升明显。根据 Wind 数据显示，全市场融资融券余额由 7,557.04 亿元上升至 10,192.85 亿元，规模增幅 32.23%。根据中国证券金融公司公示数据，期末全市场融资融券客户平均维持担保比例为 276.6%。

股票质押业务市场整体呈现规模压缩下行，结构调整的明显趋势。全市场融资规模 4,606.79 亿元，较上年末减少 1,573.79 亿元。上市公司大额商誉计提、财务造假、实控人违法违规事件等，市场深层风险不断暴露。股票质押业务排风险、调结构、稳规模持续贯穿着业务开展过程。

2、经营情况及业绩

公司强化融资融券客户服务，截止本年末，公司融资融券规模为 86.57 亿元，较 2018 年末增加 28.80 亿元，上涨幅度达到 49.85%，高于市场规模增幅。公司融资融券业务市场份额由 0.77%

提升至 0.85%。期末有负债的融资融券客户平均维持担保比例 280.76%。全年公司共平仓 3 名融资融券客户，平仓金额约 112 万元，整体风险可控。

公司股票质押业务以“优质公司、熟悉客户，擅长领域”为展业导向，坚持服务实体经济和上市公司大股东，有序调整存量项目结构，履约保障比例和业务收入均显著提升。截止 2019 年末，公司股质业务规模从 66.39 亿元下降至 52.99 亿元，市场份额由 0.83% 提升至 1.14%，其中以证券公司作为融出方股票质押规模 48.83 亿元，平均履约保障比例为 412%；以集合资产管理计划或定向资产管理客户作为融出方的股票质押规模为 4.16 亿元。存量项目仅“ST 中新”项目（融资本金 1.8 亿）低于追保线。（具体详见第五节重要事项之“十一、重大诉讼、仲裁事项”）

报告期内，公司融资融券等信用交易业务情况如下表所示：

项目	2019 年末	2018 年末
信用账户（户）	40,604	37,990
证券经纪资金账户（户）	1,396,948	1,311,514
信用账户占比	2.91%	2.90%
融资余额（万元）	864,554.02	576,476.12
融券余额（市值）（万元）	1,175.40	1,245.30
合计（万元）：	865,729.42	577,721.42
平均每户融资融券余额（万元）	21.32	15.21
期末维持担保比例	280.76%	249.65%

3、2020 年展望

2020 年，信用业务落实三方面的工作重点：一是强体系，对标行业一流优化系统设计，简化作业体系，细化流程环节；二是重服务，克服业务同质化瓶颈，拓展投融资服务的丰富内涵，满足重点客户的定制化需求；三是调结构，发挥券商优势，运用投行、投资、财富管理等综合手段，优化客户结构，切实服务实体经济。

（三）财富管理

1、市场环境

我国财富管理市场发展迅速，财富管理规模已跃居全球第二。随着国内居民可投资金融资产迅速增长，券商传统佣金收入下滑，传统经纪业务向财富管理业务转型是目前的大趋势。2019 年是公司财富管理大发展的一年，公司财富管理事业部架构调整后，步入专业化、精细化、规范化发展，财富管理正式从 2.0 产品为中心的时代稳步向以客户需求为中心，注重产品组合配置的 3.0 时代迈进。

2、经营情况及业绩

2019 年全年新增产品销售 247 亿元，期末金融产品保有量达到 205 亿元，相较去年，同比增长 15.8%；其中权益类产品保有规模大幅增长 42%。公募基金经过全年的重点运作后起色明显，券商结算业务模式初步试水，取得圆满成功；私募业务发展秉承“双管齐下”策略，在引入新产品、头部私募公司的同时，不断加大存续产品的持续营销力度，减少区域内私募销售空白的网点数。2019 年投顾业务作为财富管理服务覆盖的一环，实现收入 748 万元，并开始向资产配置与基金组合方向转变。从整体看，财富管理产品结构逐步优化，权益产品销量和保有量均显著提升，财富管理转型收效明显。

报告期内，公司财富管理业务情况如下表所示：

项目	2019 年度	2018 年度	同比增长
金融产品销量（亿元）	247	215	14.9%
金融产品保有量（亿元）	205	177	15.8%

3、2020 年展望

志之所趋，无远弗届。2020 年是财富管理业务全面升级的一年。公司 2020 年财富管理业务的主要目标是扩大权益类资产规模，做大权益保有量。其中公募业务以券商结算模式为常态化开拓，私募业务鼓励产品线百花齐放，扩大资管自有品牌规模。通过加快财富管理业务转型步伐，把传统经纪业务客户逐渐转换成产品客户，不断扩大产品池规模，脚踏实地地向以客户、资产组合为中心的财富管理 3.0 时代稳步迈进。

（四）投资银行业务

1、市场环境

2019 年 IPO 发行节奏保持稳步发展，审核通过率明显提升，IPO（不含科创板）累计通过率提升至 84%；随着科创板并试点注册制的全面落地，2019 年共计有 70 家科创板企业成功上市。全年一级市场 IPO 发行家数与规模大幅提升，共计有 203 家企业上市，融资规模 2,532.48 亿元，相较 2018 年分别增长 93.33%和 83.76%；再融资市场发行规模与家数较 2018 年基本保持平稳略涨的态势。（数据来源：万得资讯）

债券一级市场在 2019 年进一步回暖，全年共计发行信用债 13,964 只，融资金额 148,491.73 亿元，相较 2018 年的 10,301 只和 114,497.18 亿元，分别增长 35.56%和 29.69%；其中公司债、企业债发行 2,856 只，融资规模 29,063.02 亿元，相比 2018 年的 1,808 只和 18,994.03 亿元分别增长 57.96%和 53.01%。债券业务的发展，给投行业务带来了进一步增长空间。（数据来源：万得资讯）

2019 年下半年以来，随着证券法修订通过、全面注册制改革、再融资新政、新三板精选层改革等一系列利好出台，股权业务迎来了新的发展机遇。

2、经营情况及业绩

报告期内，公司投资银行业务坚持“股债并重”的发展方针，进一步贯彻落实浙江省“凤凰行动”计划，以资本市场改革深入推进为契机，着重投资银行能力建设和队伍建设，重点挖掘股权项目机遇，提升债券业务规模，打造业务储备梯队。2019 年实现投行收入 3.13 亿元，较去年增长 9.48%。完成股权、债券融资项目共计 74 单，融资金额达到 487 亿元。

股权方面，完成 2 单再融资项目，主承销金额 11 亿元。此外，截至报告期末共计有 1 单 IPO、2 单可转债项目通过证监会审核，股权保荐项目继续保持“百分百通过率”；5 单 IPO、2 单科创板及 3 单再融资项目申报在审，在审保荐项目储备 10 单，股权项目储备得到极大丰富。

债券方面，完成 72 单公司债、企业债发行，主承销金额 476 亿元，相较 2018 年增长 1 倍以上。WIND 数据显示，2019 年公司债承销金额位居行业第 19 位；在浙江省内，公司债、企业债承销金额及单数位列第 1。此外，公司创新债券规模进一步扩大，累计发行创新债 13 单，合计承销金额 52.8 亿元。

报告期内，公司股票承销与保荐业务开展情况如下：

项目	承担角色	承销次数（次）		承销金额（万元）		承销收入（万元）	
		2019 年度	2018 年度	2019 年度	2018 年度	2019 年度	2018 年度
IPO	主承销	-	2	-	267,298.60	-	7,188.03
	副主承销	-	-	-	-	-	-
	分销	-	-	-	-	-	-
增发	主承销	1	2	46,717.73	51,760.00	377.36	1,169.81
	副主承销	-	-	-	-	-	-
	分销	-	-	-	-	-	-
配股	主承销	-	-	-	-	-	-
	副主承销	-	-	-	-	-	-
	分销	-	-	-	-	-	-
可转债	主承销	1	-	63,400.00	-	1,011.32	-
	副主承销	-	-	-	-	-	-

	分销	2	1	-	-	9.43	7.55
合计		4	5	110,117.73	319,058.60	1,398.11	8,365.39

报告期内，公司债券承销业务开展情况如下：

项目	承担角色	承销次数 (次)		承销金额(万元)		承销收入(万元)	
		2019年度	2018年度	2019年度	2018年度	2019年度	2018年度
债券发行	主承销	72	33	4,759,840.56	2,160,900.00	21,527.89	12,032.83
	分销 (含 FICC)	72	5	871,000.00	14,300.00	710.38	204.70
合计		144	38	5,630,840.56	2,175,200.00	22,238.27	12,237.53

3、2020 年展望

2020 年初，尽管受到新型冠状病毒肺炎影响，但随着外部环境逐渐趋于平稳，国内经济稳中向好，资本市场改革深入推进的趋势并未改变。2019 年至今，资本市场推出的众多改革政策逐步落地也为投行业务发展，尤其是为股权业务发展提供了重要基础。2020 年，投资银行将深入贯彻“特色+聚焦”的发展战略，加强重点地区、重点客户、重点业务的服务能力建设，进一步提升业务规模。（1）提升股权业务产能，深入把握再融资、并购重组、科创板以及新三板精选层改革的业务机会，加大项目挖掘；（2）进一步扩大债券业务规模，打造债券业务的品牌优势和规模优势；（3）优化区域布局，在深耕浙江的基础上，实现长三角、珠三角、京津冀区域业务的有效跨越；（4）做早做小，深入推进项目储备，打造项目储备梯队，保障业务平稳有序发展；（5）提升能力建设，做好服务质量和效率升级，夯实注册制环境下的发展基础。

（五）资产管理业务

1、市场环境

2019 年是资管新规落地后的第一年，资管行业仍在不断适应监管要求，持续推进去通道、降杠杆、破刚兑的各项措施。在这一过程中，券商资管机构经营面临较大压力。据中国证券投资基金业协会的数据显示，截至 2019 年底，持牌机构私募资产管理计划规模总计约 19.8 万亿元，相比去年同期减少 3.3 万亿元；其中券商资管业务规模 11 万亿元，同比下降 17.66%。与此同时，银行理财子公司逐步进入市场开始运营，加剧了大资管行业内人才、客户等资源方面的竞争。此

外，2019 年债券违约金额继 2018 年再次破千亿，且风险资产处置难度较大，也成为券商资管行业近期发展的不确定因素之一。

2、经营情况及业绩

公司通过全资子公司浙商资管开展资产管理业务。报告期内，资管公司克服内外部困难，加快产品发行，努力扩大公募业务规模。截至 2019 年末，存量资产管理规模 1,395.74 亿元，与去年基本持平；主动管理规模 747.03 亿元，占总规模的 53.52%，同比提升 9.78%，其中公募固收和公募权益产品管理规模同比增长 4.5 倍。全年新发产品 66 只，规模超 160 亿元，组织销售存续产品近 600 亿元。本年度浙商资管实现收入 3.95 亿元，同比增加 50.07%；实现净利润 8,411.04 万元，同比增长 11 倍。资管业务以投研建设为核心，坚持创新驱动发展，部分产品业绩表现突出：私募权益产品金惠钛晶 1 号、聚焦定增 3 号等产品持续排名同类前 20%，大集合 FOF 汇金 1 号和公募权益产品汇金量化精选分别取得 41.32%、33.84% 的收益率，分别位列券商资管主动管理型 FOF 类中排名第一和同类基金前 2.23%，逐步树立浙商资管主动管理品牌。此外，浙商资管还成功发行了全国首个省域上市公司指数基金——中证之江凤凰 50ETF 指数基金，作为券商资管行业首只权益类 ETF 产品于 2019 年 9 月正式登陆上交所；通过金融与企业产融协同，公司发行了国内首单基础设施类 REITs “沪杭甬徽杭高速 REITs”，产生了良好的品牌效应。

报告期内，公司主动管理业务情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度
平均受托管理资金	6,491,264.32	6,621,533.29
受托资金总体损益	333,420.53	326,467.81
平均受托资产管理收益率	5.14%	4.93%

报告期末，公司境内资产管理业务经营净值规模情况如下：

单位：万元

项目	2019 年末	2018 年末
单一资产管理业务	7,268,225.83	8,676,095.40
集合资产管理业务	5,632,284.20	5,209,954.24
专项资产管理业务	306,745.38	0.22
公募资产管理业务	750,147.26	135,592.42
合计	13,957,402.67	14,021,642.28

报告期内，公司资产管理分业务规模对比情况：

单位：亿元

类型	私募 权益	公募 权益	私募 固收	公募固收	资产支持		资产 配置	汇总
					主动 融资	通道中介		
2019 年底规模	14.56	11.83	601.38	63.18	53.47	648.71	2.61	1395.74
2018 年底规模	17.09	4.63	533.14	8.93	47.23	788.91	2.33	1402.26
涨幅	-14.80%	155.51%	24.65%	607.50%	13.21%	-17.77%	12.02%	-0.46%

3、2020 年展望

2020 年是资管新规过渡期的最后一年，资管公司将严格按照监管要求，积极推动产品改造。在业务发展方面，资管公司将牢牢坚守“三个回归”——回归本源，进一步回归居民财富管理的行业本质，为居民财富增值做好专业服务；回归主动，摒弃通道模式，发挥主动管理特色，在与信托、保险、银行理财子公司等其它金融业态的竞争中展现优势；回归标准化资产，业务标准向基金公司看齐，在投资、风控、运营、销售、系统等方面全面升级。2020 年，浙商资管将坚持走精品化、特色化发展之路，努力实现经营特色与产品业绩的良性互动，在差异化服务中获得先机，力争使资管业务成为浙商证券的核心竞争力。

（六）投资业务

1、市场环境

2019 年，受益于国家逆周期调节政策刺激和资本市场改革的不断深入，货币政策中性偏宽松，中美贸易争端出现缓和，截至 12 月末，上证、深证、创业板指数分别较年初上涨 22.30%、44.08%、43.79%。两市股票交易量 127 万亿元，同比上升 41.33%。债券市场方面，宏观经济受到库存周期，中美贸易摩擦，去杠杆周期影响较大，整体缺乏显著的持续上行动力。宽货币、宽信用逆周期调节以及经济周期本身助力宏观经济企稳，全年利率市场呈现区间震荡状态，信用结构性牛市，转债市场发行量大幅扩容。十年期国债收益率较年初下行约 9BP，中证转债指数较年初涨 17.6%，信用债收益率总体下行。

2、经营情况及业绩

2019 年，公司债券自营投资准确把握债券市场阶段性行情，不断优化投资持仓结构，重点提升高等级信用债、可转债的投资比重，实现营业收入 9.40 亿元，投资组合连续三年保持同类产品前 10%分位，在封闭式基金中保持第一位。股票自营业务专注核心池建设，实现投资收益 5,893.67 万元。衍生品自营投资较好把握市场行情，取得 343.11 万元的投资收益。此外，浙商资本顺利完成 2 个投资项目退出，其中聚金嘉华基金取得 115%的投资收益率。浙商转型升级母基金持续加强

科技型创新型产业布局，截至 2019 年末，直接或间接投资的企业中， 家已在科创板挂牌上市，1 家主板过会，75 家估值持续取得增长。

报告期内，公司自营业务的主要产品投资情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度			2018 年度		
	规模	收益	收益率	规模	收益	收益率
股票	37,854.00	5,893.67	15.57%	35,193.25	-10,205.81	-29.00%
固定收益产品	1,851,467.00	93,772.00	5.06%	1,242,056.48	78,423.82	6.31%
金融衍生品	2,568.00	343.11	13.36%	3,878.00	-1,167.08	-29.84

3、2020 年展望

2020 年，我国经济转型加速，符合产业趋势的业绩增长确定性强的成长股会表现较好，公司自营投资业务将继续深化核心股票建设，加强股票基本面研究，注重实地调研，着力提升投资收益的稳定性，逐步提升收益率。FICC 投资业务在确保传统业务的平稳开展的前提下，业务模式的重心逐步过渡，不断开拓创新，转型升级，持续提升投研能力，推进新业务进展，打造多元化盈利增长点。金融衍生品业务将以提升业务盈利性、完善产业链为业务目标，努力提升部门基础建设，实现“从量变到质变”的转型。

（七）期货业务

1、市场环境

2019 年国内期货市场行情整体呈现宽幅震荡的情形，但分品种来看依然存在比较明显的机会。一季度股指期货伴随着 A 股的上涨出现了单边显著上涨的走势；二季度铁矿石期货价格在飓风、溃坝等多种因素影响下也出现了大幅的拉涨，而在三季度产能恢复的影响下价格也出现了显著的下跌；四季度棕榈油期货价格在产地政策变动的影响下也出现了显著的上涨，商品全年来看价格波动依然较大。在老品种风采依旧的同时，新期货品种与新期权品种上市如雨后春笋，四大交易所上市了红枣、尿素、20 号标准胶、不锈钢、苯乙烯、粳米、纯碱等 7 个期货品种，同时又上市了天然橡胶、玉米、棉花、黄金、PTA、甲醇、铁矿石、沪深 300 等 8 个期权品种，这都使得衍生品工具日益丰富。

2、经营情况及业绩

公司通过全资子公司浙商期货开展期货业务。报告期内，浙商期货运营平稳，以打造研究型衍生品综合服务商为核心目标，依托传统期货经纪业务，结合风险管理子公司的基差贸易、场外衍生品业务和做市商业业务，创新能力不断提升，相关指标不断向好，截止 2019 年 12 月 31 日，期

末客户权益 73.77 亿元，同比增长 37.60%。2019 年末资产管理业务存续管理规模 11.1 亿元，由于资管新规影响不断发酵，与年初管理规模基本持平。2019 年“保险+期货”团队共开展 19 个“保险+期货”试点，现货规模 40.31 万吨（同比增长 252.95%），覆盖作物种植面积 71.02 万亩（同比增长 19.38%），保障保险金额 16.31 亿元（同比增长 89.70%）；2019 年场外业务名义本金规模达到 290.8 亿元，成交规模按名义金额同比增长 458%。

报告期内，浙商期货业务指标情况如下：

项目	2019 年度	2018 年度
成交金额（亿元）	55,398.18	40,601.84
成交金额市场占有率	0.95%	0.96%
公司平均佣金率水平	0.031‰	0.040‰
日均客户权益（亿元）	64.35	57.88
母公司营业收入（万元）	38,805.75	36,723.66

3、2020 年展望

展望 2020 年，国内期货市场扩容将进一步加快，更多的期货期权新品种、新工具将上市，期货市场服务实体经济的能力将进一步提升。同时，国内金融市场对外开发的步伐将进一步加快，这些都为期货公司未来发展提供了良好的环境。面临市场的机遇和挑战，浙商期货将继续围绕研究型衍生品综合服务商的战略定位，以产业链研究为核心，打造浙商研究品牌。经纪业务围绕细分客户群体，继续做大规模；资管业务加强主动管理能力培育，建设财富管理品牌；基差贸易和场外衍生品业务发掘客户需求，满足企业风险管理需要；境外业务以证券、期货和期现贸易为载体，实现境内外业务联动；完善全面风险控制体系，以不发生系统性风险为底线，合规经营、稳健发展，进一步提升期货业务在公司业务板块中的贡献。

（八）研究业务

公司研究业务通过不断充实研究团队力量，稳步提升卖方研究综合实力和品牌影响力。报告期内，公司研究业务在行情持续低迷环境下，实现佣金收入同比提升 3%。全年新增服务公募机构 1 家，累计 62 家，在主要大型公募基金的佣金贡献排名得到稳步提升，其中在部分公募基金的排名已进入前 10 位，甚至迈入前 3 位，研究影响力不断增强。

报告期内，公司形成的研究成果如下表所示：

项目	2019 年度报告数	2018 年度报告数
市场	214	230
宏观策略	274	239

项目	2019 年度报告数	2018 年度报告数
债券	30	61
基金	42	49
公司报告	518	574
行业报告	462	459
金融工程	-	-
其他	25	50
合计	1,565	1,662

2、2020 年展望

浙商证券将 2020 年定位于公司的能力提升年,首次将研究能力提升则作为“五个提升建设”的头号工程,对研究能力的重视达到空前高度。浙商证券从市场上引进了中国银行业首位新财富白金分析师担任公司首席战略官、总裁助理兼研究所所长,引进白金分析师,打造白金研究所。研究所将重点围绕“六大+三新”,大类资产配置、大金融、大消费、大健康、大装备、大周期+新经济(TMT)、新能源、新材料九个领域进行战略布局,打造“深耕浙江、借力银行和买方思维”三大标签,力争三年内建成全国具有较大市场影响力、卓越价值创造力的一流研究所。

二、报告期内主要经营情况

截至 2019 年 12 月 31 日,公司总资产为 674.04 亿元,同比增加 18.30%;归属于母公司股东的权益为 148.56 亿元,同比增加 8.72%。报告期内,营业收入为 56.59 亿元,同比增加 53.17%;利润总额为 12.89 亿元,同比增加 30.04%;归属于上市公司股东的净利润 9.68 亿元,同比增加 31.29%。

根据中国证券业协会统计数据,2019 年证券公司实现营业收入 3,604.83 亿元,当期实现净利润 1,230.95 亿元,同比分别增长 35.37%和 84.77%。公司营业收入、净利润在 36 家上市券商中处于中位数左右,经营工作成果良好,业绩符合预期。

(一) 主营业务分析

利润表及现金流量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	5,659,478,638.09	3,694,801,371.08	53.17%

营业成本	4,364,298,969.49	2,713,933,577.69	60.81%
销售费用			
管理费用	2,077,134,220.27	1,672,786,519.79	24.17%
财务费用			
经营活动产生的现金流量净额	406,222,689.05	-1,827,851,564.32	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-88,643,723.95	-89,464,880.64	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	4,988,411,839.96	3,065,964,344.66	62.70%
研发支出			

1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

公司实现营业收入 56.59 亿元,同比增长 53.17%,主要原因是受宏观经济影响和受强市影响,证券交易活跃度上升,自营投资业务、浙期实业现货销售业务实现的营业收入同比增长较多。营业成本 43.64 亿元,同比增长 60.81%,主要原因是系公司业务及管理费随着营业收入增加同比增加 24.17%,浙期实业现货销售业务成本同比增长较多。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
经纪业务	1,011,197,771.87	745,387,906.01	26.29	24.08	28.21	减少 2.38 个百分点
自营投资业务	837,952,937.19	55,116,644.16	93.42	76.86	56.94	增加 0.84 个百分点
资产管理业务	383,140,087.79	316,440,232.42	17.41	45.38	8.71	增加 27.86 个百分点
投资银行业务	313,341,169.70	268,581,011.81	14.28	9.48	2.47	增加 5.86 个百分点
信用业务	1,094,557,747.17	15,166,035.94	98.61	15.11	不适用	减少 6.37 个百分点
直投业务	47,202,476.12	10,904,891.21	76.90	107.59	29.44	增加 13.95 个百分点

期货业务	2,723,745,488.88	2,543,906,811.06	6.60	85.19	96.41	减少 5.34 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年 增减 (%)	营业成本比上年 增减 (%)	毛利率比上年 增减 (%)
浙江省内	856,461,348.50	351,795,118.93	58.92	32.96	9.10	增加 8.98 个百分点
浙江省外	153,139,207.20	156,062,685.23	-1.91	30.22	-1.46	增加 32.77 个百分点
总部及其他子公司	4,649,878,082.39	3,856,441,165.33	17.06	23.86	58.54	增加 3.99 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用 不适用

2019 年公司经纪业务实现收入 10.11 亿元，同比增长 24.08%；自营投资业务实现收入 8.38 亿元，同比增长 76.86%；资产管理业务实现收入 3.83 亿元，同比增长 45.38%；投资银行业务实现收入 3.13 亿元，同比增长 9.48%；信用业务实现收入 10.95 亿元，同比增加 15.11%；直投业务实现收入 0.47 亿元，同比增加 107.59%；期货业务实现收入 27.24 亿元，同比增加 85.19%。

2. 费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	2019 年	2018 年	同比增减变化%
税金及附加	33,230,165.30	26,190,923.07	26.88
业务及管理费	2,077,134,220.27	1,672,786,519.79	24.17
其他业务成本	2,283,808,971.39	1,056,410,956.94	116.19

2019 年公司各项费用同比增加，主要系公司 2019 年收入增长使得工资绩效同比增加，浙期实业现货销售业务量增加，使得其他业务成本同比增长较多。

3. 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

情况说明

适用 不适用

4. 现金流

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	2019 年	2018 年	同比增减变化 (%)
经营活动产生的现金流量净额	406,222,689.05	-1,827,851,564.32	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-88,643,723.95	-89,464,880.64	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	4,988,411,839.96	3,065,964,344.66	62.70

2019 年公司现金及现金等价物的变动净额为 53.07 亿元，2018 年现金及现金等价物的变动净额为 11.51 亿元。

经营活动产生的现金流量净额为 4.06 亿元，其中，现金流入 134.50 亿元，主要包括收取利息、手续费及佣金的净额 46.46 亿元，代理买卖证券收到现金净额 35.60 亿元；现金流出 130.44 亿元，主要包括融出资金净增加额 28.80 亿元，回购业务净减少额 20.61 亿，支付给职工以及为职工支付的现金 13.27 亿元，支付其他与经营活动有关的现金 53.50 亿元。

投资活动产生的现金流量净额为-0.89 亿元，其中现金流入 0.18 亿元，现金流出为 1.06 亿元，包括购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 1.06 亿元。

筹资活动产生的现金流量净额 49.88 亿元，其中现金流入 223.21 亿元，主要包括发行债券收到的现金 223.10 亿元；现金流出 173.32 亿元，主要包括偿还债务支付的现金 162.38 亿元，分配股利、利润或偿付利息支付的现金 10.93 亿元。

(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	19,316,611,734.88	28.66%	13,986,108,599.00	24.55%	38.11%	客户交易结算资金增加

交易性金融资产	22,251,377,605.05	33.01%	不适用	不适用		均为公司期末持有的自营业务金融资产，因执行新会计准则重新进行分类。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	不适用	16,425,522,238.50	28.83%		
可供出售金融资产	不适用	不适用	4,762,839,431.92	8.36%		
应收款项	109,336,569.46	0.16%	295,452,252.49	0.52%	-62.99%	本期末应收清算款减少
应付短期融资款	6,532,989,726.02	12.43%	2,001,550,000.00	3.81%	226.40%	短期债务余额增加
拆入资金	270,000,000.00	0.51%	400,000,000.00	0.76%	-32.50%	转融通融入资金已到期归还
应交税费	262,135,804.22	0.50%	93,252,852.79	0.18%	181.10%	期末计提企业所得税增加
应付职工薪酬	759,288,543.46	1.44%	716,406,229.08	1.36%	5.99%	人工成本正常增长
应付债券	14,324,395,792.31	27.26%	12,950,000,000.00	24.64%	10.61%	本期公司发行可转债
递延所得税负债	78,034,685.24	0.15%	51,307,877.56	0.10%	52.09%	期末应纳税暂时性差异增加

其他说明

截至2019年12月31日，公司资产总额为674.04亿元，同比增加104.29亿元，增加18.30%。其中：货币资金为193.17亿元，占总资产的28.66%；融出资金为87.52亿元，占总资产的12.98%；交易性金融资产为222.51亿元，占总资产的33.01%；买入返售金融资产为81.10亿元，占总资产的12.03%。公司资产流动性良好、结构合理。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司负债总额 525.48 亿元，同比增加 92.38 亿元，增加 21.33%。扣除代理买卖证券款后，自有负债为 395.74 亿元。自有负债主要包括应付债券 143.24 亿元，占自有负债的 36.20%；应付短期融资款 65.33 亿元，占自有负债的 16.51%；卖出回购金融资产款 90.18 亿元，占自有负债的 22.79%；应付职工薪酬 7.59 亿元，占自有负债的 1.92%。公司负债结构合理，无到期未偿付债务。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

具体内容详见本报告第十一节财务报告之“七、76 所有权使用受到限制的资产”的相关内容。

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

具体内容详见本报告第三节、第四节中经营情况讨论与分析。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期末，公司合并报表口径长期股权投资 9,950.88 万元，比期初减少 1,217.63 万元，明细如下：

单位：元

被投资单位	期初余额	本期变动	期末余额
浙江浙商创新资本管理有限公司	52,365,108.88	3,433,740.68	55,798,849.56
浙商基金管理有限公司	27,957,095.70	-4,601,137.24	23,355,958.46
浙江大数据交易中心有限公司	17,235,900.00	147,439.58	17,383,339.58
杭州兴源聚金投资管理合伙企业（有限合伙）	11,148,078.94	-11,148,078.94	
浦江聚金丰安投资管理合伙企业（有限合伙）	2,877,683.18	-20,976.75	2,856,706.43
绍兴上虞产业并购引导基金合伙企业（有限合伙）	101,233.85	12,755.67	113,989.52
合计	111,685,100.55	-12,176,257.00	99,508,843.55

(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

具体内容详见本报告第二节公司简介和第十一节之十二、公允价值的披露的相关内容。

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 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 10 亿元人民币，浙商证券持有其 100%股权。2019 年 12 月 31 日，浙商期货总资产 987,665.75 万元，净资产 225,320.67 万元；2019 年度实现营业收入 272,374.55 万元，净利润 13,285.02 万元。

2、浙江浙商证券资产管理有限公司，注册资本 12 亿元人民币，浙商证券持有其 100%股权。2019 年 12 月 31 日，浙商资管总资产 178,865.75 万元，净资产 159,528.99 万元；2019 年度实现营业收入 39,550.47 万元，净利润 8,411.04 万元。

3、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。2019 年 12 月 31 日，浙商资本总资产 54,900.61 万元，净资产 31,806.49 万元；2019 年度实现营业收入 179.41 万元，净利润 3,093.65 万元。

4、浙商基金管理有限公司，注册资本 3 亿元人民币，浙商证券持有其 25%股权。2019 年 12 月 31 日，浙商基金总资产 26,954.70 万元，净资产 9,342.38 万元；2019 年度实现营业收入 1,168.66 万元，净利润-1,066.75 万元。

5、浙江股权服务集团有限公司，注册资本 7 亿元人民币，浙商证券持有其 1.43%股权。2019 年 12 月 31 日，股权服务集团总资产 156,115.22 万元，净资产 85,165.03 万元；2019 年度实现营业收入 27,854.63 万元，净利润 6,050.84 万元。

6、浙商证券投资有限公司，注册资本 10 亿元人民币，浙商证券持有其 100%股权。截至 2019 年 12 月 31 日，尚未开始经营。

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

本公司根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，将本公司或其子公司作为管理人且

可变回报重大的结构化主体纳入了合并报表范围。本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的管理人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。本期将下列结构化主体纳入合并范围：浙商聚金宏观策略 1 号单一资产管理计划、证券行业支持民企发展系列之浙商证券 1 号 FOF 单一资产管理计划、证券行业支持民企发展系列之浙商证券 3 号 FOF 单一资产管理计划、浙商聚金惠利 1 号定向资产管理计划、浙商聚金同创 1 号定向资产管理计划、浙商聚金瑞鑫 1 号定向资产管理计划、浙商聚银 1 号银江股份股票收益权 1 号专项资产管理计划，浙商聚银 1 号银江股份股票收益权 2 号专项资产管理计划，浙商聚银 1 号银江股份股票收益权 3 号专项资产管理计划、浙商期货喜世润励春 6 号资产管理计划、浙商期货双峰 1 号资产管理计划、浙商期货幻方精选 FOF1 号结构化资产管理计划、浙商期货幻方精选 FOF2 号结构化资产管理计划、浙商期货幻方精选 FOF3 号资产管理计划、浙商期货喜世润精选 FOF1 号资产管理计划、浙商期货锐天量化资产管理计划。

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

2019年，是金融供给侧改革继续深化的一年。“金融活，经济活；金融稳，经济稳”，“经济兴，金融兴；经济强，金融强”，在此背景下，政策成为2019年的核心变量，鼓励金融业开放，提高金融整体的适应性、竞争力、普惠性，成为2019政策导向的主旋律，券商板块也在利好政策的推动下完成估值修复。

2020年，随着资本市场国家战略的推进，随着深改十二条的落实，券商将进入改革发展的关键阶段。如何借助金融开放、科技金融，占据下一阶段战役的战略高地，是各家券商的重要命题。结合政策导向，行业局势，当前及未来一段时间，总体趋势仍是“综合化、科技化与国际化”。在这一趋势下，行业正在向以下几个方面发展：

1、金融科技加速发展

金融监管层的科技创新导向相对明显，金融科技投入纳入协会排名指标。科技对金融服务业带来的改变是贯穿各个环节的：在营销端，拓展了覆盖用户的区域；在服务端，推进了服务的标准化和延续性；在运营端，解决了跟踪督导的困扰；在合规风控方面，实现了自动化监测。除此以外，围绕“以客户为中心”的行业服务理念，科技与金融的深度融合成为各业务线新的增长点。利用精准营销和内容营销，多家券商推出的 APP 成为其新增用户数的主要来源。在智力支持方面，借助科技能更大程度赋能前台的业务拓展，更加注重利用数字化渠道构筑平台化、体系化的财富

管理服务新模式。通过智能交易、量化投研、投资管理、市场数据分析等数字化产品，迭代升级理财服务平台功能；同时充分积累、沉淀、挖掘大数据的价值，分析挖掘客户需求和匹配业务机会，为投资顾问服务客户提供更加有效的支撑。科技对于金融已经不仅仅是搭建平台，而是发挥着转变服务理念、优化服务模式等多重作用。

2、金融开放加快推进

金融开放大大超过了市场的预期，从资本开放到业态开放，再到股权开放与业务开放，形成全方位的开放格局，在各个领域提出了新的发展课题。金融开放是双向的，对中资券商来说挑战与机遇并存。外资大举进入中国市场，对国内券商形成了全面的竞争关系，没有核心竞争力的券商将会在竞争中愈发被动。与此同时，中资券商也在加快国际化布局，在国际市场中搏击风浪。截至 2019 年底，已有多家券商设立了海外业务主体。中资券商的国际竞争优势体现在对于全球资源的整合，包括通过收购海外金融机构，或在香港离岸市场以及通过子公司开展海外市场的投融资业务及跨境业务。国际布局对各个券商来说，有利于促进业务多元化，优化收入结构，增强经营业绩稳定性，但是对券商的国际化资源机制和经营管理能力又提出了明显的挑战。

3、深化改革加快节奏

在深改十二条的推进下，深化改革将会加快节奏。围绕“打造一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场”总目标，以市场化、法治化为改革方向，敬畏市场、敬畏法治、敬畏专业、敬畏风险，形成强大合力，着力优化资本市场供给、推进关键制度创新、增强市场的内在稳定性，落实金融供给侧结构性改革，更好服务经济高质量发展的大局。科创板、注册制将进一步推进，上市公司质量将会得到重视和提升，创业板、新三板改革有望得到实质性推动，会支持优质券商拓展柜台业务。中介机构能力建设会越来越重要，政策会支持优质券商创新提质，鼓励中小券商特色化精品化发展。资本市场高水平开放，更多中长期资金有望入市。法治供给会进一步增加，有望在《证券法》《刑法》修改中得到体现。

4、行业集中趋势加速

近年，由于头部券商在资本金实力、风险定价能力、机构客户布局等方面竞争优势突出，行业的收入与利润进一步向前 10、前 20 集中，前 20 的利润集中度在 18 年上升到了 83%。除总体财务指标外，在业务方面，经纪、两融、股质、资管与自营的集中度相对稳定，但是投行规模集中度持续上升，排名前 10 的股、债规模集中度在 18 年分别达到了 74%与 61%。2019 年的初步数据显示，这个趋势仍在加快：根据三季报，36 家上市券商的净利润在全行业中占比超过 85%。同时监管大力鼓励打造航母级券商，证监会明确表态将打造航母级券商，监管扶优限劣，投行业务向

大型券商集聚。在证券业对外开放，大型券商优势突出的背景下，打造航母级券商实则是顺势而为。也是在此作用的推动下，多家券商大力推进“综合金融服务”的转型。

5、商业模式持续变革

随着金融业的开放，券商的核心竞争力逐渐从牌照向研究与服务方向转变，以客户为中心的综合化、科技化与国际化是行业共识的转型方向。同时，证券公司股权管理规定出台后，券商都面临全能型券商和专业型券商的抉择。在行业竞争压力与日俱增的情况下，各券商都需要找寻自己的特色化道路。从2019年券商业绩增长点可以看出，虽然经纪业务功不可没，但各家券商亮点不一而论，中小券商一方面受益于市场行情转暖，自营业务贡献业绩，另一方面，依据自身资源禀赋发展特色业务。预计2020年券商商业模式将加速转型，从通道型投行转向产业投行和交易型投行，从经纪业务转向财富管理，从通道资管转向主动管理，打造一站式综合平台，从境内转向全球。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

面对复杂的经营环境，公司围绕既定方向，强化战略统领，持续深化“二次创业”，打好高质量发展的基础，不断接近第一梯队。公司将把握资本市场发展机遇，加强内生性增长，加快外延式发展，为公司的高质量发展打好基础。

2020年，是公司行动计划重要的节点年，是公司面向“十四五”的备战年。公司的具体任务从两个方面展开：在强化战略统领方面，坚持聚焦战略重点，持续深化改革，加大资本运作，建设数字浙商，强化风险防范，以“十四五”发展蓝图引领公司新一轮的发展，开创公司新一轮的辉煌；在加大发展保障方面，强化党建廉政和人才队伍培育，推进企业文化建设，提升发展活力，调动一切积极力量，全力推进公司加快改革创新。

面向未来，公司将坚守合规风控底线，强化协同发展形成合力，用精细化管理创造价值，不断推进公司稳步进入一流梯队，为客户、员工、股东和社会持续创造价值，实现公司内涵价值与品牌声誉的持续提升。

(三) 经营计划

适用 不适用

2020年，公司将紧密围绕行动计划阶段性目标，坚定不移走“聚焦+特色”发展道路，推进实施“5+5+5”建设任务，通过锻造核心能力、巩固核心优势、提供核心保障，全力建设具有强大核心竞争力的特色证券公司。具体要做好以下几个方面工作：

（一）深入推进“五个提升年建设”，持续锻造核心竞争能力。

1、大力推进“研究提升年”建设，向一流研究所行列稳步迈进。着力提升卖方研究业务收入，将研究能力提升作为公司2020年“一号工程”加以推动；着力推动“研究+”业务协同发展模式，提升研究对公司战略决策和经营管理的支持力度，全面提升业务竞争能力。

2、大力推进“资产配置提升年”建设，稳步提高资产收益率。稳步做大信用业务规模。进一步加大对信用业务的资金配置，提升息费收入。提升投资业务盈利贡献。加大自营投资业务规模，并强化投研体系建设，稳步提升自营投资贡献。进一步做大私募股权投资业务，开展另类投资、金融产品投资，加大投资与投行、投资与研究板块等协同。加大对子公司的战略配置。

3、大力推进“资本运作提升年”建设，逐步增强公司资本实力和综合竞争实力。

4、大力推进“客户服务提升年”建设，不断提升零售和机构客户服务质量。坚持增量开发和存量维护“两条腿走路”，通过差异化服务，培育粘性、质量较高的财富管理客户群体。强化机构业务上下联动、内外协同的业务发展模式，以高效、全面的系统平台为依托，加快提升机构客户服务能力。

5、大力推进“国际化发展提升年”建设，加快推动境外业务做大规模。加快相关业务牌照申请和引进境外证券业务高端人才，组建专业化业务团队，尽快推动证券业务进入实质性开展阶段。紧抓沪港通、深港通、债券通等业务机遇，实现境内市场与境外市场、境内企业与境外企业、境内投资者和境外投资者的联动，做大证券经纪、期货经纪、投行业务、资产管理等规模。

（二）着力开展“五大业务品牌建设”，强化和巩固核心业务优势。

1、全力打造私募和公募双向并举的财富管理品牌。加强与资管公司的内部协同和优质公募基金的外部合作，及时引进具有创新性、前瞻性的产品，开展差异化、特色化产品营销。进一步发挥证券公司专业优势，着力强化产品投顾能力，稳步做大产品保有量。深化与头部私募机构的合作，同时加大力度筛选和培育有竞争力的中小型私募机构，进一步丰富产品体系，实现特色化服务，率先打造券商私募资产配置品牌。

2、全力打造股权与债权齐头并进的投资银行品牌。打造“质量过硬”的股权投行品牌。确保在会项目成功通过审核，继续保持“百分百”过会率，实现规模和质量双保证。大力拓展和储备再融资、并购重组等业务，利用多种股权服务工具深度服务上市公司需求，打造核心上市公司服务群体。打造“专业高效”的债券投行品牌。继续保持债券业务创新动能，继续做大绿色债、双创债、央企债等业务规模，进一步巩固浙江省内债券市场龙头地位，同时力争在全国市场的排名稳步提升。

3、全力打造投研和创新双轮驱动的资产管理品牌。以投研为核心，稳步提升主动管理能力，深入运用大类资产配置理念，培育宏观与策略、基础资产研究、金融工程三大类投研团队，相应布局和完善产品体系。以创新开辟特色化发展之路。紧随公司经营策略，走精品化、特色化发展之路。

4、全力打造投资和销售交易双管齐下的自营投资品牌。强化多资产、多策略自营投资能力。加快推进上海自营分公司的开业运作和资源整合，加强与公司研究所和投行的协同和联动，持续提升投研能力。强化多产品、多渠道销售交易能力。统筹考虑债券、金融衍生品等“固收+产品”销售，实现投研、定价及交易等能力的输出，构建一体化的机构销售交易能力和客户服务能力，提升自营分公司经营效益。

5、全力打造产业研究与风险管理一线贯穿的衍生品服务商品品牌。建立行业领先的期货产业研究中心。与浙期实业进一步结合，让研究人员参与期现贸易，通过与子公司合作，探索、试验、建立从“基本面研究”到“产业对冲”再到“定价模式创新”的体系。建立以风险管理为核心的多元服务模式。浙商期货要以专业的衍生品服务商作为建设目标，发挥业务全面布局的优势，针对不同客户提供分类服务。

（三）全面开展“五大保障工程建设”，以“强总部”“强中台”建设为业务发展赋能。

1、加快落实合规风控保障工程建设。重点对现有的风控措施进行优化提升，强化 FTP 定价体系、风险管理对冲工具等系统工具的运用，深度介入业务，及时发现问题，防范化解风险。紧抓合规管理效能。把合规专业队伍和合规管理任务串联起来，把责任落实到人，进一步发挥专班工作小组的统筹力量。

2、加快落实金融科技保障工程建设。进一步加大科技金融的建设投入，制定金融科技五年建设规划，重点加强大数据、云计算、人工智能等金融科技的应用，使科技成为推动组织变革、业务变革、管理变革、服务变革的重要驱动力，提升公司整体执行力和工作效率，持续推动战略目标的落地。

3、加快落实人力资源保障工程建设。加强“外引内培”，提升人才配置效果；重点补齐业务高精尖人才短板，完善内部人才梯队建设。构建“八能”人才管理机制：进一步优化人才业绩指标量化标准，促使人员“能进能出”；优化干部管理体系，完善能上能下管理措施，促使干部“能上能下”；优化市场化的薪酬激励体系，促使薪酬“能高能低”；打造轮岗机制，拓宽人才发展空间，促使人员“能左能右”。

4、加快落实综合管理保障工程建设。以效率提升为核心，推动行政办公、计划财务、安全生产、信息化管理等能力建设，持续推动强化公司总部的综合管理保障能力。紧抓执行力建设，加大对每年重点工作、阶段性重点任务、重点项目及上市公司独立性的工作要求加强督导、考核和问责，理顺管理机制，提高管理效能，促进业务发展。

5、加快落实文化精神保障工程建设。贯彻落实证监会关于行业文化建设的相关要求，把文化建设进一步融入到制度建设、业务考核等层面统筹考虑。加强对员工精神层面的引导，特别是加大年轻员工的谈心谈话，强化部门、团队及员工之间的凝聚力，加快推动企业文化的再深化、再定义，以先进文化助力业务发展。

(四) 可能面对的风险（包括落实全面风险管理以及合规风控、信息技术投入情况）

√适用 □不适用

1、可能面对的风险

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

(1) 政策性风险

政策性风险指国家宏观调控措施、与证券行业相关的法律法规、监管政策及交易规则等的变动，对公司经营产生的不利影响。一方面，国家宏观调控措施对证券市场影响较大，宏观政策、利率、汇率的变动及调整力度与金融市场的走势密切相关，直接影响了公司的经营状况；另一方面，证券行业是受高度监管的行业，监管部门出台的监管政策直接关系到公司的经营活动，若公司在日常经营中未能及时适应政策法规的变化而违规，可能会受到监管机构罚款、暂停或取消业务资格等行政处罚，导致公司遭受经济损失或声誉损失。

(2) 流动性风险

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

(3) 市场风险

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

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

（4）信用风险

信用风险指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。公司目前面临的信用风险主要集中在：一是信用融资业务违约风险，即融资融券业务、约定购回式业务、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。二是债券投资交易的违约风险，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。三是交易对手的违约风险，即互换、场外期权、远期、信用衍生品等业务交易对手方违约风险，即交易对手方到期未能按照合同约定履行相应支付义务的风险。四是非标准化债权资产投资或其他涉及信用风险的自有资金出资业务，即所投资资产无法按时偿付本金及利息，或自有资金不能按时安全退出，导致公司资产损失和收益变化的风险。

（5）信息技术风险

公司的投资业务、资产管理业务和经纪业务等多项业务以及中后台管理均高度依赖于信息技术系统的支持，信息技术发挥了对公司业务关键的推动作用。在促进证券业务发展的同时，信息技术的广泛应用也带来了潜在的技术风险。可能会面临信息技术系统软硬件故障、信息技术系统操作失误、病毒和黑客攻击、数据丢失与泄露等不可预料事件带来的信息系统风险隐患，影响公司的声誉和服务质量，甚至会带来经济损失和法律纠纷。

（6）操作风险

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

（7）声誉风险

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

2、风险管理措施

公司高度重视持续建设、完善与自身业务发展相适应的全面风险管理体系，坚持稳健经营的发展理念，落实有效风险管控措施，确保在风险可测、可控、可承受范围内，保障公司业务发展的长期可持续。

（1）建立全面风控体系

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

一是公司建立了完善的风险管理组织架构体系。该架构体系由六个层次构成，分别为：董事会和董事会下设合规与风控委员会—经理层、经理层下设风控委员会和业务管理/决策委员会—分管领导—业务风险审核委员会、风险管理部门—业务执行委员会、业务立项评审委员会、各业务部门—风控专员、合规专员。业务部门、风险管理部门、审计稽核部门共同构成了风险管理三道防线，实施事前、事中与事后的风险防范、监控与评价工作。

二是公司建立了完善的风控制度体系。明确公司领导和各部门风险管理职责，落实责任体系分工，业务与风险类型全覆盖，制定了风险大类全覆盖、业务条线全覆盖以及重要配套风险管理工具的风险管理制度，并结合外部政策和内部业务发展等不定期优化完善。

三是建立了多维度限额指标体系。公司自上而下贯彻公司风险偏好，基于风险偏好为各业务（包括创新业务）制定风险容忍度和风险限额，将风险容忍度和风险限额贯彻于风险管理政策中。通过设定恰当的风险限额指标，确保业务部门在可承受风险内有序开展业务。每年结合公司的发展情况、上一年的经营情况及各业务部门的业务规划，制定董事会风险限额指标和风险控制委员会限额指标，并将上述相关限额指标分解到各个业务部门，业务部门按照其业务特点制定各自业务风险限额并进行日常业务风险监控。

四是建立了适当的风险管理信息系统。公司持续建设全面风险管理平台，支持风控指标、市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险等各类风险管理功能和业务综合监控。以上系统能贯穿风险管理工作中的各类风险的监控、预警、计量、报告等方面；风险系统基础数据涵盖了公司主要投资业务数据及融资类业务数据、合约数据、财务、市场资讯等内外部数据，并能进行多维度计量汇总，有效的支持了公司全面风险管理工作的开展，提升风险管控效能。

五是公司树立了“人人都是风控官”的风险管理文化。通过合规年度培训、新人培训以及不定期的风险培训，内部风险期刊等持续提升公司员工的风险意识。

六是持续完善风险人才队伍建设。公司在首席风险官、合规总监的带领下，强化了公司合规风控人才队伍建设，分支机构和总部相关部门建立了合规专员，重要业务部门建立了风控专员，同时在信用风险、流动性风险管理方面补充引进了专业人才和强化团队组建，提升了合规风控队伍的风险管控覆盖面和管控能力。

（2）各类风险应对措施

①政策性风险管理

公司持续密切关注各类政策变化，根据最新政策及时做出反应并进行相应调整，确保将政策性风险对公司各项业务经营活动影响降至最低范围内。公司政策性风险措施包括：1）公司不定期获取外部政策文件或通知，通过内部流程要求相关部门学习、落实。2）对重大政策性法律法规或监管通知进行跟踪或关注，联合多部门讨论并形成相应的风险分析报告，并拟定风险应对策略，为公司各级管理人员进行经营决策提供依据。

②流动性风险管理

为控制和防范流动性风险，公司拟定了如下几方面应对措施。一是，根据公司资本实力和净资本、流动性等风险控制指标情况，优化设定风险限额和风险偏好，合理配置各项业务规模，做到业务规模与公司资本实力相匹配。二是，加强科学合理融资负债管理，精准匹配资金用途。三是，丰富融资渠道，提升公司融资能力。四是，做好资本补足规划和安排。根据自身发展战略，评估测算未来可能的业务发展规模，对不同压力情景下所需的资本补充规模和补充途径事先做好规划和安排，以满足业务发展需求。五是，夯实流动性储备强化现金流管理。建立充足的流动性储备，形成防范流动性风险的安全垫。六是，加强银行合作，扩大公司授信。持续加强与主要银行的合作，保持授信规模稳定。七是，强化流动性监控。做好定期资金流入、流出监控以及现金流敞口预测分析和报告

③市场风险管理

市场风险主要集中在公司自有资金投资相关具有市场风险暴露业务以及融资类业务标的证券市场风险。公司主要通过如下几个方面来进行管控。一是定限额。市场风险管理相较其它风险类型来说，风险计量相对成熟，风险限额管理是市场风险最常用也是最重要的管理手段。公司通过缺口分析、久期分析、敞口分析、风险价值分析、敏感性分析等各类计量模型和分析方法，来确定和适时调整交易限额、规模限额、集中度限额、止损限额等各类限额。二是重分析。定期对国内外宏观和市场情况进行分析回顾，做好事前业务风险分析、事中价格监控，事后风险指标量化评估。三是强执行。公司要求严格按照投资纪律执行相关操作规程，克服人为主观情绪，严格按

照指定各类风险限额，事先制定的各类投资策略，调整相关限额和投资策略须严格按照制度启动调整流程，公司合规风控等相关部门对投资主办和投资部门制衡监督。四是防传导。为避免融资类业务标的证券的市场风险传导公司信用、流动性等其它风险。公司通过控制融资类业务总规模、逆周期调整机制，对标的证券设置折算率、保证金比例、集中度、可充抵保证金证券及标的证券范畴等风控指标，持续做好折算率管理，标的证券五级分类管理，降低标的证券市场风险传导到公司的风险。

④信用风险管理

信用风险主要集中在公司融资类业务和信用品种投资业务等信用风险暴露业务以及投行债券业务信用风险。公司主要通过以下几个方面来进行管控。一是严准入。公司对授信客户、交易对手、信用品种进行准入管理，设定准入标准和选择原则，建立黑白名单。严禁对黑名单中的客户、交易对手和信用品种进行授信、交易和投资。公司根据外部环境变化对准入标准进行动态调整，并对应调整黑白名单。二是建内评。公司通过客户身份、财产与收入状况、证券投资经验、风险偏好、客户持仓品种及交易情况、客户风险承担能力以及违约可能性对客户进行内部评估；通过交易对手的财务信息、交易规模、历史违约信息、重大负面新闻等风险要素，并参考投资信用品种的发行主体评级、担保人评级、基本面信息、品种信用评级等对交易对手和信用品种进行内部评级。三是重跟踪。公司定期对客户、交易对手、信用品种的资信状况进行持续督导并动态分类管理与跟踪，制定对应风险措施，缓释风险。四是防传导。对一些特别的信用风险，如投行业务的公司债券项目，由于发行人信用风险等原因传导至公司，造成公司可能承担连带赔偿责任的风险。公司通过提高项目立项内核标准；加强全过程跟踪，及时监测评估发行人的偿债能力；严格管控项目尽调和后续管理质量等措施，降低投行债券项目信用风险传导到公司风险。

⑤信息技术风险管理

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

⑥操作风险管理

公司所有业务均存在操作风险，公司主要通过如下几方面来进行管控：一是建制度。公司各项业务开展前均须制定业务和风险管控管理办法，明确业务环节的各项规程，收集行业发生的操作风险案例及时对照排查，防范未然，对公司已发生的操作风险，总结反思，对于制度疏漏的，及时建章立制，以防重复发生。二是理流程。公司对于新业务、重点业务及发生频率较高的工作事项，要求必须梳理明晰业务操作流程。从潜在重大风险事件入手，开展风险辨识和成因分析工作，各业务部门根据自身的操作风险状况采用合理的方式，确定主要业务关键流程节点中的风险点，制定风险防范和缓释措施，并要求定期进行更新。三是重制衡。除合规风控部门外，公司还对投行等重点业务线专门设置了独立的质量控制和管理部门，同时在业务部门内部还设立专门的合规专员，实行业务部门、业务风险管控部门、公司风险管理部多级风险防控体系。四是管执行。为确保公司各项制度、流程执行到位、有效，公司合规风控相关部门要求承担操作风险的各业务部门或员工对制度及落实情况的有效性进行自查或审核，发现问题须及时跟进整改措施。同时公司合规风控相关部门持续进行合规检查、风控检查、内部审计等检查监督工作，定期评估其执行有效性。五是明禁令。针对操作风险高频性，并与道德风险具有较高相关性。公司制定严厉的惩处机制，明确底线原则，对代客理财、私刻印章、巨额负债失联、参与股票配资等行为零容忍，发布并要求员工签署“经纪业务十大禁令”、“投行业务十大禁令”，严厉处罚已发生的风险事项，遏制可能存在的隐患。六是建系统。为应对业务规模不断发展所带来的非主观因素造成的操作风险，公司加大了信息系统的建设力度，力求易错流程系统化控制、重要流程前端控制、复杂流程节点控制。除操作风险管理系统外，投行部门也根据自身业务需求，上线了投行业务管理系统，通过该系统实现立项、尽调、内核、申报、发行、持续督导等各个环节的电子化管理。七是抓考核。针对不同的业务，公司均设计了不同的考核目标，并将合规风控嵌入考核指标中。

⑦声誉风险管理

针对近年来，移动媒体日益发达，舆论环境复杂多变，公司加强了媒体关系维护，强化了声誉风险的管控与应对，持续维护合作媒体关系。一是持续加强与媒体的合作关系，形成了良好的媒体关系，从而有利于公司主动管理舆情。二是完善公司舆情监控体系。充分利用公司舆情监控系统 and 第三方服务机构，建立了一套内外兼备的舆情监控机制。针对重大负面舆情，建立了 7*24 小时密集舆情监测机制。三是强化品牌与声誉维护工作机制。通过公司内部培训，提升员工品牌宣传和声誉形象维护的工作意识与技能，深化完善了公司分支机构和总部品牌专员工作机制，强化源头抓起，发现负面舆情信息及时上报。四是举办各类活动提升公司品牌形象，促进正面舆论传播。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

二、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用□不适用

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》、《上海证券交易所上市公司现金分红指引》以及上交所《上市公司定期报告工作备忘录第七号——关于年报工作中与现金分红相关的注意事项》的有关要求规定，公司严格遵守《公司章程》关于积极、持续、稳定的利润分配政策的相关规定，制定年度利润分配方案。

1、利润分配基本原则

公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展。

2、利润分配形式

公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司在选择利润分配方式时，相对于股票股利等分配方式优先采用现金分红的利润分配方式。

3、发放现金分红、股票股利的条件

公司具备现金分红条件的，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的15%；公司发放现金分红的具体条件如下：

(1) 公司在上一会计年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

(2) 审计机构对公司的上一会计年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

若公司上一会计年度可分配利润为负或审计机构对公司上一会计年度财务报告出具非标准意见的审计报告，公司当年将不进行现金分红。

公司还可以采取股票股利方式分配股利或者以资本公积转增股本。公司采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

4、差异化的现金分红政策

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

(4) 公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

前款所述“重大资金支出安排”系指以下情形之一：

(1) 公司未来十二个月内拟对外投资或收购资产或其他由于业务拓展的资金支出或投资预计累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 20%；

(2) 公司未来十二个月拟对外投资或收购资产或其他由于业务拓展的资金支出或投资预计累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产（扣除客户保证金后）的 10%；

(3) 中国证监会及交易所认定的其他情形。

5、利润分配期间间隔

在符合分红条件的情况下，公司原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求情况提议公司进行中期分红。

6、利润分配的决策程序和机制

公司制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

公司当期利润分配方案由董事会拟定，并提交股东大会审议决定。董事会拟定的利润分配方案须经全体董事过半数通过，独立董事应对利润分配方案发表明确独立意见。对于公司当年的利润分配计划，董事会应在定期报告中披露当年未分配利润的使用计划安排或原则，结合公司所处的行业特点及未来业务发展规划，公司未分配利润将主要运用于充实净资本以作为未来持续发展的保证。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过公司公共邮箱、网络平台、电话等多种渠道与股东、特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

公司董事会未做出年度现金利润分配预案或年度现金利润分配比例不足 15%的，应当在定期报告中披露原因、公司留存资金的使用计划和安排，独立董事应当对此发表明确独立意见，同时，监事会应当进行审核，并提交股东大会审议。

公司召开股东大会审议该等年度现金利润分配的议案时，应当提供网络投票表决方式为公众股东参加股东大会提供便利。

7、调整利润分配政策的决策程序

公司调整利润分配政策，应当根据行业监管政策，结合自身经营情况，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，不得违反中国证券监督管理委员会和公司上市地证券交易所的有关规定。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。董事会拟定的调整利润分配政策的议案须经全体董事过半数通过，独立董事应发表明确独立意见。

同时，监事会应当进行审核，并提交股东大会审议。当董事会做出的调整利润分配政策议案损害中小股东利益，或不符合相关法律、法规或中国证监会及证券交易所有关规定的，监事会有权要求董事会予以纠正。

股东大会审议调整利润分配政策议案时，须经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上表决通过，并且相关股东大会会议应采取现场投票和网络投票相结合的方式，为公众投资者参与利润分配政策的制定或修改提供便利。

2019 年 4 月 26 日，公司 2018 年度股东大会审议通过了公司 2018 年度利润分配方案，即：每 10 股派发现金红利人民币 0.7 元（含税），该方案已于 2019 年 6 月 6 日实施完毕。该次分配的现金红利占 2018 年归属于上市公司股东净利润的 31.66%，符合《上海证券交易所上市公司现金分红指引》及《公司章程》的有关规定。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2019 年	0	0.90	0	300,001,182.66	967,557,059.43	31.01

2018 年	0	0.70	0	233,333,338.00	736,957,357.88	31.66
2017 年	0	1.00	0	333,333,340.00	1,063,507,778.68	31.34

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

□适用√不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

□适用√不适用

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
与股改相关的承诺		-	-	-			-	-
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺		-	-	-			-	-
与重大资产重组相关的承诺		-	-	-			-	-
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	上三高速	自本公司股票上市之日起三十六个月内，上三高速不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的本公司公开发行股票前已发行的股份，也不由本公司回购该等股份；本公司上市后6个月内如股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，上三高速持有的本公司股票的锁定期限自动延长6个月。	首次公开发行股票并上市之日起三十六个月；首次公开发行股票并上市之日起六个月	是	是	-	-
与首次公开发行相关的承诺	解决关联交易	上三高速、沪杭甬、浙江省交通集团	在维持浙商证券的控制地位期间，上三高速、沪杭甬、浙江省交通集团及其直接、间接控制的公司、企业将尽力避免及	长期有效	否	是	-	-

			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。					
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	上三高速、沪杭甬、浙江省交通集团	采取有效措施，保证上三高速、沪杭甬和浙江省交通集团及其直接、间接控制的公司、企业不会在中国境内以任何形式从事或参与与浙商证券及其控股子公司构成竞争或可能构成竞争的业务和经营；不利用对浙商证券的控制关系，从事或参与损害浙商证券、浙商证券子公司以及浙商证券其他股东利益的行为。	长期有效	否	是	-	-
与首次公开发行相关的承诺	其他	上三高速	对于本公司首次公开发行股票前上三高速所持的本公司股票，在股票锁定期满后的两年内，上三高速减持已解除限售的股份的价格不低于本次发行价格（本公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，发行价将相应进行调整）。减持计划应提前三个交易日公告。	在股票锁定期满后的两年内	是	是	-	-
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	西子联合；裕中投资；台州金投；新兴热力；裕隆实业；振东集团；中义集团；朴仁济创投；和信投资；联顺投资；博汇投资；金瑞投资；华川实业；泾渭投资	自本公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的本公司公开发行股票前已发行的股份，也不由本公司回购该等股份。	自上市后12个月	是	是	-	-
与再融资相关的承	解决同业	浙江省交	2020年6月之前，将持有的新	自出具日至	是	是	-	-

诺	竞争	通集团	世纪期货股权通过内部重组或第三方处置（含国资划转）方式解决同业竞争问题。浙江省交通集团将继续履行公司上市时出具的避免同业竞争的相关承诺。	2020年6月30日前				
与股权激励相关的承诺		-	-	-			-	-
其他对公司中小股东所作承诺		-	-	-			-	-
其他承诺	其他	公司、上三高速、浙江省交通集团	关于虚假披露情形下回购股份及赔偿投资者损失的相关承诺	长期有效	否	是	-	-
其他承诺		-	-	-			-	-

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

四、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

五、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

六、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

1. 本公司根据财政部《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36 号）和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法，执行上述政策对 2018 年度财务报表无影响。

2. 本公司及子公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准

则)。根据相关新旧准则衔接规定,对可比期间信息不予调整,首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式,确定了三个主要的计量类别:摊余成本;以公允价值计量且其变动计入其他综合收益;以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式,以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益,但在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益,但股利收入计入当期损益),且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”,适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

(1) 执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下:

项 目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则 调整影响	2019 年 1 月 1 日
货币资金	13,986,108,599.00	37,957,962.11	14,024,066,561.11
融出资金	5,760,387,180.06	89,696,546.07	5,850,083,726.13
应收利息	531,282,120.44	-531,282,120.44	
买入返售金融资产	8,207,392,264.75	-1,210,262.95	8,206,182,001.80
交易性金融资产		21,574,806,225.30	21,574,806,225.30
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	16,425,522,238.50	-16,425,522,238.50	
可供出售金融资产	4,762,839,431.92	-4,762,839,431.92	
递延所得税资产	188,882,804.84	3,919,755.08	192,802,559.92
其他资产	381,307,310.55	2,714,300.00	384,021,610.55
应付短期融资款	2,001,550,000.00	109,503,276.71	2,111,053,276.71
拆入资金	400,000,000.00	678,888.89	400,678,888.89
交易性金融负债		570,617,021.31	570,617,021.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	363,844,360.28	-363,844,360.28	

卖出回购金融资产款	11,072,753,971.09	13,955,936.46	11,086,709,907.55
应付利息	282,009,388.45	-282,009,388.45	
应付债券	12,950,000,000.00	156,955,840.30	13,106,955,840.30
其他负债	5,945,563,099.26	-205,857,214.94	5,739,705,884.32
其他综合收益	21,045,244.88	-18,519,005.52	2,526,239.36
未分配利润	4,259,912,116.29	6,759,740.27	4,266,671,856.56

(2)2019年1月1日,公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准

则的规定进行分类和计量结果对比如下表:

项 目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	贷款及应收款项	13,986,108,599.00	以摊余成本计量的金融资产	14,024,066,561.11
结算备付金	贷款及应收款项	3,097,661,877.71	以摊余成本计量的金融资产	3,097,661,877.71
融出资金	贷款及应收款项	5,760,387,180.06	以摊余成本计量的金融资产	5,850,083,726.13
买入返售金融资产	贷款及应收款项	8,207,392,264.75	以摊余成本计量的金融资产	8,206,182,001.80
应收款项	贷款及应收款项	295,452,252.49	以摊余成本计量的金融资产	295,452,252.49
应收利息	贷款及应收款项	531,282,120.44		
存出保证金	贷款及应收款项	2,199,850,482.84	以摊余成本计量的金融资产	2,199,850,482.84
其他资产-其他应收款	贷款及应收款项	36,044,963.48	以摊余成本计量的金融资产	38,759,263.48
交易性金融资产			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	21,574,806,225.30
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	交易性金融资产和衍生金融资产	16,425,522,238.50		
可供出售金融资产	可供出售金融资产	4,762,839,431.92		
衍生金融资产	交易性金融资产和衍生金融资产	4,168,947.35	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,168,947.35
应付短期融资款	以摊余成本计量的金融负债	2,001,550,000.00	以摊余成本计量的金融负债	2,111,053,276.71
拆入资金	以摊余成本计量的金融负债	400,000,000.00	以摊余成本计量的金融负债	400,678,888.89
卖出回购金融资产款	以摊余成本计量的金融负债	11,072,753,971.09	以摊余成本计量的金融负债	11,086,709,907.55
代理买卖证券款	以摊余成本计量的金融负债	9,414,709,304.84	以摊余成本计量的金融负债	9,414,709,304.84
应付款项	以摊余成本计量的金融负债	15,583,920.14	以摊余成本计量的金融负债	15,583,920.14

应付利息	以摊余成本计量的金融负债	282,009,388.45		
应付债券	以摊余成本计量的金融负债	12,950,000,000.00	以摊余成本计量的金融负债	13,106,955,840.30
其他负债中金融负债部分	以摊余成本计量的金融负债	595,679,116.50	以摊余成本计量的金融负债	389,821,901.56
交易性金融负债			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	570,617,021.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	交易性金融负债和衍生金融负债	363,844,360.28		
衍生金融负债	交易性金融负债和衍生金融负债	3,818,331.17	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	3,818,331.17

(3) 2019年1月1日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

项目	按原金融工具准则列示的账面价值（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（2019年1月1日）
A. 金融资产				
a. 摊余成本				
货币资金	13,986,108,599.00	37,957,962.11		14,024,066,561.11
结算备付金	3,097,661,877.71			3,097,661,877.71
融出资金	5,760,387,180.06	89,696,546.07		5,850,083,726.13
买入返售金融资产	8,207,392,264.75	14,468,757.38	-15,679,020.33	8,206,182,001.80
应收款项	295,452,252.49			295,452,252.49
应收利息	531,282,120.44	-531,282,120.44		
存出保证金	2,199,850,482.84			2,199,850,482.84
其他资产中金融资产部分	36,044,963.48	2,714,300.00		38,759,263.48
以摊余成本计量的总金融资产	34,114,179,740.77	-386,444,554.88	-15,679,020.33	33,712,056,165.56
b. 以公允价值计量且其变动计入当期损益				
交易性金融资产		21,574,806,225.30		21,574,806,225.30
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	16,425,522,238.50	-16,425,522,238.50		
可供出售金融资产	4,762,839,431.92	-4,762,839,431.92		
衍生金融资产	4,168,947.35			4,168,947.35

以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产	21,192,530,617.77	386,444,554.88		21,578,975,172.65
B. 金融负债				
a. 摊余成本				
应付短期融资款	2,001,550,000.00	109,503,276.71		2,111,053,276.71
拆入资金	400,000,000.00	678,888.89		400,678,888.89
卖出回购金融资产款	11,072,753,971.09	13,955,936.46		11,086,709,907.55
代理买卖证券款	9,414,709,304.84			9,414,709,304.84
应付款项	15,583,920.14			15,583,920.14
应付利息	282,009,388.45	-282,009,388.45		
应付债券	12,950,000,000.00	156,955,840.30		13,106,955,840.30
其他负债中金融负债部分	595,679,116.50	-205,857,214.94		389,821,901.56
以摊余成本计量的总金融负债	36,716,701,780.88	-206,772,661.03		36,509,929,119.85
b. 以公允价值计量且其变动计入当期损益				
交易性金融负债		570,617,021.31		570,617,021.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	363,844,360.28	-363,844,360.28		
衍生金融负债	3,818,331.17			3,818,331.17
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融负债	367,662,691.45	206,772,661.03		574,435,352.48

(4) 2019年1月1日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备 (2019年1月1日)
融出资金	4,828,657.85			4,828,657.85
买入返售金融资产	36,066,917.81		15,679,020.33	51,745,938.14
可供出售金融资产	54,247,449.08	-54,247,449.08		
应收款项	2,561,601.86			2,561,601.86
其他资产-其他应收款	5,407,060.09			5,407,060.09

3. 本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

七、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	700,000.00
境内会计师事务所审计年限	8 年
境外会计师事务所名称	-
境外会计师事务所报酬	-
境外会计师事务所审计年限	-

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	-
财务顾问	-	-
保荐人	-	-

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

报告期内，本公司续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2019 年度境内审计机构，聘期一年，支付其年度审计工作的酬金 70 万元，含公司 2019 年度内部控制审计费用。截至本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 8 年审计服务。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

八、面临暂停上市风险的情况**(一) 导致暂停上市的原因**

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

九、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

十一、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、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4月起，中新产业集团有限公司（以下简称“中新产业集团”）与公司开展了三笔股票质押式回购交易，质押标的为ST中新（股票代码“603996”）共计质押41,152,497股（包含补充质押部分），融资本金合计为1.8亿元。中新产业集团股东江珍慧与陈德松为上述交易提供连带责任保证担保。2019年5月，交易履约保障比例低于追保线，中新产业集团未按双方签署协议约定采取相应履约保障措施，上述全部股票质押式回购交易发生违约。鉴于此，公司根据融资金额分别向法院起诉中新产业集团、江珍慧与陈德松，要求被告支付本公司待购回本金、违约金、延期利息及律师费。公司于5月28日、29日收到《案件受理通知书》，杭州市江干区人民法院、杭州市中级人民法院已受理上述案件。	http://www.sse.com.cn （公告编号：2019-049）

报告期内，公司除已披露的诉讼事项外，不存在其他《上市规则》中要求披露的涉案金额超过人民币1,000万元并且占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上的重大诉讼、仲裁事项。

报告期内，公司涉案金额超过人民币1,000万元的诉讼、仲裁事项进展情况如下：

1、公司作为原告的诉讼

(1) 公司诉融资人宁波赛特股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“宁波赛特”）质押式

证券回购纠纷、诉担保人北京赛伯乐绿科投资管理有限公司（以下简称“北京赛伯乐绿科投资”）保证合同纠纷案。

2017年8月、11月，融资人宁波赛特股权投资合伙企业（有限合伙）与公司分两笔开展股票质押式回购交易，质押标的为美利云（代码000815），融资本金合计6,910万元（一笔本金为1,100万元，一笔本金为5,810万元），购回日期均为2018年8月，担保人均均为北京赛伯乐绿科投资，担保形式为连带责任担保。2018年6月，融资人未按合同约定按时付息，且上述两笔交易分别收盘跌破追保线，融资人未在约定的时间内采取追保履约保障措施，构成实质性违约。公司多次要求融资人及其担保人归还融资款项未果，遂分别向杭州中院、江干区法院提起诉讼（两起担保人诉讼，两起融资人诉讼）。

两起融资人诉讼：2019年5月江干区法院一审已判决，法院判决融资人归还我司全部融资本金及相应利息、违约金，并判决融资人向我司赔偿律师代理费、保全担保费。

融资人质押给公司的美利云股份6月解禁后，公司通过二级市场处置和申请司法处置相结合的方式，已全部收回融资人负债本金6,910万元、利息、违约金以及我司实现债权的费用。

两起担保人诉讼：（1）融资本金5,810万元诉讼：2019年8月，杭州中院一审判决：1、担保人北京赛伯乐绿科投资对宁波赛特未向浙商证券支付的回购款、违约金承担连带责任（已通过二级市场 and 司法处置收回），并在履行后可向宁波赛特追偿。2、北京赛伯乐绿科投资赔偿浙商证券律师费、保全担保费；3、驳回浙商证券的其他诉讼请求。北京赛伯乐绿科投资向浙江省高院提起上诉后又撤回上诉。（2）融资本金1,100万诉讼：2019年9月，江干区法院对融资本金为1,100万的担保人诉讼作出一审判决：1、北京赛伯乐绿科投资对宁波赛特未向浙商证券支付的融资本金、利息、逾期利息及违约金承担连带清偿责任（已通过二级市场 and 司法处置收回），并在履行后可向第三人宁波赛特追偿；2、北京赛伯乐绿科投资赔偿浙商证券律师费、保全担保费；3、驳回浙商证券其他诉讼请求。11月，北京赛伯乐绿科投资已提起上诉，尚未开庭。

（2）浙商资管诉中国华阳经贸集团有限公司违约案

浙商资管管理产品购买的中期票据（本金4,000万元）发行人发生预期违约事件，浙商资管作为产品管理人向杭州市下城区人民法院提起诉讼。案件在杭州市下城区人民法院立案后，被告方向法院提出了管辖权异议，经杭州中院二审裁定，案件移送北京市朝阳区人民法院管辖。朝阳法院于2019年11月21日下达判决，判令华阳经贸支付本金、为支付利息、罚息及浙商资管支付的诉讼相关费用。华阳经贸不服一审判决已提起上诉。

（3）浙商资管诉中信国安集团有限公司债券违约纠纷

浙商资管管理的定向资管计划持有的 14 中信国安 MTN002 债券(本金 5,000 万元)发生违约,根据委托人瓯海农商行的要求,浙商资管向杭州市中院提起诉讼,案件已受理((2019)浙 01 民初 2111 号)。

(4) 浙商资管诉违东旭光电科技股份有限公司债券违约纠纷

浙商资管管理的资管计划持仓的债券“16 东旭光电 MTN001A”(本金 10,000 万元)回售兑付日,因发行人未回购构成实质违约。浙商资管于 2019 年 11 月 19 日提起了诉讼,杭州中院于同日受理了案件。杭州中院已依据浙商资管申请对东旭光电持有的北京亿华通科技股份有限公司股权、上海申龙客车有限公司股权,以及部分银行账户实施了司法保全。

2、公司作为被告的诉讼

(1) 原告周婉茹诉浙商证券、浙商期货、李坚路侵权责任纠纷案件

2019 年 8 月,公司收到杭州市中院立案材料,周婉茹以期货交易纠纷为由将浙商证券、浙商期货、李坚路诉至杭州中院,周婉茹诉请判令三被告共同赔偿其损失 2,954.9 万元及利息损失并承担本案诉讼费。9 月,浙商证券、浙商期货已向法院提交相关证据材料。目前,该案尚未开庭。

(2) 浙商资管与李欣股票收益权合同公证债权文书执行案件以及银江股份与浙商资管、李欣确认合同无效纠纷

浙商资管管理的产品发生融资方违约,浙商资管作为产品管理人向杭州中级人民法院申请强制执行融资方抵押股票,涉案金额 27,653.9 万元。强制执行过程中,上市公司银江股份于 2016 年 5 月 20 日向杭州中院递交了执行异议申请,杭州中院于 7 月 20 日出具裁定驳回异议。9 月份,上市公司银江股份向杭州中院提起执行异议诉讼,2017 年 3 月 13 日,杭州中院作出一审判决,驳回原告银江股份的诉讼请求。上市公司银江股份 2017 年 4 月初上诉至浙江省高院,浙江高院于 6 月 16 日开庭,2017 年 12 月 25 日,浙江省高院作出二审判决,驳回上诉,维持原判。后银江案件被执行人李欣向杭州市中院提起了不予执行的申请,杭州市中院已于 2018 年 2 月 22 日出具了执行裁定书,裁定驳回申请人李欣不予执行的申请。浙商资管于 2018 年 2 月 27 日向杭州中院提起《评估及恢复强制执行申请》。2018 年 3 月 21 日,浙商资管收到杭州中院邮寄的李欣向浙江省高院提起的《不予执行复议申请书》。执行过程中,因无人参与质押物竞拍,杭州市中级人民法院于 2018 年 8 月 29 日出具《执行裁定书》,裁定被执行人李欣所持有的银江股份有限公司 27,813,840 股 A 股股票归公司所有,抵偿 276,675,224.6 元债务。2018 年 9 月 22 日,标的股票过户至浙商资管名下股票账户内,但显示性质仍为限售股。浙商资管已向杭州中院提交关于责令银江股份协助标的股票解禁的申请,责令银江股份有限公司协助执行,办理已执行至浙商资管名

下的 27,813,840 股银江股份 A 股股票的限售股解禁手续。杭州中院下发协助执行通知书责令银江股份协助办理标的股票的解禁，银江股份就此向杭州中院提出了异议，杭州中院作出裁定银江股份异议成立，杭州中院下发的协助执行通知书仅具有通知效力，不具备强制执行力。浙商资管已就杭州中院上述裁定向浙江高院提起了上诉。

2018 年 6 月 15 日，浙商资管收到银江起诉状及法院应诉通知书，银江股份以确认公司与李欣签署的三份《股票质押合同》无效为由又向杭州中院提起了诉讼。杭州中院已依法受理此案，浙商资管收到杭州市中级人民法院寄送的开庭传票，杭州中院于 2018 年 11 月 19 日依法开庭审理，浙商资管已依法答辩请求法院驳回银江股份所有诉讼请求。报告期内，杭州中院已一审判决驳回银江股份诉讼请求，银江股份已向浙江高院提起上诉。

3、受托管理产生的仲裁

(1) “15 洛娃 01” 公司债券纠纷仲裁案

公司为公司债券“15 洛娃 01”的受托管理人。根据“15 洛娃 01”债 2018 年第一次债券持有人会议决议，公司作为受托管理人【代表“15 洛娃 01”部分持有人】向上海国际经济贸易仲裁委员会（以下简称“上海贸仲委”）提起仲裁，要求支付的公司债本金 97,409.4 万元，并支付相应利息、实现债权的费用。

2019 年 2 月，上海贸仲委受理该案。2019 年 5 月开庭，未裁决。2019 年 6 月，公司收到上海贸仲委通知，因北京朝阳区法院立案受理洛娃科技破产重整案，本仲裁案仲裁程序中止。恢复开庭后，9 月上海贸仲委作出裁决：被申请人洛娃科技向公司支付本金 97,409.4 万元及相应利息以及申请人实现债权的费用。本裁决为终局裁决，自作出之日起生效。

2019 年 11 月，洛娃科技管理人起诉浙商证券，诉请确认抵押合同无效。2019 年 12 月，破产管理人召开第一次持有人会议，管理人对本公司主承的“15 洛娃 01”公司债券的审查意见认为抵押无效。随后公司提起破产债权确认之诉，诉请法院确认浙商证券代表持有人享有有抵押的担保债权。待该两起案件有诉讼结果并且生效之后，管理人再行确认债权性质。

(2) “16 洛娃 01” 公司债券纠纷仲裁案

公司为公司债券“16 洛娃 01”的受托管理人。根据“16 洛娃 01”债 2018 年第一次债券持有人会议决议，公司作为受托管理人【代表“16 洛娃 01”部分持有人】向上海贸仲委提起仲裁，要求支付公司债本金 33,710.6 万元，并支付相应利息、实现债权的费用。

2019 年 2 月，上海贸仲委受理该案。2019 年 5 月开庭，未裁决。2019 年 6 月，公司收到上海贸仲委通知，因北京朝阳区法院立案受理洛娃科技破产重整案，本仲裁案仲裁程序中止。恢复

开庭后，9月上海贸仲委作出裁决：被申请人洛娃科技向公司支付本金33,710.6万元及相应利息以及申请人实现债权的费用。本裁决为终局裁决，自作出之日起生效。

2019年11月，洛娃科技管理人起诉浙商证券，诉请确认抵押合同无效。2019年12月，破产管理人召开第一次持有人会议，管理人对本公司主承的“16洛娃01”公司债券的审查意见认为抵押无效。随后公司提起破产债权确认之诉，诉请法院确认浙商证券代表持有人享有有抵押的担保债权。待该两起案件有诉讼结果并且生效之后，管理人再行确认债权性质。

(3) 浙商资管定向资产管理计划发生合伙企业财产份额转让纠纷案

浙商资管的定向资产管理计划发生合伙企业财产份额转让纠纷，浙商资管根据委托人指令于2019年4月4日对上海刚泰置业集团有限公司、上海刚泰矿业有限公司、刚泰集团有限公司、徐建刚、福建刚泰资产管理有限公司、福建刚泰旅游发展有限公司、福建刚泰酒店管理有限公司等债务人向杭州市仲裁委员会申请仲裁，标的金额20,040万元，同时，提起了对所有被告的财产保全申请，杭州仲裁委员会已下达裁决书。公司已向杭州中院申请强制执行。本案件为定向资产管理计划发生的仲裁纠纷，浙商资管作为管理人根据委托人指令执行仲裁事务，不承担相应法律后果。

(4) 浙商资管定向资产管理计划发生合伙企业财产份额转让纠纷案

浙商资管管理的定向资产管理计划发生合伙企业财产份额转让纠纷，浙商资管根据委托人指令于2019年5月22日对北京中油三环科技发展有限公司、邓天洲、黄博等债务人向杭州中院提起了民事诉讼，标的金额52,595万元，杭州中院已正式立案，尚未开庭审理。本案件为定向资产管理计划发生的诉讼纠纷，浙商资管作为管理人根据委托人指令执行诉讼事务，不承担相应法律后果。

(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) 公司本年度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

十二、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

2019年12月16日,因公司在落实证监会合规管理办理过程中存在问题,中国证监会作出《关于对浙商证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》,公司已完成整改并向浙江证监局提交整改报告。

十三、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,公司及控股股东、实际控制人诚信状况良好,不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十四、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

十五、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

适用 不适用

其他关联交易事项详见本报告第十一节财务报告附注的相关内容。

十六、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

适用 不适用

(三) 其他重大合同

适用 不适用

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

十八、积极履行社会责任的工作情况**(一) 上市公司扶贫工作情况**

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

指导方针：

浙商证券紧紧围绕“五位一体”总体布局和“四个全面”战略布局，积极落实《中共中央国务院关于打赢脱贫攻坚战的决定》、《“十三五”脱贫攻坚规划》以及《中国证监会关于发挥资本市场作用服务国家脱贫攻坚战略的意见》的要求，响应中国证券业协会“一司一县”结对帮扶行动号召，把打赢脱贫攻坚战作为崇高的政治责任。公司在现阶段扶贫攻坚的新形势下，深入分析自身资源和帮扶对象需求特征，加强实地调研，进一步明确了新目标和新任务，与江西省上饶县、安徽省岳西县、安徽省灵璧县、湖北省恩施市、四川仪陇县五个国家级贫困地区开展结对帮扶，将精准帮扶与区域特色开发相结合，通过产业扶贫、教育扶贫、金融扶贫、公益扶贫等多元化的方式推动贫困地区自身能力建设。

总体目标：

结合公司实际情况，合理配置资源，集中力量，在贫困地区挖掘或培育适于当地的产业项目，或引进资源，或协助宣传，促进社会经济发展，助力脱贫攻坚战。

主要任务：

- (1) 充分发挥金融专业能力和优势，提供全方位的综合金融服务助力贫困县发展。
- (2) 深入了解和掌握贫困地区企业的实际情况，因地制宜地完善企业发展规划，发挥专业优势，通过资本市场服务实体经济。
- (3) 立足结对贫困县资源和产业基础，深化双方协作助力其发展特色产业，通过产业带动贫困人口脱贫。

(4) 增加贫困地区教育扶贫投入，支持贫困地区中小学的基础设施建设，加强贫困地区学生的素质教育。

保障措施：

(1) 与结对帮扶县签订精准扶贫战略合作协议，保障扶贫工作的落实。

(2) 建立日常工作联系机制，公司与精准帮扶结对贫困县建立健全对接部门工作联系机制，做好日常沟通协调等各项工作的组织落实，保障各扶贫项目的顺利开展。

(3) 实施走访调研，深入结对县，对扶贫项目进行实地走访调研，为扶贫项目的推进提供一手资料。

(4) 引进第三方扶贫机构及专业团队，将成熟的经验与机制辐射到结对的贫困县，促精准扶贫落地实施。

2. 年度精准扶贫概要

2019 年，浙商证券总共投入 432.55 万元用于精准扶贫工作。具体工作如下：

(1) 江西上饶“远航计划”起飞

2019 年 7 月，浙商证券出资为上饶县南峰小学全体女教师添置了连衣裙等夏装，为校园增添了靓丽的风景线；12 月，公司为她们采购了羽绒服。

2019 年 8 月 8 日至 8 月 12 日，首届“浙商证券·远航计划”在杭州成功举行。来自南峰小学的 20 名优秀学生和 4 名带队老师在公司的统一安排下来杭州游学。孩子们一行参观了 G20 峰会场馆、运河博物馆、浙江省科技馆、岳王庙，并游览了风景优美的西湖，开拓了眼界、增长了见识。

(2) 安徽岳西校园亮化污水管道优化

2018 年 8 月 9 日，安徽省岳西县成功脱贫。因此，浙商证券针对岳西县的帮扶工作也重在巩固，具体集中于教育扶贫。

2019 年 7 月，安徽岳西和平中学和菖蒲初级中学两所学校的女教师收到了浙商证券购置的夏装，12 月，收到了浙商证券采购的羽绒服。2019 年 8 月，浙商证券捐赠 11 万元给安徽岳西和平中学和菖蒲初级中学，助力其校舍亮化工程改造和校园污水管道优化工程，切实提升了学生的学习生活条件。

2018 年 6 月，为鼓励两校学生努力学习，浙商证券设立 30 万元奖学金。2019 年 11 月，和平中学奖学金发放。

(3) 安徽灵璧电商扶贫待启

2019年4月29日，安徽省灵璧县摘掉“贫困县”帽子。因此，浙商证券针对岳西县的帮扶工作也重在巩固提升。2018年下半年，浙商证券捐赠90万元用于打造灵璧土特产电商渠道，助力特色农产品的展销。现电商渠道在招标过程中。

（4）湖北恩施扶贫持续推进

浙商证券于2018年11月与湖北省恩施市签订战略合作协议，正式结对帮扶恩施脱贫攻坚。2019年，公司对恩施市的扶贫工作主要围绕金融扶贫和教育扶贫开展。

教育扶贫方面。浙商证券于2018年12月捐赠60万元给恩施两河口村小，援建其校舍基础设施建设，并助力打早少数民族特色学校。该工程于2019年7月开始动工，2019年9月已经完工。2019年5月，公司董事长吴承根被任命为两河口村荣誉村长，为了提升学校师生的生活质量，2019年6月，在吴承根带领下，公司捐赠3万元为该校学生采购校服和学习用品，还为特困生捐赠跑鞋。活动当天董事长还慰问了村里的特困户，为村民送上爱心生活物资。7月，为了关爱乡村教师，助力打造少数民族特色学校，公司也为该校女教师采购了夏装，12月，为女教师购置了羽绒服。

产业扶贫方面。2019年6月1日，浙商证券董事长吴承根率领扶贫团队慰问两河口村的特困户，为村民送上爱心生活物资。浙商证券团队专题调研两河村，为两河村制定系统扶贫计划，培育管长远的特色产业比如茶叶加工，初步计划投资建设一家年产20吨的茶叶精加工厂，并组织3000名员工参加走村连心活动。2019年10月，恩施市副市长姚洪华一行到访浙商证券，专门沟通两河口村精准脱贫事宜。双方决定，以建设高质量茶叶精制厂为契机，撬动各方资金，建设集茶叶生产和加工、特色种养殖和生态休闲于一体的生态农庄。12月，280万元的一期建设资金完成拨付，“三通一平”等前期工作已经开始。

金融扶贫方面。2019年6月，浙商证券在恩施市金融办开展了为期一天的金融扶贫专项培训，来自恩施的100个企业参加了本次培训。7月，公司捐赠10万元给恩施市政府，助力恩施扶贫工作的开展。

（5）四川仪陇项目启动

2019年5月，经过川浙两级政府的牵线搭桥，浙商证券与四川省仪陇县新桥村达成结对扶贫帮扶意向。浙商证券工作人员实地走访了新桥村的村委会，察看了新桥村的村民合作的李子树种植扶贫项目，详细了解新桥村包括自然资源、产业发展特点等情况，还与该村的两位驻村的第一书记和村长共同商议未来产业扶贫思路。

经过调研，浙商证券于7月10日与新桥村签订扶贫战略合作协议，计划捐赠20万元助力其脱贫攻坚战。2019年11月，20万元扶贫资金到位。根据协议，扶贫资金将用于购买村活动室及农户环保设备，村居环境整治，落实农村人居环境整治村庄清洁行动和村脱贫奔小康产业园品种改良及产业管护。

(6) 助力扶贫革命老区

除了与各贫困县结对帮扶外，2019年，浙商证券将扶贫工作辐射到了革命老区。浙江革命老区是党在土地革命战争和抗日战争时期，领导和创立的革命根据地。为中国革命胜利和新中国的建立作出了重大牺牲和贡献。无论是在战争年代还是和平建设及改革开放时期，老区作为中国革命的基石和新中国的摇篮，其建设和发展始终受到党和政府的高度重视。

2019年4月，浙商证券捐赠100万元与浙江省革命老区发展促进基金会通力合作，将采用产业扶贫、金融扶贫和困难家庭救助等方式帮扶困难家庭。7月，公司总裁助理李向阳带队前往乐清进行产业扶贫项目考察。

(7) 营业部扶贫

响应《永康市人民政府办公室关于深化百个部门百强企业扶百村活动》和永康市经济开发区管委会的关于精准扶贫工作落实的通知》，永康营业部捐赠3万元。

重庆分公司响应重庆证监局、重庆市证券期货业协会关于辖区证券经营机构金融扶贫的要求，捐赠2万元，购买图书、学习体育用品等爱心物资捐助重庆市18个国家级贫困区县中教育资源落后及贫困的两所小学，提高学生们的课外阅读兴趣，丰富学生们的课外文娱生活。

3. 精准扶贫成效

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1.资金	420.50
2.物资折款	12.053
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	0
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 checked="" type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫

	√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	280.00
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	-
2. 转移就业脱贫	
3. 易地搬迁脱贫	
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	-
4.2 资助贫困学生人数（人）	-
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	27.553
5. 健康扶贫	
6. 生态保护扶贫	
7. 兜底保障	
8. 社会扶贫	
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	20.00
8.2 定点扶贫工作投入金额	-
8.3 扶贫公益基金	100.00
9. 其他项目	
其中：9.1 项目个数（个）	2
9.2 投入金额	5.00
三、所获奖项（内容、级别）	
证监会扶贫工作考核顶格加分 1 分	
2019 年国际金融报年度公益创新企业、2019 年大众证券报最佳社会责任奖	

4. 后续精准扶贫计划

根据中共中央国务院关于打赢脱贫攻坚战三年行动的指导意见，2020 年，要确保贫困地区和贫困群众同全国一道进入全面小康社会。浙商证券的扶贫工作将遵循“巩固提升再发力”的思路，对安徽岳西、江西上饶和安徽灵璧等已“摘帽”地区要巩固成果，对湖北恩施和四川仪陇要加大投入，争取早日脱帽。

2020 年，浙商证券计划安排近 400 万元用于精准扶贫。计划如下：

（1）教育扶贫

浙商证券菖蒲初级中学、和平初级中学经过援建已经揭牌，2018 年对两校基础设施进行修建，设立两校贫困生的奖学金和助学金，并在岳西县设立山乡乡村教师基金和贫困生奖学金。同时设立江西上饶县浙商证券南峰小学的贫困生奖学金，用于山乡教师的教育基金。

2020 年计划在安徽岳西县、灵璧县、江西上饶县和湖北恩施市实施“远航计划”让贫困地区的孩子可以到杭州有学习培训，并根据当地师生需求，进行物资捐赠，以改善当地师生的学习生活条件。

同时，计划安排资金用于在结对扶贫对象灵璧县、恩施市，鼓励学习勤奋的学生和教学努力的老师、援助当地学校基础设施项目。

(2) 精准扶贫

对接湖北省恩施市、四川省仪陇县等地的贫困村，对建档立卡的贫困户进行精准扶贫。建立贫困村的产业基金，建立扶贫农产品基地等，如红薯、土豆特色种植农场等。采取公司、农户、政府的农业合作社模式，在贫困县建立绿色蔬菜农副产品基地，解决贫困县部分农民农副产品的销售。各帮扶主体要与贫困村、建档立卡贫困户紧密衔接，可以一对一、多对一的方式，灵活的以个体或集体方式对口扶持部分在册贫困家庭，可以与美丽乡村、民宿等相结合。

(3) 产业扶贫

2019 年 10 月，湖北恩施市与浙商证券达成协议，计划在恩施白果乡两河口村建设一座集种植、养殖、精加工和休闲养生于一体的生态农庄。该农庄建成后将成为杭州市江干区对口扶贫的标杆项目，并带动周边多户贫困农民就业，形成长效的帮扶致富机制。2019 年 12 月，生态农庄的加工产业-茶叶精加工厂破土动工。2020 年，后续的种养殖、民宿等项目也将陆续开工建设。

(4) 公益扶贫

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

(5) 其他扶贫

安排部分资金作为营业部捐赠给当地贫困地区，也作为消费扶贫等其他扶贫资金，用来采购仪陇县、恩施市、灵璧县等地的土特产作为员工福利等。

(二) 社会责任工作情况

√适用□不适用

公司 2019 年获奖情况：

1. 公司获得《证券时报》评选的“2019 中国区投资顾问团队君鼎奖”“2019 中国区投资者教育团队君鼎奖”“2019 中国区十大杰出投资银行家”等奖项。

2. 公司荣获《国际金融报》组织评选的“2019 国际先锋投行”奖。

3. 公司蝉联《大众证券报》评选的 A 股上市公司“最佳社会责任奖”。
4. 在《投资者网》暨思维财经专业研究团队组织的评选中，浙商证券荣获“2019 年度值得信任新锐证券公司奖”。
5. 在中央广播电视总台粤港澳大湾区总部和南方财经全媒体集团主办的活动中，浙商证券荣获 2019 年度杰出上市公司金帆奖。
6. 公司“汇金谷”手机软件获得《券商中国》最受年轻投资者喜爱大奖。
7. 公司下属子公司浙商期货《“保险+期货”业务让阿克苏棉农吃下“定心丸”》案例入选国务院扶贫办“2018 年企业扶贫 50 佳案例”。
8. 浙商期货荣获上海期货交易所组织的“保险+期货”精准扶贫试点一等奖。
9. 浙商期货子公司浙期实业荣获《证券时报》评选的 2019 中国财富管理机构君鼎奖。
10. 公司董事长吴承根获得浙江省“万人计划”人文社科领军人才（经济金融类）荣誉。
11. 公司总裁王青山荣获浙江省金融业发展促进会颁发的“2019 浙江金融创新人物”奖。具体内容详见公司《2019 年度社会责任报告》。

（三）环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

公司及控股子公司不属于杭州市重点排污单位。

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

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

（四）其他说明

适用 不适用

十九、可转换公司债券情况

√适用□不适用

(一) 转债发行情况

√适用 □不适用

经中国证监会核准，公司于 2019 年 3 月 12 日公开发行规模为人民币 35 亿元的可转债，并于 2019 年 3 月 28 日在上交所挂牌上市，转债简称“浙商转债”，转债代码 113022。

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

√适用□不适用

期末转债持有人数	9,808	
本公司转债的担保人	不适用	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例（%）
浙江上三高速公路有限公司	480,300,000	13.72
登记结算系统债券回购质押专用账户（中国工商银行）	301,830,000	8.62
中信证券—中国邮政储蓄银行财富系列之“鑫鑫向荣 B 款”人民币理财产品—中信证券新盛 1 号单一资产管理计划	275,062,000	7.86
登记结算系统债券回购质押专用账户（中国银行）	166,189,000	4.75
登记结算系统债券回购质押专用账户（招商银行股份有限公司）	87,984,000	2.51
登记结算系统债券回购质押专用账户（中国建设银行）	73,489,000	2.10
光大证券股份有限公司	62,118,000	1.77
安邦资管—邮储银行—安邦资产—稳健精选 6 号（第二期）集合资产管理产品	56,308,000	1.61
招商证券股份有限公司	55,929,000	1.60
登记结算系统债券回购质押专用账户（中国农业银行）	48,799,000	1.39

(三) 报告期转债变动情况

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	

浙商转债	3,500,000,000	163,000	0	0	3,499,837,000
------	---------------	---------	---	---	---------------

报告期转债累计转股情况

√适用 □不适用

报告期转股额（元）	163,000
报告期转股数（股）	13,074
累计转股数（股）	13,074
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	0.0004%
尚未转股额（元）	3,499,837,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	99.9953%

(四) 转股价格历次调整情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2019年6月6日	12.46	2019年5月30日	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	公司派发2018年年度股东红利，每股人民币0.07元
截止本报告期末最新转股价格				12.46

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

√适用 □不适用

截至2019年12月31日，本公司总资产674.04亿元，资产负债率72.71%。中诚信证券评估有限公司于2019年5月13日就公司发行的可转债出具了《浙商证券股份有限公司公开发行可转换公司债券跟踪评级报告（2019）》，维持公司主体信用评级为AAA，维持本次发行的可转债债项评级为AAA，评级展望稳定。

未来公司偿付可转债本息的资金主要来源于公司经营活动所产生的现金流。最近三年，公司主营业务稳定，财务状况良好，经营活动产生的现金流量充足，具有较强的偿债能力。

(六) 转债其他情况说明

√适用 □不适用

2020年2月，经中国证券监督管理委员会批准，中诚信国际信用评级有限责任公司取得了证券市场资信评级业务许可。同时，经中国证券监督管理委员会批复，中诚信证券评估有限公司已不再具备证券市场资信评级业务许可。中诚信国际与全资子公司中诚信证评的业务整合工作已完成，我司已委托与中诚信证评开展的证券市场资信评级工作将由中诚信国际承继。

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

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	2,124,825,159	63.74	-	-	-	-	-	2,124,825,159	63.74
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	2,124,825,159	63.74	-	-	-	-	-	2,124,825,159	63.74
3、其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	1,208,508,241	36.26				13,074	13,074	1,208,521,315	36.26
1、人民币普通股	1,208,508,241	36.26				13,074	13,074	1,208,521,315	36.26
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资									

股									
4、其他									
三、普通股 股份总数	3,333,333,400	100.00				13,074	13,074	3,333,346,474	100.00

2、普通股股份变动情况说明

√适用□不适用

公司可转债自 2019 年 9 月 19 日开始转股，报告期内累计转股 13,074 股。

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

√适用□不适用

普通股股份变动对公司最近一年和最近一期财务指标无重大影响。

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、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

√适用□不适用

单位：股币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易 数量	交易终止 日期
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
可转换公司债券	2019 年 3 月 12 日	存续期内 利率不同	3,500,000,000	2019 年 3 月 28 日	3,500,000,000	2025 年 3 月 11 日
浙商证券股份 有限公司 2019 年次级债券 (第一期)	2019 年 4 月 25 日	4.60%	1,000,000,000	2019 年 5 月 9 日	1,000,000,000	2022 年 4 月 25 日
浙商证券股份 有限公司 2019 年非公开发行 公司债券(第 一期)	2019 年 11 月 25 日	3.85%	2,000,000,000	2019 年 11 月 29 日	2,000,000,000	2024 年 11 月 25 日

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用□不适用

经中国证券监督管理委员会证监许可[2019]226 号文核准，公司于 2019 年 3 月 12 日公开发行了 3,500 万张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 350,000 万元。经上交所《关于浙商证券股份有限公司可转换公司债券上市交易的通知》（自律监管决定书[2019]46 号）同意，公司 35 亿元可转换公司债券将于 2019 年 3 月 28 日起在上交所挂牌交易，债券期限 6 年，自 2019 年 3 月 12 日至 2025 年 3 月 11 日。存续期内债券票面利率：第一年 0.2%、第二年 0.5%、第三年 1.0%、第四年 1.5%、第五年 1.8%、第六年 2.0%。

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用□不适用

1、公司普通股股份总数及股东结构变动详见本报告第六节普通股股份变动及股东情况之“一、

(一) 普通股股份变动情况”；

2、公司资产和负债结构变动详见本报告第四节经营情况讨论与分析之“二、(三) 资产、负债情况分析”。

(三) 现存的内部职工股情况

□适用√不适用

三、 股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	116,963
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	108,947
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件 股份数量	质押或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
浙江上三高速公路有限公司	0	2,124,825,159	63.74	2,124,825,159	无	0	国有法人

台州市金融投资集团有限公司	0	113,758,793	3.41	0	质押	96,000,000	国有法人
西子联合控股有限公司	-5,703,400	99,747,451	2.99	0	无	0	境内非国有法人
义乌市裕中投资有限公司	-52,010,132	52,908,161	1.59	0	无	0	境内非国有法人
振东集团有限公司	-9,010,432	34,810,699	1.04	0	无	0	境内非国有法人
浙江华川实业集团有限公司	0	30,155,824	0.90	0	无	0	境内非国有法人
浙江和信投资管理有限公司	-11,695,437	21,828,600	0.65	0	无	0	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	11,579,762	21,781,840	0.65	0	无	0	境外法人
浙江裕隆实业股份有限公司	-31,319,852	18,100,000	0.54	0	质押	14,200,000	境内非国有法人
义乌联顺投资有限公司	-4,905,700	13,914,300	0.42	0	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
台州市金融投资集团有限公司	113,758,793	人民币普通股	113,758,793
西子联合控股有限公司	99,747,451	人民币普通股	99,747,451
义乌市裕中投资有限公司	52,908,161	人民币普通股	52,908,161
振东集团有限公司	34,810,699	人民币普通股	34,810,699
浙江华川实业集团有限公司	30,155,824	人民币普通股	30,155,824
浙江和信投资管理有限公司	21,828,600	人民币普通股	21,828,600
香港中央结算有限公司	21,781,840	人民币普通股	21,781,840

浙江裕隆实业股份有限公司	18,100,000	人民币普通股	18,100,000
义乌联顺投资有限公司	13,914,300	人民币普通股	13,914,300
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	13,420,048	人民币普通股	13,420,048
上述股东关联关系或一致行动的说明	已知上三高速和其他股东之间不存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形，未知上述其他股东之间是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用。		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用□不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	浙江上三高速公路有限公司	2,124,825,159	2020年6月26日	0	自上市之日起满36个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		不适用。			

(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

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

√适用□不适用

名称	浙江上三高速公路有限公司
单位负责人或法定代表人	骆鉴湖
成立日期	1998年1月1日
主要经营业务	高等级公路的投资、建设、收费、养护、管理，高速公路配套项目的开发经营及服务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2 自然人

□适用√不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

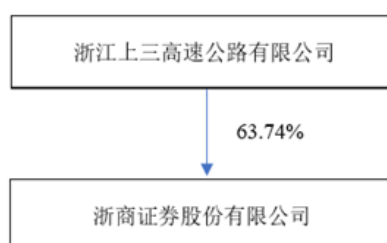
□适用√不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

□适用√不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用

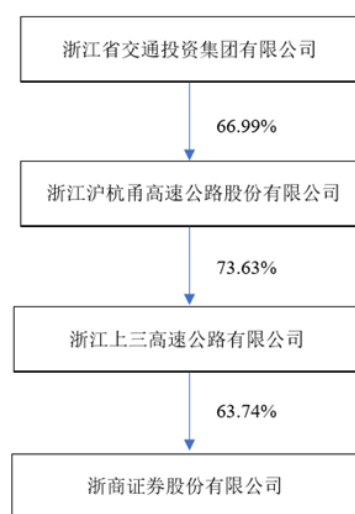


(二) 实际控制人情况

1 法人

√适用□不适用

名称	浙江省交通投资集团有限公司
单位负责人或法定代表人	俞志宏
成立日期	2001年12月29日
主要经营业务	以下限分支机构凭许可证经营：汽车修理，住宿，卷烟、雪茄烟、音像制品、书刊的零售，定型包装食品的销售，中餐供应。交通基础设施投资、经营、维护及收费，交通工程物资经营，交通运输及物流服务，实业投资，培训服务，交通工程的施工，高速公路的养护、管理，仓储服务（不含危险品），旅游项目的投资开发，车辆清洗，车辆救援服务，建筑材料、花木、文化用品的销售，经济信息咨询服务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	报告期末，持有港交所上市公司浙江沪杭甬高速公路股份有限公司（沪杭甬 00576）66.99%的股份，持有深交所上市公司浙商中拓集团股份有限公司（浙商中拓 000906）38.01%股份、浙江交通科技股份有限公司（浙江交科 002061）57.15%的股份。
其他情况说明	无

2 自然人适用 不适用**3 公司不存在实际控制人情况的特别说明**适用 不适用**4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期**适用 不适用**5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图**适用 不适用**6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司**适用 不适用**(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍**适用 不适用**五、其他持股在百分之十以上的法人股东**适用 不适用**六、股份限制减持情况说明**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、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(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及报酬情况

√适用□不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
吴承根	董事长	男	55	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	203.17	否
马国庆	副董事长	男	52	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	0	是
骆鉴湖	董事	女	49	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	0	是
王青山	董事、总裁	男	38	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	203.17	否
陈溪俊	董事	男	56	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	4.99	是
许长松	董事	男	45	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	0	是
沈田丰	独立董事	男	55	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	15.00	是
王宝桐	独立董事	男	62	2019年1月	2021年1月	0	0	0	-	15.00	是
熊建益	独立董事	男	50	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	13.75	是
王育兵	监事会主席	男	51	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	0	是
龚尚钟	监事	男	47	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	4.99	是
李向阳	职工监事	男	58	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	105.60	否
赵伟江	副总裁、首席信息官	男	55	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	185.25	否
高玮	副总裁、首席风险官	女	52	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	156.13	否
程景东	副总裁	男	50	2019年4月	2022年1月	0	0	0	-	78.02	否
盛建龙	财务总监	男	49	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	188.77	否
许向军	合规总监	男	47	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	134.20	否
张晖	董事会秘书	男	51	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	119.80	否

姚慧亮	副董事长	男	48	2015年10月	2019年1月	0	0	0	-	0	是
蒋洪	董事	男	48	2015年10月	2019年1月	0	0	0	-	0	是
杨端平	独立董事	女	47	2015年10月	2019年1月	0	0	0	-	1.25	是
合计	/	/	/	/	/				/	1,429.09	/

注1：公司不存在支付非现金薪酬的情况；

注2：上述人员报告期内从公司获得的税前报酬总额为归属于2019年度计提并发放的薪酬。

姓名	主要工作经历
吴承根	1965年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士。1983年7月至2006年1月先后在中国人民银行浙江省分行、国家外汇管理局浙江分局、浙江省人民政府证券期货监管办公室、中国证监会浙江监管局工作；2006年2月至2006年6月任浙江省人民政府金信证券重组工作组常务副组长；2007年1月至今在浙商证券工作，现任浙商证券董事长。
马国庆	1968年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士，正高级经济师。曾任河北省建设投资公司投资发展部经理，河北建设投资集团有限责任公司投资发展部部长，河北建设投资集团有限责任公司董事会专职委员、投资总监，香港上市公司新天绿色能源(股份代码:00956)副董事长，中国节能环保集团高康资本投资管理公司副总裁，燕赵财产保险股份有限公司党委委员，燕赵财产保险股份有限公司总经理助理，建信铁发资产管理有限责任公司总经理，浙江浙商金控有限公司投资筹备组副组长、副总经理。现任浙商证券副董事长。
骆鉴湖	1971年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，律师，高级经济师。曾任浙江省交通工程建设集团有限公司董事会秘书，浙江省交通集团董事会秘书处秘书、主任助理，法律事务部副主任、主任，董事会秘书处副主任、主任，投资发展部经理等职务，2012年6月起担任浙江沪杭甬高速公路股份有限公司执行董事兼总经理。现任浙商证券董事。
王青山	1981年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士。曾任浙江省交通投资集团财务有限公司副总经理、总经理，浙江沪杭甬高速公路股份有限公司党委委员兼浙商证券党委书记，浙商证券监事会主席。现任浙江沪杭甬高速公路股份有限公司党委委员，浙商证券董事、总裁、党委委员，兼任浙商资管董事，浙商期货董事，浙商投资董事长，浙江浙商创新资本管理有限公司董事长。
陈溪俊	1964年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专。1984年6月至1996年10月任义乌市第二茶厂厂长；1995年9月至今任浙江雅尔兰制衣有限公司董事长；1996年11月至2010年11月任义乌市大陈镇大陈二村书记；2008年12月至今任裕中投资董事长。现任浙商证券董事。
许长松	1975年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科。1994年8月至2016年3月任中国银行温岭支行公司部总经理、个人金融部总经理、国际业务部总经理；中国银行牧屿支行、泽国支行、松门支行行长。2016年3月至2017年5月任台州市金控租赁有限公司业务一部负责人。2017年5月至2018年10月任台金租赁(天津)有限责任公司总经理，2018年11月至今任台州市金融投资有限责任公司金融事业部总经理。现任浙商证券董事。
沈田丰	1965年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科。曾任杭州市法律学校教师，浙江星韵律师事务所律师，2001年1月至今，任国浩律师(杭州)事务所合伙人、现兼任上海富瀚微电子股份有限公司独立董事、杭州锅炉集团股份有限公司独立董事、浙商证券独立董

	事，杭州市律师协会会长。
王宝桐	1958年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士。曾任国家工商行政管理总局市场司副处长、中国证监会期货处处长、政策研究室处长、重庆市证监局副局长，浙江证监局局长（2011年辞去公职），现任浙江九仁资本管理有限公司董事长，万华化学集团股份有限公司独立董事、董事会战略委员会委员；浙商证券独立董事。
熊建益	1970年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士。注册会计师、全国会计领军人才、中国注册会计师协会资深会员、民建会员。曾任厦门天健会计师事务所合伙人、天健光华会计师事务所合伙人、天健正信会计师事务所合伙人。2012年起任中国证监会第四、五届重组委委员，现任致同会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人、管理委员会委员、风险管理委员会副主任委员，厦门国家会计学院兼职硕士研究生导师，厦门大学经济学院财政系专业硕士校外导师。现任浙商证券独立董事。
王育兵	1969年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科。自1991年7月至1993年5月任华东勘测设计研究院审计处职员，1993年6月至1996年6月任杭州肯德基有限公司财务部主任，1996年7月至1997年6月任浙江联通租赁有限公司财务部会计，1997年6月至今任浙江沪杭甬高速公路股份有限公司计划财务部专员、内审部业务主管、法务审计部副经理、纪检监察审计部经理、浙商证券监事会主席。
龚尚钟	1973年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士。自1995年7月至1996年11月任职于浙江省农村经济投资股份有限公司，1996年12月至2001年10月任浙江省国际信托投资公司证券管理总部财务总办，2004年8月至2009年12月任浙江恒风集团有限公司投资经理、董事会秘书，2008年5月至今任义乌市联顺投资有限公司执行董事、浙商证券监事。
李向阳	1962年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。曾任金华信托东阳证券营业部电脑部经理、义乌证券营业部总经理助理，金信证券永康营业部总经理、东阳营业部总经理。2006年9月至今，历任浙商证券东阳营业部总经理、公司行政总监兼基建管理办公室主任，现任浙商证券职工监事、总裁助理。
赵伟江	1964年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学位。1986年7月至1997年7月为杭州金融管理干部学院教师，1997年10月至2006年6月为金通证券股份有限公司信息技术部负责人，2006年7月起任浙商证券技术总监、监事长。现任浙商证券副总裁、首席信息官，兼任浙商期货董事、浙商资管董事。
高玮	1968年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位。1996年6月至2006年6月任财通证券经纪有限责任公司（原浙江财政证券公司）电脑中心副经理、市场管理总部经理、稽核部经理、职工监事。2006年7月起在浙商证券工作。现任浙商证券副总裁、首席风险官，兼任浙商期货副董事长、浙商资管董事。
程景东	1970年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生。1992年8月至1998年6月任中国人民银行总行发行司、人事司、非银行司科员、副主任科员、主任科员；1998年6月至2006年1月任中国证监会机构监管部、派出机构协调部主任科员、副处长、处长；2006年1月至2009年3月任渤海银行总行法律合规部总经理；2009年3月至2012年12月任光大银行总行资产保全部总经理助理、副总经理；2013年1月至2017年2月任建银国际（中国）有限公司董事总经理；2017年7月至2019年4月任北京市安理律师事务所顾问。现任浙商证券副总裁。
盛建龙	1971年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学位，中国注册会计师（非执业会员），高级会计师。1994年8月至2000年2月在杭州市民防局从事财务管理工作；2000年3月至2006年6月历任沪杭甬公司计划财务部经理助理、内审部副主任、主任；2006年7月起任浙商证券总裁助理兼计划财务部总经理，2009年1月起任浙商证券财务总监，2014年12月6日至2015年4月2日兼任浙江浙商

	证券资产管理有限公司合规风控总监。现任浙商证券财务总监，兼任浙商期货董事、浙商资管董事长。
许向军	1973年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学位。1998年至2000年在浙江联创软件有限公司任助理工程师；2000年至2002年在浙江省工商信托投资股份有限公司任职；2002年至2010年在浙江省证监局任科员、科长、副处长；2010年起任浙商证券技术总监。现任浙商证券合规总监。
张晖	1969年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1991年8月起曾在建设银行浙江省分行、浙江省信托投资有限责任公司、宏源证券股份有限公司、苏泊尔集团、浙江大佳控股集团工作；2007年8月起曾任浙商证券投资银行固定收益总部总经理，现任浙商证券董事会秘书、债券投行总监。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、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、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
骆鉴湖	浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	执行董事、总经理、党委副书记	2018年5月	-
	浙江上三高速公路股份有限公司	法定代表人、董事长、董事	2016年5月	-
姚慧亮	浙江省交通投资集团有限公司	交通运营管理部总经理	2017年12月	-
王育兵	浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	法务内审部副经理	2011年5月	-
蒋洪	台州市金融投资有限责任公司	董事长、总经理	2014年8月	-
龚尚钟	义乌市联顺投资有限公司	执行董事	2016年6月	-
许长松	台州市金融投资有限责任公司	金融事业部总经理	2018年11月	-
陈溪俊	浙江裕中投资管理有限公司	董事长	2015年8月	-
	浙江雅尔兰制衣有限公司	董事长	1995年9月	-
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 在其他单位任职情况

√适用□不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
马国庆	浙商金控有限公司	投资副组长	-	-
沈田丰	国浩律师集团（杭州）事务所	合伙人	2001年1月	-
	上海富瀚微电子股份有限公司	独立董事	-	-
	杭州锅炉集团股份有限公司	独立董事	2016年11月	2019年11月
王宝桐	浙江九仁资本管理有限公司	董事长	2012年3月	-
	万华化学集团股份有限公司	独立董事	-	-
熊建益	致同会计师事务所	合伙人	2012年	-
杨端平	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）	合伙人	-	-
在其他单位任职情况的说明	无			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用□不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据公司法、公司章程的规定，股东大会决定董事、监事的薪酬；董事会决定高级管理人员的薪酬，董事会提名与薪酬委员会研究、论证高级管理人员的薪酬考核方案、结果，向董事会提出建议。c
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事、监事、高级管理人员薪酬主要依据国有企业薪酬管理制度及证券公司相关薪酬管理规定进行制定。公司对各职级、岗位的薪酬标准制定、绩效考核、发放原则等进行了规定，建立了较为完善的薪酬管理体系。公司薪酬架构主要由固定工资、绩效奖金、津贴及福利组成。根据证券行业特点，结合管理需求和风险控制等管理要求，公司的具体薪酬发放形式包括：固定薪酬由公司按月固定发放，其中中层以上管理人员固定薪酬中的考核工资按月发放60%，其他40%于年度考核后发放；公司高级管理人员的绩效奖金由董事会根据高级管理人员的年度绩效考核结果决定，按照40%以上采取延期支付的方式，且延期支付期限不少于3年；业务部门、职能部门人员绩效奖金经年度考核后，根据年度绩效方案进行发放。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	根据证监会的规定，公司高级管理人员绩效奖金40%以上延期支付，期限3年。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	1,429.09

四、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	变动原因
姚慧亮	副董事长	离任	任期届满离任。
马国庆	副董事长	选举	由股东提名，董事会提名与薪酬委员会审查任职资格，第二届董事会第四十一次会议审议通过，并提交 2019 年第一次临时股东大会选举产生。
蒋洪	董事	离任	任期届满离任。
许长松	董事	选举	由股东提名，董事会提名与薪酬委员会审查任职资格，第二届董事会第四十一次会议审议通过，并提交 2019 年第一次临时股东大会选举产生。
杨端平	独立董事	离任	任期届满离任。
熊建益	独立董事	选举	由股东提名，董事会提名与薪酬委员会审查任职资格，第二届董事会第四十一次会议审议通过，并提交 2019 年第一次临时股东大会选举产生。
程景东	副总裁	聘任	第三届董事会第五次会议聘任。

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用√不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	2,690
主要子公司在职员工的数量	677
在职员工的数量合计	3,367
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	-
销售人员	-
技术人员	-
财务人员	43
行政人员	248
证券经纪业务人员	1,770
投资银行业务人员	308
资产管理业务人员	143
投资管理人员（含直接投资）	15
期货业务人员	525
信息技术人员	110
研究人员	72
合规、风控与稽核	133
合计	3,367
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	19
硕士	790
本科	2,161
其他	397
合计	3,367

(二) 薪酬政策

√适用□不适用

公司的薪酬政策主要依据国有企业薪酬管理制度及证券公司相关薪酬管理规定进行制定。公司对各职级、岗位的薪酬标准制定、绩效考核、发放原则等进行了规定，建立了较为完善的薪酬管理体系。公司薪酬架构主要由固定工资、绩效奖金、津贴及福利组成。根据证券行业特点，结合管理需求和风险控制等管理要求，公司的具体薪酬发放形式包括：固定薪酬由公司按月固定发放；公司高级管理人员的绩效奖金由董事会根据高级管理人员的年度绩效考核结果决定，按照40%以上采取延期支付的方式，且延期支付期限不少于3年；业务部门、职能部门人员绩效奖金经年度考核后，根据年度绩效方案进行发放。

报告期内，公司定期发放固定薪酬，并根据绩效考核情况，计算各年度考核奖金、绩效工资等，在财务系统中相应计提了递延发放的部分。公司的薪酬总额主要与当期实现的经营业绩挂钩。

(三) 培训计划

√适用□不适用

基于公司整体发展战略及 2020 年经营管理重点工作，2020 年的培训工作在持续强化四大培训功能、建设四大培训平台的基础上，重点做好以下几方面培训工作：

1、**通过“四维”文化培训体系建设，组织开展企业文化专题培训。**根据中国证监会《建设证券基金行业文化、防范道德风险工作纲要》精神，培养健康行业文化，构建资本市场良好生态和推动公司“同创、同享、同成长”的文化氛围，进一步提升公司软实力与竞争力，分别从企业文化的厚度、深度、广度、宽度等四维角度，多角度全方位做好企业文化推广培训。

2、**针对不同的培养目标和培训重点，加强关键人才及人才梯队培养。**通过搭建分层、分级的培训体系，设计人才成长和培养路径，提升员工整体素质，培养企业战略发展需要的关键人才。如三支讲师队伍培训（营销讲师队伍、财富管理队伍、合规讲师队伍）；专业人才培养培训（投行、投资、投研，财富大讲堂）、管理人才培养（出国培训、管理培训、新网点负责人培训、后备人才培养）。

3、**发挥网络培训优势，加强互联网+学习培训体系建设。**充分利用互联网+时代的先进技术，进一步发挥网络课程覆盖广、可重复学习等优势，加强互联网+学习体系建设，开辟企业文化、财富管理业务、资本市场业务、浙商大讲堂、法律合规与风险管理、管理素养等系列网络课程，通过多样化的培训形式和丰富的课程，开展线上线下结合的混合式学习。

4、**发挥培训助力业务作用，做好重点业务推动培训。**紧跟行业创新和市场发展步伐，通过重点培训项目实施，助推公司业务有效达成。加强资本市场业务培训频率，培养一支高素质、具有市场竞争力的浙商特色投行专业队伍，助力投行业务目标实现；继续加强机构业务培训，通过培训推动各分支机构掌握为客户提供全方位、全周期、个性化的金融服务技能；持续推进财富管理业务培训，建立浙商特色的财富管理培训体系，推广财富管理精英培养项目，提升绩优人员在高净值客户开发、产品销售和资产配置方面的能力。

5、**发挥培训推动战略作用，开展引领性金融培训。**通过高管大讲堂、财富大讲堂等项目的延续开展，进一步明晰公司战略、推动战略落地，加强业务协同；通过系列高端金融培训项目的开展，了解行业最新动态，进一步开拓视野，接轨国际金融市场，全面系统学习和借鉴国内外先进的证券业务经验。

(四) 劳务外包情况

√适用□不适用

劳务外包的工时总数	118,378.19 小时
劳务外包支付的报酬总额	23,675,638.07 元

七、其他

□适用√不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用□不适用

根据《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件，本公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《总裁工作制度》、《董事会秘书工作制度》，明确了股东大会、董事会、监事会、独立董事、总裁及董事会秘书的权责范围和工作程序；制定了《合规管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等相应配套的规章制度，为公司治理的规范化运行进一步提供制度保证。公司董事会设立了审计委员会、合规与风险控制委员会、提名与薪酬委员会以及战略发展委员会四个专门委员会，并制定了相应的议事规则，明确了权责和决策程序。

（一）股东和股东大会

报告期内，历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》等要求规范运作，对公司董事、监事的选举、公司财务预算、利润分配、募集资金投向等重大事宜均作出有效决议。

（二）董事和董事会

公司董事会现由 9 名董事组成，包括独立董事 3 名。公司董事由股东大会选举或更换，每届任期 3 年，任期届满可连选连任，但独立董事连任不得超过两届。报告期内，历次董事会会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》等要求规范运作，对公司高级管理人员的考核选聘、公司重大经营决策、公司主要管理制度的制定等重大事宜均作出有效决议。

公司董事会设有 3 名独立董事，不少于董事会全体董事人数的三分之一。根据董事会各专门委员会议事规则，公司独立董事分别担任了审计委员会、合规与风险控制委员会及提名与薪酬委员会的召集人。报告期内，独立董事严格依照有关法律、法规和《公司章程》的要求，独立履职、勤勉尽责，及时了解公司经营、积极参与公司决策，在公司法人治理结构的完善与规范化运作等方面发挥了积极的作用，维护了公司整体利益和中小股东的合法权益。

（三）监事和监事会

公司监事会现由 3 名监事组成，其中股东代表监事 2 名、职工代表监事 1 名。公司监事由股东大会选举或更换，职工代表监事由公司职工代表大会民主选举产生。监事每届任期 3 年，任期届满，连选可以连任。报告期内，历次监事会会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》等要求规范运作，对公司财务状况、风险管理及控制、董事会运作情况、董事及高级管理人员履职情况等重大事宜实施有效监督。

（四）经营管理层

公司经营管理层人员由董事会聘任，落实公司日常经营管理工作，对董事会负责。公司经营管理层严格执行董事会制定的公司战略、经营方针，按照年度经营计划，诚信、谨慎、勤勉、合法合规地行使职权。

公司制定了《总裁工作制度》，明确规定了以总裁为代表的公司管理层的职责和权力。报告期末，公司有高级管理人员 7 名，分别为总裁王青山，副总裁、首席信息官赵伟江，副总裁、首席风险官高玮，副总裁程景东，财务总监盛建龙，合规总监许向军，董事会秘书张晖。高管人员均具有担任上市公司和证券公司高级管理人员的任职资格。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因
适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年第一次临时股东大会	2019 年 1 月 29 日	上海证券交易所网站	2019 年 1 月 30 日
2018 年年度股东大会	2019 年 4 月 26 日	上海证券交易所网站	2019 年 4 月 29 日

股东大会情况说明

适用 不适用

1、公司 2019 年第一次临时股东大会于 2019 年 1 月 29 日采取现场投票与网络投票相结合的表决方式召开，会议现场设在杭州市江干区五星路 201 号浙商证券十一楼会议室，2019 年第一次临时股东大会审议通过《关于修改〈浙商证券股份有限公司章程〉的议案》、《关于选举第三届董事会非独立董事的议案》、《关于选举第三届董事会独立董事的议案》、《关于选举第三届监事会监事的议案》。该次股东大会由公司董事长吴承根先生主持，公司董事、监事、高级管理人员出席了会议。

2、公司 2018 年年度股东大会于 2019 年 4 月 26 日采取现场投票与网络投票相结合的表决方式召开，会议现场设在杭州市江干区五星路 201 号浙商证券十一楼会议室，2018 年年度股东大会审议通过《2018 年度董事会工作报告》、《2018 年度监事会工作报告》、《2018 年年度报告》、《2018 年度利润分配方案》、《关于聘任天健会计师事务所为公司 2019 年度审计机构的议案》、《关于预计公司 2019 年日常关联交易的预案》、《关于 2019 年度金融投资规模控制的议案》、《关于公司境内外债务融资工具一般性授权的议案》、《关于修改〈浙商证券股份有限公司章程〉的议案》，并听取 2018 年度独立董事述职报告。该次股东大会由公司董事长吴承根先生主持，公司董事、监事、高级管理人员出席了会议。

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
吴承根	否	9	9	7	0	0	否	2
马国庆	否	8	8	6	0	0	否	0
骆鉴湖	否	9	9	7	0	0	否	2
王青山	否	9	9	7	0	0	否	2
陈溪俊	否	9	9	7	0	0	否	2
许长松	否	8	8	6	0	0	否	2
沈田丰	是	9	9	8	0	0	否	1
王宝桐	是	9	9	8	0	0	否	1
熊建益	是	8	8	7	0	0	否	0
姚慧亮	否	1	1	1	0	0	否	0
蒋洪	否	1	1	1	0	0	否	0
杨端平	是	1	1	1	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	2

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

报告期内，独立董事履行职责时不存在异议事项。公司独立董事对 2019 年度履职情况进行了总结，详见公司 2020 年 3 月 19 日刊登在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 的《2019 年度独立董事述职报告》。

(三) 其他

适用 不适用

1、董事会会议情况

2019 年度，公司董事会共召开了 9 次会议，共审议通过了 43 个议案，具体情况如下：

会议时间	会议名称	会议议题
2019 年 1 月 10 日	第二届董事会第四十一次会议	关于修改〈浙商证券股份有限公司章程〉的议案
		关于推选第三届董事会非独立董事候选人的议案
		关于推选第三届董事会独立董事候选人的议案
		关于召开浙商证券股份有限公司 2019 年第一次临时股东大会的议案
2019 年 1 月 29 日	第三届董事会第一	关于选举公司董事长、副董事长的议案

	次会议	关于选举公司董事会战略发展委员会成员的议案 关于选举公司董事会审计委员会成员的议案 关于选举公司董事会合规与风险控制委员会成员的议案 关于选举公司董事会提名与薪酬委员会成员的议案 关于聘任公司高级管理人员的议案
2019年3月14日	第三届董事会第二次会议	2018年度董事会工作报告 2018年度独立董事述职报告 董事会审计委员会2018年度履职情况报告 2018年度总裁工作报告 2018年年度报告 2018年度利润分配方案 2018年度社会责任报告 2018年度内部控制评价报告 2018年度合规报告 2018年度反洗钱工作报告 2018年度风险管理工作报告 关于浙商证券2018年净资本等风险控制指标运行情况的报告 2019年浙商证券风险偏好、风险容忍度及重大风险限额指标 关于2019年度金融投资规模控制的议案 关于聘任天健会计师事务所为公司2019年度审计机构的议案 关于预计公司2019年日常关联交易的议案 2019年度分支机构设置方案 关于重新组建财富管理事业部及新设机构业务总部的议案 关于设立募集资金专户并签订三方监管协议的议案 关于提议召开公司2018年度股东大会的议案
2019年3月26日	第三届董事会第三次会议	关于设立另类投资子公司的议案
2019年4月3日	第三届董事会第四次会议	关于公司境内外债务融资工具一般性授权的议案 关于修改《浙商证券股份有限公司章程》的议案
2019年4月26日	第三届董事会第五次会议	2019年第一季度报告 关于公司金融工具相关会计政策变更的议案 关于聘任公司副总裁的议案
2019年8月20日	第三届董事会第六次会议	2019年半年度报告 关于聘任公司首席信息官的议案 关于信用业务账务处置事项的议案 2019年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告
2019年10月25日	第三届董事会第七次会议	2019年第三季度报告
2019年12月3日	第三届董事会第八次会议	关于核定公司高级管理人员2018年度薪酬的议案 关于浙商证券开展高收益债投资业务的议案

2、监事会会议情况

2019 年度，公司监事会共召开了 6 次会议，共审议通过了 21 个议案，具体情况如下：

会议时间	会议名称	会议议题
2019 年 1 月 10 日	第二届监事会第十四次会议	《关于推选第三届监事会监事候选人的议案》
2019 年 1 月 29 日	第三届监事会第一次会议	《关于选举王育兵先生为监事会主席的议案》
2019 年 3 月 14 日	第三届监事会第二次会议	《2018 年年度报告》
		《2018 年度监事会工作报告》
		《2018 年度利润分配方案》
		《2018 年度社会责任报告》
		《2018 年度内部控制评价报告》
		《公司 2018 年度合规报告》
		《2018 年度反洗钱工作报告》
		《公司 2018 年度风险管理工作报告》
		《关于浙商证券 2018 年净资产等风险控制指标运行情况的报告》
		《2019 年浙商证券风险偏好、风险容忍度及重大风险限额指标》
2019 年 4 月 26 日	第三届监事会第三次会议	《关于 2019 年度金融投资规模控制的议案》
		《关于聘任天健会计师事务所为 2019 年度审计机构的议案》
2019 年 8 月 20 日	第三届监事会第四次会议	《关于预计公司 2019 年日常关联交易的公告》
		《关于 2019 年第一季度报告》
2019 年 10 月 25 日	第三届监事会第五次会议	《关于公司金融工具相关会计政策变更的议案》
		《2019 年半年度报告》
2019 年 8 月 20 日	第三届监事会第四次会议	《关于信用业务账务处置事项的议案》
		《2019 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》
2019 年 10 月 25 日	第三届监事会第五次会议	《2018 年第三季度报告》

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

√适用□不适用

公司董事会下设审计委员会、合规与风险控制委员会、提名与薪酬委员会、战略发展委员会，各委员会都制定了工作细则。专门委员会对董事会负责，在董事会授权下开展工作，为董事会的决策提供咨询意见。

（一）审计委员会

审计委员会由 3 名董事组成，熊建益先生担任主席，委员包括熊建益、沈田丰、马国庆。

审计委员会的主要职责包括：监督年度审计工作，就审计后的财务报告信息的真实性、准确性和完整性作出判断，提交董事会审议；提议聘请、续聘或更换外部审计机构，评估外部审计机构工作，监督外部审计机构的独立性、工作程序、质量和结果；监督公司的内部审计制度及其实

施；指导、评估内部审计机构的工作，强化内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查并监督公司的内控制度；董事会授权的其他事项。

（二）合规与风险控制委员会

合规与风险控制委员会由 3 名董事组成，王宝桐先生担任主席，委员包括马国庆、许长松、王宝桐。

合规与风险控制委员会的主要职责包括：对合规管理和风险管理的总体目标、基本政策进行审议并提出意见；对合规管理和风险管理的机构设置及其职责进行审议并提出意见；对需董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案进行评估并提出意见；对需董事会审议的合规报告和风险评估报告进行审议并提出意见；董事会授权的其他事项。

（三）提名与薪酬委员会

提名与薪酬委员会由 4 名董事组成，沈田丰先生担任主席，委员包括沈田丰、陈溪俊、王宝桐、骆鉴湖。

提名与薪酬委员会的主要职责包括：对董事和高级管理人员的选任标准和程序进行资格审查并提出意见，搜寻合格的董事和高级管理人员人选，对董事和高级管理人员人选的资格条件进行审查并提出建议；对董事和高级管理人员的考核与薪酬管理制度进行审议并提出意见；对董事、高级管理人员进行考核并提出建议；董事会授权的其他事项。

（四）战略发展委员会

战略发展委员会由 5 名董事组成，吴承根先生担任主席，委员包括吴承根、马国庆、骆鉴湖、王青山、王宝桐。

战略发展委员会的主要职责包括：对公司长期战略发展规划和重大投资决策进行研究并提出建议；对章程规定的须经董事会批准的重大融资方案进行研究并提出建议；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；董事会授权的其他事项。

报告期内，审计委员会召开 4 次会议，提名与薪酬委员会召开 5 次会议，合规与风险控制委员会、战略发展委员会各召开 1 次会议。各专门委员会委员认真履行职责，依法合规地开展工作，有效发挥各自专业领域特长，对讨论决策的重大事项提出了专业化的合理性意见和建议，促进了董事会各专门委员会科学决策和规范运作。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

监事会是公司的监督机构，对股东大会负责。监事会根据《公司法》和公司《章程》的规定，负责监督公司的财务活动与内部控制，监督董事会、经营管理层及其成员履职行为的合法、合规性。

2019 年，公司监事会严格遵守《公司法》、《公司章程》等有关规定，依法认真履行职责，报告期内，监事会共召开会议 6 次，共审议通过了 21 个议案；监事会本着对全体股东负责的精神，

对公司财务以及公司董事会、经营管理层履行责任的合法合规性进行有效监督，监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划
适用 不适用

根据《浙江省人民政府关于同意将省商业集团整体划入省交通集团的批复》（浙政函[2018]38号）和《浙江省国资委关于将省商业集团公司整体划入省交通集团公司的通知》（浙国资产权[2018]11号）等文件内容，浙江省国资委于2018年6月将其持有的浙江商业集团100.00%股权按照经审计后账面值无偿划转至浙江省交通集团持有，后续由浙江省交通集团对合并后相关资产分板块实施产业重组。根据浙江商业集团的股权关系，该次股权划转完成后，浙江省交通集团通过浙江商业集团的全资子公司浙商控股集团有限公司和浙商糖酒集团有限公司分别持有新世纪期货46.71%以及19.03%股权，持股比例为合计65.74%，为新世纪期货实际控制人。

新世纪期货从事的主要业务为：商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询（凭《期货经纪业务许可证》经营），资产管理业务。公司全资子公司浙商期货从事的主要业务为：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。

因此，受上述股权划转事项影响，公司实际控制人浙江省交通集团控制的新世纪期货与公司全资子公司浙商期货具有一定程度的业务重叠，存在潜在同业竞争。

浙江省交通集团对浙江商业集团100.00%股权的资产梳理过程中，了解到浙江商业集团通过子公司间接控制新世纪期货，合并完成后新世纪期货将与浙商期货形成潜在同业竞争关系。发现前述问题后，为履行公司上市时其出具的《关于避免同业竞争的承诺函》中的相关义务，浙江省交通集团在浙江省国资委划转浙江商业集团100.00%股权前立即书面通知了公司及子公司浙商期货，并与公司及子公司浙商期货进行了沟通，安排公司及子公司浙商期货相关人员对新世纪期货进行尽职调查，并探讨通过内部整合等方式消除同业竞争问题的可行性。

经过初步尽职调查后，公司及子公司浙商期货认为，与浙商期货相比新世纪期货资产及业务规模较小、盈利能力较弱，若现阶段浙商期货与新世纪期货内部重组，无法达到预期的协同效益且会摊薄上市公司即期回报，因此现阶段与新世纪期货进行内部整合不利于保护上市公司及中小股东的利益。

综上，浙江省交通集团在收到浙江省国资委出具的划转批复后严格履行了避免同业竞争的承诺，征求了公司及子公司浙商期货的意见，在公司及子公司浙商期货明确表示现阶段与新世纪期货进行内部整合尚不具备条件的情况下，为妥善解决同业竞争事宜，浙江省交通集团于2018年11月27日出具《浙江省交通投资集团有限公司关于解决浙江新世纪期货有限公司同业竞争事项的承诺函》，对解决同业竞争的期限及方法进行承诺，浙江省交通集团积极的履行了避免同业竞争

的相关义务。

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司董事会制定了《高级管理人员薪酬激励考核方案》，方案依据国家政策，参照同行业水平，适应市场薪酬状况，高级管理人员责、权、利相匹配，考核激励机制和公司当前业绩、可持续发展能力相挂钩，符合现代企业制度的激励原则，能够充分调动高管人员的工作积极性和创造性，促进经营业绩和管理水平的持续提升；高级管理人员薪酬与分管业务绩效相关，利于推动业务发展。

董事会每年核定高级管理人员薪酬，依据上述考核方案，对照年度公司经营管理状况，评定高级管理人员年度薪酬。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司内部控制自我评价报告的具体内容详见 2020 年 3 月 19 日在上海证券交易所网站上披露的《浙商证券股份有限公司 2019 年度内部控制评价报告》

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

本公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）作为内部控制审计机构。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内部控制审计报告》。

内部控制审计报告详见于公司与本报告同期在上交所网站披露的《内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

（一）公司内部控制体系建设情况

1、内部控制责任声明

公司按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现

上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

2、建立财务报告内部控制的依据

公司依据财政部、证监会、中华人民共和国审计署、中国银行业监督管理委员会、中国保险监督管理委员会联合发布的《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制配套指引》、证监会发布的《证券公司内部控制指引》和上交所发布的《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等文件，结合公司实际情况，建立健全公司财务报告内部控制。公司根据《企业内部控制基本规范》、《证券公司内部控制指引》以及《上海证券交易所上市公司内部控制指引》对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定标准，结合规模、行业特征、风险偏好和风险承受度，研究确定了适用于本公司内部控制缺陷及具体认定标准。

3、内部控制制度建设情况

（1）内控组织架构的建立健全

公司从公司层面、部门层面、子公司层面建立健全内控组织架构。在公司层面，公司在《公司章程》等文件中明确了股东大会、董事会、监事会、经理层、合规总监、首席风险官职责。股东大会及其授权的董事会行使决策权，监事可列席董事会会议，对董事、高级管理人员履行公司职务的行为进行监督，同时建立了独立董事制度，并在董事会下设战略发展委员会、合规与风险控制委员会、提名与薪酬委员会、审计委员会以形成较合理的决策机制；经理层负责具体的内部控制决策并组织实施；合规总监是公司的合规负责人，对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查；首席风险官负责公司全面风险管理工作。

部门层面，公司设立风险管理部、计划财务部、法律合规部、审计部、投资银行质量控制部、投资银行内核办公室、董事会办公室，及其他中后台具有内部控制管理职责的部门，履行各类风险识别、评估、监控、报告等职责，同时要求各业务部门（含分支机构）承担内部控制的直接责任，公司还在各分支机构、主要业务部门聘任合规、风控管理人员，负责所在部门、业务线或分支机构的合规管理与风险控制相关事宜。

子公司层面，公司各子公司建立相对完备独立的内部控制体系，同时公司风险管理部、法律合规部等内部控制相关部门给予必要的支持。

（2）内控制度体系的建立和健全

公司构建了合理的授权体系，各部门管理制度的制定要履行严格的审批程序后实施。公司制定了重要事项请示报告制度，对签报的格式、内容、审批程序、审批权限进行了严格的规定。公司主要信息系统都有权限管理办法，增加或变更用户、用户权限修改都要履行相应的授权审批程序。法律合规部、风险管理部、投资银行质量控制部及审计部对公司授权的执行情况进行监督、检查，对于已不适用的授权提出调整意见，对于越权行为及时发现并提出处理建议。

（二）公司合规管理体系建设、执行情况

2019年，证券监管部门继续深化依法、全面、从严监管，监管处罚追责力度不断加强，各地

人行以反洗钱风险管理有效性为评价标准，对金融机构反洗钱职责履行情况实施强监管。在此背景下，公司以强化适当性管理为抓手，以问题为导向，明确主体职责，严厉整治各类违规行为，在证监会证券公司分类监管评价中，公司再次获评 A 类 A 级。

根据法律法规、监管要求及公司实际，2019 年，公司修订或新制定了《浙商证券股份有限公司投资者适当性管理办法》《浙商证券股份有限公司法律纠纷案件管理办法》《浙商证券股份有限公司内部信用评级管理办法（2019 修订版）》等 120 多项制度及标准化手册，不断提高公司各项经营活动的规范化水平。

2019 年，公司继续采用内外结合的方式，开展年度合规管理有效性评估，并在此基础上，深入排查合规管理风险，查找合规管理短板，对梳理出的 50 多项风险点，拟订改正措施，明确责任部门，完成期限，目前相关措施已基本落实。2019 年，公司专门开展了 44 家分支机构负责人离任、强制离岗稽核检查，对发现的问题，要求分支机构举一反三，深入整改。同时，公司公告已发现的问题，要求其他分支机构学习并采取有效措施，防范发生同类问题。2019 年，公司继续实施分支机构合规分级评价，对合规管理相对薄弱的分支机构在年度绩效等方面实施差别化管理。

今后，公司将以《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》《证券公司合规管理实施指引》为纲领，加大监管政策研究，精准把握法律法规条文，加强细节管理，不断提高合规管理水平，确保公司不发生重大合规风险事件。

第十节 公司债券相关情况

√适用□不适用

一、公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
浙商证券股份有限公司2016年公开发行公司债券(面向合格投资者)	16浙证债	136718	2016年9月23日	2021年9月23日	1,488,000,000	3.48	单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本付息。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2019年非公开发行公司债券(第一期)	19浙证01	162585	2019年11月25日	2024年11月25日	2,000,000,000	3.85	单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本付息。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	单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本付息	上海证券交易所
浙商证券股份有限公司非公开发行2018年第一次次级债券(第二期)	18浙商C2	150306	2018年4月23日	2020年4月23日	2,000,000,000	5.30	单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本付息	上海证券交易所
浙商证券股份有限公司2018年	18浙商C3	150782	2018年10月30日	2021年10月30日	3,600,000,000	5.28	单利按年计息,不计复利,每年付息	上海证券交易所

次级债券 (第一期)							一次, 到期一次还本付息	
浙商证券股份有限公司 2019 年次级债券 (第一期)	19 浙商 C1	151458	2019 年 4 月 25 日	2022 年 4 月 25 日	1,000,000,000	4.60	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

债券简称	付息兑付情况
16 浙证债	已于 2019 年 9 月 23 日按期足额付息和回售款 4.12 亿元
19 浙证 01	尚未到约定的付息日
16 浙商 02	已于 2019 年 11 月 30 日按期足额
18 浙商 C2	已于 2019 年 4 月 23 日按期足额付息
18 浙商 C3	已于 2019 年 10 月 30 日按期足额付息
19 浙商 C1	尚未到约定的付息日

浙商证券股份有限公司非公开发行 2018 年第一次次级债券(第一期)(简称: 18 浙商 C1, 代码: 150104)已于 2019 年 1 月 29 日按期足额兑付本金利息并摘牌。

浙商证券股份有限公司非公开发行 2016 年第一期次级债券(简称: 16 浙商 01, 代码: 145119)已于 2019 年 10 月 31 日经公司行使赎回选择权, 对赎回登记日登记在册的“16 浙商 01”全部赎回, 按期足额兑付本金利息并摘牌。

浙商证券股份有限公司非公开发行 2017 年第二期次级债券(简称: 17 浙商 02, 代码: 145311)已于 2019 年 11 月 8 日按期足额兑付本金利息并摘牌。

浙商证券股份有限公司非公开发行 2017 年第三期次级债券(简称: 17 浙商 03, 代码: 150001)已于 2019 年 11 月 28 日按期足额兑付本金利息并摘牌。

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

1、投资者适当性情况

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

“16 浙商 02”、“18 浙商 C2”、“18 浙商 C3”及“19 浙商 C1”发行对象为符合《证券公司次级债管理规定》及相关法律法规规定的证券公司次级债券机构投资者。

“19 浙证 01”为面向合格投资者非公开发行。

2、附权情况

“16 浙证债”附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权条款。报告期内公司行使了上调票面利率选择权，上调票面利率至 3.48%，部分投资者实施了回售选择权，最终回售款 4.12 亿元。

“16 浙商 01”附第 3 年末附设发行人赎回选择权，报告期公司行使了赎回选择权，对赎回登记日登记在册的“16 浙商 01”全部赎回。

“19 浙证 01”附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权条款，报告期内未发生相关条款的执行情况。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	东兴证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 6 层
	联系人	王璟、袁浩
	联系电话	010-66555196
债券受托管理人	名称	民生证券股份有限公司
	办公地址	北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层
	联系人	杨卫东
	联系电话	010-85127689
债券受托管理人	名称	东吴证券股份有限公司
	办公地址	苏州工业园区星阳街 5 号
	联系人	李骏涛
	联系电话	0512-62936104
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼

其他说明：

√适用 □不适用

“16 浙证债”债券受托管理人为东兴证券股份有限公司。

“16 浙商 02”、“18 浙商 C2”、“18 浙商 C3”及“19 浙商 C1”债券受托管理人为民生证券股份有限公司。

“19 浙证 01”债券受托管理人为东吴证券股份有限公司。

三、公司债券募集资金使用情况

√适用 □不适用

债券简称	募集资金使用情况	截至 2019 年末 募集资金余额 (亿元)	使用情况是否 与募集说明书 约定一致	报告期内是否存 在变更募集资金 用途情形
16 浙证债	全部用于补充公司营运资金	0	是	未变更
19 浙证 01	全部用于偿还公司债务	1.04	是	未变更
16 浙商 02	全部用于补充公司营运资金	0	是	未变更

18 浙商 C2	全部用于补充公司营运资金	0	是	未变更
18 浙商 C3	全部用于偿还公司债务融资工具	0	是	未变更
19 浙商 C1	全部用于偿还公司债务融资工具	0	是	未变更

公司已分别为上述债券开立专项资金账户，并与受托管理人及开户银行签订三方监管协议，上述债券的募集资金均按照募集说明书约定的用途安排使用。截止本报告出具之日，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

2019 年 4 月 15 日，中诚信证评出具了《浙商证券股份有限公司 2019 年次级债券（第一期）信用评级报告》（信评委函字[2019]G263-F2 号），本公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定，审定“19 浙商 C1”债项信用等级为 AA+。

2019 年 5 月 13 日，中诚信证评对“16 浙证债”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《浙商证券股份有限公司 2016 年公开发行公司债券（面向合格投资者）跟踪评级报告（2019）》（信评委函字[2019]跟踪 148 号），维持“16 浙证债”债项信用等级 AAA，维持本公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定。

2019 年 5 月 13 日，中诚信证评对“16 浙商 02”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《浙商证券股份有限公司非公开发行 2016 年第一期次级债券、非公开发行 2016 年第二期次级债券跟踪评级报告（2019）》（信评委函字[2019]跟踪 149 号），维持“16 浙商 02”债项信用等级为 AA+，维持浙商证券的主体信用级别为 AAA，评级展望稳定。

2019 年 5 月 13 日，中诚信证评对“18 浙商 C2”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《浙商证券股份有限公司非公开发行 2017 年第二期、非公开发行 2017 年第三期次级债券、非公开发行 2018 年第一期次级债券（第二期）跟踪评级报告（2019）》（信评委函字[2019]跟踪 150 号），维持“18 浙商 C2”债项信用等级为 AA+，维持浙商证券的主体信用级别为 AAA，评级展望稳定。

2019 年 5 月 13 日，中诚信证评对“18 浙商 C3”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《浙商证券股份有限公司 2018 年次级债券（第一期）跟踪评级报告（2019）》（信评委函字[2019]跟踪 146 号），维持“18 浙商 C3”债项信用等级为 AA+，维持浙商证券的主体信用级别为 AAA，评级展望稳定。

2019 年 11 月 14 日，中诚信证评出具了《浙商证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》（信评委函字[2019]G581-F1 号），本公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定，审定“19 浙证 01”债项信用等级为 AAA。

报告期内，中诚信国际信用评级有限责任公司于 2019 年 9 月 26 日对公司出具了《浙商证券股份有限公司主体 2019 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2019]跟踪 1476 号），公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。与公司债券评级情况不存在差异。

2020年2月，经中国证券监督管理委员会批准，中诚信国际信用评级有限责任公司取得了证券市场资信评级业务许可。同时，经中国证券监督管理委员会批复，中诚信证券评估有限公司已不再具备证券市场资信评级业务许可。中诚信国际与全资子公司中诚信证评的业务整合工作已完成，我司已委托与中诚信证评开展的证券市场资信评级工作将由中诚信国际承继。

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、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。为保障投资者的合法权益，公司建立了一系列保障措施，包括制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立偿付工作小组，健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套债券按时还本付息的保障措施，以充分保障投资者的利益，与募集说明书的相关承诺是一致的。

2、增信机制：报告期内存续的公司债券“16浙证债”、“19浙证01”、“16浙商02”、“18浙商C2”、“18浙商C3”及“19浙商C1”暂无增信安排。

3、专项偿债账户情况：公司已为所有存续债券均开立偿债资金专户，并与银行及受托管理人签订三方监管协议。报告期内，所有债券兑付兑息均通过偿债资金账户支付，与募集说明书的相关承诺一致。

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

1、“16浙证债”债券受托管理人为东兴证券股份有限公司。报告期内，东兴证券股份有限公司严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责。已于2019年5月23日在上海证券交易所网站披露了《2016年公开发行公司债券受托管理事务报告（2018年度）》。于2019年2月18日、2019年4月9日、2019年5月10日、2019年6月13日在上海证券交易所网站披露了《浙商证券股份有限公司2016年公司债券临时受托管理事务报告》。

2、“16浙商02”、“18浙商C2”、“18浙商C3”及“19浙商C1”受托管理人为民生证券股份有限公司。报告期内，民生证券股份有限公司严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责。已于2019年6月在上海证券交易所网站披露了《浙商证券股份有限公司非公开发行次级债券受托管理事务报告（2018年度）》。

3、“19浙证01”债券受托管理人为东吴证券股份有限公司。报告期内，东吴证券股份有限公司严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

主要指标	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	264,304.92	222,038.60	19.04	
流动比率	3.04	2.75	10.55	
速动比率	2.54	2.36	7.63	
资产负债率 (%)	72.71	71.27	2.02	
EBITDA 全部债务比	0.09	0.08	12.50	
利息保障倍数	2.04	1.88	8.51	
现金利息保障倍数	1.44	-0.41	不适用	
EBITDA 利息保障倍数	2.13	1.98	7.58	
贷款偿还率 (%)	100	100	-	
利息偿付率 (%)	100	100	-	

九、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

2019 年公司的其他债务融资工具主要包括: 同业拆借、收益凭证、短期融资券、两融收益权转让融资等。各项其他债券和债务融资工具均不存在延迟支付本息的情况。

十、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

截止报告期末, 本公司主要合作银行的授信额度合计约 499.50 亿元。已使用额度约 66.035 亿元。报告期内, 公司均按时偿还银行债务, 未发生过违约情况。

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

□适用 √不适用

十二、公司发生的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

2019 年 3 月当年累计新增借款超过上年末净资产的 20%, 本公司已于 2019 年 4 月 5 日在上海证券交易所网站披露。

2019 年 4 月当年累计新增借款超过上年末净资产的 40%, 本公司已于 2019 年 5 月 10 日在上海证券交易所网站披露。

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

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用□不适用

审 计 报 告

天健审〔2020〕678 号

浙商证券股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了浙商证券股份有限公司（以下简称浙商证券）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了浙商证券 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于浙商证券，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）结构化主体合并事宜

1. 事项描述

浙商证券及其子公司在多个资产管理计划等结构化主体中担任管理人或投资人角色。

浙商证券管理层（以下简称管理层）需要考虑对结构化主体拥有的权力、享有的可变回报，以及通过运用该权力而影响其可变回报的能力，以判断是否将该结构化主体纳入合并财务报表范围。

截至 2019 年 12 月 31 日,浙商证券纳入合并财务报表范围结构化主体的总资产为人民币 34.27 亿元,在发起设立并持有权益但未纳入合并财务报表范围结构化主体的投资账面价值为人民币 9.22 亿元。相关信息披露详见财务报表附注七及八。

由于考虑是否存将结构化主体纳入合并财务报表范围时涉及管理层的重大判断,且合并结构化主体可能对合并财务报表产生重大影响,因此,我们将该事项确定为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对纳入合并范围的结构化主体的确定执行的审计程序包括:

(1) 了解与结构化主体合并相关的内部控制,评价这些控制的设计及执行的有效性;

(2) 抽样检查结构化主体相关合同等文件,从对结构化主体拥有的权力、享有的可变回报、通过运用权力影响可变回报的能力等方面,评价管理层就是否将该结构化主体纳入合并财务报表的判断是否恰当;

(3) 检查与结构化主体合并相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 买入返售金融资产减值评估

1. 事项描述

浙商证券从 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》,金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”。管理层运用三阶段减值模型计量预期信用损失。

采用预期信用损失模型进行减值测算的金融工具主要为买入返售金融资产。截至 2019 年 12 月 31 日,浙商证券买入返售金融资产为人民币 81.31 亿元,计提的减值准备为人民币 0.20 亿元。相关信息披露详见财务报表附注五(一)7。

由于买入返售金融资产金额重大,其减值评估需要管理层作出重大判断,因此,我们将买入返售金融资产的减值评估确定为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对买入返售金融资产的减值准备评估执行的审计程序包括:

(1) 了解及评估管理层计提减值准备相关的内部控制,评价这些控制的设计及执行的有效性;

(2) 了解管理层使用的预期信用损失模型,评估预期信用损失模型及所用的关键假设、参数的适当性,包括阶段划分、违约概率、违约损失率、抵押品等;

(3) 选取样本重新计算,评价管理层对买入返售金融资产减值准备计提结果的合理性;

(4) 检查与买入返售金融资产相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估浙商证券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

浙商证券治理层（以下简称治理层）负责监督浙商证券的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对浙商证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致浙商证券不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就浙商证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据,以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计,并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明,并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项,以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通过的事项中,我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要,因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项,除非法律法规禁止公开披露这些事项,或在极少数情形下,如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处,我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

天健会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·杭州

中国注册会计师:翁伟
(项目合伙人)

中国注册会计师:陈瑛瑛

二〇二〇年三月十七日

二、财务报表

合并资产负债表

2019年12月31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	2019年12月31日	2018年12月31日
资产:			
货币资金	1	19,316,611,734.88	13,986,108,599.00
其中:客户资金存款		14,542,435,305.97	10,478,523,078.34
结算备付金	2	3,593,175,115.88	3,097,661,877.71
其中:客户备付金		2,399,185,324.22	2,227,595,506.65
贵金属	3		
拆出资金	4		
融出资金	5	8,751,642,533.70	5,760,387,180.06
衍生金融资产	6	6,250,414.22	4,168,947.35
存出保证金	7	3,253,641,019.22	2,199,850,482.84
应收款项	8	109,336,569.46	295,452,252.49
应收款项融资	9		
应收利息			531,282,120.44

合同资产	10		
买入返售金融资产	11	8,110,353,641.20	8,207,392,264.75
持有待售资产	12		
金融投资：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			16,425,522,238.50
交易性金融资产	13	22,251,377,605.05	
债权投资	14		
可供出售金融资产			4,762,839,431.92
其他债权投资	15		
其他权益工具投资	16		
持有至到期投资			
长期股权投资	17	99,508,843.55	111,685,100.55
投资性房地产	18		
固定资产	19	886,042,816.47	920,807,249.31
在建工程	20		
使用权资产	21		
无形资产	22	99,412,086.77	81,773,167.84
商誉	23	19,845,342.58	19,845,342.58
递延所得税资产	24	197,033,602.99	188,882,804.84
其他资产	25	709,790,253.70	381,307,310.55
资产总计		67,404,021,579.67	56,974,966,370.73
负债：			
短期借款	29	6,530,399.40	
应付短期融资款	30	6,532,989,726.02	2,001,550,000.00
拆入资金	31	270,000,000.00	400,000,000.00
交易性金融负债	32	321,883,484.82	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			363,844,360.28
衍生金融负债		5,564,598.98	3,818,331.17
卖出回购金融资产款	33	9,017,680,244.37	11,072,753,971.09
代理买卖证券款	34	12,974,275,123.96	9,414,709,304.84
代理承销证券款	35		
应付职工薪酬	36	759,288,543.46	716,406,229.08
应交税费	37	262,135,804.22	93,252,852.79
应付款项	38	45,576,626.48	15,583,920.14
应付利息			282,009,388.45
合同负债	39		
持有待售负债	40		
预计负债	41		
长期借款	42		
应付债券	43	14,324,395,792.31	12,950,000,000.00
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	44		
递延收益	45		
递延所得税负债		78,034,685.24	51,307,877.56
其他负债	46	7,950,026,541.21	5,945,563,099.26

负债合计		52,548,381,570.47	43,310,799,334.66
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	47	3,333,346,474.00	3,333,333,400.00
其他权益工具	48	467,921,303.98	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	49	3,980,933,504.71	3,980,780,902.05
减：库存股	50		
其他综合收益	51	3,447,775.67	21,045,244.88
盈余公积	52	557,085,785.76	455,438,720.58
一般风险准备	53	1,838,289,189.07	1,613,656,652.27
未分配利润	54	4,674,615,976.01	4,259,912,116.29
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		14,855,640,009.20	13,664,167,036.07
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益） 合计		14,855,640,009.20	13,664,167,036.07
负债和所有者权益（或股东 权益）总计		67,404,021,579.67	56,974,966,370.73

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：盛建龙

母公司资产负债表

2019年12月31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	2019年12月31日	2018年12月31日
资产：			
货币资金		13,647,732,149.21	9,632,353,561.05
其中：客户资金存款		10,935,675,911.74	7,501,547,360.82
结算备付金		3,214,072,387.84	2,658,818,671.05
其中：客户备付金		2,060,237,321.93	1,961,380,016.35
贵金属			
拆出资金			
融出资金		8,751,642,533.70	5,760,387,180.06
衍生金融资产		3,519,982.35	
存出保证金		58,175,831.64	76,076,490.77
应收款项		26,632,496.47	20,750,708.87
应收利息			458,519,067.41
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产		7,619,485,356.45	6,723,072,789.59
持有待售资产			
金融投资：			
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产			16,151,700,396.27
交易性金融资产		20,464,957,650.15	

债权投资			
可供出售金融资产			3,182,836,702.96
其他债权投资			
其他权益工具投资			
持有至到期投资			
长期股权投资	1	2,445,355,958.46	1,949,957,095.70
投资性房地产			
固定资产		830,007,597.15	861,356,603.75
在建工程			
使用权资产			
无形资产		79,712,249.55	63,084,599.39
商誉			
递延所得税资产		152,463,903.01	129,276,659.43
其他资产		233,542,306.08	151,422,288.25
资产总计		57,527,300,402.06	47,819,612,814.55
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		6,532,989,726.02	2,001,550,000.00
拆入资金		270,000,000.00	400,000,000.00
交易性金融负债		1,389,178.09	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			210,221,400.00
衍生金融负债		3,472,540.67	
卖出回购金融资产款		8,898,492,631.19	9,642,089,000.00
代理买卖证券款		12,974,723,178.26	9,469,450,925.97
代理承销证券款			
应付职工薪酬	2	668,888,511.41	647,758,098.77
应交税费		205,245,284.87	43,325,507.11
应付款项		45,576,626.48	15,583,920.14
应付利息			278,828,510.94
合同负债			
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券		14,324,395,792.31	12,950,000,000.00
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
递延收益			
递延所得税负债		28,303,537.05	14,739,573.77
其他负债		484,412,905.56	296,120,416.90
负债合计		44,437,889,911.91	35,969,667,353.60
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		3,333,346,474.00	3,333,333,400.00
其他权益工具		467,921,303.98	
其中：优先股			
永续债			

资本公积		3,980,933,336.28	3,980,780,733.62
减：库存股			
其他综合收益			-3,639,437.96
盈余公积		557,085,785.76	455,438,720.58
一般风险准备		1,594,935,525.27	1,391,641,394.91
未分配利润		3,155,188,064.86	2,692,390,649.80
所有者权益（或股东权益）合计		13,089,410,490.15	11,849,945,460.95
负债和所有者权益（或股东权益）总计		57,527,300,402.06	47,819,612,814.55

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：盛建龙

合并利润表
2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		5,659,478,638.09	3,694,801,371.08
利息净收入	55	306,909,030.49	317,114,143.08
其中:利息收入		1,591,689,690.28	1,473,576,061.21
利息支出		1,284,780,659.79	1,156,461,918.13
手续费及佣金净收入	56	1,661,417,868.15	1,409,803,715.32
其中:经纪业务手续费净收入		898,253,561.47	700,403,046.86
投资银行业务手续费净收入		313,341,169.70	286,197,009.61
资产管理业务手续费净收入		266,290,148.62	240,450,945.09
投资收益(损失以“-”号填列)	57	1,202,340,275.81	803,751,943.98
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		999,476.56	-1,785,680.26
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益(损失以“-”号填列)			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)	58		
其他收益	59	27,203,151.07	21,962,999.34
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	60	142,051,074.92	91,122,547.46
汇兑收益(损失以“-”号填列)		720,095.62	2,036,006.85
其他业务收入	61	2,315,723,473.15	1,048,908,355.80
资产处置收益(损失以“-”号填列)	62	3,113,668.88	101,659.25
二、营业总支出		4,364,298,969.49	2,713,933,577.69
税金及附加	63	33,230,165.30	26,190,923.07
业务及管理费	64	2,077,134,220.27	1,672,786,519.79
资产减值损失	65		-41,454,822.11
信用减值损失	66	-31,874,387.47	
其他资产减值损失	67	2,000,000.00	
其他业务成本	68	2,283,808,971.39	1,056,410,956.94
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,295,179,668.60	980,867,793.39
加:营业外收入	69	1,779,844.75	15,006,607.97
减:营业外支出	70	8,157,081.50	4,812,724.60
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,288,802,431.85	991,061,676.76
减:所得税费用	71	321,245,372.42	254,104,318.88
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		967,557,059.43	736,957,357.88
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		967,557,059.43	736,957,357.88
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)		967,557,059.43	736,957,357.88
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)			
六、其他综合收益的税后净额	72	921,536.31	-253,348,215.92
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		921,536.31	-253,348,215.92

(一)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变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(二)将重分类进损益的其他综合收益		921,536.31	-253,348,215.92
1.权益法下可转损益的其他综合收益			-289,013.36
2.其他债权投资公允价值变动			
3.可供出售金融资产公允价值变动损益			-255,312,604.15
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用损失准备			
7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8.外币财务报表折算差额		921,536.31	2,253,401.59
9.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		968,478,595.74	483,609,141.96
归属于母公司所有者的综合收益总额		968,478,595.74	483,609,141.96
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)		0.29	0.22
(二)稀释每股收益(元/股)		0.29	0.22

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：盛建龙

母公司利润表
2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		2,792,987,644.13	1,910,188,589.21
利息净收入	3	152,093,803.37	180,223,107.48
其中:利息收入		1,394,306,702.46	1,282,010,521.48
利息支出		1,242,212,899.09	1,101,787,414.00
手续费及佣金净收入	4	1,225,145,525.41	1,006,379,426.88
其中:经纪业务手续费净收入		899,112,677.94	701,591,579.86
投资银行业务手续费净收入		313,341,169.70	286,197,009.61
资产管理业务手续费净收入			
投资收益(损失以“-”号填列)	5	1,278,859,580.84	595,482,171.05
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		-4,601,137.24	-5,462,088.37
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益(损失以“-”号填列)			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
其他收益		19,716,373.24	14,534,059.31
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6	106,259,014.33	103,837,432.41
汇兑收益(损失以“-”号填列)		720,095.62	2,036,006.85
其他业务收入		8,467,308.44	7,696,385.23
资产处置收益(损失以“-”号填列)		1,725,942.88	
二、营业总支出		1,527,434,978.63	1,153,618,514.56
税金及附加		30,255,072.82	23,605,398.17
业务及管理费	7	1,529,143,464.31	1,177,864,263.34
资产减值损失			-49,294,291.37
信用减值损失		-32,228,952.23	
其他资产减值损失			
其他业务成本		265,393.73	1,443,144.42
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,265,552,665.50	756,570,074.65
加:营业外收入		1,261,099.13	6,921,061.53
减:营业外支出		7,177,496.71	4,204,853.56
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,259,636,267.92	759,286,282.62
减:所得税费用		243,165,616.11	194,567,249.44
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,016,470,651.81	564,719,033.18
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		1,016,470,651.81	564,719,033.18
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
六、其他综合收益的税后净额			-55,105,554.91
(一)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变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			-55,105,554.91
1.权益法下可转损益的其他综合收益			-289,013.36

2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-54,816,541.55
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用损失准备			
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
七、综合收益总额		1,016,470,651.81	509,613,478.27
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：盛建龙

合并现金流量表

2019 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		4,645,794,588.50	3,691,430,599.37
拆入资金净增加额			400,000,000.00
返售业务资金净减少额		125,274,805.26	1,620,777,200.36
回购业务资金净增加额			549,340,212.27
融出资金净减少额			2,128,400,193.24
代理买卖证券收到的现金净额		3,559,565,819.12	
收到其他与经营活动有关的现金		5,119,456,626.58	2,401,115,803.44
经营活动现金流入小计		13,450,091,839.46	10,791,064,008.68
为交易目的而持有的金融资产净增加额		266,574,607.79	3,819,060,857.12
拆入资金净减少额		130,000,000.00	
拆出资金净增加额			
融出资金净增加额		2,880,474,178.88	
代理买卖证券支付的现金净额			788,110,413.24
回购业务资金净减少额		2,061,162,157.91	
返售业务资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金		532,290,353.33	547,758,188.32
支付给职工及为职工支付的现金		1,326,562,057.33	1,342,107,490.38
支付的各项税费		497,289,878.54	599,475,242.38
支付其他与经营活动有关的现金		5,349,515,916.63	5,522,403,381.56
经营活动现金流出小计		13,043,869,150.41	12,618,915,573.00
经营活动产生的现金流量净额		406,222,689.05	-1,827,851,564.32
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		12,233,487.07	21,008,200.00
取得投资收益收到的现金			2,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		5,294,985.31	
收到其他与投资活动有关的现金			912,098.19
投资活动现金流入小计		17,528,472.38	23,920,298.19
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		106,172,196.33	113,385,178.83
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		106,172,196.33	113,385,178.83
投资活动产生的现金流量净额		-88,643,723.95	-89,464,880.64
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			

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		10,779,811.08	
发行债券收到的现金		22,309,810,000.00	17,073,360,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		22,320,589,811.08	17,073,360,000.00
偿还债务支付的现金		16,237,619,811.08	13,034,610,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,092,515,544.40	972,785,655.34
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		2,042,615.64	
筹资活动现金流出小计		17,332,177,971.12	14,007,395,655.34
筹资活动产生的现金流量净额		4,988,411,839.96	3,065,964,344.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		921,536.31	2,253,401.59
五、现金及现金等价物净增加额		5,306,912,341.37	1,150,901,301.29
加：期初现金及现金等价物余额		14,549,217,938.29	13,398,316,637.00
六、期末现金及现金等价物余额		19,856,130,279.66	14,549,217,938.29

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：盛建龙

母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		3,662,295,804.95	3,165,160,271.70
拆入资金净增加额			400,000,000.00
返售业务资金净减少额			3,018,317,926.46
回购业务资金净增加额			
融出资金净减少额			2,128,400,193.24
代理买卖证券收到的现金净额		3,505,272,252.29	
收到其他与经营活动有关的现金		29,602,932.56	9,766,111.20
经营活动现金流入小计		7,197,170,989.80	8,721,644,502.60
为交易目的而持有的金融资产净增加额		421,087,914.94	
拆入资金净减少额		130,000,000.00	
拆出资金净增加额			
回购业务资金净减少额		749,684,800.00	881,324,758.82
返售业务资金净增加额		1,098,163,098.26	
融出资金净增加额		2,880,474,178.88	
代理买卖证券支付的现金净额			749,340,528.73
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额			3,869,909,950.87
支付利息、手续费及佣金的现金		485,867,888.14	510,608,373.58
支付给职工及为职工支付的现金		1,096,000,047.87	1,081,748,057.65
支付的各项税费		252,993,115.20	397,081,898.45
支付其他与经营活动有关的现金		257,616,357.75	2,860,885,728.80
经营活动现金流出小计		7,371,887,401.04	10,350,899,296.90
经营活动产生的现金流量净额		-174,716,411.24	-1,629,254,794.30
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		300,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,725,942.88	
收到其他与投资活动有关的现金		4,728,097.69	145,580,921.49
投资活动现金流入小计		306,454,040.57	145,580,921.49
投资支付的现金		500,000,000.00	700,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		82,329,334.20	93,653,260.69
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		582,329,334.20	793,653,260.69
投资活动产生的现金流量净额		-275,875,293.63	-648,072,339.20
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		22,309,810,000.00	17,073,360,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		22,309,810,000.00	17,073,360,000.00
偿还债务支付的现金		16,233,360,000.00	13,034,610,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,046,254,516.52	953,915,055.34
支付其他与筹资活动有关的现金		2,042,615.64	
筹资活动现金流出小计		17,281,657,132.16	13,988,525,055.34
筹资活动产生的现金流量净额		5,028,152,867.84	3,084,834,944.66
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		4,577,561,162.97	807,507,811.16
加：期初现金及现金等价物余额		12,282,959,925.64	11,475,452,114.48
六、期末现金及现金等价物余额		16,860,521,088.61	12,282,959,925.64

法定代表人：吴承根 主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：盛建龙

合并所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019 年度											
	归属于母公司所有者权益									少数 股 东 权 益	所有者权益合计	
	实收资本(或股 本)	其他权益工具			资本公积	减 : 库 存 股	其他综合收 益	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优 先 股		永 续 债	其 他									
一、上年年末余额	3,333,333,400.00				3,980,780,902.05		21,045,244.88	455,438,720.58	1,613,656,652.27	4,259,912,116.29		13,664,167,036.07
加: 会计政策变更							-18,519,005.52			6,759,740.27		-11,759,265.25
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	3,333,333,400.00				3,980,780,902.05		2,526,239.36	455,438,720.58	1,613,656,652.27	4,266,671,856.56		13,652,407,770.82
三、本年增减变动金额 (减少以“—”号填 列)	13,074.00			467,921,303.98	152,602.66		921,536.31	101,647,065.18	224,632,536.80	407,944,119.45		1,203,232,238.38
(一) 综合收益总额							921,536.31			967,557,059.43		968,478,595.74
(二) 所有者投入和减 少资本	13,074.00			467,921,303.98	152,602.66							468,086,980.64
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者 投入资本	13,074.00			467,921,303.98	152,602.66							468,086,980.64
3. 股份支付计入所有者 权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								101,647,065.18	224,632,536.80	-559,612,939.98		-233,333,338.00

1. 提取盈余公积							101,647,065.18		-101,647,065.18		
2. 提取一般风险准备								224,632,536.80	-224,632,536.80		
3. 对所有者（或股东）的分配									-233,333,338.00		-233,333,338.00
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
四、本年年末余额	3,333,346,474.00			467,921,303.98	3,980,933,504.71		3,447,775.67	557,085,785.76	1,838,289,189.07	4,674,615,976.01	14,855,640,009.20

项目	2018 年度											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他									
一、上年年末余额	3,333,333,400.00				3,980,780,902.05		274,393,460.80	398,966,817.26	1,486,849,347.98	4,039,567,306.02		13,513,891,234.11
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	3,333,333,400.00				3,980,780,902.05		274,393,460.80	398,966,817.26	1,486,849,347.98	4,039,567,306.02		13,513,891,234.11
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							-253,348,215.92	56,471,903.32	126,807,304.29	220,344,810.27		150,275,801.96

(一) 综合收益总额						-253,348,215.92			736,957,357.88		483,609,141.96
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配							56,471,903.32	126,807,304.29	-516,612,547.61		-333,333,340.00
1. 提取盈余公积							56,471,903.32		-56,471,903.32		
2. 提取一般风险准备								126,807,304.29	-126,807,304.29		
3. 对所有者(或股东)的分配									-333,333,340.00		-333,333,340.00
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
四、本年年末余额	3,333,333,400.00				3,980,780,902.05	21,045,244.88	455,438,720.58	1,613,656,652.27	4,259,912,116.29		13,664,167,036.07

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：盛建龙

母公司所有者权益变动表

2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	3,333,333,400.00				3,980,780,733.62		-3,639,437.96	455,438,720.58	1,391,641,394.91	2,692,390,649.80	11,849,945,460.95
加:会计政策变更							3,639,437.96			-15,398,703.21	-11,759,265.25
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	3,333,333,400.00				3,980,780,733.62			455,438,720.58	1,391,641,394.91	2,676,991,946.59	11,838,186,195.70
三、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)	13,074.00			467,921,303.98	152,602.66			101,647,065.18	203,294,130.36	478,196,118.27	1,251,224,294.45
(一)综合收益总额										1,016,470,651.81	1,016,470,651.81
(二)所有者	13,074.00			467,921,303.98	152,602.66						468,086,980.64

投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本	13,074.00			467,921,303.98	152,602.66						468,086,980.64
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
(三) 利润分配							101,647,065.18	203,294,130.36	-538,274,533.54		-233,333,338.00
1.提取盈余公积							101,647,065.18		-101,647,065.18		
2.提取一般风险准备								203,294,130.36	-203,294,130.36		
3.对所有者(或股东)的分配									-233,333,338.00		-233,333,338.00
4.其他											
(四) 所有者权益内											

部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
四、本年年末余额	3,333,346,474.00			467,921,303.98	3,980,933,336.28			557,085,785.76	1,594,935,525.27	3,155,188,064.86	13,089,410,490.15

项目	2018 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先	永续	其他							

		股	债								
一、上年年末余额	3,333,333,400.00				3,980,780,733.62		51,466,116.95	398,966,817.26	1,278,697,588.27	2,630,420,666.58	11,673,665,322.68
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	3,333,333,400.00				3,980,780,733.62		51,466,116.95	398,966,817.26	1,278,697,588.27	2,630,420,666.58	11,673,665,322.68
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							-55,105,554.91	56,471,903.32	112,943,806.64	61,969,983.22	176,280,138.27
（一）综合收益总额							-55,105,554.91			564,719,033.18	509,613,478.27
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工											

具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								56,471,903.32	112,943,806.64	-502,749,049.96	-333,333,340.00
1. 提取盈余公积								56,471,903.32		-56,471,903.32	
2. 提取一般风险准备									112,943,806.64	-112,943,806.64	
3. 对所有者(或股东)的分配										-333,333,340.00	-333,333,340.00
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本											

(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
四、本年年末余额	3,333,333,400.00				3,980,780,733.62		-3,639,437.96	455,438,720.58	1,391,641,394.91	2,692,390,649.80	11,849,945,460.95

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：盛建龙

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用□不适用

浙商证券股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经中国证券监督管理委员会（以下简称证监会）批准，由浙商证券有限责任公司改制设立，于 2012 年 9 月 12 日在浙江省工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省杭州市。公司现持有统一社会信用代码为 91330000738442972K 的营业执照，注册资本 333,333.34 万元，股份总数 333,334.65 万股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 A 股 212,482.52 万股；无限售条件的流通股份 A 股 120,852.13 万股。公司股票已于 2017 年 6 月 26 日在上海证券交易所挂牌交易。

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

截至 2019 年 12 月 31 日止，公司拥有 9 家子公司、21 家分公司（以取得营业执照为披露口径）、101 家证券营业部（以取得营业执照为披露口径）；拥有员工 2,690 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 2020 年 3 月 17 日第三届董事会第十次会议批准对外报出。

2. 合并财务报表范围

√适用□不适用

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、浙商证券投资有限公司、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 9 家子公司纳入本期合并财务报表范围。

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 个月内的持续经营能力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

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、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

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务

报表》编制。

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，采用交易发生日即期汇率的近似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即期汇率的近似汇率折算，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，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。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

(1). 金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量

√适用□不适用

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

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

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从

其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并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按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

①收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

②金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；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。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) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了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) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日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，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）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、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

(1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收款项，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，

公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
融出资金	履约保障比例和账户是否逾期	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
买入返售金融资产——股票质押式回购业务	股票质押合约规定的具体最低及预警履约保障比例	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他资产——其他应收款	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

1) 风险阶段划分标准

① 公司对融出资金根据以下履约保障比例和账户是否逾期进行风险阶段划分：

风险阶段划分	风险等级	划分标准
阶段一	正常	履约保障比例 \geq 150%
阶段二	预警	130% \leq 履约保障比例 $<$ 150%
阶段三	违约	履约保证比例 $<$ 130%或账户预期

② 公司对买入返售金融资产的股票质押式回购业务按股票质押合约规定的具体最低及预警履约保障比例进行风险阶段划分：

风险阶段划分	风险等级	划分标准
阶段一	正常	履约保障比例 \geq 预警履约保障比例+35%
阶段二	预警	最低履约保障比例 \leq 履约保障比例 $<$ 预警履约保障比例+35%
阶段三	违约	履约保证比例 $<$ 最低履约保障比例

公司股票质押回购业务针对质押股份性质实行差异化管理，公司自有资金出资项目原则上流通股的预警履约保障比例不低于160%、最低履约保障比例不低于140%；限售股的预警履约保障比例不低于170%、最低履约保障比例不低于150%。具体每笔业务视项目综合风险评估情况，在业务合同中约定履约保障措施。

2) 融出资金和买入返售金融资产的股票质押式回购业务计量预期信用损失的具体方法

① 第一二阶段减值计提方法

违约概率/违约损失率方法：第一二阶段使用违约概率/违约损失率模型计量预期信用损失，根据不同风险水平的资产或资产组合的违约风险敞口（EAD）、历史实际违约概率（PD）、违约损失率（LGD）及前瞻性因子等参数计量预期信用损失并进行减值计提，其中计提减值的违约风险敞口为在不同履约保障比例下的本金与应收利息之和，历史实际违约概率（PD）基于迁徙率或滚动率转换得到或通过外部评级的内部主标尺映射并经前瞻性调整得到，违约损失率（LGD）基于历史违约损失率或外部违约损失率并经调整后得到。

② 第三阶段减值计提方法

公司综合评估每笔业务的可收回金额，评估时考虑的因素包括但不限于定性指标如融资人信用状况及还款能力、其他担保资产价值情况、第三方提供连带担保等其他增信措施等，和定量指标如担保物的相关情况，并结合项目的担保物总估值、履约保障比等指标，对项目进行减值测算，并计提相应的减值准备。

(3) 按组合计量预期信用损失的金融工具

1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

2) 应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款预期信用损失率(%)
1 年以内（含，下同）	0.50
1-2 年	10.00
2-3 年	20.00
3 年以上	50.00

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

11. 贵金属

适用 不适用

12. 应收款项

应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

详见本附注五、10。

13. 应收款项融资

适用 不适用

14. 合同资产

(1). 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

(2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

15. 持有待售资产

适用 不适用

16. 债权投资

债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

17. 其他债权投资

(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

18. 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，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

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

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

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

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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

19. 投资性房地产

不适用

20. 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

21. 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。

22. 借款费用

□适用 √ 不适用

23. 使用权资产

□适用 √ 不适用

24. 无形资产**(1). 计价方法、使用寿命、减值测试**

√ 适用 □ 不适用

1. 无形资产包括软件使用权、交易席位费等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，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

25. 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。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

26. 长期待摊费用

适用 不适用

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

27. 附回购条件的资产转让

适用 不适用

28. 合同负债

(1). 合同负债的确认方法

适用 不适用

29. 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。

30. 预计负债

√适用□不适用

1. 因对外提供担保、诉讼事项、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。

31. 租赁负债

适用 不适用

32. 股份支付

适用 不适用

33. 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。

34. 回购本公司股份

适用 不适用

35. 收入**(1)、收入确认和计量所采用的会计政策**

适用 不适用

1. 手续费及佣金收入

与交易相关的经济利益能够流入公司,相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时,确认相关的手续费及佣金收入。

(1) 代理买卖证券业务,在代买卖证券交易日确认收入。

(2) 证券承销业务,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,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

公司持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产期间取得的红息或现金股利确认为当期收益；处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的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。处置以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产时，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。

(2)、同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

36. 合同成本

适用 不适用

37. 利润分配

适用 不适用

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

38. 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

政府文件规定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。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用□不适用

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

39. 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。

40. 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

(3)、新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

41. 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。

公司根据借出资金及违约概率情况，合理预计未来可能发生的损失，充分反映应承担的借出资金及证券的履约风险情况。

42. 资产证券化业务

适用 不适用

43. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用□不适用

(1) 客户交易结算资金

公司收到的客户交易结算资金存放在存管银行的专门账户上，与自有资金分开管理，为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构，在结算备付金中核算。公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债，公司代理客户买卖证券的款项在与清算代理机构清算时，按规定缴纳的经手费、证管费、证券结算风险基金等相关费用确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，在与客户办理买卖证券款项清算时确认为手续费收入。

(2) 证券承销业务

公司证券承销的方式包括余额包销和代销。在余额包销方式下，对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为交易性金融资产等。

公司将发行项目立项之前的相关费用计入当期损益。项目立项之后，将可单独辨认的发行费用记入待转承销费用科目，待项目成功发行后，结转损益。所有已确认不能成功发行的项目费用记入当期损益。

(3) 买入返售与卖出回购款项

买入返售交易是指按照合同或协议以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券、股票及票据），合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账，在资产负债表“买入返售金融资产”项目列示。

卖出回购交易是指按照合同或协议以一定的价格将相关的资产（包括债券和票据）出售给交易对手，到合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账，在资产负债表“卖出回购金融资产款”项目列示。卖出的金融产品仍按原分类列于公司的资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期间内以实际利率确认。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收支。

(4) 客户资产管理

公司客户资产管理业务分为定向资产管理业务、集合资产管理业务、专项资产管理业务和公开募集证券投资基金管理业务。

公司对所管理的不同资产管理计划以每个产品为会计核算主体，单独建账、独立核算，单独编制财务报告。不同资产管理计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互

独立。对集合资产管理业务产品的会计核算，比照证券投资基金会计核算办法进行，并于每个估值日对集合资产计划按公允价值进行会计估值。

除根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定需要纳入合并财务报表范围资产管理业务外，其他资产管理业务形成的资产和负债不在公司资产负债表内反映，在财务报表附注中列示，详见本财务报表附注其他重要事项之受托客户资产管理业务。

(5) 转融通业务

公司通过中国证券金融股份有限公司转融通业务融入资金或证券的，对融入的资金确认为一项资产，同时确认一项对借出方的负债，转融通业务产生的利息费用计入当期损益；对融入的证券，由于其主要收益或风险不由公司享有或承担，不将其计入资产负债表。

(6) 发起设立或发行产品业务核算方法

公司发起设立资产管理分级产品，并以自有资金认购次级部分，依据管理层持有意图，通过相关金融资产科目核算自有资金认购部分，并根据承担风险的程度，确认相应的预计负债。

向客户发行的各类产品（非资产管理产品），通过产品销售合同等文件或交易模式等方法，承诺或保证本金安全的，判断该项业务的实质，如属于融资业务的，纳入资产负债表核算。

(7) 存货

1. 存货的分类

本公司持有存货系为期货交易而持有以备出售的商品。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用个别计价法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。本公司以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

(8) 期货客户保证金的管理与核算方法

期货客户缴存的保证金全额存入本公司指定的结算银行，单独立户管理，按每一客户开设保

证金账户进行明细核算。对客户委托的交易，控制在客户存入保证金所允许的风险范围内，并根据当日结算的浮动盈亏，调整客户保证金存款账户余额。

(9) 期货质押品的管理与核算方法

接受期货客户因追加保证金而缴入的质押品，其中上市流通的国债按市值折价的比率不低于10%折价。在客户发生损失而客户不能及时追加保证金时，本公司按协议规定强制平仓，并依法处置质押品，其处置质押品所得收入，用以弥补损失后，多余部分返还客户。

(10) 期货实物交割的管理与核算方法

在期货合约到期时，根据各期货交易所制订的规则和程序进行实物交割，分别按照买入交割和卖出交割的实际发生额核算。

(11) 一般风险准备金和交易风险准备金

公司按当年实现净利润的10%分别计提一般风险准备和交易风险准备金。

(12) 分部报告

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。

44. 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

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
根据财政部 2017 年修订的下述企业会计准则《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，以持有金融资产的“业务模式”和“合同现金流量特征”作为金融资产分类的判断依据,将金融资产分类为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当	经公司第三届董事会第五次会议审议通过《关于公司金融工具相关会计政策变更的议案》，同意根据该会计准则要求对本公司的会计政策进行变更。	该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益产生广泛影响，具体影响详见其他说明。

期损益的金融资产”三类；金融资产减值确认由“已发生损失法”改为“预期损失法”，且计提范围有所扩大。上述新准则对于在境内外同时上市的企业自 2019 年 1 月 1 日起施行。根据衔接规定，企业选择不重述前期可比数，但应当对期初留存收益或其他综合收益进行追溯调整。		

其他说明

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。

(2)、重要会计估计变更

适用 不适用

(3)、2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位:元币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
资产:			
货币资金	13,986,108,599.00	14,024,066,561.11	37,957,962.11
其中:客户资金存款	10,478,523,078.34	10,515,568,448.78	37,045,370.44
结算备付金	3,097,661,877.71	3,097,661,877.71	
其中:客户备付金	2,227,595,506.65	2,227,595,506.65	
贵金属			
拆出资金			
融出资金	5,760,387,180.06	5,850,083,726.13	89,696,546.07
衍生金融资产	4,168,947.35	4,168,947.35	
存出保证金	2,199,850,482.84	2,199,850,482.84	
应收款项	295,452,252.49	295,452,252.49	
应收利息	531,282,120.44		-531,282,120.44
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	8,207,392,264.75	8,206,182,001.80	-1,210,262.95
持有待售资产			
金融投资:			
以公允价值计量且其变	16,425,522,238.50		-16,425,522,238.50

动计入当期损益的金融资产			
交易性金融资产		21,574,806,225.30	21,574,806,225.30
债权投资			
可供出售金融资产	4,762,839,431.92		-4,762,839,431.92
其他债权投资			
其他权益工具投资			
持有至到期投资			
长期股权投资	111,685,100.55	111,685,100.55	
投资性房地产			
固定资产	920,807,249.31	920,807,249.31	
在建工程			
使用权资产			
无形资产	81,773,167.84	81,773,167.84	
商誉	19,845,342.58	19,845,342.58	
递延所得税资产	188,882,804.84	192,802,559.92	3,919,755.08
其他资产	381,307,310.55	384,021,610.55	2,714,300.00
资产总计	56,974,966,370.73	56,963,207,105.48	-11,759,265.25
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	2,001,550,000.00	2,111,053,276.71	109,503,276.71
拆入资金	400,000,000.00	400,678,888.89	678,888.89
交易性金融负债		570,617,021.31	570,617,021.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	363,844,360.28		-363,844,360.28
衍生金融负债	3,818,331.17	3,818,331.17	
卖出回购金融资产款	11,072,753,971.09	11,086,709,907.55	13,955,936.46
代理买卖证券款	9,414,709,304.84	9,414,709,304.84	
代理承销证券款			
应付职工薪酬	716,406,229.08	716,406,229.08	
应交税费	93,252,852.79	93,252,852.79	
应付款项	15,583,920.14	15,583,920.14	
应付利息	282,009,388.45		-282,009,388.45
合同负债			
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	12,950,000,000.00	13,106,955,840.30	156,955,840.30
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
递延收益			
递延所得税负债	51,307,877.56	51,307,877.56	

其他负债	5,945,563,099.26	5,739,705,884.32	-205,857,214.94
负债合计	43,310,799,334.66	43,310,799,334.66	
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	3,333,333,400.00	3,333,333,400.00	
其他权益工具			
其中:优先股			
永续债			
资本公积	3,980,780,902.05	3,980,780,902.05	
减:库存股			
其他综合收益	21,045,244.88	2,526,239.36	-18,519,005.52
盈余公积	455,438,720.58	455,438,720.58	
一般风险准备	1,613,656,652.27	1,613,656,652.27	
未分配利润	4,259,912,116.29	4,266,671,856.56	6,759,740.27
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	13,664,167,036.07	13,652,407,770.82	-11,759,265.25
少数股东权益			
所有者权益(或股东权益)合计	13,664,167,036.07	13,652,407,770.82	-11,759,265.25
负债和所有者权益(或股东权益)总计	56,974,966,370.73	56,963,207,105.48	-11,759,265.25

各项目调整情况的说明:

√适用□不适用

1) 会计政策变更的说明:

公司于 2019 年 1 月 1 日起施行新金融工具准则。首次执行新金融工具准则的影响,包括重分类和重新计量以及预期信用损失模型下的减值情况。

2) 财务报表的列报项目调整:

财政部于 2018 年 12 月 26 日发布了《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕36 号),对金融企业财务报表格式进行了修订。公司按照企业会计准则和通知要求对财务报表进行了相应调整。财务报表列示项目的调整对公司的资产、负债、损益、现金流量等均不产生影响,仅在财务报表列示项目上对当期财务报表的期初数进行重分类。

母公司资产负债表

单位:元币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
资产:			
货币资金	9,632,353,561.05	9,632,353,561.05	-
其中:客户资金存款	7,501,547,360.82	7,501,547,360.82	-
结算备付金	2,658,818,671.05	2,658,818,671.05	-

其中：客户备付金	1,961,380,016.35	1,961,380,016.35	-
贵金属			-
拆出资金			-
融出资金	5,760,387,180.06	5,850,083,726.13	89,696,546.07
衍生金融资产			-
存出保证金	76,076,490.77	76,076,490.77	-
应收款项	20,750,708.87	20,750,708.87	-
应收款项融资			-
应收利息	458,519,067.41		-458,519,067.41
合同资产			-
买入返售金融资产	6,723,072,789.59	6,721,430,005.49	-1,642,784.10
持有待售资产			-
金融投资：			-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	16,151,700,396.27		-16,151,700,396.27
交易性金融资产		19,689,323,384.34	19,689,323,384.34
债权投资			-
可供出售金融资产	3,182,836,702.96		-3,182,836,702.96
其他债权投资			-
其他权益工具投资			-
持有至到期投资			-
长期股权投资	1,949,957,095.70	1,949,957,095.70	-
投资性房地产			-
固定资产	861,356,603.75	861,356,603.75	-
在建工程			-
使用权资产			-
无形资产	63,084,599.39	63,084,599.39	-
商誉			-
递延所得税资产	129,276,659.43	133,196,414.51	3,919,755.08
其他资产	151,422,288.25	151,422,288.25	-
资产总计	47,819,612,814.55	47,807,853,549.30	-11,759,265.25
负债：			-
短期借款			-
应付短期融资款	2,001,550,000.00	2,111,053,276.71	109,503,276.71
拆入资金	400,000,000.00	400,678,888.89	678,888.89
交易性金融负债		211,091,234.22	211,091,234.22
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	210,221,400.00		-210,221,400.00
衍生金融负债			-
卖出回购金融资产款	9,642,089,000.00	9,652,864,058.95	10,775,058.95
代理买卖证券款	9,469,450,925.97	9,469,450,925.97	-
代理承销证券款			-

应付职工薪酬	647,758,098.77	647,758,098.77	-
应交税费	43,325,507.11	43,325,507.11	-
应付款项	15,583,920.14	15,583,920.14	-
应付利息	278,828,510.94		-278,828,510.94
合同负债			-
持有待售负债			-
预计负债			-
长期借款			-
应付债券	12,950,000,000.00	13,106,955,840.30	156,955,840.30
其中：优先股			-
永续债			-
租赁负债			-
递延收益			-
递延所得税负债	14,739,573.77	14,739,573.77	-
其他负债	296,120,416.90	296,166,028.77	45,611.87
负债合计	35,969,667,353.60	35,969,667,353.60	-
所有者权益（或股东权益）：			-
实收资本（或股本）	3,333,333,400.00	3,333,333,400.00	-
其他权益工具			-
其中：优先股			-
永续债			-
资本公积	3,980,780,733.62	3,980,780,733.62	-
减：库存股			-
其他综合收益	-3,639,437.96		3,639,437.96
盈余公积	455,438,720.58	455,438,720.58	-
一般风险准备	1,391,641,394.91	1,391,641,394.91	-
未分配利润	2,692,390,649.80	2,676,991,946.59	-15,398,703.21
所有者权益（或股东权益）合计	11,849,945,460.95	11,838,186,195.70	-11,759,265.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计	47,819,612,814.55	47,807,853,549.30	-11,759,265.25

各项目调整情况的说明：

√适用□不适用

1) 会计政策变更的说明：

公司于2019年1月1日起施行新金融工具准则。首次执行新金融工具准则的影响，包括重分类和重新计量以及预期信用损失模型下的减值情况。

2) 财务报表的列报项目调整：

财政部于2018年12月26日发布了《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36号），对金融企业财务报表格式进行了修订。公司按照企业会计准则和通

知要求对财务报表进行了相应调整。财务报表列示项目的调整对公司的资产、负债、损益、现金流量等均不产生影响，仅在财务报表列示项目上对当期财务报表的期初数进行重分类。

(4)、2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

45. 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%、9%、10%、13%、16%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	16.5%、25%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20% 或 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

根据财政部、税务总局、海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》（公告 2019 年第 39 号）自 2019 年 4 月 1 日起发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16% 和 10% 税率的，税率分别调整为 13%、9%。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

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

2. 税收优惠

适用 不适用

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

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：	/	/	6,304.81	/	/	2,663.21
人民币	/	/	5,409.01	/	/	1,787.01
港元	1,000.00	0.8958	895.80	1,000.00	0.8762	876.20
银行存款：	/	/	19,298,799,248.23	/	/	13,986,105,935.79
其中：自有 资金	/	/	4,756,363,942.26	/	/	3,507,582,857.45
人民币	/	/	4,680,156,207.03	/	/	3,430,505,635.42
美元	6,939,587.37	6.9762	48,411,949.41	6,538,692.97	6.8632	44,876,357.59
港元	29,376,552.60	0.8958	26,315,515.82	35,955,395.28	0.8762	31,504,117.35
日元	1,847,033.23	0.0641	118,394.83	1,121,074.00	0.0619	69,394.48
欧元	170,943.28	7.8155	1,336,007.20	79,002.28	7.8473	619,954.59
英镑	2,827.07	9.1501	25,867.97	852.68	8.6762	7,398.02
客户资金	/	/	14,542,435,305.97	/	/	10,478,523,078.34
人民币	/	/	14,461,878,940.27	/	/	10,383,012,399.37
美元	8,574,375.51	6.9762	59,816,558.42	9,344,219.40	6.8632	64,131,246.59
港元	21,531,979.03	0.8958	19,288,346.81	31,495,049.46	0.8762	27,595,962.33
日元	12,451,256.47	0.0641	798,125.54	32,623,979.00	0.0619	2,019,424.30
欧元	30,615.40	7.8155	239,274.66	57,288.27	7.8473	449,558.24
英镑	45,251.99	9.1501	414,060.27	151,504.98	8.676	1,314,487.51
应收利息：	/	/	17,806,181.84	/	/	37,957,962.11
人民币	/	/	17,806,181.84	/	/	37,957,962.11
合计	/	/	19,316,611,734.88	/	/	14,024,066,561.11

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	/	/	31,059,411.95	/	/	7,637,767.21
人民币	/	/	31,059,411.95	/	/	7,637,767.21
客户信用资金	/	/	862,634,732.08	/	/	515,077,139.81
人民币	/	/	862,634,732.08	/	/	515,077,139.81
合计	/	/	893,694,144.03	/	/	522,714,907.02

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明：

√适用□不适用

期末有 14,566,940.82 元银行存款系根据《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》（证监会令第 94 号）计提的风险准备金，属特定用途资金，公司不得以任何形式擅自占用、挪用或借用；有 1,283,448.44 元银行存款系净额清算业务保证金，使用受限；有 3,020,000,000.00 元系定期存款，使用受限。

货币资金的说明：

□适用√不适用

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
公司自有备付金：	/	/	905,035,361.48	/	/	572,941,292.60
人民币	/	/	905,035,361.48	/	/	572,941,292.60
公司信用备付金：	/	/	251,724,459.24	/	/	283,348,116.84
人民币	/	/	251,724,459.24	/	/	283,348,116.84
公司股票期权备付金：	/	/	37,229,970.94	/	/	13,776,961.62
人民币	/	/	37,229,970.94	/	/	13,776,961.62
客户普通备付金：	/	/	2,165,046,998.17	/	/	1,958,068,127.88
人民币	/	/	2,077,490,249.07	/	/	1,873,276,438.33
美元	9,277,751.47	6.9762	64,723,449.81	10,461,500.92	6.8632	71,799,373.11
港元	14,658,416.95	0.8958	13,131,009.90	12,047,000.76	0.8762	10,555,582.07
日元	115,435,377.69	0.0641	7,399,407.71			
欧元	13,784.94	7.8155	107,736.20			
英镑	205,340.36	9.1501	1,878,884.83	280,852.72	8.6762	2,436,734.37
马来西亚林吉特	537,200.45	0.5887	316,260.65			
客户信用备付金：	/	/	167,453,969.51	/	/	250,718,418.38
人民币	/	/	167,453,969.51	/	/	250,718,418.38
客户股票期权备付金：	/	/	66,684,356.54	/	/	18,808,960.39

人民币	/	/	66,684,356.54	/	/	18,808,960.39
合计	/	/	3,593,175,115.88	/	/	3,097,661,877.71

结算备付金的说明：

期末无抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

3、贵金属

适用 不适用

4、拆出资金

适用 不适用

5、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
境内	8,752,658,460.84	5,854,912,383.98
其中：个人	8,685,231,563.30	5,811,367,777.53
机构	67,426,897.54	43,544,606.45
减：减值准备	1,015,927.14	4,828,657.85
账面价值小计	8,751,642,533.70	5,850,083,726.13
境外		
其中：个人		
机构		
减：减值准备		
账面价值小计		
账面价值合计	8,751,642,533.70	5,850,083,726.13

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	1,030,088,701.59	392,344,526.48
债券	9,950,152.81	7,672,305.34
股票	27,111,380,650.69	14,201,289,136.35
基金	125,044,697.90	51,266,731.05
合计	28,276,464,202.99	14,652,572,699.22

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

适用 不适用

相关预期信用损失减值准备情况详见本节七 28、金融工具及其他项目预期信用损失准备表。

对本期发生损失准备变动的融出资金余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

融出资金的说明：

适用 不适用

期末，公司因标的证券经强制平仓而仍未收回的逾期债权金额为 1,006,272.64 元。本期公司核销因标的证券经强制平仓而仍未收回的逾期债权金额为 635,984.55 元。

6、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				1,096,830,650.00		
国债期货合约				1,096,830,650.00		
权益衍生工具(按类比列示)	108,090,160.00			2,360,633,948.67	3,042,667.62	2,997,107.47
权益期权合约				2,313,158,509.07	3,042,667.62	2,997,107.47
股指期货合约	108,090,160.00			47,475,439.60		
其他衍生工具(按类比列示)	5,205,493,610.00	6,250,414.22	5,564,598.98	1,385,225,559.78	1,126,279.73	821,223.70
权益互换	155,000,620.00	3,480,255.74	3,472,540.67			
利率互换	50,000,000.00	39,726.61				

其他期权合约	310,998,200.00	2,730,431.87	2,092,058.31	145,179,180.16	1,126,279.73	821,223.70
商品期货合约	4,689,494,790.00			1,240,046,379.61		
合计	5,313,583,770.00	6,250,414.22	5,564,598.98	4,842,690,158.45	4,168,947.35	3,818,331.17

已抵销的衍生金融工具：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额
期货合约	8,734,190.00	8,734,190.00	
合计	8,734,190.00	8,734,190.00	

衍生金融工具的说明：

无

7、存出保证金

适用 不适用

单位：元

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	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
交易保证金	/	/	3,205,022,768.25	/	/	2,176,873,442.80
其中：人民币	/	/	3,147,235,449.28	/	/	2,100,237,943.78
美元	8,009,534.08	6.9762	55,876,111.65	8,481,837.20	6.8632	58,212,545.07
日元	5,555,022.93	0.0641	356,076.97	69,910,000.00	0.0619	4,327,429.00
英镑	47,759.98	9.1501	437,008.59	781,220.00	8.6762	6,778,020.96
港元	821,203.38	0.8958	735,633.99	8,283,180.00	0.8762	7,257,722.32
欧元	47,001.52	7.8155	367,340.38	7,618.12	7.8473	59,781.67
马来西亚林吉特	25,729.36	0.5887	15,147.39			
信用保证金	/	/	47,607,016.35	/	/	9,495,844.81
其中：人民币	/	/	47,607,016.35	/	/	9,495,844.81
转融通保证金	/	/	1,011,234.62	/	/	13,481,195.23
其中：人民币	/	/	1,011,234.62	/	/	13,481,195.23
合计	/	/	3,253,641,019.22	/	/	2,199,850,482.84

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的存出保证金余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

存出保证金的说明：

无

8、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	1,059,522.01	199,084,897.26
应收资产管理费	82,482,843.67	77,183,012.45
应收手续费及佣金		
应收票据		
应收席位佣金	29,247,740.55	19,900,944.64
应收承销收入		1,845,000.00
合计	112,790,106.23	298,013,854.35
减：坏账准备(按简化模型计提)	3,453,536.77	2,561,601.86
减：坏账准备(按一般模型计提)		
应收款项账面价值	109,336,569.46	295,452,252.49

(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	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	99,643,720.17	88.34	290,769,697.24	97.57
1-2 年	7,267,420.88	6.44	3,561,779.14	1.20
2-3 年	2,369,688.39	2.10	3,632,045.07	1.22
3 年以上	3,509,276.79	3.11	50,332.90	0.02
合计	112,790,106.23	100.00	298,013,854.35	100.00

(3) 按计提坏账列示

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	占账面余额合计比例 (%)	金额	坏账准备计提比例 (%)	金额	占账面余额合计比例 (%)	金额	坏账准备计提比例 (%)

组合计提坏账准备:								
1 年以内	99,643,720.17	88.34	498,218.60	0.50	290,769,697.24	97.56	1,453,848.48	0.50
1-2 年	7,267,420.88	6.44	726,742.09	10.00	3,561,779.14	1.20	356,177.91	10.00
2-3 年	2,369,688.39	2.10	473,937.68	20.00	3,632,045.07	1.22	726,409.02	20.00
3-4年	3,458,943.89	3.07	1,729,471.95	50.00				50.00
4-5 年					50,332.90	0.02	25,166.45	50.00
5年以上	50,332.90	0.04	25,166.45	50.00				
合计	112,790,106.23	100.00	3,453,536.77	3.06	298,013,854.35	100.00	2,561,601.86	0.86

按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明: 11/

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(4) 应收票据

适用 不适用

9、应收款项融资

适用 不适用

10、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 本期合同资产计提减值准备情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

11、买入返售金融资产

(1) 按业务类别

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
股票质押式回购	4,914,829,108.72	5,166,453,066.92
债券质押式回购	3,215,868,284.75	2,888,396,996.31
债券买断式回购	-	203,077,876.71
减: 减值准备	20,343,752.27	51,745,938.14
账面价值合计	8,110,353,641.20	8,206,182,001.80

(2) 按金融资产种类

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	4,914,829,108.72	5,166,453,066.92
债券	3,215,868,284.75	3,091,474,873.02
减：减值准备	20,343,752.27	51,745,938.14
买入返售金融资产账面价值	8,110,353,641.20	8,206,182,001.80

(3) 担保物金额

√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
担保物	21,567,163,437.77	15,641,502,802.19
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物		207,098,650.00
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物		207,098,650.00

(4) 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
已逾期	180,000,000.00	
一个月内	3,668,557,798.48	3,494,164,783.11
一个月至三个月内	458,899,117.23	333,795,039.69
三个月至一年内	3,483,731,369.42	3,360,184,287.16
一年以上	339,509,108.34	866,705,953.27
合计	8,130,697,393.47	8,054,850,063.23

其中：股票质押式回购业务续存项目期限结构如下

剩余期限	期末数	期初数
已逾期	180,000,000.00	
1 个月内	452,689,513.73	605,767,786.80
1 个月至 3 个月内	458,899,117.23	333,795,039.69
3 个月至 1 年内	3,483,731,369.42	3,360,184,287.16

1 年以上	339,509,108.34	866,705,953.27
小 计	4,914,829,108.72	5,166,453,066.92

债券质押式回购业务续存项目期限结构如下

剩余期限	期末数	期初数
1 个月内	3,215,868,284.75	2,888,396,996.31
小 计	3,215,868,284.75	2,888,396,996.31

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

适用 不适用

相关预期信用损失减值准备情况详见本节七 28、金融工具及其他项目预期信用损失准备表。

股票质押式回购融出资金减值准备明细情况如下：

风险阶段划分	账面余额	减值准备	担保物市值
阶段一	4,585,055,152.96	10,580,316.08	17,789,809,273.34
阶段二	149,773,955.76	763,436.19	281,673,192.52
阶段三[注]	180,000,000.00	9,000,000.00	206,997,059.91
小 计	4,914,829,108.72	20,343,752.27	18,278,479,525.77

[注]：期末划分至阶段三的股票质押式回购业务系本公司与中新产业集团有限公司（以下简称中新产业集团）开展股票质押式回购交易，截至 2019 年 12 月 31 日，融出本金余额 1.8 亿元，中新产业集团以其拥有的 ST 中新 41,152,497 股质押，中新产业集团股东江珍慧与陈德松为上述交易提供连带责任保证担保。2019 年 5 月，交易履约保障比例低于追保线，中新产业集团未按双方签署协议约定采取相应履约保障措施，上述全部股票质押式回购交易发生违约。鉴于此，本公司分别向法院起诉中新产业集团、江珍慧与陈德松，要求支付本公司待购回本金、违约金、延期利息及律师费。本公司于 2019 年 5 月 28 日、29 日收到《案件受理通知书》，杭州市江干区人民法院、杭州市中级人民法院（以下简称杭州中院）已受理上述案件。公司与中新产业集团、邳州经济开发区经发建设有限公司、江苏融运建设工程有限公司签订《协议书》，约定债务重组事宜。质押的 ST 中新 41,152,497 股在 2019 年 12 月 31 日的市值为 2.07 亿元。截至 2019 年 12 月 31 日，本公司应收中新产业集团债权本金 1.8 亿元，已计提减值准备 900.00 万元。

对本期发生损失准备变动的买入返售余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

买入返售金融资产的说明：

适用 不适用

12、持有待售资产

适用 不适用

13、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

期末余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	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	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	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	初始成本合计
债券	17,389,486,250.09		17,389,486,250.09	16,984,709,454.17		16,984,709,454.17
公募基金	769,823,400.31		769,823,400.31	765,188,911.01		765,188,911.01
股票	832,743,891.47		832,743,891.47	643,259,273.93		643,259,273.93
券商资管产品	957,304,277.77		957,304,277.77	876,524,830.58		876,524,830.58
信托计划	702,971,240.23		702,971,240.23	715,335,834.13		715,335,834.13
其他	1,599,048,545.18		1,599,048,545.18	1,549,006,418.92		1,549,006,418.92
合计	22,251,377,605.05		22,251,377,605.05	21,534,024,722.74		21,534,024,722.74
期初余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	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	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	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	初始成本合计
债券	19,143,054,073.54		19,143,054,073.54	18,756,456,904.67		18,756,456,904.67
公募基金	603,658,409.77		603,658,409.77	608,937,125.71		608,937,125.71
股票	666,083,833.11		666,083,833.11	583,476,305.83		583,476,305.83
券商资管产品	688,025,515.28		688,025,515.28	639,557,479.07		639,557,479.07
信托计划	153,332,106.99		153,332,106.99	171,998,474.02		171,998,474.02
其他	320,652,286.61		320,652,286.61	310,911,242.56		310,911,242.56

合计	21,574,806,225.30		21,574,806,225.30	21,071,337,531.86		21,071,337,531.86
----	-------------------	--	-------------------	-------------------	--	-------------------

对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的描述性说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

期末，变现有限制的交易性金融资产包括卖出回购业务的担保物 7,329,902,840.37 元、存续期期限内售的理财产品 47,478,253.75 元和融出证券 11,754,025.80 元。

14、债权投资

适用 不适用

15、其他债权投资

适用 不适用

16、其他权益工具投资

(1). 按项目披露

适用 不适用

(2). 本期终止确认的其他权益工具

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

17、长期股权投资

适用 不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
浙江浙商创新资本管理有限公司	52,365,108.88			5,433,740.68			2,000,000.00			55,798,849.56	
浙商基金管理有	27,957,095.70			-4,601,137.24						23,355,958.46	

限公司									
浙江大数据交易中心有限公司	17,235,900.00			147,439.58					17,383,339.58
杭州兴源聚金投资管理合伙企业(有限合伙)	11,148,078.94		11,175,733.56	27,654.62					
浦江聚金丰安投资管理合伙企业(有限合伙)	2,877,683.18			-20,976.75					2,856,706.43
绍兴上虞产业并购引导基金合伙企业(有限合伙)	101,233.85			12,755.67					113,989.52
小计	111,685,100.55		11,175,733.56	999,476.56			2,000,000.00		99,508,843.55
合计	111,685,100.55		11,175,733.56	999,476.56			2,000,000.00		99,508,843.55

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	1,080,770,402.16	290,137,815.63	31,346,927.86	26,505,136.18	36,284,071.93	1,465,044,353.76
2.本期增加金额	-1,016,924.53	31,685,230.64		2,250,172.45	568,822.32	33,487,300.88
(1) 购置		31,685,230.64		2,250,172.45	568,822.32	34,504,225.41
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
(4) 其他	-1,016,924.53					-1,016,924.53
3.本期减少金额		15,434,906.82	16,630,938.63	1,084,275.73	3,148,071.89	36,298,193.07
(1) 处置或报废		15,434,906.82	16,630,938.63	1,084,275.73	3,148,071.89	36,298,193.07
4.期末余额	1,079,753,477.63	306,388,139.45	14,715,989.23	27,671,032.90	33,704,822.36	1,462,233,461.57

二、累计折旧						
1.期初余额	238,102,954.63	233,311,296.38	27,711,083.09	15,360,421.35	29,751,349.00	544,237,104.45
2.本期增加金额	33,010,593.60	28,230,132.87	272,626.82	2,961,416.59	946,521.93	65,421,291.81
(1) 计提	33,010,593.60	28,230,132.87	272,626.82	2,961,416.59	946,521.93	65,421,291.81
3.本期减少金额		13,357,426.25	16,072,849.04	1,038,988.48	2,998,487.39	33,467,751.16
(1) 处置或报废		13,357,426.25	16,072,849.04	1,038,988.48	2,998,487.39	33,467,751.16
4.期末余额	271,113,548.23	248,184,003.00	11,910,860.87	17,282,849.46	27,699,383.54	576,190,645.10
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	808,639,929.40	58,204,136.45	2,805,128.36	10,388,183.44	6,005,438.82	886,042,816.47
2.期初账面价值	842,667,447.53	56,826,519.25	3,635,844.77	11,144,714.83	6,532,722.93	920,807,249.31

(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	58,863,131.17

(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	31,941.00	土地系农村集体土地,无法取得

		产权证
重庆分公司营业用房	5,431,405.52	所有权人为公司前身浙商证券有限责任公司,未办妥更名手续

其他说明:

适用 不适用

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

房屋及建筑物本期增加为负数系本期调整以前暂估金额所致。

20、在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

21、使用权资产

适用 不适用

22、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位:元币种:人民币

项目	软件使用权	交易席位费	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	221,805,979.75	26,340,000.00	248,145,979.75
2. 本期增加金额	49,309,711.17		49,309,711.17
(1) 购置	49,309,711.17		49,309,711.17
(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	271,115,690.92	26,340,000.00	297,455,690.92
二、累计摊销			
1. 期初余额	140,032,811.91	26,340,000.00	166,372,811.91
2. 本期增加金额	31,670,792.24		31,670,792.24
(1) 计提	31,670,792.24		31,670,792.24
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	171,703,604.15	26,340,000.00	198,043,604.15
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	99,412,086.77		99,412,086.77
2. 期初账面价值	81,773,167.84		81,773,167.84

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0%

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

2007 年，公司购买浙商期货有限公司（原浙江天马期货经纪有限公司）100%的股权，支付对价 13,600.00 万元中超过购买日浙商期货的可辨认净资产公允价值 11,615.47 万元的 1,984.53

万元，在合并财务报表中列做商誉。

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

适用 不适用

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

24、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	32,820,099.20	8,205,024.80	116,412,206.80	29,103,051.70
衍生金融资产公允价值变动	10,961,283.32	2,740,320.83	10,917,250.00	2,729,312.50
交易性金融资产公允价值变动	30,648,345.28	7,662,086.32	85,991,071.04	21,497,767.76
衍生金融负债公允价值变动			4,502,471.16	1,125,617.79
应付未付款	708,121,185.84	177,030,296.46	509,283,482.24	127,320,870.56
货风险准备金	5,268,141.08	1,317,035.27	5,268,141.08	1,317,035.27
应付期货投资者风险保障基金	315,357.24	78,839.31	221,302.36	55,325.59
其他			38,614,315.00	9,653,578.75
合计	788,134,411.96	197,033,602.99	771,210,239.68	192,802,559.92

(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
交易性金融资产公允价值变动	280,937,587.01	70,234,396.75	164,134,684.57	41,033,671.15

衍生金融资产公允价值变动	2,763,826.87	690,956.72	10,635,670.45	2,658,917.61
并表结构化主体产生的利润	28,437,327.07	7,109,331.77	30,461,155.20	7,615,288.80
合计	312,138,740.95	78,034,685.24	205,231,510.22	51,307,877.56

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用√不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

□适用√不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用√不适用

其他说明：

□适用√不适用

25、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
应收股利	2,004,687.88	
其他应收款	206,607,764.33	36,044,963.48
存货	329,704,328.52	154,897,180.26
预付账款	64,733,306.94	59,640,423.39
长期待摊费用	44,796,445.50	46,869,626.22
待摊费用	26,452,968.81	24,047,122.11
预缴企业所得税		47,596,509.74
待抵扣增值税	32,747,081.72	12,211,485.35
期货会员资格	2,743,670.00	2,714,300.00
合计	709,790,253.70	384,021,610.55

其他应收款按款项性质列示：

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金及权利金	176,296,496.21	16,244,472.10
应收暂付款	419,885.68	620,634.26
股票认购款		390,000.00
代垫款	31,287,309.33	15,730,521.71
其他	5,823,742.85	8,466,395.50
减值准备	-7,219,669.74	-5,407,060.09
合计	206,607,764.33	36,044,963.48

其他应收款等项目按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的其他资产余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

其他资产的说明：

无

26、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	11,754,025.80	12,446,776.94
—交易性金融资产	11,754,025.80	12,446,776.94
—转融通融入证券		
转融通融入证券总额		

融券业务违约情况：

适用 不适用

本期融资融券业务累计强制平仓次数为 19 次，期末经强制平仓仍未收回的债权金额为 1,006,272.64 元，已全额计提减值准备。

融券业务的说明：

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	1,030,088,701.59	392,344,526.48
债券	9,950,152.81	7,672,305.34
股票	27,111,380,650.69	14,201,289,136.35
基金	125,044,697.90	51,266,731.05
小 计	28,276,464,202.99	14,652,572,699.22

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/核销	
融出资金减值准备	4,828,657.85		3,176,746.16	635,984.55	1,015,927.14
应收款项坏账准备	2,561,601.86	891,934.91			3,453,536.77

买入返售金融资产减值准备	51,745,938.14		31,402,185.87		20,343,752.27
其他应收款坏账准备	5,407,060.09	1,812,609.65			7,219,669.74
金融工具及其他项目信用减值准备小计	64,543,257.94	2,704,544.56	34,578,932.03	635,984.55	32,032,885.92
存货跌价准备	2,700,000.00	2,000,000.00		2,700,000.00	2,000,000.00
其他资产减值准备小计	2,700,000.00	2,000,000.00		2,700,000.00	2,000,000.00
合计	67,243,257.94	4,704,544.56	34,578,932.03	3,335,984.55	34,032,885.92

资产减值准备的说明：

无

28、金融工具及其他项目预期信用损失准备表

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

金融工具类别	期末余额			
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
拆出资金减值准备				
融出资金减值准备	9,551.73	102.77	1,006,272.64	1,015,927.14
存出保证金减值准备				
应收款项坏账准备（简化模型）		3,453,536.77		3,453,536.77
应收款项坏账准备（一般模型）				
合同资产减值准备（简化模型）				
合同资产减值准备（一般模型）				
买入返售金融资产减值准备	10,580,316.08	763,436.19	9,000,000.00	20,343,752.27
债权投资减值准备				
其他债权投资减值准备				
其他应收款坏账准备		5,875,798.74	1,343,871.00	7,219,669.74
合计	10,589,867.81	10,092,874.47	11,350,143.64	32,032,885.92
金融工具类别	期初余额			
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
拆出资金减值准备				
融出资金减值准备	654,817.03	109,984.82	4,063,856.00	4,828,657.85

存出保证金减值准备				
应收款项坏账准备（简化模型）		2,561,601.86		2,561,601.86
应收款项坏账准备（一般模型）				
合同资产减值准备（简化模型）				
合同资产减值准备（一般模型）				
买入返售金融资产减值准备	15,058,379.02	32,687,559.12	4,000,000.00	51,745,938.14
债权投资减值准备				
其他债权投资减值准备				
其他应收款坏账准备		4,063,189.09	1,343,871.00	5,407,060.09
合计	15,713,196.05	39,422,334.89	9,407,727.00	64,543,257.94

29、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
信用借款	6,530,399.40	-
合计	6,530,399.40	-

短期借款分类的说明：

无

(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

30、应付短期融资款

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率（%）	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
浙商证券股份有限公司 2018 年第一次第一时期次级债	2,000,000,000.00	2018 年 1 月 29 日	365 天	2,000,000,000.00	5.93%	2,109,501,917.81	9,098,082.19	2,118,600,000.00	

浙商证券股份有限公司 2019 年度第一期短期融资券	3,500,000,000.00	2019 年 4 月 15 日	90 天	3,500,000,000.00	3.04%		3,526,163,934.43	3,526,163,934.43	
浙商证券股份有限公司 2019 年度第二期短期融资券	2,000,000,000.00	2019 年 7 月 10 日	91 天	2,000,000,000.00	2.74%		2,013,625,136.61	2,013,625,136.61	
浙商证券股份有限公司 2019 年度第三期短期融资券	1,500,000,000.00	2019 年 8 月 23 日	91 天	1,500,000,000.00	2.88%		1,510,740,983.61	1,510,740,983.61	
浙商证券股份有限公司 2019 年度第四期短期融资券	2,000,000,000.00	2019 年 10 月 11 日	91 天	2,000,000,000.00	3.03%		2,013,614,246.58		2,013,614,246.58
浙商证券股份有限公司 2019 年度第五期短期融资券	1,500,000,000.00	2019 年 10 月 17 日	91 天	1,500,000,000.00	2.99%		1,509,338,630.14		1,509,338,630.14
浙商证券股份有限公司 2019 年度第六期短期融资券	1,500,000,000.00	2019 年 11 月 13 日	91 天	1,500,000,000.00	3.19%		1,506,423,698.63		1,506,423,698.63
浙商证券股份有限公司 2019 年度第七期短期融资券	1,500,000,000.00	2019 年 12 月 4 日	91 天	1,500,000,000.00	3.14%		1,503,613,150.67		1,503,613,150.67
中证 500 指数看涨赎回 1 号浮动收益凭证	1,550,000.00	2018 年 12 月 28 日	185 天	1,550,000.00	8.00%	1,551,358.90	19,706.20		1,571,065.10
中证 500 指数看涨赎回 2 号浮动收益凭证	1,810,000.00	2019 年 1 月 17 日	33 天	1,810,000.00	8.00%		1,823,093.69		1,823,093.69
中证 500 指数看涨单盈 1 号浮动收益凭证	48,000,000.00	2019 年 6 月 3 日	203 天	48,000,000.00	2.4%		48,643,857.53		48,643,857.53
浙商证券汇银 232 号固定收益凭证	100,000,000.00	2019 年 1 月 10 日	110 天	100,000,000.00	3.40%		101,024,657.53		101,024,657.53
浙商证券汇银 233 号固定收益凭证	200,000,000.00	2019 年 1 月 11 日	95 天	200,000,000.00	3.45%		201,795,890.41		201,795,890.41

浙商证券汇银 234 号固定收 益凭证	20,000,000.00	2019 年 1 月 22 日	90 天	20,000,000.00	2.90%		20,143,013.70	20,143,013.70	
浙商证券汇银 235 号固定收 益凭证	200,000,000.00	2019 年 1 月 14 日	105 天	200,000,000.00	3.48%		202,002,191.78	202,002,191.78	
浙商证券汇银 237 号固定收 益凭证	30,000,000.00	2019 年 1 月 15 日	90 天	30,000,000.00	3.20%		30,236,712.33	30,236,712.33	
浙商证券汇银 238 号固定收 益凭证	200,000,000.00	2019 年 1 月 23 日	89 天	200,000,000.00	3.40%		201,658,082.19	201,658,082.19	
浙商证券汇银 239 号固定收 益凭证	300,000,000.00	2019 年 3 月 14 日	32 天	300,000,000.00	3.00%		300,789,041.10	300,789,041.10	
浙商证券汇银 240 号固定收 益凭证	300,000,000.00	2019 年 3 月 13 日	30 天	300,000,000.00	3.10%		300,764,383.56	300,764,383.56	
浙商证券汇银 241 号固定收 益凭证	100,000,000.00	2019 年 3 月 15 日	31 天	100,000,000.00	2.95%		100,250,547.95	100,250,547.95	
浙商证券汇银 242 号固定收 益凭证	100,000,000.00	2019 年 6 月 20 日	99 天	100,000,000.00	3.15%		100,854,383.56	100,854,383.56	
浙商证券汇银 243 号固定收 益凭证	10,000,000.00	2019 年 6 月 26 日	91 天	10,000,000.00	3.00%		10,074,794.52	10,074,794.52	
浙商证券汇银 244 号固定收 益凭证	100,000,000.00	2019 年 7 月 16 日	38 天	100,000,000.00	2.90%		100,301,917.81	100,301,917.81	
浙商证券汇银 245 号固定收 益凭证	10,000,000.00	2019 年 7 月 26 日	94 天	10,000,000.00	3.00%		10,077,260.27	10,077,260.27	
浙商证券汇银 246 号固定收 益凭证	200,000,000.00	2019 年 7 月 31 日	61 天	200,000,000.00	2.95%		200,986,027.40	200,986,027.40	
浙商证券汇银 247 号固定收 益凭证	100,000,000.00	2019 年 8 月 14 日	96 天	100,000,000.00	3.20%		100,841,643.84	100,841,643.84	
浙商证券汇银 248 号固定收 益凭证	100,000,000.00	2019 年 8 月 14 日	105 天	100,000,000.00	3.15%		100,906,164.38	100,906,164.38	
浙商证券汇银	40,000,000.00	2019 年 8 月	92 天	40,000,000.00	3.00%		40,302,465.75	40,302,465.75	

249 号固定收益凭证		19 日							
浙商证券汇银 251 号固定收益凭证	100,000,000.00	2019 年 9 月 9 日	108 天	100,000,000.00	3.15%		100,932,054.79	100,932,054.79	
浙商证券汇银 252 号固定收益凭证	50,000,000.00	2019 年 9 月 26 日	90 天	50,000,000.00	3.15%		50,388,356.16	50,388,356.16	
浙商证券汇银 253 号固定收益凭证	10,000,000.00	2019 年 11 月 14 日	42 天	10,000,000.00	3.00%		10,034,520.54	10,034,520.54	
合计	17,821,360,000.00			17,821,360,000.00		2,111,053,276.71	15,927,468,629.85	11,505,532,180.54	6,532,989,726.02

应付短期融资款的说明：

无

31、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
银行拆入资金	270,000,000.00	
转融通融入资金		400,678,888.89
其他		
合计	270,000,000.00	400,678,888.89

转融通融入资金：

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

剩余期限	期末		期初	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内			400,678,888.89	4.70%
1 至 3 个月				
3 至 12 个月				
1 年以上				
合计		/	400,678,888.89	/

拆入资金的说明：

无

32、交易性金融负债

(1) 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

	期末公允价值	期初公允价值

类别	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	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	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	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	合计
债券	1,389,178.09		1,389,178.09	211,091,234.22		211,091,234.22
有限合伙人享有的份额		205,176,362.03	205,176,362.03		205,902,826.81	205,902,826.81
结构化主体其他投资者享有的份额		115,317,944.70	115,317,944.70		153,622,960.28	153,622,960.28
合计	1,389,178.09	320,494,306.73	321,883,484.82	211,091,234.22	359,525,787.09	570,617,021.31

对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描述性说明：

适用 不适用

(2) 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且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入其他综合收益

适用 不适用

(3) 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且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入当期损益

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

33、卖出回购金融资产款

(1) 按业务类别

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
质押式卖出回购	8,197,475,550.86	11,086,709,907.55
质押式报价回购	820,204,693.51	
合计	9,017,680,244.37	11,086,709,907.55

(2) 按金融资产种类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	9,017,680,244.37	11,086,709,907.55
合计	9,017,680,244.37	11,086,709,907.55

(3) 担保物金额

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	10,539,601,143.90	11,609,739,632.95
合计	10,539,601,143.90	11,609,739,632.95

(4) 报价回购融入资金按剩余期限分类

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

期限	期末账面余额	利率区间	期初账面余额	利率区间
一个月内	739,072,419.54	2.00%-7.00%		
一个月至三个月内				
三个月至一年内	81,132,273.97			
一年以上				
合计	820,204,693.51			

卖出回购金融资产款的说明：

√适用□不适用

期末债券质押式卖出回购业务的质押物市值为 10,539,601,143.90 元，其中以交易性金融资产担保价值为 7,770,256,813.90 元，借入债券担保价值为 2,769,344,330.00 元。

34、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
普通经纪业务		
其中：个人	10,803,197,430.53	8,011,098,424.36
机构	1,032,864,630.49	592,081,838.87
小计	11,836,062,061.02	8,603,180,263.23
信用业务		
其中：个人	1,023,558,091.07	755,125,193.20
机构	6,530,610.52	10,670,364.99
小计	1,030,088,701.59	765,795,558.19
股票期权业务		
其中：个人	42,986,630.54	20,049,853.33
机构	65,137,730.81	25,683,630.09
小计	108,124,361.35	45,733,483.42
合计	12,974,275,123.96	9,414,709,304.84

代理买卖证券款的说明：
无

35、代理承销证券款

适用 不适用

36、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	688,243,400.05	1,310,472,433.62	1,261,866,605.29	736,849,228.38
二、离职后福利-设定提存计划	28,162,829.03	96,944,447.95	102,667,961.90	22,439,315.08
合计	716,406,229.08	1,407,416,881.57	1,364,534,567.19	759,288,543.46

(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	285,492,256.59	1,070,037,037.41	1,068,513,421.73	287,015,872.27
二、职工福利费		37,008,438.93	37,008,438.93	
三、社会保险费	217,608,260.92	73,496,177.18	53,695,301.39	237,409,136.71
其中：医疗保险费	217,606,990.48	68,281,647.17	48,479,500.94	237,409,136.71
工伤保险费	363.00	1,032,108.23	1,032,471.23	
生育保险费	907.44	4,182,421.78	4,183,329.22	
四、住房公积金		62,267,268.52	62,254,252.52	13,016.00
五、工会经费和职工教育经费	185,142,882.54	43,987,873.51	16,719,552.65	212,411,203.40
六、劳务费		23,675,638.07	23,675,638.07	
合计	688,243,400.05	1,310,472,433.62	1,261,866,605.29	736,849,228.38

(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	1,484,948.08	73,752,483.48	73,514,168.30	1,723,263.26
2、补充养老保险	26,677,697.32	20,741,893.78	26,703,539.32	20,716,051.78
3、失业保险费	183.63	2,450,070.69	2,450,254.28	0.04

合计	28,162,829.03	96,944,447.95	102,667,961.90	22,439,315.08
----	---------------	---------------	----------------	---------------

其他说明：

适用 不适用

37、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	24,100,795.64	19,095,347.78
企业所得税	156,149,730.24	33,045,862.14
个人所得税	62,801,231.37	24,828,721.51
城市维护建设税	1,818,919.72	1,446,815.26
教育费附加及地方教育费附加	752,488.84	723,810.02
资管产品增值税	9,792,118.20	13,703,442.54
房产税	6,078,777.24	219,007.57
印花税	430,569.76	879.38
利息税	106,634.20	127,404.99
残疾人保障金	54,825.84	49,962.02
土地使用税	46,337.50	9,230.82
水利建设专项资金	1,419.31	582.16
其他地方性税费	1,956.36	1,786.60
合计	262,135,804.22	93,252,852.79

其他说明：

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

38、应付款项

(1). 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	45,576,626.48	15,583,920.14
合计	45,576,626.48	15,583,920.14

(2). 应付票据适用 不适用

其他说明

适用 不适用**39、合同负债****(1). 合同负债情况**适用 不适用**(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**40、持有待售负债**适用 不适用**41、预计负债**适用 不适用**42、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**43、应付债券**适用 不适用

单位：元币种：人民币

债券类型	面值	起息日期	债券 期限	发行金额	票面利 率(%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
浙商证券股份 有限公司非公 开发行 2016 年 第一期次级债 券	100.00	2016/10/31	5 年	1,000,000,000.00	3.63%	1,006,166,027.37	30,133,972.63	1,036,300,000.00	
浙商证券股份 有限公司非公 开发行 2016 年 第二期次级债 券	100.00	2016/11/30	5 年	1,000,000,000.00	4.40%	954,267,374.00	41,922,447.17	41,925,047.19	954,264,773.98

券									
浙商证券股份 有限公司非公 开发行 2017 年 第二期次级债 券	100.00	2017/11/8	2 年	2,000,000,000.00	5.50%	2,016,273,972.57	93,726,027.43	2,110,000,000.00	
浙商证券股份 有限公司非公 开发行 2017 年 第三期次级债 券	100.00	2017/11/28	2 年	1,500,000,000.00	5.68%	1,507,936,438.34	77,263,561.66	1,585,200,000.00	
浙商证券股份 有限公司非公 开发行 2018 年 第一次次级债 券（第二期）	100.00	2018/4/23	2 年	2,000,000,000.00	5.30%	2,073,473,972.63	106,000,000.04	106,000,000.00	2,073,473,972.67
浙商证券股份 有限公司 2018 年次级债券（第 一期）18 浙商 C3	100.00	2018/10/30	3 年	3,600,000,000.00	5.28%	3,632,808,328.77	190,079,999.99	190,080,000.00	3,632,808,328.76
浙商证券股份 有限公司 2019 年次级债券（第 一期）	100.00	2019/4/25	3 年	1,000,000,000.00	4.60%		1,031,632,876.73		1,031,632,876.73
浙商证券股份 有限公司 2016 年公司债券	100.00	2016/9/23	5 年	1,900,000,000.00	3.48%	1,916,032,876.66	56,674,082.18	470,520,000.00	1,502,186,958.84
浙商证券股份 有限公司 2019 年非公开发行 公司债券（第一 期）	100.00	2019/11/25	5 年	2,000,000,000.00	3.85%		2,007,805,479.45		2,007,805,479.45
浙商证券股份 有限公司 2019 年可转换公司 债券	100.00	2019/3/12	6 年	3,500,000,000.00			3,122,386,401.88	163,000.00	3,122,223,401.88
合 计	-			19,500,000,000.00		13,106,955,840.30	6,757,627,999.20	5,540,188,047.19	14,324,395,792.31

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间：

经证监会《关于核准浙商证券股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2019〕226号）核准，本公司于2019年3月12日公开发行面值35亿元可转换公司债券（以下简称可转

债)。可转债存续期限为六年，每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息，债券票面利率为第一年 0.2%、第二年 0.5%、第三年 1.0%、第四年 1.5%、第五年 1.8%、第六年 2.0%。可转债转股时间为自发行结束之日起满 6 个月后的第 1 个交易日起至可转债到期日止（即 2019 年 9 月 19 日至 2025 年 3 月 11 日），初始转股价 12.53 元/股。

本公司本次发行的可转债募集资金总额为 35 亿元，坐扣承销费 9,433,962.26 元（不含税）后的募集资金金额为 3,490,566,037.74 元，另减除预付的保荐费用、律师费用、会计师费用、资信评级费用、信息披露及发行手续费用 2,587,373.25 元（不含税）后，公司本次募集资金净额为人民币 3,487,978,664.49 元。在进行初始计量时，对应负债成分的公允价值扣除应分摊的发行费用后的金额为 3,020,035,567.75 元，计入应付债券；对应权益成分的公允价值扣除应分摊的发行费用后的金额为 467,943,096.75 元，计入其他权益工具。本期按照实际利率法计提调整负债部分的摊余成本 96,708,757.64 元。截至 2019 年 12 月 31 日，可转债投资人将持有的 1,630 张可转债转换为公司 A 股普通股股票，因转股形成的股份数量为 13,074 股。期末可转债债券转股部分股份尚未办妥工商变更手续。

44、租赁负债

适用 不适用

45、递延收益

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

46、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	772,342,245.94	389,776,289.69
预收款项	15,674,292.77	7,572,615.93
应付货币保证金	6,948,215,034.74	5,191,184,393.61
代理质押保证金	101,865,728.00	47,519,496.00
期货风险准备金	111,552,615.68	103,386,174.87
期货投资者保证金	315,357.24	221,302.35
其他	61,266.84	45,611.87

合计	7,950,026,541.21	5,739,705,884.32
----	------------------	------------------

其他应付款按款项性质列示：

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
经纪人佣金	10,708,948.80	13,556,967.46
证券投资者保护基金	7,176,049.34	10,732,794.62
代销费用	94,224,606.97	66,429,472.97
期货质押保证金	94,612,224.00	8,926,560.00
房屋租金	3,533,459.27	5,546,192.29
保证金、押金	26,897,336.08	6,605,220.64
股权转让款	165,600,000.00	165,600,000.00
债券持续跟踪督导费	51,950,000.00	32,783,334.00
收益互换履约保障金	77,500,310.00	
场外期权权利金	122,200,224.82	
其他	117,939,086.66	79,595,747.71
合计	772,342,245.94	389,776,289.69

其他负债的说明：

无

47、股本

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,333,333,400				13,074	13,074	3,333,346,474

其他说明：

本期股本因可转债转股增加 13,074 股，尚未办妥工商变更登记手续，详见本财务报表附注七、43 应付债券之说明。

48、其他权益工具

(1) 其他金融工具划分至其他权益工具的情况（划分依据、主要条款和股利或利息的设定机制等）

□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

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面 价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转债			35,000,000	467,943,096.75	1,630	21,792.77	34,998,370	467,921,303.98
合计			35,000,000	467,943,096.75	1,630	21,792.77	34,998,370	467,921,303.98

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

本期公司发行可转换公司债券情况详见七、43。

其他说明：

□适用√不适用

49、资本公积

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢 价)	3,980,780,902.05	152,602.66		3,980,933,504.71
合计	3,980,780,902.05	152,602.66		3,980,933,504.71

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

股本溢价本期增加系本期累计有面值 163,000 元可转债转换成公司股份 13,074 股，增加股本溢价 152,602.66 元。

50、库存股

□适用√不适用

51、其他综合收益

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额							期末余额
		本期所得税前发生 额	减： 所得 税费用	减： 前期 计入 其他 综	减： 前期 计入 其他 综合 收益 当期 转入	合计	税后归属于 母公司	税后归 属于少 数股东	

				合 收 益 当 期 转 入 损 益	留 存 收 益				
一、不能重分类进损益的其他综合收益									
其中：重新计量设定受益计划变动额									
权益法下不能转损益的其他综合收益									
其他权益工具投资公允价值变动									
企业自身信用风险公允价值变动									
二、将重分类进损益的其他综合收	2,526,239.36	921,536.31				921,536.31	921,536.31		3,447,775.67

益									
其中： 权益法 下可转 损益的 其他综 合收益									
其他债 权投资 公允价 值变动									
金融资 产重分 类计入 其他综 合收益 的金额									
其他债 权投资 信用减 值准备									
现金流 量套期 储备									
外币财 务报表 折算差 额	2,526,239.36	921,536.31				921,536.31	921,536.31		3,447,775.67
其他综 合收益 合计	2,526,239.36	921,536.31				921,536.31	921,536.31		3,447,775.67
		上期发生金额							期末余额
项目	期初余额	本期所得税 前发生额	减：所得税费 用	减： 前期计 入其他 综合收 益当期 转入损 益	减： 前期计 入其他 综合收 益	合计	税后归 属于母 公司	税后归属 于少数 股东	

					益 当 期 转 入 留 存 收 益				
(一) 不能重 分类进 损益的 其他综 合收益									
其中： 重新计 量设定 受益计 划变动 额									
权益法 下不能 转损益 的其他 综合收 益									
(二) 将重分 类进损 益的其 他综合 收益	274,393,460.80	-509,060,192.76	-86,621,234.14	39,26 0,309 .08		-461,699, 267.7	-253,348 ,215.92	-208,351,051 .78	21,045,244.88
其中： 权益法 下可转 损益的 其他综 合收益	16,471.69	-289,013.36				-289,013. 4	-289,013 .36		-272,541.67
可供出 售金融 资产公	274,104,151.34	-511,024,580.99	-86,621,234.14	39,26 0,309 .08		-463,663, 655.9	-255,312 ,604.15	-208,351,051. 78	18,791,547.19

允价值变动损益									
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益									
现金流量套期损益的有效部分									
外币财务报表折算差额	272,837.77	2,253,401.59				2,253,401.6	2,253,401.59		2,526,239.36
其他综合收益合计	274,393,460.80	-509,060,192.76	-86,621,234.14	39,260,309.08		-461,699,267.7	-253,348,215.92	-208,351,051.78	21,045,244.88

其他综合收益说明：

无

52、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	455,438,720.58	101,647,065.18		557,085,785.76
合计	455,438,720.58	101,647,065.18		557,085,785.76

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加系根据本公司章程规定，按母公司2019年度净利润的10%计提法定盈余公积。

53、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	848,386,609.74	118,856,155.20	10		967,242,764.94
交易风险准备	765,270,042.53	105,776,381.60	10		871,046,424.13
合计	1,613,656,652.27	224,632,536.80			1,838,289,189.07

一般风险准备的说明：

一般风险准备本期增加系按母公司和子公司浙江浙商证券资产管理有限公司、浙商期货有限公司 2019 年度净利润的 10% 计提的一般风险准备。

交易风险准备本期增加系按母公司和子公司浙江浙商证券资产管理有限公司 2019 年度净利润的 10% 计提的交易风险准备。

54、未分配利润

√ 适用 □ 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	4,259,912,116.29	4,039,567,306.02
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	6,759,740.27	
调整后期初未分配利润	4,266,671,856.56	4,039,567,306.02
加：本期归属于母公司所有者的净利润	967,557,059.43	736,957,357.88
减：提取法定盈余公积	101,647,065.18	56,471,903.32
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	224,632,536.80	126,807,304.29
应付普通股股利	233,333,338.00	333,333,340.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	4,674,615,976.01	4,259,912,116.29

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 6,759,740.27 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。

55、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	1,591,689,690.28	1,473,576,061.21
其中：货币资金及结算备付金利息收入	524,474,949.03	455,510,355.50
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	568,900,336.48	523,992,180.89
买入返售金融资产利息收入	496,719,641.67	493,094,182.62
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	371,495,069.82	322,380,106.68
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入		
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		
其他	1,594,763.10	979,342.20
利息支出	1,284,780,659.79	1,156,461,918.13
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	107,658,629.86	240,475,847.40
拆入资金利息支出	49,873,088.40	31,028,070.76
其中：转融通利息支出	11,146,111.10	683,001.74
卖出回购金融资产款利息支出	328,174,958.94	376,295,916.14
其中：报价回购利息支出	16,799,826.82	
代理买卖证券款利息支出	42,693,750.83	34,900,077.03
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	737,572,765.35	454,102,478.24
其中：次级债券利息支出	570,761,485.70	381,831,511.86
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出		
其他	18,807,466.41	19,659,528.56
利息净收入	306,909,030.49	317,114,143.08

利息净收入的说明：

无

56、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
1.证券经纪业务净收入	898,253,561.47	700,403,046.86
证券经纪业务收入	978,152,214.35	764,431,768.17
其中：代理买卖证券业务	876,052,345.09	666,141,226.69
交易单元席位租赁	35,207,184.22	36,800,951.48
代销金融产品业务	66,892,685.04	61,489,590.00
证券经纪业务支出	79,898,652.88	64,028,721.31
其中：代理买卖证券业务	79,898,652.88	64,028,721.31
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
2.期货经纪业务净收入	170,442,253.99	163,020,566.90
期货经纪业务收入	170,442,253.99	163,020,566.90
期货经纪业务支出		
3.投资银行业务净收入	313,341,169.70	286,197,009.61
投资银行业务收入	315,313,598.53	286,253,613.38
其中：证券承销业务	236,363,848.67	206,029,155.70
证券保荐业务	23,075,367.64	9,375,734.17
财务顾问业务	55,874,382.22	70,848,723.51
投资银行业务支出	1,972,428.83	56,603.77
其中：证券承销业务	1,972,428.83	56,603.77
证券保荐业务		
财务顾问业务		
4.资产管理业务净收入	266,290,148.62	240,450,945.09
资产管理业务收入	266,290,148.62	240,450,945.09
资产管理业务支出		
5.基金管理业务净收入		
基金管理业务收入		
基金管理业务支出		
6.投资咨询业务净收入	9,309,147.16	15,225,373.20
投资咨询业务收入	9,309,147.16	15,225,373.20
投资咨询业务支出		
7.其他手续费及佣金净收入	3,781,587.21	4,506,773.66
其他手续费及佣金收入	3,781,587.21	4,506,773.66
其他手续费及佣金支出		
合计	1,661,417,868.15	1,409,803,715.32
其中：手续费及佣金收入	1,743,288,949.86	1,473,889,040.40
手续费及佣金支出	81,871,081.71	64,085,325.08

(2) 财务顾问业务净收入

√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
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	13,584,905.65	18,405,660.39
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	42,289,476.57	52,443,063.12

(3) 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	11,815,454,854.44	54,514,096.21	9,176,219,960.86	59,939,297.91
银行理财产品			2,010,000.00	252.08
信托				58,117.19
资管计划				1,491,922.82
其他				
合计	11,815,454,854.44	54,514,096.21	9,178,229,960.86	61,489,590.00

(4) 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	215	146	3	14
期末客户数量	94,734	146	31	42,110
其中：个人客户	94,491	1		42,038
机构客户	243	145	31	72
期初受托资金	52,848,104,284.03	85,100,757,986.24		1,587,326,353.66
其中：自有资金投入	650,794,484.98	2,800,000,000.00		17,795,356.28
个人客户	48,266,260,798.62	101,998,263.70		1,211,073,228.49
机构客户	3,931,049,000.43	82,198,759,722.54		358,457,768.89
期末受托资金	56,587,606,651.30	70,935,974,226.53	3,059,245,800.00	7,340,741,155.67
其中：自有资金投入	847,354,994.37	2,850,000,000.00		25,345,453.51
个人客户	52,076,186,080.85	38,789,584.93		5,865,812,444.92
机构客户	3,664,065,576.08	68,047,184,641.60	3,059,245,800.00	1,449,583,257.24

期末主要受托资产初始成本	62,533,589,341.47	71,191,574,545.89	3,058,745,800.00	9,055,753,724.36
其中：股票	1,151,617,015.88	1,098,773,745.24		803,685,498.94
国债	11,600,220.00			41,947,646.80
其他债券	55,055,425,581.77	4,271,819,068.68		6,186,918,230.09
基金	1,595,188,873.80	1,016,088,095.28		202,503,284.54
其他投资	4,719,757,650.02	64,804,893,636.69	3,058,745,800.00	1,820,699,063.99
当期资产管理业务净收入	164,321,975.66	69,889,395.16	369,540.45	31,214,186.60

手续费及佣金净收入的说明：

适用 不适用

57、投资收益

(1) 投资收益情况

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
权益法核算的长期股权投资收益	999,476.56	-1,785,680.26
处置长期股权投资产生的投资收益	-76,304.57	6,645,584.39
金融工具投资收益	1,201,417,103.82	804,568,649.74
其中：持有期间取得的收益	848,878,247.71	787,656,432.35
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		681,192,497.60
—交易性金融资产	848,878,247.71	
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产		106,463,934.75
—交易性金融工具		
—其他权益工具投资		
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	352,538,856.11	16,912,217.39
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-45,667,837.62
—交易性金融资产	337,417,475.57	
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产		39,260,309.08
—交易性金融工具		
—其他债权投资		
—债权投资		
—衍生金融工具	10,292,062.86	32,988,761.03

—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-9,669,015.10
—交易性金融负债	4,829,317.68	
其他		
结构化主体其他投资者享有的收益		-5,676,609.89
合计	1,202,340,275.81	803,751,943.98

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	848,878,247.71	681,192,497.60
	处置取得收益	337,417,475.57	-45,667,837.62
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	持有期间收益		
	处置取得收益		
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益	4,829,317.68	-9,669,015.10
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	持有期间收益		
	处置取得收益		

投资收益的说明：

无

58、净敞口套期收益

□适用√不适用

59、其他收益

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助	15,226,165.84	13,706,548.77
代扣个人所得税手续费返还	2,993,922.83	8,256,450.57
代扣印花税手续费返还	8,983,062.40	

合计	27,203,151.07	21,962,999.34
----	---------------	---------------

其他说明：

政府补助的相关信息详见本报告第十一节七、79、政府补助。

60、公允价值变动收益

√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
交易性金融资产	185,923,657.09	108,452,145.37
其中：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		
交易性金融负债	-40,608,258.13	-1,945,218.18
其中：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		
衍生金融工具	-3,264,324.04	-15,384,379.73
其他		
合计	142,051,074.92	91,122,547.46

公允价值变动收益的说明：

无

61、其他业务收入

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
货物销售收入	2,289,986,460.31	1,037,074,773.50
租赁收入	7,962,963.82	6,921,531.74
其他	17,774,049.02	4,912,050.56
合计	2,315,723,473.15	1,048,908,355.80

其他业务收入说明：

无

62、资产处置收益

√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
固定资产处置收益	3,113,668.88	101,659.25
合计	3,113,668.88	101,659.25

其他说明：

无

63、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
营业税		350,135.86	5%
城市维护建设税	12,638,123.27	9,609,827.66	5%、7%
教育费附加	5,477,649.16	4,230,283.03	3%
房产税	9,034,166.32	8,474,373.62	1.2%、12%
土地使用税	169,313.92	129,352.04	按规定缴纳
印花税	2,264,098.44	566,530.93	按规定缴纳
地方教育附加	3,638,346.66	2,813,159.89	2%
其他	8,467.53	17,260.04	按规定缴纳
合计	33,230,165.30	26,190,923.07	/

税金及附加的说明：

无

64、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
职工薪酬	1,407,416,881.57	1,022,923,546.53
代销费用	152,544,291.28	159,950,868.47
租赁费	88,091,551.55	80,556,504.50
折旧费	65,421,291.81	67,793,947.41
无形资产摊销	31,670,792.24	25,245,123.43
广告费	29,773,938.71	24,403,332.69
差旅费	26,686,601.69	24,486,852.51
交易所设施使用费	19,255,096.37	16,047,277.77
邮电通讯费	18,753,850.34	18,688,401.25
业务招待费	18,667,566.12	19,657,027.31
投资者保护基金	14,964,232.11	20,492,194.34
咨询费	14,781,749.75	28,431,121.16
其他	189,106,376.73	164,110,322.42
合计	2,077,134,220.27	1,672,786,519.79

业务及管理费的说明：

无

65、资产减值损失

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	上期发生额
一、坏账损失	6,424,790.95
二、存货跌价损失	2,700,000.00
三、可供出售金融资产减值损失	21,276,478.56
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	
融出资金减值损失	-37,178,314.24
买入返售金融资产减值损失	-34,677,777.38
合计	-41,454,822.11

其他说明：

无

66、信用减值损失

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
坏账损失	2,704,544.56	
融出资金减值损失	-3,176,746.16	
买入返售金融资产减值损失	-31,402,185.87	
合计	-31,874,387.47	

其他说明：

无

67、其他资产减值损失

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	2,000,000.00	

合计	2,000,000.00	
----	--------------	--

其他说明：

无

68、其他业务成本

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
货物销售成本	2,283,543,577.66	1,054,967,812.52
租赁支出	265,393.73	138,625.08
其他		1,304,519.34
合计	2,283,808,971.39	1,056,410,956.94

其他业务成本说明：

无

69、营业外收入

√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	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	142,425.03	549,601.66	142,425.03
其中：固定资产处置利得	142,425.03	549,601.66	142,425.03
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			
奖励款		5,591,466.15	
其他	1,637,419.72	8,865,540.16	1,637,419.72
合计	1,779,844.75	15,006,607.97	1,779,844.75

计入当期损益的政府补助

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

70、营业外支出

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	791,550.51	969,418.54	791,550.51
其中：固定资产处置损失	791,550.51	969,418.54	791,550.51
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	7,213,892.85	3,465,000.00	7,213,892.85
水利建设专项资金	11,462.47	13,876.21	
违约和赔偿支出		119,007.19	
其他	140,175.67	245,422.66	140,175.67
合计	8,157,081.50	4,812,724.60	8,145,619.03

营业外支出的说明：

无

71、所得税费用

(1) 所得税费用表

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	298,749,607.81	166,572,040.71
递延所得税费用	22,495,764.61	87,532,278.17
合计	321,245,372.42	254,104,318.88

(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	1,288,802,431.85
按法定/适用税率计算的所得税费用	322,200,607.96

子公司适用不同税率的影响	320,687.82
调整以前期间所得税的影响	-2,393,186.32
非应税收入的影响	-3,453,091.66
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,884,467.31
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-863,269.36
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	1,549,156.67
所得税费用	321,245,372.42

其他说明：

适用 不适用

72、其他综合收益

适用 不适用

详见附注七、51。

73、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回代垫产品款	7,732,632.36	582,799,358.35
应付货币保证金净增加	2,030,953,082.89	398,152,608.78
销售收到的现金	2,490,476,288.83	1,179,386,141.87
可供出售金融资产收益		39,260,309.08
其他	590,294,622.50	201,517,385.36
合计	5,119,456,626.58	2,401,115,803.44

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	1,359,052,410.14	59,581,362.07
采购支付的现金	2,792,208,027.18	1,207,812,934.25
可供出售金融资产增加		2,807,388,727.46
现金支付的业务及管理费	548,670,970.04	534,446,739.14
代垫产品款	431,060.00	598,159,880.06

定期存款增加	500,000,000.00	250,000,000.00
其他	149,153,449.27	65,013,738.58
合计	5,349,515,916.63	5,522,403,381.56

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		912,098.19
合计		912,098.19

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
可转债发行费用	2,042,615.64	
合计	2,042,615.64	

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

74、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流		

量:		
净利润	967,557,059.43	736,957,357.88
加: 资产减值准备	-29,874,387.47	-41,454,822.11
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	65,421,291.81	69,124,537.17
无形资产摊销	31,670,792.24	25,245,123.43
长期待摊费用摊销	15,067,748.18	14,668,714.52
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)	-3,113,668.88	-101,659.25
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	649,125.48	419,816.88
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-142,051,074.92	-91,122,547.46
利息支出	847,347,172.38	710,997,609.22
财务费用(收益以“-”号填列)		
投资损失(收益以“-”号填列)	-170,037,247.76	-11,573,813.49
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-4,231,043.07	66,923,478.81
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	26,726,807.68	20,608,799.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少(增加以“-”号填列)		-3,768,581,532.90
交易性金融资产等的减少(增加以“-”号填列)	-5,272,922,401.38	
存货的减少(增加以“-”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	108,706,666.41	480,063,906.04
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	3,965,305,848.92	-40,026,532.42
其他		
经营活动产生的现金流量净额	406,222,689.05	-1,827,851,564.32
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	19,856,130,279.66	14,549,217,938.29
减: 现金的期初余额	14,549,217,938.29	13,398,316,637.00
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	5,306,912,341.37	1,150,901,301.29
--------------	------------------	------------------

(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	19,856,130,279.66	14,549,217,938.29
其中：库存现金	6,304.81	2,663.21
可随时用于支付的银行存款	16,262,948,858.97	11,451,553,397.37
可随时用于支付的其他货币资金		
可随时用于支付的结算备付金	3,593,175,115.88	3,097,661,877.71
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	19,856,130,279.66	14,549,217,938.29
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	3,035,850,389.26	2,534,552,538.42

其他说明：

√适用 □不适用

公司期末有 3,035,850,389.26 元银行存款使用受限，详见附注七、1.货币资金的说明。

75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

76、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
----	--------	------

货币资金	3,020,000,000.00	定期存款
货币资金	14,566,940.82	公募基金风险准备金
货币资金	1,283,448.44	净额清算业务保证金
交易性金融资产	7,770,256,813.90	卖出回购业务担保物
交易性金融资产	47,478,253.75	续存期内限售的理财产品
交易性金融资产	11,754,025.80	融出证券业务
合计	10,865,339,482.71	

其他说明：

无

77、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用□不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	156,764,996.71
其中：美元	15,513,962.88	6.9762	108,228,507.84
港币	50,909,531.63	0.8958	45,604,758.43
日元	14,298,289.70	0.0641	916,520.37
欧元	201,558.68	7.8155	1,575,281.86
英镑	48,079.06	9.1501	439,928.21
结算备付金	-	-	87,556,749.10
其中：美元	9,277,751.47	6.9762	64,723,449.81
港币	14,658,416.95	0.8958	13,131,009.90
日元	115,435,377.69	0.0641	7,399,407.71
欧元	13,784.94	7.8155	107,736.20
英镑	205,340.36	9.1501	1,878,884.83
马来西亚林吉特	537,200.45	0.5887	316,260.65
存出保证金	-	-	57,787,318.97
其中：美元	8,009,534.08	6.9762	55,876,111.65
港币	821,203.38	0.8958	735,633.99
日元	5,555,022.93	0.0641	356,076.97
欧元	47,001.52	7.8155	367,340.38
英镑	47,759.98	9.1501	437,008.59
马来西亚林吉特	25,729.36	0.5887	15,147.39
代理买卖证券款	-	-	91,273,717.24
其中：美元	10,844,395.50	6.9762	75,652,671.89
港币	17,438,094.83	0.8958	15,621,045.35

其他说明：

无

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

适用 不适用

78、套期

适用 不适用

79、政府补助

1. 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
上海市徐汇区区级财政企业发展专项资金	6,320,000.00	其他收益	6,320,000.00
杭州市下城区人民政府天水街道办事处产业扶持金	4,260,300.00	其他收益	4,260,300.00
杭州市淳安县财政局财政奖励资金	2,086,593.99	其他收益	2,086,593.99
温岭市会计核算中心限售股转让奖励	515,616.53	其他收益	515,616.53
深圳市政府金融发展服务办公室金融发展专项资金	500,000.00	其他收益	500,000.00
保定国家高新技术产业开发区管理委员会财政局金融机构房租补贴	230,000.00	其他收益	230,000.00
大连市沙河口区财政局财政补贴	200,000.00	其他收益	200,000.00
东阳市财政局资本市场奖励资金	160,000.00	其他收益	160,000.00
天津市河西区人民政府金融服务办公室政策扶持资金	100,000.00	其他收益	100,000.00
天津市河西区金融工作局政策扶持资金	100,000.00	其他收益	100,000.00
其他	753,655.32	其他收益	753,655.32
小计	15,226,165.84		15,226,165.84

2. 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

无

80、其他

适用 不适用

八、资产证券化业务的会计处理

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

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

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

本期公司出资设立浙商证券投资有限公司，于 2019 年 11 月 26 日办妥工商设立登记手续，并取得统一社会信用代码为 91310000MA1FL71F5X 的营业执照。该公司注册资本 10 亿元，公司认缴出资 10 亿元，占其注册资本的 100.00%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截至 2019 年 12 月 31 日，本公司尚未出资，浙商证券投资有限公司尚未开始经营。

本公司根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，将本公司或其子公司作为管理人且可变回报重大的结构化主体纳入了合并报表范围。本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的管理人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。本期新纳入合并范围的结构化主体包括：浙商聚金宏观策略 1 号单一资产管理计划。

上期纳入合并范围的结构化主体浙商期货期权 1 号资产管理计划、浙商期货润泽 3 号资产管理计划、浙商期货明月升二号资产管理计划、浙商期货多策略精选 6 号结构化资产管理计划、浙商期货精选 CTA 资产管理计划、浙商期货墨白 9 号资产管理计划本期已到期清算。

6、 其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用□不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
浙商期货有限公司	杭州市	杭州市	金融业	100		非同一控制下企业合并
浙江浙商资本管理有限公司	杭州市	杭州市	金融业	100		设立
浙江浙商证券资产管理有限公司	杭州市	杭州市	金融业	100		设立
浙商证券投资有限公司[注1]	上海	上海	投资管理	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)[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

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

[注1]：本期浙商证券出资设立浙商证券投资有限公司，于2019年11月26日办妥工商设立登记手续，并取得统一社会信用代码为91310000MA1FL71F5X的营业执照。该公司注册资本10亿元，公司认缴出资10亿元，占其注册资本的100.00%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截至2019年12月31日，本公司尚未出资，浙商证券投资

资有限公司尚未开始经营。

[注 2]: 浙商资本和宁波东方聚金分别持有聚金嘉华 30.39% 和 1% 的出资。因宁波东方聚金是聚金嘉华唯一普通合伙人, 且作为执行事务合伙人执行企业事务, 故享有 100% 表决权, 将其纳入合并财务报表范围。本期聚金嘉华已经将出资额返还给各合伙人。

[注 3]: 浙商资本和宁波东方聚金分别持有聚金嘉为 44.98% 和 0.05% 的出资。因宁波东方聚金是聚金嘉为唯一普通合伙人, 且作为执行事务合伙人执行企业事务, 故享有 100% 表决权, 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 1) 以外的情况下, 综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

其他说明:

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

(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%	1,006,941.20		61,323.89
杭州聚金嘉为投资管理合伙企业（有限合伙）	54.97%	43,136,345.49		205,115,038.14

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

见上述 1.（1）中注 1、注 2 说明。

其他说明：

适用 不适用

（3）重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

单位: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）	8.94		8.94	-	-	-	197.40	2,480.94	2,678.34	-	-	-
杭州聚金嘉为投资管理合伙企业（有限合伙）	37,313.89		37,313.89	-	-	-	951.54	33,196.04	34,147.58	-	-	-

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
宁波东方聚金嘉华投资管理中心（有限合伙）		367.48	367.48	-89.44	-	1,426.40	-337.17	-70.64
杭州聚金嘉为投资管理		7,846.89	7,846.89	5.34	-	828.99	-35,416.79	0.82

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

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

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	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	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	226,609,189.15	147,404,469.84	262,335,055.43	133,504,610.39
非流动资产	42,937,848.38	728,445.24	18,973,837.76	655,663.86
资产合计	269,547,037.53	148,132,915.08	281,308,893.19	134,160,274.25
流动负债	50,927,093.55	8,635,791.18	46,247,328.79	3,247,502.05
非流动负债	125,196,110.15		123,233,181.57	
负债合计	176,123,203.70	8,635,791.18	169,480,510.36	3,247,502.05
少数股东权益				
归属于母公司股东权 益	93,423,833.83	139,497,123.90	111,828,382.83	130,912,772.20
	23,355,958.46	55,798,849.56	27,957,095.70	52,365,108.88
按持股比例计算的净 资产份额				
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	23,355,958.46	55,798,849.56	27,957,095.70	52,365,108.88
存在公开报价的联营 企业权益投资的公允 价值				
营业收入	85,309,043.55	22,647,169.75	93,152,210.75	22,647,169.76
净利润	-18,191,431.38	13,209,069.38	-21,848,353.46	11,879,557.03
终止经营的净利润				
其他综合收益			-1,156,053.44	
综合收益总额	-18,191,431.38	13,209,069.38	-23,004,406.90	11,879,557.03
本年度收到的来自联 营企业的股利		2,000,000.00		2,000,000.00

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	20,354,035.53	31,362,895.97
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	166,873.12	-1,075,414.70
--其他综合收益		
--综合收益总额	166,873.12	-1,075,414.70

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

1. 未纳入合并财务报表范围的结构化主体的基础信息

2019年12月31日,与本公司相关联、但未纳入本公司合并财务报表范围的结构化主体主要从事通过证券、期货等投资业务。这类结构化主体2019年12月31日的资产总额为146,437,998,081.60元。

2. 与权益相关资产负债的账面价值和最大损失敞口

项目	财务报表列报项目	账面价值		最大损失敞口	
		期末数	期初数	期末数	期初数
基金	交易性金融资产	23,153,819.95	10,817,722.39	23,153,819.95	10,817,722.39

资产管理计划	交易性金融资产	902,235,537.69	552,549,413.95	902,235,537.69	552,549,413.95
合计		925,389,357.64	563,367,136.34	925,389,357.64	563,367,136.34

3. 最大损失敞口的确定方法

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司因投资上述基金和资产管理计划而可能遭受损失的最大风险敞口为其在报告日的账面价值。

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

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
持续的公允价值计量	4,613,464,057.48	17,471,531,681.21	500,080,364.38	22,585,076,103.07
1. 交易性金融资产	4,613,464,057.48	17,137,833,183.19	500,080,364.38	22,251,377,605.05
(1) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,613,464,057.48	17,137,833,183.19	500,080,364.38	22,251,377,605.05
债务工具投资	3,534,592,691.91	13,854,893,558.18		17,389,486,250.09
权益工具投资	781,748,347.56	110,155,427.36	15,897,777.10	907,801,552.02
其他	297,123,018.01	3,172,784,197.65	484,182,587.28	3,954,089,802.94
(2) 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				
2. 衍生金融资产		6,250,414.22		6,250,414.22
持续以公允价值计量的资产总额	4,613,464,057.48	17,144,083,597.41	500,080,364.38	22,257,628,019.27
3. 交易性金融负债		321,883,484.82		321,883,484.82
(1) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		1,389,178.09		1,389,178.09
其他		1,389,178.09		1,389,178.09
(2) 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		320,494,306.73		320,494,306.73
有限合伙人权益		205,176,362.03		205,176,362.03
结构化主体其他投资者享有的收益		115,317,944.70		115,317,944.70
4. 衍生金融负债		5,564,598.98		5,564,598.98
持续以公允价值计量的负债总额		327,448,083.80		327,448,083.80

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

持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用管理层自对手方处获取估值报价，或使用估值技术确定其公允价值，包括现金流贴现分析、净资产价值、市场可比法和期权定价模型等。这些金融工具的公允价值可能基于对估值有重大影响的不可观测输入值，因此公司将其分为第三层。不可观测输入值包括加权平均资本成本、流动性贴现、市净率、预计担保物的可收回金额等。

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

项 目	交易性金融资产
2019年1月1日	16,200,000.00
本年损益影响合计	-20,524,409.86
本年其他综合收益影响合计	
本年购入	504,404,774.24
本年出售及结算	
转入第三层级	
转出第三层级	
2019年12月31日	500,080,364.38
对于期末持有的资产和承担的负债 计入报告期间收益或损失总额	-20,524,409.86

公司本年购入采用第三层次公允价值计量的交易性金融资产系本公司设立的证券行业支持民企发展系列之浙商证券1号FOF单一资产管理计划、证券行业支持民企发展系列之浙商证券3号

FOF 单一资产管理计划的相应投资项目。截至 2019 年 12 月 31 日，投资成本为 50,440.48 万元，公允价值 48,418.26 万元。

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：亿元币种：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	24.00	63.74	63.74

本企业的母公司情况的说明：

无

本企业最终控制方是浙江省交通投资集团有限公司（以下简称浙江交投集团）。

其他说明：

无

2、 本企业的子公司情况

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

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、3。

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

√适用□不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
浙商基金管理有限公司	本公司的联营企业

其他说明

□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
浙江省交通投资集团有限公司	最终控制方
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	母公司的母公司
浙江高速信息工程技术有限公司	同受浙交通集团控制
浙江交工集团股份有限公司	同受交通集团控制
浙江镇洋发展股份有限公司	同受交通集团控制
浙江交投绿城物业服务集团有限公司	同受交通集团控制
浙江省交通投资集团财务有限责任公司	同受交通集团控制
浙江交通科技股份有限公司	同受交通集团控制
宁波中拓供应链管理有限公司	同受交通集团控制
台州市金融投资有限责任公司	参股股东

其他说明：

无

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
浙江交投绿城物业服务集团有限公司	物业水电费等	4,448,533.74	5,048,552.91

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
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	提供财务顾问服务	990,566.04	
交通集团	提供财务顾问服务	613,207.54	

浙江交工集团股份有限公司	提供财务顾问服务	226,415.09	
浙江镇洋发展股份有限公司	提供财务顾问服务	94,339.62	330,188.68
浙江高速信息工程技术有限公司	提供财务顾问服务	188,679.25	188,679.25
浙江交通科技股份有限公司	提供财务顾问服务		75,471.70
浙江交通科技股份有限公司	提供证券承销服务		6,037,735.85
台州市金融投资有限责任公司	提供证券承销服务		1,322,099.06
浙商基金管理有限公司	提供代销基金产品	1,632.77	2,336.21
浙商基金管理有限公司管理的基金	提供基金席位	268,580.56	107,103.53
宁波中拓供应链管理有限公司	提供场外期权套期业务	97,810.00	

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

关联担保情况说明

适用 不适用

(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
关键管理人员报酬	1,328.95	1,636.62

(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	金额
浙江省交通投资集团财务有限责任公司	浙商金惠多增益 2 号集合资产管理计划	99,000,000.00
	浙商汇金短债债券型证券投资基金	88,634,035.85
	浙商汇金中高等级三个月定期开放债券型证券投资基金	79,576,882.15
	浙商金惠多增益 3 号集合资产管理计划	75,000,000.00
	浙商金惠多增益 7 号集合资产管理计划	50,000,000.00
	浙商金惠多增益 5 号集合资产管理计划	49,000,000.00
	浙商金惠多增益 1 号集合资产管理计划	47,500,000.00
	浙商金惠多增益 4 号集合资产管理计划	40,000,000.00
	浙商金惠多增益 9 号集合资产管理计划	40,000,000.00
公司董事、监事及关键管理人员（以下简称“董监高”）及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	浙商金惠添鑫 1 号 17 期集合资产管理计划	3,000,000.00
公司董监高及与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商金惠新三板扬帆 1 号集合资产管理计划	2,727,026.51
公司董监高及与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商金惠新三板启航 6 号集合资产管理计划	683,736.64
公司董监高及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	浙商金惠先锋 1 号集合资产管理计划	476,004.63
公司董监高及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	浙商汇金中证转型成长指数型证券投资基金	198,056.74

公司董监高及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	浙商汇金量化精选灵活配置混合型证券投资基金	132,207.59
公司董监高及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	浙商汇金新经济第二季集合资产管理计划	105,000.00
合计		576,032,950.11

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他资产	浙江交投绿城物业服务集团有限公司	840,000.00		840,000.00	

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他负债	浙江交投绿城物业服务集团有限公司	680,195.80	720,195.80
	宁波中拓供应链管理有限公司	9,234,786.00	

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**(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

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	300,001,182.66
经审议批准宣告发放的利润或股利	300,001,182.66

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

2019年，浙江上三高速公路有限公司认购本公司发行的可转债875,000,000.00元，截至2019年12月31日，浙江上三高速公路有限公司已累计出售394,700,000.00元，期末仍持有480,300,000.00元。

资产负债表日后，浙江上三高速公路有限公司出售本公司发行的可转债305,300,000.00元，截至本财务报表批准报出日，浙江上三高速公路有限公司仍持有可转债175,000,000.00元。

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、交易性金融负债、衍生金融资产、衍生金融负债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《上海证券交易所上市公司内部控制指引》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《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》，聘任合规总监、配置合规专员、设立审计部、法律合规部和风险管理部，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，识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) 董事会及其下设的合规与风险控制委员会负责审议批准公司全面风险管理的基本制度、政策、程序、风险偏好、风险容忍度、重大风险限额等，审议公司定期风险评估报告，持续推进风险文化建设。

(2) 经理层及其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。

(3) 公司首席风险官组织制订和修订公司风险管理制度并执行到位；组织推动公司风控体系建

设，并持续完善；组织制订公司各种风险管理政策措施，推动风控政策措施的执行和落实；定期或不定期组织对公司（包括子公司）重点业务风险隐患排查和监测检查，识别和评估业务承担的风险等。

(4) 风险管理部、法律合规部、计划财务部、办公室、投行内核办公室等风险管理部门和审计部协助首席风险官开展风险控制工作，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。

(5) 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。

(6) 公司承担风险的各部门、分支机构设立风控专员、合规专员，并承担审核业务材料和要素完备性、合规性、监测风险指标执行情况、及时报告风险信息，并参与项目现场核查和风险处置等方面的岗位职责。

2、信用风险

√适用□不适用

信用风险指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。公司目前面临的信用风险主要集中在：一是信用融资业务违约风险，即融资融券业务、约定购回式业务、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。二是债券投资交易的违约风险，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。三是交易对手的违约风险，即利率互换、场外期权、远期交易等场外衍生品交易对手方违约风险，即交易对手方到期未能按照合同约定履行相应支付义务的风险。四是非标准化债权资产投资或其他涉及信用风险的自有资金出资业务，即所投资资产无法按时偿付本金及利息，或自有资金不能按时安全退出，导致公司资产损失和收益变化的风险。

公司主要通过以下四方面来进行管控。一是抓准入。公司对授信客户、交易对手、信用品种进行准入管理，设定准入标准和选择原则，建立黑白名单。严禁对黑名单中的客户、交易对手和信用品种进行授信、交易和投资。公司根据外部环境变化对准入标准进行动态调整，并对应调整黑白名单。二是建内评。公司通过客户身份、财产与收入状况、证券投资经验、风险偏好、客户持仓品种及交易情况、客户风险承担能力以及违约可能性对客户进行内部评估；通过交易对手的财务信息、交易规模、历史违约信息、重大负面新闻等风险要素，并参考投资信用品种的发行主体评级、担保人评级、基本面信息、品种信用评级等对交易对手和信用品种进行内部评级。三是重跟踪。公司定期对客户、交易对手、信用品种的资信状况进行持续督导和跟踪评估，根据跟踪评估情况，制定相应风险应对措施，缓释信用风险。四是防传导。对一些特别的信用风险，如投行业务的公司债券项目，由于发行人信用风险等原因传导至公司，造成公司可能承担连带赔偿责任的风险。公司通过提高项目立项内核标准；加强全过程跟踪，及时监测评估发行人的偿债能力；严格管控项目尽调和后续管理质量等措施，降低投行债券项目信用风险传导到公司风险。

3、流动风险

√适用□不适用

流动性是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

为控制和防范流动性风险，公司采取如下应对措施。一是根据公司资本实力和净资产、流动性等风险控制指标情况，优化设定风险限额和风险偏好，合理配置各项业务规模，做到业务规模与公司资本实力相匹配。二是加强科学合理融资负债管理，精准匹配资金用途。三是丰富融资渠道，提升公司融资能力。四是做好资本补足规划和安排。根据自身发展战略，评估测算未来可能的业务发展规模，对不同压力情景下所需的资本补充规模和补充途径事先做好规划和安排，以满足业务发展需求。五是夯实流动性储备强化现金流管理。建立充足的流动性储备，形成防范流动性风险的安全垫。六是加强银行合作，扩大公司授信。持续加强与主要银行的合作，保持授信规模稳定。七是强化流动性监控。做好定期资金流入、流出监控以及现金流敞口预测分析和报告。

本公司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				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	653.04	669.21	669.21		
应付短期融资款	653,298.97	654,996.27	654,996.27		
拆入资金	27,000.00	27,013.03	27,013.03		
交易性金融负债	32,188.35	32,188.35	32,188.35		
卖出回购金融资产款	901,768.02	902,155.02	902,155.02		
代理买卖证券款	1,297,427.51	1,297,427.51	1,297,427.51		
应付款项	4,557.66	4,557.66	4,557.66		
应付债券	1,432,439.58	1,657,940.00	253,620.00	822,820.00	581,500.00
其他负债	795,002.65	795,002.65	795,002.65		
小 计	5,144,335.79	5,371,949.71	3,967,629.71	822,820.00	581,500.00

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款					
应付短期融资款	211,105.33	212,015.00	212,015.00		
拆入资金	40,067.89	40,146.22	40,146.22		

交易性金融负债	57,061.70	57,061.70	57,061.70		
卖出回购金融资产款	1,108,670.99	1,109,690.60	1,109,690.60		
代理买卖证券款	941,470.93	941,470.93	941,470.93		
应付款项	1,558.39	1,558.39	1,558.39		
应付债券	1,310,695.58	1,431,360.00	413,010.00	1,018,350.00	
其他负债	573,970.59	573,970.59	573,970.59		
小 计	4,244,601.40	4,367,273.44	3,348,923.44	1,018,350.00	

4、 市场风险

√适用□不适用

公司涉及的市场风险是指由于持仓金融资产头寸的市场价格变化或波动而引起未来损失的风险。市场风险主要可以分为利率风险、汇率风险、权益价格风险、商品价格风险等。权益价格风险是由于持有的股票、股票组合、股指期货等权益品种价格或波动率的变化而导致的；利率风险主要由固定收益类投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等变动引起；商品价格风险由各类商品价格发生不利变动引起；汇率风险由非本国货币汇率波动引起。

公司主要通过如下几个方面来进行管控。一是定限额。市场风险管理相较其它风险类型来说，风险计量相对成熟，风险限额管理是市场风险最常用也是最重要的管理手段。公司通过缺口分析、久期分析、敞口分析、风险价值分析、敏感性分析等各类计量模型和分析方法，来确定和适时调整交易限额、规模限额、集中度限额、止损限额等各类限额。二是重分析。定期对国内外宏观和市场情况进行分析回顾，做好事前业务风险分析、事中价格监控，事后风险指标量化评估。三是强执行。公司要求严格按照投资纪律执行相关操作规程，克服人为主观情绪，严格按照指定各类风险限额，事先制定的各类投资策略，调整相关限额和投资策略须严格按照制度启动调整流程，公司合规风控等相关部门对投资主办和投资部门制衡监督。四是防传导。为避免融资类业务标的证券的市场风险传导公司信用、流动性等其它风险。公司通过控制融资类业务总规模、逆周期调整机制，对标的证券设置折算率、保证金比例、集中度、可充抵保证金证券及标的证券范畴等风控指标，持续做好折算率管理，标的证券五级分类管理，降低标的证券市场风险传导到公司的风险。

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2019年12月31日，母公司的资产负债率为70.62%（截至2018年12月31日为69.10%）（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

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部，并以经营分部为基础确定报告分部。分别对证券经纪业务、自营投资业务、资产管理业务、投资银行业务、融资融券等证券信用交易业务、直接投资部门、期货业务、总部后台及其他等的经营业绩进行考核。

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	经纪业务	自营投资业务	资产管理业务	投资银行业务	信用业务	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	1,011,197,771.87	837,952,937.19	383,140,087.79	313,341,169.70	1,094,557,747.17	47,202,476.12	2,723,745,488.88	-449,750,002.87	301,909,037.76	5,659,478,638.09

其中:手续费及佣金净收入	767,864,487.83		257,257,971.31	313,341,169.70	135,029,777.32		181,617,996.70	8,910,090.56	2,603,625.27	1,661,417,868.15
投资收益		1,018,899,712.80	14,265,475.44		12,889,510.81	45,713,953.82	124,912,542.66	295,398,862.76	309,739,782.48	1,202,340,275.81
其他收入	243,333,284.04	-180,946,775.61	111,616,641.04		946,638,459.04	1,488,522.30	2,417,214,949.52	-754,058,956.19	-10,434,369.99	2,795,720,494.13
(2) 营业支出	745,387,906.01	55,116,644.16	316,440,232.42	268,581,011.81	15,166,035.94	10,904,891.21	2,543,906,811.06	414,470,244.44	5,674,807.56	4,364,298,969.49
(3) 营业利润(亏损)	265,809,865.86	782,836,293.03	66,699,855.37	44,760,157.89	1,079,391,711.23	36,297,584.91	179,838,677.82	-864,220,247.31	296,234,230.20	1,295,179,668.60
(4) 资产总额	12,334,411,532.89	26,057,785,282.66	1,793,896,054.38	2,888,602.17	16,022,868,817.65	549,006,095.91	9,876,657,458.20	6,113,312,454.68	5,346,804,718.87	67,404,021,579.67
(5) 负债总额	12,589,960,313.18	9,090,079,478.06	191,892,540.24	133,089,089.40	1,404,679,216.70	230,941,177.86	7,623,450,754.59	21,364,516,035.09	80,227,034.65	52,548,381,570.47
(6) 补充信息										
1) 折旧和摊销费用	45,262,202.27	1,562,988.45	8,749,189.19	1,480,088.23	483,611.77	69,307.85	8,014,598.78	45,142,733.09		110,764,719.63
2) 资本性支出	70,070,254.27	4,547,185.73	17,490,642.23	2,132,722.72	784,327.44	281,196.60	5,652,351.20	5,213,516.14		106,172,196.33
3) 信用减值损失			966,454.04		-34,578,932.03	24,003.25	3,129,877.28	2,349,979.80	3,765,769.81	-31,874,387.47
4) 其他资产减值损失							2,000,000.00			2,000,000.00

(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

重大经营租入

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	58,119,308.36	54,418,543.60
1-2年	46,065,170.12	51,063,527.35
2-3年	41,425,951.45	41,737,720.74
3年以上	90,339,897.54	81,756,136.07
小计	235,950,327.47	228,975,927.76

8、 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

适用 不适用

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)
浙商证券股份有限公司可转换公司债券	3,500,000,000.00	2019年3月12日	6年	3,500,000,000.00	累进利率

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、交易性金融资产（不含衍生金融资产）	21,574,806,225.30	185,923,657.09			22,251,377,605.05
2、衍生金融资产	4,168,947.35	-3,264,324.04			6,250,414.22
3、其他债权投资					
4、其他权益工具投资					
金融资产小计	21,578,975,172.65				
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	21,578,975,172.65				
金融负债	570,617,021.31	-40,608,258.13			321,883,484.82

10、金融工具项目计量基础分类表

(1). 金融资产计量基础分类表

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

期末账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则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	按照《套期会计》准则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
货币资金	19,316,611,734.88					

结算备付金	3,593,175,115.88					
融出资金	8,751,642,533.70					
买入返售金融资产	8,110,353,641.20					
应收款项	109,336,569.46					
存出保证金	3,253,641,019.22					
其他资产中金融资产部分	208,612,452.21					
交易性金融资产				22,251,377,605.05		
衍生金融资产				6,250,414.22		
合计	43,343,373,066.55			22,257,628,019.27		
期初账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则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	按照《套期会计》准则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
货币资金	14,024,066,561.11					
结算备付金	3,097,661,877.71					
融出资金	5,850,083,726.13					
买入返售金融资产	8,206,182,001.80					
应收款项	295,452,252.49					
存出保证金	2,199,850,482.84					
其他资产中金融资产部分	384,021,610.55					
交易性金融资产				21,574,806,225.30		
衍生金融资产				4,168,947.35		
合计	34,057,318,512.63			21,578,975,172.65		

(2). 金融负债计量基础分类表

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

期末账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则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	按照《套期会计》准则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
短期借款	6,530,399.40			
应付短期融资款	6,532,989,726.02			
拆入资金	270,000,000.00			
卖出回购金融资产款	9,017,680,244.37			
代理买卖证券款	12,974,275,123.96			
应付款项	45,576,626.48			
应付债券	14,324,395,792.31			
其他负债中金融负债部分	772,342,245.94			
交易性金融负债		1,389,178.09	320,494,306.73	
衍生金融负债		5,564,598.98		
合计	43,943,835,770.35	6,953,777.07	320,494,306.73	
期初账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则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	按照《套期会计》准则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
短期借款				
应付短期融资款	2,111,053,276.71			
拆入资金	400,678,888.89			
卖出回购金融资产款	11,086,709,907.55			
代理买卖证券款	9,414,709,304.84			
应付债券	13,106,955,840.30			
其他负债中金融负债部分	389,776,289.69			
交易性金融负债		211,091,234.22	359,525,787.09	
衍生金融负债		3,818,331.17		
合计	36,509,883,507.98	214,909,565.39	359,525,787.09	

11、外币金融资产和金融负债

□适用√不适用

12、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用√不适用

13、其他

□适用√不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 长期股权投资

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
二、联营企业										
浙商基金管理有限公司	27,957,095.70			-4,601,137.24						23,355,958.46
三、对子公司投资										
浙江浙商证券资产管理有限公司	1,200,000.00									1,200,000.00
浙商期货有限公司	536,000.00	500,000.00								1,036,000.00
浙江浙商资本管理有限公司	186,000.00									186,000.00
合计	1,949,957.095.70	500,000.00		-4,601,137.24						2,445,355.958.46

其他说明：

无

2、 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	621,177,478.38	1,054,021,465.26	1,026,849,804.12	648,349,139.52
二、离职后福利-设定提存计划	26,580,620.39	76,554,267.20	82,595,515.70	20,539,371.89
合计	647,758,098.77	1,130,575,732.46	1,109,445,319.82	668,888,511.41

(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	251,383,692.20	868,360,634.54	880,864,565.46	238,879,761.28
二、职工福利费		30,652,932.75	30,652,932.75	
三、社会保险费	200,840,575.30	58,407,944.57	40,404,986.22	218,843,533.65
其中：医疗保险费	200,840,575.30	54,556,065.50	36,553,107.15	218,843,533.65
工伤保险费		778,919.02	778,919.02	
生育保险费		3,072,960.05	3,072,960.05	
四、住房公积金		50,269,647.04	50,256,631.04	13,016.00
五、工会经费和职工教育经费	168,953,210.88	37,212,418.16	15,552,800.45	190,612,828.59
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、劳务费		9,117,888.20	9,117,888.20	
合计	621,177,478.38	1,054,021,465.26	1,026,849,804.12	648,349,139.52

(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	0.03	54,141,394.11	54,141,394.11	0.03
2、补充养老保险	26,580,620.32	20,565,213.82	26,606,462.32	20,539,371.82
3、失业保险费	0.04	1,847,659.27	1,847,659.27	0.04
合计	26,580,620.39	76,554,267.20	82,595,515.70	20,539,371.89

其他说明：

□适用√不适用

3、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	1,394,306,702.46	1,282,010,521.48
其中：货币资金及结算备付金利息收入	358,299,547.90	260,372,945.51
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	568,900,336.48	523,992,180.89
买入返售金融资产利息收入	465,512,054.98	491,896,680.98

其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	371,495,069.82	322,380,106.68
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入		
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		
其他	1,594,763.10	5,748,714.10
利息支出	1,242,212,899.09	1,101,787,414.00
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	107,658,629.86	240,475,847.40
拆入资金利息支出	49,873,088.40	31,028,070.76
其中：转融通利息支出	11,146,111.10	683,001.74
卖出回购金融资产利息支出	285,607,198.24	336,251,386.18
其中：报价回购利息支出	16,799,826.82	
代理买卖证券款利息支出	42,693,750.83	34,900,077.03
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	737,572,765.35	454,102,478.24
其中：次级债券利息支出	570,761,485.70	381,831,511.86
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出		
其他	18,807,466.41	5,029,554.39
利息净收入	152,093,803.37	180,223,107.48

利息净收入的说明：

无

4、 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
1.证券经纪业务净收入	899,112,677.94	701,591,579.86
证券经纪业务收入	979,011,330.82	765,620,301.17
其中：代理买卖证券业务	876,052,345.09	666,141,226.69
交易单元席位租赁	35,207,184.22	36,800,951.48
代销金融产品业务	67,751,801.51	62,678,123.00
证券经纪业务支出	79,898,652.88	64,028,721.31
其中：代理买卖证券业务	79,898,652.88	64,028,721.31
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
2.期货经纪业务净收入		
期货经纪业务收入		
期货经纪业务支出		
3.投资银行业务净收入	313,341,169.70	286,197,009.61
投资银行业务收入	315,313,598.53	286,253,613.38
其中：证券承销业务	236,363,848.67	206,029,155.70
证券保荐业务	23,075,367.64	9,375,734.17

财务顾问业务	55,874,382.22	70,848,723.51
投资银行业务支出	1,972,428.83	56,603.77
其中：证券承销业务	1,972,428.83	56,603.77
证券保荐业务		
财务顾问业务		
4.资产管理业务净收入		
资产管理业务收入		
资产管理业务支出		
5.基金管理业务净收入		
基金管理业务收入		
基金管理业务支出		
6.投资咨询业务净收入	8,910,090.56	14,084,063.75
投资咨询业务收入	8,910,090.56	14,084,063.75
投资咨询业务支出		
7.其他手续费及佣金净收入	3,781,587.21	4,506,773.66
其他手续费及佣金收入	3,781,587.21	4,506,773.66
其他手续费及佣金支出		
合计	1,225,145,525.41	1,006,379,426.88
其中：手续费及佣金收入	1,307,016,607.12	1,070,464,751.96
手续费及佣金支出	81,871,081.71	64,085,325.08

(2). 财务顾问业务净收入

√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
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	13,584,905.65	18,405,660.39
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	42,289,476.57	52,443,063.12

(3). 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	11,815,454,854.44	54,514,096.21	9,176,219,960.86	59,939,297.91
银行理财产品			2,010,000.00	252.08
信托				58,117.19
资管计划				1,491,922.82
其他				
合计	11,815,454,854.44	54,514,096.21	9,178,229,960.86	61,489,590.00

(4). 资产管理业务

□适用√不适用

手续费及佣金净收入的说明：

□适用√不适用

5、投资收益

(1). 投资收益情况

√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
成本法核算的长期股权投资收益	300,000,000.00	
权益法核算的长期股权投资收益	-4,601,137.24	-5,462,088.37
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	983,460,718.08	600,944,259.42
其中：持有期间取得的收益	763,684,524.60	681,496,709.56
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		678,406,802.53
—交易性金融资产	763,684,524.60	
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产		3,089,907.03
—交易性金融工具		
—其他权益工具投资		
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	219,776,193.48	-80,552,450.14
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-60,847,013.49
—交易性金融资产	250,496,546.24	
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产		19,280,866.34
—交易性金融工具		
—其他债权投资		
—债权投资		
—衍生金融工具	-35,549,670.44	-29,317,287.89
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-9,669,015.10
—交易性金融负债	4,829,317.68	
其他		
合计	1,278,859,580.84	595,482,171.05

(2). 交易性金融工具投资收益明细表

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

交易性金融工具	本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
持有期间收益	763,684,524.60	678,406,802.53
处置取得收益	250,496,546.24	-60,847,013.49
指定为以公允价值计量且其变动		
持有期间收益		

计入当期损益的金融资产	处置取得收益		
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益	4,829,317.68	-9,669,015.10
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	持有期间收益		
	处置取得收益		

投资收益的说明：

无

6、公允价值变动收益

√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
交易性金融资产	92,664,595.29	115,905,606.71
其中：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		
交易性金融负债	2,528,087.36	-1,945,218.18
其中：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		
衍生金融工具	11,066,331.68	-10,122,956.12
其他		
合计	106,259,014.33	103,837,432.41

公允价值变动收益的说明：

无

7、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
职工薪酬	1,130,575,732.46	819,369,214.86
租赁费	63,526,012.56	58,049,508.81
折旧费	57,563,043.27	60,224,700.10
广告宣传费	27,707,618.23	21,539,519.15
无形资产摊销	23,807,652.15	20,081,532.53
差旅费	20,611,598.50	17,938,854.95
交易所设施使用费	18,963,589.01	15,746,661.87
邮电通讯费	18,014,963.65	17,369,123.96
电子设备运转费	15,727,229.01	17,332,201.47
业务招待费	13,221,490.77	13,957,636.04
投资者保护基金	13,109,009.72	17,706,618.59
咨询费	11,207,653.82	23,639,034.38
其他	115,107,871.16	74,909,656.63

合计	1,529,143,464.31	1,177,864,263.34
----	------------------	------------------

业务及管理费的说明：

无

8、其他

适用 不适用

二十、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	2,464,543.40	
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）	15,226,165.84	
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
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	6,260,336.43	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-5,987,761.42	
少数股东权益影响额		
合计	17,963,284.25	

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	6.75	0.29	0.29
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.63	0.28	0.29

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

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人签名并由公司盖章的公司2019年年度报告文本
备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
备查文件目录	其他有关资料

董事长：吴承根

董事会批准报送日期：2020年3月17日

修订信息

适用 不适用

第十三节 证券公司信息披露

一、 公司重大行政许可事项的相关情况

√适用□不适用

时间	许可单位	文号	行政许可文件名称
2019/02/12	中国人民银行	银发[2019]49号	关于核定浙商证券股份有限公司短期融资券最高待偿还余额的通知
2019/02/20	中国证监会	证监许可[2019]226号	关于核准浙商证券股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复
2019/02/28	中国证监会	机构部函[2019]473号	关于浙商证券申请信用衍生品业务的监管意见书
2019/4/26	中国证监会浙江监管局	浙证监许可[2019]1号	关于核准熊建益证券公司独立董事任职资格的批复
2019/7/18	中国证监会浙江监管局	浙证监许可[2019]8号	关于核准许长松证券公司董事任职资格的批复
2019/8/6	中国证监会浙江监管局	浙证监许可[2019]13号	关于核准程景东证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复
2019/9/29	中国证监会浙江监管局	浙证监许可(2019)17号	关于核准浙商证券股份有限公司新设2家分支机构的批复
2019/10/25	中国证监会浙江监管局	浙证监许可[2019]18号	关于核准马国庆证券公司副董事长任职资格的批复
2020/02/03	中国证监会浙江监管局	浙证监许可[2020]2号	关于核准浙商证券股份有限公司新设上海证券自营分公司的批复
2020/02/10	中国证监会浙江监管局	浙证监许可[2020]1号	关于核准浙商证券股份有限公司撤销南昌江滨西路证券营业部的批复

二、 监管部门对公司的分类结果

√适用□不适用

- 1、公司 2017 年分类评价结果为 A 类 A 级；
- 2、公司 2018 年分类评价结果为 A 类 A 级；
- 3、公司 2019 年分类评价结果为 A 类 A 级。