

公司代码：601878

公司简称：浙商证券

浙商证券股份有限公司 2018 年年度报告



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2018年度利润分配预案为：2018年度利润分配采用现金分红方式，以总股本3,333,333,400股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.70元（含税），共派发现金红利233,333,338.00元。

上述预案已经公司第三届董事会第二次会议审议通过，将提交公司股东大会审议，待股东大会审议通过后执行。

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

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

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

十、 其他

适用 不适用

本报告中若出现总数与各分项数值之和尾数有不符的情况，均系四舍五入原因造成。

董事长致辞

各位股东：

这是一个大变革的时代，无论是波诡云谲的世界政经形势，还是人类赖以生存的自然环境、关乎个体命运的民生福祉，不稳定性和不确定性的警报一直在你我身边鸣响。复杂多变的形势之中，中国经济的冷暖也折射在亿万投资者利益攸关的资本市场。刚刚过去的这一年，市场灰犀牛接二连三，黑天鹅不甘寂寞，“不确定性”成为了年度核心词。

这是一个大发展的时代，处处孕育着前所未有的机遇。改革开放以来的 40 年里，传统的发展动力面临着衰竭钝化，技术创新正在摧毁旧的产业、重塑中国的未来，新经济的蓬勃发展对中国经济的带动作用变得越来越不可估量。为加快新动能的培育、促进企业创新与产业升级，备受瞩目的科创板与注册制更是吹响了资本市场领域改革的号角。在金融改革与金融开放的政策主线下，监管红利引导行业改善与发展，证券公司作为创新驱动的重要因子，将从金融业的发展改革中率先获益。

击水中流，唯奋楫者进。回顾这一年，公司主要业绩指标好于上市券商平均水平，在同等规模券商中表现明显，主要效益指标排名前列，战略布局有序推进。这一年，公司推动“凤凰行动”成果显著，不但联动地市政府，先后与七个地市签订了战略合作协议，还与同业协作，达成战略合作关系。此外，公司全面优化提升网点布局规模，营业网点又添新丁，全国拥有分支机构增至 120 家。同时，浙商资管和中证指数公司联合编制的“中证浙江凤凰行动 50 指数”诞生，成为浙江省首只贯彻“凤凰行动”的专项指数。公司多项评级蝉联 A 类，另获多项业务牌照，纾困排险见效、公开发行可转债，精准扶贫亦彰显企业社会责任。

我们深知，上述业绩的取得是客户对我们最真切的认可，是我们对股东最好的回报。我们牢记，“同创同享同成长”的核心企业文化始终是我们安身立命之根本。

回顾公司发展历程，浙商证券已悄然走过了十七个春夏秋冬。受益于改革开放先行地浙江省及其富饶的区位优势和在改革开放中强势崛起的浙江民营经济，作为浙江省第一家券商类上市公司，我们时常怀着感恩之心反哺之义。过去，我们立足浙江、深挖本土，在多项业务上建立了区域优势。未来，我们将结合区域内新经济的发展趋势，加大业务创新，惠及省内实体企业和居民财富管理，充分发挥公司作为资本市场重要的中介机构在服务新经济发展、推进产业转型升级、促进新旧动能转换等方面不可替代的作用。

2019 年，是新中国成立 70 周年，是全面建成小康社会的关键之年，也是公司推进“稳步进入全国证券公司第一梯队”行动计划的开局之年，正式提出“二次创业”的推动之年。我们将紧跟时代步伐与行业节奏，努力在不确定性中洞察确定性，顺应行业竞争趋势，坚持改革创新，推进“二次创业”不断走向深入。

未来新十年，我们发展的战略目标是从“高速度”向“高质量”发展阶段迈进，稳步进入全国证券公司第一梯队。通过稳步前移优势业务，快速追赶短板业务，深化内部管理变革，持续提升金融科技水平，有效提升风险管理能力，不断推进公司突破迈向一流券商的各类竞争壁垒，稳步进入一流梯队，为客户、员工、股东和社会持续创造价值，实现公司内涵价值与品牌声誉的持续提升。

为实现以上战略目标及愿景，我们将重点围绕五项任务展开：一是抓改革发展，推进架构、模式、投研、运营、管理的改革创新；二是抓战略执行，不断提升公司治理和各项战略任务的执行力；三是抓资本运作，从资本金、资产配置、并购等方面提升资本实力；四是抓合规风控，建设全面的合规风控体系，切实做到风险的“可测、可控、可承受”；五是抓党建廉政，强化党建引领，推进“清廉浙商”建设，融入中心工作，努力在金融党建上争创一流。

此外，为更好地向客户提供海外投融资业务服务，我们还将以香港作为走出去的试点区域，加速推进海外业务，为今后证券公司的全方位竞争提前布局。2019 年是公司走向国际化的元年，我们将通过推动国际业务，进入国际市场，有效改善公司现有业务结构，提高公司业绩稳定性，为进入国内券商第一梯队创造条件，为打造成为“深耕浙江、服务浙商、覆盖全国、走向世界”的特色证券金融服务商增添战略定力和战术活力。

志之所趋，无远弗届，穷山距海，不能限也。每一代人都有每一代人的使命，我们正遇见中国百年来国运蒸蒸日上伟大时代，我们背负着时代和国家赋予我们的光荣使命。作为改革开放政策的直接受益者，作为最值得托付的证券金融服务商，我们有责任秉持初心、挥斥方遒，从改革开放积累的基业中再次踏浪前行。

董事长：吴承根
2019 年 3 月 14 日

目录

第一节	释义.....	7
第二节	公司简介和主要财务指标.....	9
第三节	公司业务概要.....	34
第四节	经营情况讨论与分析.....	38
第五节	重要事项.....	62
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	83
第七节	优先股相关情况.....	91
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	92
第九节	公司治理.....	100
第十节	公司债券相关情况.....	110
第十一节	财务报告.....	117
第十二节	备查文件目录.....	227
第十三节	证券公司信息披露.....	228

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
浙商证券、公司、本公司	指	浙商证券股份有限公司
浙商有限	指	浙商证券有限责任公司，系浙商证券前身
金信证券	指	金信证券有限责任公司，系浙商有限前身
浙江省交通集团	指	浙江省交通投资集团有限公司
浙江沪杭甬	指	浙江沪杭甬高速公路股份有限公司
上三高速	指	浙江上三高速公路有限公司
西子联合	指	西子联合控股有限公司
裕中投资	指	义乌市裕中投资有限公司
台州金投	指	台州市金融投资有限责任公司
裕隆实业	指	浙江裕隆实业股份有限公司
振东集团	指	振东集团有限公司
中义集团	指	浙江中义集团有限公司
朴仁济创投	指	西藏朴仁济创业投资有限公司
新兴热力	指	兰州新兴热力有限公司
浙江和信	指	浙江和信投资管理有限公司
华川实业	指	浙江华川实业集团有限公司
联顺投资	指	义乌联顺投资有限公司
浙商期货	指	浙商期货有限公司
天马期货	指	浙江天马期货经纪有限公司，系浙商期货前身
浙期实业	指	浙江浙期实业有限公司
浙商资本	指	浙江浙商资本管理有限公司
东方聚金	指	宁波东方聚金投资管理有限公司
东方聚金嘉华	指	宁波东方聚金嘉华投资管理中心（有限合伙）
聚金嘉为	指	杭州聚金嘉为投资管理合伙企业（有限合伙）
浙商资管	指	浙江浙商证券资产管理有限公司
浙商基金	指	浙商基金管理有限公司
浙江股交中心	指	浙江股权交易中心有限公司，浙江股权服务集团有限公司前身
浙商创新资本	指	浙江浙商创新资本管理有限公司
浙商国际金融	指	浙商国际金融控股有限公司
聚金嘉同	指	杭州聚金嘉同投资管理合伙企业（有限合伙）
浙江省商业集团	指	浙江省商业集团有限公司
集团财务公司	指	浙江省交通投资集团财务有限责任公司
新世纪期货	指	浙江新世纪期货有限公司
WIND 资讯	指	万得资讯金融终端
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
浙江证监局	指	中国证券监督管理委员会浙江监管局
浙江省国资委	指	浙江省人民政府国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《基金法》	指	《中华人民共和国证券投资基金法》

《上市规则》	指	上海证券交易所上市规则
《公司章程》	指	现行有效的《浙商证券股份有限公司章程》
报告期	指	2018 年 1-12 月
报告期末	指	2018 年 12 月 31 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

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

公司注册资本和净资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	3,333,333,400.00	3,333,333,400.00
净资产	12,937,129,993.07	11,644,466,197.03

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

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

（一）经营证券业务许可证

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

2、截至报告期末，公司100家证券营业部均持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》；

3、截至报告期末，公司20家分公司均持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》。

（二）其他主要业务资格

序号	证书名称/资质名称	资质内容	发证机关	核发时间
1	《关于金信证券有限责任公司股票承销商资格的批复》（证监机构字[2002]232号）	核准股票承销商资格	中国证监会	2002.8.1
2	《关于核准金信证券有限责任公司受托投资管理业务资格的批复》（证监机构字[2002]311号）	核准从事受托投资管理业务资格	中国证监会	2002.10.12
3	《关于同意金信证券有限责任公司从事我所B股经纪业务及A股席位转为B股有形席位的函》（上证会字[2002]153号）	同意从事上交所B股经纪业务，B股有形席位号为NO.90172	上交所	2002.12.9

序号	证书名称/资质名称	资质内容	发证机关	核发时间
4	《关于同意金信证券有限责任公司申请 B 股席位的批复》（深证复[2002]318 号）	同意金信证券从事申请 B 股席位, B 股席位编号为 077000	深圳证券交易所	2002. 12. 12
5	《关于国都证券有限责任公司等十六家证券公司网上证券委托业务资格的批复》（证监信息字[2003]1 号）	核准从事网上证券委托业务资格	中国证监会	2003. 2. 8
6	《关于金信证券有限责任公司加入全国银行间债券交易系统的通知》（中汇交发[2003]41 号）	准予公司参与全国银行间同业拆借中心组织的债券交易	全国银行间同业拆借中心	2003. 2. 24
7	《中国人民银行关于东吴证券有限责任公司等 7 家证券公司成为全国银行间同业拆借市场成员的批复》（银复[2003]68 号）	批准公司成为全国银行间同业拆借市场成员, 从事同业拆借业务	中国人民银行	2003. 4. 1
8	《关于金信证券有限责任公司股票主承销商资格的批复》（证监机构字[2003]95 号）	核准股票主承销商资格	中国证监会	2003. 4. 17
9	《关于金信证券有限责任公司开放式证券投资基金代销业务资格的批复》（证监基金字[2004]90 号）	核准开办开放式证券投资基金代销业务资格	中国证监会	2004. 6. 23
10	《深圳证券交易所会员资格证书》（会员编号：000648）	授予浙商证券深圳证券交易所会员资格	深圳证券交易所	2007. 4
11	《上海证券交易所会员资格证书》（会员编号：0072）	授予浙商证券上海证券交易所会员资格	上交所	2007. 4. 27
12	《关于核准浙商证券有限责任公司为期货公司提供中间介绍业务资格的批复》（证监许可[2008]483 号）	为期货公司提供中间介绍业务	中国证监会	2008. 4. 1
13	《上海证券交易所大宗交易系统合格投资者资格证书》（证号：A00035）	授予浙商证券上海证券交易所大宗交易系统合格投资者资格	上交所	2008. 6. 6
14	《关于同意浙商证券有限责任公司申请设立集合资产管理计划的确认函》（浙证监函[2009]5 号）	同意申请设立集合资产管理计划	浙江证监局	2009. 1. 12
15	《关于同意浙商证券有限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）	同意开展定向资产管理业务	浙江证监局	2009. 1. 12
16	《中国证券业协会会员证》	会员资格	中国证券业协会	2009. 2. 12
17	《关于对浙商证券有限责任公司开展直接投资业务	直接投资业务	浙江证监局	2011. 8. 26

序号	证书名称/资质名称	资质内容	发证机关	核发时间
	无异议的函》（浙证监机构字[2011]97号）			
18	《关于核准浙商证券有限责任公司融资融券业务资格的批复》（证监许可[2012]608号）	融资融券业务	中国证监会	2012. 4. 27
19	《关于反馈证券公司中小企业私募债券承销业务试点实施方案专业评价结果的函》（中证协函[2012]388号）	中小企业私募债券承销业务	中国证券业协会	2012. 6. 11
20	《关于浙商证券开展约定式购回证券交易业务试点的无异议函》（机构部部函[2012]494号）	约定式购回证券交易业务	中国证监会	2012. 9. 18
21	《关于对浙商证券股份有限公司继续经营外汇业务无异议的函》（浙证监机构字[2012]96号）	同意公司换领《证券业务外汇经营许可证》	浙江证监局	2012. 12. 10
22	《中华人民共和国证券业务外汇经营许可证》（汇资字第 SC201305 号；有效期为：2012年12月9日至2015年12月8日）	批准从事“外币有价证券经纪业务”	国家外汇管理局	2013. 3. 12
23	《关于核准浙商证券股份有限公司代销金融产品业务资格的批复》（浙证监许可[2013]23号）	代销金融产品业务	浙江证监局	2013. 3. 18
24	《主办券商业务备案函》股转系统函[2013]94号	同意公司作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2013. 3. 21
25	《关于确认浙商证券股份有限公司股票质押式回购业务交易权限的通知》（上证会字[2013]85号）	确认公司股票质押式回购业务交易权限	上海证券交易所	2013. 7. 1
26	《关于股票质押式回购交易权限开通的通知》（深证会[2013]60号）	同意公司开通股票质押式回购交易权限	深圳证券交易所	2013. 7. 2
27	《关于反馈浙商证券权益类互换交易业务方案专业评价结果的函》（中证协函2014[198]号）	通过浙商证券权益类互换业务方案	中国证券业协会	2014. 4. 21
	《关于确认金融衍生品业务方案备案的函》（中证协函[2014]269号）	对浙商证券收益互换业务方案予以备案		2014. 5. 23
28	《关于反馈浙商证券场外期权业务方案专业评价结	通过浙商证券场外期权业务实施方案	中国证券业协会	2014. 7. 18

序号	证书名称/资质名称	资质内容	发证机关	核发时间
	果的函》（中证协函2014[434]号）			
29	《主办券商业务备案函》（股转系统函[2014]1166号）	同意浙商证券作为做市商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2014. 8. 6
30	《关于同意开展柜台市场试点的函》（中证协函[2014]631号）	同意开展柜台市场试点	中国证券业协会	2014. 10. 14
31	《关于同意开展互联网证券业务试点的函》（中证协函[2014]725号）	同意开展互联网证券业务试点	中国证券业协会	2014. 11. 20
32	《关于浙商证券股份有限公司开展私募基金综合托管业务的无异议函》（证保函2015[27]号）	对浙商证券开展私募基金综合托管业务无异议	中国证券投资者保护基金公司	2015. 1. 13
33	《关于浙商证券股份有限公司成为上海证券交易所股票期权交易参与人的通知》（上证函[2015]112号）	股票期权经纪业务	上海证券交易所	2015. 1. 20
34	《关于开通浙商证券股份有限公司银行间债券市场尝试做市业务权限的通知》	银行间债券市场尝试做市业务	全国银行间同业拆借中心	2017. 12. 12
35	《军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书》	军工涉密业务咨询服务	国家国防科技工业局	2018. 7. 20
36	《关于同意场外期权业务二级交易商备案的函》（中证协函[2018]388号）	场外期权业务二级交易商	中国证券业协会	2018. 7. 31
37	《关于浙商证券申请信用衍生品业务的监管意见书》（机构部函[2019]473号）	开展信用衍生品业务	中国证监会	2019. 2. 28

2、浙商期货

- (1) 浙商期货持有中国证监会颁发的《经营期货业务许可证》；
- (2) 浙商期货24家营业部和2家分公司均持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》；
- (3) 浙商期货持有中国证监会于2007年11月27日核发证监期货字[2007]308号文，核准浙商期货金融期货经纪业务资格；
- (4) 浙商期货持有中国证监会于2007年12月18日核发的证监期货字[2007]342号文，核准浙商期货金融期货全面结算业务资格；
- (5) 浙商期货持有中国证监会于2011年8月12日核发证监许可[2011]1287号文，核准浙商期货投资咨询业务资格；
- (6) 2012年11月15日，中国证监会核发证监许可[2012]1502号文，核准浙商期货资产管理业务资格；

(7) 浙商期货目前分别持有中国期货业协会、中国证券业协会、中国基金业协会、上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所、中国金融期货交易所股份有限公司、中国银行间市场交易商协会、上海国际能源交易中心股份有限公司颁发的会员证书或批复；

(8) 2017年2月20日，中国证券登记结算公司核发中国结算函字[2017]32 号文，核准浙商期货股票期权结算资格；

(9) 2017年3月31日，上海证券交易所核发上证函[2017]305号文，核准浙商期货开展上海证券交易所股票期权交易资格；

(10) 2018年3月16日，中国银行间市场交易商协会核发中市协会[2018]161 号文，核准浙商期货从事乙类银行间市场交易的业务资格；

(11) 浙商期货持有中华人民共和国杭州海关关于2018年4月13日颁发的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》（海关注册编码：3301910737）；

(12) 浙商期货持有编号为02795461的《对外贸易经营者备案登记表》。

3、浙商资管

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

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

(3) 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) 2018年8月，浙商资管提交的投资管理人受托管理保险资金业务申请已获准中国银行保险监督管理委员会备案，准许开展受托管理保险资金业务。

4、浙期实业

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

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

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

(4) 浙期实业持有淳安县安全生产监督管理局于2018年8月16日颁发的《危险化学品经营许可证》（浙杭（淳）安经字[2017]13003366），许可范围为：不带储存经营（批发无仓储经营）其他危险化学品：乙醇[无水]、硝化甘油乙醇溶液[含硝化甘油≤10%]、煤焦沥青、甲醇；

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

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

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

5、浙商国际金融控股有限公司

(1) 浙商国际金融控股有限公司（曾用名：浙商期货（香港）有限公司）持有香港证监会于2016年6月7日颁发的中央编号为BGD825的期货业务牌照；

(2) 浙商国际金融控股有限公司持有香港交易所、香港期货结算有限公司于2018年1月18日颁发的《期货结算公司参与者证明书》（证明书编号CP0367）以及《交易所参与者证明书》（证明书编号EP0406）。

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

6、东方聚金

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

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	张晖
联系地址	杭州市江干区五星路201号
电话	0571-87901964
传真	0571-87901955
电子信箱	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）。

5、浙商证券上市

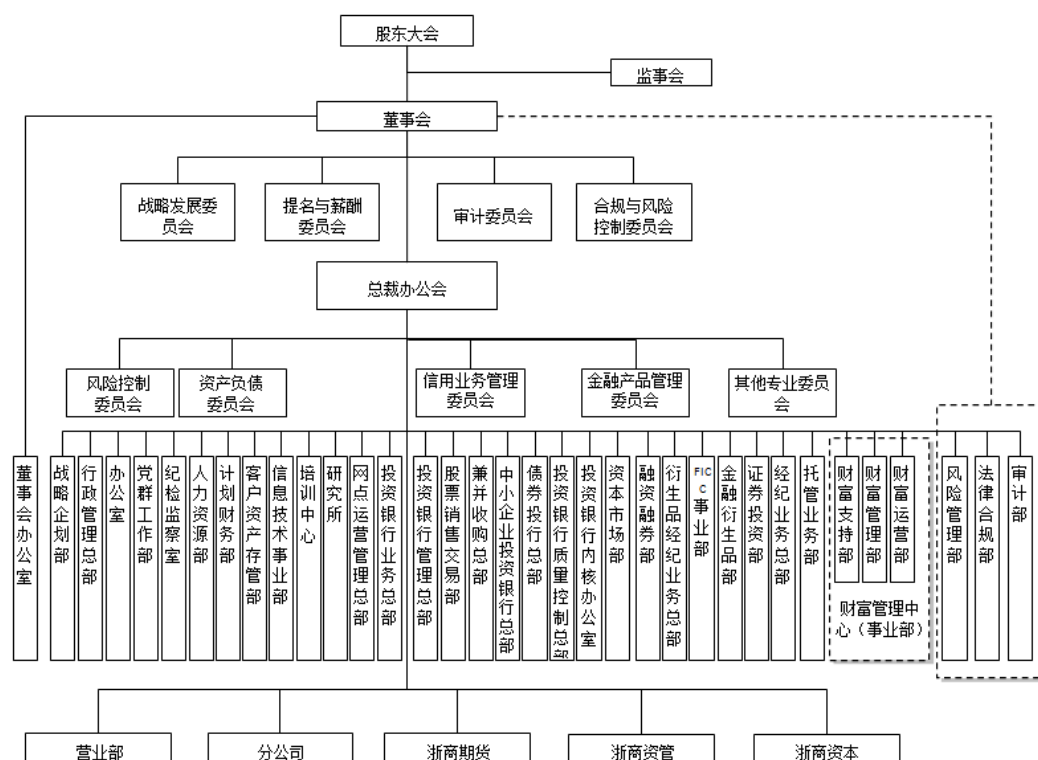
2017年5月12日，中国证监会核发《关于核准浙商证券股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2017]693号），核准公司公开发行新股不超过33,333.34万股。2017年6月13日，公司公开发行人民币普通股（A股）股票33,333.34万股，募集资金净额2,756,801,533.75元，公司注册资本增至333,333.34万元。2017年6月26日，公司在上海证券交易所上市。2017年8月7日完成工商变更登记手续，统一社会信用代码91330000738442972K。

（二）公司组织机构情况

√适用 □不适用

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

1、公司治理架构及组织结构图（截至2018年12月31日）



2、公司主要控股公司情况

（1）浙商期货有限公司

注册地址：杭州市下城区环城北路 305 号 1、11、12、20 层

成立时间：1995 年 9 月 7 日

注册资本：50,000.00 万元

持股比例：100%

法定代表人：胡军

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

(2) 浙江浙期实业有限公司

注册地址：浙江省淳安千岛湖镇珍珠大道 136 号 301 室

成立时间：2013 年 4 月 9 日

注册资本：20,000.00 万元

持股比例：浙商期货 100%持股

法定代表人：张静

经营范围：批发：不带储存经营，其他危险化学品：甲醇、乙醇[无水]、硝化甘油乙醇溶液[含硝化甘油≤10%]、煤焦沥青(凭证经营)；实业投资；批发、零售：金属材料、建筑材料、化工原料及产品(除化学危险品及第一类易制毒化学品)、针织纺品、五金交电、日用百货、电子计算机及配件、机械产品(除专控)、汽车配件、初级食用农产品(凭证经营项目除外)、贵金属、黄金白银制品；货物进出口、技术进出口(法律、行政法规禁止经营的除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营)*(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

(3) 浙商国际金融控股有限公司

注册地址：香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 44 楼 4405 室

成立时间：2015 年 4 月 23 日

注册资本：港币 5,000.00 万元

持股比例：浙商期货 100%持股

董事长：华俊

经营范围：期货合约交易、期货合约咨询业务。

(4) 浙江浙商证券资产管理有限公司

注册地址：杭州市下城区天水巷 25 号

成立时间：2013 年 4 月 18 日

注册资本：120,000.00 万元

持股比例：100%

法定代表人：盛建龙

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

(5) 浙江浙商资本管理有限公司

注册地址：杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 2305 室

成立时间：2012 年 2 月 9 日

注册资本：50,000.00 万元

持股比例：100%

法定代表人：吴承根

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）

3、公司重要参股公司情况

(1) 浙商基金管理有限公司

注册地址：杭州市下城区环城北路 208 号 1801 室

成立时间：2010 年 10 月 21 日

注册资本：30,000.00 万元

持股比例：25%

法定代表人：肖风

经营范围：许可经营项目：从事基金管理业务（范围详见《基金管理资格证书》）。

(2) 浙江股权服务集团有限公司

注册地址：杭州市江干区富春路 290 号钱江国际时代广场 3 幢 17 层

成立时间：2012 年 9 月 3 日

注册资本：70,000.00 万元

持股比例：1.43%

法定代表人：蒋潇华

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

4、公司分公司设立情况

序号	分公司名称	营业场所	成立日期	负责人
1	浙商证券股份有限公司杭州分公司	浙江杭州市西湖区杭大路黄龙世纪广场 A 座 617-625	2014. 5. 20	施坚
2	浙商证券股份有限公司绍兴分公司	绍兴人民中路 106 号	2002. 5. 30	沈益丰
3	浙商证券股份有限公司台州分公司	台州市黄岩区台州市黄岩东城街道环城东路 198 号	2014. 1. 5	徐宏飞

4	浙商证券股份有限公司金华分公司	浙江省金华市婺城区城中街道后街 63 号四世一品综合楼 B 幢四楼	2016. 9. 26	朱旭辉
5	浙商证券股份有限公司丽水分公司	浙江丽水市花园路 581 号阳光商务大厦二、三层	2002. 6. 18	应文敏
6	浙商证券股份有限公司温州分公司	温州市鹿城区高田路鸿旭嘉苑 1 幢 102 室	2013. 10. 10	池大浩
7	浙商证券股份有限公司宁波分公司	宁波市鄞州区首南街道首南西路 88 号 B 幢 8 层东	2012. 11. 6	吴志明
8	浙商证券股份有限公司上海分公司	上海市徐汇区长乐路 1219 号	2009. 7. 19	吴承根
9	浙商证券股份有限公司天津分公司	天津市河西区绍兴道与永安道交口西南侧罗兰花园 7-1501	2013. 11. 21	杨冠
10	浙商证券股份有限公司重庆分公司	重庆市渝中区中山一路 148 号	2002. 8. 9	陈健
11	浙商证券股份有限公司江苏分公司	南京市鼓楼区广州路 2 号龙世中心 8 楼	2010. 2. 3	郭海洋
12	浙商证券股份有限公司福建分公司	福建省福州市晋安区王庄街道长乐中路 3 号（原讲堂路东侧）福晟·钱隆国际主楼 12 层 15. 16. 17 办公	2010. 6. 17	郑崇东
13	浙商证券股份有限公司厦门分公司	厦门市思明区莲花南路 6 号北方大厦 802、803、804 单元	2013. 9. 9	周国民
14	浙商证券股份有限公司广东分公司	广州市天河区天河东路 67 号丰兴广场 A 座 19 层 03、04、05 单元	2010. 2. 22	胡南生
15	浙商证券股份有限公司深圳分公司	深圳市福田区福华一路 98 号卓越大厦十楼 1004-1006	1995. 7. 5	蔡建顺
16	浙商证券股份有限公司四川分公司	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区交子大道 333 号 2 栋 1 单元 11 层 1107、1108 号	2016. 3. 23	金昊
17	浙商证券股份有限公司山东分公司	济南市历下区冻源大街 8 号 B 座一层 104-1 号商铺、13 层 1301 房间	2001. 2. 13	王晓南
18	浙商证券股份有限公司安徽分公司	安徽省合肥市高新区创新大道 2800 号基金大厦 A 座 6 层	2017. 12. 8	张珂
19	浙商证券股份有限公司江西分公司	南昌市红谷滩新区商都路 88 号中央商务区 B-7-3 地块锐拓融和大厦 5 层 504 室、505 室、506 室、507 室	2014. 5. 23	刘杉
20	浙商证券股份有限公司大连分公司	大连市中山区长江路大连中心·裕景 5 号楼 ST2 大厦 8 层一单元 05、06、07 号房间	2010. 6. 11	钟刚

（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 100 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	66
天津	2	江苏	4
上海	4	福建	2
重庆	2	湖北	1
黑龙江	1	湖南	1
吉林	1	广东	2
河北	2	广西	1
河南	1	陕西	2
山东	2	四川	2
安徽	1	云南	1

营业部基本情况如下表：

序号	分支机构全称	营业场所	成立日期	负责人
1	浙商证券股份有限公司杭州杭大路证券营业部	杭州市西湖区杭大路 1 号黄龙世纪广场 A 区六楼 607、609-616 室	2002. 8. 20	俞杭
2	浙商证券股份有限公司杭州余杭余之城证券营业部	杭州市余杭区南苑街道迎宾路 501 号余之城一号楼 416、417、418、419、420 单元	2010. 6. 11	叶雪萍
3	浙商证券股份有限公司杭州凤起东路证券营业部	杭州市江干区凤起东路 189 号新城时代广场 1 幢 903 室	2002. 12. 6	姜江南
4	浙商证券股份有限公司杭州滨江威陵大厦证券营业部	杭州市滨江区江南大道 380 号威陵大厦 505 室	2011. 1. 31	高山
5	浙商证券股份有限公司杭州萧山恒隆广场证券营业部	萧山区北干街道恒隆广场 2 幢 9 层 901-907 室	2008. 4. 30	林长富
6	浙商证券股份有限公司杭州市淳安新安东路证券营业部	杭州市淳安县千岛湖镇新安东路 169 号-9、10 以及七楼 701-708 室	2013. 1. 22	唐旭君
7	浙商证券股份有限公司杭州市临安区万马路证券营业部	杭州市临安区锦城街道钱王街 968 号	2010. 10. 28	梁骏
8	浙商证券股份有限公司杭州市富阳文教路证券营业部	杭州市富阳区富春街道文教路 50-5 号	2010. 1. 21	祁泱
9	浙商证券股份有限公司杭州市绍兴路证券营业部	杭州市下城区绍兴路 161 号野风现代中心北楼 2003 室	2018. 7. 2	张谊洲
10	浙商证券股份有限公司嘉兴梅湾街证券营业部	嘉兴市梅湾商务中心 1 幢 1101 室	2008. 8. 6	沈月根
11	浙商证券股份有限公司桐乡世纪大道证券营业部	浙江省嘉兴市桐乡市梧桐街道世纪大道 7 幢 1299 号、9 幢 1303 号	2013. 9. 16	高铸
12	浙商证券股份有限公司海宁水月亭西路证券营业部	浙江省海宁市水月亭西路 99 号	2002. 9. 3	郭曹明

序号	分支机构全称	营业场所	成立日期	负责人
13	浙商证券股份有限公司海盐长安北路证券营业部	浙江嘉兴市海盐县武街道长安北路人才小区 533 号 1、2 幢 101 室部分(3)、202 室部分(1)	2018.7.2	蔡振光
14	浙商证券股份有限公司嘉善阳光东路证券营业部	嘉兴市嘉善县罗星街道阳光东路 185 号善商大厦 A 幢 1501 室	2018.7.2	倪加萍
15	浙商证券股份有限公司绍兴解放北路证券营业部	绍兴市解放北路 258 号	2008.10.13	原静一
16	浙商证券股份有限公司绍兴袍江世纪街证券营业部	绍兴袍江南岸花园东区 C#商务楼世纪东街 131、133 号	2015.5.29	王晓峰
17	浙商证券股份有限公司绍兴钱清文化路证券营业部	绍兴市柯桥区钱清镇文化路(永通国贸大厦 F 幢 1 号 2 号 3 号)	2014.4.23	周春军
18	浙商证券股份有限公司上虞江扬路证券营业部	浙江省绍兴市上虞区百官街道中富大厦江扬路 888 号 A1 幢 17 楼	2013.8.30	梁芳
19	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)	2002.8.16	俞峰
20	浙商证券股份有限公司绍兴金柯桥大道证券营业部	绍兴市柯桥区金柯桥大道外贸大厦十二、十三层、一层 1052 号	2010.7.6	孙国兴
21	浙商证券股份有限公司新昌江滨西路证券营业部	浙江省绍兴市新昌县七星街道江滨西路 556 号	2016.12.19	俞国朝
22	浙商证券股份有限公司嵊州官河南路证券营业部	浙江省绍兴市嵊州市三江街道官河南路 399 号一楼西南侧第 1、2 两间商业用房及 7 楼 705、706 室	2018.6.28	竺少波
23	浙商证券股份有限公司台州学院路证券营业部	浙江省台州市学院路 198 号一楼、198-204 号二楼	2002.8.16	周庭坚
24	浙商证券股份有限公司台州环城东路证券营业部	浙江省台州市黄岩区环城东路 198 号	2008.7.25	徐宏飞
25	浙商证券股份有限公司三门南山路证券营业部	三门县海游街道南山路 105 号 1 楼、2 楼	2002.8.14	任辉
26	浙商证券股份有限公司温岭人民东路证券营业部	浙江省温岭市人民东路 96 号二楼	2002.8.20	江海燕
27	浙商证券股份有限公司仙居环城南路证券营业部	浙江省台州市仙居县南峰街道环城南路 374 号	2012.5.22	应翔
28	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	2011.8.25	陈海明
29	浙商证券股份有限公司路桥南官大道证券营业部	浙江台州路桥南官大道 20-22 号	2013.9.25	杨志伟
30	浙商证券股份有限公司临海崇和路证券营业部	临海市崇和路 171 号	2002.5.29	施阳光

序号	分支机构全称	营业场所	成立日期	负责人
31	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	2011. 1. 27	周远东
32	浙商证券股份有限公司金华后街证券营业部	浙江金华市婺城区城中街道后街 63 号四世一品综合楼 B 幢	2002. 5. 27	张建明
33	浙商证券股份有限公司义乌江滨北路证券营业部	浙江省义乌市江滨北路 1 号	2002. 6. 5	韦肖田
34	浙商证券股份有限公司东阳新南路证券营业部	东阳市新南路 36 号	1998. 7. 22	俞刚平
35	浙商证券股份有限公司横店万盛北街证券营业部	浙江省东阳市横店万盛北街 106、108 号	2013. 8. 14	邢少萍
36	浙商证券股份有限公司永康九铃东路证券营业部	浙江省永康市九铃东路 3090 号	2002. 8. 16	谢江波
37	浙商证券股份有限公司浦江和平南路证券营业部	浙江省金华市浦江县和平南路 198 号（嘉和公寓 A、B 幢 B-105、106 商铺）	2011. 8. 23	胡泊
38	浙商证券股份有限公司磐安文溪南路证券营业部	浙江省磐安县安文镇文溪南路 28 号	2012. 5. 21	刘秀春
39	浙商证券股份有限公司武义解放南街证券营业部	浙江省武义县解放南街 136 号	2010. 11. 2	潘敏
40	浙商证券股份有限公司云和解放东街证券营业部	浙江省丽水市云和县浮云街道同心水境佳苑 9 幢 201 室	2011. 11. 16	李杰
41	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	2012. 1. 29	孙俊
42	浙商证券股份有限公司松阳长松路证券营业部	浙江省松阳县西屏镇长松路 26-28 号	2012. 1. 30	施海彬
43	浙商证券股份有限公司缙云溪滨北路证券营业部	浙江五云镇溪滨北路 104 号	2005. 8. 22	任高悦
44	浙商证券股份有限公司温州六虹桥路证券营业部	浙江省温州市鹿城区六虹桥路 599 号 403 室-1	2013. 7. 17	程志坚
45	浙商证券股份有限公司温州高田路证券营业部	温州市鹿城区高田路鸿旭嘉苑 1 幢 102 室	1994. 9. 13	池大浩
46	浙商证券股份有限公司乐清双雁路证券营业部	乐清市乐成街道双雁 387 号	2013. 1. 18	章海雷
47	浙商证券股份有限公司永嘉双塔路证券营业部	温州市永嘉县双塔路码道大厦三楼	2002. 9. 16	刘光亮
48	浙商证券股份有限公司平阳人民路证券营业部	平阳县昆阳镇京都花苑 A 幢 116-119 房	2014. 5. 12	陈伟

序号	分支机构全称	营业场所	成立日期	负责人
49	浙商证券股份有限公司瑞安塘河北路证券营业部	浙江省温州市瑞安市安阳街道塘河北路 471、473、475、477、479 号	2002. 9. 16	林海北
50	浙商证券股份有限公司衢州荷花中路证券营业部	浙江省衢州市荷花中路 2 幢 201 室	1993. 10. 20	蔡吉其
51	浙商证券股份有限公司龙游太平西路证券营业部	龙游县龙洲街道太平西路 375 号	2002. 8. 16	陈跃飞
52	浙商证券股份有限公司衢州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、601、602 室	2013. 8. 16	陈雪彪
53	浙商证券股份有限公司江山南市街证券营业部	衢州市江山市虎山街道南市街 48 幢 11 楼（1106-1109）室	2011. 11. 17	李伟军
54	浙商证券股份有限公司开化芹南路证券营业部	衢州市开化县芹阳办事处芹南路 11 号 7 楼	2012. 8. 8	刘振萍
55	浙商证券股份有限公司舟山人民南路证券营业部	舟山市定海区人民南路 10 号	2007. 8. 8	丁雄
56	浙商证券股份有限公司湖州双子大厦证券营业部	浙江省湖州市苕溪西路 89 号双子大厦一楼商铺及八楼 801. 802. 804. 805 室	2007. 11. 26	陆旻
57	浙商证券股份有限公司德清余英坊证券营业部	浙江省湖州市德清县武康镇余英坊 23 幢 1-2 号	2018. 9. 21	沈小红
58	浙商证券股份有限公司宁波四明中路证券营业部	宁波市鄞州区钟公庙街道四明中路 956 号都市森林 1 幢 1 号 301-307, 318-324 室	2009. 9. 30	魏逸飞
59	浙商证券股份有限公司宁海银河东路证券营业部	宁海县跃龙街道银河东路 22 号	2016. 10. 26	潘安全
60	浙商证券股份有限公司余姚四明西路证券营业部	余姚市四明西路 660、662 号	2016. 4. 29	胡锦涛
61	浙商证券股份有限公司宁波北仑明州路证券营业部	北仑区新碶明州路 248、250 号	2016. 2. 1	邵炼钢
62	浙商证券股份有限公司慈溪三北西大街证券营业部	慈溪市古塘街道三北西大街 316-318（三北名都）一、二层	2014. 1. 16	邹益科
63	浙商证券股份有限公司宁波沧海路证券营业部	宁波高新区沧海路 48 号 1-4、50 号 1-5	2016. 9. 13	贾蓝月
64	浙商证券股份有限公司宁波奉化南山路证券营业部	浙江省宁波市奉化区南山路 37-2 号	2017. 12. 07	杜二亮
65	浙商证券股份有限公司象山靖南大街证券营业部	浙江省象山县丹东街道靖南大街 360 号	2010. 2. 10	周孝华
66	浙商证券股份有限公司宁波百丈东路证券营业部	浙江省宁波市鄞州区百丈东路 901 号（16-3）（16-4）	2013. 10. 21	朱丽娜

序号	分支机构全称	营业场所	成立日期	负责人
67	浙商证券股份有限公司上海长乐路证券营业部	上海市徐汇区长乐路 1219 号	1994. 4. 14	吴炜
68	浙商证券股份有限公司上海万航渡路证券营业部	上海市静安区万航渡路 789 号八、九层	1998. 10. 19	刘成
69	浙商证券股份有限公司上海普陀区曹杨路证券营业部	上海市普陀区曹杨路 535 号 1103 室	2014. 7. 2	傅星浩
70	浙商证券股份有限公司上海浦东杨高南路证券营业部	上海市浦东新区杨高南路 729 号 28 层 2803 室	2015. 6. 12	吴晔
71	浙商证券股份有限公司北京广安门外大街证券营业部	北京市西城区广安门外大街 1 号深圳大厦 4-411	2010. 6. 17	娄巍
72	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	2002. 8. 7	俞海河
73	浙商证券股份有限公司天津永安道证券营业部	天津市河西区永安道 221 号罗马商务中心 G-15	1998. 11. 17	赵静辉
74	浙商证券股份有限公司天津中北大道证券营业部	天津市西青区中北大道与星光路交叉口节能大厦 14 层 I, J 室	2013. 7. 26	李强
75	浙商证券股份有限公司重庆万州新城路证券营业部	重庆市万州区新城路 266 号 4 层 1 号房	2013. 12. 12	邓义军
76	浙商证券股份有限公司重庆新溉大道证券营业部	重庆市渝北区龙溪街道新溉大道 101 号中渝·香奈公馆 7 幢 4-办公 3	2011. 3. 11	闵江
77	浙商证券股份有限公司苏州旺墩路证券营业部	苏州工业园区旺墩路 188 号建屋大厦 1 幢 702 室、909-1 室	2014. 2. 20	尹巍
78	浙商证券股份有限公司无锡学前东路证券营业部	无锡市梁溪区学前东路 797-103 号、797-1203-3 号	2014. 4. 16	储耀峰
79	浙商证券股份有限公司常州延陵西路证券营业部	常州市天宁区延陵西路 53 号二楼	2014. 2. 13	吕重一
80	浙商证券股份有限公司南通青年东路证券营业部	南通市青年东路 81 号 B 座 1802 室	2014. 1. 15	吴瑞林
81	浙商证券股份有限公司泉州云鹿路证券营业部	泉州市丰泽区云鹿路鲲鹏国际中心 5 楼 50	2014. 9. 26	蔡燕福
82	浙商证券股份有限公司厦门文康路证券营业部	厦门市集美区文康路 377 号 105 店面	2010. 7. 18	刘智
83	浙商证券股份有限公司江门迎宾大道中证券营业部	江门市蓬江区迎宾大道中 131 号第 5 层 505 号	2010. 7. 19	梁俊钊
84	浙商证券股份有限公司佛山城门口西路证券营业部	广东省佛山市禅城区城门口西路 1 号环球国际广场 2009、2010 室	2018. 10. 17	陈微
85	浙商证券股份有限公司南宁金湖路证券营业部	南宁市青秀区金湖路 26-1 号东方国际商务港 3B1、3B2、3B4 号	2011. 2. 18	朱首强

序号	分支机构全称	营业场所	成立日期	负责人
86	浙商证券股份有限公司成都董家湾北街证券营业部	成都市武侯区董家湾北街3号附8号1楼、4楼	2002.8.21	林雪霜
87	浙商证券股份有限公司成都天府新区麓山大道证券营业部	中国（四川）自由贸易试验区成都天府新区万安街麓山大道二段18号附2号2栋1层1号	2018.8.28	苟国平
88	浙商证券股份有限公司山东烟台长江路证券营业部	烟台市长江路161号天马中心4-158	2017.12.1	姜树才
89	浙商证券股份有限公司青岛深圳路证券营业部	青岛市崂山区深圳路177号三阳中心305-311室	2010.10.19	罗志勇
90	浙商证券股份有限公司石家庄广安大街证券营业部	河北省石家庄市长安区广安大街86号财富大厦裙楼一层1-A3	2013.9.2	余霖
91	浙商证券股份有限公司保定复兴中路证券营业部	保定市复兴中路3100号华科物业楼一层I号	2013.7.18	范滢
92	浙商证券股份有限公司郑州黄河路证券营业部	郑州市金水区黄河路25号2层西三厅	2013.7.22	刘辉
93	浙商证券股份有限公司合肥南二环路证券营业部	合肥市蜀山区南二环路3818号合肥天鹅湖万达广场1-8幢2-办1006、1007室	2014.4.25	田小蓓
94	浙商证券股份有限公司武汉中南路证券营业部	武昌区中南路7-9号26-B1、B2、B3、B4、B11号	2014.1.10	李钧
95	浙商证券股份有限公司长沙芙蓉中路证券营业部	湖南省长沙市雨花区芙蓉中路三段269号神农大酒店商务楼第6层ABMLK室	2010.10.20	黄安平
96	浙商证券股份有限公司西安金花北路证券营业部	西安市碑林区金花北路176号陕西电子商务酒店3层	2014.1.28	李宏
97	浙商证券股份有限公司铜川红旗街证券营业部	陕西省铜川市王益区红旗街红旗小区6号楼00302第三层	2017.12.14	张莉
98	浙商证券股份有限公司哈尔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	2016.12.20	王泽伟
99	浙商证券股份有限公司长春生态大街证券营业部	吉林省长春市生态大街2099号伟峰东第11号楼2506室	2013.12.12	李志强
100	浙商证券股份有限公司昆明环城南路证券营业部	云南省昆明市西山区环城南路777号17层E单元	2013.8.6	吴晓静

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。

（四）其他分支机构数量与分布情况

适用 不适用

七、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	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	中国银河证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2-6 层
	签字的保荐代表人姓名	李伟、敖云峰
	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	2018年	2017年		本期比上年同期增减(%)	2016年
		调整后	调整前		
营业收入	3,694,801,371.08	4,610,873,972.96	4,610,612,404.00	-19.87	4,594,902,987.59
归属于母公司股东的净利润	736,957,357.88	1,063,507,778.68	1,063,507,778.68	-30.71	1,240,892,309.04
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	712,299,574.20	1,047,108,572.43	1,047,108,572.43	-31.97	1,225,483,854.04
经营活动产生的现金流量净额	-1,827,851,564.32	-11,007,414,537.05	-11,007,414,537.05	不适用	-5,891,247,386.88
其他综合收益	-253,348,215.92	128,082,999.95	128,082,999.95	-297.80	37,870,637.34
	2018年末	2017年末		本期末比上年同期末增减(%)	2016年末
		调整后	调整前		
资产总额	56,974,966,370.73	52,920,373,669.37	52,920,373,669.37	7.66	53,737,245,553.09
负债总额	43,310,799,334.66	39,406,482,435.26	39,406,482,435.26	9.91	44,171,746,651.36
归属于母公司股东的权益	13,664,167,036.07	13,513,891,234.11	13,513,891,234.11	1.11	9,565,498,901.73
所有者权益总额	13,664,167,036.07	13,513,891,234.11	13,513,891,234.11	1.11	9,565,498,901.73

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年		本期比上年同期增减(%)	2016年
		调整后	调整前		

基本每股收益（元/股）	0.22	0.34	0.34	-35.29	0.41
稀释每股收益（元/股）	0.22	0.34	0.34	-35.29	0.41
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.21	0.33	0.33	-36.36	0.41
加权平均净资产收益率（%）	5.42%	9.22%	9.22%	减少3.80个百分点	13.82%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	5.24%	9.07%	9.07%	减少3.83个百分点	13.65%

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

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

（三）母公司的净资本及风险控制指标

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	12,937,129,993.07	11,644,466,197.03
净资产	11,849,945,460.95	11,673,665,322.68
净资本/各项风险准备之和(%)	-	-
净资本/净资产(%)	109.17	99.75
净资本/负债(%)	48.82	49.73
净资产/负债(%)	44.72	49.85
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	3.87	2.48
自营固定收益类证券/净资本(%)	146.43	123.95
风险覆盖率(%)	300.39	329.96
资本杠杆率(%)	22.49	25.57
流动性覆盖率(%)	283.30	872.35
净稳定资金率(%)	133.21	156.86

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、2018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	810,776,383.72	953,194,167.73	849,371,885.99	1,081,458,933.64
归属于上市公司股东的净利润	200,005,835.44	201,130,521.54	160,760,142.66	175,060,858.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	193,581,655.50	197,998,295.48	158,816,036.77	161,903,586.45
经营活动产生的现金流量净额	1,659,305,648.10	-2,513,585,892.15	173,763,954.78	-1,147,335,275.05

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	2018 年金额	附注(如适用)	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	-318,157.63		-1,081,288.88	-613,701.97
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	13,706,548.77		17,672,663.45	20,779,205.77
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	604,626.74		-	-
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	18,884,027.03		5,823,515.07	397,461.80
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	-8,219,261.23		-6,015,683.39	-5,154,510.60
合计	24,657,783.68		16,399,206.25	15,408,455.00

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	12,568,694,456.91	16,425,522,238.50	3,856,827,781.59	743,976,805.35
可供出售金融资产	2,495,252,553.84	4,743,925,131.92	2,248,672,578.08	124,444,965.27
衍生金融资产	4,587,026.49	4,168,947.35	-418,079.14	-25,665,931.51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	373,427,348.54	363,844,360.28	-9,582,988.26	-11,614,233.28
衍生金融负债	3,941,055.99	3,818,331.17	-122,724.82	43,270,312.81
合计	15,445,902,441.77	21,541,279,009.22	6,095,376,567.45	874,411,918.64

十三、 其他

√适用 □不适用

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

1、合并财务报表主要项目数据：

单位：元 币种：人民币

项目	2018/12/31	2017/12/31	增减幅度
货币资金	13,986,108,599.00	12,604,742,086.94	10.96%
结算备付金	3,097,661,877.71	3,076,874,422.17	0.68%
融出资金	5,760,387,180.06	7,851,609,059.06	-26.63%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	16,425,522,238.50	12,568,694,456.91	30.69%
衍生金融资产	4,168,947.35	4,587,026.49	-9.11%
买入返售金融资产	8,207,392,264.75	9,793,491,687.73	-16.20%
应收款项	295,452,252.49	105,160,212.25	180.95%
应收利息	531,282,120.44	449,848,473.05	18.10%
存出保证金	2,199,850,482.84	2,030,617,140.68	8.33%
可供出售金融资产	4,762,839,431.92	2,514,621,553.84	89.41%
长期股权投资	111,685,100.55	130,122,409.78	-14.17%
固定资产	920,807,249.31	956,865,961.23	-3.77%
无形资产	81,773,167.84	60,342,065.51	35.52%
商誉	19,845,342.58	19,845,342.58	0.00%
递延所得税资产	188,882,804.84	234,308,515.89	-19.39%
其他资产	381,307,310.55	518,643,255.26	-26.48%
应付短期融资款	2,001,550,000.00	762,800,000.00	162.40%
拆入资金	400,000,000.00		不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	363,844,360.28	373,427,348.54	-2.57%
衍生金融负债	3,818,331.17	3,941,055.99	-3.11%
卖出回购金融资产款	11,072,753,971.09	10,523,413,758.82	5.22%
代理买卖证券款	9,414,709,304.84	10,202,819,718.08	-7.72%
应付职工薪酬	716,406,229.08	1,032,841,526.43	-30.64%
应交税费	93,252,852.79	200,423,008.05	-53.47%
应付款项	15,583,920.14	110,477,803.16	-85.89%
应付利息	282,009,388.45	233,746,895.19	20.65%
应付债券	12,950,000,000.00	10,150,000,000.00	27.59%
递延所得税负债	51,307,877.56	95,822,544.58	-46.46%
其他负债	5,945,563,099.26	5,716,768,776.42	4.00%

股本	3,333,333,400.00	3,333,333,400.00	0.00%
资本公积	3,980,780,902.05	3,980,780,902.05	0.00%
其他综合收益	21,045,244.88	274,393,460.80	-92.33%
盈余公积	455,438,720.58	398,966,817.26	14.15%
一般风险准备	1,613,656,652.27	1,486,849,347.98	8.53%
未分配利润	4,259,912,116.29	4,039,567,306.02	5.45%

项目	2018 年度	2017 年度	增减幅度
营业收入	3,694,801,371.08	4,610,873,972.96	-19.87%
手续费及佣金净收入	1,409,803,715.32	2,010,024,118.15	-29.86%
利息净收入	317,114,143.08	417,919,702.40	-24.12%
投资收益	803,751,943.98	814,249,829.60	-1.29%
公允价值变动收益	91,122,547.46	-31,859,748.65	不适用
汇兑收益	2,036,006.85	-2,563,041.64	不适用
其他业务收入	1,048,908,355.80	1,376,693,966.00	-23.81%
资产处置收益	101,659.25		不适用
其他收益	21,962,999.34	26,409,147.10	-16.84%
营业支出	2,713,933,577.69	3,209,905,289.78	-15.45%
税金及附加	26,190,923.07	30,626,399.99	-14.48%
业务及管理费	1,672,786,519.79	1,774,196,696.42	-5.72%
资产减值损失	-41,454,822.11	57,522,664.88	-172.07%
其他业务成本	1,056,410,956.94	1,347,559,528.49	-21.61%
营业利润	980,867,793.39	1,400,968,683.18	-29.99%
营业外收入	15,006,607.97	11,644,176.76	28.88%
营业外支出	4,812,724.60	7,305,104.77	-34.12%
利润总额	991,061,676.76	1,405,307,755.17	-29.48%
所得税费用	254,104,318.88	341,799,976.49	-25.66%
净利润	736,957,357.88	1,063,507,778.68	-30.71%
其他综合收益的税后净额	-253,348,215.92	128,082,999.95	-297.80%
综合收益总额	483,609,141.96	1,191,590,778.63	-59.41%

2、母公司财务报表主要项目数据：

单位：元 币种：人民币

项目	2018/12/31	2017/12/31	增减幅度
----	------------	------------	------

货币资金	9,632,353,561.05	8,586,204,709.98	12.18%
结算备付金	2,658,818,671.05	2,897,295,272.96	-8.23%
融出资金	5,760,387,180.06	7,851,609,059.06	-26.63%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	16,151,700,396.27	12,251,749,235.46	31.83%
衍生金融资产		21,432.49	-100.00%
买入返售金融资产	6,723,072,789.59	9,706,712,938.67	-30.74%
应收款项	20,750,708.87	26,590,476.46	-21.96%
应收利息	458,519,067.41	429,783,701.10	6.69%
存出保证金	76,076,490.77	74,601,051.86	1.98%
可供出售金融资产	3,182,836,702.96	848,287,142.06	275.21%
长期股权投资	1,949,957,095.70	1,255,708,197.43	55.29%
固定资产	861,356,603.75	895,224,138.71	-3.78%
无形资产	63,084,599.39	44,033,698.85	43.26%
递延所得税资产	129,276,659.43	202,263,832.38	-36.09%
其他资产	151,422,288.25	238,902,285.57	-36.62%
应付短期融资款	2,001,550,000.00	762,800,000.00	162.40%
拆入资金	400,000,000.00		#DIV/0!
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	210,221,400.00	223,234,550.00	-5.83%
衍生金融负债		410,412.88	-100.00%
卖出回购金融资产款	9,642,089,000.00	10,523,413,758.82	-8.37%
代理买卖证券款	9,469,450,925.97	10,218,791,454.70	-7.33%
应付职工薪酬	647,758,098.77	907,897,712.88	-28.65%
应交税费	43,325,507.11	145,740,483.34	-70.27%
应付款项	15,583,920.14	110,477,803.16	-85.89%
应付利息	278,828,510.94	233,746,895.19	19.29%
应付债券	12,950,000,000.00	10,150,000,000.00	27.59%
递延所得税负债	14,739,573.77	17,149,881.76	-14.05%
其他负债	296,120,416.90	341,658,897.63	-13.33%
股本	3,333,333,400.00	3,333,333,400.00	0.00%
资本公积	3,980,780,733.62	3,980,780,733.62	0.00%
其他综合收益	-3,639,437.96	51,466,116.95	-107.07%

盈余公积	455,438,720.58	398,966,817.26	14.15%
一般风险准备	1,391,641,394.91	1,278,697,588.27	8.83%
未分配利润	2,692,390,649.80	2,630,420,666.58	2.36%

项目	2018 年度	2017 年度	增减幅度
营业收入	1,910,188,589.21	2,398,177,360.77	-20.35%
手续费及佣金净收入	1,006,379,426.88	1,481,906,186.89	-32.09%
利息净收入	180,223,107.48	246,417,150.19	-26.86%
投资收益	595,482,171.05	704,401,369.52	-15.46%
公允价值变动收益	103,837,432.41	-52,494,526.05	不适用
汇兑收益	2,036,006.85	-2,563,041.64	不适用
其他业务收入	7,696,385.23	7,524,444.35	2.29%
其他收益	14,534,059.31	12,985,777.51	11.92%
营业支出	1,153,618,514.56	1,404,836,868.02	-17.88%
税金及附加	23,605,398.17	27,365,897.04	-13.74%
业务及管理费	1,177,864,263.34	1,328,528,748.70	-11.34%
资产减值损失	-49,294,291.37	47,507,373.07	-203.76%
其他业务成本	1,443,144.42	1,434,849.21	0.58%
营业利润	756,570,074.65	993,340,492.75	-23.84%
营业外收入	6,921,061.53	5,509,125.39	25.63%
营业外支出	4,204,853.56	5,474,857.08	-23.20%
利润总额	759,286,282.62	993,374,761.06	-23.56%
所得税费用	194,567,249.44	239,548,186.87	-18.78%
净利润	564,719,033.18	753,826,574.19	-25.09%
其他综合收益的税后净额	-55,105,554.91	-23,977,934.55	不适用
综合收益总额	509,613,478.27	729,848,639.64	-30.18%

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）报告期内公司从事的主要业务

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

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

2、投资银行业务：主要从事证券承销与保荐业务、固定收益类产品承销业务、财务顾问业务及场外市场业务。

3、证券自营业务：主要从事权益投资、固定收益投资和金融衍生品投资。

4、信用业务：主要从事融资融券、股票质押式回购和约定式购回业务。

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

6、期货业务：主要从事期货经纪、期货投资咨询和资产管理服务。

7、私募基金管理及投资业务：主要从事私募股权基金业务。

8、证券研究业务：公司研究所开展发布证券研究报告业务。

详见本报告第四节经营情况讨论与分析之“二、报告期内主要经营情况”。

（二）报告期内公司所属行业的情况说明

2018年是公司上市以来第一个完整会计年度，全年宏观经济环境和证券行业形势错综复杂，呈现“变化快、覆盖广、关联大、影响深、持续长”等特点。国内方面，供给侧结构性改革不断深化，“去杠杆”逐步向“稳杠杆”过渡，金融改革与金融开放力度加大；国际方面，中美贸易摩擦跌宕起伏，英国脱欧走向不明，全球量化宽松周期基本结束。

在内外因素影响下，A股市场震荡下行。上证指数全年累计下跌813点，跌幅24.6%；深证指数累计下跌3,801点，跌幅34.4%；沪深300全年下跌超1,020点，跌幅25.3%，创近十年（2009-2018）最大跌幅；两市累计股基交易量100.38万亿元，日均交易量4,130亿元，同比下降17.5%。发行市场分化明显。其中，IPO市场延续2017年以来的从严审核态势，全年共199家企业接受发审委审核，111家企业成功过会，过会率55.8%，远低于2017年的76.3%；债券市场全年发行各类债券3.9万只，规模43.8万亿元，同比分别增长5.1%、7.4%。债券交易市场也呈现明显的结构分化。其中，十年期国债利率下行，高等级利率债持续受市场追捧；信用债方面，由于市场违约风险频发，以民营企业为发行主体的低等级信用债需求急速下降；转债市场总体呈现震荡调整态势，期末中证转债指数较年初微涨0.54%。

根据中国证券业协会统计数据，2018年证券行业累计实现营业收入2,662.87亿元，同比下降14.47%，实现净利润666.20亿元，同比下降41.04%。

截至2018年12月31日，131家证券公司总资产为6.26万亿元，同比增加1.95%，净资产为1.89万亿元，同比增长2.16%，净资本1.57万亿元，同比下降0.63%；证券行业总资产和净资本基本与去年持平。

关于证券行业的竞争格局和发展趋势详见本报告第四节经营情况讨论与分析之“三、（一）行业格局和趋势”。

报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

财务报表中变动幅度超过30%以上项目的情况分析

单位：元 币种：人民币

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	16,425,522,238.50	12,568,694,456.91	30.69%	自营业务规模扩大
应收款项	295,452,252.49	105,160,212.25	180.95%	应收清算款增加
可供出售金融资产	4,762,839,431.92	2,514,621,553.84	89.41%	自营业务规模扩大
无形资产	81,773,167.84	60,342,065.51	35.52%	购置软件使用权
应付短期融资款	2,001,550,000.00	762,800,000.00	162.40%	本期次级债增加
拆入资金	400,000,000.00		不适用	期末转融通融入资金
应付职工薪酬	716,406,229.08	1,032,841,526.43	-30.64%	本期业绩较差，期末计提奖金减少
应交税费	93,252,852.79	200,423,008.05	-53.47%	期末应交企业所得税减少
应付款项	15,583,920.14	110,477,803.16	-85.89%	期末应付清算款减少
递延所得税负债	51,307,877.56	95,822,544.58	-46.46%	可供公允价值变动减少
其他综合收益	21,045,244.88	274,393,460.80	-92.33%	可供公允价值变动减少
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
手续费及佣金净收入	1,409,803,715.32	2,010,024,118.15	-29.86%	本期市场行情低迷，收入减少
公允价值变动收益	91,122,547.46	-31,859,748.65	不适用	期末债券浮盈增加
资产减值损失	-41,454,822.11	57,522,664.88	-172.07%	本期融资融券业务组合计提减值比例变更
营业外支出	4,812,724.60	7,305,104.77	-34.12%	捐赠支出和其他支出减少

其中：境外资产 193,863,173.38（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0.34%。

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提升。

（一）扎实的业务布局

在传统经纪业务佣金率不断下滑的背景下，公司一方面积极寻求经纪业务向财富管理转型，另一方面大力布局投资银行、资产管理、期权期货、证券投资等业务，构建全方位综合化金融服务能力，打造具有名片效应的特色业务，提升公司综合竞争力。

公司证券经纪业务依托浙江发达的资本市场，通过合理布局营业网点、全面打造高素质人才队伍、建立健全服务体系，实现了收入结构的持续优化和业务的稳定发展。截至2018年底，公司在全国范围内共设立了120家分支机构，其中，分公司20家，证券营业部100家。

公司投资银行业务坚持走创新发展之路，紧紧抓住浙江省实施“凤凰行动”计划契机，大力发展投资银行业务，市场地位不断提升。在IPO审核趋严的形势下，公司继续保持“百分百”过会率，全年完成IPO项目2单，承销规模26.73亿元，排名行业第10位，规模与排名均创历史新高。首次实现对央企、军工企业债权融资服务，发行全省首单、全国第四单纾困债券，发行公司第二单绿色债券，债券投行创新力、影响力不断增强。

公司资产管理业务注重投研结合，积极提升主动管理能力。今年上半年，“资管新规”出台后，公司积极响应，迅速行动，集中力量推进产品升级改造。下半年，公司重点对业务线进行重构，产品布局积极向净值型管理转变。2018年，公司连续第四次蝉联中国资产管理券商君鼎奖，并荣获金牛奖。

公司期货业务继续保持业内较强的竞争力。年末客户权益54亿元，在行业客户权益下降的情况下实现了逆市增长10%。场内外期权业务多维度推进，“保险+期货”项目扩大到9个，新疆阿克苏棉花精准扶贫项目荣获最佳精准脱贫项目奖和2018年浙江金融服务十大案例、入选国务院扶贫办《中国企业扶贫50佳案例》。截至2018年底，浙商期货设有25家期货营业部和上海、深圳2家分公司，下辖全资控股浙期实业、浙商国际金融两家子公司，业务覆盖了浙江省内13个重点城市以及北京、上海、天津、广州、武汉、大连、山东等经济发达地区，拥有较为成熟的营销网络。

公司投资业务坚持稳健投资原则，投资能力持续提升。FICC事业部持续完善业务体系，大力发展创新业务，抓住债市投资机会，实现了投资规模和投资收益的新突破，年化收益率继续保持领先水平。浙商资本始终坚持价值投资理念，不断提升投研水平，加大股权投资布局，顺利完成部分项目的股份减持，实现增值退出。

公司研究业务市场影响力不断提升。公司研究所建立了以宏观经济、投资策略、行业与公司研究为主的研究团队，形成了以浙江区域经济、战略性新兴产业、中小市值成长股为特色的研究体系，市场影响力不断提升。

（二）务实全面的合规风控体系

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，着力于全面风险管理建设，不断梳理和完善全面风险管理制度，明确各类风险的管理责任分工和职责边界，不断加大风险管理专业人员招聘和培养力度，制定并实施三年全面风险管理系统建设方案，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

浙江省是全国经济最为发达、富裕的省份之一，民间资本活跃，是全国优质中小企业和高净值人群聚集地之一，为公司开展投融资业务提供了良好的发展平台。2017年，浙江省人均GDP为9.2万元，在全国各省中排名第二，居民人均可支配收入位居全国第三位。截至2018年底，浙江省共有A股上市公司431家，新三板挂牌企业932家，均位居全国前列。

长三角地区是中国第一大经济区，是党中央确立的定位于面向全球、辐射亚太、引领全国的世界级城市群。公司总部地处长三角地区，在区域经济发展和国际经济金融交流的背景下，拥有优越的地缘条件。受益于国家推进长三角一体化大战略的政策优势，以及公司在长三角地区厚植多年的资源禀赋，公司综合金融服务能力不断增强，市场竞争力不断提升。未来，公司将继续深耕浙江、立足沿海经济发达省市、辐射全国、面向全球进行业务布局，充分发挥自身优势，打造特色品牌，全面提升综合竞争力。

（四）持续的战略引领

公司经过十余年发展和积累，客户数量显著增加，管理资产大幅提升，业务板块更加齐全，行业排名持续前进，逐渐成长为在全国具有一定影响力和竞争力的上市券商。2018年初，公司提出了“启动二次创业，再创十年辉煌”的战略要求，着眼再十年，通过“创局、创能、创效”，突破固有限制，增加前进动能，实现提升公司地位、丰富公司内涵、增强公司形象的战略目标。

2018年年中，公司主要领导牵头制定了更加细化的行动方案。在公司面临从“高速度”向“高质量”发展的新十年，行动方案自2018年起，按照前三年、后五年分阶段制定计划，通过对标行业标杆、稳步前移优势业务、快速追赶短板业务、深化内部管理变革、持续提升金融科技水平、有效提升风险管理能力，不断推进公司突破迈向一流券商的各类竞争壁垒，实现稳步进入一流梯队的目标。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2018 年，宏观经济环境和证券行业形势错综复杂，国内方面，供给侧结构性改革不断深化，金融改革与金融开放力度加大；国际方面，中美贸易摩擦跌宕起伏，全球量化宽松周期基本结束。2018 年，监管部门依然延续了强监管态势，针对证券公司和相关业务出具较多新的监管政策，对于证券公司的合规风险管理提出更高的要求。

面对复杂多变的市场环境，在董事会的正确领导下，公司主要业绩指标好于上市券商平均水平，在同等规模券商中表现突出，主要效益指标排名前列，战略布局有序推进，凤凰行动成果明显。2018 年是公司正式提出“二次创业”的第一年，虽然受证券市场行情震荡、交易量萎缩、费率下降等因素变化影响，公司整体业绩仍受到一定程度的冲击，但公司顺应行业发展趋势积极调整布局，抢抓市场机遇，强化核心竞争力，优化资源配置，继续加大传统业务转型步伐，鼓励创新业务规模化发展，公司整体发展呈稳中有进态势。

（一）经纪业务

1、市场环境

证券经纪业务与证券市场交易活跃度密切相关。报告期内，上证指数跌幅超过 20%，两市股基日均交易量 4,130 亿元，同比下降 17.5%。市场投资情绪低下，股票日均成交额下滑明显。与此同时，随着金融科技的发展以及各券商对于客户的争夺，交易佣金费率仍在下降，在量价均不利的情况下，券商经纪业务净收入承压较大。证券公司经纪业务 2018 年全年实现收入 369.96 亿元，同比下降 27%，要远高于券商营业收入的下滑速度，延续了近年持续下滑的趋势。

2、经营情况及业绩

受弱市行情影响，公司股基交易量为 2 万亿元，实现经纪业务通道佣金收入 5.85 亿元，同比下降 29.7%。市占率为 1.05%，排名 24 位，同比持平；代理买卖净收入排名 21 位，同比下降 2 位。衍生品经纪业务发展良好，其中股票期权业务累计成交 336 万张，同比提升 60%，市占率 0.89%，排名 21 位。

公司经纪业务不断向财富管理转型，呈现良好发展态势，初步形成了特色品牌优势。报告期内，公司财富管理产品供应体系进一步得到完善、产品种类进一步得到丰富，其中公募基金顺利起步，全年公募基金销售和保有量均初次突破十亿关口；私募基金业务经过多年培育，形成一定特色优势，公司通过不断引进优秀管理人、完善产品线，全年实现存量、收入逆势增长，在全市场私募证券投资基金整体规模下滑的情况下，存量规模增长 33%。全年新增产品销售 215 亿元，同比提升 12%，期末公司产品保有量 177 亿元，同比增加 17%。

报告期内，公司经纪业务交易情况如下表所示：

单位：亿元

证券种类	2018 年度		2017 年度	
	交易额	市场份额	交易额	市场份额
A 股	19,330.36	1.08%	27,707.28	1.23%
B 股	5.31	0.42%	8.96	0.46%
基金	171.42	0.06%	107.56	0.03%
权证	-	-	-	-
国债	0.96	0.08%	0.87	0.05%
企业债	10.2	0.06%	14.08	0.07%
其他债券	21033	0.46%	23,208.79	0.45%

3、2019 年展望

2019 年，公司经纪业务立足全国的百余家营业部，依托“互联网+”战略，探索 O2O 线上线下一融合，为百万客户提供专业的投资咨询及多元化的理财服务，设计切实可行的融资融券业务实施方案，提升业务办理便捷性、高效性。同时，顺应证券市场变化，不断转型升级，进一步为高净值客户提供全面资产配置，并致力打造普惠金融满足中小投资者的财富管理需求。

（二）信用业务

1、市场环境

2018 年，股市的持续下滑，也带动了与股票相关的融资业务出现了滑坡，两市融资融券余额从最高的 10,000 亿元以上下跌至 2018 年末的 7,557.80 亿元，降幅达到 26.60%；融资融券的利息收入跌破 300 亿元，降至 214.85 亿元，降幅为 38.3%，降幅远大于各类业务的平均增速。此外，券商前两年发力的股票质押业务逐步进入密集到期阶段，然而受到股市的大幅下滑以及去杠杆所产生的信用紧缩，上市公司及控股股东出现了流动性风险和信用风险，股票质押业务面临较大的风险敞口。

2、经营情况及业绩

2018 年，公司信用融资业务坚持“回归金融本源，苦练风控内功，稳健创新共进”的业务发展战备要求。

融资融券业务工作重在客户投资者教育、集中度管理、主动筛选出“高风险证券”提醒投资者理性参与。2018 年全年未主动及时追保客户仅 2 名，合计平仓金额仅 13.84 万元，未发生一例资不抵债风险和投诉纠纷。公司在股票质押业务上能够提前防范风险，研究摸索各类化解风险的创新方式，树立危机转化的辩证思维。2018 年公司以自有资金出资的股票质押日均规模 50 亿，逆市增长近 110%，息费收入翻倍。并且，截止 2018 年 12 月 31 日，股票质押以自有资金出资项目平均履约保障比例 241.58%，融资规模 1.38% 低于追保线，风险基本可控。

报告期内，公司融资融券等信用交易业务情况如下表所示：

项目	2018 年末	2017 年末
----	---------	---------

项目	2018 年末	2017 年末
信用账户（户）	37,990	37,253
证券经纪资金账户（户）	1,311,514	1,238,974
信用账户占比	2.90%	3.01%
融资余额	576,476.12	789,316.14
融券余额（市值）	1,245.30	351.08
合计：	577,721.42	789,667.22
平均融资融券余额	15.21	21.20
期末维持担保比例	249.65%	282.38%

3、2019 年展望

信用融资业务以服务上市公司及其大股东，与投行协作发展公司综合投融资业务，提升实体经济服务实力为己任。公司将进一步助力“凤凰计划”和落实民营企业纾困要求，力争协助各业务线服务上市公司过百家。

（三）投资银行业务

1、市场环境

2018 年，证券发行市场呈现分化态势。股市融资规模继续萎缩，A 股市场股权融资总额达 1.2 万亿元，较 2017 年下滑幅度较大，IPO、增发以及配股均下降四成左右。相比于股权承销，受益于风险偏好下降、货币政策逐步宽松等利好因素。2018 年债券发行规模增大，为券商投行业务带来了新的增长空间。2018 年，债券市场全年发行各类债券 3.9 万只，规模 43.8 万亿元，同比分别增长 4.95%、9.26%，其中，券商债券承销量达到了 56,799.03 亿元，同比增长 25.5%。

2、经营情况及业绩

报告期内，公司投资银行以贯彻落实浙江省“凤凰行动”为契机，强化投资银行人才队伍建设，紧抓省内地市资源，开拓省外大型企业机会，全年实现收入 2.86 亿元，行业排名 32 位，与去年基本持平。完成股权、债权融资项目 43 单，融资规模接近 250 亿元。股权方面，连续保持“百分百”过会率，完成 IPO 项目 2 单，行业排名第 15 位；IPO 主承销项目融资规模 26.73 亿元，行业排名第 10 位，创历史新高。债权方面，完成债券主承销项目 33 单，主承销项目融资规模超 216 亿元，其中成功实现对央企、军工企业债权融资服务，发行全省首单纾困债券（全国第四单），发行公司第二单绿色债券，债券投行创新力、影响力和服务能力不断增强。投行项目储备数量稳步提升，IPO 辅导备案 12 单、并购重组和再融资项目报会 3 单、债券项目储备近 500 亿元。

报告期内，公司股票承销与保荐业务开展情况如下：

项目	承担角色	承销次数（次）		承销金额（万元）		承销收入（万元）	
		2018 年度	2017 年度	2018 年度	2017 年度	2018 年度	2017 年度
IPO	主承销	2	4	267,298.60	225,857.87	7,188.03	12,080.19
	副主承销	-	-	-	-	-	-

项目	承担角色	承销次数（次）		承销金额（万元）		承销收入（万元）	
		2018 年度	2017 年度	2018 年度	2017 年度	2018 年度	2017 年度
	分销	-	-	-	-	-	-
增发	主承销	2	6	51,800.00	628,015.99	1,169.81	8,590.18
	副主承销	-	-	-	-	-	-
	分销	-	-	-	-	-	-
配股	主承销	-	-	-	-	-	-
	副主承销	-	-	-	-	-	-
	分销	-	-	-	-	-	-
可转债	主承销	-	1	-	160,000.00	-	2,003.77
	副主承销	-	-	-	-	-	-
	分销	1	-	-	-	7.55	-
合计		5	11	319,058.60	1,013,873.86	8,365.39	22,674.14

报告期内，公司债券承销业务开展情况如下：

项目	承担角色	承销次数（次）		承销金额（万元）		承销收入（万元）	
		2018 年度	2017 年度	2018 年度	2017 年度	2018 年度	2017 年度
债券发行	主承销	33	36	2,160,900.00	2,501,600.00	12032.83	12,912.54
	分销	5	6	14,300	20,000.00	204.70	240.57
合计		38	42	2,175,200.00	2,521,600.00	12,237.53	13,153.11

3、2019 年展望

2019 年应对激烈的市场竞争，投资银行加强服务重点地区、重点客户、重点业务的能力。（1）做好科创板项目的内部优质资源筛选和整理；（2）发挥投行在并购重组业务领域的优势，积极开拓项目；（3）进一步加强投行在债券业务领域的优势，发挥债券创新特色，争取在绿色债、双创债、可交债、可转债等方面取得更优成绩，进一步提升债券产能；（4）加强项目储备梯队建设，尤其是落实股权项目的梯队建设，积极发挥专业优势，服务实体经济。

（四）资产管理业务

1、市场环境

2018 年，资管新规正式实施，去通道、限制多层嵌套等监管要求逐步得到落实，相关实施细则已落地，券商资管过往以通道为主的局面正在逐步得到纠正。2018 年末，券商集合资管业务新发行规模为 2,212.72 亿元，同比增长 16.9%；截至 2018 年末，资管业务规模为 14.11 万亿元，同比下降 18.3%，个别券商非标资管业务到期出现违约，后续兑付压力较高，也面临较大的声誉风险。相比而言，主动管理能力强的券商依然能够进一步实现资管业务规模的上升。

2、经营情况及业绩

公司通过全资子公司浙商资管开展资产管理业务。报告期内，资产管理业务根据资管新规要求，回归主动管理本源，期末存量资产规模 1,402 亿元，主动管理规模 613 亿元，占比 44%，与去年同期相当。全年，新发产品 11 只，规模超 20 亿元，组织销售存续产品超 800 亿元，大力发展公募基金业务，期末公募基金规模 13.6 亿元，同比提升 44%，部分固定收益类公募产品收益率表现亮眼，排名同类产品前 20% 分位。

报告期内，公司主动管理业务情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度
平均受托管理资金	6,621,533.29	7,080,346.22
受托资金总体损益	326,467.81	296,904.14
平均受托资产管理收益率	4.93%	4.19%

报告期末，公司境内资产管理业务经营净值规模情况如下：

单位：万元

项目	2018 年末	2017 年末
单一资产管理业务	8,676,095.40	10,394,741.24
集合资产管理业务	5,209,954.24	6,466,952.74
专项基金管理业务	0.22	33,973.84
公募资产管理业务	135,592.42	94,384.95
合计	14,021,642.28	16,990,052.77

3、2019 年展望

2019 年，浙商资管继续贯彻落实振兴计划，以提升主动管理能力为核心，提高产品收益率，在固收报价型产品规模快速下降的背景下，保持主动管理规模的总体稳定，实现净收入排名稳步提升。（1）持续推进投研一体化，提高私募权益产品的收益率。（2）发挥公募基金牌照优势，借助凤凰 ETF 基金发行机会，加快存续公募产品的持续营销和新产品的创设、发行，进一步做大公募基金规模。（3）固收业务加强内部信评体系建设，提高投资能力，对固收资产进行重新梳理，降低存量报价型产品的久期，进一步提高产品收益率。（4）大力发展 ABS 业务，加大项目开发力度，加快批文获取和发行，做大业务规模。（5）利用保险资金受托资格开拓保险行业资源，拓展机构业务。

（五）投资业务

1、市场环境

2018 年，二级市场呈现结构性行情。股票市场方面，受内外部复杂因素影响，总体表现不佳。上证指数全年累计下跌 820 点，跌幅 25%；深证指数累计下跌 3,840 点，跌幅 35%；沪深 300 全年下跌超 1,000 点，跌幅 25.3%。债券市场方面，因十年期国债利率下行，高等级债券和利率债持

续受市场追捧；市场违约风险频发，以民营企业为发行主体的低等级信用债需求急速下降；可转债市场总体呈现震荡调整态势，期末中证转债指数较年初微涨 0.54%。

2、经营情况及业绩

报告期内，公司自营投资业务以投研为驱动，加强对重点领域、重点资产的研究，积极把握资本市场机遇，保持稳定收益率，全年自营投资收益率超 8%。公司通过全资子公司浙商资本开展私募股权投资业务。报告期内，顺利完成聚金嘉华基金投资项目的部分股份减持，退出部分实现投资收益率 101%；完成宁波股权交易中心“招拍挂”转让，实现增值退出。

报告期内，公司自营业务的主要产品投资情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度			2017 年度		
	规模	收益	收益率	规模	收益	收益率
股票	35,193.25	-10,205.81	-29.00%	49,750.00	13,457.39	27.05%
固定收益产品	1,242,056.48	78,423.82	6.31%	866,592.23	41,146.98	4.75%
金融衍生品	3,878.00	-1,167.08	-29.84	5,588.00	1,362.90	24.39%

3、2019 年展望

2019 年，公司自营投资业务以“研究”作为驱动，完善投研体系建设，以投资能力提升实现投资收益的提升。具体而言：（1）证券投资进一步强化核心股票池的引领，在深度调研的基础上，精选具备较高投资收益的重仓股；同时证券投资业务要加强对宏观经济和证券市场环境的研判，坚守安全垫风控措施，严格控制净值回撤，力争实现年化收益率有一定提升。（2）在原有基础品种投资上，加大可转债、利率互换、黄金、信用风险释缓工具等新品种的策略开发和投资实践，进一步提高做市交易量，实现 FICC 投资综合收益率达到一定水平。（3）提高场外衍生品业务规模，排名维持在目前水平。

（六）期货业务

1、市场环境

2018 年的期货市场硕果累累。原油期货、纸浆期货、乙二醇期货、2 年期国债期货、铜期权等多个新品种上市，既满足了企业的风险管理需求，又丰富 CTA 交易策略。供给侧改革、全球贸易摩擦、原油供需变化驱动了多轮行情。2018 年沪深 300 股指期货（IF）、上证 50 股指期货（IH）和中证 500 股指期货（IC）分别日均成交 3.08、1.86 和 1.79 万手，日均持仓 5.08、2.50 和 4.32 万手，都呈上升趋势。

2、经营情况及业绩

公司通过全资子公司浙商期货开展期货业务。报告期内，浙商期货运营平稳，相关指标不断向好，创新能力不断提升，期末客户权益 54 亿元，在行业客户权益同比下降的情况下逆势增长 10%；香港子公司浙商金控客户权益 1.74 亿港元，同比增长 34%。全年资产管理业务自主销售规模 5 亿元，同比增长 46.8%。场内外期权业务多维度推进，“保险+期货”项目扩大到 9 个，其中

新疆阿克苏棉花精准扶贫项目荣获最佳精准脱贫项目奖和 2018 年浙江金融服务十大案例；场外报价业务覆盖品种丰富，名义本金同比增长 372%。

报告期内，浙商期货经纪业务指标情况如下：

项目	2018 年度	2017 年度
成交金额（亿元）	40,601.84	37,906.52
成交金额市场占有率	0.96%	1.01%
公司平均佣金率水平	0.040‰	0.051‰
市场平均佣金率水平	-	0.039‰
日均客户权益（亿元）	57.88	62.63
母公司营业收入（万元）	36,675.93	38,791.46

3、2019 年展望

2019 年，浙商期货继续围绕风险管理和财富管理两大主线，在扎实做好风险把控的前提下，着力推动各项业务做大规模，做出效益，形成特色。具体而言：（1）期货经纪业：务重点拓展市场规模，加快国际化进程；（2）资管业务：继续坚持以主动管理和外部投顾相结合的财富管理体系；（3）场外业务：重点扩大品种覆盖面和整体业务规模，特别是个股场外期权和重点品种的场外报价；（4）基差贸易业务：重点向现货领域延伸，形成稳定的现货贸易流；（5）进一步以产融协同为突破，把“保险+期货”打造成为具有绝对竞争实力的特色业务，做大农业保险业务规模；（6）发挥集团优势，深化产融结合，推动建材类期现套保业务落地，并在全行业范围内推广。

（七）研究业务

1、经营情况及业绩

公司研究业务通过不断充实研究团队力量，稳步提升卖方研究综合实力和品牌影响力。报告期内，公司研究业务在行情持续低迷环境下，实现佣金收入同比提升 8.2%。全年新增服务公募基金 4 家，累计 61 家，在主要大型公募基金的佣金贡献排名得到稳步提升，其中在部分公募基金的排名已进入前 10 位，甚至迈入前 3 位，研究影响力不断增强。

报告期内，公司形成的研究成果如下表所示：

项目	2018 年度报告数	2017 年度报告数
市场	230	71
宏观策略	239	113
债券	61	104
基金	49	33
公司报告	574	442
行业报告	459	332
金融工程	-	25

项目	2018 年度报告数	2017 年度报告数
其他	50	308
合计	1,662	1,428

2、2019 年展望

2019 年，树立“研究创造价值”理念，持续引进优秀研究人才，提升市场占有率。研究所加大内部服务支撑力度，通过建立市场化的内部定价方式，提升专业化研究服务能力，以高水平研究能力驱动相关业务实现更大收益。

二、报告期内主要经营情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司总资产为 569.75 亿元，同比增加 7.66%；归属于母公司股东的权益为 136.64 亿元，同比增加 1.11%。报告期内，营业收入为 36.95 亿元，同比减少 19.87%；利润总额为 9.91 亿元，同比减少 29.48%；归属于上市公司股东的净利润 7.37 亿元，同比减少 30.71%。

根据中国证券业协会统计数据，2018 年证券行业累计实现营业收入 2,662.87 亿元，同比下降 14.47%，实现净利润 666.20 亿元，同比下降 41.04%；受市场环境影响，公司经营指标有所下降，但公司在行业的排名有所提高，从 26 家上市券商（已披露数据）看，公司营业收入、净利润指标排名分列 15 位和 13 位，同比分别提升 5 位和 8 位；与同等资产规模的证券公司相比，公司经营指标表现更好。

（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	3,694,801,371.08	4,610,873,972.96	-19.87
营业成本	2,713,933,577.69	3,209,905,289.78	-15.45
销售费用	-	-	-
管理费用	1,672,786,519.79	1,774,196,696.42	-5.72
财务费用	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-1,827,851,564.32	-11,007,414,537.05	-
投资活动产生的现金流量净额	-89,464,880.64	-122,312,570.44	-
筹资活动产生的现金流量净额	3,065,964,344.66	151,275,229.09	1,926.75
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 36.95 亿元，同比下降 19.87%。营业成本 27.14 亿元，同比下降 15.45%，主要原因是受宏观经济影响和受弱市影响、证券交易活跃度下降所致。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
经纪业务	814,979,881.83	581,391,568.54	28.66	-22.85	-8.67	减少 11.08 个百分点
自营投资业务	473,793,132.93	35,120,196.16	92.59	-1.28	20.82	减少 1.35 个百分点
资产管理业务	263,539,082.74	291,086,374.09	-10.45	-25.52	10.88	减少 36.25 个百分点
投资银行业务	286,197,009.61	262,098,050.07	8.42	-41.10	-5.81	减少 34.31 个百分点
融资融券业务	950,875,119.58	-47,421,143.99	104.99	3.24	-172.26	增加 12.11 个百分点
直投业务	22,738,213.49	8,424,533.46	62.95	89.63	69.24	增加 4.46 个百分点
期货业务	1,470,814,557.46	1,295,179,592.40	11.94	-20.43	-17.71	减少 2.91 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	644,151,739.91	322,444,024.14	49.94%	-27.65%	-2.97%	减少 12.73 个百分点
浙江省外	117,598,666.32	158,382,798.26	-34.68%	-24.46%	-2.27%	减少 30.58 个百分点
总部及其他子公司	2,933,050,964.85	2,233,106,755.29	23.86%	-17.72%	-17.77%	增加 0.04 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

2018 年公司经纪业务实现收入 8.15 亿元,同比减少 22.85%;自营投资业务实现收入 4.74 亿元,同比减少 1.28%;资产管理业务实现收入 2.64 亿元,同比减少 25.52%;投资银行业务实现

收入 2.86 亿元，同比减少 41.10%；融资融券业务实现收入 9.50 亿元，同比增加 3.24%；直投业务实现收入 0.23 亿元，同比增加 89.63%；期货业务实现收入 14.71 亿元，同比减少 20.43%。

(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	营业支出	581,391,568.54	21.42	636,606,623.70	19.83	-8.67	业绩下降，相应费用下降
自营投资业务	营业支出	35,120,196.16	1.29	29,069,079.09	0.91	20.82	自营业务布局投研能力，相应费用增加
资产管理业务	营业支出	291,086,374.09	10.73	262,532,993.22	8.18	10.88	资管产品结构调整，代销费用增加
投资银行业务	营业支出	262,098,050.07	9.66	278,274,053.34	8.67	-5.81	业绩下降，相应费用下降
融资融券业务	营业支出	-47,421,143.99	-1.75	65,622,006.12	2.04	-172.26	信用业务规模下降以及会计估计变更，导致资产减值损失冲回
直投业务	营业支出	8,424,533.46	0.31	4,977,875.41	0.16	69.24	业绩上升，相应费用上升
期货业务	营业支出	1,295,179,592.40	47.72	1,573,993,911.70	49.04	-17.71	业绩下降，相应费用下降

成本分析其他情况说明

适用 不适用

2018 年，公司经纪业务营业支出 5.81 亿元，同比减少 8.67%；自营投资业务营业支出 0.35 亿元，同比增加 20.82%；资产管理业务营业支出 2.91 亿元，同比增加 10.88%；投资银行业务营业支出 2.62 亿元，同比减少 5.81%；融资融券业务营业支出-0.47 亿元，同比减少 172.26%；直投业务营业支出 0.08 亿元，同比增加 69.24%；期货业务营业支出 12.95 亿元，同比减少 17.71%。

(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	2018 年	2017 年	同比增减变化%
税金及附加	26,190,923.07	30,626,399.99	-14.48
业务及管理费	1,672,786,519.79	1,774,196,696.42	-5.72
其他业务成本	1,056,410,956.94	1,347,559,528.49	-21.61

2018 年公司各项费用同比减少，主要系公司 2018 年收入下降导致。

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	2018 年	2017 年	同比增减变化 %
经营活动产生的现金流量净额	-1,827,851,564.32	-11,007,414,537.05	-
投资活动产生的现金流量净额	-89,464,880.64	-122,312,570.44	-
筹资活动产生的现金流量净额	3,065,964,344.66	151,275,229.09	1,926.75

2018 年公司现金及现金等价物的变动净额为 11.51 亿元，2017 年现金及现金等价物的变动为净流出 109.79 亿元。

经营活动产生的现金流量净额为-18.28 亿元，其中，现金流入 107.91 亿元，主要包括收取利息、手续费及佣金的净额 36.91 亿元，回购业务资金净增加额 21.70 亿元，融出资金净减少额 21.28 亿元，收到其他与经营活动有关的现金 24.01 亿元；现金流出 126.19 亿元，主要包括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 38.19 亿元，支付给职工以及为职工支付的现金 13.42 亿元，支付其他与经营活动有关的现金 55.22 亿元。

投资活动产生的现金流量净额为-0.89 亿元，其中现金流入 0.24 亿元，现金流出为 1.13 亿元，包括购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 1.13 亿元。

筹资活动产生的现金流量净额 30.66 亿元，其中现金流入 170.73 亿元，主要包括发行债券收到的现金 170.73 亿元；现金流出 140.01 亿元，主要包括偿还债务支付的现金 130.35 亿元，分配股利、利润或偿付利息支付的现金 9.73 亿元。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	16,425,522,238.50	28.83	12,568,694,456.91	23.75	30.69	自营业务规模扩大
应收款项	295,452,252.49	0.52	105,160,212.25	0.20	180.95	应收清算款增加
可供出售金融资产	4,762,839,431.92	8.36	2,514,621,553.84	4.75	89.41	自营业务规模扩大
无形资产	81,773,167.84	0.14	60,342,065.51	0.11	35.52	购置软件使用权
应付短期融资款	2,001,550,000.00	3.51	762,800,000.00	1.44	162.40	本期次级债增加
拆入资金	400,000,000.00	0.70	-	-	不适用	期末转融通融入资金
应付职工薪酬	716,406,229.08	1.26	1,032,841,526.43	1.95	-30.64	本期业绩下降，期末计提奖金减少
应交税费	93,252,852.79	0.16	200,423,008.05	0.38	-53.47	期末应交企业所得税减少
应付款项	15,583,920.14	0.03	110,477,803.16	0.21	-85.89	期末应付清算款减少
递延所得税负债	51,307,877.56	0.09	95,822,544.58	0.18	-46.46	可供公允价值变动减

						少
--	--	--	--	--	--	---

其他说明

截至 2018 年 12 月 31 日，公司资产总额为 569.75 亿元，同比增加 40.55 亿元，增加 7.66%。其中：货币资金为 139.86 亿元，占总资产的 24.55%；融出资金为 57.60 亿元，占总资产的 10.11%；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为 164.26 亿元，占总资产的 28.83%；买入返售金融资产为 82.07 亿元，占总资产的 14.41%；可供出售金融资产为 47.63 亿元，占总资产的 8.36%。公司资产流动性良好、结构合理。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司负债总额 433.11 亿元，同比增加 39.04 亿元，增加 9.91%。扣除代理买卖证券款后，自有负债为 338.96 亿元。自有负债主要包括应付债券 129.50 亿元，占自有负债的 38.20%；应付短期融资款 20.02 亿元，占自有负债的 5.90%；卖出回购金融资产款 110.73 亿元，占自有负债的 32.67%；应付职工薪酬 7.16 亿元，占自有负债的 2.11%。公司负债结构合理，无到期未偿付债务。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

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

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

具体内容详见本报告第三节、第四节中经营情况讨论与分析。

(五) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期末，公司合并报表口径长期股权投资 1.12 亿元，比期初减少 0.18 亿元，明细如下：

单位：万元

被投资单位	期初余额	本期变动	期末余额
浙商基金管理有限公司	33,708,197.43	-5,751,101.73	27,957,095.70
浙江浙商创新资本管理有限公司	49,613,286.07	2,751,822.81	52,365,108.88
绍兴上虞产业并购引导基金合伙企业（有限合伙）	100,778.37	455.48	101,233.85
宁波股权交易中心有限公司	16,127,383.03	-16,127,383.03	
杭州兴源聚金投资管理合伙企业（有限合伙）	10,115,698.92	1,032,380.02	11,148,078.94
浙江大数据交易中心有限公司	17,547,554.62	-311,654.62	17,235,900.00
浦江聚金丰安投资管理合伙企业（有限合伙）	2,909,511.34	-31,828.16	2,877,683.18

合计	130,122,409.78	-18,437,309.23	111,685,100.55
----	----------------	----------------	----------------

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

具体内容详见本报告第二节公司简介和主要财务指标之“十二、采用公允价值计量的项目”的相关内容。

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

1、浙商期货有限公司，注册资本5亿元人民币，浙商证券持有其100%股权。2018年12月31日，浙商期货总资产726,553.31万元，净资产161,941.25万元；2018年度实现营业收入147,081.46万元，净利润13,265.60万元。

2、浙江浙商证券资产管理有限公司，注册资本12亿元人民币，浙商证券持有其100%股权。2018年12月31日，浙商资管总资产194,792.03万元，净资产181,117.95万元；2018年度实现营业收入26,353.91万元，净利润692.65万元。

3、浙江浙商资本管理有限公司，注册资本5亿元人民币，浙商证券持有其100%股权。2018年12月31日，浙商资本总资产51,570.24万元，净资产28,712.84万元；2018年度实现营业收入311.82万元，净利润1,239.91万元。

4、浙商基金管理有限公司，注册资本3亿元人民币，浙商证券持有其25%股权。2018年12月31日，浙商基金总资产28,130.89万元，净资产11,182.84万元；2018年度实现营业收入9,315.22万元，净利润-2,134.75万元。

5、浙江股权服务集团有限公司，注册资本7亿元人民币，浙商证券持有其1.43%股权。2018年12月31日，股交中心总资产142,339.27万元，净资产78,614.04万元；2018年度实现营业收入13,637.66万元，净利润5,250.66万元。

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

本公司合并的结构化主体指本公司同时作为管理人及投资者的资产管理计划。本公司综合评估本公司因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人的管理人报酬是否将使本公司面临可变回报的影响重大，并据此判断本公司是否为资产管理计划的主要责任人。

本期新纳入合并财务报表范围的结构化主体包括：证券行业支持民企发展系列之浙商证券 1 号 FOF 单一资产管理计划、证券行业支持民企发展系列之浙商证券 3 号 FOF 单一资产管理计划、浙商聚金惠利 1 号定向资产管理计划、浙商聚金同创 1 号定向资产管理计划、浙商聚金瑞鑫 1 号定向资产管理计划、浙商期货明月升二号资产管理计划、浙商期货多策略精选 6 号结构化资产管理计划、浙商期货精选 CTA 资产管理计划、浙商期货墨白 9 号资产管理计划、浙商期货锐天量化资产管理计划、浙商聚银 1 号银江股份股票收益权 1 号专项资产管理计划、浙商聚银 1 号银江股份股票收益权 2 号专项资产管理计划和浙商聚银 1 号银江股份股票收益权 3 号专项资产管理计划。

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

2018 年是改革开放 40 周年，也是金融改革的深化之年。随着金融改革的深化和证券行业的发展，证券公司之间的竞争日趋激烈。在此背景下，政策与科技构成了券商竞争环境的主要内容。当前的政策主线是金融改革与金融开放，围绕主线，是大资管、科创板、注册制和陆股通四大热点。科技方面，新科技的发展和运用，已渗透至券商的每一个环节，并正在改变着券商的业务模式，甚至正在影响行业的竞争格局。

当前及未来一段时间，行业的趋势总体上仍是“综合化、科技化与国际化”。在这一趋势下，行业竞争正在发展根本改变，体现在以下几个方面：

1、行业集中度上升

近几年，前十券商的 4 项财务指标（收入、利润、总资产、净资产）集中度全部上升，其中，收入与利润占比均超过了 60%，市场份额向大券商集中的趋势越来越明显。即使是前十到二十的券商，市场份额也呈现下降趋势；前二十到三十的券商，4 项指标占比则全面萎缩。除总体财务指标外，自营、资管、信用、投行等重要业务的集中度也持续上升。前二十的份额均超过了 60%，而且各项业务向前五集中的趋势越来越明显。

2、战略转型成为必然

去年底，有多家证券公司公布转型战略。各家做法不尽相同，但方向基本一致，就是传统经纪向大零售或财富管理转型。究其原因，一是行情上靠天吃饭，二是佣金率降无可降，三是客户群已然改变，四是需求点不复从前，因此，但凡有腾挪空间的同业，必然会下定决心进行转型。而且，转型远不止大零售这一条主线，大投行、大资管或者大机构等都可能是转型的方向。

3、金融与科技的融合加深

以“互联网、大数据、云计算、人工智能”为代表的信息技术，已充分运用到券商的各个环节。技术运用到营销端，冲破了券商区域壁垒，提升了券商全国甚至全球获取客户的能力。技术运用

到服务端，颠覆了传统的电话中心与柜台服务的方式，提升了券商全年无休的服务能力。技术运用到运营端，改变了传统电话跟踪与现场督导的方式，各种运营情况随时掌握。技术运用到合规风控领域，改变了传统人力审查督导的方式，实现模型管控、及时预警、自动处置。技术运用到管理上，改变了传统教条、喊话式管理方式，实现管理制度化、制度流程化，流程信息化。

行业发展趋势的变化直接影响了证券从业机构的业务模式，并将持续影响整个行业的竞争格局。认清行业趋势、把握变化节奏、主动需求变革，就有可能带来弯道超车、快速发展的机会。

（二） 公司发展战略

√适用 □不适用

公司的发展愿景和目标是成为“深耕浙江、服务浙商、覆盖全国、走向世界”的特色证券金融服务商。公司上市后面临“二次创业”，新十年发展的战略目标是从“高速度”向“高质量”发展阶段迈进，稳步进入全国证券公司第一梯队。通过稳步前移优势业务，快速追赶短板业务，深化内部管理变革，持续提升金融科技水平，有效提升风险管理能力，不断推进公司突破迈向一流券商的各类竞争壁垒，稳步进入一流梯队，为客户、员工、股东和社会持续创造价值，实现公司内涵价值与品牌声誉的持续提升。

（三） 经营计划

√适用 □不适用

2019年，公司着力强化专业化能力，探索特色化服务模式，形成规模化发展优势，稳步提升核心竞争力；转变思路把方向，转变劣势增动力，转变管理提效能，不断落实各项保障工作，实现高质量发展。

1、强化专业化能力

树立“研究创造价值理念”，着力提升研究能力。持续引进优秀研究人才，提升大型公募基金的服务贡献，提升市场占有率；加大私募客户的拓展，做大私募客户群体，力争实现私募机构研究服务收入的显著提升。

完善投研体系建设，着力提升自营投资稳定盈利能力。自营投资业务以“研究”作为驱动，完善投研体系建设，以投资能力提升实现投资收益的提升。证券投资业务强化核心股票池的引领，对宏观经济和证券市场环境的研判，灵活控制仓位，坚守安全垫风控措施，严格控制净值回撤，力争提升年化收益率。FICC业务在做精做细原有信用债、利率债、国债期货、大宗商品等基础品种投资上，加大可转债、利率互换、黄金、信用风险释缓工具等新品种的策略开发和投资实践，进一步提高做市交易量。衍生品自营投资集中精力研究和开发策略，形成成熟有效的策略组合，全力做大场外衍生品业务规模。

把握各类政策机遇，着力提升投融资服务能力。一是继续贯彻落实“凤凰行动”计划，寻找优质项目资源，增加IPO项目储备；同时紧抓当前二级市场估值较低、企业并购意愿较强等机遇，重点做大并购重组业务，积极寻找大型企业并购项目机会。二是全力贯彻“民企纾困”工作，发

挥资管公司纾困母基金和合作子基金的资金优势，以项目为核心，加快纾困业务落地；尽快实现首单信用风险缓释工具的落地。三是积极备战科创板和注册制，加强与各分支机构、投资板块的业务协同，继续加大科创板企业的摸排，提高客户资源储备数量，争取实现公司首单科创板项目尽快落地。

贯彻落实振兴计划，着力提升资管主动管理能力。继续贯彻落实振兴计划，以提升主动管理能力为核心，重塑品牌，力争实现主动管理规模、净收入排名有效提升。发挥公募基金牌照优势，借助凤凰 ETF 基金发行机会，加快存续公募产品的持续营销和新产品的创设、发行，进一步做大公募基金规模。大力发展 ABS 业务，加大项目开发力度，做大业务规模。

2、探索特色化服务模式

聚焦精准服务，形成零售业务特色。大力推动以财富管理为核心的零售业务发展，加快推动经纪业务实现转型。在加大高净值客户获取、优化客户结构的基础上，进一步深化客户分析，深度了解客户的交易习惯、风险偏好，形成精准的客户画像，构建清晰的客户分级分类管理体系，实现精准营销。深入推进产品体系建设，进一步丰富产品线，围绕着现金管理、固收、权益、另类四种重点产品不断完善品种，做大财富管理规模。进一步培养和提升投资顾问服务能力、资产配置计划设计能力，以专业能力服务客户，获得认可；不断完善 APP 网上商城功能，实现客户所需要的服务在 APP 上得到“一站式”满足。

聚焦资源整合，形成机构业务特色。进一步整合内外部资源，搭建以上市公司、政府平台、机构投资者和同业机构为核心服务对象的机构业务综合展业平台和信息系统。引进和培育机构业务骨干人才，组建专业化服务队伍，重点推动分支机构团队建设。加强机构业务的考核引导，通过实现投行、研究、资管与分支机构的深度协同展业，对特定客户进行全周期跟踪与服务，及时提供一揽子解决方案，全面提升服务能力，形成专业特色，从而进一步做大公司机构业务客户基础，提高大型机构客户比重，稳步提升机构业务收入比例。

聚焦产融协同，助推期货业务形成特色。期货经纪业务重点拓展市场规模，加快国际化进程；资管业务继续坚持以主动管理和外部投顾相结合的财富管理体系；场外业务重点扩大品种覆盖面和整体业务规模，特别是个股场外期权和重点品种的场外报价；基差贸易业务重点向现货领域延伸，形成稳定的现货贸易流。进一步以产融协同为突破，把“保险+期货”打造成为具有绝对竞争实力的特色业务，做大做精农业保险业务规模；发挥集团优势，深化产融结合，推动建材类期现套保业务落地，并在全行业范围内推广。

3、形成规模化发展优势

紧抓重点，着力做大债券业务规模。以创新品种为重点，持续推广绿色债、永续债、双创债、纾困债等创新案例，实现创新品种的重点突破，把品牌优势进一步转化为规模优势。以浙江、浙商群体为重点，借助集团公司资源优势，加大对省内国有企业、浙商群体资源的开发，密切对接融资需求。以央企等大型客户为重点，继续加大服务，在做大规模的同时进一步提升债券投行品

牌影响力；以到期存续到期客户为重点，抓住即将到来的债券集中到期的业务机遇，针对企业新一波的债权融资需求，提前介入，锁定项目，做大规模。

紧抓质量，着力做大信用业务规模。融资融券业务坚持“增客户、守份额、保价格、提规模”的经营思路。进一步提升新增开户数量，把优质的机构客户、高净值客户转化成为两融业务客户，夯实客户基础；股权质押业务以“民企纾困、续期优化、展业新增”为主要方向，拥抱纾困业务机遇期，严把项目质量，加紧落实规模战略。

紧抓机遇，着力做大股权投资规模。在做好现有私募股权投资基金的投资管理工作基础上，加大优质项目的筛选和投资；对部分到期投资项目选择合适时机实现退出，获取投资收益，提高私募股权投资业务的利润贡献能力。要紧抓科创板历史机遇，成立科创板专项投资基金，同时发挥浙商转型升级母基金在新兴产业提前布局的“先发优势”，加大对大健康、前沿科技等创新型科技企业的储备，选择有符合科创板条件的企业先行投资，做大业务规模，做出品牌影响。

4、转变思路把握方向

加强合规风控体系化建设。进一步推进全面风险管理体系建设工作落地实施，不断优化风险管理架构体系和制度，完善风险处置机制和问责机制，科学运用风险管理系统建设成果，着力提升全面风险管理工作实效。综合利用各类风险管理系统和工具，持续对信用风险、流动性风险、市场风险等重点风险加强管控，并重点强化自有资金和子公司的风险管理。公司合规管理工作采取“管、防、查、治”四位一体，通过健全制度体系、防范合规风险、内审查找问题、治理违规乱象，全面提升合规管理水平。

推进部门和业务架构调整。根据公司战略发展规划，将在业务架构和部门设置上进行调整，把公司 FICC 事业部、证券投资部、金融衍生品部等投资条线进行重新整合，实施大类资产配置联动，不断加强业务协同，实现投资板块的整体提升。

5、转变劣势增动力

进一步转变资本金短缺的劣势。制定全年融资规划，发挥上市平台在资本市场直接融资优势，进一步拓宽融资渠道，争取在一季度完成可转债的发行工作。强化大类资产配置委员会在资产配置上的引导作用，对公司战略支持的信用业务、FICC 等重点业务加大投入配置，提高资金使用效率。

进一步转变业务资质不齐的劣势。加快推进黄金、信用释缓工具等牌照申请和非金融企业债务融资主承销资格的申请；加快实现公募基金托管资格和股票期权做市商等资格的获取；加快推进浙商国际金控在香港市场的证券业务相关资质的落地。

进一步转变资本市场销售能力不足的劣势。加大对公司投行资本市场部的建设投入，扩大销售网络布局。加强与机构客户的沟通联系，深耕客户，形成自身的核心客户群；加强与分支机构的协作，以银行客户作为重点，加大营销，提升销售能力。

6、转变管理提效能

强化财务管理水平。围绕“标准化、信息化”目标，重点加强科学负债管理，多方拓展融资渠道，降低综合融资成本。加强信息处理能力，提高预算管理及财务分析水平，为公司管理提供有效的信息参考。加快财务信息系统的建设升级，推进财务共享中心建设。

强化人才队伍保障。加快建设具有“前瞻性、计划性、系统性、科学性”的人才保障体系。着力做好全年人才招聘规划，根据战略发展重点，加大对投资、研究等重点业务线及合规风控等关键岗位人才的引进。加强人才队伍管理，进一步运用各类培训方式，加大培训力度，提升人才专业水平和综合素质。

强化企业文化和品牌建设。结合新的时代特征，把公司党建文化、合规文化、风控文化及艰苦创业的“古道文化”、崇尚价值的“股道文化”等特有文化融入其中，塑造新时代浙商文化。加强文化的内外部宣贯和传播，推动浙商品牌建设工程，通过产品、服务、营销、人员、媒介、文化等方面优化客户体验，将“浙商证券”系列品牌打造成为浙商群体首选的证券金融服务商、浙江中小企业最值得信赖的投融资服务商、财富管理客户值得托付终身的专业服务商。

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

(2) 流动性风险

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

(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

信用风险指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。公司目前面临的信用风险主要集中在：一是信用融资业务违约风险，即融资融券业务、约定购回式业务、股票质押式回购客户出现违约、拒绝支付到期本息，导致公司资产损失和收益变化的风险。二是债券投资交易的违约风险，即所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险。三是交易对手的违约风险，即利率互换、场外期权、远期交易等场外衍生品交易对手方违约风险，即交易对手方到期未能按照合同约定履行相应支付义务的风险。四是公司或子公司承担资产管理计划管理人职责，或在投资银行类业务中承担持续督导和受托管理职能，受托管理的金融资产存在违约信用风险，相关信用风险会外溢到我司导致其它风险。

（5）信息技术风险

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

（6）操作风险

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

（7）声誉风险

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

2、风险管理措施

公司持续建设、完善与自身业务发展动态平衡的全面风险管理体系，坚持稳健经营的发展理念，落实有效风险管控措施，确保在风险可测、可控、可承受范围内，保障公司业务发展的长期可持续。

（1）建立全面风控体系

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

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

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

三是建立了多维度限额指标。公司经营层自上而下贯彻公司风险偏好，基于风险偏好为各业务（包括创新业务）制定风险容忍度和风险限额，将风险容忍度和风险限额贯彻于风险管理政策中。通过设定恰当的风险限额指标，确保业务部门在可承受风险内有序开展业务。每年结合公司的发展情况、上一年的资金占用情况及各业务部门的规模预测，制定董事会风险限额指标和风险控制委员会限额指标，并将上述相关限额指标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。

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

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

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

（2）各类风险应对措施

①政策性风险管理

公司持续密切关注各类政策变化，根据最新政策及时做出反应并进行相应调整，确保将政策性风险对公司各项业务经营活动影响降至最低范围内。公司政策性风险措施包括：1) 公司不定期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跟踪或关注，联合多部门讨论并形成相应的风险分析报告，并拟定风险应对策略，为公司各级管理人员进行经营决策提供依据。

②流动性风险管理

为控制和防范流动性风险，公司拟定了如下几方面应对措施。一是，根据公司资本实力和净资本、流动性等风险控制指标情况，优化设定风险限额和风险偏好，合理配置各项业务规模，做到业务规模与公司资本实力相匹配。二是，公司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，有效降低自营投资业务波动对公司业绩的负面影响。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，降低期限错配导致流动性管理压力。四是，做好资本补足规划和安排。根据自身发展战略，评估测算未来可能的业务发展规模，对不同压力情景下所需的资本补充规模和补充途径事先做好规划和安排，以满足业务发展需求。五是，强化了流动性管理措施，包括但不限于杠杆的总体管理、产品设计管理、增加自有现金管理池、极端情况下流动性风险管理应急制度等。六是，加强对子公司流动性管理，包括但不限于对子公司流动性风险管理制度建设、流动性风险限额设定、以及流动性出现异常时及时介入处理等。

③市场风险管理

市场风险主要集中在公司自有资金投资相关具有市场风险暴露业务以及融资类业务标的证券市场风险。公司主要通过如下几个方面来进行管控。一是定限额。市场风险管理相较其它风险类型来说，风险计量相对成熟，风险限额管理是市场风险最常用也是最重要的管理手段。公司通过缺口分析、久期分析、敞口分析、风险价值分析、敏感性分析等各类计量模型和分析方法，来确定和适时调整交易限额、规模限额、集中度限额、止损限额等各类限额。二是重分析。在自有资金投资过程前，要落实投资策略可行性分析；在投资过程中，要进行随市场环境变化的投资策略适应性调整分析；要按照月度、季度、年度对投资情况进行总结反馈，分析投资策略利弊得失，尤其针对投资中的市场风险管理上，后续操作得以借鉴。三是强执行。公司要求严格按照投资纪律执行相关操作规程，克服人为主观情绪，严格按照指定各类风险限额，事先制定的各类投资策略，调整相关限额和投资策略须严格按照制度启动调整流程，公司合规风控等相关部门对投资主办和投资部门制衡监督。四是防传导。为避免融资类业务标的证券的市场风险传导公司信用、流动性等其它风险。公司通过控制融资类业务总规模、逆周期调整机制，对标的证券设置折算率、保证金比例、集中度、可充抵保证金证券及标的证券范畴等风控指标，持续做好折算率管理，标的证券五级分类管理，降低标的证券市场风险传导到公司的风险。

④信用风险管理

信用风险主要集中在公司融资类业务和信用品种投资业务等信用风险暴露业务以及投行债券业务信用风险。公司主要通过以下几个方面来进行管控。一是抓准入。公司对授信客户、交易对手、信用品种进行准入管理，设定准入标准和选择原则，建立黑白名单。严禁对黑名单中的客户、交易对手和信用品种进行授信、交易和投资。公司根据外部环境变化对准入标准进行动态调整，并对对应调整黑白名单。二是建内评。公司通过客户身份、财产与收入状况、证券投资经验、风险偏好、客户持仓品种及交易情况、客户风险承担能力以及违约可能性对客户进行内部评估；通过交易对手的财务信息、交易规模、历史违约信息、重大负面新闻等风险要素，并参考投资信用品

种的发行主体评级、担保人评级、基本面信息、品种信用评级等对交易对手和信用品种进行内部评级。三是重跟踪。公司定期对客户、交易对手、信用品种的资信状况进行持续督导和跟踪评估，根据跟踪评估情况，制定相应风险应对措施，缓释信用风险。四是防传导。对一些特别的信用风险，如投行业务的公司债券项目，由于发行人信用风险等原因传导至公司，造成公司可能承担连带赔偿责任的风险。公司通过提高项目立项内核标准；加强全过程跟踪，及时监测评估发行人的偿债能力；严格管控项目尽调和后续管理质量等措施，降低投行债券项目信用风险传导到公司风险。

⑤信息技术风险管理

本年内，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。全面分析和评估信息技术面临的各种风险，防范和避免各种信息技术风险的发生。修订和完善信息技术管理制度，加强人员培训，提升全员信息安全意识，不断提升运维管理水平和应急处置能力。

⑥操作风险管理

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

理系统，通过该系统实现立项、尽调、内核、申报、发行、持续督导等各个环节的电子化管理。七是抓考核。针对不同的业务，公司均设计了不同的考核目标，并将合规风控嵌入考核指标中。

⑦声誉风险管理

针对近年来，移动媒体日益发达，舆论环境复杂多变，公司加强了媒体关系维护，强化了声誉风险的管控与应对持续维护合作媒体关系。一是公司梳理省内省外的重点合作媒体，与之进行战略合作和友好互动，形成了良好的媒体关系，从而有利于公司主动管理舆情。二是完善公司舆情监控体系。充分利用公司舆情监控系统和第三方服务机构，建立一套内外兼备的舆情监控体系。针对重大负面舆情，建立了 7*24 小时密集舆情监测机制。三是强化品牌与声誉维护工作机制。通过公司内部培训，提升员工品牌宣传和声誉形象维护的工作意识与技能，深化完善了公司分支机构和总部品牌专员工作机制，强化源头抓起，发现负面舆情信息及时上报。

(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

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

1、利润分配基本原则

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

2、利润分配形式

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

3、发放现金分红、股票股利的条件

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

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

(2) 审计机构对公司的上一会计年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

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

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

4、差异化的现金分红政策

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

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

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

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

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

前款所述“重大资金支出安排”系指以下情形之一:

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

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

(3) 中国证监会及交易所认定的其他情形。

5、利润分配期间间隔

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

6、利润分配的决策程序和机制

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

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

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

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

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

7、调整利润分配政策的决策程序

公司调整利润分配政策,应当根据行业监管政策,结合自身经营情况,充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求,不得违反中国证券监督管理委员会和公司上市地证券交易所的有关规定。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应

当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。董事会拟定的调整利润分配政策的议案须经全体董事过半数通过，独立董事应发表明确独立意见。

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

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

2017 年 6 月 20 日，公司 2017 年度股东大会审议通过了公司 2017 年度利润分配方案，即：每 10 股派发现金红利人民币 1 元（含税），该方案已于 2017 年 8 月 15 日实施完毕。该次分配的现金红利占 2017 年归属于上市公司股东净利润的 31.34%，符合《上海证券交易所上市公司现金分红指引》及《公司章程》的有关规定。

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

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2018 年	0	0.70	0	233,333,338.00	736,957,357.88	31.66
2017 年	0	1.00	0	333,333,340.00	1,063,507,778.68	31.34
2016 年	0	0	0	0	0	0

（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
与股改相关的承诺		-	-	-			-	-

收购报告书或权益变动报告书中所作承诺		-	-	-			-	-
与重大资产重组相关的承诺		-	-	-			-	-
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	上三高速	自本公司股票上市之日起三十六个月内，上三高速不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的本公司公开发行股票前已发行的股份，也不由本公司回购该等股份；本公司上市后6个月内如股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，上三高速持有的本公司股票的锁定期自动延长6个月。	首次公开发行股票并上市之日起三十六个月；首次公开发行股票并上市之日起六个月	是	是	-	-
与首次公开发行相关的承诺	解决关联交易	上三高速、沪杭甬、交通集团	在维持浙商证券的控制地位期间，上三高速、沪杭甬、浙江省交通集团及其直接、间接控制的公司、企业将尽力避免及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、沪杭甬和浙江省交通集团及其直接、间接控制的公司、企业不会在中国境内以任何形式从事或参与与浙商证券及其控股子公司构成竞争或可能构成竞争的业务和经营；不利用对浙商证券的控制关系，从事或参与损害浙商证券、浙商证券子公司以及浙商证券其他股东利益的行为。	长期有效	否	是	-	-
与首次公开发行相关的承诺	其他	上三高速	对于本公司首次公开发行股票前上三高速所持的本公司股票，在股票锁定期满后的两年内，上三高速减持已解除限售的股份的价格不低于本次发行价格（本公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，发行价将相应进行调整）。减持计划应提前三个交易日公告。	在股票锁定期满后的两年内	是	是	-	-
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	西子联合；裕中投资；台州金投；新兴热力；裕隆实业；振东集团；中义集团；朴仁济创投；和信投资；联顺投资；博汇投资；金瑞投资；华	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	-	-

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

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

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

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、重要会计政策变更

(1) 本公司参照《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号)和企业会计准则的要求编制2018年度财务报表,此项会计政策变更采用追溯调整法,本次变更影响上期其他收益金额8,736,483.65元、营业外收入金额-261,568.96元、其他业务收入金额-8,474,914.69元。

(2) 财政部于2017年度颁布了《企业会计准则解释第9号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第10号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第11号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第12号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自2018年1月1日起执行上述企业会计准则解释,执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

2、重要会计估计变更

(1) 本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。原组合计提比例为 0.5%。为了更准确、合理地估计融资融券业务的减值金额，自 2018 年 6 月 29 日起，组合计提的比例修改为 0.05%。此项会计估计变更采用未来适用法。

(2) 本公司对股票质押式回购业务采用个别计提结合组合计提的方法计提减值准备。原组合计提比例为 1.5%。为了更准确、合理地估计股票质押式回购业务的减值金额，自 2018 年 6 月 29 日起，约定购回业务的组合计提的比例修改为 0.7%。此项会计估计变更采用未来适用法。

(3) 本公司原对应收款项采用个别认定计提减值准备，为了更准确、合理地估计应收款项的减值金额，自 2018 年 6 月 29 日起，改按个别计提结合组合计提的方法计提减值准备。账龄组合坏账计提比例为一年内计提比例为 0.5%，1-2 年计提比例为 10%，2-3 年计提比例为 20%，3 年以上计提比例为 50%。合并范围内关联往来组合，经测试未发生减值的，不计提坏账准备。

以上会计估计变更经公司第二届第三十五次董事会审议通过，自 2018 年 6 月 29 日起执行。受重要影响的报表项目和金额如下：

受重要影响的报表项目	影响金额
2018 年 12 月 31 日资产负债表项目	
融出资金	25,934,709.66
可供出售金融资产	56,038.52
买入返售金融资产	41,219,334.65
应收款项	-2,561,601.86
其他资产	-3,863,189.09
2018 年度利润表项目	
资产减值损失	-60,785,291.88

(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	7 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）	-
财务顾问	-	-
保荐人	-	-

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

报告期内，本公司续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2018 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 2018 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 7 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

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

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

（一） 公司作为原告的诉讼

1、 申请执行公司与马夏康公证债权文书案

公司于 2018 年 2 月向杭州市西湖区人民法院（以下简称“西湖区法院”）申请强制执行。要求马夏康立即向公司偿还融资本金 1,500 万元，支付相应利息及违约金，承担实现债权和质权的费用，加倍支付迟延履行期间的债务利息；要求采取通过证券交易所交易系统违约处置、通过质

押证券处置过户进行违约处置或拍卖、变卖、折价等处置措施处置马夏康质押给公司的马夏康名下的金盾股份 156.4 万股，处置所得由公司优先受偿。西湖区法院于当日受理本案并出具执行裁定书，并裁定冻结马夏康持有的金盾股份 156.4 万股，冻结马夏康资金账户款项 15,587,020.44 元。公司协助执行冻结了马夏康持有的金盾股份 156.4 万股，冻结了马夏康资金账户。2018 年 6 月，首封法院将本案移送至西湖区法院执行，西湖区法院作出执行裁定书：强制卖出被执行人马夏康所持有的金盾股份。公司协助司法执行通过竞价方式抛售马夏康持有的金盾股份股票。2018 年，公司与马夏康达成司法和解，马夏康向我司清偿了融资本金 15,000,000 元、利息 698,794.52 元并承担了本案执行费等执行费用。

2、公司诉北京赛伯乐绿科投资管理有限公司保证合同纠纷案

公司 2018 年 7 月向杭州市江干区人民法院（以下简称“江干区法院”）提起诉讼，要求北京赛伯乐绿科投资管理有限公司（以下简称“北京赛伯乐”）立即向公司承担双方签订于 2017 年 11 月 8 日的保证合同项下 11,043,095.89 元购回款（交易天数暂算至 2018 年 7 月 12 日）、121,000 元违约金（违约金暂算至 2018 年 7 月 12 日）等全部保证责任；支付保证合同约定的违约金及其他实现债权的费用。2018 年 7 月，江干区法院受理本案，后追加主债务人宁波赛特股权投资合伙企业（有限合伙）为案件第三人参加诉讼。

2018 年 8 月，江干区法院对北京赛伯乐的相应资产实施了保全行为。2018 年 10 月，江干区法院作出中止诉讼民事裁定书，因该案系保证合同纠纷，就基础债权确定问题原告已另行起诉债务人，故该案的审理需要以另案审理结果为依据，而另案尚未审结，因此裁定中止诉讼。

3、公司诉北京赛伯乐绿科投资管理有限公司保证合同纠纷案

公司 2018 年 7 月向杭州市中级人民法院（以下简称“中院”）提起诉讼，要求北京赛伯乐绿科投资管理有限公司（以下简称“北京赛伯乐”）向公司承担双方签订于 2017 年 8 月 17 日的保证合同项下 58,327,624.66 元购回款（交易天数暂算至 2018 年 7 月 12 日）、610,050 元违约金（违约金暂算至 2018 年 7 月 12 日）等全部保证责任；支付保证合同约定的违约金及其他实现债权的费用。2018 年 7 月，中院受理本案。2018 年 8 月，中院对北京赛伯乐的相应资产实施了保全行为。目前本案已开庭，尚未判决。

4、公司诉融资人宁波赛特股权投资合伙企业（有限合伙）质押式证券回购纠纷案

公司于 2018 年 10 月向杭州市江干区人民法院（以下简称“江干区法院”）提起诉讼，要求宁波赛特股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“宁波赛特”）偿还融资本金 1,100 万元，支付利息（暂计至 2018 年 10 月 9 日（含））共计 276,356.16 元；支付违约金以及其他实现债权的费用。2018 年 10 月，江干区法院受理了公司向宁波赛特提起的诉讼，并裁定保全了融资人质押给公司的美利云股份。2018 年 12 月因融资人下落不明，法院向融资人公告送达起诉状副本、应诉通知书、开庭传票等诉讼材料。2019 年 2 月，公司收到法院开庭传票，开庭日期为 2019 年 3 月 28 日。

5、公司诉融资人宁波赛特股权投资合伙企业（有限合伙）质押式证券回购纠纷案

公司于 2018 年 10 月向杭州市江干区人民法院（以下简称“江干区法院”）提起诉讼，要求宁波赛特股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“宁波赛特”）偿还融资本金 5,810 万元，支付利息（暂计至 2018 年 10 月 9 日（含））共计 1,459,663.01 元；支付违约金以及其他实现债权的费用。2018 年 10 月，江干区法院受理了公司向宁波赛特提起的诉讼，并裁定保全了融资人质押给公司的美利云股份。2018 年 12 月因融资人下落不明，法院向融资人公告送达起诉状副本、应诉通知书、开庭传票等诉讼材料。2019 年 2 月，公司收到法院开庭传票，开庭日期为 2019 年 3 月 28 日。

（二）公司作为被告的诉讼

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

2015 年 4 月 28 日，浙商资管与李欣分别签署《浙商聚银 1 号银江股份股票收益权 1 号专项资产管理计划股票收益权买入回购合同》及其质押合同、《浙商聚银 1 号银江股份股票收益权 2 号专项资产管理计划股票收益权买入回购合同》及其质押合同、《浙商聚银 1 号银江股份股票收益权 3 号专项资产管理计划股票收益权买入回购合同》及其质押合同，李欣向浙商资管转让其持有的银江股份有限公司（以下简称“银江股份”）相应股票收益权，并根据合同约定溢价回购相应股票收益权；同时，李欣以其持有的前述买入回购合同约定的银江股份股票为其履行买入回购合同项下义务提供质押担保，该等股份质押已在中国证券登记结算有限责任公司办理股份质押登记，质押股份合计 12,642,555 股（送转之后的股份数量为 27,813,840 股）。同日，浙商资管与李欣在浙江省杭州市钱塘公证处办理了上述买入回购合同及质押合同的强制执行公证，如李欣不履行、延迟履行或不完全履行其在上述合同项下的义务时，浙商资管可依法直接向有管辖权的人民法院申请执行，同时，李欣放弃对浙商资管直接申请强制执行的抗辩权。

2016 年 4 月 14 日，李欣向浙商资管出具函件，确认其已无能力履行上述买入回购合同，同意浙商资管按照《具有强制执行效力的债权文书公证书》向有管辖权的法院申请强制执行其质押给浙商资管的银江股份股票。

2016 年 5 月 3 日，浙江省杭州市钱塘公证处出具《执行证书》（（2016）浙杭钱证执字第 64 号）、《公证书》（（2016）浙杭钱证执字第 65 号）及《公证书》（（2016）浙杭钱证执字第 66 号），证明申请执行人浙商资管与被申请执行人李欣签署的上述买入回购合同及质押合同经其公证并赋予强制执行效力，浙商资管可向有管辖权的人民法院申请强制执行。同日，浙江省杭州市中级人民法院受理了浙商资管申请执行浙商资管与李欣公证债权文书一案，并决定立案执行，执行标的合计 276,060,713.6 元及债务利息。

2016 年 7 月 20 日，浙江省杭州市中级人民法院作出《执行裁定书》（（2016）浙 01 执异 26 号），载明该院在执行浙商资管与李欣股票收益权合同公证债权文书案件中，于 2016 年 5 月 9 日作出了（2016）浙 01 执字第 306 号、（2016）浙 01 执字第 307 号、（2016）浙 01 执字第 308 号执行裁定及协助执行通知书，对被执行人李欣所持银江股份限售股进行冻结，案外人银江股份

向浙江省杭州市中级人民法院提出异议。浙江省杭州市中级人民法院经审查裁定驳回银江股份的异议。案外人银江股份因不服浙江省杭州市中级人民法院作出的驳回其执行异议的裁定，于 2016 年 8 月，向浙江省杭州市中级人民法院提起案外人执行异议之诉，请求判令停止对被告李欣所持有银江股份股票的强制执行。

浙江省杭州市中级人民法院于 2017 年 3 月 13 日作出《民事判决书》（（2016）浙 01 民初 899 号），判决驳回银江股份的诉讼请求。银江股份不服前述判决，于 2017 年 3 月 30 日，向浙江省高级人民法院提起上诉，浙江省高院于 12 月 25 日作出终审判决，驳回上诉，维持原判。

银江案件被执行人李欣就杭州市中级人民法院于 2016 年 5 月 3 日受理的浙商资管提起的强制执行申请向杭州市中院提起了不予执行的申请，杭州市中院于 2018 年 1 月 18 日通知浙商资管准备执行异议案件的书面答辩材料并提交杭州市中院执行局。浙商资管提交书面答辩材料后，杭州市中院于 2018 年 2 月 22 日出具了《执行裁定书》（2018）浙 01 执异 11 号，裁定驳回申请人李欣不予执行的申请。浙商资管于 2018 年 2 月 27 日向杭州中院提起《评估及恢复强制执行申请》，并于 2018 年 3 月 15 日通过摇号方式选定天源资产评估有限公司作为涉案股票的评估机构。2018 年 3 月 21 日，浙商资管收到杭州中院邮寄的李欣向浙江省高院提起的《不予执行复议申请书》。2018 年 5 月 18 日，浙江省高级人民法院出具了《执行裁定书》（（2018）浙执复 20 号）驳回李欣的复议申请。

2018 年 6 月 8 日，银江股份向杭州市中级人民法院提起诉讼，请求确认浙商资管与李欣于 2015 年 4 月 28 日签订的浙商聚银 1 号银江股份股票收益权 1、2、3 号专项资产管理计划对应的股票质押合同无效。杭州市中级人民法院判决驳回银江股份的诉讼请求。

（三）债券受托管理产生的仲裁

1、“15 洛娃 01”公司债券纠纷仲裁案

仲裁申请人浙商证券股份有限公司[代表 2015 洛娃公司债券（第一期）]部分持有人 2019 年 1 月向上海国际经济贸易仲裁委员会（上海国际仲裁中心）（以下简称“仲裁委”）提起仲裁，要求洛娃科技实业集团有限公司（以下简称“洛娃科技”）向申请人支付洛娃科技 2015 年公司债券（第一期）本金人民币 974,094,000.00 元，利息人民币 56,187,876.92 元；支付逾期利息及其他实现债权的费用。2019 年 2 月，仲裁委受理本案。目前，本案尚未开庭审理。

2、“16 洛娃 01”公司债券纠纷仲裁案

仲裁申请人浙商证券股份有限公司[代表 2016 洛娃公司债券（第一期）]部分持有人 2019 年 1 月向上海国际经济贸易仲裁委员会（上海国际仲裁中心）（以下简称“仲裁委”）提起仲裁，要求洛娃科技实业集团有限公司（以下简称“洛娃科技”）向申请人支付洛娃科技 2016 年公司债券（第一期）本金人民币 337,106,000.00 元，利息人民币 8,886,853.02 元；支付逾期利息及其他实现债权的费用。2019 年 2 月，仲裁委受理本案。目前，本案尚未开庭审理。

上述仲裁为公司在债券持有人会议的授权范围内，协调债券持有人提起有关发行人的仲裁，仲裁结果由债券发行人和全体债券持有人承担，不会对公司的持续经营产生重大不利影响。

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

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

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

3、2018 年 4 月 23 日，天津市滨海新区第四地方税务分局管理三所作出《税务行政处罚决定书（简易）》（津滨海地税四简罚[2018]69 号），浙商期货天津营业部因未按照规定限期办理纳税申报和报送纳税资料，根据《中华人民共和国税收征收管理法》第 62 条，处以罚款 200 元。目前已按时缴纳，并督促公司财务部门工作人员注意按照税法规定及时报税。

4、2018 年 5 月 10 日，南昌市红谷滩新区国家税务局作出《税务行政处罚决定书（简易）》（洪国税红简罚[2018]783 号），浙商证券江西分公司因未按照规定期限办理纳税申报和报送纳税资料，根据《中华人民共和国税收征收管理法》第 62 条，被处以罚款 1,000 元。目前已按时缴纳，并督促公司财务部门工作人员注意按照税法规定及时报税。

5、因公司受托管理的项目在募集资金使用方面存在问题，2018 年 12 月 3 日，中国证券业协会作出《关于对浙商证券股份有限公司采取自律惩戒措施的决定》。公司收到措施后已提起申诉，根据《中国证券业协会自律规则》，提出异议或复核申请的，惩戒措施决定书暂不执行。

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

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

十三、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

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

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

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、临时公告未披露的事项**适用 不适用**(五) 其他**适用 不适用

其他关联交易事项详见本报告第十一节财务报告附注的相关内容。

十五、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

2014年6月，公司申请发行证券公司债，由间接控股股东浙江沪杭甬高速公路股份公司（以下简称“沪杭甬公司”）提供无条件不可撤销的连带责任保证担保。浙江省国资委《关于进一步加强省属企业对外担保管理的通知》要求，省属企业对外担保，一律要求被担保方提供反担保。鉴于此项反担保，是公司为自身债务偿还义务的提供担保，非为股东之债务提供的担保，得到公司2014年第三次临时股东大会的批准。2015年2月，经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]88号”文件核准，公司发行15亿元“2014年浙商证券股份有限公司债券”，简称“14浙证债”。2018年2月5日，公司完成约14.5亿元“14浙证债”回售本息兑付。2018年5月30日，“14浙证债”提前兑付、摘牌，公司与沪杭甬公司的担保与反担保协议自动解除。

(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

(一) 拟公开发行可转换公司债券

2018年6月20日，公司召开2017年年度股东大会，审议通过了《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》，公司拟发行可转债募集资金总额不超过人民币350,000.00万元（含350,000.00万元）。2018年11月1日，公司收到《中国证监会行政许可申请受理单》（181710号）。中国证监会依法对公司提交的《上市公司发行可转换为股票的公司债券核准》行政许可申请材料进行了审查，认为所有材料齐全，决定对该行政许可申请予以受理。2019年3月7日，公司公开发行可转债申请取得中国证监会核准批文。

截止目前，可转债启动发行后的相关信息披露如下：

日期	公告名称	公告编号
2019年3月8日	关于公开发行可转换公司债券申请获得中国证券监督管理委员会核准的公告	公告编号：2019-013
	公开发行可转换公司债券发行公告	公告编号：2019-014
	公开发行可转换公司债券网上路演公告	公告编号：2019-015
	公开发行可转换公司债券募集说明书	-
	公开发行可转换公司债券募集说明书摘要	-
	2018年公开发行可转换公司债券信用评级报告	-
2019年3月12日	公开发行可转换公司债券发行提示性公告	公告编号：2019-017

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

基本方略：

浙商证券以习近平总书记系列重要讲话精神为指导，紧紧围绕“五位一体”总体布局和“四个全面”战略布局，积极落实《中共中央国务院关于打赢脱贫攻坚战的决定》、《“十三五”脱贫攻坚规划》以及《中国证监会关于发挥资本市场作用服务国家脱贫攻坚战略的意见》的要求，响应中国证券业协会“一司一县”结对帮扶行动号召，把打赢脱贫攻坚战作为崇高的政治责任。

总体目标：

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

主要任务：

- (1) 充分发挥金融专业能力和优势，提供全方位的综合金融服务，助力贫困县发展。
- (2) 深入了解和掌握贫困地区企业的实际情况，因地制宜地完善企业发展规划，发挥专业优势，通过资本市场服务实体经济。

(3) 立足结对贫困县资源和产业基础, 深化双方协作助力其发展特色产业, 通过产业带动贫困人口脱贫。

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

保障措施:

(1) 与结对帮扶县签订精准扶贫战略合作协议, 保障扶贫工作的落实。

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

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

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

2. 年度精准扶贫概要

2018 年, 浙商证券继续在结对县江西省上饶县、安徽省岳西县加大扶贫投入, 巩固既有扶贫成效。为了积极响应中央号召, 助力扶贫攻坚战, 浙商证券于 4 月 26 日与安徽省灵璧县政府签订扶贫战略合作协议, 于 12 月 12 日与湖北省恩施市政府签订扶贫战略合作协议。浙商证券采用金融扶贫、消费扶贫、教育扶贫、公益扶贫相结合的方法, 多管齐下帮助结对地区贫困人口尽早脱贫。

教育扶贫:

(1) 浙商证券捐赠 40 万元在岳西菖蒲中学和和平中心学校以及上饶南峰小学设立专项教育基金, 并在南峰小学启动“浙商证券·远航计划”, 每年将选送 20 名品学兼优的学生来杭州游学, 开阔眼界。

(2) 为了改善三校师生的学习生活条件, 浙商证券在教师节来临之际捐赠了 4 万元学习生活物资给南峰小学。

(3) 浙商证券捐赠 5 万元援助和平中心学校体育场改造项目、5 万元援助菖蒲中学净水工程项目。

(4) 2018 年 12 月, 浙商证券捐赠 60 万元给结对湖北恩施市, 助力其教育扶贫事业。

(5) 2018 年 4 月, 浙商期货捐赠 2.5 万元助力延长县老区扶贫开发局助学金项目。

产业扶贫:

(1) 2018 年浙商证券捐赠 40 万元援助安徽省灵璧县尹集镇三村村“农业专项升级示范基地”项目, 帮扶结对贫困县利用资源和产业优势, 发家致富。

(2) 2018 年底, 浙商证券投入 90 万协助灵璧县打通电商渠道, 助力农产品品牌建设, 提升农产品销售量。

(3) 浙商期货于 2018 年 12 月捐赠 30 万给延长县老区助力其苹果产业脱贫致富事业，该事业有望带动 62 人致富脱贫。

(4) 2018 年，浙商期货落实“新疆阿克苏棉花‘保险+期货’精准扶贫项目”，实现 2000 吨理赔 149.5 万元，两年九赴新疆，共计服务农户 1230 户。

公益扶贫：

(1) 2018 年 7 月，浙商证券董事长吴承根带队参与中国扶贫基金会联合证券业协会组织的山西隰县“善行者”活动，用实际行动为山区同胞筹得善款总计 4 万元。吴承根董事长一行还捐赠了价值 0.86 万元的粮油慰问当地居民。

(2) 2018 年 12 月浙商证券捐助 40 万元援建灵璧县虞姬乡“医疗援建”项目。项目建成后，可以提高该村卫生室整体救治能力，提升服务水平，方便群众就近就医，建成后新卫生室可达到健康脱贫标准。

(3) 2018 年浙商期货捐赠 20 万助力淳安县文昌镇公益帮扶项目，该项目建成后将大力改善当地人民的生活环境。

(4) 2018 年浙商证券捐赠 10 万元用于四川省自贡市白庙镇龙音寺村贫困农户危房达标建设，大大改善当地人民生活环境。

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	346.50
其中：1. 资金	345.64
2. 物资折款	0.86
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	0
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	3
1.3 产业扶贫项目投入金额	160
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	-
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	-
4.2 资助贫困学生人数（人）	-
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	10
5. 健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	40
8. 社会扶贫	
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	60

8.2 定点扶贫工作投入金额	20
8.3 扶贫公益基金	42.5
9. 其他项目	
其中：9.1 项目个数（个）	2
9.2 投入金额	14
三、所获奖项（内容、级别）	
1、浙商证券荣获“2018 年扶贫工作贡献奖”——中国证券业协会、中国期货业协会、证券时报社联合颁发 2、浙商证券荣获“2018 中国 A 股上市公司最佳社会责任奖”——大众证券报颁发 3、浙商证券荣获“2018 年助力脱贫攻坚·杰出贡献奖”——中国证券业协会、中国扶贫基金会联合颁发 4、浙商期货荣获“2018 年最佳精准脱贫项目奖”——中国证券业协会、中国期货业协会、证券时报社联合颁发 5、浙商期货“新疆阿克苏棉花‘保险+期货’精准扶贫项目”荣获“2018 年浙江金融服务十大案例”——浙江省金融业发展促进会颁发	

4. 后续精准扶贫计划

2018 年年初，浙商证券结对扶贫县，江西省上饶县、安徽省岳西县已通过国家验收摘掉贫困县帽子，对接两县的扶贫工作进入巩固期；浙商证券主动与安徽省灵璧县、湖北省恩施市进行新的结对精准扶贫。2019 年与浙江省革命老区发展促进基金会结对，对浙江省内贫困地区开展专项扶贫。公司将借助专业优势与结对帮扶地区加强合作，以期在双方共同努力下，形成具有浙商证券特色、当地特点的精准扶贫新模式。

（1）充分发挥资本市场在服务国家脱贫攻坚战略中的作用，利用交易所 IPO、新三板挂牌及债权融资对贫困地区企业的绿色通道，积极有效地促进私募市场为贫困地区提供融资服务，通过多层次资本市场融资支持结对帮扶县的企业。2017 年，回音必集团完成股改；2019 年，浙商证券完成回音必集团报会工作，走好贫困县上市绿色通道。

（2）浙商证券将继续在结对帮扶地区进行教育基础设施建设，改善教学环境。计划完成对恩施市白果乡特色学校建设项目，并通过设立专项教育基金和实施“远航”游学计划拓展结对地区学生的眼界，并鼓励学生勤奋学习。

（3）支持贫困地区特色产业发展，充分利用消费扶贫平台发挥互联网在助推脱贫攻坚中的作用，帮助贫困地区特色产品树立品牌形象，拓宽销售市场。公司将联合杭州市江干区电商企业，利用直播、淘宝、抖音等平台帮扶当地特色农产品销售，捐赠经费主要用于电商渠道建设，贫困户的农产品收购销售补贴等。

（4）引导社会资本，促进贫困地区产业发展，服务贫困地区经济发展，通过扶持贫困地区特色产业，助力贫困地区产业发展，帮助贫困地区从根本上实现脱贫致富。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农副产品的销售。

(5) 加大公益扶贫、医疗扶贫力度，切实改善结对地区、贫困革命老区人民的生活质量。浙商证券将与浙江省革命老区发展促进基金会，采取产业扶贫、金融扶贫和困难家庭帮扶救助等行动，帮扶贫困革命老区。公司将加大对医疗扶贫的投入，促进灵璧县建成规范的乡村医疗卫生体系。针对地区现状，在贫困县给全县贫困人口进行普惠扶贫，如给贫困户买大病保险和意外伤害保险，给留守儿童购买大病保险等。帮助其解决子女入学、赡养老人以及残疾、重病患者家庭的生活困难等问题。

(6) 为贫困地区提供多方位的资本市场教育培训服务，联合结对贫困地区政府如恩施市政府、扶贫机构等相关单位举办金融培训班、资本市场发展研讨会，开展业务交流，不断深入探讨证券行业支持贫困地区实体经济发展等方面的举措思路。

(二) 社会责任工作情况

√适用 □不适用

1、发挥工会保障作用，完善职工权益保障

公司坚持“发展为先、员工为本、基层为重”的工作理念，积极贯彻落实《浙江省职工代表大会操作规程（试行）》，加大职工民主管理力度，保障职工民主管理权利有效落实，促进公司内部劳动关系和谐。

提供医疗健康生活保障。聚焦员工最关心、最直接、最现实的问题，浙商证券为员工集体参保《浙江省省级产业工会第四期职工大病医疗互助保障》，开展实施《浙商证券职工及子女补充医疗方案》，进一步健全员工医疗保障体系，全年共有 4,480 人参保，累计赔付 500 多万元，解决了大病、死亡给员工家庭带来的经济压力。公司持续四年设立职工互助基金，主要用于职工及直系亲属因病造成家庭困难方面的帮助。报告期内，第四期职工互助基金募集资金 42 万余元，慰问 14 名困难员工。2018 年末，公司一名 35 岁的员工突发疾病去世，公司发动员工爱心募捐 33 万多元，为其家属送去关爱。在职工年金管理上，公司修订企业年金方案，加强企业年金评估与精细化管理，对年金管理进行优化，提高年金投资收益，切实保障员工利益。

组织开展职工疗休养与特定节假日活动。根据省总工会最新出台的疗休养管理办法，公司修订了疗休养管理办法，全年共安排了 11 个批次、202 人参加省内外各地疗休养活动。还组织“三八”妇女节休闲观光及女职工“美丽大讲堂”节日活动，组织 58 个家庭、160 人开展六一儿童节亲子 DIY 烘焙活动，关心关爱妇女儿童。

组织开展送温暖活动。在春节等重要节假日期间，公司及时慰问困难与退休职工，为他们安排体检，全年慰问 63 人，发放慰问金 19.6 万元。为当年退休的职工发放退休纪念品。在法定节日，对员工进行节日慰问，包括夏送清凉、发放水果饮料，冬送温暖，发放现金生活用品等。同时对生育、生病、红白喜事的员工进行资金等爱心慰问。

2、积极开展多项活动，营造温馨工作环境

报告期内，公司积极参加证券业协会、省金融工会、省财贸工会等组织的各项体育赛事活动。如杭州市乒乓球等级联赛、浙江证券协会乒羽比赛、浙江金融工会篮球比赛、浙江财贸工会乒乓球比赛等，浙商证券参赛人员奋力拼搏，取得良好成绩，展现了团结奋进、拼搏向上的精神风貌。

为丰富员工业余文体生活，公司组建足球、篮球、羽毛球、乒乓球、瑜伽、书法、跑步、桌球、摄影、声乐、舞蹈等 11 个兴趣小组，每周定期开展培训，丰富员工生活，陶冶情操。组织开展“预防职业病健康徒步行活动”，广大员工在工作之余，纷纷迈开腿，愉悦了身心，提升了工作热情。

同时开展“浙商古道行”“浙商好声音”“上市一周年毅行”“西湖跑”“艺尚小镇迎新跑”“改革开放 40 周年纪念跑”“浙里争锋商赢天下·首届职工趣味运动会”等多项活动，展示员工风采。公司联合相关单位组织青年联谊会，为广大单身青年牵线搭桥，解决婚恋问题。以“家”“成长”“初心”“红色经典”等为主题，举行 20 余场“浙商朗读会”，倡导员工多读书，读好书。

为提升员工工作生活质量，公司在办公楼专门开辟健身房、职工书屋、妈咪小屋等，让员工学习健身不出楼。开设职工食堂，一日三餐供应安全可口的美食，进一步提升员工幸福感和归属感。

3、履行社会责任，投身公益事业

公司连续七年到杭州社会福利院开展爱心慰问，为老人和残障人员等特殊群体捐赠现金或物资。中国证券业协会组织 2018“善行者走进隰县大型徒步活动”，浙商证券积极响应，将“扶贫+公益+运动”结合起来，为山西隰县的 100 户贫困户和老人家送去面粉、食用油等生活物资，并取得徒步活动第二名的良好成绩。

报告期内，公司各地的分支机构，结合当地实际，积极开展绿色环保、结对扶贫、特殊群体帮扶等社会公益活动。杭州分公司、宁波分公司、广东分公司、成都营业部、福州营业部、厦门营业部、富阳营业部、象山营业部分别到当地学校进行爱心助学慰问；厦门分公司为群众写春联送福字贴；海宁营业部员工到街道扫雪除冰；温州分公司关爱儿童之家；台州分公司开展义务植树；宁波分公司对森林社区老年人走访慰问；龙游营业部员工积极义务献血；东阳营业部为环卫工人送去夏季防暑生活用品；杭州凤起路营业部关爱自闭症儿童；淳安营业部与当地硤石村开展文明结对活动；永康营业部慰问当地困难家庭；临安营业部设立爱心驿站，对户外劳动人员和游客免费提供微波炉、饮水机、医药急救箱、书籍、手机充电器等服务。他们在全国各地积极履行上市公司的社会责任，向社会传递浙商证券的正能量，树立了浙商证券良好的公众形象。

具体内容详见公司 2018 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

(1) 排污信息

适用 不适用

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

适用 不适用

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

适用 不适用

(4) 突发环境事件应急预案

适用 不适用

(5) 环境自行监测方案

适用 不适用

(6) 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

公司及控股子公司不属于杭州市重点排污单位。

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

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、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

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

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

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
浙江上三高速公路股份有限公司	2,124,825,159	0	0	2,124,825,159	首次公开发行限售股，锁定期自公司股票上市之日起 36 个月	2020 年 6 月 26 日
西子联合控股有限公司	146,140,436	146,140,436	0	0	首次公开发行限售股，锁定期自公司股票上市之日起 12 个月	2018 年 6 月 26 日
义乌市裕中投资有限公司	144,000,000	144,000,000	0	0	首次公开发行限售股，锁定期自公司股票上市之日起 12 个月	2018 年 6 月 26 日
台州市金融投资有限责任公司	113,758,793	113,758,793	0	0	首次公开发行限售股，锁定期自公司股票上市	2018 年 6 月 26 日

					之日起 12 个月	
浙江裕隆实业股份有限公司	109,638,003	109,638,003	0	0	首次公开发行股票上市之日起 12 个月	2018 年 6 月 26 日
振东集团有限公司	64,009,663	64,009,663	0	0	首次公开发行股票上市之日起 12 个月	2018 年 6 月 26 日
浙江中义集团有限公司	60,000,000	60,000,000	0	0	首次公开发行股票上市之日起 12 个月	2018 年 6 月 26 日
西藏朴仁济创业投资有限公司	37,893,891	37,893,891	0	0	首次公开发行股票上市之日起 12 个月	2018 年 6 月 26 日
兰州新兴热力有限公司	37,608,047	37,608,047	0	0	首次公开发行股票上市之日起 12 个月	2018 年 6 月 26 日
浙江和信投资管理有限公司	34,794,037	34,794,037	0	0	首次公开发行股票上市之日起 12 个月	2018 年 6 月 26 日
义乌市博汇投资有限公司	30,155,824	30,155,824	0	0	首次公开发行股票上市之日起 12 个月	2018 年 6 月 26 日

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

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
2018年第一次次级债券(第一期)	2018年1月29日	5.93%	2,000,000,000.00	2018年2月7日	2,000,000,000.00	2019年1月29日

2018 年第一次次级债券（第二期）	2018 年 4 月 20 日	5.30%	2,000,000,000.00	2018 年 5 月 3 日	2,000,000,000.00	2020 年 4 月 23 日
2018 年次级债券（第一期）	2018 年 10 月 29 日	5.28%	3,600,000,000.00	2018 年 11 月 14 日	3,600,000,000.00	2021 年 10 月 30 日

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

（二）公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

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

（一）普通股股份变动情况”；

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

（三）现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

（一）股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	101,658
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	108,711

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

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件 股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
浙江上三高速公路有限公司	0	2,124,825,159	63.74	2,124,825,159	无	0	国有法人
台州市金融投资有限责任公司	0	113,758,793	3.41	0	质押	40,000,000	国有法人
西子联合控股有限公司	-40,689,585	105,450,851	3.16	0	无	0	境内非国有法人

义乌市裕中投资有限公司	-39,081,707	104,918,293	3.15	0	无	0	境内非国有法人
浙江裕隆实业股份有限公司	-60,218,151	49,419,852	1.48	0	质押	37,800,000	境内非国有法人
振东集团有限公司	-20,188,532	43,821,131	1.31	0	质押	25,600,000	境内非国有法人
戴华美	-	36,626,729	1.10	0	无	0	境内自然人
浙江和信投资管理有限公司	-1,270,000	33,524,037	1.01	0	质押	24,000,000	境内非国有法人
浙江华川实业集团有限公司	0	30,155,824	0.90	0	质押	30,155,824	境内非国有法人
义乌联顺投资有限公司	-11,335,824	18,820,000	0.56	0	无	0	境内非国有法人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量				
			种类	数量			
台州市金融投资有限责任公司	113,758,793		人民币普通股	113,758,793			
西子联合控股有限公司	105,450,851		人民币普通股	105,450,851			
义乌市裕中投资有限公司	104,918,293		人民币普通股	104,918,293			
浙江裕隆实业股份有限公司	49,419,852		人民币普通股	49,419,852			
振东集团有限公司	43,821,131		人民币普通股	43,821,131			
戴华美	36,626,729		人民币普通股	36,626,729			
浙江和信投资管理有限公司	33,524,037		人民币普通股	33,524,037			
浙江华川实业集团有限公司	30,155,824		人民币普通股	30,155,824			
义乌联顺投资有限公司	18,820,000		人民币普通股	18,820,000			
义乌市金瑞投资有限公司	14,910,606		人民币普通股	14,910,606			
上述股东关联关系或一致行动的说明	已知上三高速和其他股东之间不存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形，未知上述其他股东之间是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用。						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

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

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

四、控股股东及实际控制人情况**(一) 控股股东情况****1 法人**

√适用 □不适用

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

2 自然人

□适用 √不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

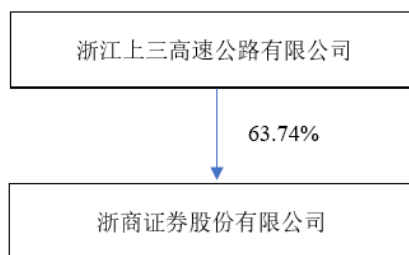
□适用 √不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

适用 不适用

名称	浙江省交通投资集团有限公司
单位负责人或法定代表人	俞志宏
成立日期	2001年12月29日
主要经营业务	以下限分支机构凭许可证经营：汽车修理，住宿，卷烟、雪茄烟、音像制品、书刊的零售，定型包装食品的销售，中餐供应。交通基础设施投资、经营、维护及收费，交通工程物资经营，交通运输及物流服务，实业投资，培训服务，交通工程的施工，高速公路的养护、管理，仓储服务（不含危险品），旅游项目的投资开发，车辆清洗，车辆救援服务，建筑材料、花木、文化用品的销售，经济信息咨询服务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	报告期末，持有港交所上市公司浙江沪杭甬高速公路股份有限公司（沪杭甬 00576）66.99%的股份，持有深交所上市公司浙商中拓集团股份有限公司（浙商中拓 000906）38.81%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

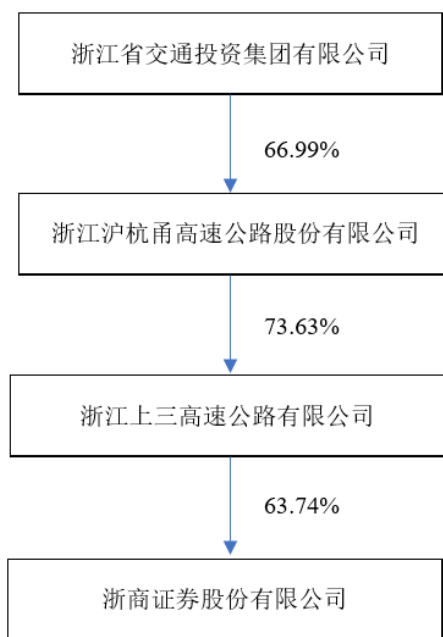
适用 不适用

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
吴承根	董事长	男	54	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	324	否
马国庆	副董事长	男	51	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	0	是
骆鉴湖	董事	女	48	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	0	是
王青山	董事、总裁	男	37	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	324	否
陈溪俊	董事	男	55	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	4.99	是
许长松	董事	男	44	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	0	是
沈田丰	独立董事	男	54	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	15	是
王宝桐	独立董事	男	61	2019年1月	2021年1月	0	0	0	-	15	是
熊建益	独立董事	男	49	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	0	是
王育兵	监事会主席	男	50	2019年1月	2022年1月	0	0	0		0	是
龚尚钟	监事	男	46	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	4.99	是
李向阳	职工监事	男	57	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	132.6	否
赵伟江	副总裁	男	54	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	209.1	否
高玮	副总裁、首席风险官	女	51	2019年1月	2022年1月	0	0	0	--	242.7	否
盛建龙	财务总监	男	48	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	242.7	否
许向军	合规总监	男	46	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	127.2	否
张晖	董事会秘书	男	50	2019年1月	2022年1月	0	0	0	-	99.68	否

杨端平	独立董事	女	46	2015年10月	2018年10月					15	否
李雪峰	原副总裁、 董事会秘书	男	49	2015年11月	2018年6月	0	0	0	-	56.25	否
周跃	原副总裁	男	47	2015年11月	2018年7月	0	0	0	-	65.63	否
合计	/	/	/	/	/	/	/	/	/	1,878.84	/

注：张晖 2018 年从公司获得的税前报酬统计期间为 2018 年 7 月至 12 月；李雪峰 2018 年从公司获得的税前报酬统计期间为 2018 年 1 月至 6 月；周跃总 2018 年从公司获得的税前报酬统计期间为 2018 年 1 月至 7 月。

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

沈田丰	1965年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科。曾任杭州市法律学校教师，浙江星韵律师事务所律师，2001年1月至今，任国浩律师（杭州）事务所合伙人、现兼任上海富瀚微电子股份有限公司独立董事、杭州锅炉集团股份有限公司独立董事、浙商证券独立董事，杭州市律师协会会长。
王宝桐	1958年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士。曾任国家工商行政管理总局市场司副处长、中国证监会期货处处长、政策研究室处长、重庆市证监局副局长，浙江证监局局长（2011年辞去公职），现任浙江九仁资本管理有限公司董事长，万华化学集团股份有限公司独立董事、董事会战略委员会委员；浙商证券独立董事。
熊建益	1970年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士。注册会计师、全国会计领军人才、中国注册会计师协会资深会员、民建会员。曾任厦门天健会计师事务所合伙人、天健光华会计师事务所合伙人、天健正信会计师事务所合伙人。2012年起任中国证监会第四、五届重组委委员，现任致同会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人、管理委员会委员、风险管理委员会副主任委员，厦门国家会计学院兼职硕士研究生导师，厦门大学经济学院财政系专业硕士校外导师。现任浙商证券独立董事。
王育兵	1969年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科。自1991年7月至1993年5月任华东勘测设计研究院审计处职员，1993年6月至1996年6月任杭州肯德基有限公司财务部主任，1996年7月至1997年6月任浙江联通租赁有限公司财务部会计，1997年6月至今任浙江沪杭甬高速公路股份有限公司计划财务部专员、内审部业务主管、法务审计部副经理、纪检监察审计部经理、浙商证券监事会主席。
龚尚钟	1973年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士。自1995年7月至1996年11月任职于浙江省农村经济投资股份有限公司，1996年12月至2001年10月任浙江省国际信托投资公司证券管理总部财务总办，2004年8月至2009年12月任浙江恒风集团有限公司投资经理、董事会秘书，2008年5月至今任义乌市联顺投资有限公司执行董事、浙商证券监事。
李向阳	1962年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。曾任金华信托东阳证券营业部电脑部经理、义乌证券营业部总经理助理，金信证券永康营业部总经理、东阳营业部总经理。2006年9月至今，历任浙商证券东阳营业部总经理、公司行政总监兼基建管理办公室主任，现任浙商证券职工监事、总裁助理。
赵伟江	1964年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学位。1986年7月至1997年7月为杭州金融管理干部学院教师，1997年10月至2006年6月为金通证券股份有限公司信息技术部负责人，2006年7月起任浙商证券技术总监、监事长。现任浙商证券副总裁，兼任浙商期货董事、浙商资管董事。
高玮	1968年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位。1996年6月至2006年6月任财通证券经纪有限责任公司（原浙江财政证券公司）电脑中心副经理、市场管理总部经理、稽核部经理、职工监事。2006年7月起在浙商证券工作。现任浙商证券副总裁、首席风险官，兼任浙商期货副董事长、浙商资管董事。
盛建龙	1971年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学位，中国注册会计师（非执业会员），高级会计师。1994年8月至2000年2月在杭州市民防局从事财务管理工作；2000年3月至2006年6月历任沪杭甬公司计划财务部经理助理、内审部副主任、主任；2006年7月起任浙商证券总裁助理兼计划财务部总经理，2009年1月起任浙商证券财务总监，2014年12月6日至2015年4月2日兼任浙江浙商证券资产管理有限公司合规风控总监。现任浙商证券财务总监，兼任浙商期货董事、浙商资管董事长。
许向军	1973年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学位。1998年至2000年在浙江联创软件有限公司任助理工程师；2000年至2002年在浙江省工商信托投资股份有限公司任职；2002年至2010年在浙江省证监局任科员、科长、副处长；2010年起任浙商证券技术总监。

	现任浙商证券合规总监。
张晖	1969年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1991年8月起曾在建设银行浙江省分行、浙江省信托投资有限责任公司、宏源证券股份有限公司、苏泊尔集团、浙江大佳控股集团工作；2007年8月起曾任浙商证券投资银行固定收益总部总经理，现任浙商证券董事会秘书、债券投行总监。

其它情况说明

适用 不适用

副董事长马国庆、董事许长松、独立董事熊建益将在取得证券公司董事任职资格后正式履职。

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

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

(二) 在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
马国庆	浙商金控有限公司	投资副组长	-	
杨端平	浙江中汇会计师事务所	合伙人	-	-
王宝桐	浙江九仁资本管理有限公司	董事长	2012年3月	-
	万华化学集团股份有限公司	独立董事	-	-
沈田丰	国浩律师集团（杭州）事务所	合伙人	2001年1月	-
	上海富瀚微电子股份有限公司	独立董事	-	-
	杭州锅炉集团股份有限公司	独立董事	-	-
熊建益	致同会计师事务所	合伙人	2012年	-
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	公司董事、监事、高级管理人员薪酬主要依据国有企业薪酬管理制度及证券公司相关薪酬管理规定进行制定。公司对各职级、岗位的薪酬标准制定、绩效考核、发放原则等进行了规定，建立了较为完善的薪酬管理体系。公司薪酬架构主要由固定工资、绩效奖金、津贴及福利组成。根据证券行业特点，结合管理需求和风险控制等管理要求，公司的具体薪酬发放形式包括：固定薪酬由公司按月固定发放，其中中层以上管理人员固定薪酬中的考核工资按月发放 60%，其他 40%于年度考核后发放；公司高级管理人员的绩效奖金由董事会根据高级管理人员的年度绩效考核结果决定，按照 40%以上采取延期支付的方式，且延期支付期限不少于 3 年；业务部门、职能部门人员绩效奖金经年度考核后，根据年度绩效方案进行发放。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	根据证监会的规定，公司高级管理人员绩效奖金 40%以上延期支付，期限 3 年。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	1,878.84 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
姚慧亮	副董事长	离任	任期届满离任。
马国庆	副董事长	聘任	由股东提名，董事会提名与薪酬委员会审查任职资格，第二届董事会第四十一次会议审议通过，并提交 2019 年第一次临时股东大会选举产生。
蒋洪	董事	离任	任期届满离任。
许长松	董事	聘任	由股东提名，董事会提名与薪酬委员会审查任职资格，第二届董事会第四十一次会议审议通过，并提交 2019 年第一次临时股东大会选举产生。
杨端平	独立董事	离任	任期届满离任。
熊建益	独立董事	聘任	由股东提名，董事会提名与薪酬委员会审查任职资格，第二届董事会第四十一次会议审议通过，并提交 2019 年第一次临时股东大会选举产生。
李雪峰	副总裁、董事会秘书	离任	个人申请辞职。
张晖	董事会秘书	聘任	第二届董事会第三十五次会议聘任。
周跃	副总裁	解聘	个人原因解聘。

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	2,673
主要子公司在职员工的数量	650
在职员工的数量合计	3,323
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	-
销售人员	-
技术人员	-
财务人员	-
行政人员	-
证券经纪业务人员	1,721
投资银行业务人员	280
资产管理业务人员	149
投资管理人员（含直接投资）	17
期货业务人员	492
信息技术人员	105
财务人员	104
研究人员	88
合规、风控与稽核	132
行政管理及其他人员	235
合计	3,323
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	22
硕士	767
本科	2,112
其他	422
合计	3,323

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

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

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

(三) 培训计划

适用 不适用

2019 年的培训工作将紧紧围绕公司战略目标和重点，强化四大培训功能（战略推动、业务推进、人才培养、知识传承），建设四大培训平台（培训产品生产平台、培训资源共享平台、激活员工自我赋能平台、内外部关系交流平台），在原有培训体系建设的基础上抓好财富管理、投行、人才梯队培养、其他业务推动等重点培训课题。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	536,155 小时
劳务外包支付的报酬总额	24,126,984.91 元

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

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

（一）股东和股东大会

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

（二）董事和董事会

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

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

（三）监事和监事会

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

（四）经营管理层

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

公司制定了《总裁工作制度》，明确规定了以总裁为代表的公司管理层的职责和权力。报告期末，公司有高级管理人员 6 名，分别为总裁王青山，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，董事会秘书张晖。高管人员均具有担任上市公司和证券公司高级管理人员的任职资格。

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

二、股东大会情况简介

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

股东大会情况说明

适用 不适用

1、公司 2017 年年度股东大会于 2018 年 6 月 20 日采取现场投票与网络投票相结合的表决方式召开，会议现场设在杭州市江干区五星路 201 号浙商证券二楼会议室，2017 年年度股东大会审议通过《2017 年度董事会工作报告》、《2017 年度监事会报告》、《2017 年年度报告》、《2017 年度利润分配方案》、《关于聘任天健会计师事务所为公司 2018 年度审计机构的议案》、《关于预计公司 2018 年度日常关联交易的议案》、《关于 2018 年度金融投资规模控制的议案》、《关于境内外债务融资工具一般性授权的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于公司符合发行可转换公司债券条件的议案》、《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》、《关于公司公开发行可转换公司债券预案的议案》、《关于募集资金使用可行性报告的议案》、《关于前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于制定公司未来三年股东回报规划(2017-2019)的议案》、《关于授权董事会全权办理发行可转换公司债券事宜的议案》、《关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报及填补措施的议案》、《关于制定可转换公司债券持有人会议规则的议案》，并听取 2017 年度独立董事述职报告。该次股东大会由公司董事长吴承根先生主持，公司董事、监事、高级管理人员出席了会议。

三、董事履行职责情况

（一）董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况	参加股东大会情况

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

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	2

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

报告期内，独立董事履行职责时不存在异议事项。公司独立董事对 2018 年度履职情况进行了总结，详见公司 2019 年 3 月 18 日刊登在上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 的《2018 年度独立董事述职报告》。

(三) 其他

适用 不适用

1、董事会会议情况

2018 年度，公司董事会共召开了 9 次会议，共审议通过了 44 个议案，具体情况如下：

会议时间	会议名称	会议议题
2018 年 1 月 24 日	第二届董事会第三十二次会议	《关于调整收益凭证发行额度的议案》
		《关于交通集团财务公司购买浙商证券收益凭证的议案》
2018 年 3 月 12 日	第二届董事会第三十三次会议	《2017 年度董事会工作报告》
		《2017 年度独立董事述职报告》
		《董事会审计委员会 2017 年度履职情况报告》
		《2017 年总裁工作报告》
		《2017 年年度报告》
		《2017 年度利润分配方案》
		《2017 年度社会责任报告》
		《2017 年度募集资金存放与使用情况专项报告》
		《2017 年度内部控制评价报告》
《2017 年度合规报告》		

		《2017 年度风险管理报告》
		《2018 年度风险偏好及限额指标》
		《关于聘任天健会计师事务所为公司 2018 年度审计机构的议案》
		《关于预计公司 2018 年度日常关联交易的预案》
		《关于 2018 年度金融投资规模控制的议案》
		《2018 年度分支机构设置方案》
		《关于公司境内外债务融资工具一般性授权的议案》
		《高级管理人员薪酬考核补充方案》
		《关于公司符合发行可转换公司债券条件的议案》
		《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》
		《关于公司公开发行可转换公司债券预案的议案》
		《关于募集资金使用可行性报告的议案》
		《关于前次募集资金使用情况报告的议案》
		《关于制定公司未来三年股东回报规划（2017-2019）的议案》
		《关于授权董事会全权办理发行可转换公司债券事宜的议案》
		《关于授权相关人士办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜的议案》
		《关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报及填补措施的议案》
		《关于制定可转换公司债券持有人会议规则的议案》
		《关于提议召开公司 2017 年度股东大会的议案》
2018 年 4 月 25 日	第二届董事会第三十四次会议	《2018 年第一季度报告》
2018 年 6 月 29 日	第二届董事会第三十五次会议	《关于变更董事会秘书的议案》
		《关于设立投资银行内核办公室的议案》
		《关于申请开展深交所质押式报价回购交易业务的议案》
		《关于变更公司应收款项等减值准备计提标准的议案》
2018 年 7 月 24 日	第二届董事会第三十六次会议	《关于解聘周跃先生副总裁职务的议案》
2018 年 8 月 22 日	第二届董事会第三十七次会议	《2018 年半年度报告》
		《关于调整自营做市业务资产配置的议案》
2018 年 10 月 10 日	第二届董事会第三十八次会议	《关于核定公司高级管理人员 2017 年度薪酬的议案》
		《关于设立自营分公司的议案》
2018 年 10 月 29 日	第二届董事会第三十九次会议	《2018 年第三季度报告》
2018 年 12 月 3 日	第二届董事会第四十次会议	《关于成立浙商证券纾困专项行动资管计划的议案》
		《关于规范信用业务风险资产清收工作的议案》

2、监事会会议情况

2018 年度，公司监事会共召开了 5 次会议，共审议通过了 22 个议案，具体情况如下：

会议时间	会议名称	会议议题
2018 年 3 月 12 日	第二届监事会第九次会议	《2017 年年度报告》
		《2017 年度监事会工作报告》
		《2017 年度利润分配方案》

		《2017 年度内部控制评价报告》
		《公司 2017 年度合规报告》
		《公司 2017 年度风险管理报告》
		《关于 2017 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》
		《关于聘任天健会计师事务所为 2018 年审计机构的议案》
		《关于预计 2018 年度日常关联交易的公告》
		《关于公司符合发行可转换公司债券条件的议案》
		《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》
		《关于公司公开发行可转换公司债券预案的议案》
		《关于募集资金使用可行性报告的议案》
		《关于前次募集资金使用情况报告的议案》
		《关于制定公司未来三年股东回报规划（2017-2019）的议案》
		《关于授权相关人士办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜的议案》
		《关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报及填补措施的议案》
		《关于制定可转换公司债券持有人会议规则的议案》
2018 年 4 月 25 日	第二届监事会第十次会议	《2018 年第一季度报告》
2018 年 6 月 29 日	第二届监事会第十一次会议	《关于变更公司应收款项等减值准备计提标准的议案》
2018 年 8 月 22 日	第二届监事会第十二次会议	《2018 年半年度报告》
2018 年 10 月 29 日	第二届监事会第十三次会议	《2018 年第三季度报告》

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

√适用 □不适用

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

（一）审计委员会

审计委员会由 3 名董事组成，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。

（二）合规与风险控制委员会

合规与风险控制委员会由 3 名董事组成，王宝桐先生担任主席，委员包括姚慧亮、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。

（三）提名与薪酬委员会

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

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

（四）战略发展委员会

战略发展委员会由 5 名董事组成，吴承根先生担任主席，委员包括吴承根、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，审计委员会召开 5 次会议，提名与薪酬委员会召开 2 次会议，合规与风险控制委员会、战略发展委员会各召开 1 次会议。各专门委员会委员认真履行职责，依法合规地开展工作，有效发挥各自专业领域特长，对讨论决策的重大事项提出了专业化的合理性意见和建议，促进了董事会各专门委员会科学决策和规范运作。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

2018 年，公司监事会严格遵守《公司法》、《公司章程》等有关规定，依法认真履行职责，报告期内，监事会共召开会议 5 次，共审议通过了 22 个议案；监事会本着对全体股东负责的精神，对公司财务以及公司董事会、经营管理层履行责任的合法合规性进行有效监督，监事会对报告期内的监督事项无异议。

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

适用 不适用

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能够保持独立性，不存在影响公司自主经营的情况。

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

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

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

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

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

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

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

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

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

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

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司内部控制自我评价报告的具体内容详见 2019 年 3 月 18 日在上海证券交易所网站上披露的《浙商证券股份有限公司 2018 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

本公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）作为内部控制审计机构。天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《浙商证券股份有限公司内部控制审计报告》。

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

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

（一）公司内部控制体系建设情况

1、内部控制责任声明

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

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

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

2、建立财务报告内部控制的依据

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

3、内部控制制度建设情况

(1) 内控组织架构的建立健全

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

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

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

(2) 内控制度体系的建立和健全

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

(二) 公司合规管理体系建设、执行情况

2018 年，证券监管部门继续深化依法全面从严监管，监管处罚追责力度不断加强，各地人行以反洗钱风险管理有效性为评价标准，出具的罚单创历史新高，严监管已成为行业新常态。在此背景下，公司以内抓合规管理能力提升、外抓主体职责落实为工作思路，不断优化合规管理措施，持续开展“四违”整治，全年未发生重大合规风险事件，在证监会证券公司分类监管评价中，公司再次获评 A 类 A 级。

根据法律法规、监管要求及公司实际，2018 年，公司修订或新制定了公司《合规管理人员管理办法》、《客户证券交易行为管理实施细则》、《投资银行类业务合规检查管理办法》等 174 项制度，进一步规范公司各项经营活动，涉及合规管理、洗钱与恐怖融资风险管理及投资银行、融资融券、自营投资等业务。

2018 年，公司采用内外结合的方式，开展年度合规管理有效性评估，并在此基础上，深入排查合规管理风险，查找合规管理短板，对梳理出的近 60 项风险点，拟订应对措施，明确责任人，完成期限。目前相关措施已基本落实。2018 年，公司专门开展了 44 家分支机构负责人离任、强制离岗稽核检查，对发现的问题，要求分支机构举一反三，深入整改。同时，通过内部公告等方式，组织其他分支机构比对自查整改，并要求各管理部门采取有效措施，加强监督指导，防范同类问题再次发生。2018 年，公司修订完善 70 多项评价指标，制作 40 多个自评底稿模板，以自查、自评相结合的方式，开展年度分支机构合规分级评价管理，要求分支机构完成自评的同时，对自查发现的问题，限期完成整改。

2018 年，公司强化合规文化建设，加大合规监测力度，通过实施合规管理有效性评估、合规分级管理、内部稽核检查等措施，加强合规管理，严厉打击各类违法违规行为，总体上保障各项经营活动持续规范发展，全年未发生新的重大违法违规事件。

今后，公司将以《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》、《证券公司合规管理实施指引》为纲领，加大监管政策研究，梳理岗位合规责任，以问题为导向，提升合规效力与效率，从注重覆盖面转向注重合规管理实效，不断改善合规管理生态，夯实共同合规文化基础，确保公司不发生重大合规风险事件。

第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易所
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	单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本付息。若投资者行使回售选择权则回售部分债权本金与第3年利息一起支付	上海证券交易所
浙商证券股份有限公司非公开发行2016年第一期次级债券	16浙商01	145119	2016年10月31日	2021年10月31日	1,000,000,000	3.63	单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本付息。若发行人在债券存续的第3年末行使赎回权利则本金与第3年利息一起支付。	上海证券交易所
浙商证券股份有限公司非公开发行2016年第二期次级债券	16浙商02	145222	2016年11月30日	2021年11月30日	1,000,000,000	4.40	单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本付息。	上海证券交易所
浙商证券股份有限公司非公开发行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	单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本付息。	上海证券交易所
浙商证券股份有限公司非公开发行2017年第三期次级债券	17浙商03	150001	2017年11月28日	2019年11月28日	1,500,000,000	5.68	单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本付息。	上海证券交易所
浙商证券股份有限公司非	18浙商C2	150306	2018年4月23日	2020年4月23日	2,000,000,000	5.30	单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本付息。	上海证券交易所

公开发行 2018 年 第一次 次级债 券(第二 期)								
浙商证 券股份 有限公 司 2018 年次级 债券(第 一期)	18 浙商 C3	150782	2018 年 10 月 30 日	2021 年 10 月 30 日	3,600,000,000	5.28	单利按年计息, 不 计复利, 每年付息 一次, 到期一次还 本付息。	上海证 券交易 所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

债券简称	付息兑付情况
16 浙证债	已于 2018 年 9 月 23 日按期足额付息, 目前尚未兑付
16 浙商 01	已于 2018 年 10 月 31 日按期足额付息, 目前尚未兑付
16 浙商 02	已于 2018 年 11 月 30 日按期足额付息, 目前尚未兑付
17 浙商 02	已于 2018 年 11 月 8 日按期足额付息, 目前尚未兑付
17 浙商 03	已于 2018 年 11 月 28 日按期足额付息, 目前尚未兑付
18 浙商 C2	尚未到募集说明约定的付息日, 目前尚未兑付
18 浙商 C3	尚未到募集说明约定的付息日, 目前尚未兑付

2014 年浙商证券股份有限公司债券(简称: 14 浙证债, 代码: 122357)已于 2018 年 2 月 3 日按期足额付息。2018 年 2 月回售约 14.5 亿元, 2018 年 5 月兑付本息约 0.5 亿元, 已全额兑付本息并摘牌。

浙商证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券(简称: 15 浙商 01, 代码: 123267)已于 2018 年 1 月 21 日按期足额兑付本金利息并摘牌。

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

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

1、投资者适当性情况

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

“16 浙商 01”、“16 浙商 02”、“17 浙商 02”、“17 浙商 03”、“18 浙商 C2”及“18 浙商 C3”发行对象为符合《证券公司次级债管理规定》及相关法律法规规定的证券公司次级债券机构投资者。

2、附权情况

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

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

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

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

其他说明：

√适用 □不适用

“16 浙证债” 债券受托管理人为东兴证券股份有限公司。

“16 浙商 01”、“16 浙商 02”、“17 浙商 02”、“17 浙商 03”、“18 浙商 C2” 及 “18 浙商 C3” 债券受托管理人为民生证券股份有限公司。

三、公司债券募集资金使用情况

√适用 □不适用

债券简称	募集资金使用情况	截至 2018 年末 募集资金余额 (亿元)	使用情况是 否与募集说 明约定一致	报告期内是否 存在变更募集 资金用途情形
16 浙证债	全部用于补充公司营运资金	0	是	未变更
16 浙商 01	全部用于充实公司营运资金	0	是	未变更
16 浙商 02	全部用于充实公司营运资金	0	是	未变更
17 浙商 02	全部用于充实公司营运资金	0	是	未变更
17 浙商 03	全部用于充实公司营运资金	0	是	未变更
18 浙商 C2	全部用于充实公司营运资金	0	是	未变更
18 浙商 C3	全部用于偿还公司债务融资工具	19.00	是	未变更

公司已分别为上述债券开立专项资金账户，并与受托管理人及开户银行签订三方监管协议，上述债券的募集资金均按照募集说明书约定的用途安排使用。截至报告日，募集资金已全部使用完毕。

四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

2018 年 4 月 16 日，中诚信证券评估公司（以下简称“中诚信证评”）出具了《浙商证券股份有限公司非公开发行 2018 年第一次次级债券（第二期）信用评级报告》（信评委函字

[2018]G008-F5-X 号), 本公司主体信用等级为 AAA, 评级展望稳定, 审定“18 浙商 C2”债项信用等级为 AA+。

2018 年 5 月 11 日, 中诚信证评对“16 浙证债”的信用状况进行了跟踪评级, 并出具了《浙商证券股份有限公司 2016 年公开发行公司债券(面向合格投资者)跟踪评级报告(2018)》(信评委函字[2018]跟踪 082 号), 维持“16 浙证债”债项信用等级 AAA, 维持本公司主体信用等级为 AAA, 评级展望稳定。

2018 年 5 月 11 日, 中诚信证评对“16 浙商 01”的信用状况进行了跟踪评级, 并出具了《浙商证券股份有限公司非公开发行 2016 年第一期次级债券跟踪评级报告(2018)》(信评委函字[2018]跟踪 086 号), 维持“16 浙商 01”债项信用等级为 AA+, 维持浙商证券的主体信用级别为 AAA, 评级展望稳定。

2018 年 5 月 11 日, 中诚信证评对“16 浙商 02”的信用状况进行了跟踪评级, 并出具了《浙商证券股份有限公司非公开发行 2016 年第二期次级债券跟踪评级报告(2018)》(信评委函字[2018]跟踪 087 号), 维持“16 浙商 02”债项信用等级为 AA+, 维持浙商证券的主体信用级别为 AAA, 评级展望稳定。

2018 年 5 月 11 日, 中诚信证评对“17 浙商 02”的信用状况进行了跟踪评级, 并出具了《浙商证券股份有限公司非公开发行 2017 年第二期次级债券跟踪评级报告(2018)》(信评委函字[2018]跟踪 083 号), 维持“17 浙商 02”债项信用等级为 AA+, 维持浙商证券的主体信用级别为 AAA, 评级展望稳定。

2018 年 5 月 11 日, 中诚信证评对“17 浙商 03”的信用状况进行了跟踪评级, 并出具了《浙商证券股份有限公司非公开发行 2017 年第三期次级债券跟踪评级报告(2018)》(信评委函字[2018]跟踪 088 号), 维持“17 浙商 03”债项信用等级为 AA+, 维持浙商证券的主体信用级别为 AAA, 评级展望稳定。

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

2018 年 10 月 17 日, 中诚信证评出具了《浙商证券股份有限公司 2018 年次级债券(第一期)信用评级报告》(信评委函字[2018]G442-F1 号), 本公司主体信用等级为 AAA, 评级展望稳定, 审定“18 浙商 C3”债项信用等级为 AA+。

报告期内, 中诚信国际信用评级有限责任公司于 2018 年 7 月 25 日对公司出具了《2018 年浙商证券股份有限公司主体信用评级报告》(信评委函字[2018]1050M 号), 公司主体信用等级为 AAA, 评级展望为稳定。与公司债券评级情况不存在差异。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用 □不适用

1、偿债计划：公司为保证债券按时、足额偿付制定了一系列工作计划，公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付。为保障投资者的合法权益，公司建立了一系列保障措施，包括制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立偿付工作小组，健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套债券按时还本付息的保障措施，以充分保障投资者的利益，与募集说明书的相关承诺是一致的。

2、增信机制：报告期内存续的公司债券“16 浙证债”、“16 浙商 01”、“16 浙商 02”、“17 浙商 02”、“17 浙商 03”、“18 浙商 C2”及“18 浙商 C3”暂无增信安排。

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

六、公司债券持有人会议召开情况

√适用 □不适用

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

七、公司债券受托管理人履职情况

√适用 □不适用

1、“16 浙证债”债券受托管理人为东兴证券股份有限公司。报告期内，东兴证券股份有限公司严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责。已于 2018 年 6 月 29 日在上海证券交易所网站披露了《2016 年公开发行公司债券受托管理事务报告（2017 年度）》。于 2018 年 2 月 6 日、2018 年 5 月 10 日、2018 年 7 月 6 日、2018 年 9 月 5 日、2018 年 11 月 12 日、2019 年 2 月 18 日在上海证券交易所网站披露了《浙商证券股份有限公司 2016 年公司债券临时受托管理事务报告》。

2、“16 浙商 01”、“16 浙商 02”、“17 浙商 02”、“17 浙商 03”、“18 浙商 C2”及“18 浙商 C3”受托管理人为民生证券股份有限公司。报告期内，民生证券股份有限公司严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责。已于 2018 年 6 月 29 日在上海证券交易所网站披露了《浙商证券非公开发行次级债券 2017 年度受托管理事务报告》。

八、截至报告期末公司近 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	2018 年	2017 年	本期比上年同期增 减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	222,038.60	246,461.26	-9.91	
流动比率	2.75	2.89	-4.84	
速动比率	2.36	2.30	2.61	
资产负债率 (%)	71.27	68.36	4.26	
EBITDA 全部债务比	0.08	0.11	-27.27	
利息保障倍数	1.88	2.47	-23.89	
现金利息保障倍数	-0.41	-9.39	不适用	主要是本期经营活动产生的现金流量净额增加所致
EBITDA 利息保障倍数	1.98	2.58	-23.26	
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

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

十、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

截止报告期末，本公司主要合作银行的授信额度合计约 397 亿元。已使用额度约 49.72 亿元。报告期内，公司均按时偿还银行债务，未发生过违约情况。

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

□适用 √不适用

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

√适用 □不适用

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

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

2018 年 10 月当年累计新增借款超过上年末净资产的 20%，本公司已于 2018 年 11 月 7 日在上海证券交易所网站披露。

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

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审 计 报 告

天健审（2019）558 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 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 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 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2018 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. 事项描述

请参阅财务报表附注三（三十一）、五（二）1。

2018 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 38.16%。

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）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。

（3）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。

（4）根据各类业务特点，分别实施以下程序：

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收入，抽样执行以下程序：

①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；

②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。

（5）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：

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。

(二) 结构化主体合并事宜

1. 事项描述

请参阅财务报表附注六、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对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 2018 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 44.74 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. 审计应对

我们对纳入合并范围的结构化主体的确定实施的审计程序包括：

(1) 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对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。

(2) 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) 买入返售金融资产减值评估

1. 事项描述

请参阅财务报表附注五(一)6。

截至 2018 年 12 月 31 日，浙商证券公司买入返售金融资产的原值为人民币 82.43 亿元，其减值准备余额为人民币 0.36 亿元。

管理层于每个资产负债表日对单项金额重大的买入返售金融资产进行减值测试，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买入返售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进行减值测试。

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

2. 审计应对

我们对买入返售金融资产的减值准备评估实施的审计程序包括：

(1) 我们评估并测试了管理层识别减值买入返售金融资产的内部控制的设计和执行的有效性, 包括管理层对买入返售金融资产抵押物价值的定期评估。

(2) 针对买入返售金融资产的单项减值计提(如有), 我们评估了管理层用于确定减值损失金额的买入返售金融资产抵押物的市场价值。

(3) 针对买入返售金融资产的组合减值计提, 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）。

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·杭州

中国注册会计师：
（项目合伙人）

中国注册会计师：

二〇一九年三月十四日

二、财务报表

合并资产负债表
2018 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	13,986,108,599.00	12,604,742,086.94
其中：客户存款		10,478,523,078.34	10,955,278,217.17
结算备付金	七、2	3,097,661,877.71	3,076,874,422.17
其中：客户备付金		2,227,595,506.65	2,127,274,208.29
拆出资金			
融出资金	七、3	5,760,387,180.06	7,851,609,059.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、5	16,425,522,238.50	12,568,694,456.91
衍生金融资产	七、7	4,168,947.35	4,587,026.49
存出保证金	七、11	2,199,850,482.84	2,030,617,140.68
应收款项	七、9	295,452,252.49	105,160,212.25
应收利息	七、10	531,282,120.44	449,848,473.05
应收股利			
买入返售金融资产	七、8	8,207,392,264.75	9,793,491,687.73
持有待售资产			
可供出售金融资产	七、14	4,762,839,431.92	2,514,621,553.84
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、17	111,685,100.55	130,122,409.78
投资性房地产			
固定资产	七、19	920,807,249.31	956,865,961.23
在建工程			
无形资产	七、21	81,773,167.84	60,342,065.51
递延所得税资产	七、25	188,882,804.84	234,308,515.89
开发支出			
商誉	七、23	19,845,342.58	19,845,342.58
长期待摊费用	七、24	46,869,626.22	43,534,557.11
其他资产	七、26	334,437,684.33	475,108,698.15
资产总计		56,974,966,370.73	52,920,373,669.37
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		2,001,550,000.00	762,800,000.00
拆入资金	七、29	400,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七、30	363,844,360.28	373,427,348.54
衍生金融负债	七、35	3,818,331.17	3,941,055.99
卖出回购金融资产款	七、31	11,072,753,971.09	10,523,413,758.82
代理买卖证券款	七、32	8,648,913,746.65	9,368,239,574.21
代理承销证券款			
信用交易代理买卖证券款	七、34	765,795,558.19	834,580,143.87

应付职工薪酬	七、37	716,406,229.08	1,032,841,526.43
应交税费	七、38	93,252,852.79	200,423,008.05
应付款项	七、36	15,583,920.14	110,477,803.16
应付利息	七、39	282,009,388.45	233,746,895.19
应付股利			
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	七、42	12,950,000,000.00	10,150,000,000.00
其中：优先股			
永续债			
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	51,307,877.56	95,822,544.58
递延收益			
其他负债	七、48	5,945,563,099.26	5,716,768,776.42
负债合计		43,310,799,334.66	39,406,482,435.26
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、50	3,333,333,400.00	3,333,333,400.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、52	3,980,780,902.05	3,980,780,902.05
减：库存股			
其他综合收益	七、54	21,045,244.88	274,393,460.80
盈余公积	七、56	455,438,720.58	398,966,817.26
一般风险准备	七、57	1,613,656,652.27	1,486,849,347.98
未分配利润	七、58	4,259,912,116.29	4,039,567,306.02
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		13,664,167,036.07	13,513,891,234.11
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		13,664,167,036.07	13,513,891,234.11
负债和所有者权益（或股东权益）总计		56,974,966,370.73	52,920,373,669.37

法定代表人：吴承根

主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

母公司资产负债表

2018 年 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		9,632,353,561.05	8,586,204,709.98
其中:客户存款		7,501,547,360.82	8,138,517,999.64
结算备付金		2,658,818,671.05	2,897,295,272.96
其中:客户备付金		1,961,380,016.35	2,149,479,504.58
拆出资金			
融出资金		5,760,387,180.06	7,851,609,059.06
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产		16,151,700,396.27	12,251,749,235.46
衍生金融资产			21,432.49
存出保证金		76,076,490.77	74,601,051.86
应收款项		20,750,708.87	26,590,476.46
应收利息		458,519,067.41	429,783,701.10
应收股利			
买入返售金融资产		6,723,072,789.59	9,706,712,938.67
持有待售资产			
可供出售金融资产		3,182,836,702.96	848,287,142.06
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,949,957,095.70	1,255,708,197.43
投资性房地产			
固定资产		861,356,603.75	895,224,138.71
在建工程			
无形资产		63,084,599.39	44,033,698.85
递延所得税资产		129,276,659.43	202,263,832.38
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		42,816,443.01	39,614,937.64
其他资产		108,605,845.24	199,287,347.93
资产总计		47,819,612,814.55	45,308,987,173.04
负债:			
短期借款			
应付短期融资款		2,001,550,000.00	762,800,000.00
拆入资金		400,000,000.00	
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		210,221,400.00	223,234,550.00
衍生金融负债			410,412.88
卖出回购金融资产款		9,642,089,000.00	10,523,413,758.82
代理买卖证券款		8,703,655,367.78	9,384,211,310.83
代理承销证券款			
信用交易代理买卖证券款		765,795,558.19	834,580,143.87
应付职工薪酬		647,758,098.77	907,897,712.88
应交税费		43,325,507.11	145,740,483.34
应付款项		15,583,920.14	110,477,803.16

应付利息		278,828,510.94	233,746,895.19
应付股利			
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券		12,950,000,000.00	10,150,000,000.00
其中：优先股			
永续债			
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		14,739,573.77	17,149,881.76
递延收益			
其他负债		296,120,416.90	341,658,897.63
负债合计		35,969,667,353.60	33,635,321,850.36
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		3,333,333,400.00	3,333,333,400.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,980,780,733.62	3,980,780,733.62
减：库存股			
其他综合收益		-3,639,437.96	51,466,116.95
盈余公积		455,438,720.58	398,966,817.26
一般风险准备		1,391,641,394.91	1,278,697,588.27
未分配利润		2,692,390,649.80	2,630,420,666.58
所有者权益（或股东权益）合计		11,849,945,460.95	11,673,665,322.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计		47,819,612,814.55	45,308,987,173.04

法定代表人：吴承根

主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

合并利润表
2018 年 1—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		3,694,801,371.08	4,610,873,972.96
手续费及佣金净收入	七、59	1,409,803,715.32	2,010,024,118.15
其中: 经纪业务手续费净收入		700,403,046.86	971,651,133.36
投资银行业务手续费净收入		286,197,009.61	485,910,777.49
资产管理业务手续费净收入		240,450,945.09	342,061,840.25
利息净收入	七、60	317,114,143.08	417,919,702.40
投资收益(损失以“-”号填列)	七、61	803,751,943.98	814,249,829.60
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-1,785,680.26	3,589,800.75
其他收益	七、64	21,962,999.34	26,409,147.10
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	七、63	91,122,547.46	-31,859,748.65
汇兑收益(损失以“-”号填列)		2,036,006.85	-2,563,041.64
其他业务收入	七、65	1,048,908,355.80	1,376,693,966.00
资产处置收益(损失以“-”号填列)	七、62	101,659.25	
二、营业支出		2,713,933,577.69	3,209,905,289.78
税金及附加	七、66	26,190,923.07	30,626,399.99
业务及管理费	七、67	1,672,786,519.79	1,774,196,696.42
资产减值损失	七、68	-41,454,822.11	57,522,664.88
其他业务成本		1,056,410,956.94	1,347,559,528.49
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		980,867,793.39	1,400,968,683.18
加: 营业外收入	七、69	15,006,607.97	11,644,176.76
减: 营业外支出	七、70	4,812,724.60	7,305,104.77
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		991,061,676.76	1,405,307,755.17
减: 所得税费用	七、71	254,104,318.88	341,799,976.49
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		736,957,357.88	1,063,507,778.68
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		736,957,357.88	1,063,507,778.68
2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润		736,957,357.88	1,063,507,778.68
2. 少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额	七、54	-253,348,215.92	128,082,999.95
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-253,348,215.92	128,082,999.95
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-253,348,215.92	128,082,999.95
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-289,013.36	220,977.04
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-255,312,604.15	128,467,104.76
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		2,253,401.59	-605,081.85
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		483,609,141.96	1,191,590,778.63
归属于母公司所有者的综合收益总额		483,609,141.96	1,191,590,778.63
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.22	0.34
（二）稀释每股收益(元/股)		0.22	0.34

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

法定代表人：吴承根

主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

母公司利润表
2018 年 1—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		1,910,188,589.21	2,398,177,360.77
手续费及佣金净收入		1,006,379,426.88	1,481,906,186.89
其中: 经纪业务手续费净收入		701,591,579.86	972,799,175.81
投资银行业务手续费净收入		286,197,009.61	485,797,569.94
资产管理业务手续费净收入			
利息净收入		180,223,107.48	246,417,150.19
投资收益(损失以“-”号填列)		595,482,171.05	704,401,369.52
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-5,462,088.37	2,445,877.80
其他收益		14,534,059.31	12,985,777.51
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		103,837,432.41	-52,494,526.05
汇兑收益(损失以“-”号填列)		2,036,006.85	-2,563,041.64
其他业务收入		7,696,385.23	7,524,444.35
资产处置收益(损失以“-”号填列)			
二、营业支出		1,153,618,514.56	1,404,836,868.02
税金及附加		23,605,398.17	27,365,897.04
业务及管理费		1,177,864,263.34	1,328,528,748.70
资产减值损失		-49,294,291.37	47,507,373.07
其他业务成本		1,443,144.42	1,434,849.21
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		756,570,074.65	993,340,492.75
加: 营业外收入		6,921,061.53	5,509,125.39
减: 营业外支出		4,204,853.56	5,474,857.08
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		759,286,282.62	993,374,761.06
减: 所得税费用		194,567,249.44	239,548,186.87
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		564,719,033.18	753,826,574.19
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		564,719,033.18	753,826,574.19
(二) 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
六、其他综合收益的税后净额		-55,105,554.91	-23,977,934.55
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-55,105,554.91	-23,977,934.55
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-289,013.36	220,977.04
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-54,816,541.55	-24,198,911.59
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		509,613,478.27	729,848,639.64
八、每股收益:			

(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：吴承根

主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

合并现金流量表

2018 年 1—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：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
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		3,691,430,599.37	4,153,881,629.14
拆入资金净增加额		400,000,000.00	
回购业务资金净增加额		2,170,117,412.63	
融出资金净减少额		2,128,400,193.24	58,716,281.71
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)	2,401,115,803.44	6,343,057,292.44
经营活动现金流入小计		10,791,064,008.68	10,555,655,203.29
融出资金净增加额			
代理买卖证券支付的现金净额		788,110,413.24	4,614,486,148.26
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		3,819,060,857.12	4,519,917,178.84
支付利息、手续费及佣金的现金		547,758,188.32	598,740,409.04
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		1,342,107,490.38	1,429,146,250.68
支付的各项税费		599,475,242.38	514,997,912.03
支付其他与经营活动有关的现金	七、71(2)	5,522,403,381.56	6,354,214,218.87
经营活动现金流出小计		12,618,915,573.00	21,563,069,740.34
经营活动产生的现金流量净额		-1,827,851,564.32	-11,007,414,537.05
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		21,008,200.00	
取得投资收益收到的现金		2,000,000.00	2,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、71(3)	912,098.19	2,372,390.89
投资活动现金流入小计		23,920,298.19	4,372,390.89
投资支付的现金			18,910,900.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		113,385,178.83	107,774,061.33
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		113,385,178.83	126,684,961.33
投资活动产生的现金流量净额		-89,464,880.64	-122,312,570.44
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		17,073,360,000.00	4,262,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		17,073,360,000.00	7,019,601,553.75
偿还债务支付的现金		13,034,610,000.00	6,328,340,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		972,785,655.34	539,986,324.66
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		14,007,395,655.34	6,868,326,324.66
筹资活动产生的现金流量净额		3,065,964,344.66	151,275,229.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,253,401.59	-605,081.85
五、现金及现金等价物净增加额		1,150,901,301.29	-10,979,056,960.25
加：期初现金及现金等价物余额		13,398,316,637.00	24,377,373,597.25
六、期末现金及现金等价物余额		14,549,217,938.29	13,398,316,637.00

法定代表人：吴承根

主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

母公司现金流量表

2018 年 1—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:			
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
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		3,165,160,271.70	3,397,358,178.15
拆入资金净增加额		400,000,000.00	
回购业务资金净增加额		2,136,993,167.64	
融出资金净减少额		2,128,400,193.24	58,716,281.71
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		9,766,111.20	1,587,552,542.93
经营活动现金流入小计		7,840,319,743.78	5,043,627,002.79
融出资金净增加额			
代理买卖证券支付的现金净额		749,340,528.73	4,623,678,083.40
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		3,869,909,950.87	4,486,261,047.69
支付利息、手续费及佣金的现金		510,608,373.58	598,740,409.04
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		1,081,748,057.65	1,193,141,805.22
支付的各项税费		397,081,898.45	364,704,566.75
支付其他与经营活动有关的现金		2,860,885,728.80	334,309,592.91
经营活动现金流出小计		9,469,574,538.08	15,045,624,378.57
经营活动产生的现金流量净额		-1,629,254,794.30	-10,001,997,375.78
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		145,580,921.49	1,888,351,953.37
投资活动现金流入小计		145,580,921.49	1,888,351,953.37
投资支付的现金		700,000,000.00	16,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		93,653,260.69	91,215,289.21
支付其他与投资活动有关的现金			30,000,000.00
投资活动现金流出小计		793,653,260.69	137,215,289.21
投资活动产生的现金流量净额		-648,072,339.20	1,751,136,664.16
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		17,073,360,000.00	4,262,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		17,073,360,000.00	7,019,601,553.75
偿还债务支付的现金		13,034,610,000.00	6,328,340,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		953,915,055.34	531,443,704.42
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		13,988,525,055.34	6,859,783,704.42
筹资活动产生的现金流量净额		3,084,834,944.66	159,817,849.33
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		807,507,811.16	-8,091,042,862.29
加：期初现金及现金等价物余额		11,475,452,114.48	19,566,494,976.77
六、期末现金及现金等价物余额		12,282,959,925.64	11,475,452,114.48

法定代表人：吴承根

主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

合并所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期											
	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
	股本	其他权益 工具			资本公积	减： 库存 股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上年期末余额	3,333,333,400.00				3,980,780,902.05		274,393,460.80	398,966,817.26	1,486,849,347.98	4,039,567,306.02		13,513,891,234.11
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并 其他												
二、本年期初余额	3,333,333,400.00				3,980,780,902.05		274,393,460.80	398,966,817.26	1,486,849,347.98	4,039,567,306.02		13,513,891,234.11
三、本期增减变动金额（减 少以“-”号填列）							-253,348,215.92	56,471,903.32	126,807,304.29	220,344,810.27		150,275,801.96
（一）综合收益总额							-253,348,215.92			736,957,357.88		483,609,141.96
（二）所有者投入和减少资 本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入 资本												
3. 股份支付计入所有者权益 的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								56,471,903.32	126,807,304.29	-516,612,547.61		-333,333,340.00
1. 提取盈余公积								56,471,903.32		-56,471,903.32		
2. 提取一般风险准备									126,807,304.29	-126,807,304.29		
3. 对所有者（或股东）的分 配										-333,333,340.00		-333,333,340.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												

1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他										
(五) 其他										
四、本期期末余额	3,333,333,400.00			3,980,780,902.05		21,045,244.88	455,438,720.58	1,613,656,652.27	4,259,912,116.29	13,664,167,036.07

项目	上期										
	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者权益合计
	股本	其他权益 工具			资本公积	减： 库存 股	其他综合收益	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. 所有者投入的普通股	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. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
（五）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

法定代表人：吴承根

主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

母公司所有者权益变动表
2018 年 1—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	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	3,333,333,400.00				3,980,780,733.62		51,466,116.95	398,966,817.26	1,278,697,588.27	2,630,420,666.58	11,673,665,322.68
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,333,333,400.00				3,980,780,733.62		51,466,116.95	398,966,817.26	1,278,697,588.27	2,630,420,666.58	11,673,665,322.68
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)							-55,105,554.91	56,471,903.32	112,943,806.64	61,969,983.22	176,280,138.27
(一)综合收益总额							-55,105,554.91			564,719,033.18	509,613,478.27
(二)所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
(三)利润分配								56,471,903.32	112,943,806.64	-502,749,049.96	-333,333,340.00
1.提取盈余公积								56,471,903.32		-56,471,903.32	
2.提取一般风险准备									112,943,806.64	-112,943,806.64	
3.对所有者(或股东)的分配										-333,333,340.00	-333,333,340.00
4.其他											
(四)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他											
(五)其他											
四、本期期末余额	3,333,333,400.00				3,980,780,733.62		-3,639,437.96	455,438,720.58	1,391,641,394.91	2,692,390,649.80	11,849,945,460.95

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	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
1. 所有者投入的普通股	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. 提取一般风险准备									150,765,314.84	-150,765,314.84	
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. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 其他											
四、本期期末余额	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

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，公司股票已于 2017 年 6 月 26 日在上海证券交易所挂牌交易，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 212,482.52 万股；无限售条件的流通股份 A 股 120,850.82 万股。

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

截至 2018 年 12 月 31 日止，公司拥有 8 家子公司、20 家分公司（以取得营业执照为披露口径）、100 家证券营业部（以取得营业执照为披露口径）；拥有员工 2,673 人（母公司口径），其中高级管理人员 6 人。

本财务报表业经公司 2019 年 3 月 14 日第三届第二次董事会批准对外报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本公司将浙商期货有限公司、浙江浙商资本管理有限公司、浙江浙商证券资产管理有限公司、浙江浙期实业有限公司、浙商国际金融控股有限公司、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。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2. 持续经营

√适用 □不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对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

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

1. 外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

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

10. 金融工具

√适用 □不适用

1. 金融资产和金融负债的分类

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

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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的不一致的情况；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

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	应收款项账面余额 10%以上的款项
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联往来组合	经测试未发生减值的，不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

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

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

□适用 √不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

√适用 □不适用

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在显著差异的应收款项
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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

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

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

无

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,在代理买卖证券交易日确认收入。

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

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

(4) 期货经纪业务,在与客户办理买卖期货合约款项清算时确认收入。

2. 投资收益

公司持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产期间取得的股息或现金股利确认为当期收益;处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产时其公允价值与初始入账金额之间的差额,确认为投资收益,同时调整公允价值变动收益。处置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

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

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

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

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

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 0.05%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

(1) 客户交易结算资金

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

(2) 证券承销业务核算方法

本公司证券承销的方式包括余额包销和代销，于承销业务提供的相关服务完成时确认收入。在余额包销方式下，对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产等。

本公司将在发行项目中发生的相关费用计入当期损益。

(3) 买入返售与卖出回购款项的核算方法

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

公司对买入返售交易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买入返售交易，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。其他的约定购回业务按照0.8%、股票质押式回购交易按0.7%的比例组合计提减值准备。

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

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

(4) 客户资产管理业务核算方法

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

公司对所管理的不同资产管理计划以每个产品为会计核算主体，单独建账、独立核算，单独编制财务报告。不同资产管理计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。对集合资产管理业务产品的会计核算，比照证券投资基金会计核算办法进行，并于每个估值日对集合资产计划按公允价值进行会计估值。

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

(5) 转融通业务核算方法

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

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

(6) 发起设立或发行产品业务核算方法

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

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

(7) 存货

1) . 存货的分类

本公司持有存货系为期货交易而持有以备出售的商品。

2) . 发出存货的计价方法

发出存货采用个别计价法。

3) . 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

4) . 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

(8) 期货客户保证金的管理与核算方法

期货客户缴存的保证金全额存入本公司指定的结算银行，单独立户管理，按每一客户开设保证金账户进行明细核算。对客户委托的交易，控制在客户存入保证金所允许的风险范围内，并根据当日结算的浮动盈亏，调整客户保证金存款账户余额。

(9) 期货质押品的管理与核算方法

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

(10) 期货实物交割的管理与核算方法

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

(11) 一般风险准备金和交易风险准备金

本公司按当年实现净利润的10%分别计提一般风险准备和交易风险准备金。

(12) 分部报告

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

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

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。

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)
本公司参照《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号)和企业会计准则的要求编制2018年度财务报表		此项会计政策变更采用追溯调整法，本次变更影响上期其他收益金额8,736,483.65元、营业外收入金额-261,568.96元、其他业务收入金额-8,474,914.69元
财政部于2017年度颁布了《企业会计准则解释第9号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第10号——关于以使用固定资		公司自2018年1月1日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》		
--	--	--

其他说明

无

(2)、重要会计估计变更

√ 适用 □ 不适用

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
本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。原组合计提比例为 0.5%。为了更准确、合理地估计融资融券业务的减值金额,自 2018 年 6 月 29 日起,组合计提的比例修改为 0.05%。此项会计估计变更采用未来适用法。	本次变更经公司第二届第三十五次董事会审议通过	自 2018 年 6 月 29 日起	受重要影响的报表项目:融出资金、可供出售金融资产、资产减值损失 影响金额: 25,934,709.66 元、56,038.52 元、-25,990,748.18 元
本公司对股票质押式回购业务采用个别计提结合组合计提的方法计提减值准备。原组合计提比例为 1.5%。为了更准确、合理地估计股票质押式回购业务的减值金额,自 2018 年 6 月 29 日起,股票质押式回购业务的组合计提的比例修改为 0.7%。此项会计估计变更采用未来适用法。	本次变更经公司第二届第三十五次董事会审议通过	自 2018 年 6 月 29 日起	受重要影响的报表项目:买入返售金融资产、资产减值损失 影响金额: 41,219,334.65 元、-41,219,334.65 元
本公司原对应收款项采用个别认定计提减值准备,为了更准确、合理地估计应收款项的减值金额,自 2018 年 6 月 29 日起,改按个别计提结合组合计提的方法计提减值准备。账龄组合坏账计提比例为 1 年以内(含,下同)0.5%,1-2 年 10%,2-3 年 20%,3 年以上 50%。合并范围内关联往来组合,经测试未发生减值的,不计提坏账准备。此项会计估计变更采用未来适用法。	本次变更经公司第二届第三十五次董事会审议通过	自 2018 年 6 月 29 日起	受重要影响的报表项目:应收款项、其他资产 影响金额: -2,561,601.86 元、-3,863,189.09 元、6,424,790.95 元

其他说明

无

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%、10%、11%、13%、16%、17%
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%

注：根据财政部、税务总局颁布的《关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32号）自2018年5月1日起发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用17%和11%税率的，税率分别调整为16%、10%。

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：	/	/	2,663.21	/	/	59,273.91
人民币	/	/	1,787.01	/	/	58,438.01
港元	1,000.00	0.8762	876.20	1,000.00	0.8359	835.90
银行存款：	/	/	13,986,105,935.79	/	/	12,604,682,813.03
其中：自有资金	/	/	3,507,582,857.45	/	/	1,649,404,595.86
人民币	/	/	3,430,505,635.42	/	/	1,570,874,100.04
美元	6,538,692.97	6.8632	44,876,357.59	6,384,882.88	6.5342	41,720,101.71

港元	35,955,395.28	0.8762	31,504,117.35	43,346,746.82	0.8359	36,233,545.67
日元	1,121,074.00	0.0619	69,394.48	489,339.00	0.0579	28,332.73
欧元	79,002.28	7.8473	619,954.59	69,321.82	7.8023	540,869.64
英镑	852.68	8.6762	7,398.02	870.93	8.7792	7,646.07
客户资金	/	/	10,478,523,078.34	/	/	10,955,278,217.17
人民币	/	/	10,383,012,399.37	/	/	10,857,563,300.68
美元	9,344,219.40	6.8632	64,131,246.59	11,480,149.54	6.5342	75,013,593.12
港元	31,495,049.46	0.8762	27,595,962.33	26,865,146.36	0.8359	22,456,575.84
日元	32,623,979.00	0.0619	2,019,424.30	3,569,013.00	0.0579	206,645.85
欧元	57,288.27	7.8473	449,558.24	3,996.29	7.8023	31,180.25
英镑	151,504.98	8.6762	1,314,487.51	788.39	8.7792	6,921.43
合计	/	/	13,986,108,599.00	/	/	12,604,742,086.94

其中，融资融券业务：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金	/	/	7,637,767.21	/	/	1,017,054.08
人民币	/	/	7,637,767.21	/	/	1,017,054.08
客户信用资金	/	/	515,077,139.81	/	/	465,032,272.69
人民币	/	/	515,077,139.81	/	/	465,032,272.69

货币资金的说明：

√适用 □不适用

期末有 6,340,231.96 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 8,212,306.46 元银行存款系净额清算业务保证金，使用受限；有 2,520,000,000.00 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：	/	/	586,718,254.22	/	/	627,603,284.09
人民币	/	/	586,718,254.22	/	/	627,603,284.09
客户备付金：	/	/	2,227,595,506.65	/	/	2,127,274,208.29
人民币	/	/	2,142,803,817.10	/	/	2,058,208,153.48
美元	10,461,500.92	6.8632	71,799,373.11	8,987,330.07	6.5342	58,725,012.14
港元	12,047,000.76	0.8762	10,555,582.07	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	280,852.72	8.6762	2,436,734.37	203,850.91	8.7792	1,789,647.91
马来西亚林吉特				6,663.30	0.6222	4,145.91

信用备付金：	/	/	283,348,116.84	/	/	321,996,929.79
人民币	/	/	283,348,116.84	/	/	321,996,929.79
合计	/	/	3,097,661,877.71	/	/	3,076,874,422.17

结算备付金的说明：

期末无抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

3、融出资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	5,717,742,315.54	7,818,128,456.19
机构	42,644,864.52	33,480,602.87
合计	5,760,387,180.06	7,851,609,059.06

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	392,344,526.48	491,032,138.81
债券	7,672,305.34	38,463,677.31
股票	14,201,289,136.35	22,084,195,330.29
基金	51,266,731.05	17,776,506.31
合计	14,652,572,699.22	22,631,467,652.72

融出资金的说明

适用 不适用

期末，公司因标的证券经强制平仓而仍未收回的逾期债权金额为 1,947,023.44 元。

4、拆出资金

适用 不适用

5、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

债券	15,839,632,745.12		15,839,632,745.12	15,780,772,773.99		15,780,772,773.99
基金	575,082,148.11		575,082,148.11	573,668,359.41		573,668,359.41
股票	10,807,345.27		10,807,345.27	11,941,364.40		11,941,364.40
合计	16,425,522,238.50		16,425,522,238.50	16,366,382,497.80		16,366,382,497.80
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	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
合计	12,568,694,456.91		12,568,694,456.91	12,618,006,861.58		12,618,006,861.58

其他说明

变现在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	卖出回购业务担保物	6,894,441,263.05
债券	转融通担保物	93,962,600.00
小计		6,988,403,863.05

公司持有的美吉特 02 资产支持证券已违约，期末已按公允价值估值，期末市值为 21,076,200.00 元。

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	12,446,776.94	3,493,317.46
—可供出售金融资产	12,446,776.94	3,493,317.46

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		
	名义金额	非套期工具		名义金额	非套期工具	
		公允价值			公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具（按类别列示）	1,096,830,650.00			9,275,430.00		
国债期货合约	1,096,830,650.00			9,275,430.00		

权益衍生工具（按类别列示）	2,360,633,948.67	3,042,667.62	2,997,107.47	118,280,739.40	4,587,026.49	3,941,055.99
期权合约	2,313,158,509.07	3,042,667.62	2,997,107.47		4,587,026.49	3,941,055.99
股指期货合约	47,475,439.60			118,280,739.40		
其他衍生工具（按类别列示）	1,385,225,559.78	1,126,279.73	821,223.70	1,078,322,848.95		
其他期权合约	145,179,180.16	1,126,279.73	821,223.70			
商品期货合约	1,240,046,379.61			1,078,322,848.95		
合计	4,842,690,158.45	4,168,947.35	3,818,331.17	1,205,879,018.35	4,587,026.49	3,941,055.99

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-5,227,935.00 元与应付款项-5,227,935.00 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	5,152,416,830.69	4,716,313,012.99
债券	3,091,042,351.87	5,147,923,369.93
减：减值准备	36,066,917.81	70,744,695.19
买入返售金融资产账面价值	8,207,392,264.75	9,793,491,687.73

(2) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	3,493,489,805.85	3,023,793,785.06
一个月至三个月内	333,000,000.00	189,285,087.00
三个月至一年内	3,347,381,500.00	2,859,176,789.99

一年以上	866,510,000.00	1,471,789,900.00
合计	8,040,381,305.85	7,544,045,562.05

买入返售金融资产的说明：

√适用 □不适用

项目	期末数	期初数
股票质押式回购	5,152,416,830.69	4,716,313,012.99
债券质押式回购	2,887,964,475.16	2,827,732,549.06
债券买断式回购	203,077,876.71	2,320,190,820.87
减：减值准备	36,066,917.81	70,744,695.19
合计	8,207,392,264.75	9,793,491,687.73

期末公司开展股票质押回购业务融出资金收取的担保物价值为 12,464,581,945.88 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 3,176,920,856.31 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	199,084,897.26	
应收资产管理费	77,183,012.45	78,569,735.79
应收席位佣金	19,900,944.64	26,590,476.46
其他	1,845,000.00	
合计	298,013,854.35	105,160,212.25
减：减值准备	2,561,601.86	
应收款项账面价值	295,452,252.49	105,160,212.25

(2) 按账龄分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	290,769,697.24	97.56	1,453,848.48	0.50	93,979,199.12	89.37		
1-2 年	3,561,779.14	1.20	356,177.91	10.00	11,130,680.23	10.58		
2-3 年	3,632,045.07	1.22	726,409.02	20.00				
3 年以上	50,332.90	0.02	25,166.45	50.00	50,332.90	0.05		
合计	298,013,854.35	100.00	2,561,601.86	0.86	105,160,212.25	100.00		

(3) 按评估方式列示

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项计提减值准备					105,160,212.25	100.00		
组合计提减值准备	298,013,854.35	100.00	2,561,601.86	0.86				
合计	298,013,854.35	100.00	2,561,601.86	0.86	105,160,212.25	100.00		

10、 应收利息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
债券投资	389,126,397.11	302,335,632.10
存放金融同业	37,957,962.11	19,979,571.95
融资融券	89,729,003.84	115,863,970.71
买入返售	14,468,757.38	11,669,298.29
合计	531,282,120.44	449,848,473.05

应收利息的说明:

无

11、 存出保证金

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
交易保证金	2,176,873,442.80	2,016,421,096.90
信用保证金	9,495,844.81	13,971,121.97
其他保证金	13,481,195.23	224,921.81
合计	2,199,850,482.84	2,030,617,140.68

存出保证金的说明:

无

12、 应收股利

(1). 应收股利

□适用 √不适用

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

13、 持有待售资产

□适用 √不适用

14、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末				期初			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	2,975,684,130.68	-54,889,199.37	6,500,000.00	2,914,294,931.31	6,500,000.00		6,500,000.00	
基金	315,062,672.05	14,298,382.07	8,811,740.56	320,549,313.56	367,004,949.29	31,628,537.90	6,696,067.36	391,937,419.83
股票	571,534,941.43	117,803,948.62	34,062,402.21	655,276,487.84	388,796,397.28	570,158,805.47	28,151,081.52	930,804,121.23
证券公司理财产品	639,557,479.07	49,338,329.49	870,293.28	688,025,515.28	862,297,357.16	52,494,321.96	-	914,791,679.12
银行理财产品								
信托计划	171,998,474.02	-18,666,367.03		153,332,106.99	250,000,000.00	4,226,016.20		254,226,016.20
融出证券	10,920,550.28	1,532,453.16	6,226.50	12,446,776.94	2,316,116.34	1,194,755.48	17,554.36	3,493,317.46
股权投资	22,911,086.53		3,996,786.53	18,914,300.00	23,365,786.53		3,996,786.53	19,369,000.00
其他								
合计	4,707,669,334.06	109,417,546.94	54,247,449.08	4,762,839,431.92	1,900,280,606.60	659,702,437.01	45,361,489.77	2,514,621,553.84

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

可供出售金融资产的说明

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	1,709,074,116.85	2,975,684,130.68	4,684,758,247.53
公允价值	1,829,630,200.61	2,914,294,931.31	4,743,925,131.92
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	164,306,746.31	-54,889,199.37	109,417,546.94
已计提减值金额	43,750,662.55	6,500,000.00	50,250,662.55

(3) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
期初已计提减值金额	38,861,489.77	6,500,000.00	45,361,489.77

本年计提	21,287,806.42		21,287,806.42
其中：从其他综合收益转入			
本年减少	12,401,847.11		12,401,847.11
其中：期后公允价值回升转回			
期末已计提减值金额	47,747,449.08	6,500,000.00	54,247,449.08

(4) 其他

适用 不适用

15、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

适用 不适用

持有至到期投资的说明：

适用 不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

适用 不适用

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

17、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
浙商基金管理有限公司	33,708,197.43			-5,462,088.37	-289,013.36					27,957,095.70	
浙江浙商创新资本管理有限公司	49,613,286.07			4,751,822.81			2,000,000.00			52,365,108.88	
绍兴上虞产业并购引导基金合伙企业（有限合伙）	100,778.37			455.48						101,233.85	
宁波股权投资	16,127,383.03		14,362,615.61	-1,764,767.42							

易中心有限公司										
杭州兴源聚金投资管理合伙企业(有限合伙)	10,115,698.92			1,032,380.02						11,148,078.94
浙江大数据交易中心有限公司	17,547,554.62			-311,654.62						17,235,900.00
浦江聚金丰安投资管理合伙企业(有限合伙)	2,909,511.34			-31,828.16						2,877,683.18
小计	130,122,409.78		14,362,615.61	-1,785,680.26	-289,013.36		2,000,000.00			111,685,100.55
合计	130,122,409.78		14,362,615.61	-1,785,680.26	-289,013.36		2,000,000.00			111,685,100.55

其他说明

无

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值	-	-	-	-
1. 期初余额	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-
(1) 外购	-	-	-	-
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
(2) 其他转出	-	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-	-
二、累计折旧和累计摊销	-	-	-	-
1. 期初余额	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-
(1) 计提或摊销	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
(2) 其他转出	-	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
(2) 其他转出	-	-	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值	-	-	-	-	-
1. 期末账面价值	-	-	-	-	-
2. 期初账面价值	-	-	-	-	-

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

19、固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	专用设备	运输工具	通用设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	1,081,580,096.78	279,335,474.49	35,736,238.77	24,954,723.17	34,906,345.87	1,456,512,879.08
2. 本期增加金额	-809,694.62	30,460,667.01		2,653,237.10	1,991,871.58	34,296,081.07
(1) 购置		30,460,667.01		2,653,237.10	1,991,871.58	35,105,775.69
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
(4) 其他	-809,694.62					-809,694.62
3. 本期减少金额		19,658,325.87	4,389,310.91	1,102,824.09	614,145.52	25,764,606.39
(1) 处置或报废		19,654,588.48	4,389,310.91	1,102,824.09	614,145.52	25,760,869.00
(2) 其他减少		3,737.39				3,737.39
4. 期末余额	1,080,770,402.16	290,137,815.63	31,346,927.86	26,505,136.18	36,284,071.93	1,465,044,353.76
二、累计折旧						
1. 期初余额	204,994,049.11	219,874,183.48	31,355,072.09	13,581,897.94	29,841,715.23	499,646,917.85
2. 本期增加金额	33,108,905.52	32,168,926.16	546,127.31	2,808,883.56	491,694.62	69,124,537.17
(1) 计提	33,108,905.52	32,168,926.16	546,127.31	2,808,883.56	491,694.62	69,124,537.17
3. 本期减少金额		18,731,813.26	4,190,116.31	1,030,360.15	582,060.85	24,534,350.57
(1) 处置或报废		18,731,813.26	4,190,116.31	1,030,360.15	582,060.85	24,534,350.57
4. 期末余额	238,102,954.63	233,311,296.38	27,711,083.09	15,360,421.35	29,751,349.00	544,237,104.45
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	842,667,447.53	56,826,519.25	3,635,844.77	11,144,714.83	6,532,722.93	920,807,249.31
2. 期初账面价值	876,586,047.67	59,461,291.01	4,381,166.68	11,372,825.23	5,064,630.64	956,865,961.23

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	24,089,048.00

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
北京和平里小黄庄房产	31,941.00	土地系农村集体土地,无法取得产权证
重庆分公司营业用房	5,815,949.24	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) 房屋及建筑物本期增加为负数系本期调整上期暂估金额所致。
- 2) 本公司位于杭州黄龙世纪广场的办公用房,因所在地块未办理土地使用权出让手续,系由本公司以租赁形式取得其使用权,租期自2002年起共45年。本公司已支付全部45年房租共49,274,000.00元。

20、在建工程

(1). 在建工程情况

□适用 √不适用

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

□适用 √不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

21、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	软件使用费	交易席位费	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	175,129,753.99	26,340,000.00	201,469,753.99
2. 本期增加金额	46,676,225.76		46,676,225.76
(1) 购置	46,676,225.76		46,676,225.76
(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	221,805,979.75	26,340,000.00	248,145,979.75
二、累计摊销			
1. 期初余额	114,787,688.48	26,340,000.00	141,127,688.48
2. 本期增加金额	25,245,123.43		25,245,123.43
(1) 计提	25,245,123.43		25,245,123.43
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	140,032,811.91	26,340,000.00	166,372,811.91
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	81,773,167.84		81,773,167.84
2. 期初账面价值	60,342,065.51		60,342,065.51

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

22、开发支出

适用 不适用

23、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
-----------	------	------	------	------

成商誉的事项		企业合并形成的		处置		
浙商期货有限公司	19,845,342.58					19,845,342.58
合计	19,845,342.58					19,845,342.58

(2). 商誉减值准备

□适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 不适用

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

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

√适用 不适用

本公司将浙商期货有限公司认定一个资产组。本年末商誉所在资产组与购买日、以前年度商誉减值测试时所确认的资产组组合一致。商誉的可收回金额按照资产组预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量基于 2019 年至 2023 年的财务预算确定，资产组超过 5 年的现金流量以 2023 年的预算数永续计算。在确定折现率时，主要根据加权平均资金成本、增量借款利率或者其他相关市场借款利率作适当调整后确定。

(5). 商誉减值测试的影响

□适用 不适用

其他说明

□适用 不适用

24、长期待摊费用

√适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	34,894,916.89	17,058,309.04	9,930,298.85		42,022,927.08
其他	8,639,640.22	945,474.59	4,738,415.67		4,846,699.14
合计	43,534,557.11	18,003,783.63	14,668,714.52		46,869,626.22

其他说明：

无

25、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	100,733,186.50	25,183,296.62	159,826,766.05	39,956,691.51
衍生金融资产公允价值变动	10,917,250.00	2,729,312.50	673,381.00	168,345.25
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动			56,947,311.63	14,236,827.91
可供出售金融资产公允价值变动	85,991,071.03	21,497,767.76		
衍生金融负债公允价值变动	4,502,471.16	1,125,617.79	3,622,429.73	905,607.43
应付未付款	509,283,482.12	127,320,870.56	708,737,975.05	177,184,493.78
期货风险准备金	5,268,141.07	1,317,035.27	5,268,141.07	1,317,035.27
其他	38,835,617.35	9,708,904.34	2,158,058.90	539,514.74
合计	755,531,219.23	188,882,804.84	937,234,063.43	234,308,515.89

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
可供出售金融资产公允价值变动	104,978,336.21	26,244,584.06	365,472,201.82	91,368,050.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	59,156,348.36	14,789,087.09	7,317,716.57	1,829,429.14
衍生金融资产公允价值变动	10,635,670.45	2,658,917.61	10,500,260.00	2,625,065.00
并表结构化主体产生的利润	30,461,155.20	7,615,288.80		
合计	205,231,510.22	51,307,877.56	383,290,178.39	95,822,544.58

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

26、其他资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
其他应收款	36,044,963.48	257,091,848.35
待摊费用	24,047,122.11	24,157,536.24
存货	154,897,180.26	127,319,775.06
预付账款	59,640,423.39	49,762,892.48
其他	59,807,995.09	16,776,646.02
合计	334,437,684.33	475,108,698.15

其他资产的说明:

(1) 期初其他应收款中有 2.29 亿元系 2016 年子公司浙江浙商证券资产管理有限公司管理的浙商聚银 1 号银江股份股票收益权 1、2、3 号专项资产管理计划因融资方出现违约而难以兑付, 本公司为该 3 个资产管理计划提供的流动性支持。本期法院判决将融资方提供的质押物银江股份 2,781.38 万股过户至管理人名下, 抵偿债务。

(2) 其他应收款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	1,543,871.00	3.72	1,543,871.00	100.00	
组合计提坏账准备	39,908,152.57	96.28	3,863,189.09	9.68	36,044,963.48
合计	41,452,023.57	100.00	5,407,060.09	13.04	36,044,963.48

(续上表)

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	258,635,719.35	100.00	1,543,871.00	0.60	257,091,848.35
组合计提坏账准备					
合计	258,635,719.35	100.00	1,543,871.00	0.60	257,091,848.35

② 采用账龄分析法计提坏账准备的明细情况

账龄	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	26,853,703.26	67.30	134,268.52	0.50
1-2 年	5,414,542.80	13.57	541,454.29	10.00

2-3 年	2,108,289.92	5.28	421,657.98	20.00
3-4 年	1,014,607.80	2.54	507,303.90	50.00
4-5 年	1,302,813.85	3.26	651,406.93	50.00
5 年以上	3,214,194.94	8.05	1,607,097.47	50.00
小 计	39,908,152.57	100.00	3,863,189.09	9.68

(续上表)

账 龄	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	19,043,121.41	7.37		
1-2 年	231,773,421.47	89.61	343,871.00	0.15
2-3 年	1,520,645.80	0.59		
3-4 年	1,484,096.95	0.57		
4-5 年	315,535.27	0.12		
5 年以上	4,498,898.45	1.74	1,200,000.00	26.67
小 计	258,635,719.35	100.00	1,543,871.00	0.60

③ 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
应收购买资产款	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00%	账龄为 5 年以上, 难以结算收回
应收房租押金	200,000.00	200,000.00	100.00%	账龄为 5 年以上, 难以结算收回
应收货款	343,871.00	343,871.00	100.00%	账龄 2-3 年, 难以结算收回
小 计	1,543,871.00	1,543,871.00	100.00%	

2) 本期计提坏账准备 3,863,189.09 元。

3) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	16,244,472.10	12,126,777.17
应收暂付款	620,634.26	2,114,443.17
股票认购款	390,000.00	2,870,000.00
代偿款		228,700,000.00
代垫款	15,730,521.71	370,000.00
其他	8,466,395.50	12,454,499.01

减：减值准备	5,407,060.09	1,543,871.00
合计	36,044,963.48	257,091,848.35

4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	款项性质 或内容	坏账准备
浙商金惠国际集合资产管理计划/浙商金惠国际 2 号集合资产管理计划	9,977,211.71	1 年以内	24.07	代垫款	49,886.06
浙商金惠璞玉 1 号 1 期集合资产管理计划	5,400,000.00	1 年以内	13.03	代垫款	27,000.00
中信证券股份有限公司	1,902,500.00	1 年以内	4.59	场外期权权利金	9,512.50
上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	1,506,499.99	1 年以内	3.63	押金保证金	7,532.50
百联集团有限公司	1,224,960.00	1 年以内 /2-3 年	2.96	押金保证金	200,204.40
小计	20,011,171.70		48.28		294,135.46

(3) 存货

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	157,597,180.26	2,700,000.00	154,897,180.26	132,514,895.06	5,195,120.00	127,319,775.06
合计	157,597,180.26	2,700,000.00	154,897,180.26	132,514,895.06	5,195,120.00	127,319,775.06

27、资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
买入返售金融资产减值准备	70,744,695.19		34,677,777.38		36,066,917.81
坏账准备		2,561,601.86			2,561,601.86
可供出售金融资产减值准备	45,361,489.77	21,276,478.56		12,390,519.25	54,247,449.08
融出资金减值准备	42,006,972.09		37,178,314.24		4,828,657.85
存货跌价准备	5,195,120.00	2,700,000.00		5,195,120.00	2,700,000.00
其他应收款坏账准备	1,543,871.00	4,821,004.38	957,815.29		5,407,060.09
合计	164,852,148.05	31,359,084.80	72,813,906.91	17,585,639.25	105,811,686.69

资产减值准备的说明

无

28、短期借款**(1). 短期借款分类**

□适用 √不适用

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

29、拆入资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

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	210,221,400.00		210,221,400.00	223,234,550.00		223,234,550.00
基金						
股票						
其他		153,622,960.28	153,622,960.28		150,192,798.54	150,192,798.54
合计	210,221,400.00	153,622,960.28	363,844,360.28	223,234,550.00	150,192,798.54	373,427,348.54

其他说明：

其他为结构化主体其他投资者享有的份额。

31、卖出回购金融资产款**(1) 按金融资产种类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	11,072,753,971.09	8,263,413,758.82
收益权转让		2,260,000,000.00
合计	11,072,753,971.09	10,523,413,758.82

(2) 报价回购融入资金按剩余期限分类

□适用 √不适用

卖出回购金融资产款的说明：

√适用 □不适用

1) 明细情况——按交易对手

项 目	期末数	期初数
银行金融机构	576,374,182.59	3,545,331,740.88
非银行金融机构	10,496,379,788.50	6,978,082,017.94
合 计	11,072,753,971.09	10,523,413,758.82

2) 明细情况——按业务类型

项 目	期末数	期初数
债券买断式回购		1,881,134,758.82
债券质押式回购	11,072,753,971.09	6,382,279,000.00
收益权转让卖出回购		2,260,000,000.00
合 计	11,072,753,971.09	10,523,413,758.82

3) 担保物情况

期末债券质押式卖出回购业务的质押物市值为 11,461,734,503.65 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 6,894,441,263.05 元，可供出售金融资产担保价值为 1,509,336,116.06 元，买入返售金融资产担保价值为 207,098,650.00 元，借入债券担保价值为 2,850,858,474.54 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	8,031,148,277.69	8,831,389,013.96
机构	617,765,468.96	536,850,560.25
合计	8,648,913,746.65	9,368,239,574.21

代理买卖证券款的说明：

无

33、代理承销证券款

□适用 √不适用

34、信用交易代理买卖证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
----	--------	--------

个人	755,125,193.20	832,531,715.24
机构	10,670,364.99	2,048,428.63
合计	765,795,558.19	834,580,143.87

信用交易代理买卖证券款的说明
无

35、衍生金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
期权合约	3,818,331.17	3,941,055.99
合计	3,818,331.17	3,941,055.99

其他说明：
无

36、应付款项

(1). 应付款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付清算款	15,583,920.14	110,477,803.16
合计	15,583,920.14	110,477,803.16

其他说明
□适用 √不适用

37、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	999,370,600.48	924,726,630.37	1,235,853,830.80	688,243,400.05
二、离职后福利-设定提存计划	33,470,925.95	98,196,916.16	103,505,013.08	28,162,829.03
合计	1,032,841,526.43	1,022,923,546.53	1,339,358,843.88	716,406,229.08

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	647,873,945.48	725,180,202.45	1,087,561,891.34	285,492,256.59
二、职工福利费		29,347,582.22	29,347,582.22	
三、社会保险费	190,747,248.91	74,654,500.92	47,793,488.91	217,608,260.92
其中：医疗保险费	190,747,248.91	70,084,343.81	43,224,602.24	217,606,990.48
工伤保险费		1,056,225.27	1,055,862.27	363.00

生育保险费		3,513,931.84	3,513,024.40	907.44
四、住房公积金	1,404.00	55,030,031.92	55,031,435.92	
五、工会经费和职工教育经费	160,748,002.09	40,514,312.86	16,119,432.41	185,142,882.54
合计	999,370,600.48	924,726,630.37	1,235,853,830.80	688,243,400.05

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	256,517.65	67,412,324.8	67,642,630.77	26,211.68
2、失业保险费	0.04	2,250,253.07	2,250,069.48	183.63
3、企业年金缴费	33,214,408.26	28,534,338.29	33,612,312.83	28,136,433.72
合计	33,470,925.95	98,196,916.16	103,505,013.08	28,162,829.03

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	19,095,347.78	37,171,012.02
企业所得税	33,045,862.14	134,865,706.95
个人所得税	24,828,721.51	26,433,833.13
城市维护建设税	1,446,815.26	842,815.02
教育费附加及地方教育费附加	723,810.02	622,331.23
房产税	219,007.57	247,281.42
利息税	127,404.99	163,183.03
资管产品增值税	13,703,442.54	
其他	62,440.98	76,845.25
合计	93,252,852.79	200,423,008.05

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
拆入资金	678,888.89	
其中：转融通融入资金	678,888.89	
应付债券	157,022,120.30	188,097,891.12
卖出回购	13,955,936.46	43,279,508.58
应付短期融资款	109,436,996.71	2,289,143.89
其他	915,446.09	80,351.60

合计	282,009,388.45	233,746,895.19
----	----------------	----------------

应付利息的说明：

无

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	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
浙商证券汇银74号固定收益凭证	100	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	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	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	2016年8月25日	547天	300,000,000.00	3.79%	300,000,000.00		300,000,000.00	
浙商证券股份有限公司2014年公司债券	100	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	2016年9月23日	5年	1,900,000,000.00	3.08%	1,900,000,000.00			1,900,000,000.00
浙商证券股份有限公司2015年第一期次级债券	100	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2016年第一期	100	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

次级债									
浙商证券股份有限公司2016年第二期次级债	10 0	2016 年11 月30 日	5 年	1,000,000,000. 00	4.40 %	950,000,000.00			950,000,000.00
浙商证券股份有限公司2017年第二期次级债	10 0	2017 年11 月8 日	2 年	2,000,000,000. 00	5.50 %	2,000,000,000. 00			2,000,000,000. 00
浙商证券股份有限公司2017年第三期次级债	10 0	2017 年11 月28 日	2 年	1,500,000,000. 00	5.68 %	1,500,000,000. 00			1,500,000,000. 00
浙商证券股份有限公司2018年第一次第二期次级债	10 0	2018 年4 月20 日	2 年	2,000,000,000. 00	5.30 %		2,000,000,00 0.00		2,000,000,000. 00
浙商证券股份有限公司2018年次级债(第一期)18浙商C3	10 0	2018 年10 月30 日	3 年	3,600,000,000. 00	5.28 %		3,600,000,00 0.00		3,600,000,000. 00
合计				15,800,000,000 .00		10,150,000,000 .00	5,600,000,00 0.00	2,800,000,00 0.00	12,950,000,000 .00

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间：

无

43、长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

44、专项应付款

适用 不适用

45、长期应付职工薪酬

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	389,776,289.69	459,182,100.54
预收款项	7,572,615.93	7,652,712.24
应付货币保证金	5,191,184,393.61	4,697,259,700.74
代理质押保证金	47,519,496.00	33,639,600.00
期货风险准备金	103,386,174.87	95,677,726.11
有限合伙人享有的权益	205,902,826.81	421,781,747.07
期货投资者保障基金	221,302.35	227,345.82
其他		1,347,843.90
合计	5,945,563,099.26	5,716,768,776.42

其他负债的说明:

(1) 其他应付款

1) 明细情况

项目	期末数	期初数
经纪人佣金	13,556,967.46	21,880,461.35
证券投资者保护基金	10,732,794.62	14,180,403.04
代销费用	66,429,472.97	81,686,672.55
期货质押保证金	8,926,560.00	5,470,000.00
房屋租金	5,546,192.29	2,244,516.77
保证金、押金	6,605,220.64	10,448,944.86
股权转让款	165,600,000.00	165,600,000.00
债券持续跟踪督导费	32,783,334.00	42,750,000.00
客户维护费		18,588,886.64
其他	79,595,747.71	96,332,215.33
合计	389,776,289.69	459,182,100.54

2) 金额较大的其他应付款性质或内容的说明

项目	期末余额	款项性质及内容
股权转让款	165,600,000.00	出让浙商基金管理有限公司股权收到的对价
代销费用	66,429,472.97	系应付代销机构的代销费用
债券持续跟踪督导费	32,783,334.00	公司产品后续督导等目的所计提的差旅费和业务费

经纪人佣金	13,556,967.46	系应付经纪人的劳务费和风险金
应付证券投资者保护基金	10,732,794.62	系应付证券投资者保护基金
小计	289,102,569.05	

(2) 应付货币保证金

主体	期末数		期初数	
	户数	账面余额	户数	账面余额
个人客户	61,678	3,282,795,892.87	57,998	2,941,836,751.95
法人客户	1,927	1,867,813,659.79	1,809	1,735,428,767.87
非结算会员	4	40,574,840.95	4	19,994,180.92
合计	63,609	5,191,184,393.61	59,811	4,697,259,700.74

(3) 代理质押保证金

主体	期末数		期初数	
	户数	账面余额	户数	账面余额
法人客户	5	47,519,496.00	4	33,639,600.00
合计	5	47,519,496.00	4	33,639,600.00

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	3,333,333,400.00						3,333,333,400.00

其他说明：

无

51、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

(3) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

52、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

53、库存股

□适用 √不适用

54、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-511,024,580.99	507,378,756.72
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-86,621,234.14	53,287,130.38
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	39,260,309.08	79,170,124.00
小计	-463,663,655.93	374,921,502.34
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	-289,013.36	220,977.04
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	-289,013.36	220,977.04
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	2,253,401.59	-605,081.85
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	2,253,401.59	-605,081.85
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	-461,699,267.70	374,537,397.53

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-208,351,051.78元、上期246,454,397.58元。

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	274,393,460.80	-509,060,192.76	39,260,309.08	-86,621,234.14	-253,348,215.92	-208,351,051.78	21,045,244.88
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	16,471.69	-289,013.36			-289,013.36		-272,541.67
可供出售金融资产公允价值变动损益	274,104,151.34	-511,024,580.99	39,260,309.08	-86,621,234.14	-255,312,604.15	-208,351,051.78	18,791,547.19
外币财务报表折算差额	272,837.77	2,253,401.59			2,253,401.59		2,526,239.36
其他综合收益合计	274,393,460.80	-509,060,192.76	39,260,309.08	-86,621,234.14	-253,348,215.92	-208,351,051.78	21,045,244.88

55、专项储备

适用 不适用

56、盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	398,966,817.26	56,471,903.32		455,438,720.58
合计	398,966,817.26	56,471,903.32		455,438,720.58

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2018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	778,583,443.08	69,803,166.66	10		848,386,609.74

准备					
交易风险准备	708,265,904.90	57,004,137.63	10		765,270,042.53
合计	1,486,849,347.98	126,807,304.29			1,613,656,652.27

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 2018 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	4,039,567,306.02	3,237,183,130.45
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	4,039,567,306.02	3,237,183,130.45
加：本期归属于母公司所有者的净利润	736,957,357.88	1,063,507,778.68
减：提取法定盈余公积	56,471,903.32	75,382,657.42
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	126,807,304.29	185,740,945.69
应付普通股股利	333,333,340.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	4,259,912,116.29	4,039,567,306.02

调整期初未分配利润明细：

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

59、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	1,473,889,040.40	2,104,651,505.32

证券经纪业务	764,431,768.17	1,066,155,879.02
其中：代理买卖证券业务	666,141,226.69	983,889,232.36
交易单元席位租赁	36,800,951.48	38,307,454.76
代销金融产品业务	61,489,590.00	43,959,191.90
期货经纪业务	163,020,566.90	187,760,737.23
投资银行业务	286,253,613.38	486,033,419.00
其中：证券承销业务	206,029,155.70	358,272,489.46
证券保荐业务	9,375,734.17	27,389,602.05
财务顾问业务	70,848,723.51	100,371,327.49
资产管理业务	240,450,945.09	342,061,840.25
投资咨询业务	15,225,373.20	17,084,863.02
其他	4,506,773.66	5,554,766.80
手续费及佣金支出	64,085,325.08	94,627,387.17
证券经纪业务	64,028,721.31	94,504,745.66
其中：代理买卖证券业务	64,028,721.31	94,504,745.66
期货经纪业务		
投资银行业务	56,603.77	122,641.51
其中：证券承销业务	56,603.77	122,641.51
手续费及佣金净收入	1,409,803,715.32	2,010,024,118.15
其中：财务顾问业务净收入	70,848,723.51	100,371,327.49
—并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	18,405,660.39	28,613,207.56
—并购重组财务顾问业务净收入—其他		
—其他财务顾问业务净收入	52,443,063.12	71,758,119.93

(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	9,176,219,960.86	59,939,297.91	7,649,000,998.39	40,488,676.61
银行理财产品	2,010,000.00	252.08	164,931,000.00	2,540,973.56
信托		58,117.19		929,541.73
资管计划		1,491,922.82		
合计	9,178,229,960.86	61,489,590.00	7,813,931,998.39	43,959,191.90

(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	174.00	143.00		8.00
期末客户数量	89,996.00	143.00		13,964.00
其中：个人客户	89,746.00	5.00		13,894.00

机构客户	250.00	138.00		70.00
期初受托资金	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
期末受托资金	52,848,104,284.03	85,100,757,986.24		1,587,326,353.66
其中：自有资金投入	650,794,484.98	2,800,000,000.00		17,795,356.28
个人客户	48,266,260,798.62	101,998,263.70		1,211,073,228.49
机构客户	3,931,049,000.43	82,198,759,722.54		358,457,768.89
期末主要受托资产 初始成本	62,228,858,340.38	87,802,820,950.06		1,396,687,282.35
其中：股票	176,205,042.91	652,617,143.96		74,208,403.19
国债	38,324,282.95	2,744,027.44		19,929,829.00
其他债券	54,526,639,982.63	7,567,285,838.57		829,945,670.47
基金	254,179,139.63	51,599,793.68		
其他投资	7,233,509,892.26	79,528,574,146.41		472,603,379.69
当期资产管理业务 净收入	150,036,727.97	78,605,926.98	913,066.20	10,895,223.94

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	1,473,576,061.21	1,417,225,287.40
存放金融同业利息收入	455,510,355.50	501,408,280.56
其中：自有资金存款利息收入	36,975,451.03	40,980,529.93
客户资金存款利息收入	418,534,904.47	460,427,750.63
融资融券利息收入	524,968,787.01	596,853,505.17
买入返售金融资产利息收入	493,094,182.62	318,963,501.67
其中：约定购回利息收入		943,886.63
股权质押回购利息收入	322,380,106.68	155,486,536.86
其他	2,736.08	
利息支出	1,156,461,918.13	999,305,585.00
客户资金存款利息支出	34,900,077.03	42,210,969.68
卖出回购金融资产利息支出	376,295,916.14	407,131,879.44
其中：报价回购利息支出		
拆入资金利息支出	31,028,070.76	23,963,020.39
其中：转融通利息支出	683,001.74	12,726,694.06
应付债券利息支出	454,102,478.24	362,890,692.68
其他	19,659,528.56	49,527,804.18
应付短期融资款利息支出	240,475,847.40	113,581,218.63
利息净收入	317,114,143.08	417,919,702.40

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
权益法核算的长期股权投资收益	-1,785,680.26	3,589,800.75
处置长期股权投资产生的投资收益	6,645,584.39	
金融工具投资收益	804,568,649.74	817,972,600.59
其中：持有期间取得的收益	787,656,432.35	555,629,165.44
—交易性金融资产	681,192,497.60	527,093,821.34
—可供出售金融资产	106,463,934.75	28,535,344.10
处置金融工具取得的收益	16,912,217.39	262,343,435.15
—交易性金融资产	-45,667,837.62	21,760,574.51
—可供出售金融资产	39,260,309.08	105,560,165.36
—衍生金融工具	32,988,761.03	114,069,969.66
—交易性金融负债	-9,669,015.10	20,952,725.62
结构化主体其他投资者享有的收益	-5,676,609.89	-7,312,571.74
合计	803,751,943.98	814,249,829.60

投资收益的说明：

无

62、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	101,659.25	
合计	101,659.25	

资产处置收益的说明：

无

63、公允价值变动收益 /（损失）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	108,452,145.37	-43,732,788.73
交易性金融负债	-1,945,218.18	-582,869.18
衍生金融工具	-15,384,379.73	12,455,909.26
合计	91,122,547.46	-31,859,748.65

公允价值变动收益的说明：

无

64、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
代扣个人所得税手续费返还	8,256,450.57	8,736,483.65
政府补助	13,706,548.77	17,672,663.45
合计	21,962,999.34	26,409,147.10

其他说明：

本公司参照《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号)和企业会计准则的要求编制2018年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法，本次变更影响上期其他收益金额8,736,483.65元、营业外收入金额-261,568.96元、其他业务收入金额-8,474,914.69元。

65、其他业务收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
货物销售收入	1,037,074,773.50	1,367,249,283.21
租赁收入	6,921,531.74	7,017,190.11
其他	4,912,050.56	2,427,492.68
合计	1,048,908,355.80	1,376,693,966.00

其他说明：

详见本报告第十一节 财务报告 七、64、其他收益的说明。

66、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	350,135.86	-518,895.02	5%
城市维护建设税	9,609,827.66	12,393,688.33	5%、7%
教育费附加	4,230,283.03	5,411,127.52	3%
房产税	8,474,373.62	8,785,571.19	1.2%、12%
土地使用税	129,352.04	136,293.93	按规定缴纳
车船使用税	8,135.00	9,717.50	按规定缴纳
印花税	566,530.93	789,310.63	按规定缴纳
地方教育附加	2,813,159.89	3,577,860.16	2%
其他	9,125.04	41,725.75	按规定缴纳
合计	26,190,923.07	30,626,399.99	/

税金及附加的说明：

无

67、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,022,923,546.53	1,165,748,857.46
代销费用	159,950,868.47	128,002,681.75
租赁费	80,556,504.50	71,759,342.38
折旧费	67,793,947.41	69,010,740.30
咨询费	28,431,121.16	11,105,876.06
无形资产摊销	25,245,123.43	19,073,648.58
差旅费	24,486,852.51	24,566,867.10
广告费	24,403,332.69	24,475,065.04
证券投资者保护基金	20,492,194.34	25,373,874.43
招待费	19,657,027.31	26,294,508.68
其他	198,846,001.44	208,785,234.64
合计	1,672,786,519.79	1,774,196,696.42

业务及管理费的说明：

无

68、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	6,424,790.95	126,871.00
二、存货跌价损失	2,700,000.00	5,993,073.45
三、可供出售金融资产减值损失	21,276,478.56	11,620,672.53
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	-71,856,091.62	39,782,047.90
合计	-41,454,822.11	57,522,664.88

其他说明：

无

69、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	549,601.66	35,556.97	549,601.66

合计			
其中：固定资产处置利得	549,601.66	35,556.97	549,601.66
奖励款	5,591,466.15	5,097,813.24	5,591,466.15
其他	8,865,540.16	6,510,806.55	8,865,540.16
合计	15,006,607.97	11,644,176.76	15,006,607.97

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
杭州市下城区天水街道金融企业政策扶持资金	4,070,800.00	9,567,000.00	与收益相关
淳安县财政局发放的财政奖励资金	2,414,200.00	1,560,000.00	与收益相关
广州市财政局金融发展专项资金	2,000,000.00		与收益相关
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
成都高新区财政金融局金融企业扶持资金	900,000.00	1,200,000.00	与收益相关
东阳市财政局下发的资本市场奖励金	960,836.85	410,000.00	与收益相关
青岛市崂山区财政局的房租补贴款	420,700.00		与收益相关
烟台开发区财政局的企业发展专项资金	300,000.00		与收益相关
天津市河西区人民政府金融服务办公室金融企业扶持资金	200,000.00		与收益相关
江干区财政局 2017 年度经济发展财政综合资助资金	124,000.00	130,600.00	与收益相关
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
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	与收益相关
济南市市中区财政局发放的金融企业扶持资金		250,000.00	与收益相关
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	与收益相关

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
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
其他	816,011.92	738,499.65	与收益相关
合计	13,706,548.77	17,672,663.45	/

其他说明：

√适用 □不适用

详见本报告第十一节 财务报告 七、64、其他收益的说明

70、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	969,418.54	1,116,845.85	969,418.54
其中：固定资产处置损失	969,418.54	1,116,845.85	969,418.54
对外捐赠	3,465,000.00	4,372,800.00	3,465,000.00
水利建设专项资金	13,876.21	141,585.24	
违约和赔偿支出	119,007.19		119,007.19
其他	245,422.66	1,673,873.68	245,422.66
合计	4,812,724.60	7,305,104.77	4,798,848.39

营业外支出的说明：

无

71、所得税费用

(1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	166,572,040.71	304,334,160.96
递延所得税费用	87,532,278.17	37,465,815.53
合计	254,104,318.88	341,799,976.49

(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	991,061,676.76

按法定/适用税率计算的所得税费用	247,765,419.19
子公司适用不同税率的影响	104,245.37
调整以前期间所得税的影响	2,448,545.08
非应税收入的影响	-5,060,736.49
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,595,828.62
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-940.22
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	251,957.33
所得税费用	254,104,318.88

其他说明：

适用 不适用

72、其他综合收益

适用 不适用

详见本报告第十一节 财务报告 七、54、其他综合收益。

73、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回代垫产品款	582,799,358.35	2,599,392,797.12
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	398,152,608.78	355,711,526.32
销售收到的现金	1,179,386,141.87	1,581,217,557.34
可供出售金融资产收益	39,260,309.08	105,560,165.36
其他	201,517,385.36	676,155,789.41
合计	2,401,115,803.44	6,343,057,292.44

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
存出保证金净增加	59,581,362.07	1,037,659,937.32
采购支付的现金	1,207,812,934.25	1,512,651,600.30
可供出售金融资产增加	2,807,388,727.46	
现金支付的业务及管理费	534,446,739.14	481,271,661.84
代垫产品款	598,159,880.06	855,242,283.84
定期存款增加	250,000,000.00	2,270,000,000.00
其他	65,013,738.58	197,388,735.57
合计	5,522,403,381.56	6,354,214,218.87

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
长期资产处置收入	912,098.19	2,372,390.89
合计	912,098.19	2,372,390.89

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

74、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	736,957,357.88	1,063,507,778.68
加：资产减值准备	-41,454,822.11	57,522,664.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	69,124,537.17	69,886,550.54
无形资产摊销	25,245,123.43	19,073,648.58
长期待摊费用摊销	14,668,714.52	13,250,071.87
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）	-101,659.25	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	419,816.88	1,081,288.88
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-91,122,547.46	31,859,748.65
财务费用（收益以“-”号填列）	710,997,609.22	486,164,042.48
投资损失（收益以“-”号填列）	-11,573,813.49	-6,976,103.17
递延所得税资产减少（增加以“-”	66,923,478.81	33,114,110.74

号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	20,608,799.36	4,351,704.79
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)	480,063,906.04	-5,159,736,669.65
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-40,026,532.42	-3,102,820,960.23
其他	-3,768,581,532.90	-4,517,692,414.09
经营活动产生的现金流量净额	-1,827,851,564.32	-11,007,414,537.05
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	14,549,217,938.29	13,398,316,637.00
减: 现金的期初余额	13,398,316,637.00	24,377,373,597.25
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,150,901,301.29	-10,979,056,960.25

(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	14,549,217,938.29	13,398,316,637.00
其中: 库存现金	2,663.21	59,273.91
可随时用于支付的银行存款	11,451,553,397.37	10,321,382,940.92
可随时用于支付的其他货币资金		
可随时用于支付的结算备付金	3,097,661,877.71	3,076,874,422.17
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	14,549,217,938.29	13,398,316,637.00
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明:

√适用 □不适用

公司期末有 2,534,552,538.42 元银行存款使用受限, 详见本报告第十一节 财务报告 七、1. 货币资金的说明

75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项:

□适用 √不适用

76、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	2,520,000,000.00	定期存款
货币资金	6,340,231.96	公募基金风险准备金
货币资金	8,212,306.46	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	6,894,441,263.05	卖出回购业务担保物
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	93,962,600.00	转融通担保物
可供出售金融资产	12,446,776.94	融出证券业务
可供出售金融资产	1,509,336,116.06	卖出回购业务担保物
合计	11,044,739,294.47	/

其他说明:

无

77、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位: 元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			172,588,777.20
其中: 美元	15,882,912.37	6.8632	109,007,604.18
欧元	136,290.55	7.8473	1,069,512.83
港币	67,451,444.74	0.8762	59,100,955.88
日元	33,745,053.00	0.0619	2,088,818.78
英镑	152,357.66	8.6762	1,321,885.53
结算备付金			84,791,689.55
美元	10,461,500.92	6.8632	71,799,373.11
港元	12,047,000.76	0.8762	10,555,582.07
英镑	280,852.72	8.6762	2,436,734.37
存出保证金			76,635,499.02
美元	8,481,837.20	6.8632	58,212,545.07
港元	8,283,180.00	0.8762	7,257,722.32
英镑	781,220.00	8.6762	6,778,020.96

欧元	7,618.12	7.8473	59,781.67
日元	69,910,000.00	0.0619	4,327,429.00
代理买卖证券款			107,484,499.68
美元	13,079,933.50	6.8632	89,770,199.60
港元	20,217,187.95	0.8762	17,714,300.08

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。

78、套期

适用 不适用

79、政府补助

1. 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
杭州市下城区天水街道金融企业政策扶持资金	4,070,800.00	其他收益	4,070,800.00
淳安县财政局发放的财政奖励资金	2,414,200.00	其他收益	2,414,200.00
广州市财政局金融发展专项资金	2,000,000.00	其他收益	2,000,000.00
济南市历下区财政局发放的金融企业扶持资金	1,500,000.00	其他收益	1,500,000.00
成都高新区财政金融局金融企业扶持资金	900,000.00	其他收益	900,000.00
东阳市财政局下发的资本市场奖励金	960,836.85	其他收益	960,836.85
青岛市崂山区财政局的房租补贴款	420,700.00	其他收益	420,700.00
烟台开发区财政局的企业发展专项资金	300,000.00	其他收益	300,000.00
天津市河西区人民政府金融服务办公室金融企业扶持资金	200,000.00	其他收益	200,000.00
江干区财政局 2017 年度经济发展财政综合	124,000.00	其他收益	124,000.00

资助资金			
其他	816,011.92	其他收益	816,011.92
合计	13,706,548.77		13,706,548.77

2. 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明

无

80、其他

适用 不适用

八、资产证券化业务的会计处理

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

本公司根据《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：证券行业支持民企发展系列之浙商证券 1 号 FOF 单一资产管理计划、证券行业支持民企发展系列之浙商证券 3 号 FOF 单一资产管理计划、浙商聚金惠利 1 号定向资产管理计划、浙商聚金同创 1 号定向资产管理计划、浙商聚金瑞鑫 1 号定向资产管理计划、浙商期货明月升二号资产管理计划、浙商期货多策略精选 6 号结构化资产管理计划、浙商期货精选 CTA 资产管理计划、浙商期货墨白 9 号资产管理计划、浙商期货锐天量化资产管理计划、浙商聚银 1 号银江股份股票收益权 1 号专项资产管理计划、浙商聚银 1 号银江股份股票收益权 2 号专项资产管理计划和浙商聚银 1 号银江股份股票收益权 3 号专项资产管理计划。

上期纳入合并范围的结构化主体浙商期货天瑞地安 2 号结构化资产管理计划、浙商期货龙井 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、浙商期货大埔 1 号资产管理计划、浙商期货墨白 8 号资产管理计划、浙商期货期权套利一号资产管理计划本期已到期清算。

6、 其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

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

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：

本公司合并的结构化主体指本公司同时作为管理人及投资者的资产管理计划。本公司综合评估本公司因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人的管理人报酬是否将使本公司面临可变回报的影响重大，并据此判断本公司是否为资产管理计划的主要责任人。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

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。

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
宁波东方聚金嘉华投资管理中心（有限合伙）	68.61%	9,786,620.93	18,870,600.00	18,185,009.60
杭州聚金嘉为投资管理合伙企业（有限合伙）	54.57%	4,557,190.95		187,717,817.21

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）	197.40	2,480.94	2,678.34	-	-	-	26.85	5,711.17	5,738.02	-	-	-
杭州聚金嘉为投资管理合伙企业（有限合伙）	951.54	33,196.04	34,147.58	-	-	-	122.55	69,441.82	69,564.37	-	-	-

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
宁波东方聚金嘉华投资管理中心(有限合伙)	-	1,426.40	-337.17	-70.64	-	-30.11	2,931.06	-30.11
杭州聚金嘉为投资管理合伙企业(有限合伙)	-	828.99	-35,416.79	0.82	-	1,430.17	39,284.18	-210.35

其他说明:

无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明:

适用 不适用

本期,公司向全资子公司浙江浙商证券资产管理有限公司增加出资 700,000,000.00 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
				直接	间接	

						的会计处理方法
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	262,335,055.43	133,504,610.39	262,390,809.71	124,823,130.62
非流动资产	18,973,837.76	655,663.86	59,891,936.32	608,621.05
资产合计	281,308,893.19	134,160,274.25	322,282,746.03	125,431,751.67
流动负债	46,247,328.79	3,247,502.05	66,570,343.78	1,398,536.49
非流动负债	123,233,181.57		120,879,612.52	
负债合计	169,480,510.36	3,247,502.05	187,449,956.30	1,398,536.49
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	111,828,382.83	130,912,772.20	134,832,789.73	124,033,215.18
按持股比例计算的净资产份额	27,957,095.70	52,365,108.88	33,708,197.43	49,613,286.07
调整事项				
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他				
对联营企业权益投资的账面价值	27,957,095.70	52,365,108.88	33,708,197.43	49,613,286.07
存在公开报价的联营企业权益投资的公允				

价值				
营业收入	93,152,210.75	22,647,169.76	164,195,289.98	24,470,352.05
净利润	-21,848,353.46	11,879,557.03	9,783,511.19	13,295,477.62
终止经营的净利润				
其他综合收益	-1,156,053.44		883,908.15	
综合收益总额	-23,004,406.90	11,879,557.03	10,667,419.34	13,295,477.62
本年度收到的来自联营企业的股利		2,000,000.00		2,000,000.00

其他说明

无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	31,362,895.97	46,800,926.28
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-1,075,414.70	-4,174,268.10
--其他综合收益		
--综合收益总额	-1,075,414.70	-4,174,268.10

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

2018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2018年12月31日的资产总额为153,799,583,794.42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	10,817,722.39	23,700,962.32	10,817,722.39	23,700,962.32
资产管理计划	可供出售金融资产	552,549,413.95	550,185,094.59	552,549,413.95	550,185,094.59
合计		563,367,136.34	573,886,056.91	563,367,136.34	573,886,056.91

(3). 最大损失敞口的确定方法

截至2018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

详见本报告第十一节 财务报告 十七、风险管理

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
(一)以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	11,331,218,498.50	5,094,303,740.00		16,425,522,238.50
1. 交易性金融资产	11,331,218,498.50	5,094,303,740.00		16,425,522,238.50
(1) 债务工具投资	10,745,329,005.12	5,094,303,740.00		15,839,632,745.12

(2) 权益工具投资	585,889,493.38			585,889,493.38
(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	2,744,696,753.29	1,999,228,378.63		4,743,925,131.92
(1) 债务工具投资	2,427,927,776.37	486,367,154.94		2,914,294,931.31
(2) 权益工具投资	316,768,976.92	1,512,861,223.69		1,829,630,200.61
(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		4,168,947.35		4,168,947.35
持续以公允价值计量的资产总额	14,075,915,251.79	7,097,701,065.98		21,173,616,317.77
(五)交易性金融负债	210,221,400.00	153,622,960.28		363,844,360.28
其中：发行的交易性债券	210,221,400.00			210,221,400.00
衍生金融负债				
其他		153,622,960.28		153,622,960.28
(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		3,818,331.17		3,818,331.17
持续以公允价值计量的负债总额	210,221,400.00	157,441,291.45		367,662,691.45
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

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	24 亿	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

详见本报告第十一节 财务报告 十、1、在子公司中的权益

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

详见本报告第十一节 财务报告 十、3、在合营企业或联营企业中的权益

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	公司原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	公司原监事关系密切的家庭成员担任关键管理人员之公司
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
宁波镇洋化工发展有限公司	同受浙江交投集团控制
浙江交投绿城物业服务服务有限公司	同受浙江交投集团控制
浙江省交通投资集团实业发展有限公司	同受浙江交投集团控制

浙江高速石油发展有限公司	同受浙江交投集团控制
台州市金融投资有限责任公司	公司董事担任关键管理人员之公司

其他说明

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浙江交投绿城物业服务有限公司	物业水电费等	5,048,552.91	-
浙江高速广告有限责任公司	委托发布广告	-	633,941.51

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
浙江交通科技股份有限公司	提供财务顾问服务	75,471.70	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	188,679.25	141,509.43
宁波镇洋化工发展有限公司	提供财务顾问服务	330,188.68	-
浙江交通科技股份有限公司	提供证券承销服务	6,037,735.85	-
台州市金融投资有限责任公司	提供证券承销服务	1,322,099.06	-
浙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	2,336.21	702.08
浙商基金管理有限公司管理的基金	提供基金席位	107,103.53	133,394.29

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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

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，2018年5月30日，“14浙证债”提前兑付、摘牌，故上述担保已经履行完毕。

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,636.62	2,006.24

(8). 其他关联交易

√适用 □不适用

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

关联方	项目	份额
公司董事、监事及关键管理人员（以下简称“董监高”）及其与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商金惠 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
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	浙商汇金增强聚利集合资产管理计划	200,000.00
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	浙商金惠新三板扬帆 1 号第三季集合资产管理计划	1,000,009.72
合计		1,966,692.45

2018 年度本公司向浙江省交通投资集团财务有限责任公司支付收益凭证利息 7,841,095.89 元；向浙江省交通投资集团实业发展有限公司支付收益凭证利息 1,336,986.30 元；向浙江高速石油发展有限公司支付收益凭证利息 4,010,958.90 元，上述收益凭证期末均已到期。

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	

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他负债	浙江交投绿城物业服务集团有限公司	720,195.80	
其他负债	快威科技集团有限公司		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

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。

十六、 资产负债表日后事项**1、 重要的非调整事项**

□适用 √不适用

2、 利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	233,333,338.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	233,333,338.00

根据 2019 年 3 月 14 日第三届第二次董事会决议, 本公司以 2018 年 12 月 31 日总股本 3,333,333,400 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 0.70 元 (含税), 共派发现金红利 233,333,338.00 元。

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《证券公司合规管理试行规定》, 聘任合规总监、设立合规审计部、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 审议批准公司全面风险管理的基本制度、政策、程序、风险偏好、风险容忍度、重大风险限额等，审议公司定期风险评估报告，持续推进风险文化建设。

(2) 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) 经理层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) 公司首席风险官组织制订和修订公司风险管理制度并执行到位；组织推动公司风控体系建设，并持续完善；组织制订公司各种风险管理政策措施，推动风控政策措施的执行和落实；定期或不定期组织对公司（包括子公司）重点业务风险隐患排查和监测检查，识别和评估业务承担的风险等。

(5) 风险管理部、法律合规部、计划财务部、办公室、投行内核办公室等风险管理部门和审计部协助首席风险官开展风险控制工作，负责确认和评估公司及各分支机构在经营活动过程中面临的风险，并采取措施进行防范。

(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。

(7) 公司承担风险的各部门、分支机构设立风控专员、合规专员，并承担审核业务材料和要素完备性、合规性、监测风险指标执行情况、及时报告风险信息，并参与项目现场核查和风险处置等方面的岗位职责。

2、信用风险

√适用 □不适用

信用风险指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。公司目前面临的信用风险主要集中在：一是信用融资业务违约风险，即融资融券业务、约定购回式业务、股票质押式回购客户出现违约、拒绝支付到期本息，导致公司资产损失和收益变化的风险。二是债券投资交易的违约风险，即所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风

险。三是交易对手的违约风险，即利率互换、场外期权、远期交易等场外衍生品交易对手方违约风险，即交易对手方到期未能按照合同约定履行相应支付义务的风险。四是公司或子公司承担资产管理计划管理人职责，或在投资银行类业务中承担持续督导和受托管理职能，受托管理的金融资产存在违约信用风险，相关信用风险会外溢到本公司导致其它风险。

公司主要通过以下四方面来进行管控。一是抓准入。公司对授信客户、交易对手、信用品种进行准入管理，设定准入标准和选择原则，建立黑白名单。严禁对黑名单中的客户、交易对手和信用品种进行授信、交易和投资。公司根据外部环境变化对准入标准进行动态调整，并对调整黑白名单。二是建内评。公司通过客户身份、财产与收入状况、证券投资经验、风险偏好、客户持仓品种及交易情况、客户风险承担能力以及违约可能性对客户进行内部评估；通过交易对手的财务信息、交易规模、历史违约信息、重大负面新闻等风险要素，并参考投资信用品种的发行主体评级、担保人评级、基本面信息、品种信用评级等对交易对手和信用品种进行内部评级。三是重跟踪。公司定期对客户、交易对手、信用品种的资信状况进行持续督导和跟踪评估，根据跟踪评估情况，制定相应风险应对措施，缓释信用风险。四是防传导。对一些特别的信用风险，如投行业务的公司债券项目，由于发行人信用风险等原因传导至公司，造成公司可能承担连带赔偿责任的风险。公司通过提高项目立项内核标准；加强全过程跟踪，及时监测评估发行人的偿债能力；严格管控项目尽调和后续管理质量等措施，降低投行债券项目信用风险传导到公司风险。

3、流动风险

√适用 □不适用

流动性是指资产在不受价值损失的情况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	1,144,162.95	78,685.41	186,023.64				1,408,872.00
结算备付金	309,766.19						309,766.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	131,759.65	82,170.70	390,141.63	1,140,564.95	233,105.46	9,000.00	1,986,742.39
买入返售金融资产		391,643.10	465,772.00	3,936.51			861,351.61
存出保证金						219,985.05	219,985.05
可供出售金融资产	187,337.47	794.86	29,228.58	277,357.38	42,838.40		537,556.69
融出资金						576,038.72	576,038.72

应收款项	29,545.23						29,545.23
其他资产-其他应收款	3,604.50						3,604.50
资产小计	1,806,175.99	553,294.07	1,071,165.85	1,421,858.84	275,943.86	805,023.77	5,933,462.38

(续上表)

项目	期末数						
	即期偿还	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	无固定期限	合计
拆入资金		40,144.22					40,144.22
卖出回购金融资产款		1,109,691.11					1,109,691.11
代理买卖证券款	941,470.93						941,470.93
应付短期融资款		211,860.00	161.15				212,021.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		21,022.14	15,362.30				36,384.44
应付债券			412,790.00	1,020,940.00			1,433,730.00
应付款项	1,558.39						1,558.39
其他负债	573,208.77						573,208.77
负债小计	1,516,238.09	1,382,717.47	428,313.45	1,020,940.00			4,348,209.01

(续上表)

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

(续上表)

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

4、市场风险

√适用 □不适用

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

1. 利率风险

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

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

单位：人民币万元

项目	期末数					
	3 个月以内	3-12 个月	1-5 年	5 年以上	不生息	合计
货币资金	1,219,610.59	179,000.00			0.27	1,398,610.86
结算备付金	309,766.19					309,766.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	65,950.12	326,059.00	986,962.97	202,883.56	60,696.57	1,642,552.22
买入返售金融资产	385,840.36	431,522.66	3,376.20			820,739.22
存出保证金	219,985.05					219,985.05

可供出售金融资产		16,811.23	237,889.66	36,728.60	182,963.02	474,392.51
融出资金	576,038.72					576,038.72
应收款项					29,545.23	29,545.23
其他资产					3,604.50	3,604.50
资产小计	2,777,191.03	953,392.89	1,228,228.83	239,612.16	276,809.59	5,475,234.50

(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	40,000.00					40,000.00
卖出回购金融资产款	1,107,275.40					1,107,275.40
代理买卖证券款	941,470.93					941,470.93
应付短期融资款	200,000.00	155.00				200,155.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	21,022.14				15,362.30	36,384.44
应付债券		350,000.00	945,000.00			1,295,000.00
应付款项					1,558.39	1,558.39
其他负债					573,208.77	573,208.77
负债小计	2,309,768.47	350,155.00	945,000.00		590,129.45	4,195,052.92

(续上表)

项目	期初数					
	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	不生息	合计
货币资金	1,108,468.28	152,000.00			5.93	1,260,474.21
结算备付金	307,687.44					307,687.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	98,432.45	247,189.28	804,969.29	68,554.79	37,723.63	1,256,869.44
买入返售金融资产	545,292.95	289,084.91	144,971.31			979,349.17
存出保证金	203,061.71					203,061.71
可供出售金融资产					249,525.26	249,525.26
融出资金	785,160.91					785,160.91
应收款项					10,516.02	10,516.02
其他资产					25,709.18	25,709.18
资产小计	3,048,103.74	688,274.19	949,940.60	68,554.79	323,480.02	5,078,353.34

(续上表)

项目	期初数					
	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

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	-366,490,750.66	
-100 个基点	391,060,429.34	

(续上表)

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

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

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

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

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

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

2. 汇率风险

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

3. 价格风险

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

2018年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58,588,949.34元，其他综合收益增加137,222,265.05元，净资产增加195,811,214.38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58,588,949.34元，其他综合收益减少137,222,265.05元，净资产减少195,811,214.38元。

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：元 币种：人民币

项目	经纪业务	自营投资业务	资产管理业务	投资银行业务	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	814,979,881.83	473,793,132.93	263,539,082.74	286,197,009.61	950,875,119.58	22,738,213.49	1,470,814,557.46	-585,720,617.70	2,415,008.86	3,694,801,371.08
其中：手续费及佣金净收入	612,606,937.88		233,286,027.13	286,197,009.61	93,491,415.64		172,553,270.17	14,084,063.75	2,415,008.86	1,409,803,715.32
投资收益		664,945,611.99	29,513,130.67		4,986,676.89	33,708,798.28	76,059,814.52	-5,462,088.37		803,751,943.98
其他收入	202,372,943.95	-191,152,479.06	739,924.94		852,397,027.05	-10,970,584.79	1,222,201,472.77	-594,342,593.08		1,481,245,711.78
(2)	581,391.5	35,120,196	291,086.3	262,098,	-47,421.14	8,424.53	1,295,179	289,126.00	1,071,597	2,713,933.

营业支出	68.54	.16	74.09	050.07	3.99	3.46	,592.40	4.17	.21	577.69
(3) 营业利润(亏损)	233,588,313.29	438,672,936.77	-27,547,291.35	24,098,959.54	998,296,263.57	14,313,680.03	175,634,965.06	-874,846,621.87	1,343,411.65	980,867,793.39
(4) 资产总额	9,066,875,306.82	24,880,738,474.12	1,960,873,250.17	2,644,873.12	13,166,304,664.21	515,702,354.31	7,265,533,119.37	4,954,632,903.98	4,838,338,575.37	56,974,966,370.73
(5) 负债总额	9,254,153,344.11	11,314,566,807.94	136,740,763.39	97,290,302.57	1,192,293,844.34	228,573,926.12	5,646,098,104.87	15,547,577,167.70	106,494,926.38	43,310,799,334.66
(6) 补充信息										
1) 折旧和摊销费用	51,508,445.91	1,258,720.52	11,932,707.10	1,378,088.95	746,211.19	49,860.46	7,428,133.65	34,736,207.34		109,038,375.12
2) 资本性支出	63,027,118.04	1,900,719.66	21,758,380.99	2,611,487.11	1,666,821.55	65,475.97	6,949,937.99	15,405,237.52		113,385,178.83
3) 资产减值损失			3,698,824.64	18,301,839.94	-71,867,419.48	32,155.09	2,765,077.89	4,271,288.17	-1,343,411.64	-41,454,822.11

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

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 租赁

适用 不适用

母公司以后年度将支付的不可撤销最低租赁付款额如下：

剩余租赁期	期末数	期初数
1 年以内	54,418,543.60	47,317,488.80
1-2 年	51,063,527.35	37,542,061.51
2-3 年	41,737,720.74	31,669,547.54
3 年以上	81,756,136.07	62,916,492.29
小 计	228,975,927.76	179,445,590.14

8、 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

适用 不适用

9、 以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					

1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	12,568,694,456.91	108,452,145.37			16,425,522,238.50
2、衍生金融资产	4,587,026.49	-14,504,338.29			4,168,947.35
3、可供出售金融资产	2,495,252,553.84		18,791,547.19	21,276,478.56	4,743,925,131.92
3、其他债权投资					
4、其他权益工具投资					
金融资产小计	15,068,534,037.24	93,947,807.08	18,791,547.19	21,276,478.56	21,173,616,317.77
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	15,068,534,037.24	93,947,807.08	18,791,547.19	21,276,478.56	21,173,616,317.77
金融负债	377,368,404.53	-2,825,259.62			367,662,691.45

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	-318,157.63	
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）	13,706,548.77	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	604,626.74	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	18,884,027.03	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-8,219,261.23	
少数股东权益影响额		
合计	24,657,783.68	

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.42	0.22	0.22
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.24	0.21	0.21

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人签名并由公司盖章的公司2018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：2019年3月14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
2018/05/09	中国证监会浙江监管局	浙证监许可[2018]3号	关于核准浙商证券股份有限公司设立7家分支机构的批复
2018/06/19	中国证监会浙江监管局	浙证监许可[2018]6号	关于核准张晖证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复
2018/07/30	中国证监会浙江监管局	浙证监许可[2018]10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 2016 年分类评价结果为 B 类 BBB 级；
- 2、公司 2017 年分类评价结果为 A 类 A 级；
- 3、公司 2018 年分类评价结果为 A 类 A 级。