

公司代码：601878

公司简称：浙商证券

浙商证券股份有限公司 2017 年年度报告

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。

三、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。

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

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

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

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司主营业务受宏观经济环境、资本市场形势、国家方针政策、行业监管制度等多种因素的影响，在本报告第四节三（四）中描述了各类风险及应对措施。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	23
第四节	经营情况讨论与分析.....	26
第五节	重要事项.....	40
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	50
第七节	优先股相关情况.....	56
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	57
第九节	公司治理.....	65
第十节	公司债券相关情况.....	72
第十一节	财务报告.....	77
第十二节	备查文件目录.....	187
第十三节	证券公司信息披露.....	187

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
交通集团	指	浙江省交通投资集团有限公司
沪杭甬	指	浙江沪杭甬高速公路股份有限公司
上三高速	指	浙江上三高速公路有限公司
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
新兴热力	指	兰州新兴热力有限公司
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
和信投资	指	浙江和信投资管理有限公司
联顺投资	指	义乌联顺投资有限公司
金瑞投资	指	义乌市金瑞投资有限公司
博汇投资	指	义乌市博汇投资有限公司
华川实业	指	浙江华川实业集团有限公司
泾渭投资	指	上海泾渭投资管理有限公司
浙商期货	指	浙商期货有限公司
浙商资本	指	浙江浙商资本管理有限公司
浙商资管	指	浙江浙商证券资产管理有限公司
东方聚金	指	宁波东方聚金投资管理有限公司
浙商基金	指	浙商基金管理有限公司
浙江股交中心	指	浙江股权交易中心有限公司
浙商创新资本	指	浙江浙商创新资本管理有限公司
浙商国际金融	指	浙商国际金融控股有限公司
浙期实业	指	浙江浙期实业有限公司
宁波股权交易中心	指	宁波股权交易中心有限公司
WIND 资讯	指	万得资讯金融终端
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
浙江证监局	指	中国证券监督管理委员会浙江监管局
浙江省工商局	指	浙江省工商行政管理局
浙江省国资委	指	浙江省人民政府国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
报告期	指	2017 年 1-12 月
报告期末	指	2017 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
公司党委书记	李桦
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	3,333,333,400.00	3,000,000,000.00
净资产	11,644,466,197.03	7,056,740,219.78

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

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

（一）经营证券业务许可证

1、本公司持有中国证监会于 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 2017 年 12 月 31 日，本公司 95 家证券营业部均持有中国证监会颁发的《证券经营机构营业许可证》或《经营证券期货业务许可证》；

3、截至 2017 年 12 月 31 日，本公司 18 家分公司均持有中国证监会颁发的《证券经营机构营业许可证》或《经营证券期货业务许可证》。

（二）其他主要业务资格

1、浙商证券

序号	资质内容	批准文号或证书	发证机关	核发时间
1	股票承销商资格	《关于金信证券有限责任公司股票承销商资格的批复》（证监机构字[2002]232 号）	中国证监会	2002.8.1
2	受托投资管理业务资格	《关于核准金信证券有限责任公司受托投资管理业务资格的批复》（证监机构字[2002]311 号）	中国证监会	2002.10.12

序号	资质内容	批准文号或证书	发证机关	核发时间
3	上交所 B 股经纪业务, B 股有形席位号为 NO. 90172	《关于同意金信证券有限责任公司从事我所 B 股经纪业务及 A 股席位转为 B 股有形席位的函》(上证会字[2002]153 号)	上交所	2002. 12. 9
4	从事申请 B 股席位, B 股席位编号为 077000	《关于同意金信证券有限责任公司申请 B 股席位的批复》(深证复[2002]318 号)	深圳证券交易所	2002. 12. 12
5	从事网上证券委托业务资格	《关于国都证券有限责任公司等十六家证券公司网上证券委托业务资格的批复》(证监信息字[2003]1 号)	中国证监会	2003. 2. 8
6	参与全国银行间同业拆借中心组织的债券交易	《关于金信证券有限责任公司加入全国银行间债券交易系统的通知》(中汇交发[2003]41 号)	全国银行间同业拆借中心	2003. 2. 24
7	成为全国银行间同业拆借市场成员, 从事同业拆借业务, 核定拆借限额为 2.1 亿元	《中国人民银行关于东吴证券有限责任公司等 7 家证券公司成为全国银行间同业拆借市场成员的批复》(银复[2003]68 号)	中国人民银行	2003. 4. 1
8	股票主承销商资格	《关于金信证券有限责任公司股票主承销商资格的批复》(证监机构字[2003]95 号)	中国证监会	2003. 4. 17
9	开办开放式证券投资基金代销业务资格	《关于金信证券有限责任公司开放式证券投资基金代销业务资格的批复》(证监基金字[2004]90 号)	中国证监会	2004. 6. 23
10	深圳证券交易所会员资格	《深圳证券交易所会员资格证书》(会员编号: 000648)	深圳证券交易所	2007. 4
11	上海证券交易所会员资格	《上海证券交易所会员资格证书》(会员编号: 0072)	上交所	2007. 4. 27
12	为期货公司提供中间介绍业务	《关于核准浙商证券有限责任公司为期货公司提供中间介绍业务资格的批复》(证监许可[2008]483 号)	中国证监会	2008. 4. 1
13	上海证券交易所大宗交易系统合格投资者资格	《上海证券交易所大宗交易系统合格投资者资格证书》(证号: A00035)	上交所	2008. 6. 6
14	设立集合资产管理计划	《关于同意浙商证券有限责任公司申请设立集合资产管理计划的确认函》(浙证监函[2009]5 号)	浙江证监局	2009. 1. 12
15	开展定向资产管理业务	《关于同意浙商证券有限责任公司开展定向资产管理业务的确认函》(浙证监函[2009]6 号)	浙江证监局	2009. 1. 12
16	中国证券业协会会员资格	《中国证券业协会会员证》	中国证券业协会	2009. 2. 12

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

序号	资质内容	批准文号或证书	发证机关	核发时间
30	开展柜台市场试点	《关于同意开展柜台市场试点的函》（中证协函[2014]631号）	中国证券业协会	2014.10.14
31	开展互联网证券业务试点	《关于同意开展互联网证券业务试点的函》（中证协函[2014]725号）	中国证券业协会	2014.11.20
32	对浙商证券开展私募基金综合托管业务无异议	《关于浙商证券股份有限公司开展私募基金综合托管业务的无异议函》（证保函 2015[27]号）	中国证券投资者保护基金公司	2015.1.13

2、浙商期货

- (1) 浙商期货持有中国证监会颁发的《经营期货业务许可证》；
- (2) 浙商期货 21 家营业部和 1 家分公司均持有中国证监会颁发的《期货公司营业部经营许可证》或《经营证券期货业务许可证》；
- (3) 2007 年 11 月 27 日，中国证监会核发证监期货字[2007]308 号文，核准浙商期货金融期货经纪业务资格；
- (4) 2007 年 12 月 18 日，中国证监会核发证监期货字[2007]342 号文，核准浙商期货金融期货全面结算业务资格；
- (5) 2011 年 8 月 12 日，中国证监会核发证监许可[2011]1287 号文，核准浙商期货投资咨询业务资格；
- (6) 2012 年 11 月 15 日，中国证监会核发证监许可[2012]1502 号文，核准浙商期货资产管理业务资格；
- (7) 浙商期货目前分别持有上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所、中国金融期货交易所股份有限公司颁发的会员证书。
- (8) 2016 年 3 月 9 日，浙商国际金融控股有限公司（曾用名：浙商期货（香港）有限公司）获得由香港证监会颁发的编号为（F）235108 的期货业务牌照。

3、浙商资管

- (1) 浙商资管持有中国证监会于 2016 年 8 月 9 日颁发的统一社会信用代码为 91330000066913005R 的《经营证券业务许可证》；
- (2) 浙商资管 3 家分公司均持有中国证监会颁发的《经营证券业务许可证》或《经营证券期货业务许可证》；
- (3) 2014 年 8 月 19 日，中国证监会核发证监许可[2014]857 号文，核准浙商资管公开募集证券投资基金管理业务资格。

4、浙期实业

- (1) 根据中国期货业协会于 2013 年 3 月 19 日出具的《关于浙商期货有限公司设立子公司开展以风险管理服务为主的业务试点备案申请的复函》（中期协函字[2013]51 号），对浙商期货提

出的关于设立风险管理服务子公司开展以风险管理服务为主的业务试点予以备案，备案试点业务为仓单服务、合作套保和第三方风险管理；

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

(3) 浙期实业持有编号为 01411102 的《对外贸易经营者备案登记表》；

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

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

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

5、东方聚金

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

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李雪峰	韦小柯
联系地址	杭州市江干区五星路201号	杭州市江干区五星路201号
电话	0571-87901964	0571-87901964
传真	0571-87901955	0571-87901955
电子信箱	zsq@stocke.com.cn	zsq@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	zsq@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	不适用

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）。

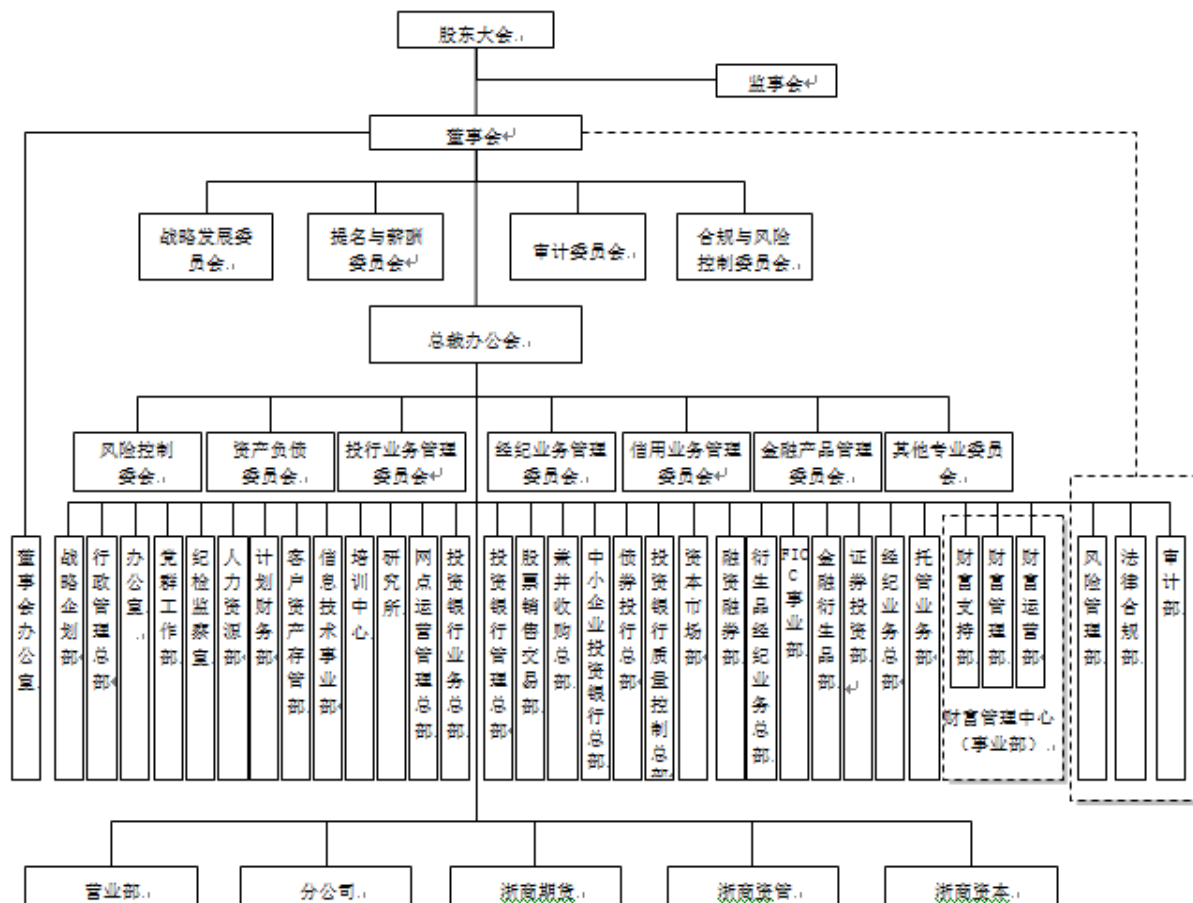
6、浙商证券上市

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 33333.34 万股。2017 年 6 月 13 日，公司公开发行人民币普通股（A 股）股票 33333.34 万股，募集资金净额 2,756,801,533.75 元，公司注册资本增至 333333.34 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。

（二）公司组织机构情况

√适用 □不适用

1、公司组织机构图



2、公司主要控股参股公司情况

（1）浙商期货有限公司

公司住所： 杭州市下城区环城北路 305 号 1、11、12、20 层

法定代表人：胡军

成立日期：1995 年 9 月 7 日

注册资本：50,000 万元

持股比例：100%

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) 浙江浙商证券资产管理有限公司

公司住所：杭州市下城区天水巷 25 号

法定代表人：李雪峰

成立日期：2013 年 4 月 18 日

注册资本：50,000 万元

持股比例：100%

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）

(3) 浙江浙商资本管理有限公司

住所：杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 2305 室

法定代表人：吴承根

成立时间：2012 年 2 月 9 日

注册资本：50,000 万元

持股比例：100%

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）

(4) 浙商基金管理有限公司

住所：杭州市下城区环城北路 208 号 1801 室

法定代表人：肖风

成立时间：2010 年 10 月 21 日

注册资本：30,000 万元

持股比例：25%

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》）。

(5) 浙江股权交易中心有限公司

住所：杭州市江干区富春路 290 号钱江国际时代广场 3 幢 17 层

法定代表人：蒋潇华

成立时间：2012 年 9 月 3 日

注册资本：70,000 万元

持股比例：1.43%

经营范围：为非上市公司的股权、债权、其他权益类产品及其衍生品的非公开发行、挂牌、转让、投融资、登记、托管、结算、过户、鉴证等提供场所、设施和服务，为企业改制、重组、并购、投资等服务，投资及投资管理，提供与前述业务相关的查询、信息服务、咨询、评级、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）

3、分公司设立情况

报告期末，公司已经设立分公司 18 家。

分公司基本情况如下表：

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绍兴分公司	浙江省绍兴人民中路 106 号	20020530	沈益丰
2	浙商证券股份有限公司丽水分公司	浙江省丽水市花园路 581 号阳光商务大厦二、三层	20020618	应文敏
3	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	20140520	施 坚
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	20160926	朱旭辉
5	浙商证券股份有限公司宁波分公司	浙江省宁波市鄞州区首南街道首南西路 88 号 B 幢 8 层东	20121106	吴志明
6	浙商证券股份有限公司台州分公司	浙江省台州市黄岩区台州市黄岩东城街道环城东路 198 号	20140105	徐宏飞
7	浙商证券股份有限公司温州分公司	浙江省温州市温迪路 26 号城开花苑 2 幢二层东首	20131010	池大浩
8	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	20160323	金 昊
9	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	20020809	陈 健
10	浙商证券股份有限公司大连分公司	辽宁省大连市中山区港兴路 6 号万达中心写字楼 38 楼 10、11 单元	20100611	钟 刚
11	浙商证券股份有限公司山东分公司	山东省济南市历下区和平路 43 号水产大厦十二层	20010213	王晓南
12	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	20110118	郭海洋
13	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	20131121	杨 冠
14	浙商证券股份有限公司江西分公司	江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道 998 号绿地中央广场 C 区 C1 办公楼 1101 室（第 11 层）	20170523	刘 杉
15	浙商证券股份有限公司福建分公司	福州市晋安区华林路 366 号隆盛小区 1#楼 A 区、B 区连体 4 层 11-13 室	20100617	郑崇东
16	浙商证券股份有限公司厦门分公司	厦门市湖里区东港北路 31 号 803A	20130909	周国民
17	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	20171222	张 珂
18	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 17 楼	20090719	吴承根

(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 95 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	61
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	3
河北	2	广西	1
河南	1	陕西	2
山东	2	四川	1
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号富华大厦E座四层	20020807	俞海河
2	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	20100617	娄巍
3	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	19940414	吴炜
4	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	19981019	刘成
5	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	20140702	傅星浩
6	浙商证券股份有限公司上海浦东南路证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区浦东南路1111号17楼	20150612	吴晔
7	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	19981117	赵静辉
8	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口节能大厦14层I、J室	20130726	李强
9	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	20110311	闵江
10	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	20131212	朱俊涛
11	浙商证券股份有限公司杭州杭大路证券营业部	浙江省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	20020820	俞杭
12	浙商证券股份有限公司杭州滨江威陵大厦证券营业部	浙江省杭州市滨江区江南大道380号威陵大厦505室	20110131	高山

13	浙商证券股份有限公司杭州 凤起东路证券营业部	浙江省杭州市江干区凤起东路 189 号 新城时代广场 1 幢 903 室	20021206	姜江南
14	浙商证券股份有限公司杭州 萧山恒隆广场证券营业部	浙江省杭州市萧山区北干街道恒隆 广场 2 幢 9 层 901-907 室	20080408	林长富
15	浙商证券股份有限公司临安 万马路证券营业部	浙江省杭州市临安区锦城街道钱王 街 968 号	20101028	梁 骏
16	浙商证券股份有限公司富阳 文教路证券营业部	浙江省杭州市富阳区富春街道文教 路 50-5 号	20100121	祁 泱
17	浙商证券股份有限公司余杭 朝阳东路证券营业部	浙江省杭州市余杭区东湖街道朝阳 东路 183-1 号	20100611	钱 锋
18	浙商证券股份有限公司淳安 明珠路证券营业部	浙江省淳安县千岛湖镇明珠路 71 号	20130122	唐旭君
19	浙商证券股份有限公司嘉兴 梅湾街证券营业部	浙江省嘉兴市梅湾商务中心 1 幢 1101 室	20080806	沈月根
20	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	20081231	郭曹明
21	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	20130916	高 铸
22	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 801.804.805 室	20071126	陆 旻
23	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	19931223	张建明
24	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	20020605	郑剑勇
25	浙商证券股份有限公司东阳 新南路证券营业部	浙江省东阳市新南路 36 号	19930501	俞刚平
26	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	19950310	韦肖田
27	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	20101102	朱红芳
28	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)	20110823	胡 泊
29	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	20120521	刘秀春
30	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	20131108	邢少萍
31	浙商证券股份有限公司绍兴 解放北路营业部	浙江省绍兴市解放北路 258 号	19940801	原静一
32	浙商证券股份有限公司诸暨 艮塔路证券营业部	浙江省诸暨市暨阳街道艮塔路 9 号 (银证大厦)	20020816	俞 峰
33	浙商证券股份有限公司绍兴 金柯桥大道证券营业部	浙江省绍兴市柯桥区金柯桥大道外 贸大厦十二、十三层、一层 1052 号	20100706	孙国兴
34	浙商证券股份有限公司上虞 百官街道中富	浙江省绍兴市上虞区百官街道中富	20130830	许建刚

	江扬路证券营业部	大厦江扬路 888 号 A1 幢 17 楼		
35	浙商证券股份有限公司绍兴钱清文化路证券营业部	浙江省绍兴市柯桥区钱清镇文化路（永通国贸大厦 F 幢 1-3 号）	20140423	郭永清
36	浙商证券股份有限公司绍兴袍江世纪街证券营业部	浙江省绍兴市袍江南岸花园东区 C# 商务楼世纪东街 131、133 号	20150529	王晓峰
37	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	20161219	俞国朝
38	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	19931020	蔡吉其
39	浙商证券股份有限公司衢化南一道证券营业部	浙江省衢州市衢化南一道 1 号 101 室	20130816	陈雪彪
40	浙商证券股份有限公司龙游太平西路证券营业部	浙江省龙游县龙洲街道太平西路 375 号	20020816	陈跃飞
41	浙商证券股份有限公司江山南市街证券营业部	浙江省衢州市江山市虎山街道南市街 48 幢 11 楼（1106-1109）	20111117	李伟军
42	浙商证券股份有限公司开化芹南路证券营业部	浙江省开化县芹阳办事处芹南路 11 号 7 楼	20120808	刘振萍
43	浙商证券股份有限公司台州解放南路证券营业部	浙江省台州市椒江区解放南路 295 号邮政大楼 4 层	20110301	周庭坚
44	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	19950101	徐宏飞
45	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	20130925	杨志伟
46	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	20090920	江海燕
47	浙商证券股份有限公司临海崇和路证券营业部	浙江省临海市崇和路 171 号	20020529	施阳光
48	浙商证券股份有限公司三门南山路证券营业部	浙江省三门县海游街道南山路 105 号 1 楼、2 楼	20020814	任 辉
49	浙商证券股份有限公司天台赤城路证券营业部	浙江省天台县赤城路 225 号	20110127	周远东
50	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	20110825	陈海明
51	浙商证券股份有限公司仙居环城南路证券营业部	浙江省仙居县南峰街道环城南路 374 号	20120522	应 翔
52	浙商证券股份有限公司温州温迪路证券营业部	浙江省温州市温迪路 26 号城开区花园 2 幢二层	19940913	池大浩
53	浙商证券股份有限公司永嘉双塔路证券营业部	浙江省温州市永嘉县双塔路码道大厦三楼	20020916	刘光亮
54	浙商证券股份有限公司瑞安罗阳大道证券营业部	浙江省瑞安市罗阳大道 1148、1150、1152 号	20090304	林海北
55	浙商证券股份有限公司温州西山东路证券营业部	浙江省温州市西山东路 186 号	20131106	程志坚

56	浙商证券股份有限公司乐清双雁路证券营业部	浙江省乐清市乐成街道双雁 387 号	20130118	章海雷
57	浙商证券股份有限公司平阳人民路证券营业部	浙江省平阳县昆阳镇京都花苑 A 幢 116-119 房	20140512	陈 伟
58	浙商证券股份有限公司缙云溪滨北路证券营业部	浙江省缙云县五云镇溪滨北路 104 号	20050822	谢江波
59	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	20111116	李 杰
60	浙商证券股份有限公司青田华庭街证券营业部	浙江省青田县鹤城街道华庭街 20 号	20120129	孙 俊
61	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	20120130	施海彬
62	浙商证券股份有限公司舟山人民南路证券营业部	浙江省舟山市定海区人民南路 10 号	20070808	丁 雄
63	浙商证券股份有限公司宁波四明中路证券营业部	浙江省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	20090930	魏逸飞
64	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)	20131021	朱丽娜
65	浙商证券股份有限公司宁波北仑明州路证券营业部	浙江省宁波市北仑区新碶明州路 248、250 号	20160201	邵炼钢
66	浙商证券股份有限公司宁波沧海路证券营业部	浙江省宁波高新区沧海路 48 号 1-4、50 号 1-5	20160913	贾蓝月
67	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	20171222	杜二亮
68	浙商证券股份有限公司象山靖南大街证券营业部	浙江省宁波市象山县丹东街道靖南大街 360 号	20100210	周孝华
69	浙商证券股份有限公司慈溪三北西大街证券营业部	浙江省慈溪市古塘街道三北西大街 316-318 (三北名都) 一、二层	20140116	邹益科
70	浙商证券股份有限公司余姚四明西路证券营业部	浙江省余姚市四明西路 660、662 号	20160429	胡锦涛
71	浙商证券股份有限公司宁海银河东路证券营业部	浙江省宁海县跃龙街道银河东路 22 号	20161026	潘安全
72	浙商证券股份有限公司哈尔滨滨红旗大街证券营业部	哈尔滨经开区南岗集中区红旗大街 235 号天洋华府小区 1 栋 15 层 C 号	20161220	王泽伟
73	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	20131212	庞小侠
74	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	20130718	范 滢
75	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	20130902	冯淑彩
76	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	20130722	刘 辉

77	浙商证券股份有限公司青岛深圳路证券营业部	山东省青岛市崂山区深圳路 177 号三阳中心 305-311 室	20101019	罗志勇
78	浙商证券股份有限公司烟台长江路证券营业部	山东省烟台市经济技术开发区长江路 161 号天马中心 4-158 号	20171222	姜树才
79	浙商证券股份有限公司合肥南二环路证券营业部	安徽省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	20140425	樊永昂
80	浙商证券股份有限公司苏州旺墩路证券营业部	江苏省苏州工业园区旺墩路 188 号建屋大厦 1 幢 702 室、909-1 室	20140220	柴熙贤
81	浙商证券股份有限公司常州延陵西路证券营业部	江苏省常州市天宁区延陵西路 53 号二楼	20140213	吕重一
82	浙商证券股份有限公司南通青年东路证券营业部	江苏省南通市青年东路 81 号 B 座 1802 室	20140115	吴瑞林
83	浙商证券股份有限公司无锡蠡溪路证券营业部	江苏省无锡蠡溪路证券营业部	20140416	储耀峰
84	浙商证券股份有限公司泉州云鹿路证券营业部	福建省泉州市丰泽区云鹿路鲲鹏国际中心 5 楼 509	20140926	蔡燕福
85	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	20100318	刘 智
86	浙商证券股份有限公司武汉中南路证券营业部	湖北省武昌区中南路 7-9 号 26-B1、B2、B3、B4、B11 号	20140110	李 钧
87	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	20101020	黄安平
88	浙商证券股份有限公司江门迎宾大道中证券营业部	广东省江门市蓬江区迎宾大道中 131 号第 5 层 505 号	20100719	梁俊钊
89	浙商证券股份有限公司广州天河东路证券营业部	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	20100222	李毅坚
90	浙商证券股份有限公司深圳福华一路证券营业部	深圳市福田区福华一路 98 号卓越大厦十楼 1004-1006	19970101	蔡建顺
91	浙商证券股份有限公司南宁金湖路证券营业部	广西南宁市青秀区金湖路 26-1 号东方国际商务港 3B1、3B2、3B4 号	20110218	朱首强
92	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	20140128	李 宏
93	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	20171222	张 莉
94	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	20020821	林雪霜
95	浙商证券股份有限公司昆明武成路证券营业部	云南省昆明市五华区武成路丰园大厦 18 楼 1808、1809 室	20130806	吴晓静

注：成立时间在 2002 年 5 月（金信证券成立）之前的营业部，系由当初的信托公司证券营业部变更而来。

七、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
	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	葛徐、林晗
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	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
	签字的保荐代表人姓名	王璟、廖卫江
	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	2017年	2016年	本期比上年同期增减 (%)	2015年
营业收入	4,610,612,404.00	4,594,902,987.59	0.34	6,188,903,157.42
归属于母公司股东的净利润	1,063,507,778.68	1,240,892,309.04	-14.29	1,834,457,999.29
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,047,108,572.43	1,225,483,854.04	-14.56	1,823,885,436.83
经营活动产生的现金流量净额	-11,007,414,537.05	-5,891,247,386.88	-86.84	3,639,972,892.94
其他综合收益	128,082,999.95	37,870,637.34	238.21	54,229,493.66
	2017年末	2016年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2015年末
资产总额	52,920,373,669.37	53,737,245,553.09	-1.52	55,490,018,737.54
负债总额	39,406,482,435.26	44,171,746,651.36	-10.79	47,040,902,477.71
归属于母公司股东的权益	13,513,891,234.11	9,565,498,901.73	41.28	8,444,235,955.35
所有者权益总额	13,513,891,234.11	9,565,498,901.73	41.28	8,449,116,259.83

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2017年	2016年	本期比上年同期增减 (%)	2015年
基本每股收益（元 / 股）	0.34	0.41	-17.07	0.61
稀释每股收益（元 / 股）	0.34	0.41	-17.07	0.61
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.33	0.41	-19.51	0.61
加权平均净资产收益率（%）	9.22%	13.82%	减少4.60个百分点	24.46%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	9.07%	13.65%	减少4.58个百分点	24.32%

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

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	11,644,466,197.03	7,056,740,219.78
净资产	11,673,665,322.68	8,187,015,129.29
风险覆盖率(%)	329.96	135.51
资本杠杆率(%)	25.57	17.70
流动性覆盖率(%)	872.35	558.85
净稳定资金率(%)	156.86	132.98
净资本/净资产(%)	99.75	86.19
净资本/负债(%)	49.73	30.23
净资产/负债(%)	49.85	35.08
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	2.48	30.31
自营固定收益类证券/净资本(%)	123.95	135.61

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、2017 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	566,129,694.30	1,494,073,341.83	1,225,104,980.20	1,325,304,387.67
归属于上市公司股东的净利润	183,575,131.31	343,204,981.39	284,997,304.62	251,730,361.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	179,647,424.47	334,285,198.90	283,002,849.73	250,173,099.33
经营活动产生的现金流量净额	-1,486,656,898.12	374,267,202.41	-5,024,041,747.81	-4,870,983,093.53

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

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	2017 年金额	附注（如适用）	2016 年金额	2015 年金额
非流动资产处置损益	-1,081,288.88	处置部分固定资产的损益	-613,701.97	-247,659.59
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	17,672,663.45		20,779,205.77	15,432,550.61
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				

受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,823,515.07		397,461.80	-1,087,458.28
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	-6,015,683.39		-5,154,510.60	-3,524,870.28
合计	16,399,206.25		15,408,455.00	10,572,562.46

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
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	8,064,132,355.50	12,568,694,456.91	4,504,562,101.41	505,121,607.12
可供出售金融资产	3,089,301,047.78	2,495,252,553.84	-594,048,493.94	122,474,836.93
衍生金融资产	371,342.11	4,587,026.49	4,215,684.38	126,960,124.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	293,658,405.28	373,427,348.54	79,768,943.26	20,369,856.44
衍生金融负债	838,572.41	3,941,055.99	3,102,483.58	-434,245.84
合计	11,448,301,723.08	15,445,902,441.77	3,997,600,718.69	774,492,179.41

十三、 其他

□适用 √不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）主要业务

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

（二）经营模式

1、**经纪业务**：经纪业务主要是指证券代理买卖业务，即证券公司接受客户委托代客户买卖有价证券，还包括代理还本付息、分红派息、证券代保管、鉴证以及代理登记开户等服务，是证券公司最基本的一项服务。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

其中:境外资产150,397,758.09(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,公司通过对既定战略的持续推进,公司的整体竞争优势和竞争能力得到持续加强。

(一) 扎实的业务布局

公司依托浙江省发达的资本市场,凭借营业网点的合理布局、高素质的团队建设和全面的服务体系,经纪业务实现稳定发展。根据中国证券业协会的统计,2015年、2016年公司代理买卖证券业务净收入(合并口径)排名为行业中位数水平以上,均位列行业第19位。

公司投资银行业务收入连续四年增长率30%,且保持保荐项目(IPO)100%的过会率。公司投资银行也一直坚持走创新发展之路:2012年公司为浙江当地龙头企业发行可转债完成海外并购;2013年公司成功在上海交易所备案发行市场第一批中小企业私募债;2015年,公司成功完成全国首单非上市公司债券;2016年,公司完成了全国首单可续期公司债券和全国首单交易所绿色公司债。2017年创新项目再立标杆,完成首单交易所市场发行的创投机构创新创业债一天图投资双创债,融资规模10亿元,获得“2017年上海证券交易所创新创业债券优秀参与机构”奖项。

公司资产管理业务围绕“理念创新、产品创新及平台式资产管理业务的创建”开展业务。公司根据不同投资人的理财需求设计了多种类型的资产管理产品,并打造了“聚金汇银”系列产品线向各类客户提供全方位、个性化的理财服务;公司还创立了一种以撮合投融资、解决实体经济融资需求为宗旨,满足居民财富管理的现实诉求为目的的资产管理业务模式。2017年,资管业务更注重主动管理,积极提升主动管理规模。截至2017年12月31日,公司资产管理总规模1700亿元,主动管理规模754亿元,分别较2016年末增长24%、41%。

浙商期货在国内期货行业具备较强的竞争力,根据中国期货业协会统计,2016年度浙商期货手续费收入、净利润和日均客户权益分别位列行业15位、15位和19位。截至2017年底,浙商期货拥有27家期货营业部及1家分公司,覆盖了浙江省内13个重点城市以及北京、上海、天津、广州、武汉、大连等经济发达地区,拥有较为成熟的营销网络。

公司设立FICC事业部,整合公司内部资源,做大做强固定收益投资、销售、交易、做市,积极扩大国债期货、利率互换、大宗商品等投资品种,参与黄金租赁、CDS等新业务,力争形成传统业务、销售交易、投顾业务和新业务的多元收入结构。

公司不断完善业务体系，加大在场外和私募等方向上的纵深发展与创新力度。其中，浙商资本已在 2017 年完成私募基金管理子公司的转型，开展专业的私募基金管理业务；宁波股交中心发挥“培育孵化、投融对接、金融创新、资源整合”等四大平台功能，深化体系创新，力争创建国内领先、规范程度高、创新能力强、辐射范围广的区域资本市场平台。

（二）务实的全面合规风险控制体系

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

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

公司是较早建立专职合规专员队伍的券商，设立了由董事会及其下设专门委员会、合规总监、合规管理部门及合规专员组成的三级合规管理架构，坚持“全员合规、合规从经营层做起、合规人人有责、合规创造价值、合规是企业生存发展底线”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，突出各专业业务条线合规管理部门，及专职合规专员的一线监督作用，细化和强化投资者适当性管理，有力保障公司各项业务持续规范发展。

（三）显著的区位优势

浙江省是国内经济最为发达、富裕的省份之一，民间资本较为活跃，是全国优质中小企业和高净值人群聚集地之一，为公司投资和融资业务的开展提供了良好的发展平台。浙江省强大的经济发展平台孕育了浙江省大批优秀企业的诞生。截至 2017 年底，浙江省拥有 A 股上市公司共 414 家，2017 年 IPO 企业 87 家，均位列全国第二。

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

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2017 年，我国经济发展由高速增长阶段转向高质量发展阶段，经济发展结构化调整取得积极进展，资本市场服务实体经济功能稳步提升。股市呈现出“稳中有升”的格局，上证指数累计上涨 6.6%，A 股市场下跌股票（除新股外），占比 78%。沪深两市股基成交量 245 万亿元，同比下降 11.2%。2017 年债券市场基本呈现单边下跌态势，十年期国债收益率上升约 87 个基点，年末报收 3.88%；中债公司信用类债券净价指数全年下跌 4.6% 左右。

根据中国证券业协会对证券公司 2017 年、2016 年经营数据的统计（中国证券业协会网站），证券公司 2017 年实现营业收入 3,113.28 亿元，同比下降 5.08%；实现净利润 1,129.95 亿元，同比下降 8.45%。代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）820.92 亿元，同比下降 22.03%；证券承销与保荐业务净收入 384.24 亿元，同比下降 26.11%；财务顾问业务净收入 125.37 亿元，同比下降 23.62%；投资咨询业务净收入 33.96 亿元，同比下降 30.40%；资产管理业务净收入 310.21 亿元，同比增长 4.64%；证券投资收益（含公允价值变动）860.98 亿元，同比增长 51.45%；利息净收入 348.09 亿元，同比下降 8.9%。

2017 年，公司坚持“稳中求进”发展主基调，紧密围绕建设“一流券商”总目标，立足新起点，担当新使命，谋划新发展，统筹资源、集中精力抓重点，补短板，添动力，保持良好发展态势。2017 年 6 月 26 日，公司成功登陆 A 股资本市场，成为浙江省首家本土上市券商；公司在年度分类监管评级中获 A 类 A 级，并购重组财务顾问业务获评 A 级，公司主体信用评级被权威评级机构上调至 AAA 级，浙商期货获 A 类 AA 级；通过申请新型业务资格、浙商资本转型为私募基金管理公司、资管固收业务结构化调整、传统经纪业务转型升级等方式，寻找公司发展新动能；通过成立“凤凰行动”推进委员会、与省内地市政府合作、走进上市公司等方式，为企业做好参谋顾问，切实承担“凤凰行动”使命；通过强化合规风控文化、建设全面风险管理体系、严打违规行为等工作，扎实推进合规风控；规范开展信息披露，所披露信息的真实、准确、完整，未收到交易所任何监管措施。

2017 年，公司品牌建设取得良好社会反响，全年获得各类财经奖项 20 多个，公司被《中国经营报》组织评选为“最具发展潜力上市证券公司”，获得《每日经济新闻》组织评定的“2017 中国上市公司最具成长价值奖”，在《大众证券报》、《新浪财经》组织的中国上市公司竞争力公信力调查评选中被评为“最具创新力上市公司”。

二、报告期内主要经营情况

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

(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	4,610,612,404.00	4,594,902,987.59	0.34
营业成本	3,209,905,289.78	2,969,356,376.11	8.10
销售费用			
管理费用	1,774,196,696.42	1,939,215,612.73	-8.51
财务费用			
经营活动产生的现金流量净额	-11,007,414,537.05	-5,891,247,386.88	-86.84
投资活动产生的现金流量净额	-122,312,570.44	-188,018,762.91	34.95
筹资活动产生的现金流量净额	151,275,229.09	699,618,511.49	-78.38
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 46.11 亿元，同比微增 0.34%。营业成本 32.01 亿元，增长 8.1%，主要原因是其它业务成本增长。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:万元 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	105,637.71	63,660.66	39.74	-22.67	-16.99	减少 4.12 个百分点
自营投资业务	47,996.00	2,906.91	93.94	85.47	-6.59	增加 5.97 个百分点
资产管理业务	35,381.58	26,253.30	25.80	-38.61	-18.47	减少 18.32 个百分点
投资银行业务	48,589.76	27,827.41	42.73	7.41	16.33	减少 4.39 个百分点
融资融券业务	92,107.26	6,562.20	92.88	-21.49	117.52	减少 4.55 个百分点
直接投资业务	1,199.08	497.79	58.49	-40.40	-7.99	减少 14.63 个百分点
期货业务	184,853.12	157,399.39	14.85	41.52	40.08	增加 0.88 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	447,634.89	308,532.22	31.08	1.10	8.38	减少 5 个百分点
浙江省外	13,426.35	12,458.30	7.21	-19.74	-12.70	减少 7 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

a. 经纪业务。报告期内，公司经纪业务手续费净收入 9.71 亿元。公司继续强化经纪业务营销体系、制度、队伍建设，加强对客户的分类研究管理，针对不同的客户，提供差异化的营销服务，并持续加大对新客户、机构客户、高净值客户的拓展力度，并严守合规底线，做好客户适当性管理。公司加大经纪业务转型推动力度，注重金融科技服务体系和质量建设，加强金融产品引入、开发管理。2017 年公司获得《21 世纪经济报道》组织评定的互联网金融产品创新奖，公司入围《证券时报》组织的“中国优秀企业公司 APP”评选，被评为“2017 优秀证券公司 APP 运营案例”。

b. 投资银行业务。报告期内，投行业务手续费净收入 4.86 亿元。2017 年公司投行团队完成股权、债权融资项目 43 单。股权业务多点开花，完成股权保荐类及重大资产重组业务 12 单，其中 IPO 发行 4 单；并购重组业务报会 6 单，过会 6 单，连续保持“百分百”过会率。债券承销业务克服市场低迷环境，完成债权融资 34 单，其中完成公司债发行 29 单。完成首单交易所市场发行的创投机构创新创业债—天图投资双创债，融资规模 10 亿元。2017 年，公司被上海证券交易所评选为“创新创业公司债券优秀参与机构”，获得《证券时报》组织评定的“2017 中国区突破投行君鼎奖”，《国际金融报》组织评定的“IPO 风控能力先锋投行奖”，新华网组织评定的“2017 中国上市公司最佳成长投行”，《21 世纪经济报道》组织评定的“2017 年度债券创新金帆奖”。

c. 资产管理业务。报告期内，资管业务实现净收入 3.42 亿元。期末存量资产管理规模 1700 亿元，同比提升 23.51%，主动管理规模 754 亿元，同比提升 41%。期末定向资产管理规模 1042.5 亿元，同比增长 17.19%；集合资产管理规模 647 亿元，同比增长 40.71%，专项资产管理规模为 3.4 亿元，公募基金管理规模为 9.4 亿元。子公司浙商资管获得《国际金融报》组织评定的“2017 主动管理能力先锋券商”、“2017 行业先锋领袖”，《证券时报》组织评定的“2017 中国资产管理券商君鼎奖”、“2017 绝对收益产品君鼎奖”，《21 世纪经济报道》组织评定的“最具竞争力证券资产管理公司”，《中国基金报》组织评定的“中国券商资管权益英华奖”，《每日经济新闻》组织评定的“最佳口碑量化类产品—浙商汇金 1 号”。

d. 投资业务。报告期内，投资业务实现收益 8.14 亿元，同比提升 271.3%，主要为持有、处置交易性金融资产、可供出售金融资产、衍生金融工具取得的收益。股票自营坚定践行价值投资理念，严格控制风险；金融衍生品自营深耕策略池，FICC 业务在债券市场持续低迷的情况下，保持稳健投资风格，并不断培育国债期货、利率互换等业务，形成新的利润增长点。子公司浙商资本转型成为私募股权投资平台，大力拓展私募股权投资业务，服务地方经济转型。

e. 期货业务。子公司浙商期货实现收入 18.5 亿元，实现净利润 2 亿元。浙商期货全资子公司浙期实业完成营业额 13.6 亿元，同比增长 27%，实现利润总额 6282 万元；浙商国际金融控股有限公司拥有客户权益 1.3 亿港元，同比增长 65%，实现稳定盈利。浙商期货加大营销力度，使得公司客户权益在行业客户权益同比下降的情况下，逆势增长 20%。场内外期权业务多维度推进，“期货+保险”进一步延伸至白糖、铁矿石、橡胶等品种，场外报价业务覆盖品种继续增加。

f. 研究业务。公司进一步加大研究队伍建设力度，突出对浙江上市公司的研究，并加强证券与期货研究所的协同合作，新增大宗商品和宏观债券研究，逐步扩大卖方研究范围，聚焦对大型公募基金的拓展服务，筹备开拓私募基金研究服务，形成了一定的特色优势，提升了市场影响力。

(2). 产销量情况分析表

□适用 √不适用

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
经纪业务	业务及管理费、税金及附加、资产减值损失、其他业务成本	63,660.66	19.83	76,687.82	25.83	-16.99	成本随收入下降而相应下降
自营投资业务	业务及管理费、税金及附加、资产减值损失、其他业务成本	2,906.91	0.91	3,112.10	1.05	-6.59	营改增后,税金及附加下降
资产管理业务	业务及管理费、税金及附加、资产减值损失、其他业务成本	26,253.30	8.18	32,201.82	10.84	-18.47	成本随收入下降而相应下降
投资银行业务	业务及管理费、税金及附加、资产减值损失、其他业务成本	27,827.41	8.67	23,921.77	8.06	16.33	业务规模和收入增长导致成本增长
融资融券业务	业务及管理费、税金及附加、资产减值损失、其他业务成本	6,562.20	2.04	3,016.82	1.02	117.52	业务规模增长导致资产减值损失增加引起成本上升
直接投资业务	业务及管理费、税金及附加、资产减值损失、其他业务成本	497.79	0.16	541.00	0.18	-7.99	成本随收入下降而相应下降
期货业务	业务及管理费、税金及附加、资产减值损失、其他业务成本	157,399.39	49.04	112,365.86	37.84	40.08	业务规模和收入增长导致成本增长

成本分析其他情况说明

□适用 √不适用

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

□适用 √不适用

2. 费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	2017 年	2016 年	同比增减变化 %
税金及附加	30,626,399.99	96,028,250.22	-68.1
业务及管理费	1,774,196,696.42	1,939,215,612.73	-8.51
其他业务成本	1,347,559,528.49	924,751,503.64	45.72

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	2017 年	2016 年	同比增减变化 %
经营活动产生的现金流量净额	-11,007,414,537.05	-5,891,247,386.88	-
投资活动产生的现金流量净额	-122,312,570.44	-188,018,762.91	-
筹资活动产生的现金流量净额	151,275,229.09	699,618,511.49	-78.34

(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	12,604,742,086.94	23.82	18,670,317,088.80	34.74	-32.49	本期市场行情较差，客户资金下降幅度大
结算备付金	3,076,874,422.17	5.81	5,710,662,917.12	10.63	-46.12	本期市场行情较差，客户资金下降幅度大
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,568,694,456.91	23.75	8,064,132,355.50	15.01	55.86	本期公司上市募集资金到位后，自营业务、逆回购业务规模扩大
买入返售金融资产	9,793,491,687.73	18.51	3,965,329,124.74	7.38	146.98	本期公司上市募集资金到位后，自营业务、逆回购业务规模扩大
应收利息	449,848,473.05	0.85	292,500,154.00	0.54	53.79	自营规模扩大，应收债权利息增加
其他资产	518,643,255.26	0.98	2,245,634,645.24	4.18	-76.90	本期收回对资管计划的流动性垫款
应付短期融资款	762,800,000.00	1.44	3,328,340,000.00	6.19	-77.08	本期公司上市后，资金较充裕，资金拆借减少
拆入资金		-	700,000,000.00	1.30	-100.00	本期公司上市后，资金较充裕，资金拆借减少
卖出回购金融资产款	10,523,413,758.82	19.89	7,486,743,189.15	13.93	40.56	本期债券持有量增加，正回购规模扩大
代理买卖证券款	10,202,819,718.08	19.28	14,817,305,866.34	27.57	-31.14	本期市场行情较差，客户资金下降幅度大
应付款项	110,477,803.16	0.21	25,403,697.14	0.05	334.89	期末应付清算款增加
递延所得税负债	95,822,544.58	0.18	64,573,750.78	0.12	144.05	可供公允价值变动增加

其他说明

无

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

项 目	期末账面价值	受限原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,803,571,943.69	卖出回购业务担保物
融出资金	2,382,624,729.60	收益权转让借款的标的
固定资产	32,842,417.06	公司债发行的反担保措施
货币资金	2,270,000,000.00	定期存款
货币资金	5,252,003.65	公募基金风险准备金
货币资金	8,047,868.46	净额清算业务保证金

可供出售金融资产	3,493,317.46	融出证券业务
合计	11,505,832,279.92	

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

请参见本报告第三节、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 1.3 亿元，比期初增加 0.21 亿元，主要变动因素是追加对联营企业投资 1891 万元、确认投资收益和 359 万元、宣告发放股利 200 万元。

单位：万元

被投资单位	期初余额	追加投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润	期末余额
浙商基金管理有限公司	3104.13		244.59	22.1		3370.82
浙江浙商创新资本管理有限公司	3029.51	1600.00	531.82		200.00	4961.33
绍兴上虞产业并购引导基金合伙企业（有限合伙）	10.04		0.037			10.08
宁波股权交易中心有限公司	1860.72		-247.99			1612.74
杭州兴源聚金投资管理合伙企业（有限合伙）	1010.25		1.31			1011.57
浙江大数据交易中心有限公司	1925.41		-170.65			1754.76
浦江聚金丰安投资管理合伙企业（有限合伙）		291.09	-0.14			290.95
合计	10940.07	1891.09	358.98	22.09	200.00	13012.24

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

2017 年 12 月 29 日，公司第二届董事会第三十一次会议审议通过《关于对浙江浙商证券资产管理有限公司、浙商期货有限公司进行增资的议案》，同意对浙江浙商证券资产管理有限公司增资 10 亿，对浙商期货有限公司增资 5 亿。增资后，两家公司仍为浙商证券全资子公司。

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值		初始投资成本	
	为交易目的而持有的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	初始投资成本合计
期末余额	12,568,694,456.91	12,568,694,456.91	12,618,006,861.58	12,618,006,861.58
期初余额	8,064,132,355.50	8,064,132,355.50	8,069,711,971.44	8,069,711,971.44

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产	期末余额				期初余额			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
合计	1,900,280,606.60	659,702,437.01	45,361,489.77	2,514,621,553.84	2,920,854,093.53	251,514,211.08	38,070,056.83	3,134,298,247.78

(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 5 亿元人民币，浙商证券持有其 100%股权。2017 年 12 月 31 日，浙商期货总资产 668,680.60 万元，净资产 148,613.79 万元；2017 年度实现营业收入 184,853.12 万元，净利润 20,728.16 万元。

2、浙江浙商资本管理有限公司，注册资本 5 亿元人民币，浙商证券持有其 100%股权。2017 年 12 月 31 日，浙商资本总资产 88,626.53 万元，净资产 40,128.53 万元；2017 年度实现营业收入 203.34 万元，净利润 604.20 万元。

3、浙江浙商证券资产管理有限公司，注册资本 5 亿元人民币，浙商证券持有其 100%股权。2017 年 12 月 31 日，浙商资管总资产 149,923.63 万元，净资产 115,531.65 万元；2017 年度实现营业收入 34,424.88 万元，净利润 9,611.69 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。2017 年 12 月 31 日，浙商基金总资产 32,228.27 万元，净资产 13,483.28 万元；2017 年度实现营业收入 16,419.53 万元，净利润 978.35 万元。

5、浙江股权交易中心，注册资本 1 亿元人民币，浙商证券持有其 1.43%股权。2017 年 12 月 31 日，股交中心总资产 103,050.01 万元，净资产 73,553.14 万元；2017 年度实现营业收入 7,011.97 万元，净利润 252.22 万元。

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

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

我国证券行业处于成长期，前 10 的集中度正逐步提升，前 30 的集中度总体稳定。行业整体的盈利、资产等规模指标较发达国家而言处于低位，而新兴行业发展急需多元金融提供支持，因此未来证券行业发展空间较大。当前政策支持金融改革、支持直接融资发展方向明确，预计证券行业经过业务转型、规范完善后，未来将迎来较大的发展增速。

随着机构增量资金进入，市场活跃、向好预期强烈，在市场、政策的正向驱动下，券商行业业绩有望全面向好。经纪业务收入规模基本触底，未来收入回暖依靠量能同比放大。投行业务迎来发展机遇期，通过提升直接融资比降低非金融企业的杠杆是宏观调控大方向，并购重组业务方兴未艾，价值挖掘空间大。2018 年，随着会计准则调整，自营业绩释放预期强，加之券商“补血”力度有望再超 2017 年，自营盘规模有望随之扩容。虽然券商资管规模呈下降态势，但截至今年三季度末，已有 17 家上市券商的资管业务净收入实现逆势增长，未来券商主动资管能力提升空间较大。

因此，2018 年我国资本市场改革发展挑战和机遇并存。从证券行业发展环境来看，行业整体平稳发展，监管政策改革推进。证券行业逐渐迎来混业、跨界、跨境的全竞争时代，或将倒逼券商业务转型，行业竞争格局目前主要体现在以下几个方面：

1、盈利多元化

我国证券公司总体呈现业务趋同、结构相对单一的经营特征，其中经纪业务为主要收入来源。随着近年创新类业务，如财富管理、QDII、股指期货、中小企业私募债、资产证券化、PPP 等业务的逐步推出，证券公司盈利渠道不断拓宽。2017 年券商经纪收入受困于 A 股行情震荡前行影响占比低于 40%，资管业务与投行业务比重不断上升，合计达 30%，业务结构转型初见成效。同时，各类创新政策的出台也加快证券公司盈利能力的释放。资产管理业务方面，集合理财产品发行制度改革、资产证券化业务开放，大幅度提升了证券公司在财富管理领域的竞争力；自营业务方面，证券公司自有资金运用范围扩大，可有效降低对权益投资的过分依赖；未来，证券行业盈利模式多元化将延续，各类创新业务地位不断提高，成为证券公司主要的战略发展方向。

2、金融科技化

科技，已成为现代金融的核心。互联网化、智能化与信息化的浪潮催生出证券行业差异化竞争的新型竞争力。当前，证券公司的金融科技战略布局已不仅限于业务及管理的信息化支持。从支付、P2P、众筹，以及互联网保险等典型金融科技新业态的出现，至征信、登记、支付等金融业基础性服务的实现，再到监管科技化方向的建立，科技正不断改变着整个金融业的基础。此外，金融科技也成为传统证券行业分化的主要推手，各大券商已经开始重视金融科技投入，不少券商研发投入也都超过了数亿元。

3、发展综合化

随着中国经济平稳向好发展和直接融资比例的显著上升，行业内客户需求呈现出多元化、综

合化的发展趋势，而商业银行、信托公司、保险公司等其他金融机构也凭借着自身优势不断向证券金融业务渗透。整体看，金融行业 70% 以上的收入、利润、资产集中于大型金融集团。这要求证券行业一方面以多种形式补充资本，引入高端专业人才，开展并购重组、强强联合，促进集团化经营和一体化管理，有效提升行业集中度。另一方面，客户需求多元化与市场竞争跨界化的新环境也促使证券公司不断拓展新的业务和服务领域，深挖业务线内部及跨业务线的协同效应，从业务、产品、渠道、支持服务体系等方面进行整合，实现“全价值链”的客户服务模式。

4、竞争国际化

随着国内金融市场对外开放程度不断提高，人民币国际化布局不断加速，我国已经进入构建全方位开放新格局的历史时期。资金双向开放，跨境资本自由流动推进行业竞争的国际化 and 全球化。2017 年 11 月，中美元首北京会晤经济成果吹风会提出外国投资者投资比例限制将逐步开放，这意味着我国证券行业全面进入世界一体化的竞争局面。一方面，外资入境不再受限，证券行业将面临较大挑战。另一方面，国内证券公司将加速进入国际市场，拓展国际业务成为我国证券公司进一步发展壮大的重要途径。据统计，截至 2017 年 5 月底，我国已有 30 家证券公司在香港设立或收购了 30 家子公司（数据来源：中国证监会）。截止 11 月底，共有 10 家证券公司实现了 A+H 股上市。我国证券公司进入国际舞台的趋势已初见端倪。

5、监管规范化

2017 年 12 月，中央经济工作会议进一步要求，打好防范化解重大风险攻坚战，坚决守住不发生系统性金融风险的底线。2018 年金融监管相关落地政策将逐步出台，行业运行将更加规范。同时，监管预计将呈现出边际改善的态势，更加重视促进证券行业回归本源发展，持续提高直接融资比例和多层次资本市场建设。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

公司的战略定位于布局“浙江市场纵深发展、全国市场创新局面、全球市场积极布局”的金融服务网络，重点拓展上市公司、私募机构、中小企业和高净值个人客户，重点发展“大资管”、中小企业投融资服务和资本驱动业务三大方向，提升财富管理的专业能力和客户服务水平。以证券公司为核心、多元金融协同发展，全方位打造大类金融资产配置平台。

业务发展是公司发展方向和战略执行的基础，是公司开拓进取、成长壮大的动力源泉。公司在业务战略实施过程中，重点推进大资管、中小企业投融资服务、资本驱动业务三大核心模式。以多层次“大资管”作为公司发展的核心引擎和各项业务链接的枢纽，以中小企业投融资业务作为优质项目的输送渠道，以资本驱动业务作为信用、固收和对冲类产品的供应渠道，强化产品创设和资产配置能力。建立和完善客户分层管理体系，向投资者提供多品种、定制化的专业金融产品和财富管理服务，为公司转型发展提供发展动力。通过科技化、综合化、国际化等多种手段，构建全方位金融资产配置平台，开创浙商证券转型发展的新篇章。

(三) 经营计划

适用 不适用

2018 年，公司将坚持“成长型”券商定位，积极应对资本市场挑战和行业变革冲击，坚持夯实业务、拓展客群、稳中求进，完善全面风险管理体系建设，推动公司快速持续地发展。

1、投行业务。投行将以浙江省凤凰行动计划为契机，组建股改上市服务专家团队，深入开展对接资本市场服务工作，发掘浙江本地项目资源，充分发挥本土证券中介机构的主力军作用。继续加强债券业务创新，树立浙商创新品牌；加强项目质量控制，细化业务分类，做深做优上市公司服务，全过程、多维度助推企业对接多层次资本市场。整体上，股债联动，综合展业，实现投行跨越式发展。

2、经纪业务。面对当前相对低迷的市场交易和强监管环境，公司将多管齐下，强化分支机构建设，做大经纪业务基础，加速业务转型。通过科技金融的手段，围绕中高端客户、机构客户为核心，加快业务、客户转型，实现服务驱动，改造传统经纪业务；优化产品设计，做大固收类产品规模，丰富产品体系，打造财富管理盈利增长点；充分重视股权质押业务在公司综合投融资业务中的基础地位，整合证券期货资源，协同推进期货 IB 业务发展。

3.资管业务。积极适应“大资管”环境，紧密配合资管新政，在价值投资理念的指导下，公司将夯实主动管理基础，去杠杆、缩通道，大力推进跟投型、报价式净值型等公募产品和私募产品的发行，逆势布局符合市场长期趋势的产品，以实际业绩推动公司行业排名不断上升。同时，完善组织架构，培养优秀团队，尤其注意严格防控各类风险。

4、投资业务。投资业务板块将以宏观为出发点进行资产统筹，将量化投资定位于转向“量本投资”的模式，加强量化分析与基本面投资的结合，尽快建立公司层面的“策略投资库”，加强策略协同。从关注资产到聚焦收益，从绝对收益走向大类资产配置，实现投资业务的全面增长。

5、研究业务。公司将重点关注研究能力提升，加大研究所人才梯队建设力度，加强对研究业务的投入和培育，大力发展保险资产和私募基金服务，并逐步开拓 QFII 业务，做大做强研究品牌。在对内服务上，更好地为投行、经纪、股权投资、买方业务等提供研究资讯和投资咨询，以期发挥研究业务的平台效应实现投融资客户的资源导入、增强与经纪业务客户的议价能力，提升研究所品牌知名度和美誉度。

6、金融科技。公司将顺应新一轮科技革命与产业变革中互联网与各领域融合发展的趋势，把握金融科技带来的“弯道超车”机遇，加快证券业务与金融科技的结合，积极探索以互联网思维创新产品、服务和业务模式。构建专业化数据治理与大数据挖掘分析团队，围绕不同客户建立行为跟踪机制，挖掘潜在客户显性与隐形需求，进行精准营销和智能客服。同时，探索业务开展与移动支付、社交网络、搜索引擎、大数据和云计算等手段的融合，挖掘金融业务机会，创新业务模式、创新金融服务。

7、合规风控。公司高度重视合规、全面风险管理体系建设，以风险管理永远在路上为基本原则，坚持以构建适应创新发展要求的现代合规、风险管理体系为目标。2018 年，在建成与公司各项业务基本匹配的全面风控管理体系基础上，将重点结合公司业务发展实践，不断完善、提升合规风控能力，建成与浙商证券业务发展相匹配、有效实现风险管理全覆盖、可靠可控可测的现代化全面合规风险管理体系。

(四) 可能面对的风险

适用 不适用

1、可能面对的风险

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

（1）政策性风险

政策性风险指国家宏观调控措施、与证券行业相关的法律法规、监管政策及交易规则等的变动，对证券公司经营产生的不利影响。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，直接影响了证券公司的经营状况；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证券公司的经营活动，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转化等。

（3）市场风险

市场风险是指由于持仓金融头寸的市场价格变化或波动而引起未来损失的风险。市场风险主要可以分为利率风险、汇率风险、权益价格风险、商品价格风险等。权益价格风险是由于持有的股票、股票组合、股指期货等权益品种价格或波动率的变化而导致的；利率风险主要由固定收益类投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等变动引起；商品价格风险由各类商品价格发生不利变动引起；汇率风险由非本国货币汇率波动引起。

（4）信用风险

信用风险是指发行人、交易对手未能履行合同所规定的义务或由于信用资质恶化、履约能力的下降对公司造成损失的风险。公司目前面临的信用风险主要集中在：代理客户买卖证券、债券回购、股票期权或进行期货交易，极端情况下存在代客户进行结算而造成损失的风险；债券投资的违约风险；信用融资业务违约风险；利率互换、场外期权、远期交易等场外衍生品交易的对手方违约风险。

（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；二是公司的经营管理或员工的执业行为违反法律、法规或准则，同时由于未对关键岗位缺乏严密的有效制约制。

（7）声誉风险

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

2、风险管理措施

（1）建立全面风险管理治理架构

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

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

公司风险管理制度体系健全，自上至下覆盖各类别风险、各项业务，为日常风险管理工作提供明确的依据和指导原则。公司本年度完成对以下制度的修订：《全面风险管理办法》、《信用风险管理办法》、《市场风险管理办法》、《压力测试管理办法》、《流动性风险管理办法》、《流动性风险应急及危机报告制度》、《声誉风险管理办法（试行）》、《操作风险管理办法》、《风险管理考核管理办法》。重点针对信用风险，还细化制定了《信用风险管理委员会议事规则》、《内部信用评级管理办法（试行）》、《内部信用评级专家小组工作规则》、《外部信用评级机构评价及外部信用评级使用管理办法（试行）》、《交易债券持有期信用风险管理办法（试行）》、《黑名单管理办法（试行）》。

公司经营层自上而下梳理公司风险偏好，制定董事会风险限额指标，并下发到各个业务部门，业务部门按照其中的阈值进行日常业务风险监控。公司持续建设全面风险管理平台，支持风控指标、市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等各类风险管理功能和业务综合监控。

公司建立了合理、有效的资产减值、风险对冲、资本补充、规模调整、资产负债管理等应对机制；建立了风险应急机制以应对流动性危机、交易系统事故等重大风险和突发事件，制定及时有效的应急措施和预案；建立了风险管理报告机制，落实定期风险报告如日报、月报和年报及专项风险报告机制；建立了创新业务开展内部评估与审查机制，做好事前合规风控评估与压力测试，制定风险应对措施。

（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）公司不定期收取外部政策文件或通知，通过内部流程要求相关部门落实。2）对重大政策

性法律法规或监管通知进行监控或关注，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。一是做到业务规模与公司资本实力相匹配。二是严格规范风险限额管理工具运用，严格执行证券投资业务的风险评估和预警止损机制，合理控制投资风险敞口。三是优化调整负债期限结构，适当增加一年以上中长期负债。四是根据自身发展战略，评估测算未来可能的业务发展规模，事先做好资金规划和安排。五是强化了流动性管理措施。六是加强对子公司流动性管理。

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，公司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，落实投资策略可行性分析，进行随市场环境变化的投资策略适应性调整分析，对投资情况进行总结反馈。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。四是防传导，持续做好折算率管理、标的证券分类管理，降低标的证券市场风险传导到公司其他风险。

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。公司主要通过如下几个方面来进行管控。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。二是建内评，对客户进行内部评估，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，制定相应风险应对措施。四是防传导，对一些特别的信用风险，公司通过多种措施，降低市场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，进一步加强同城灾难备份系统建设。加强运维监控体系和平台建设，加大自动化运维应用。定期进行信息系统应急演练，进一步完善和优化系统应急处置流程，及时更新各信息系统的应急预案。

⑥操作风险管理。公司所有业务均存在操作风险，公司主要通过重合规、建制度、理流程、重制衡、管执行、明禁令、上系统、抓考核几方面来进行管控。

⑦声誉风险管理。公司持续开展适当而有效的声誉风险管理，逐步完善声誉风险管控建设。建立了规范的管理制度和系统的组织架构，包括《浙商证券重大媒体突发事件应急预案》、《浙商证券声誉风险管理办法》、《浙商证券新媒体平台管理办法》、《浙商证券信息披露管理制度》等制度，并设有声誉风险管理决策机构以及日常管理部门。

(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

一、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

公司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,实行积极、持续、稳定的利润分配政策。

公司章程第 201 条,规定了公司利润分配政策、决策程序,以及利润分配政策调整的程序。

公司将根据行业监管政策、交易所有关规定,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,适时调整利润分配政策。

(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(%)
2017年	0	1.00	0	333,333,340.00	1,063,507,778.68	31.34
2016年	0	0	0	0	0	0
2015年	0	0.525	0	157,500,000.00	1,834,457,999.29	8.59

(三) 以现金方式要约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

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	上三高速	自本公司股票上市之日起三十六个月内,上三高速不转让或者委托他人管	自上市后36个月	是	是		

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

(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、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、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

五、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. 本公司自 2017 年 5 月 28 日起执行财政部制定的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 6 月 12 日起执行经修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》。本次会计政策变更采用未来适用法处理。
2. 本公司编制 2017 年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号)，将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法。本期不需要进行追溯调整。

(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

六、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	6 年

	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）	
保荐人	东兴证券股份有限公司	47,883,342.91

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 2017 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 2017 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 6 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

七、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

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、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

十一、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

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

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

十三、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

十四、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

事项概述	查询索引
2017年8月18日公司二届董事会第二十八次会议审议通过《关于交通集团财务公司购买浙商资产管理理财产品关联交易的议案》，同意浙江浙商证券资产管理有限公司向浙江省交通投资集团财务有限责任公司出售1亿份（对应金额1亿元人民币）“浙商汇金增强聚利”资产管理计划。	浙商证券股份有限公司子公司关联交易公告，公告编号：2017-012

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

十五、 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

十六、 其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、 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

浙商证券拟定三年（2017-2019）扶贫计划，采用金融扶贫、产业扶贫、消费扶贫、教育扶贫、公益扶贫等方法，帮助贫困人口尽早脱贫致富。基本内容如下：

（1）设立网点。拟在结对帮扶的贫困县设立营业网点，通过开展业务，帮助结对贫困县以及周边地区。网点建成后，优先录用建档立卡贫困家庭返乡的高校毕业生，提供部分就业机会。

（2）金融扶贫。充分发挥专业优势，帮助结对帮扶区域内的企业上市辅导、申报上市。为贫困县提供全方位的综合金融服务，支持其增强自我发展能力。积极支持地方城投债发行，引导金融资源向贫困地区有效流动。

（3）产业扶贫。立足地方资源和产业基础，为当地企业和特色产业发展服务。与华东林权产业交易所共同设立岳西县的皖西南商品交易中心，公益性辅导碳汇交易和农产品挂牌，积极帮助贫困县油茶、茶叶、林业等农林产业，促进产业化改革，推动经济发展。带头公益性购买贫困县的碳排放、进行植树造林，保护森林资源。

（4）消费扶贫。利用信息技术人才帮助贫困地区对接中国金融扶贫综合服务平台；通过消费扶贫平台发挥互联网在助推脱贫攻坚中的作用，让农产品通过互联网走出乡村，实现其产销通道的顺畅。

（5）教育扶贫。与扶贫县领导和教育局接洽，通过县里推荐，实地考察，从全县中小学中遴选中最合适的学校结对帮扶。浙商证券每年派驻教育培训等方面的志愿者，进行点对点帮扶。根据扶贫工作需求，开展资本市场知识、金融证券等培训工作。开展干部交流学习，为贫困地区培养熟悉资本市场的业务骨干。加强金融知识普及，支持科教兴农，建立流动图书室，每年投放一定数量的金融、种植、养殖等方面读物，做好针对农户的科学普及工作。

（6）公益扶贫。发挥党支部、党员先锋模范作用，对接贫困家庭，做好结对帮扶工作。

2. 年度精准扶贫概要

（1）金融扶贫。2017年9月22日专题召开岳西企业上市推进会议，支持安庆乘风制药股份有限公司，签订辅导协议，顺利进行股改，帮助乘风制药进行IPO，精准对接区域内企业的上市辅导培育和孵化需求；在上饶县帮助远泉林业新三板进行转板，给企业免费提供综合金融咨询服务，支持其增强自我发展能力。帮助岳西县招商引资，筹划引进昆仑控股的教育和体育项目。

（2）2017年6月15日，浙商证券将各基层党支部所募集的捐款、文具及衣物送至江西上饶县望仙乡南峰小学，为贫困县小学生们送去爱心。浙商证券公司党员捐资27000元，为27名建档立卡贫困学生资助了助学金，为全校140名学生发放了9000元学习用品。各党支部还另外筹集了部分图书和衣物寄往学校。

（3）2017年9月21日，为岳西和平、菖蒲两校近千名学生送去了书包、文具和图书。为岳西两校68名建档立卡的贫困生捐助了总计4.08万元的助学金。出资260万元，对江西上饶县、安徽岳西的三所学校的校舍进行修缮。

（4）出资40万元，与华东林权产业交易所共同设立岳西县的林交所皖西南交易中心。

（5）出资20万元，委托商家向贫困农户保底价格收购农特产品，用于员工福利。

（6）推动重点贫困村脱贫，对岳西县莲花村建档立卡贫困户拟定有针对性的扶贫方案，帮助贫困户早日致富。

3. 精准扶贫成效

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	327.68
2. 物资折款	4.9
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	145
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	1
1.3 产业扶贫项目投入金额	40
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	0
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	4.9
4.2 资助贫困学生人数（人）	95
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	260
9. 其他项目	
其中：9.1. 项目个数（个）	1
9.2. 投入金额	20
9.3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	50
9.4. 其他项目说明	出资 20 万元，委托商家向贫困农户保底价格收购农特产品，用于员工福利。
三、所获奖项（内容、级别）	无

4. 后续精准扶贫计划

（1）教育扶贫。菖蒲初级中学、和平初级中学经过浙商证券援建已经揭牌，2018 年将继续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村教师基金和贫困生奖学金。设立江西上饶县南峰小学的贫困生奖学金。为学校搭建互联网公益平台，通过互联网进行传播，发动更多的人进行爱心捐助。

（2）精准扶贫。对接岳西县莲花村、上饶南峰村等贫困村，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，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副产品的销售。

（3）产业扶贫。扶持华东林交所一点碳汇业务的开展，启动林权交易、农产品挂牌上市、林权抵押贷款等扶贫工作。

（4）金融、科技知识普及。在结对贫困县开展资本市场知识、金融证券等培训工作。开展干部交流学习，为贫困地区培养熟悉资本市场的业务骨干。加强金融知识普及，支持科教兴农，建

立流动图书室，每年投放一定数量的金融、种植、养殖等方面读物，做好针对农户的科学普及工作。

(5) 公益扶贫。在贫困县给全县贫困人口进行普惠扶贫，例如帮助解决贫困户解决子女入学、赡养老人以及残疾、重病患者家庭的生活困难等问题。

(6) 扩大扶贫工作面。联系安徽、广西或云贵等地国家级贫困县，结合证监会要求，结对新的扶贫点，扩大扶贫范围。

(7) 政府、绿色债等服务。与结对帮扶县签订财务顾问协议，帮助地方政府进行债务融资，用于地方经济建设。

(8) 上市绿色通道。推动贫困县满足条件的企业上海、深圳交易所上市，繁荣地方经济。

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

详见公司 2017 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

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. 其他说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

适用 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

(四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

(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

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

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：万股

	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	300,000	100%	/	/	/	/	0	300,000	90%
1、国家持股	/	/	/	/	/	/	0	/	/
2、国有法人持股	224,030.21	74.68%	/	/	/	/	0	224,030.21	67.15%
3、其他内资持股	75,969.79	25.32%	/	/	/	/	0	75,969.79	22.85%
其中：境内非国有法人持股	75,969.79	25.32%	/	/	/	/	0	75,969.79	22.85%
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	/	/	33,333.34	/	/	/	33,333.34	33,333.34	10%
1、人民币普通股	/	/	33,333.34	/	/	/	33,333.34	33,333.34	10%
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	300,000	100%	33,333.34	/	/	/	33,333.34	333,333.34	100%

2、普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

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

3、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

公司2017年6月13日公开发行新股333333400股，募集资金净额27.57亿元。公开发行新股之前，每股净资产3.19元，发行后每股3.69元（以2016年度经审计归属母公司股东权益加上募集资金净额计算）。公开发行新股之前，每股收益0.41元，发行后为0.37元（以2016年度经审计的归属母公司股东净利润计算）。本次新股发行，对2017年度总股本、净资产有大幅提高，募集资金6月到账，对2017年的每股收益、加权平均净资产收益率有所摊薄。

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
普通股股票类						
A 股	2017. 6. 13	8. 45	333, 333, 400	2017. 6. 26	333, 333, 400	
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
次级债 (17 浙 商 02)	2017. 11. 08	5. 50%	2, 000, 000, 000	2017. 11. 17	2, 000, 000, 000	2019. 11. 07
次级债 (17 浙 商 03)	2017. 11. 28	5. 68%	2, 000, 000, 000	2017. 12. 11	2, 000, 000, 000	2019. 11. 27

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

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

2、2017 年 4 月 7 日，公司 2017 年第一次临时股东大会审议通过《关于发行次级债的议案》，同意公司次级债发行额度由原 75 亿元增加至 175 亿元，并在余额内进行滚动发行。报告期内公司分别于 11 月 8 日和 11 月 28 日发行了 2 期次级债券，发行金额均为 20 亿元。

(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“第六节、一、（一）普通股股份变动情况”；

2、报告期内公司 IPO 募集资金净额 27.57 万元，公司货币资金增加，股份变动对负债无影响。

(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)	99,506
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	93,325
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

(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
西子联合控股有限 公司	0	146,140,436	4.38%	146,140,436	无	0	境内非国 有法人
义乌市裕中投资有 限公司	0	144,000,000	4.32%	144,000,000	无	0	境内非国 有法人
台州市金融投资有 限公司	-1,718,176	113,758,793	3.41%	113,758,793	质押	96,870,000	国有法人
浙江裕隆实业股份 有限公司	0	109,638,003	3.29%	109,638,003	质押	54,759,750	境内非国 有法人
振东集团有限公司	0	64,009,663	1.92%	64,009,663	质押	46,129,663	境内非国 有法人
浙江中义集团有限 公司	0	60,000,000	1.8%	60,000,000	质押	25,000,000	境内非国 有法人
西藏朴仁济创业投 资有限公司	0	37,893,891	1.14%	37,893,891	质押	14,200,000	境内非国 有法人
兰州新兴热力有限 公司	0	37,608,047	1.13%	37,608,047	质押	37,608,047	境内非国 有法人
浙江和信投资管理 有限公司	0	34,794,037	1.04%	34,794,037	无	0	境内非国 有法人
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				
中国银行股份有限公司一招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	2,917,400	人民币普通股	2,917,400				
中国工商银行一上证50交易型开放式指数证券投资基金	2,796,200	人民币普通股	2,796,200				
华润深国投信托有限公司一华润信托·恒盈1号集合资金信托计划	2,641,900	人民币普通股	2,641,900				
中国工商银行股份有限公司一财通多策略升级混合型证券投资基金	2,499,964	人民币普通股	2,499,964				
华鑫国际信托有限公司一华鑫信托·华鹏69号集合资金信托计划	1,428,100	人民币普通股	1,428,100				
中国建设银行股份有限公司一富国中证全指证券公司指数分级证券投资基金	1,237,100	人民币普通股	1,237,100				
国民信托有限公司一国民信托·深南76号证券投资集合资金信托计划	1,130,300	人民币普通股	1,130,300				
天津信托有限责任公司一天津信托·丰裕10号证券投资集合资金信托计划	1,118,300	人民币普通股	1,118,300				
天津信托有限责任公司一天津信托·丰裕29号证券投资集合资金信托计划	1,100,847	人民币普通股	1,100,847				
宋黎	1,000,000	人民币普通股	1,000,000				
上述股东关联关系或一致行动的说明	已知上三高速和其他股东之间不存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形,未知上述其他股东之间是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	浙江上三高速公路有限公司	2,124,825,159	2020-06-26	0	自上市之日起满36个月
2	西子联合控股有限公司	146,140,436	2018-06-26	0	自上市之日起满12个月
3	义乌市裕中投资有限公司	144,000,000	2018-06-26	0	自上市之日起满12个月
4	台州市金融投资有限公司	113,758,793	2018-06-26	0	自上市之日起满12个月
5	浙江裕隆实业股份有限公司	109,638,003	2018-06-26	0	自上市之日起满12个月
6	振东集团有限公司	64,009,663	2018-06-26	0	自上市之日起满12个月
7	浙江中义集团有限公司	60,000,000	2018-06-26	0	自上市之日起满12个月
8	西藏朴仁济创业投资有限公司	37,893,891	2018-06-26	0	自上市之日起满12个月
9	兰州新兴热力有限公司	37,608,047	2018-06-26	0	自上市之日起满12个月
10	浙江和信投资管理有限公司	34,794,037	2018-06-26	0	自上市之日起满12个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		已知上三高速和其他股东之间不存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形，未知上述其他股东之间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			

(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

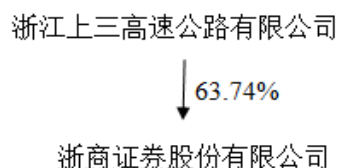
适用 不适用

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，中式餐供应。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）38.81%的股份、浙江交通科技股份有限公司（浙江交科 002061）60.24%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

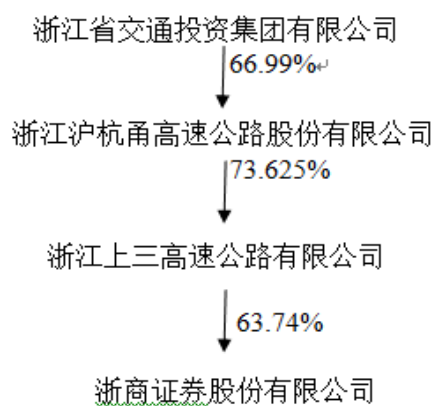
适用 不适用

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
詹小张	董事长(离任)	男	54	2015年10月16日	2017年8月6日	0	0	0		0	是
吴承根	董事长	男	53	2017年8月7日	2018年10月15日	0	0	0		366.6	否
	总裁(离任)			2015年11月16日	2017年8月6日						
姚慧亮	副董事长	男	46	2015年10月16日	2018年10月15日	0	0	0		5.00	是
骆鉴湖	董事	女	47	2015年10月16日	2018年10月15日	0	0	0		0.00	是
王青山	总裁	男	37	2017年8月7日	2018年10月15日	0	0	0		366.6	否
	董事			2017年8月29日							
	监事会主席(离任)			2016年1月11日	2017年8月2日						
蒋洪	董事	男	46	2015年10月16日	2018年10月15日	0	0	0		3.74	是
陈溪俊	董事	男	54	2015年10月16日	2018年10月15日	0	0	0		5.00	是
杨端平	独立董事	女	45	2015年10月16日	2018年10月15日	0	0	0		15.00	是
王宝桐	独立董事	男	60	2015年10月16日	2018年10月15日	0	0	0		15.00	是
沈田丰	独立董事	男	53	2015年12月16日	2018年10月15日	0	0	0		15.00	是
王育兵	监事会主席	男	49	2017年11月21日	2018年10月15日	0	0	0		4.58	是
	监事			2017年2月9日							
龚尚钟	监事	男	45	2015年10月16日	2018年10月15日	0	0	0		5.00	是
李向阳	监事	男	56	2017年8月3日	2018年10月15日	0	0	0		98.45	否
楼敏	监事(离任)	女	40	2015年10月16日	2017年2月8日	0	0	0		0.00	是
李雪峰	副总裁 董事会秘书	男	48	2015年11月18日	2018年10月15日	0	0	0		130.74	否
周跃	副总裁	男	46	2015年11月18日	2018年10月15日	0	0	0		280.50	否
赵伟江	副总裁	男	54	2015年11月18日	2018年10月15日	0	0	0		258.90	否
高玮	副总裁 首席风险官	女	50	2016年12月29日	2018年10月15日	0	0	0		269.10	否

	合规总监 (离任)			2015 年 11 月 18 日	2017 年 3 月 5 日						
盛建龙	财务总监	男	47	2015 年 11 月 18 日	2018 年 10 月 15 日	0	0	0		303.30	否
许向军	合规总监	男	45	2017 年 3 月 6 日	2018 年 10 月 15 日	0	0	0		130.65	否
合计	/	/	/	/	/				/	2,273.16	/

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 2017 年度计提并发放的薪酬。

姓名	主要工作经历
吴承根	吴承根先生, 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, 曾任浙商证券董事、总裁, 现任公司董事长。
姚慧亮	姚慧亮先生, 1972 年 9 月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 本科, 高级会计师。1990 年 8 月参加工作, 曾担任浙江浙通公路经营有限公司项目管理主管、甬台温高速公路宁波二期管理委员会的财务部经理, 宁波高速公路公司的总经理助理及财务经理, 以及浙江省交通投资集团财务管理部副经理、经理, 目前担任浙江省交通投资集团有限公司产业发展部经理。现任浙商证券副董事长。
骆鉴湖	骆鉴湖女士, 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, 交投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 月起担任沪杭甬执行董事兼总经理。现任浙商证券董事。
王青山	王青山先生, 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。2015 年 12 月至今任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, 2016 年 1 月至 7 月任浙商证券监事会主席, 2017 年 8 月任公司董事、总裁。
蒋洪	蒋洪先生, 1972 年 3 月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 本科, 曾任临海市外经贸局办公室副主任、临海市府办公室副主任、临海市委办公室副主任、临海市委市政府政策研究室主任、临海桃渚镇镇长、台州市财政地税局办公室主任。现任台州市金融投资有限责任公司董事长、总经理。
陈溪俊	陈溪俊先生, 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。
杨端平	杨端平女士, 1973 年 9 月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 本科, 中国注册会计师、注册税务师、注册资产评估师、高级会计师, 澳大利亚注册会计师, 财政部注册会计师行业(金融方向)领军(后备)人才, 中国注册会计师协会首批资深会员, 浙江省企业内部控制咨询委员会委员, 浙江省审计学会理事。1994 年 7 月至 1996 年 12 月在浙江安信会计师事务所担任审计员; 1997 年 1 月至今历任中汇会计师事务所部门经理、合伙人、高级合伙人。现任浙商证券独立董事。
王宝桐	王宝桐先生, 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, 2001 年至 2011 年任浙江证监局局长(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。现任浙商证券独立董事。
沈田丰	沈田丰先生, 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, 任国浩律师集团(杭州)事务所执行合伙人。现任浙商证券独立董事。

王育兵	王育兵先生，1969年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科。1991年7月至1993年5月为华东勘测设计研究院职员；1993年6月至1996年6月在杭州肯德基有限公司任财务部主任；1996年7月至1997年6月在浙江联通租赁有限公司任财务部会计；1997年6月至今在浙江沪杭甬高速公路股份有限公司历任计划财务部专员、内审部业务主管、法务审计部副经理。现任浙商证券监事会主席。
龚尚钟	龚尚钟先生，1973年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士。1995年7月至1996年11月为浙江省农村经济投资股份有限公司职员；1996年12月至2001年10月在浙江省国际信托投资公司证券管理总部任财务总办；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月至今任联顺投资执行董事。现任浙商证券监事。
李向阳	李向阳，男，1962年出生，中国国籍，汉族，无永久境外居住权，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，现任公司总裁助理、职工代表监事。
李雪峰	李雪峰先生，1970年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士。1991年9月至1994年9月在江苏南通柴油机股份有限公司工作；1997年3月至2002年8月任申银万国证券研究所资深高级分析师；2002年9月至2005年5月任渤海证券有限责任公司研究所所长；2005年6月至2008年7月任国都证券有限责任公司部门总经理。2008年8月起在浙商证券工作。现任浙商证券副总裁、董事会秘书。
周跃	周跃先生，1972年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士，中国注册会计师（非执业会员）、注册税务师、证券期货业特许注册会计师、高级会计师。1995年7月至2000年10月在天健会计师事务所任部门副经理；2000年10月至2011年1月历任中国证监会浙江监管局上市公司监管一处副处长、机构监管处副处长（主持工作）、上市公司监管一处处长、信息调研处处长，兼任浙江证监局首席会计师。2011年1月至2012年1月，在沪杭甬工作。2012年1月起在浙商证券工作，现任浙商证券副总裁。
赵伟江	赵伟江先生，1964年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士。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月起在浙商证券工作，历任技术总监、监事长。现任浙商证券副总裁。
高玮	高玮女士，1968年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士，高级会计师。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。
盛建龙	盛建龙先生，1971年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，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月历任沪杭甬计划财务部经理助理、内审部副主任、主任；2006年7月起在浙商证券工作，历任总裁助理兼计划财务部总经理。现任浙商证券财务总监。
许向军	许向军先生，1973年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科。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年起在浙商证券任技术总监。现任浙商证券合规总监。

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
詹小张（离任董事长）	浙江省交通投资集团有限公司	总经理	2016年10月	/
	浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	董事长	2015年6月	/
姚慧亮	浙江省交通投资集团有限公司	产业发展部经理	2017年12月	/
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	2015年6月	/
	浙江上三高速公路股份有限公司	董事长	2015年6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	/
陈溪俊	浙江裕中投资管理有限公司	董事长	2015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	/
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	/
楼敏（离任监事）	浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	财务部副经理	2016年10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
吴承根	浙商期货有限公司	董事长
	浙江浙商资本管理有限公司	董事长
	浙江浙商证券资产管理有限公司	董事长
王青山	浙江浙商证券资产管理公司	董事
	浙江浙商创新资本管理公司	董事长
	浙江大数据交易中心	董事
	宁波股权交易中心有限公司	董事长
杨端平	浙江中汇会计师事务所	合伙人
沈田丰	国浩律师集团（杭州）事务所	执行合伙人
	兄弟科技股份有限公司杭州	独立董事
	微光电子股份有限公司	独立董事

	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
王宝桐	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
陈溪俊	浙江雅尔兰制衣有限公司董事长	董事长
李雪峰	浙江浙商证券资产管理有限公司	董事、总经理
	浙江浙商资本管理有限公司	董事
	中国证券业协会资产管理业务专业委员会	副主任委员
	上海市系统工程学会	副理事长
周跃	浙商基金管理有限公司	董事
赵伟江	浙商期货有限公司	副董事长
	宁波股权交易中心有限公司	董事
高玮	浙商期货有限公司	董事
	浙江浙商资本管理有限公司	董事
	浙江浙商证券资产管理有限公司	董事
盛建龙	浙商期货有限公司	董事
	浙江浙商资本管理有限公司	董事
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。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	2007年10月18日浙商证券有限责任公司2007年第四次临时股东会通过《浙商证券有限责任公司董事监事津贴制度》的议案，核定董事、监事津贴每年5万元，独立董事津贴每年8万元。 2014年6月10日，公司2014年第三次临时股东大会审议通过《关于调整独立董事津贴标准的议案》，将独立董事津贴标准调整为税前15万/年。 2016年8月26日，公司第二届董事会第十一次会议通过《公司高级管理人员薪酬激励考核方案》，决定在本届董事会任期内实施《公司高级管理人员薪酬激励考核方案》。 2017年9月27日，公司第二届董事会第二十九次会议审议通过《关于核定2016年度高管薪酬的议案》，公司据此发放2016年度高级管理人员薪酬。
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	2273.16 万元
-----------------------------	------------

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
詹小张	董事长	离任	工作原因
吴承根	总裁	离任	工作原因
	董事长	选举	工作原因
王青山	监事会主席	离任	工作原因
	总裁	聘任	工作原因
楼敏	监事	离任	工作原因
王育兵	监事、监事会主席	选举	工作原因
李向阳	职工代表监事	选举	工作原因
高玮	合规总监	离任	工作原因
许向军	合规总监	聘任	工作原因

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	2,657
主要子公司在职员工的数量	651
在职员工的数量合计	3,308
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
证券经纪业务人员	1,813
投资银行业务人员	265
资产管理业务人员	164
投资管理人员	15
期货业务人员	479
信息技术人员	95
研究人员	76
合规风控稽核人员	87
财务人员	97
行政管理及其他人员	217
合计	3,308
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士	22
硕士	708
本科	2,044
其他	534
合计	3,308

(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，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。

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

1、加强重点业务培训，加强投行业务培训，助力“凤凰行动”计划；加强经纪业务培训，推动业务转型。

2、加强创新业务培训，组织开展 PPP 业务、ABS 业务、私募基金等创新业务培训，配合公司创新业务发展需要。

3、加强骨干人员培训，重点在加强后备管理干部、中高层管理人员、资本市场专业人员等方面的培训。

4、打造精品化的培训项目，进一步打造浙商财富大讲堂项目，向更专业、精品化、品牌化的项目发展；全面推进财富管理项目，进行财富管理讲师培训；开展 sup100 精英计划培训项目。

5、加强与高校合作，组织公司人员参加金融 MBA 班、管理类高级研修班等多种合作培训。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	587,477 小时
劳务外包支付的报酬总额	26,436,464.18 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）监事会监事会

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、董事会秘书李雪峰，副总裁周跃，副总裁赵伟江，副总裁、首席风险官高玮，财务总监盛建龙，合规总监许向军。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
2017 年第一次临时股东大会	2017 年 4 月 7 日	-	
2016 年度股东大会	2017 年 4 月 27 日	-	
2017 年第二次临时股东大会	2017 年 6 月 12 日	-	
2017 年第三次临时股东大会	2017 年 8 月 29 日	上海证券交易所网站	2017 年 8 月 30 日

股东大会情况说明

适用 不适用

- 1、公司 2017 年第一次临时股东大会于 2017 年 4 月 7 日以通讯表决方式召开，审议通过《关于发行次级债的议案》、《关于修改公司章程的议案》。
- 2、公司 2016 年年度股东大会于 2017 年 4 月 27 日在公司现场召开，审议通过《2016 年度董事会工作报告》、《2016 年度独立董事述职报告》、《2016 年度监事会报告》、《2016 年年度报告》、《2016 年度利润分配方案》、《2016 年度财务决算报告》、《2017 年度财务预算报告》、《关于续聘天健会计师事务所为 2017 年度审计机构的议案》。
- 3、公司 2017 年第二次临时股东大会于 2017 年 6 月 12 日以通讯表决方式召开，审议通过《关于修改公司章程的议案》。
- 4、公司 2017 年第 3 次临时股东大会于 2017 年 8 月 29 日召开，审议通过《关于修改公司章程的议案》、《关于选举王青山先生为非独立董事的议案》。

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
詹小张	否	9	2	7	0	0	否	1
吴承根	否	14	3	11	0	0	否	2
姚慧亮	否	14	2	12	0	0	否	2
骆鉴湖	否	14	3	11	0	0	否	2
王青山	否	3	0	3	0	0	否	2
蒋洪	否	14	1	12	1	0	否	2
陈溪俊	否	14	3	11	0	0	否	2
杨端平	是	14	2	12	0	0	否	2
王宝桐	是	14	1	12	1	0	否	2
沈田丰	是	14	3	11	0	0	否	2

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	14
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	10
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三)其他

√适用 □不适用

报告期内，公司共召开 14 次董事会议，审议 51 项议案，全部表决通过。会议情况如下表：

序号	会议时间	会议届次	审议议案
1	2017 年 2 月 10 日	第二届董事会第十八次会议	1、关于互联网金融部更名为经纪业务总部的议案
			2、关于设立信息技术事业部的议案
			3、关于审核及确认 2013 年 1 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日关联方购买公司理财产品的议案
2	2017 年 3 月 3 日	第二届董事会第十九次会议	关于修订完善公司风险管理制度的议案
3	2017 年 3 月 14 日	第二届董事会第二十次会议	落实全面风险管理要求工作方案
4	2017 年 3 月 23 日	第二届董事会第二十一次会议	1、关于 2017 年度金融投资业务规模及授权的议案
			2、2017 年分支机构设置方案
			3、关于在固定收益总部基础上组建 FICC 事业部的议案
			4、关于将合规审计部分立为法律合规部及审计部的议案
			5、关于发行次级债的议案
			6、关于修改公司章程的议案
			7、关于提议召开 2017 年第一次临时股东大会的议案
5	2017 年 4 月 7 日	第二届董事会第二十二次会议	1、2016 年度董事会工作报告
			2、2016 年度独立董事述职报告
			3、2016 年度经营工作总结与 2017 年度经营计划
			4、2016 年年度报告
			5、2016 年度利润分配方案
			6、2016 年度财务决算报告
			7、2017 年度财务预算报告
			8、2016 年度合规报告
			9、2017 年度风险偏好及限额指标
			10、关于续聘天健会计师事务所为 2017 年度审计机构的议案
			11、关于聘任天册律师事务所为公司常年法律顾问的议案
			12、关于提议召开 2016 年度股东大会的议案
6	2017 年 4 月 17 日	第二届董事会第二十三次会议	1、公司 2014-2016 年度财务报告
			2、公司关于内部控制制度有关事项的说明
7	2017 年 5 月 3 日	第二届董事会第二十四次会议	1、关于 IPO 期间媒体合作定向统筹事项的议案
			2、关于核定上市审计费、法律服务费的议案
			3、关于确定公司 IPO 发行方案的议案
8	2017 年 5 月 27 日	第二届董事会第二十五次会议	1、关于开立 IPO 募集资金专用账户的议案
			2、关于修改公司章程的议案
			3、关于聘任证券事务代表的议案
			4、关于提议召开 2017 年第二次临时股东大会的议案
9	2017 年 8 月 7 日	第二届董事会第二十六次会议	1、关于选举董事长的议案
			2、关于聘任总裁的议案
			3、关于提名王青山先生为非独立董事候选人的议案
			4、关于修改公司章程的议案
			5、关于提议召开 2017 年度第三次临时股东

			大会的议案
10	2017 年 8 月 15 日	第二届董事会第二十七次会议	1、公司 2017 半年度报告及摘要 2、公司 2017 年中期合规报告 3、关于设立托管业务部的议案 4、关于调整公司 2017 年金融投资业务规模的议案
11	2017 年 8 月 18 日	第二届董事会第二十八次会议	关于交通集团财务公司购买浙商资产管理理财产品关联交易的议案
12	2017 年 9 月 27 日	第二届董事会第二十九次会议	1、关于核定公司高级管理人员 2016 年度薪酬的议案 2、关于调整董事会战略委发展委员会主席及委员的议案
13	2017 年 10 月 23 日	第二届董事会第三十次会议	1、公司 2017 年第三季度报告 2、浙商证券合规管理制度
14	2017 年 12 月 29 日	第二届董事会第三十一次会议	1、关于设立投资银行浙江分公司的议案 2、关于对浙江浙商证券资产管理有限公司、浙商期货有限公司进行增资的议案 3、关于 2014 年浙商证券股份有限公司债券行权事宜的议案 4、关于修改公司章程的议案

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，杨端平女士担任主席，委员包括杨端平、沈田丰、姚慧亮。

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。

报告期内，审计委员会共召开会议 2 次，审议通过议案 9 项。

序号	时间	届次	议题
1	2017 年 4 月 7 日	2017 年第一次会议	审议通过《2016 年度报告》、《2016 年合规报告》、《2016 年度利润分配方案》、《2016 年度财务决算报告》、《2017 年度财务预算报告》、《2016 年度内部控制评价报告》、《关于续聘天健会计师事务所为 2017 年审计机构的议案》，同意提交董事会审议。
2	2017 年 8 月 11 日	2017 年第二次会议	审议通过《2017 年半年度报告》、《关于交通集团财务公司购买浙商资产管理理财产品关联交易的议案》，同意提交董事会审议。

(2) 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，王宝桐担任主席，委员包括姚慧亮、蒋洪、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。

报告期内，合规与风险控制委员会共召开会议 2 次，审议通过议案 5 项。

序号	时间	届次	议题
1	2017 年 4 月 7 日	2017 年第一次会议	审议通过《2016 年度报告》、《2016 年合规报告》、《2017 年度风险偏好及限额指标》，同意提交董事会审议。
2	2017 年 8 月 11 日	2017 年第二次会议	审议通过《2017 年半年度报告》、《公司 2017 年中期合规报告》，同意提交董事会审议。

(3) 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。

报告期内，提名与薪酬委员会共召开会议 2 次，审议通过议案 4 项。

序号	时间	届次	议题
1	2017 年 8 月 7 日	2017 年第一次会议	审议通过《关于提名公司董事长候选人的议案》、《关于提名公司总裁候选人的议案》、《关于提名王青山先生为非独立董事候选人的议案》，同意提交董事会审议。
2	2017 年 9 月 19 日	2017 年第二次会议	审议通过《关于核定 2016 年度高级管理人员薪酬的议案》，同意提交董事会审议。

(4) 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、姚慧亮、骆鉴湖、王宝桐、王青山。

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，战略发展委员会共召开会议 1 次，审议通过议案 1 项。

序号	时间	届次	议题
1	2017 年 12 月 20 日	2017 年第一次会议	审议通过《关于对浙江浙商证券资产管理有限公司、浙商期货有限公司进行增资的议案》，同意提交董事会审议。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

报告期内，监事会按照公司章程、公司监事会工作制度的规定，对相关事项进行检查监督，没有提出异议。

报告期内共召开监事会 3 次，审议通过议案 11 项，会议情况见下表：

序号	时间	届次	审议通过议题
1	2017 年 4 月 7 日	二届监事会第六次会议	1、公司 2016 年度监事会工作报告 2、公司 2016 年年度报告 3、公司 2016 年度利润分配方案 4、公司 2016 年度财务决算报告 5、公司 2017 年度财务预算报告 6、公司 2016 年度合规报告 7、关于续聘天健会计师事务所为 2017 年审计机构的议案
2	2017 年 8 月 15 日	二届监事会第七次会议	1、公司 2017 年半年度报告及摘要 2、公司 2017 年中期合规报告
2	2017 年 10 月 23 日	二届监事会第八次会议	1、公司 2017 年第三季度报告 2、关于选举王育兵先生为监事会主席的议案

报告期内，公司监事参加监事会会议情况如下表：

姓名	职务	应参加次数	亲自出席次数	委托次数	缺席次数	表决情况
王青山	监事会主席（离任）	1	1	0	0	全为同意票
王育兵	监事会主席	3	3	0	0	全为同意票
龚尚钟	监事	3	3	0	0	全为同意票
李向阳	职工代表监事	2	2	0	0	全为同意票

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

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同日披露于上交所网站

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

是否披露内部控制审计报告：否

十、其他

适用 不适用

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
2014 年浙商证券股份有限公司债券	14 浙证债	122357	2015 年 2 月 3 日	2020 年 2 月 3 日	1,500,000,000	4.90	单利按年付息,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付。若投资者形式回售选择权则回售部分债权本金与第 3 年利息一起支付。	上海证券交易所
浙商证券股份有限公司 2016 年公开发行公司债券 (面向合格投资者)	16 浙证债	136718	2016 年 9 月 23 日	2021 年 9 月 23 日	1,900,000,000	3.08	单利按年付息,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付。若投资者形式回售选择权则回售部分债权本金与第 3 年利息一起支付。	上海证券交易所
浙商证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券	15 浙商 01	123267	2015 年 1 月 21 日	2018 年 1 月 21 日	500,000,000	6.30	单利按年付息,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付。	上海证券交易所
浙商证券股份有限公司非公开发行 2016 年第一期次级债券	16 浙商 01	145119	2016 年 10 月 31 日	2021 年 10 月 31 日	1,000,000,000	3.63	单利按年付息,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付。若投资者形式回售选择权则回售部分债权本金与第 3 年利息一起支付。	上海证券交易所
浙商证券股份有限公司非公开发行 2016 年第二期次级债券	16 浙商 02	145222	2016 年 11 月 30 日	2021 年 11 月 30 日	1,000,000,000	4.40	单利按年付息,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付。	上海证券交易所
浙商证券股份有限公司非公开发行 2017 年第二期次级债券	17 浙商 02	145311	2017 年 11 月 8 日	2019 年 11 月 8 日	2,000,000,000	5.50	单利按年付息,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付。	上海证券交易所
浙商证券股份有限公司非公开发行 2017 年第三期次级债券	17 浙商 03	150001	2017 年 11 月 28 日	2019 年 11 月 28 日	2,000,000,000	5.68	单利按年付息,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付。	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内公司债券付息兑付情况：

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

公司债券其他情况的说明

□适用 √不适用

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券代码:122357

债券受托管理人	名称	东海证券股份有限公司
	办公地址	上海市浦东新区东方路 1928 号东海证券大厦 6 楼投资银行部
	联系人	葛斌、付泽胜
	联系电话	021-20333549
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼

债券代码:136718

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

债券代码: 145119

债券受托管理人	名称	民生证券股份有限公司
	办公地址	北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层
	联系人	刘灏
	联系电话	010-85127770
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼

债券代码: 145222

债券受托管理人	名称	民生证券股份有限公司
	办公地址	北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层
	联系人	刘灏

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

债券代码：145311

债券受托管理人	名称	民生证券股份有限公司
	办公地址	北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层
	联系人	刘灏
	联系电话	010-85127770
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼

债券代码：1450001

债券受托管理人	名称	民生证券股份有限公司
	办公地址	北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层
	联系人	刘灏
	联系电话	010-85127770
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼

其他说明：

适用 不适用

三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

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

四、公司债券评级情况

适用 不适用

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

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

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

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

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

2017 年 11 月 16 日，中诚信证券评估公司出具了《浙商证券股份有限公司非公开发行 2017 年第三期次级债券信用评级报告》（信评委函字[2017]G471-F3 号），本公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定，“17 浙商 03”债项信用等级为 AA+。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

1、增信机制：“14 浙证债”由浙江沪杭甬高速公路股份有限公司提供无条件不撤销的连带责任担保，担保范围包括债券本金及其利息、违约金、损害赔偿金和实现债券的费用；“16 浙证债”、“15 浙商 01”、“16 浙商 01”、“16 浙商 02”、“17 浙商 02”及“17 浙商 03”暂无增信安排；报告期内，“14 浙证债”增信机制未发生变化。

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

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

1、“14 浙证债”债券受托管理人为东海证券股份有限公司。报告期内，东海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。受托管理事务报告已于 2017 年 6 月 29 日披露在上海证券交易所网站。

2、“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。受托管理事务报告已于 2017 年 6 月 2 日披露在上海证券交易所网站。

3、“16 浙商 01”、“16 浙商 02”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。受托管理事务报告已于 2017 年 6 月 29 日通过债券业务管理系统向全体合格投资者进行了披露。

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:元 币种:人民币

主要指标	2017 年	2016 年	本期比上年同期增 减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	246,461.26	250,404.17	-1.57	
流动比率	2.89	2.36	22.46	
速动比率	2.30	1.78	29.19	
资产负债率 (%)	68.36	75.42	-9.36	
EBITDA 全部债务比	0.11	0.12	-2.93	
利息保障倍数	2.47	3.15	-21.52	
现金利息保障倍数	-9.39	-5.49	-71.15	主要是本期经营活动产生的现金流量净额减少所致
EBITDA 利息保障倍数	2.58	3.27	-21.23	
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

债项类型	代码 (如有)	简称 (如有)	报告期内付息兑付情况
次级债	123239	15 浙商 02	已足额按时兑息兑付
次级债	123067	15 浙商 04	已足额按时兑息兑付
次级债	123305	14 浙商 02	已足额按时兑息兑付

截止本报告出具之日, 本公司已发行债券不存在延迟支付本息的情况。

十、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

截止报告期末, 本公司获得银行授信规模超过 330 亿元。报告期内, 公司均按时偿还银行债务, 未发生过违约现象。

十一、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

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〔2018〕580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（以下简称浙商证券公司）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 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公司 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2017 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公司，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） 手续费及佣金收入的确认

1. 关键审计事项

详见合并财务报表附注三（三十一）、五（二）1。

2017 年度，浙商证券公司手续费及佣金收入占其营业收入总额的 43.60%。

手续费及佣金收入主要包括经纪业务收入、资产管理业务收入、承销及保荐业务收入及财务顾问业务收入等。

经纪代理买卖产生的经纪业务收入于交易当日确认。资产管理业务收入、承销及保荐业务收入及财务顾问业务收入于提供相应服务且浙商证券公司根据相关客户服务协议的条款有权收取相关款项时确认。

确定资产管理业务收入、承销及保荐业务收入及财务顾问业务收入的确认时点涉及浙商证券公司管理层（以下简称管理层）的重大判断。

由于营业收入是浙商证券公司关键业绩指标之一，且管理层可能追求达到目标或预期而使收入确认存在特有风险，我们将手续费及佣金收入的确认确定为关键审计事项。

2. 审计中的应对

与评价手续费及佣金收入的确认相关的审计程序中包括以下程序：

(1) 评价与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

(2) 抽样检查客户服务协议，并评价收入确认是否符合相关协议的约定条款，以及是否符合浙商证券公司按照企业会计准则制定的收入确认政策；

就经纪业务收入，将浙商证券公司记录的全年交易量与从交易所查询的市场交易数据进行比较，并抽样检查客户的佣金费率与相关客户服务协议是否一致；

就资管业务收入，根据资产管理规模和相关资产管理合同中约定的管理费率，抽样对本年度确认的资产管理业务收入执行重新计算；

就承销及保荐业务和财务顾问业务，抽样执行以下程序：

向浙商证券公司询问项目的进展情况，并检查监管机构或证券交易所网站上发布的公开信息，以确定所选取项目的完成情况；

基于我们对所选取项目完成情况的了解，将已确认的手续费收入与相关客户服务协议的具体条款进行核对，以评价相关收入是否已于本年度进行恰当确认；

(3) 为评价在资产负债表日前后的手续费及佣金收入是否确认于恰当的会计期间，抽样执行以下程序，包括 1) 将经纪业务收入的账面金额与业务系统中的数据进行比较；2) 就资产管理业务收入、承销及保荐业务收入及财务顾问业务收入，检查客户服务协议中有关收入性质、计算标准和收入确认时点的条款，并询问管理层以评价相关收入是否已确认于恰当的会计年度；

(4) 就用于处理与手续费及佣金收入相关交易的关键信息技术系统，利用我们的内部信息技术专家的工作，评价所选取的该系统内相关的自动控制的设计和运行有效性；并且对与该系统相关的信息技术一般控制的设计和运行有效性进行评价，包括对程序和数据的访问、程序变更及系统运行的关键内部控制。

(二) 结构化主体合并事宜

1. 关键审计事项

详见合并财务报表附注六、七(一)2。

浙商证券公司在多项结构化主体中担任资产管理人或投资者角色。

管理层需就是否对结构化主体存在控制，以确定结构化主体是否应纳入合并财务报表范围作出重大判断。

根据管理层就浙商证券公司以上结构化主体的权力之评估，以及浙商证券公司从结构化主体中获取的可变回报以及权力与可变回报的联系，管理层确定浙商证券公司对部分结构化主体拥

有控制权，并将其在浙商证券公司合并财务报表中进行合并。截至 2017 年 12 月 31 日，纳入合并资产负债表的结构化主体的总资产为人民币 2.67 亿元。

由于考虑是否存在控制涉及管理层的重大判断，我们将该事项确定为关键审计事项。

2. 审计中的应对

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：

我们抽样取得了浙商证券公司结构化主体的相关合同，以评估浙商证券公司结构化主体的权力范围，对结构化主体承担或享有的可变回报权益以及权力与可变回报的联系。

我们复核了浙商证券公司在结构化主体中享有的收益情况，包括持有份额应当享有的收益和作为管理人应当收取的管理费等，评估结构化主体是否符合纳入合并范围的条件。

(三) 融出资金减值评估

1. 关键审计事项

详见合并财务报表附注五（一）3。

截至 2017 年 12 月 31 日，浙商证券公司融出资金的原值为人民币 78.94 亿元，其减值准备余额为人民币 0.42 亿元。

管理层于每个资产负债表日对单项金额重大的融出资金进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，则确认单项减值损失。管理层再将单项金额不重大的金融资产或单独测试未发生减值的融出资金包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

由于融出资金金额重大，其减值评估需要管理层作出重大判断，我们将融出资金的减值评估确定为关键审计事项。

2. 审计中的应对

我们对融出资金的减值评估执行的审计程序包括：

我们评估并测试了管理层识别减值融出资金的内部控制的设计和执行的有效性，包括管理层对融出资金抵押物价值的定期评估。

针对融出资金的单项减值计提，我们评估了管理层用于确定减值损失金额的融出资金抵押物的市场价值。

针对融出资金的组合减值计提，我们检查了组合评估所用的方法的适当性及一贯性、预估损失率的合理性等；重新计算组合准备以验证其准确性；对于报告期内组合评估政策的改变（如有），计算其影响程度并关注是否业经审批。

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公司的持续经营能力，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。

浙商证券公司治理层（以下简称治理层）负责监督浙商证券公司的财务报告过程。

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公司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公司不能持续经营。

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

（六）就浙商证券公司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）

中国注册会计师：葛徐
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：林晗

二〇一八年三月十二日

二、财务报表

合并资产负债表
2017 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	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金	七、1	12,604,742,086.94	18,670,317,088.80
其中：客户存款		10,955,278,217.17	15,874,773,691.17
结算备付金	七、2	3,076,874,422.17	5,710,662,917.12
其中：客户备付金		2,127,274,208.29	3,025,885,429.13
拆出资金			
融出资金	七、3	7,851,609,059.06	7,910,031,759.37
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、5	12,568,694,456.91	8,064,132,355.50
衍生金融资产	七、7	4,587,026.49	371,342.11
买入返售金融资产	七、8	9,793,491,687.73	3,965,329,124.74
应收款项	七、9	105,160,212.25	154,942,578.48
应收利息	七、10	449,848,473.05	292,500,154.00
存出保证金	七、11	2,030,617,140.68	2,137,357,170.27
应收股利			
持有待售资产			
可供出售金融资产	七、14	2,514,621,553.84	3,134,298,247.78
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、17	130,122,409.78	109,400,731.99
投资性房地产			
固定资产	七、19	956,865,961.23	957,975,778.37
在建工程	七、20		44,167,204.74
无形资产	七、21	60,342,065.51	52,856,485.36
开发支出			
商誉	七、23	19,845,342.58	19,845,342.58
长期待摊费用	七、24	43,534,557.11	21,326,132.03
递延所得税资产	七、25	234,308,515.89	267,422,626.64
其他资产	七、26	475,108,698.15	2,224,308,513.21
资产总计		52,920,373,669.37	53,737,245,553.09
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		762,800,000.00	3,328,340,000.00
拆入资金	七、29		700,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七、30	373,427,348.54	293,658,405.28

衍生金融负债	七、35	3,941,055.99	838,572.41
卖出回购金融资产款	七、31	10,523,413,758.82	7,486,743,189.15
代理买卖证券款	七、32	9,368,239,574.21	13,518,583,744.43
代理承销证券款			
信用交易代理买卖证券款	七、34	834,580,143.87	1,298,722,121.91
应付职工薪酬	七、37	1,032,841,526.43	1,294,587,065.50
应交税费	七、38	200,423,008.05	200,780,561.20
应付款项	七、36	110,477,803.16	25,403,697.14
应付利息	七、39	233,746,895.19	261,262,899.41
应付股利			
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	七、42	10,150,000,000.00	9,700,000,000.00
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
递延所得税负债	七、25	95,822,544.58	64,573,750.78
递延收益			
其他负债	七、48	5,716,768,776.42	5,998,252,644.15
负债合计		39,406,482,435.26	44,171,746,651.36
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、50	3,333,333,400.00	3,000,000,000.00
其他权益工具			
资本公积	七、52	3,980,780,902.05	1,557,312,748.30
减：库存股			
其他综合收益		274,393,460.80	146,310,460.85
专项储备			
盈余公积	七、56	398,966,817.26	323,584,159.84
一般风险准备	七、57	1,486,849,347.98	1,301,108,402.29
未分配利润	七、58	4,039,567,306.02	3,237,183,130.45
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		13,513,891,234.11	9,565,498,901.73
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益） 合计		13,513,891,234.11	9,565,498,901.73
负债和所有者权益（或股东 权益）总计		52,920,373,669.37	53,737,245,553.09

法定代表人：吴承根 主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

母公司资产负债表

2017 年 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	期末余额	期初余额
资产:			
货币资金		8,586,204,709.98	14,284,409,277.24
其中:客户存款		8,138,517,999.64	12,059,169,345.36
结算备付金		2,897,295,272.96	5,282,085,699.53
其中:客户备付金		2,149,479,504.58	2,761,068,221.09
拆出资金			
融出资金		7,851,609,059.06	7,910,031,759.37
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		12,251,749,235.46	7,809,440,895.86
衍生金融资产		21,432.49	8,602.00
买入返售金融资产		9,706,712,938.67	3,965,329,124.74
应收款项		26,590,476.46	25,650,806.31
应收利息		429,783,701.10	290,237,372.01
存出保证金		74,601,051.86	119,664,965.04
应收股利			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
可供出售金融资产		848,287,142.06	2,174,775,207.27
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,255,708,197.43	1,237,041,342.59
投资性房地产			
固定资产		895,224,138.71	897,003,773.23
在建工程			44,167,204.74
无形资产		44,033,698.85	38,940,183.58
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		39,614,937.64	18,882,416.80
递延所得税资产		202,263,832.38	215,153,918.78
其他资产		199,287,347.93	2,057,544,227.90
资产总计		45,308,987,173.04	46,370,366,776.99
负债:			
短期借款			
应付短期融资款		762,800,000.00	3,328,340,000.00
拆入资金			700,000,000.00
以公允价值计量且其变动计		223,234,550.00	196,362,998.81

入当期损益的金融负债			
衍生金融负债		410,412.88	1,910.00
卖出回购金融资产款		10,523,413,758.82	7,486,743,189.15
代理买卖证券款		9,384,211,310.83	13,543,747,416.19
代理承销证券款			
信用交易代理买卖证券款		834,580,143.87	1,298,722,121.91
应付职工薪酬		907,897,712.88	1,123,017,002.61
应交税费		145,740,483.34	119,681,449.12
应付款项		110,477,803.16	25,403,697.14
应付利息		233,746,895.19	261,262,899.41
应付股利			
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券		10,150,000,000.00	9,700,000,000.00
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
递延所得税负债		17,149,881.76	25,216,185.63
递延收益			
其他负债		341,658,897.63	374,852,777.73
负债合计		33,635,321,850.36	38,183,351,647.70
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		3,333,333,400.00	3,000,000,000.00
其他权益工具			
资本公积		3,980,780,733.62	1,557,312,579.87
减：库存股			
其他综合收益		51,466,116.95	75,444,051.50
专项储备			
盈余公积		398,966,817.26	323,584,159.84
一般风险准备		1,278,697,588.27	1,127,932,273.43
未分配利润		2,630,420,666.58	2,102,742,064.65
外币报表折算差额			
所有者权益（或股东权益）合计		11,673,665,322.68	8,187,015,129.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计		45,308,987,173.04	46,370,366,776.99

法定代表人：吴承根 主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

合并利润表
2017 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		4,610,612,404.00	4,594,902,987.59
手续费及佣金净收入	七、59	2,010,024,118.15	2,594,629,884.98
其中:经纪业务手续费净收入		971,651,133.36	1,317,497,580.59
投资银行业务手续费净收入		485,910,777.49	452,356,988.44
资产管理业务手续费净收入		342,061,840.25	583,085,201.78
利息净收入	七、60	417,919,702.40	720,169,782.33
投资收益(损失以“-”号填列)	七、61	814,249,829.60	299,849,681.69
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		3,589,800.75	5,396,934.76
资产处置收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	七、62	-31,859,748.65	-89,053,752.22
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-2,563,041.64	2,794,025.74
其他收益		17,672,663.45	
其他业务收入	七、63	1,385,168,880.69	1,066,513,365.07
二、营业支出		3,209,905,289.78	2,969,356,376.11
税金及附加	七、64	30,626,399.99	96,028,250.22
业务及管理费	七、65	1,774,196,696.42	1,939,215,612.73
资产减值损失	七、66	57,522,664.88	9,361,009.52
其他业务成本		1,347,559,528.49	924,751,503.64
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,400,707,114.22	1,625,546,611.48
加:营业外收入	七、67	11,905,745.72	22,586,751.44
减:营业外支出	七、68	7,305,104.77	4,913,707.88
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,405,307,755.17	1,643,219,655.04
减:所得税费用	七、69	341,799,976.49	402,220,192.96
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,063,507,778.68	1,240,999,462.08
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		1,063,507,778.68	1,240,999,462.08
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.少数股东损益			107,153.04
2.归属于母公司股东的净利润		1,063,507,778.68	1,240,892,309.04
六、其他综合收益的税后净额	七、54	128,082,999.95	37,870,637.34
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		128,082,999.95	37,870,637.34
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			

1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		128,082,999.95	37,870,637.34
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		220,977.04	-204,505.35
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		128,467,104.76	37,564,223.07
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		-605,081.85	510,919.62
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		1,191,590,778.63	1,278,870,099.42
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,191,590,778.63	1,278,762,946.38
归属于少数股东的综合收益总额			107,153.04
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.34	0.41
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.34	0.41

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

法定代表人：吴承根 主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

母公司利润表

2017 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		2,398,177,360.77	2,692,307,569.63
手续费及佣金净收入		1,481,906,186.89	1,787,045,300.55
其中：经纪业务手续费净收入		972,799,175.81	1,319,131,212.51
投资银行业务手续费净收入		485,797,569.94	452,356,988.44
资产管理业务手续费净收入			
利息净收入		246,417,150.19	593,721,044.22
投资收益（损失以“-”号填列）		704,401,369.52	373,972,592.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,445,877.80	1,703,128.31
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-52,494,526.05	-82,938,184.98

汇兑收益（损失以“-”号填列）		-2,563,041.64	2,794,025.74
其他收益		5,678,248.35	
其他业务收入		14,831,973.51	17,712,791.82
二、营业支出		1,404,836,868.02	1,561,324,135.52
税金及附加		27,365,897.04	78,867,056.43
业务及管理费		1,328,528,748.70	1,479,975,701.43
资产减值损失		47,507,373.07	-2,326,255.60
其他业务成本		1,434,849.21	4,807,633.26
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		993,340,492.75	1,130,983,434.11
加：营业外收入		5,509,125.39	5,450,061.96
减：营业外支出		5,474,857.08	3,900,904.95
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		993,374,761.06	1,132,532,591.12
减：所得税费用		239,548,186.87	272,147,254.36
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		753,826,574.19	860,385,336.76
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		753,826,574.19	860,385,336.76
（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		-23,977,934.55	-16,074,794.58
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-23,977,934.55	-16,074,794.58
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		220,977.04	-204,505.35
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-24,198,911.59	-15,870,289.23
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
七、综合收益总额		729,848,639.64	844,310,542.18
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：吴承根 主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

合并现金流量表

2017 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		4,153,881,629.14	4,728,913,745.16
拆入资金净增加额			500,000,000.00
回购业务资金净增加额			3,109,356,132.33
融出资金净减少额		58,716,281.71	2,653,827,446.20
代理买卖证券收到的现金净额			
收到其他与经营活动有关的现金	七、71(1)	6,343,057,292.44	4,697,947,884.57
经营活动现金流入小计		10,555,655,203.29	15,690,045,208.26
融出资金净增加额			
代理买卖证券支付的现金净额		4,614,486,148.26	5,533,340,828.64
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净减少额		4,519,917,178.84	4,187,384,979.06
支付利息、手续费及佣金的现金		598,740,409.04	406,415,213.16
拆入资金净减少额		700,000,000.00	
回购业务资金净减少额		2,831,567,622.62	
支付给职工以及为职工支付的现金		1,429,146,250.68	1,297,555,757.98
支付的各项税费		514,997,912.03	871,306,468.65
支付其他与经营活动有关的现金	七、71(2)	6,354,214,218.87	9,285,289,347.65
经营活动现金流出小计		21,563,069,740.34	21,581,292,595.14
经营活动产生的现金流量净额		-11,007,414,537.05	-5,891,247,386.88
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		2,000,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、71(3)	2,372,390.89	1,383,784.34
投资活动现金流入小计		4,372,390.89	1,383,784.34
投资支付的现金		18,910,900.00	86,699,820.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		107,774,061.33	102,702,726.79
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		126,684,961.33	189,402,547.25

投资活动产生的现金流量净额		-122,312,570.44	-188,018,762.91
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,756,801,553.75	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		4,262,800,000.00	11,128,340,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		7,019,601,553.75	11,128,340,000.00
偿还债务支付的现金		6,328,340,000.00	9,616,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		539,986,324.66	800,121,488.51
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、71(6)		12,500,000.00
筹资活动现金流出小计		6,868,326,324.66	10,428,721,488.51
筹资活动产生的现金流量净额		151,275,229.09	699,618,511.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-605,081.85	510,919.62
五、现金及现金等价物净增加额		-10,979,056,960.25	-5,379,136,718.68
加：期初现金及现金等价物余额		24,377,373,597.25	29,756,510,315.93
六、期末现金及现金等价物余额		13,398,316,637.00	24,377,373,597.25

法定代表人：吴承根 主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		3,397,358,178.15	3,818,220,975.71
拆入资金净增加额			500,000,000.00
回购业务资金净增加额			3,109,356,132.33
融出资金净减少额		58,716,281.71	2,653,827,446.20
代理买卖证券收到的现金净额			
收到其他与经营活动有关的现金		1,587,552,542.93	203,620,092.21
经营活动现金流入小计		5,043,627,002.79	10,285,024,646.45
融出资金净增加额			

代理买卖证券支付的现金净额		4,623,678,083.40	5,518,010,198.60
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净减少额		4,486,261,047.69	4,013,661,506.67
支付利息、手续费及佣金的现金		598,740,409.04	406,415,213.16
拆入资金净减少额		700,000,000.00	
回购业务资金净减少额		2,744,788,873.56	
支付给职工以及为职工支付的现金		1,193,141,805.22	1,053,621,767.26
支付的各项税费		364,704,566.75	675,403,873.08
支付其他与经营活动有关的现金		334,309,592.91	3,173,619,930.00
经营活动现金流出小计		15,045,624,378.57	14,840,732,488.77
经营活动产生的现金流量净额		-10,001,997,375.78	-4,555,707,842.32
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
收到其他与投资活动有关的现金		1,888,351,953.37	2,191,537,896.09
投资活动现金流入小计		1,888,351,953.37	2,191,537,896.09
投资支付的现金		16,000,000.00	70,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		91,215,289.21	93,641,773.12
支付其他与投资活动有关的现金		30,000,000.00	4,187,000,000.00
投资活动现金流出小计		137,215,289.21	4,350,641,773.12
投资活动产生的现金流量净额		1,751,136,664.16	-2,159,103,877.03
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,756,801,553.75	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		4,262,800,000.00	11,128,340,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		7,019,601,553.75	11,128,340,000.00
偿还债务支付的现金		6,328,340,000.00	9,616,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		531,443,704.42	796,969,307.31
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		6,859,783,704.42	10,413,069,307.31

筹资活动产生的现金流量净额		159,817,849.33	715,270,692.69
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		-8,091,042,862.29	-5,999,541,026.66
加：期初现金及现金等价物余额		19,566,494,976.77	25,566,036,003.43
六、期末现金及现金等价物余额		11,475,452,114.48	19,566,494,976.77

法定代表人：吴承根 主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

合并所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备		
	优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	3,000,000,000.00				1,557,312,748.30		146,310,460.85		323,584,159.84	1,301,108,402.29	3,237,183,130.45	9,565,498,901.73
加:会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并其他												
二、本年期初余额	3,000,000,000.00				1,557,312,748.30		146,310,460.85		323,584,159.84	1,301,108,402.29	3,237,183,130.45	9,565,498,901.73
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	333,333,400.00				2,423,468,153.75		128,082,999.95		75,382,657.42	185,740,945.69	802,384,175.57	3,948,392,332.38
(一)综合收益总额							128,082,999.95				1,063,507,778.68	1,191,590,778.63
(二)所有者投入和减少资本	333,333,400.00				2,423,468,153.75							2,756,801,553.75
1.股东投入的普通股	333,333,400.00				2,423,468,153.75							2,756,801,553.75
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												
(三)利润分配									75,382,657.42	185,740,945.69	-261,123,603.11	
1.提取盈余公积									75,382,657.42		-75,382,657.42	
2.提取一般风险准备										185,740,945.69	-185,740,945.69	
3.对所有者(或股东)的分配												
4.其他												
(四)所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.其他												
(五)专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
(六)其他												
四、本期期末余额	3,333,333,400.00				3,980,780,902.05		274,393,460.80		398,966,817.26	1,486,849,347.98	4,039,567,306.02	13,513,891,234.11

项目	上期										少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	3,000,000,000.00				1,557,312,748.30		108,439,823.51		237,545,626.16	1,069,938,879.56	2,470,998,877.82	4,880,304.48	8,449,116,259.83
加:会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他													
二、本年期初余额	3,000,000,000.00				1,557,312,748.30		108,439,823.51		237,545,626.16	1,069,938,879.56	2,470,998,877.82	4,880,304.48	8,449,116,259.83
三、本期增减变动							37,870,637.34		86,038,533.68	231,169,522.73	766,184,252.63	-4,880,304.48	1,116,382,641.90

浙商证券 2017 年年度报告

金额(减少以“—”号填列)													
(一)综合收益总额						37,870,637.34				1,240,892,309.04	107,153.04		1,278,870,099.42
(二)所有者投入和减少资本											-5,000,000.00		-5,000,000.00
1. 股东投入的普通股											-5,000,000.00		-5,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三)利润分配													
1. 提取盈余公积						86,038,533.68		231,169,522.73		-474,708,056.41	12,542.48		-157,487,457.52
2. 提取一般风险准备						86,038,533.68				-86,038,533.68			
3. 对所有者(或股东)的分配										231,169,522.73	-231,169,522.73		
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五)专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六)其他													
四、本期期末余额	3,000,000,000.00					1,557,312,748.30		146,310,460.85		323,584,159.84	1,301,108,402.29	3,237,183,130.45	9,565,498,901.73

法定代表人：吴承根 主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

母公司所有者权益变动表
2017年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,000,000,000.00				1,557,312,579.87		75,444,051.50		323,584,159.84	1,127,932,273.43	2,102,742,064.65	8,187,015,129.29
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,000,000,000.00				1,557,312,579.87		75,444,051.50		323,584,159.84	1,127,932,273.43	2,102,742,064.65	8,187,015,129.29
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	333,333,400.00				2,423,468,153.75		-23,977,934.55		75,382,657.42	150,765,314.84	527,678,601.93	3,486,650,193.39
(一)综合收益总额							-23,977,934.55				753,826,574.19	729,848,639.64
(二)所有者投入和减少资本	333,333,400.00				2,423,468,153.75							2,756,801,553.75

浙商证券 2017 年年度报告

1. 股东投入的普通股	333,333,400.00				2,423,468,153.75							2,756,801,553.75
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配							75,382,657.42	150,765,314.84	-226,147,972.26			
1. 提取盈余公积							75,382,657.42		-75,382,657.42			
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他								150,765,314.84	-150,765,314.84			
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	3,333,333,400.00				3,980,780,733.62	51,466,116.95	398,966,817.26	1,278,697,588.27	2,630,420,666.58			11,673,665,322.68

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,000,000,000.00				1,557,312,579.87		91,518,846.08		237,545,626.16	955,855,206.07	1,657,972,328.93	7,500,204,587.11

额											
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,000,000,000.00			1,557,312,579.87	91,518,846.08	237,545,626.16	955,855,206.07	1,657,972,328.93	7,500,204,587.11		
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-16,074,794.58	86,038,533.68	172,077,067.36	444,769,735.72	686,810,542.18		
（一）综合收益总额					-16,074,794.58			860,385,336.76	844,310,542.18		
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配						86,038,533.68	172,077,067.36	-415,615,601.04	-157,500,000.00		
1. 提取						86,038,533.68		-86,038,533.68			

盈余公 积											
2. 对所 有者（或 股东）的 分配										-157,500,000.00	-157,500,000.00
3. 其他									172,077,067.36	-172,077,067.36	
（四）所 有者权 益内部 结转											
1. 资本 公积转 增资本 （或股 本）											
2. 盈余 公积转 增资本 （或股 本）											
3. 盈余 公积弥 补亏损											
4. 其他											
（五）专 项储备											
1. 本期 提取											
2. 本期 使用											
（六）其 他											
四、本期 期末余 额	3,000,000,000.00			1,557,312,579.87	75,444,051.50		323,584,159.84	1,127,932,273.43	2,102,742,064.65	8,187,015,129.29	

法定代表人：吴承根 主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

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

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

截至 2017 年 12 月 31 日止，公司拥有 8 家子公司、18 家分公司（以取得营业执照为披露口径）、95 家证券营业部（以取得营业执照为披露口径）；拥有员工 2,657 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 2018 年 3 月 12 日第二届第三十三次董事会批准对外报出。

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

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

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

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2. 持续经营

√适用 □不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、买入返售交易坏账准备计提、融资融券业务坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

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

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

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

1. 外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

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

10. 金融工具

√适用 □不适用

1. 金融资产和金融负债的分类

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

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

① 交易性金融资产

公司将满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：

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

② 在初始确认时直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

2) 持有至到期投资

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

3) 贷款和应收款

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

4) 可供出售金融资产

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

(2) 金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

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

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

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

(3) 可供出售金融资产减值的客观证据

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值。

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

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

11. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√ 适用 □ 不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	全部应收账款均为单独计提坏账准备
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差

	额计提坏账准备
--	---------

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

适用 不适用

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中, 采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

适用 不适用

12. 长期股权投资

适用 不适用

1. 共同控制、重要影响的判断

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

2. 投资成本的确定

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

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

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

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

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

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

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

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

(2) 合并财务报表

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

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

丧失对原子公司控制权时,对于剩余股权,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买

日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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

13. 投资性房地产

不适用

14. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

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

(2). 折旧方法

适用 不适用

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

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

15. 在建工程

适用 不适用

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

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

16. 借款费用□适用 不适用**17. 无形资产****(1). 计价方法、使用寿命、减值测试**

√适用 □不适用

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限(年)
软件使用权	5
交易席位费	10

(2). 内部研究开发支出会计政策□适用 不适用**18. 长期资产减值**

√适用 □不适用

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

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

19. 长期待摊费用

√适用 □不适用

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

20. 附回购条件的资产转让□适用 不适用

21. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(2)、离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

(3)、辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

22. 预计负债

适用 不适用

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

23. 股份支付

适用 不适用

24. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

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

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

25. 回购本公司股份

适用 不适用

26. 收入

适用 不适用

1. 手续费及佣金收入

(1) 代理买卖证券业务收入，在代买卖证券交易日确认收入。

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

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

(4) 期货经纪业务，在与客户办理买卖期货合约款项清算时确认收入。

2. 投资收益

公司持有交易性金融资产和可供出售金融资产期间取得的红息或现金股利确认为当期收益；处置交易性金融资产时其公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允

价值变动收益。处置可供出售金融资产时，取得的价款与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额的和与该金融资产账面价值的差额，计入投资收益。

3. 利息收入

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

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

融出资金、融出证券按资金使用时间和约定的利率确认当期利息收入。

4. 其他业务收入

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

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

27. 政府补助

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

28. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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

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

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

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

29. 租赁**(1)、经营租赁的会计处理方法**

√适用 □不适用

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

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

(2)、融资租赁的会计处理方法

□适用 √不适用

30. 融资融券业务

√适用 □不适用

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

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

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

公司对融资融券业务采用个别计提结合组合计提的方法计提减值准备。对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的融资融券业务，单独进行减值测试并根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提减值准备。其他按照 0.5%的比例组合计提减值准备。

公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

31. 持有待售资产

适用 不适用

32. 资产证券化业务

适用 不适用

33. 套期会计

适用 不适用

34. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

35. 重要会计政策和会计估计的变更

(1)、重要会计政策变更

适用 不适用

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)
(1)在利润表中分别列示“持续经营损益”和“终止经营损益”。比较数据相应调整。		列示持续经营损益上年、本期金额分别 1,240,999,462.08 元、1,063,507,778.68 元;列示终止经营损益上年、本期金额全部 0.00 元。
(2)与本公司日常活动相关的政府补助,计入其他收益,不再计入营业外收入。比较数据不调整。		其他收益: 17,672,663.45 元
(3)、在利润表中新增“资产处置收益”项目,将部分原列示为“营业外收入”及“营业外支出”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目,比较数据相应调整。		受影响报表项目: 资产处置收益、营业外收入、营业利润 受影响金额:0 元

其他说明

执行《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、《企业会计准则第 16 号——政府补助》和《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》

财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

(2)、重要会计估计变更

适用 不适用

36. 其他

适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	3%、6%、11%、13%、17%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	16.5%、25%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

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

2. 税收优惠

适用 不适用

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

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：	/	/	59,273.91	/	/	43,406.27
人民币	/	/	58,438.01	/	/	42,511.77
港元	1,000.00	0.8359	835.90	1,000.00	0.8945	894.50
人民币						
银行存款：	/	/	12,604,682,813.03	/	/	18,670,273,682.53
其中：自有资金	/	/	1,649,404,595.86	/	/	2,795,499,991.36
人民币	/	/	1,570,874,100.04	/	/	2,744,360,117.59
美元	6,384,882.88	6.5342	41,720,101.71	6,085,910.27	6.9370	42,217,959.55
港元	43,346,746.82	0.8359	36,233,545.67	9,922,295.97	0.8945	8,875,493.75
日元	489,339.00	0.0579	28,332.73	58,289.00	0.0596	3,474.02
欧元	69,321.82	7.8023	540,869.64	5,877.60	7.3068	42,946.45
英镑	870.93	8.7792	7,646.07			
客户资金	/	/	10,955,278,217.17	/	/	15,874,773,691.17
人民币	/	/	10,857,563,300.68	/	/	15,739,585,332.15
美元	11,480,149.54	6.5342	75,013,593.12	15,831,933.52	6.9370	109,826,122.83
港元	26,865,146.36	0.8359	22,456,575.84	28,297,105.48	0.8945	25,311,760.86
日元	3,569,013.00	0.0579	206,645.85	707,218.00	0.0596	42,150.19
欧元	3,996.29	7.8023	31,180.25	149.47	7.3068	1,092.15
英镑	788.39	8.7792	6,921.43	850.00	8.5094	7,232.99
其他货币资 金：	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
人民币						
人民币						
合计	/	/	12,604,742,086.94	/	/	18,670,317,088.80

其中，融资融券业务：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币 金额	外币金额	折算率	折人民币 金额
自有信用资金	/	/	1,017,054.08	/	/	37,995,889.17
人民币	/	/	1,017,054.08	/	/	37,995,889.17
人民币						
人民币						

客户信用资金	/	/	465,032,272.69	/	/	938,128,481.75
人民币	/	/	465,032,272.69	/	/	938,128,481.75
人民币						
人民币						

货币资金的说明

√适用 □不适用

期末有 5,252,003.65 元银行存款系根据《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》（证监会令第 94 号）计提的风险准备金，属特定用途资金，公司不得以任何形式擅自占用、挪用或借用；有 8,047,868.46 元银行存款系净额清算业务保证金，使用受限；有 2,270,000,000.00 元系定期存款，使用受限。

2、 结算备付金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有备付金：	/	/	627,603,284.09	/	/	2,242,042,999.25
人民币	/	/	627,603,284.09	/	/	2,242,042,999.25
人民币						
人民币						
客户备付金：	/	/	2,127,274,208.29	/	/	3,025,885,429.13
人民币	/	/	2,058,208,153.48	/	/	2,988,102,148.76
美元	8,987,330.07	6.5342	58,725,012.14	4,043,426.40	6.9370	28,049,248.94
港元	7,088,689.72	0.8359	5,925,435.74	9,044,269.23	0.8945	8,090,098.83
日元	26,812,957.00	0.0579	1,552,470.21	25,571,344.00	0.0596	1,524,052.10
欧元	137,054.83	7.8023	1,069,342.90	428.59	7.3068	3,131.62
英镑	203,850.91	8.7792	1,789,647.91	13,719.99	8.5094	116,748.88
马来西亚林吉特	6,663.30	0.6222	4,145.91			
信用备付金：	/	/	321,996,929.79	/	/	442,734,488.74
人民币	/	/	321,996,929.79	/	/	442,734,488.74
人民币						
人民币						
合计	/	/	3,076,874,422.17	/	/	5,710,662,917.12

结算备付金的说明

期末无抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

3、融出资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	7,818,128,456.19	7,903,497,254.63
机构	33,480,602.87	6,534,504.74
合计	7,851,609,059.06	7,910,031,759.37

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	491,032,138.81	562,884,435.96
债券	38,463,677.31	244,110.07
股票	22,084,195,330.29	23,296,695,141.90
基金	17,776,506.31	11,538,984.88
合计	22,631,467,652.72	23,871,362,672.81

融出资金的说明

√适用 □不适用

1) 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 2,551,650.18 元。

2) 期末，公司已将本金为 2,382,624,729.60 元融出资金的收益权作价 2,260,000,000.00 元转让。鉴于公司承诺于远期回购上述金融资产，公司未终止确认该等金融资产，而将转让所收到的 2,260,000,000.00 元列为卖出回购金融资产款。

4、拆出资金

□适用 √不适用

5、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末余额						
项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动	初始投资成本合计

		期损益的金 融资产			计入当期 损益的金 融资产	
债券	12,191,458,146.06		12,191,458,146.06	12,252,953,013.58		12,252,953,013.58
基金	300,502,076.37		300,502,076.37	294,174,439.29		294,174,439.29
股票	76,734,234.48		76,734,234.48	70,879,408.71		70,879,408.71
其他						
合计	12,568,694,456.91		12,568,694,456.91	12,618,006,861.58		12,618,006,861.58
期初余额						
项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的 金融资产	指定以公允价值计 量且变动计入当期 损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有 的金融资产	指定以公允价值计 量且变动计入当期 损益的金融资产	初始投资成 本合计
债券	6,715,797,034.20		6,715,797,034.20	6,719,404,840.57		6,719,404, 840.57
基金	1,279,338,968.89		1,279,338,968.89	1,276,053,298.50		1,276,053, 298.50
股票	68,996,352.41		68,996,352.41	74,253,832.37		74,253,832 .37
其他						
合计	8,064,132,355.50		8,064,132,355.50	8,069,711,971.44		8,069,711, 971.44

其他说明

变现有限制的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项 目	限制条件或变现方面的其他重 大限制	期末数
债券	卖出回购抵押物	6,803,571,943.69
小 计		6,803,571,943.69

6、 融券业务情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	3,493,317.46	1,948,737.28
—可供出售金融资产	3,493,317.46	1,948,737.28
—转融通融入证券		
转融通融入证券总额		

融券业务的说明

无

7、衍生金融工具

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末						期初					
	套期工具			非套期工具			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		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具				9,275,430.00						203,952,530.00		
国债期货合约				9,275,430.00						203,952,530.00		
货币衍生工具												
权益衍生工具				118,280,739.40	4,587,026.49	3,941,055.99				61,283,780.10	371,342.11	838,572.41
期权合约					4,587,026.49	3,941,055.99					371,342.11	838,572.41
股指期货合约				118,280,739.40						61,283,780.10		
信用衍生工具												

其他 衍生 工具				1,078,322,848.95						399,861,861.98		
商品 期货 合约				1,078,322,848.95						399,861,861.98		
合计				1,205,879,018.35	4,587,026.49	3,941,055.99				665,098,172.08	371,342.11	838,572.41

衍生金融工具的说明：

期末，期货交易每日无负债结算确认衍生金融工具净额 9,572,280.00 元与应付款项 9,572,280.00 元，按抵消后的金额列示为 0 元。

8、 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	4,716,313,012.99	2,130,006,259.42
债券	5,147,923,369.93	1,865,991,931.21
其他		
减：减值准备	70,744,695.19	30,669,065.89
买入返售金融资产账面价值	9,793,491,687.73	3,965,329,124.74

(2) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	3,023,793,785.06	330,854,000.00
一个月至三个月内	189,285,087.00	642,047,343.00
三个月至一年内	2,859,176,789.99	1,003,204,916.42
一年以上	1,471,789,900.00	679,400,000.00
合计	7,544,045,562.05	2,655,506,259.42

买入返售金融资产的说明：

√适用 □不适用

期末，开展股票质押回购业务融出资金收取的担保物价值为 10,283,535,270.49 元，开展债券质押式回购和债券买断式回购业务收取的担保债券的净价为 5,035,024,092.80 元。

9、应收款项

(1) 按明细列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款		
应收资产管理费	78,569,735.79	129,291,772.17
应收席位佣金	26,590,476.46	25,650,806.31
其他		
合计	105,160,212.25	154,942,578.48
减：减值准备		
应收款项账面价值	105,160,212.25	154,942,578.48

(2) 按账龄分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	93,979,199.12	89.37			153,222,646.41	98.89		
1-2年	11,130,680.23	10.58			1,584,608.99	1.02		
2-3年					135,323.08	0.09		
3年以上	50,332.90	0.05						

合计	105,160,212.25	100.00			154,942,578.48	100.00		
----	----------------	--------	--	--	----------------	--------	--	--

(3) 按评估方式列示

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提减值准备	105,160,212.25	100.00			154,942,578.48	100.00		
组合计提减值准备								
合计	105,160,212.25	100.00			154,942,578.48	100.00		

10、 应收利息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
债券投资	302,335,632.10	182,685,753.74
存放金融同业	19,979,571.95	2,190,513.70
资金拆借		
融资融券	115,863,970.71	102,218,744.81
买入返售	11,669,298.29	5,405,141.75
其他		
合计	449,848,473.05	292,500,154.00

应收利息的说明:

无

11、 存出保证金

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
交易保证金	2,016,421,096.90	2,069,317,034.13
信用保证金	13,971,121.97	16,546,353.93
履约保证金		
其他保证金	224,921.81	51,493,782.21
合计	2,030,617,140.68	2,137,357,170.27

存出保证金的说明:

无

12、 应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

13、 持有待售资产

适用 不适用

14、 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	期末				期初			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	6,500,000.00		6,500,000.00		36,500,000.00		6,500,000.00	30,000,000.00
基金	367,004,949.29	31,628,537.90	6,696,067.36	391,937,419.83	145,030,461.41	2,366,676.91	2,800,720.00	144,596,418.32
股票	388,796,397.28	570,158,805.47	28,151,081.52	930,804,121.23	427,451,219.50	185,581,910.99	24,762,757.65	588,270,372.84
证券公司理财产品	862,297,357.16	52,494,321.96	-	914,791,679.12	832,339,033.87	51,643,761.20		883,982,795.07
银行理财产品					50,000,000.00			50,000,000.00
信托计划	250,000,000.00	4,226,016.20		254,226,016.20	10,000,000.00			10,000,000.00
融出证券	2,316,116.34	1,194,755.48	17,554.36	3,493,317.46	1,529,392.22	429,137.71	9,792.65	1,948,737.28
股权投资	23,365,786.53		3,996,786.53	19,369,000.00	48,993,986.53		3,996,786.53	44,997,200.00
其他					1,369,010,000.00	11,492,724.27		1,380,502,724.27
合计	1,900,280,606.60	659,702,437.01	45,361,489.77	2,514,621,553.84	2,920,854,093.53	251,514,211.08	38,070,056.83	3,134,298,247.78

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

可供出售金融资产的说明

适用 不适用

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	1,870,414,820.07	6,500,000.00	1,876,914,820.07
公允价值	2,495,252,553.84	-	2,495,252,553.84
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	659,702,437.01	-	659,702,437.01
已计提减值金额	34,864,703.24	6,500,000.00	41,364,703.24

(3) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
期初已计提减值金额	31,570,056.83	6,500,000.00	38,070,056.83
本年计提	11,620,672.53		11,620,672.53
其中：从其他综合收益转入	-		
本年减少	4,329,239.59		4,329,239.59
其中：期后公允价值回升转回	/		
期末已计提减值金额	38,861,489.77	6,500,000.00	45,361,489.77

(4) 其他

□适用 √不适用

15、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

□适用 √不适用

持有至到期投资的说明：

□适用 √不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况：

□适用 √不适用

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

17、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
浙商基金管理有限公司	31,041,342.59			2,445,877.80	220,977.04					33,708,197.43
浙江浙商创新资本管理有限公司	30,295,095.02	16,000,000.00		5,318,191.05			2,000,000.00			49,613,286.07
绍兴上虞产业并购引导基金合伙企业(有限合伙)	100,402.36			376.01						100,778.37
宁波股权交易中心有限公司	18,607,240.32			-2,479,857.29						16,127,383.03
杭州兴源聚金投资管理合伙企业(有限合伙)	10,102,563.09			13,135.83						10,115,698.92
浙江大数据交易中心有限公司	19,254,088.61			-1,706,533.99						17,547,554.62
浦江聚金丰安投资管理合伙企业(有限合伙)		2,910,900.00		-1,388.66						2,909,511.34
小计	109,400,731.99	18,910,900.00		3,589,800.75	220,977.04		2,000,000.00			130,122,409.78
合计	109,400,731.99	18,910,900.00		3,589,800.75	220,977.04		2,000,000.00			130,122,409.78

其他说明

无

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

19、固定资产

(1). 固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	专用设备	运输工具	通用设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	1,047,436,175.16	283,097,668.03	35,689,119.09	16,158,015.58	35,444,740.24	1,417,825,718.10
2. 本期增加金额	34,143,921.62	25,660,444.04	2,344,886.68	9,419,455.79	675,181.11	72,243,889.24
(1) 购置		25,660,444.04	2,344,886.68	9,419,455.79	675,181.11	38,099,967.62
(2) 在建工程转入	34,143,921.62					34,143,921.62
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额		29,422,637.58	2,297,767.00	622,748.20	1,213,575.48	33,556,728.26
(1) 处置或报废		29,422,637.58	2,297,767.00	622,748.20	1,213,575.48	33,556,728.26
4. 期末余额	1,081,580,096.78	279,335,474.49	35,736,238.77	24,954,723.17	34,906,345.87	1,456,512,879.08
二、累计折旧						
1. 期初余额	172,431,310.87	211,607,333.24	32,557,932.79	12,883,551.01	30,369,811.82	459,849,939.73
2. 本期增加金额	32,562,738.24	34,380,834.21	1,027,935.30	1,289,957.79	625,085.00	69,886,550.54
(1) 计提	32,562,738.24	34,380,834.21	1,027,935.30	1,289,957.79	625,085.00	69,886,550.54
3. 本期减少金额		26,113,983.97	2,230,796.00	591,610.86	1,153,181.59	30,089,572.42
(1) 处置或报废		26,113,983.97	2,230,796.00	591,610.86	1,153,181.59	30,089,572.42
4. 期末余额	204,994,049.11	219,874,183.48	31,355,072.09	13,581,897.94	29,841,715.23	499,646,917.85
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	876,586,047.67	59,461,291.01	4,381,166.68	11,372,825.23	5,064,630.64	956,865,961.23
2. 期初账面价值	875,004,864.29	71,490,334.79	3,131,186.30	3,274,464.57	5,074,928.42	957,975,778.37

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	23,943,901.10

(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	91,425.00	土地系农村集体土地,无法取得产权证
重庆中山一路营业部	6,200,492.96	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

1) 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。

2) 本公司于2015年度发行了2014年浙商证券股份有限公司债券,债券总额15亿元。该债券由浙江沪杭甬高速公路股份有限公司提供担保,同时本公司为本次担保提供反担保。反担保措施为抵押公司位于杭州黄龙世纪广场的办公用房,期末账面价值为32,842,417.06元。

20、在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

明珠国际商务中心写字楼装修工程				44,167,204.74		44,167,204.74
合计				44,167,204.74		44,167,204.74

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
明珠国际商务中心写字楼装修工程	75,000,000.00	44,167,204.74	9,769,898.95	34,143,921.62	19,793,182.07		71.92	100.00				自有资金
合计	75,000,000.00	44,167,204.74	9,769,898.95	34,143,921.62	19,793,182.07		/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

21、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件使用权	交易席位费	合计
一、账面原值						
1. 期初余额				148,570,525.26	26,340,000.00	174,910,525.26
2. 本期增加金额				26,559,228.73		26,559,228.73
(1) 购置				26,559,228.73		26,559,228.73
(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				175,129,753.99	26,340,000.00	201,469,753.99
二、累计摊销						
1. 期初余额				95,714,039.90	26,340,000.00	122,054,039.90
2. 本期增加金额				19,073,648.58		19,073,648.58
(1) 计提				19,073,648.58		19,073,648.58
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额				114,787,688.48	26,340,000.00	141,127,688.48
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				60,342,065.51		60,342,065.51
2. 期初账面价值				52,856,485.36		52,856,485.36

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

22、开发支出

适用 不适用

23、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

(2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

24、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	14,731,863.54	28,667,589.21	8,504,535.86		34,894,916.89
其他	6,594,268.49	6,790,907.74	4,745,536.01		8,639,640.22
合计	21,326,132.03	35,458,496.95	13,250,071.87		43,534,557.11

其他说明：

无

25、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	159,826,766.05	39,956,691.51	116,460,305.54	29,115,076.38
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				

衍生金融资产公允价值变动	673,381.00	168,345.25	554,953.51	138,738.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	56,947,311.63	14,236,827.91	5,886,976.35	1,471,744.09
衍生金融负债公允价值变动	3,622,429.73	905,607.43	744,516.00	186,129.00
应付未付款	708,737,975.05	177,184,493.78	940,033,169.50	235,008,292.39
期货风险准备金	5,268,141.07	1,317,035.27	5,268,141.07	1,317,035.27
预计负债				
其他	2,158,058.9	539,514.74	742,444.52	185,611.13
合计	937,234,063.43	234,308,515.89	1,069,690,506.49	267,422,626.64

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动	365,472,201.82	91,368,050.44	257,883,845.65	64,470,961.42
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	7,317,716.57	1,829,429.14	411,157.41	102,789.36
衍生金融资产公允价值变动	10,500,260.00	2,625,065.00		
合计	383,290,178.39	95,822,544.58	258,295,003.06	64,573,750.78

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

26、其他资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
其他应收款	257,091,848.35	1,994,413,421.59
抵债资产		
代理兑付债券		
待摊费用	24,157,536.24	18,938,847.41
存货	127,319,775.06	151,074,819.66
预付账款	49,762,892.48	52,262,997.74
其他	16,776,646.02	7,618,426.81
合计	475,108,698.15	2,224,308,513.21

其他资产的说明：

1) 上期子公司浙江浙商证券资产管理有限公司管理的浙商聚银 1 号银江股份股票收益权 1、2、3 号专项资产管理计划因融资方出现违约而难以兑付，本公司为该 3 个资产管理计划提供了流动性支持，并计入其他应收款。截止 2017 年 12 月 31 日，该等款项金额为 228,700,000.00 元。融资方为上述资产管理计划提供了银江股份有限公司的限售股作为质押物，本期本公司在与银江股份有限公司关于该质押物权利的诉讼中取得了胜利。截止至本财务报告签署日，该等质押物尚未处置，鉴于其价值可完全覆盖债权，本公司未对该款项计提减值准备。

2) 上期期末债券市场行情较差，子公司浙江浙商证券资产管理有限公司为其管理的 51 个资产管理计划提供流动性支持，余额为 1,744,520,513.28 元。该等款项已于本期全部收回。

27、资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
买入返售金融资产减值准备	30,669,065.89	40,075,629.30			70,744,695.19
坏账准备					
可供出售金融资产减值准备	38,070,056.83	11,620,672.53		4,329,239.59	45,361,489.77
持有至到期投资减值准备					
长期股权投资减值准备					
投资性房地产减值准备					
固定资产减值准备					
在建工程减值准备					
无形资产减值准备					

商誉减值准备					
融出资金减值准备	42,300,553.49		293,581.40		42,006,972.09
存货跌价准备	2,637,968.60	5,993,073.45		3,435,922.05	5,195,120.00
其他应收款坏账准备	1,417,000.00	126,871.00			1,543,871.00
合计	115,094,644.81	57,816,246.28	293,581.40	7,765,161.64	164,852,148.05

资产减值准备的说明
无

28、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

29、拆入资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

拆入资金的说明：
无

30、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			期初公允价值		
	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
债券	223,234,550.00		223,234,550.00	196,362,998.81		196,362,998.81
基金						
股票						
其他		150,192,798.54	150,192,798.54		97,295,406.47	97,295,406.47

合计	223,234,550.00	150,192,798.54	373,427,348.54	196,362,998.81	97,295,406.47	293,658,405.28
----	----------------	----------------	----------------	----------------	---------------	----------------

其他说明：

其他为结构化主体其他投资者享有的份额

31、卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票		
债券	8,263,413,758.82	5,186,743,189.15
其他		
收益权转让	2,260,000,000.00	2,300,000,000.00
合计	10,523,413,758.82	7,486,743,189.15

(2) 报价回购融入资金按剩余期限分类

适用 不适用

卖出回购金融资产款的说明：

适用 不适用

期末债券买断式和质押式卖出回购业务的质押物市值为 8,752,840,505.69 元，其中以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产担保价值为 6,803,571,943.69 元，买入返售金融资产担保价值 1,949,268,562.00 元。收益权转让卖出回购业务的融出资金本金 2,382,624,729.60 元。

32、代理买卖证券款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	8,831,389,013.96	12,496,470,751.26
机构	536,850,560.25	1,022,112,993.17
合计	9,368,239,574.21	13,518,583,744.43

代理买卖证券款的说明：

无

33、代理承销证券款

适用 不适用

34、信用交易代理买卖证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	832,531,715.24	1,296,041,793.16
机构	2,048,428.63	2,680,328.75
合计	834,580,143.87	1,298,722,121.91

信用交易代理买卖证券款的说明
无

35、衍生金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
期权合约	3,941,055.99	838,572.41
合计	3,941,055.99	838,572.41

其他说明：
无

36、应付款项

应付款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付清算款	110,477,803.16	25,403,697.14
合计	110,477,803.16	25,403,697.14

其他说明
□适用 √不适用

37、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,218,169,214.52	1,069,733,322.28	1,288,531,936.32	999,370,600.48
二、离职后福利-设定提存计划	76,417,850.98	95,139,724.94	138,086,649.97	33,470,925.95

三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	1,294,587,065.50	1,164,873,047.22	1,426,618,586.29	1,032,841,526.43

(2). 短期薪酬列示:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	927,587,417.83	891,501,165.67	1,171,214,638.02	647,873,945.48
二、职工福利费		21,829,599.21	21,829,599.21	
三、社会保险费	155,220,992.12	73,805,054.98	38,278,798.19	190,747,248.91
其中: 医疗保险费	155,074,996.48	70,062,249.65	34,389,997.22	190,747,248.91
工伤保险费	24,937.52	1,031,143.59	1,056,081.11	
生育保险费	121,058.12	2,711,661.74	2,832,719.86	
四、住房公积金	1,464,872.66	43,590,859.74	45,054,328.40	1,404.00
五、工会经费和职工教育经费	133,895,931.91	39,006,642.68	12,154,572.50	160,748,002.09
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	1,218,169,214.52	1,069,733,322.28	1,288,531,936.32	999,370,600.48

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,916,976.92	59,386,929.11	61,047,388.38	256,517.65
2、失业保险费	125,324.60	2,538,387.57	2,663,712.13	0.04
3、企业年金缴费	74,375,549.46	33,214,408.26	74,375,549.46	33,214,408.26
合计	76,417,850.98	95,139,724.94	138,086,649.97	33,470,925.95

其他说明:

□适用 √不适用

38、 应交税费

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

增值税	37,171,012.02	1,964,083.34
消费税		
营业税		518,895.02
企业所得税	134,865,706.95	147,696,076.60
个人所得税	26,433,833.13	49,237,126.01
城市维护建设税	842,815.02	591,252.82
教育费附加	380,738.58	262,715.28
地方教育附加	241,592.65	163,805.40
房产税	247,281.42	70,489.74
利息税	163,183.03	164,783.93
其他	76,845.25	111,333.06
合计	200,423,008.05	200,780,561.20

其他说明：

无

39、应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
客户资金		
短期借款		
拆入资金		8,483,333.33
其中：转融通融入资金		8,483,333.33
应付债券	188,097,891.12	240,665,461.61
卖出回购	43,279,508.58	9,257,721.07
次级债券		
应付短期融资款	2,289,143.89	2,810,771.53
其他	80,351.60	45,611.87
合计	233,746,895.19	261,262,899.41

应付利息的说明：

应付债券中包含应付次级债券利息，其中期末应付次级债券利息金额为 64,693,836.40，期初为 146,917,671.97

40、持有待售负债

□适用 √不适用

41、长期借款

(1). 长期借款分类

□适用 √不适用

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

42、应付债券

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率 (%)	期末余额	期初余额
浙商证券股份有限公司 2014 年公司债券	100.00	2015 年 2 月 3 日	5 年	1,500,000,000.00	4.90	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2016 年公司债券	100.00	2016 年 9 月 23 日	5 年	1,900,000,000.00	3.08	1,900,000,000.00	1,900,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2014 年第二期次级债券	100.00	2014 年 11 月 18 日	3 年	500,000,000.00	5.90		500,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券	100.00	2015 年 1 月 21 日	3 年	500,000,000.00	6.30	500,000,000.00	500,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2015 年第二期次级债券	100.00	2015 年 3 月 17 日	4 年	1,500,000,000.00	5.80		1,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2015 年第四期次级债券	100.00	2015 年 5 月 28 日	2 年	1,000,000,000.00	5.70		1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2016 年第一期次级债	100.00	2016 年 10 月 31 日	5 年	1,000,000,000.00	3.63	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2016 年第二期次级债[注]	100.00	2016 年 11 月 30 日	5 年	1,000,000,000.00	4.40	950,000,000.00	1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2017 年第二期次级债	100.00	2017 年 11 月 8 日	2 年	2,000,000,000.00	5.50	2,000,000,000.00	
浙商证券股份有限公司 2017 年第三期次级债	100.00	2017 年 11 月 28 日	2 年	1,500,000,000.00	5.68	1,500,000,000.00	
浙商证券汇银 74 号固定收益凭证	100.00	2016 年 8 月 25 日	550 天	100,000,000.00	3.70	100,000,000.00	100,000,000.00
浙商证券汇银 75 号固定收益凭证	100.00	2016 年 8 月 23 日	582 天	100,000,000.00	3.70	100,000,000.00	100,000,000.00
浙商证券汇银 76 号固定收益凭证	100.00	2016 年 8 月 23 日	609 天	300,000,000.00	3.70	300,000,000.00	300,000,000.00
浙商证券汇银 77 号固定收益凭证	100.00	2016 年 8 月 25 日	547 天	300,000,000.00	3.79	300,000,000.00	300,000,000.00

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间：

本期本公司在二级市场购入面值为 50,000,000.00 元的浙商证券股份有限公司 2016 年第二期次级债，计入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在报表上与应付债券抵消后按净额列示。

根据公司于 2015 年 1 月 30 日披露的《浙商证券股份有限公司公开发行债券募集说明书》约定，浙商证券股份有限公司 2014 年公司债券（以下简称“14 浙证债”）为 5 年期固定利率债券，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。在 14 浙证债存续期第三年末，公司选择不上调票面利率，债券持有人有权选择在回售申报期（即 2018 年 1 月 12 日至 2018 年 1 月 16 日）内进行回售申报，将持有的 14 浙证债公司债券按面值全部或部分回售给发行人，回售价格为人民币 100 元/张（不含利息）。根据公司于 2018 年 2 月 2 日披露的《浙商证券股份有限公司关于“14 浙证债”公司债券回售实施结果的公告》，此次回售金额为人民币 1,449,897,000.00 元（不含利息），剩余在交易所上市并交易的债券面值为 50,103,000.00 元，回售资金发放日为 2018 年 2 月 5 日。

43、长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

44、长期应付职工薪酬

适用 不适用

45、专项应付款

适用 不适用

46、预计负债

适用 不适用

47、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

48、其他负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	459,182,100.54	467,109,918.91

代理兑付债券款		
预提费用		
预收款项	7,652,712.24	10,091,180.86
应付货币保证金	4,697,259,700.74	5,238,076,876.13
代理质押保证金	33,639,600.00	18,052,500.00
期货风险准备金	95,677,726.11	85,999,969.93
有限合伙人享有的权益	421,781,747.07	178,179,753.80
期货投资者保障基金	227,345.82	742,444.52
其他	1,347,843.90	
合计	5,716,768,776.42	5,998,252,644.15

其他负债的说明：

无

49、次级债券

适用 不适用

详见第十节 公司债券相关情况

50、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,000,000,000.00	333,333,400.00				333,333,400.00	3,333,333,400.00

其他说明：

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

51、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

52、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	1,557,312,748.30	2,423,468,153.75		3,980,780,902.05
其他资本公积				
合计	1,557,312,748.30	2,423,468,153.75		3,980,780,902.05

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加见本附注合并财务报表项目注释股本之说明。

53、库存股

适用 不适用

54、其他综合收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得(或损失)金额	507,378,756.72	188,318,974.22
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	53,287,130.38	47,079,743.58
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	79,170,124.00	56,905,689.59
小计	374,921,502.34	84,333,541.05
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	220,977.04	-204,505.35
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	220,977.04	-204,505.35
3. 现金流量套期工具产生的利得(或损失)金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额	-605,081.85	510,919.62

减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	-605,081.85	510,919.62
5.其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	374,537,397.53	84,639,955.32

其他综合收益说明：

上表合计金额中包含了税后归属于其他投资者的其他综合收益，金额分别为本期 246,454,397.58、上期 46,769,317.98。

项 目	期初数	本期发生额					期末数
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于其他投资者	
以后将重分类进损益的其他综合收益	146,310,460.85	506,994,651.91	105,560,165.36	26,897,089.02	128,082,999.95	246,454,397.58	274,393,460.80
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	145,637,046.58	507,378,756.72	105,560,165.36	26,897,089.02	128,467,104.76	246,454,397.58	274,104,151.34
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	-204,505.35	220,977.04			220,977.04		16,471.69
外币财务报表折算差额	877,919.62	-605,081.85			-605,081.85		272,837.77
其他综合收益合计	146,310,460.85	506,994,651.91	105,560,165.36	26,897,089.02	128,082,999.95	246,454,397.58	274,393,460.80

55、专项储备

适用 不适用

56、盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	323,584,159.84	75,382,657.42		398,966,817.26
任意盈余公积				

储备基金			
企业发展基金			
其他			
合计	323,584,159.84	75,382,657.42	398,966,817.26

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加系根据本公司章程规定，按母公司2017年度净利润的10%计提法定盈余公积。

57、一般风险准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	计提比例 (%)	本期减少	期末余额
一般风险准备	677,836,840.05	100,746,603.03	10.00		778,583,443.08
交易风险准备	623,271,562.24	84,994,342.66	10.00		708,265,904.90
合计	1,301,108,402.29	185,740,945.69			1,486,849,347.98

一般风险准备的说明

本期增加系根据本公司章程规定，按母公司和子公司浙江浙商证券资产管理有限公司 2017 年度净利润的 10%计提一般风险准备和交易风险准备。

一般风险准备还包括公司下属子公司浙商期货有限公司根据所属行业或所属地区适用法律提取的一般风险准备。

58、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	3,237,183,130.45	2,470,998,877.82
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	3,237,183,130.45	2,470,998,877.82
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,063,507,778.68	1,240,892,309.04
减：提取法定盈余公积	75,382,657.42	86,038,533.68
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	185,740,945.69	231,169,522.73
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		

分配股利		157,500,000.00
期末未分配利润	4,039,567,306.02	3,237,183,130.45

调整期初未分配利润明细：

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

59、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	2,104,651,505.32	2,728,440,471.03
证券经纪业务	1,066,155,879.02	1,451,069,298.72
其中：代理买卖证券业务	983,889,232.36	1,323,798,354.67
交易单元席位租赁	38,307,454.76	76,558,245.01
代销金融产品业务	43,959,191.90	50,712,699.04
期货经纪业务	187,760,737.23	201,840,874.96
投资银行业务	486,033,419.00	452,595,856.36
其中：证券承销业务	358,272,489.46	285,412,380.23
证券保荐业务	27,389,602.05	6,681,194.00
财务顾问业务	100,371,327.49	160,502,282.13
资产管理业务	342,061,840.25	583,085,201.78
基金管理业务		
投资咨询业务	17,084,863.02	33,622,086.05
其他	5,554,766.80	6,227,153.16
手续费及佣金支出	94,627,387.17	133,810,586.05
证券经纪业务	94,504,745.66	133,571,718.13
其中：代理买卖证券业务	94,504,745.66	133,152,079.25
交易单元席位租赁		419,638.88
代销金融产品业务		
期货经纪业务		
投资银行业务	122,641.51	238,867.92
其中：证券承销业务	122,641.51	238,867.92
证券保荐业务		
财务顾问业务		

资产管理业务		
基金管理业务		
投资咨询业务		
其他		
手续费及佣金净收入	2,010,024,118.15	2,594,629,884.98
其中：财务顾问业务净收入	100,371,327.49	160,502,282.13
—并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	28,613,207.56	46,587,358.48
—并购重组财务顾问业务净收入--其他		20,000,000.00
—其他财务顾问业务净收入	71,758,119.93	93,914,923.65

(2) 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	7,649,000,998.39	40,488,676.61	3,625,138,932.39	44,195,555.19
银行理财产品	164,931,000.00	2,540,973.56	328,567,000.00	2,679,012.93
信托		929,541.73		3,838,130.92
合计	7,813,931,998.39	43,959,191.90	3,953,705,932.39	50,712,699.04

(3) 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	公开募集证券投资基金管理业务
期末产品数量	225.00	232.00	4.00	6.00
期末客户数量	86,599.00	232.00	255.00	14,339.00
其中：个人客户	86,284.00	12.00	255.00	14,290.00
机构客户	315.00	220.00		49.00
期初受托资金	45,687,856,110.22	88,934,970,593.45	1,299,889,300.00	1,731,059,102.86
其中：自有资金投入	475,777,357.16			65,000,000.00
个人客户	23,740,701,397.44	360,686,610.84	685,889,300.00	1,596,813,628.79
机构客户	21,471,377,355.62	88,574,283,982.61	614,000,000.00	69,245,474.07

期末受托资金	65,895,609,231.14	104,485,128,430.89	340,268,800.00	1,109,232,206.94
其中：自有资金投入	607,497,357.16			30,000,000.00
个人客户	54,221,854,443.44	442,290,622.76	340,268,800.00	1,010,696,377.03
机构客户	11,066,257,430.54	104,042,837,808.13		68,535,829.91
期末主要受托资产初始成本	71,141,584,752.28	105,331,834,476.51	340,268,800.00	929,196,844.35
其中：股票	1,948,568,315.39	1,873,213,653.23		578,237,784.66
国债	121,155,014.80			163,378,733.22
其他债券	49,052,279,766.34	3,398,880,294.50		94,560,192.15
基金	408,445,565.71	71,597,311.77		
其他投资	19,611,136,090.04	99,988,143,217.01	340,268,800.00	93,020,134.32
当期资产管理业务净收入	479,803,996.74	63,565,140.01	4,993,872.66	15,857,954.32

手续费及佣金净收入的说明：

√适用 □不适用

代销金融产品销售总收入包含本期确认的以前年度代销部分的尾随佣金。

60、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,417,225,287.40	1,542,709,232.46
存放金融同业利息收入	501,408,280.56	512,618,408.00
其中：自有资金存款利息收入	40,980,529.93	28,126,480.51
客户资金存款利息收入	460,427,750.63	484,491,927.49
融资融券利息收入	596,853,505.17	649,905,544.41
买入返售金融资产利息收入	318,963,501.67	379,586,898.06
其中：约定购回利息收入	943,886.63	14,944,062.80
股权质押回购利息收入	155,486,536.86	235,538,058.78
拆出资金利息收入		
其他		598,381.99
利息支出	999,305,585.00	822,539,450.13
客户资金存款利息支出	42,210,969.68	56,589,040.89
卖出回购金融资产利息支出	407,131,879.44	176,933,516.72
其中：报价回购利息支出		
短期借款利息支出		
拆入资金利息支出	23,963,020.39	36,899,097.37
其中：转融通利息支出	12,726,694.06	8,868,333.33
长期借款利息支出		

应付债券利息支出	159,814,528.25	100,372,136.97
次级债券利息支出	203,076,164.43	129,193,698.68
其他	49,527,804.18	2,481,885.92
应付短期融资款利息支出	113,581,218.63	320,070,073.58
利息净收入	417,919,702.40	720,169,782.33

利息净收入的说明：

无

61、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	3,589,800.75	5,396,934.76
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	817,972,600.59	290,677,058.26
其中：持有期间取得的收益	555,629,165.44	424,189,352.26
—交易性金融资产	527,093,821.34	373,580,015.66
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	28,535,344.10	41,637,250.98
—衍生金融工具		8,972,085.62
处置金融工具取得的收益	262,343,435.15	-133,512,294.00
—交易性金融资产	21,760,574.51	-85,777,823.70
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	105,560,165.36	75,874,252.79
—衍生金融工具	114,069,969.66	-123,796,904.40
—交易性金融负债	20,952,725.62	188,181.31
结构化主体其他投资者享有的收益	-7,312,571.74	3,656,601.53
其他		119,087.14
合计	814,249,829.60	299,849,681.69

投资收益的说明：

无

62、公允价值变动收益 / （损失）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-43,732,788.73	-89,554,129.12
交易性金融负债	-582,869.18	

衍生金融工具	12,455,909.26	500,376.90
合计	-31,859,748.65	-89,053,752.22

公允价值变动收益的说明：
无

63、其他业务收入

√适用 □不适用

项目	本期数	上年同期数
货物销售收入	1,367,249,283.21	1,046,848,455.37
租赁收入	7,017,190.11	6,528,027.33
其他	10,902,407.37	13,136,882.37
合计	1,385,168,880.69	1,066,513,365.07

64、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
消费税			
营业税	-518,895.02	70,577,330.37	5%
城市维护建设税	12,393,688.33	14,739,830.96	5%、7%
教育费附加	5,411,127.52	6,398,720.98	3%
资源税			
房产税	8,785,571.19		1.2%、12%
土地使用税	136,293.93		按规定缴纳
车船使用税	9,717.50		按规定缴纳
印花税	789,310.63		按规定缴纳
其他	41,725.75	80,322.49	按规定缴纳
地方教育附加	3,577,860.16	4,232,045.42	2%
合计	30,626,399.99	96,028,250.22	/

税金及附加的说明：

根据财政部《增值税会计处理规定》（财会〔2016〕22号）以及《关于〈增值税会计处理规定〉有关问题的解读》，本公司将2016年5-12月及2017年度房产税、印花税、土地使用税和车船税的发生额列报于“税金及附加”项目，2016年5月之前的发生额仍列报于“业务及管理费”项目。

65、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
电子设备运转费		
安全防范费		
物业管理费		
其他	200,643,129.34	240,469,333.09
职工薪酬	1,165,748,857.46	1,296,580,341.15
代销费用	128,002,681.75	106,315,191.57
租赁费	71,759,342.38	72,088,581.39
折旧费	69,010,740.30	63,649,307.61
招待费	26,294,508.68	23,921,354.65
证券投资者保护基金	25,373,874.43	50,884,737.12
差旅费	24,566,867.10	21,375,949.74
广告费	24,475,065.04	25,399,477.20
邮电通讯费	19,247,981.36	21,891,451.51
无形资产摊销	19,073,648.58	16,639,887.70
合计	1,774,196,696.42	1,939,215,612.73

业务及管理费的说明：

无

66、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		
二、存货跌价损失	5,993,073.45	2,637,968.60
三、可供出售金融资产减值损失	11,620,672.53	33,942,037.82
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	39,908,918.9	-27,218,996.9
合计	57,522,664.88	9,361,009.52

其他说明：

无

67、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	35,556.97	28,659.88	35,556.97
其中：固定资产处置利得	35,556.97	28,659.88	35,556.97
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		20,779,205.77	
奖励款	5,097,813.24	857,037.72	5,097,813.24
其他	6,772,375.51	921,848.07	6,772,375.51
合计	11,905,745.72	22,586,751.44	11,905,745.72

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
收到杭州市下城区天水街道金融企业政策扶持资金	9,567,000.00	9,893,000.00	与收益相关
收到南昌市红谷滩新区财政局中小企业发展专项奖励	2,000,000.00		与收益相关
收到淳安县财政局发放的财政奖励资金	1,560,000.00	3,738,800.00	与收益相关
收到上海市徐汇区企业服务中心人才建设类扶持资金	1,410,000.00	1,600,000.00	与收益相关
收到成都高新区金融发放的产业补贴资金	1,200,000.00		与收益相关
收到东阳市财政局发放的	410,000.00		与收益相关

资本市场奖励款			
收到济南市市中区财政局发放的金融企业扶持资金	250,000.00	250,000.00	与收益相关
收到杭州市就业管理局发放的稳定就业社会保险补贴	204,563.80		与收益相关
收到江干区财政局 2016 年度经济发展财政综合资助资金	130,600.00		与收益相关
收到苏州工业园区管理委员会推进金融机构入驻补贴	102,000.00		与收益相关
收到吴江盛泽镇经济发展和改革局推荐企业挂牌奖励款	100,000.00		与收益相关
收到济南市历下区财政局发放的金融企业扶持资金		1,500,000.00	与收益相关
收到台州市黄岩区财政局发放的 2015 年度区经济转型升级(龙头企业扶持)奖励		1,000,000.00	与收益相关
收到宁波市鄞州区金融办的高端金融机构奖励		360,000.00	与收益相关
收到杭州市下城区天水街道金融企业重点骨干企业奖励		300,000.00	与收益相关
收到四川省财政厅直接融资财政补助		197,800.00	与收益相关
收到江干区财政局 2015 年度经济发展财政综合资助资金		193,200.00	与收益相关
收到 2015 年椒江区财政局的服务业发展引导资金补助		100,000.00	与收益相关
收到温州市龙湾区财政局奖励款		100,000.00	与收益相关
收到温岭市 2015 年服务业重点企业税收增长企业奖励		62,360.00	与收益相关
收到温岭市 2015 年服务业重点企业奖励		50,000.00	与收益相关
收到台州市椒江区白云街道办事处发放的经济贡献		20,000.00	与收益相关

奖			
其他	738,499.65	1,414,045.77	与收益相关
合计	17,672,663.45	20,779,205.77	/

其他说明：

√适用 □不适用

本期政府补助计入其他收益科目。

68、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,116,845.85	642,361.85	1,116,845.85
其中：固定资产处置损失	1,116,845.85	642,361.85	1,116,845.85
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	4,372,800.00	1,055,076.80	4,372,800.00
水利建设专项资金	141,585.24	2,889,922.04	
违约和赔偿支出		162,339.72	
其他	1,673,873.68	164,007.47	1,673,873.68
合计	7,305,104.77	4,913,707.88	7,163,519.53

营业外支出的说明：

无

69、所得税费用

(1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	304,334,160.96	446,838,805.59
递延所得税费用	37,465,815.53	-44,618,612.63

合计	341,799,976.49	402,220,192.96

(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	1,405,307,755.17
按法定/适用税率计算的所得税费用	351,326,938.79
子公司适用不同税率的影响	-20,074.76
调整以前期间所得税的影响	-2,400,620.53
非应税收入的影响	-5,488,876.62
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7,942,381.81
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-9,653,210.22
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	93,438.02
所得税费用	341,799,976.49

其他说明:

□适用 √不适用

70、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七、54

71、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回代垫产品款	2,599,392,797.12	1,824,489,105.67
可供出售金融资产减少	1,025,019,456.89	
应付货币保证金净增加	355,711,526.32	1,307,419,356.09
销售收到的现金	1,581,217,557.34	1,211,332,972.35
存出保证金净减少		110,701,183.63
可供出售金融资产收益	105,560,165.36	75,874,252.79

其他	676,155,789.41	168,131,014.04
合计	6,343,057,292.44	4,697,947,884.57

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	1,037,659,937.32	
采购支付的现金	1,512,651,600.30	1,235,504,903.06
代理承销证券款净减少		2,349,999,525.52
可供出售金融资产增加		404,429,294.26
现金支付的业务及管理费	481,271,661.84	514,938,160.36
代垫产品款	855,242,283.84	3,569,009,618.95
代偿产品款		228,700,000.00
其他	197,388,735.57	982,707,845.50
定期存款增加	2,270,000,000.00	
合计	6,354,214,218.87	9,285,289,347.65

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	2,372,390.89	547,121.93
其他		836,662.41
合计	2,372,390.89	1,383,784.34

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

72、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,063,507,778.68	1,240,999,462.08
加：资产减值准备	57,522,664.88	9,361,009.52
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	69,886,550.54	63,649,307.61
无形资产摊销	19,073,648.58	16,639,887.70
长期待摊费用摊销	13,250,071.87	14,582,421.57
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）	1,081,288.88	613,701.97
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	31,859,748.65	89,053,752.22
财务费用（收益以“-”号填列）	486,164,042.48	550,586,351.46
投资损失（收益以“-”号填列）	-6,976,103.17	-9,172,623.43
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	33,114,110.74	-23,155,889.45
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	4,351,704.79	-21,462,723.18
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）	-5,159,736,669.65	1,076,459,697.92

经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-3,102,820,960.23	-4,720,597,262.83
其他	-4,517,692,414.09	-4,178,804,480.04
经营活动产生的现金流量净额	-11,007,414,537.05	-5,891,247,386.88
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	13,398,316,637.00	24,377,373,597.25
减：现金的期初余额	24,377,373,597.25	29,756,510,315.93
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-10,979,056,960.25	-5,379,136,718.68

(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	13,398,316,637.00	24,377,373,597.25
其中：库存现金	59,273.91	43,406.27
可随时用于支付的银行存款	10,321,382,940.92	18,666,667,273.86
可随时用于支付的其他货币资金	3,076,874,422.17	5,710,662,917.12
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	13,398,316,637.00	24,377,373,597.25

其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		
-----------------------------	--	--

其他说明：

√适用 □不适用

公司期末有 2,283,299,872.11 元银行存款使用受限，见附注七 1。

73、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

74、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	5,252,003.65	公募基金风险准备金
应收票据		
存货		
固定资产	32,842,417.06	公司债发行的反担保措施
无形资产		
货币资金	8,047,868.46	净额清算业务保证金
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,803,571,943.69	卖出回购业务担保物
融出资金	2,382,624,729.60	收益权转让借款的标的
可供出售金融资产	3,493,317.46	融出证券业务
货币资金	2,270,000,000.00	定期存款
合计	11,505,832,279.92	/

其他说明：

无

75、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	17,865,032.42	6.5342	116,733,694.83

欧元	73,318.11	7.8023	572,049.89
港币	70,212,893.18	0.8359	58,690,957.41
日元	4,058,352.00	0.0579	234,978.58
英镑	1,659.32	8.7792	14,567.50
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
外币核算-结算备付金			
美元	8,987,330.07	6.5342	58,725,012.14
港元	7,088,689.72	0.8359	5,925,435.74
日元	26,812,957.00	0.0579	1,552,470.21
欧元	137,054.83	7.8023	1,069,342.90
英镑	203,850.91	8.7792	1,789,647.91
马来西亚林吉特	6,663.30	0.6222	4,145.91

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

公司全资子公司浙商期货，在香港设立的全资子公司浙商国际金融控股有限公司，主要经营地为香港特别行政区，记账本位币为港币。

76、套期

适用 不适用

77、政府补助

1. 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
杭州市下城区财税局 税收返还	9,567,000.00	其他收益	9,567,000.00
南昌市红谷滩新区财 政局中小企业发展专 项奖励	2,000,000.00	其他收益	2,000,000.00
淳安县财政局发放的 税收奖励款	1,560,000.00	其他收益	1,560,000.00
上海市徐汇区企业服 务中心人才建设类扶 持资金	1,410,000.00	其他收益	1,410,000.00
成都高新区金融发放 的产业补贴资金	1,200,000.00	其他收益	1,200,000.00
东阳市财政局资本市 场奖励款	410,000.00	其他收益	410,000.00
济南市市中区财政局 发放的金融企业扶持 资金	250,000.00	其他收益	250,000.00
杭州市就业管理服务 局发放的稳定就业社 会保险补贴	204,563.80	其他收益	204,563.80
江干区财政局 2016 年 度经济发展财政综合 资助资金	130,600.00	其他收益	130,600.00
苏州工业园区管理委 员会推进金融机构入 驻补贴	102,000.00	其他收益	102,000.00
吴江盛泽镇经济发展 和改革局推荐企业挂 牌奖励款	100,000.00	其他收益	100,000.00
其他	738,499.65	其他收益	503,132.24

2. 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明

无

78、其他

适用 不适用

八、资产证券化业务的会计处理

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

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

报告期新纳入合并财务报表范围的特殊目的主体

本公司根据《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》，将本公司或其子公司作为管理人且可变回报重大的结构化主体纳入了合并报表范围，本期新纳入合并财务报表范围的结构化主体包括：浙商期货期权 1 号资产管理计划、浙商期货喜世润励春 6 号资产管理计划、浙商期货天瑞地安 2 号结构化资产管理计划、浙商期货龙井 9 号资产管理计划、浙商期货多策略精选 5 号结构化资产管理计划、浙商期货墨白 7 号资产管理计划、浙商期货开心就好 3 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、浙商期货大塘 1 号资产管理计划、浙商期货润泽 3 号资产管理计划、浙商期货喜世润精选 FOF1 号资产管理计划、浙商期货墨白 8 号资产管理计划和浙商期货期权套利一号资产管理计划。

6、 其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

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

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

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

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

1) 投资方拥有对被投资方的权力

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

2) 通过参与被投资方的相关活动获得可变回报

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

3) 有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额

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

确定公司是代理人还是委托人的依据:

1) 存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的, 该为代理人;

2) 除(一)以外的情况下, 综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

其他说明:

无

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
宁波东方聚金嘉华投资管理中心(有限合伙)	68.61	-206,613.42		39,368,942.95
杭州聚金嘉为投资管理合伙企业(有限合伙)	54.97	8,016,151.52	8,542,620.24	382,412,804.12

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
宁波东方聚金嘉华投资管理中心(有限合伙)	26.85	5,711.17	5,738.02	-	-	-	56.96	2,750.00	2,806.96	-	-	-
杭州聚金嘉为投资管理合伙企业(有限合伙)	122.55	69,441.82	69,564.37	-	-	-	246.35	31,587.81	31,834.16	28.03	2,896.95	2,924.98

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总	经营活动现金	营业收入	净利润	综合收益总	经营活动现金

			额	流量			额	流量
宁波东方聚金嘉华投资管理中心(有限合伙)	-	-30.11	2,931.06	-30.11	-	-29.61	-29.61	-0.46
杭州聚金嘉为投资管理合伙企业(有限合伙)	-	1,430.17	39,284.18	-210.35	-	277.25	11,620.93	-198.85

其他说明:

无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明:

适用 不适用

本期,公司向全资子公司浙江浙商资本管理有限公司增加出资 16,000,000.00 元

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
浙商基金管理有限公司	上海	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	262,390,809.71	124,823,130.62	140,822,161.49	67,730,618.97
非流动资产	59,891,936.32	608,621.05	18,216,273.04	115,818.67
资产合计	322,282,746.03	125,431,751.67	159,038,434.53	67,846,437.64
流动负债	66,570,343.78	1,398,536.49	34,161,390.96	1,213,700.09
非流动负债	120,879,612.52		711,673.18	
负债合计	187,449,956.30	1,398,536.49	34,873,064.14	1,213,700.09
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	134,832,789.73	124,033,215.18	124,165,370.39	66,632,737.55
按持股比例计算的净资产 份额	33,708,197.43	49,613,286.07	31,041,342.59	30,295,095.02
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的 账面价值	33,708,197.43	49,613,286.07	31,041,342.59	30,295,095.02
存在公开报价的联营企 业权益投资的公允价值				
营业收入	164,195,289.98	24,470,352.05	93,454,371.87	23,450,533.63
净利润	9,783,511.19	13,295,477.62	6,812,513.25	14,073,792.53
终止经营的净利润				
其他综合收益	883,908.15		-818,021.40	
综合收益总额	10,667,419.34	13,295,477.62	5,994,491.85	14,073,792.53
本年度收到的来自联营 企业的股利		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	46,800,926.28	48,064,294.38
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-4,174,268.10	-1,935,710.56
--其他综合收益		
--综合收益总额	-4,174,268.10	-1,935,710.56

其他说明

无

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

□适用 √不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

√适用 □不适用

(1) 未纳入合并财务报表范围的结构化主体的基础信息

2017 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 2017 年 12 月 31 日的资产总额为 181,235,206,087.35 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	可供出售金融资产	23,700,962.32	56,861,536.69	23,700,962.32	56,861,536.69
资产管理计划	可供出售金融资产	550,185,094.59	533,069,911.34	550,185,094.59	533,069,911.34
合计		573,886,056.91	589,931,448.03	573,886,056.91	589,931,448.03

(3) 最大损失敞口的确定方法

截至 2017 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

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	6,260,690,242.65	6,308,004,214.26		12,568,694,456.91
1. 交易性金融资产	6,260,690,242.65	6,308,004,214.26		12,568,694,456.91
(1) 债务工具投资	5,883,453,931.80	6,308,004,214.26		12,191,458,146.06
(2) 权益工具投资	377,236,310.85			377,236,310.85
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产	243,155,503.65	2,252,097,050.19		2,495,252,553.84
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	243,155,503.65	2,252,097,050.19		2,495,252,553.84
(3) 其他				
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				

2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(五) 衍生金融资产		4,587,026.49		4,587,026.49
持续以公允价值计量的资产总额	6,503,845,746.30	8,564,688,290.94		15,068,534,037.24
(五) 交易性金融负债	223,234,550.00	150,192,798.54		373,427,348.54
其中：发行的交易性债券	223,234,550.00			223,234,550.00
衍生金融负债				
其他		150,192,798.54		150,192,798.54
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
(七) 衍生金融负债		3,941,055.99		3,941,055.99
持续以公允价值计量的负债总额	223,234,550.00	154,133,854.53		377,368,404.53
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

在活跃市场上未经调整的报价。

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

□适用 √不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

□适用 √不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

√适用 □不适用

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

9、其他

□适用 √不适用

十三、关联方及关联交易**1、本企业的母公司情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是浙江省交通投资集团有限公司

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本企业子公司的情况详见附注十、1

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

本企业子公司的情况详见附注十、3

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

√适用 □不适用

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
浙江高速广告有限责任公司	同受浙江交投集团控制
浙江省交通投资集团财务有限责任公司	同受浙江交投集团控制
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	母公司的母公司
浙大网新科技股份有限公司	公司监事关系密切的家庭成员担任关键管理人员之公司
快威科技集团有限公司	公司监事关系密切的家庭成员担任关键管理人员之公司
天册律师事务所	母公司之关键管理人员担任负责人之事务所
浙江交通科技股份有限公司	同受浙江交投集团控制
浙江高速信息工程技术有限公司	同受浙江交投集团控制

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
浙江高速广告有限责任公司	委托发布广告	633,941.51	513,973.00
天册律师事务所	律师服务	3,679,245.27	3,410,377.37
浙江省交通投资集团财务有限责任公司	财务顾问服务		5,794,000.00

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浙江省交通投资集团有限公司	提供财务顾问服务		924,528.30
浙江交通科技股份有限公司	提供财务顾问服务	12,075,471.70	
浙大网新科技股份有限公司	提供财务顾问服务	2,830,188.68	
浙江高速信息工程技术有限公司	提供财务顾问服务	141,509.43	
浙江省交通投资集团有限公司	提供证券承销服务		23,890,000.00

浙大网新科技股份有限公司	提供证券承销服务	14,150,943.40	
浙商基金管理有限公司	提供代销基金产品	702.08	3,145.36
浙商基金管理有限公司管理的基金	提供基金席位	133,394.29	141,188.20

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表:

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
天册律师事务所	房屋及建筑物	619,955.54	0.00

本公司作为承租方:

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

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

关联担保情况说明

适用 不适用

本公司于 2015 年度发行了 2014 年浙商证券股份有限公司债券, 债券总额 15 亿元。该债券由浙江沪杭甬高速公路股份有限公司提供担保, 同时本公司为本次担保提供反担保。反担保措施为抵押公司位于杭州黄龙世纪广场的办公用房, 期末账面价值为 32,842,417.06 元。

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
董事	237.69	50.38
监事	291.61	123.03
高级管理人员	1,476.94	1,569.08
关键管理人员报酬	2,006.24	1,742.49

(8). 其他关联交易

适用 不适用

关联方	项目	份额
宁波股权交易中心有限公司	浙商汇金增强聚利集合资产管理计划	25,115,339.35
公司董事、监事及关键管理人员（以下简称“董监高”）及其与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商金惠新三板扬帆 1 号第三季集合资产管理计划	1,000,009.72
公司董监高及其与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商金惠 2 号集合资产管理计划	667,676.73
公司董监高及其与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商汇金 1 号集合资产管理计划	99,006.00
合计		26,882,031.80

6、 关联方应收应付款项

(1). 应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他资产	浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	3,117,924.49		4,617,924.51	

(2). 应付项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
------	-----	--------	--------

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

7、关联方承诺

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十四、 股份支付

1、 股份支付总体情况

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、 其他

适用 不适用

十五、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(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

1. 经公司 2014 年一届十八次董事会决议批准，本公司和养生堂有限公司在浙江产权交易所以公开挂牌的形式捆绑转让各自持有的浙商基金管理有限公司 25%、共 50%的股权。2014 年 8 月

14 日，通联资本管理有限公司在浙江产权交易所作价 4.14 亿元竞得该等股权。截至期末，该等股权的交割手续尚未完成。本公司已收到通联资本管理有限公司支付的股权转让款 165,600,000.00 元。

2. 2017 年 1 月 16 日，在本公司开户的投资者金光华来函，要求公司按照其提供的编号为 2015-TG-NJ-023 的投顾及补充协议（以下简称投顾协议），归还其 5,000 万元本金及逾期利息，并于 2017 年 6 月 5 日向南京市中级人民法院提起诉讼。

经本公司委托专业机构鉴定，该投顾协议加盖之本公司印章涉嫌伪造。经法院调解，2017 年 9 月 26 日金光华向法院提出书面撤诉申请，法院已裁定撤诉。

3. 2017 年 3 月，戴毅凌向天津市红桥区人民法院起诉，诉称陆俊德（曾在浙商证券天津永安道证券营业部（以下简称“天津永安道营业部”）、浙商证券天津中北大道证券营业部（以下简称“天津中北大道营业部”）任职，已于 2014 年离职）擅自将戴毅凌存于天津永安道营业部的股票投资款项移出，陆俊德向其出具了相应的借款文书但到期后未归还相应款项。因陆俊德曾经在上述营业部任职，戴毅凌认为上述营业部对其投资款项具有监管和保护的义务，因此主张上述营业部承担连带责任。戴毅凌请求判决陆俊德、天津永安道营业部、天津中北大道营业部偿还借款共计人民币 250 万元并承担诉讼费用。本期二审判决由被告陆俊德偿还借款本金 249 万元，驳回原告戴毅凌的其他诉讼请求。

十六、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

适用 不适用

2、 利润分配情况

适用 不适用

3、 销售退回

适用 不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十七、 风险管理

1、 风险管理政策及组织架构

(1). 风险管理政策

适用 不适用

公司使用金融工具的主要目的是将其用于公司的投资经营。管理层认为，有效的风险管理对于公司的投资经营至关重要。因此，公司设计了一套风险管理与控制体系来衡量、监督和管理在经营过程中产生的财务风险。公司的金融工具主要有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金

融资产、可供出售金融资产及因公司经营活动产生的其他金融资产与负债，如应收款项、应付款项等。

公司按照中国证监会《证券公司内部控制指引》的规定，明确风险控制目标，本着健全、合理、制衡、独立的原则，建立了全面、系统的风险控制政策和程序，实现风险的可测、可控、可承受。公司针对不同的资产，构建了相应的审批、授权机制，出台了涵盖公司各项业务的内部规章制度。公司遵照《证券公司全面风险管理规范》，聘任合规总监、首席风险官，设立法律合规部和风险管理部、配置合规专员，进行全面合规管理，使合规管理覆盖公司各业务线、各部门和各分支机构，贯穿决策、执行、监控、反馈等各个环节。

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

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

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

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

公司建立了动态净资本监控机制，确保净资本在任一时点均符合监管要求。

(2). 风险治理组织架构

适用 不适用

公司的风险治理体系按分级管理模式进行。

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

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

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

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

(5) 风险管理部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。

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

2、信用风险

√适用 □不适用

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。

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

3、流动风险

√适用 □不适用

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

本公司金融资产及金融负债未经折现的合同现金流量到期日分析如下：

单位：人民币万元

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

其他资产-其他应收款	25,709.18						25,709.18
资产小计	1,618,221.95	631,395.42	668,778.95	476,514.59	938,387.58	988,222.62	5,321,521.11

(续上表)

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

(续上表)

项目	期初数						合计
	即期偿还	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	无固定期限	
货币资金	1,847,531.71	3,029.49	16,808.25				1,867,369.45
结算备付金	571,066.29						571,066.29
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	153,382.80	12,208.87	86,503.06	100,363.51	574,880.36		927,338.60
买入返售金融资产		235,341.83	111,402.54	82,478.05			429,222.42
存出保证金						213,735.72	213,735.72
可供出售金融资产	251,298.38	12,347.72	13,741.03	31,587.81			308,974.94
融出资金						791,003.18	791,003.18
应收款项	15,494.26						15,494.26
其他资产-其他应收款	198,979.55						198,979.55
资产小计	3,037,752.99	262,927.91	228,454.88	214,429.37	574,880.36	1,004,738.90	5,323,184.41

(续上表)

项目	期初数						合计
	即期偿还	3 个月以内	3-12 个月	1-5 年	5 年以上	无固定期限	
拆入资金			70,000.00				70,000.00
卖出回购金融资产款		519,767.31	188,990.25	52,951.51			761,709.07
代理买卖证券款	1,481,730.59						1,481,730.59
应付短期融资款		58,527.68	285,718.60				344,246.28
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		19,636.30	9,729.54				29,365.84
应付债券		19,228.77	172,532.00	912,371.75			1,104,132.52
应付款项	2,540.37						2,540.37
其他负债	580,998.17						580,998.17
负债小计	2,065,269.13	617,160.06	726,970.39	965,323.26			4,374,722.84

4、市场风险

√适用 □不适用

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

1. 利率风险

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

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

单位：人民币万元

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

可供出售金融资产					249,525.26	249,525.26
融出资金	785,160.91					785,160.91
应收款项					10,516.02	10,516.02
其他资产					25,709.18	25,709.18
资产小计	3,048,103.74	688,274.19	949,940.60	68,554.79	323,480.02	5,078,353.34

(续上表)

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

(续上表)

项目	期初数					
	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	不生息	合计
货币资金	1,850,527.37	16,500.00			4.34	1,867,031.71
结算备付金	571,066.29					571,066.29
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	91,944.68	73,517.45	490,593.78	15,523.80	134,833.53	806,413.24
买入返售金融资产	230,794.23	98,817.78	66,920.90			396,532.91
存出保证金	213,735.72					213,735.72
可供出售金融资产	3,000.00				305,930.10	308,930.10
融出资金	791,003.18					791,003.18
应收款项					15,494.26	15,494.26
其他资产					198,979.55	198,979.55

资产小计	3,752,071.47	188,835.23	557,514.68	15,523.80	655,241.78	5,169,186.96
------	--------------	------------	------------	-----------	------------	--------------

(续上表)

项目	期初数					
	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	不生息	合计
拆入资金		70,000.00				70,000.00
卖出回购金融资产款	518,674.32	180,000.00	50,000.00			748,674.32
代理买卖证券款	1,481,730.59					1,481,730.59
应付短期融资款	57,834.00	275,000.00				332,834.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	19,636.30				9,729.54	29,365.84
应付债券		150,000.00	820,000.00			970,000.00
应付款项					2,540.37	2,540.37
其他负债					580,998.17	580,998.17
负债小计	2,077,875.21	675,000.00	870,000.00		593,268.08	4,216,143.29

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

期末数

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

(续上表)

期初数

利率变动	对净利润的影响	对其他综合收益的影响
+100 个基点	106,023,667.81	-7,596.36
-100 个基点	-99,669,640.02	7,616.31

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

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

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

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

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

2. 汇率风险

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

3. 价格风险

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

2017 年 12 月 31 日，若本公司持有权益性金融工具的公允价值上升 10%且其他市场变量保持不变，本公司净利润增加 37,723,631.09 元，其他综合收益增加 187,143,941.54 元，净资产增加 224,867,572.62 元。若本公司持有权益性金融工具的公允价值下降 10%且其他市场变量保持不变，本公司净利润减少 37,723,631.09 元，其他综合收益减少 187,143,941.54 元，净资产减少 224,867,572.62 元。

5. 资本风险管理

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

管理层通过考虑资金成本及各类资本风险而确定资本结构。公司采用资产负债率监督资本风险，截至 2017 年 12 月 31 日，母公司的资产负债率为 66.73%（截至 2016 年 12 月 31 日为 74.03%）（资产负债率 = （期末负债总额 - 期末代理买卖证券款 - 期末代理承销证券款） / （期末总资产 - 期末代理买卖证券款 - 期末代理承销证券款））。

十八、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、 债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

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

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策：

适用 不适用

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

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

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

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

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	证券经纪业务	自营投资业务	资产管理业务	投资银行业务	融资融券业务	直接投资业务	期货业务	总部后台及其他	分部间抵销	合计
1) 营业收入	105,637.71	47,996.00	35,381.58	48,589.76	92,107.26	1,199.08	184,853.12	-54,513.00	190.28	461,061.23
其中：手续费及佣金净收入	82,973.67	0.00	33,107.36	48,579.76	14,861.72	11.32	19,883.39	1,775.47	190.28	201,002.41
投资收益	0.00	69,262.52	1,693.80	0.00	933.03	1,754.92	7,536.13	244.59	0.00	81,424.99
其他收入	22,664.04	-21,266.52	580.43	10.00	76,312.51	-567.16	157,433.60	-56,533.05	0.00	178,633.85
2) 营业支出	63,660.66	2,906.91	26,253.30	27,827.41	6,562.20	497.79	157,399.39	36,105.25	222.38	320,990.53
3) 营业利润	41,977.05	45,089.09	9,128.28	20,762.35	85,545.06	701.29	27,453.73	-90,618.25	-32.10	140,070.70
4) 资产总额	980,177.98	1,875,921.06	151,095.13	903.48	1,398,174.23	88,626.53	668,680.60	274,550.47	146,092.11	5,292,037.37
5) 负债总额	1,027,305.17	855,497.64	34,391.98	16,038.06	317,105.99	48,498.00	520,066.81	1,147,585.33	25,840.73	3,940,648.25
6) 补充信息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
①折旧和摊销费用	4,979.81	104.75	1,129.59	55.41	56.62	10.41	795.47	3,088.97	0.00	10,221.03
②资本性支出	3,219.94	117.26	1,048.00	153.84	31.67	9.29	1,125.13	5,072.27	0.00	10,777.40
③资产减值损失	0.00	178.00	389.53	593.76	3,978.98	0.00	644.10	0.00	32.10	5,752.27

(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

剩余租赁期	期末数	期初数
1 年以内	47,317,488.80	49,010,490.76
1-2 年	37,542,061.51	33,435,607.84
2-3 年	31,669,547.54	21,125,108.75
3 年以上	62,916,492.29	65,688,820.84
小 计	179,445,590.14	169,260,028.19

8、 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

适用 不适用

9、 以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	8,064,132,355.50	-43,732,788.73			12,568,694,456.91

2、衍生金融资产	371,342.11	12,576,382.14			4,587,026.49
3、可供出售金融资产	3,089,301,047.78		274,104,151.34	11,620,672.53	2,495,252,553.84
金融资产小计	11,153,804,745.39	-31,156,406.59	274,104,151.34	11,620,672.53	15,068,534,037.24
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	11,153,804,745.39	-31,156,406.59	274,104,151.34	11,620,672.53	15,068,534,037.24
金融负债	294,496,977.69	-703,342.06			377,368,404.53

10、外币金融资产和金融负债

适用 不适用

11、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

12、其他

适用 不适用

十九、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-1,081,288.88	处置部分固定资产的损益
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,823,515.07	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-6,015,683.39	
少数股东权益影响额		
合计	16,399,206.25	

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	9.22	0.34	0.34
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.07	0.33	0.33

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十二节 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2017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：2018年3月12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

报告期内公司取得的主要行政许可事项如下：

时间	许可单位	文号	行政许可文件名称
2017/2/14	中国证监会 浙江监管局	浙证监许可 [2017]5号	关于核准王育兵证券公司监事任职资格的批复
2017/3/7	中国证监会 浙江监管局	浙证监许可 [2017]7号	关于核准许向军证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复
2017/5/12	中国证监会	证监许可 [2017]693号	关于核准浙商证券股份有限公司首次公开发行股票的批复
2017/5/12	中国证监会 浙江监管局	浙证监许可 [2017]13号	关于核准浙商证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复
2017/8/2	中国证监会 浙江监管局	浙证监许可 [2017]20号	关于核准浙商证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复
2017/8/3	中国证监会 浙江监管局	浙证监许可 [2017]21号	关于核准李向阳证券公司监事任职资格的批复
2017/8/3	中国证监会 浙江监管局	浙证监许可 [2017]22号	关于核准王青山证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复
2017/9/26	中国证监会 浙江监管局	浙证监许可 [2017]25号	关于核准浙商证券股份有限公司设立4家分支机构的批复
2017/11/24	中国证监会 浙江监管局	浙证监许可 [2017]28号	关于核准王育兵证券公司监事会主席任职资格的批复
2017/11/24	中国证监会 浙江监管局	浙证监许可 [2017]27号	关于核准浙商证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复

二、 监管部门对公司的分类结果

√适用 □不适用

- 1、公司 2015 年分类评价结果为 A 类 A 级；
- 2、公司 2016 年分类评价结果为 B 类 BBB 级；
- 3、公司 2017 年分类评价结果为 A 类 A 级。