

公司代码：601878

公司简称：浙商证券

浙商证券股份有限公司

2019 年半年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

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

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

本公司2019年半年度未拟定利润分配预案和公积金转增股本预案。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司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“二、（二）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。

目录

第一节	释义	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	公司业务概要.....	14
第四节	经营情况的讨论与分析.....	18
第五节	重要事项.....	32
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	46
第七节	优先股相关情况.....	49
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	50
第九节	公司债券相关情况.....	51
第十节	财务报告.....	57
第十一节	备查文件目录.....	164
第十二节	证券公司信息披露.....	165

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
浙商证券、公司、本公司	指	浙商证券股份有限公司
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	2019 年 1-6 月
报告期末	指	2019 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

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

注册资本和净资产

	本报告期末	上年度末
注册资本	3,333,333,400.00	3,333,333,400.00
净资产	13,703,521,240.99	12,937,129,993.07

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

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

（一）经营证券业务许可证

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

序号	证书名称/资质名称	资质内容	发证机关	核发时间
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无异议的函》（浙证监机构字[2011]97号）	直接投资业务	浙江证监局	2011.8.26

序号	证书名称/资质名称	资质内容	发证机关	核发时间
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果的函》（中证协函2014[434]号）	通过浙商证券场外期权业务实施方案	中国证券业协会	2014.7.18

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

2、浙商期货

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

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

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

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

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

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

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

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、 基本情况变更简介

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
报告期内变更情况查询索引	不适用

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn

公司半年度报告备置地点	杭州市江干区五星路201号10楼董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	不适用

五、 公司股票简况

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

六、 其他有关资料

适用 不适用

七、 公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	2,675,539,170.96	1,763,970,551.45	51.68
归属于母公司股东的净利润	481,335,091.55	401,136,356.98	19.99
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	469,698,653.07	391,579,950.98	19.95
经营活动产生的现金流量净额	1,775,184,831.00	-854,280,244.05	不适用
其他综合收益	164,728.14	-115,117,036.65	不适用
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
资产总额	71,658,393,787.53	56,974,966,370.73	25.77
负债总额	57,207,857,891.87	43,310,799,334.66	32.09
归属于母公司股东的权益	14,450,535,895.66	13,664,167,036.07	5.75
所有者权益总额	14,450,535,895.66	13,664,167,036.07	5.75

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.14	0.12	16.67
稀释每股收益(元/股)	0.14	0.12	16.67
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.14	0.12	16.67
加权平均净资产收益率(%)	3.48	2.94	增加0.54个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.40	2.87	增加0.53个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
----	-------	------

净资本	13,703,521,240.99	12,937,129,993.07
净资产	12,844,964,813.62	11,849,945,460.95
净资本/各项风险准备之和(%)	-	-
净资本/净资产(%)	106.68	109.17
净资本/负债(%)	39.65	48.82
净资产/负债(%)	37.17	44.72
自营权益类证券及证券衍生品/ 净资本(%)	3.31	3.87
自营固定收益类证券/净资本(%)	163.89	146.43
风险覆盖率(%)	289.08	300.39
资本杠杆率(%)	20.41	22.49
流动性覆盖率(%)	608.76	283.30
净稳定资金率(%)	140.47	133.21

八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	2,550,933.40	
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	11,091,322.51	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	304,766.25	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,568,229.15	
所得税影响额	-3,878,812.83	
合计	11,636,438.48	

十、其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一) 报告期内公司从事的主要业务

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

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

2、投资银行业务：主要从事证券承销与保荐业务、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、财富管理业务：主要从事基金服务、代销金融产品等业务。

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

7、期货业务：主要从事期货经纪、期货投资咨询和资产管理服务。

8、私募基金管理及投资业务：主要从事私募股权基金业务。

9、证券研究业务：公司研究所开展发布证券研究报告业务。

详见本报告第四节经营情况讨论与分析之“二、报告期内主要经营情况”。

(二) 报告期内公司所属行业的情况说明

2019年上半年，在复杂多变的国内外形势下，我国经济增长保持了总体平稳、稳中有进的发展态势。上半年，国内生产总值同比增长6.3%，供给侧结构性改革深入推进，经济结构不断优化。

在内外因素影响下，资本市场整体上行，同时伴有波动。A股市场一季度整体上涨，二季度有所回调。上半年，上证指数累计上涨19.45%，深证成指累计上涨26.78%，创业板指累计上涨20.87%；成交额明显回升，日均股基交易额突破6,000亿，较2018年增长52%。债券市场上半年发行各类债券超过1.9万只，发行额21.7万亿元，同比分别上涨10.8%和5.7%。资金面较去年整体有所缓和，市场流动性得到提升。但信用风险仍未得到明显缓解，违约事件时有发生。

报告期内，金融改革与金融开放力度持续加大。科创板正式开板，注册制试点落地；沪伦通正式开通，国内资本市场实现双向开放；野村、摩根大通获批控股证券公司，新增4家外商独资私募基金完成备案。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

公司的主要资产包含：货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产和金融投资。

报告期主要资产的变化情况详见第四节一、（三）资产、负债情况分析。

其中：境外资产 197,633,799.43（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0.28%。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

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

（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。上半年，A股市场行情有所回暖，公司经纪业务快速复苏，代理买卖收入同比提升31%，信用业务息费收入同比提升10%，财富管理产品服务覆盖进一步提升。截至2019年上半年，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。上半年完成股权、债权融资项目28单，融资规模144亿元。债券业务进一步保持创新动能，累计发行债券26单，规模133亿元，其中发行绿色债、双创债、永续债等创新项目9单，创新债券规模和品牌影响不断提升。

公司资产管理业务注重投研结合，积极提升主动管理能力。上半年，资管业务坚持权益与固收齐头并进策略，进一步梳理和完善产品线，新发产品17只，首发规模27.5亿元，组织销售存续产品320亿元。产品收益率稳步提升，公司近一半产品的收益率排名同类前20%；优势品牌FOF基金汇金一号投资收益在69只券商资管主动管理型FOF产品中排名第3位。产品布局更加完善，公司首单ABS项目落地发行，并完成纾困项目2单。

公司期货业务继续保持业内较强的竞争力。上半年，期货经纪业务日均权益 59 亿元，同比提升 6%，成交额、成交量较去年同期分别增长 48%、46%。期货资管业务经过前期培育，品牌影响不断显现，存量产品规模超 12 亿元。场外业务有序发展，交易规模不断扩大。“保险+期货”业务模式在橡胶、大豆、玉米等新品种上进一步扩展。截至 2019 年上半年，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把握债券市场阶段性行情，不断优化持仓结构，重点提升高等级信用债、可转债的投资比重，实现了投资规模和投资收益的新突破。股票自营业务专注核心池建设，强化行业龙头研究，不断提升投资收益。浙商资本坚持价值投资理念，注重投研结合，加强投资布局。

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，不断加大对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。2018年，浙江省人均GDP为9.86万元，在全国各省中排名第五；居民人均可支配收入4.58万元，位居全国第三位。截至2019年6月底，浙江省共有A股上市公司440家，新三板挂牌企业865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。报告期内，公司以“五抓”（抓改革发展、抓战略执行、抓资本运作、抓合规风控、抓党建廉政）与“三转”（转变思路把方向，转变劣势增动力，转变管理提效能）为工作主线，大力推动“二次创业”和“行动计划”。同时，针对行业新趋势与新变化，公司加强立项研究，为战略优化做好准备，有效保持战略引领能力。

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

2019年上半年，在复杂多变的国内外形势下，我国经济增长保持了总体平稳、稳中有进的发展态势。上半年，国内生产总值同比增长6.3%，供给侧结构性改革深入推进，经济结构不断优化。受益于政策刺激和资本市场改革的不断深入，上半年A股市场实现上扬。截至6月末，上证、深证、创业板指数分别较年初上涨19.3%、26.4%、21%。两市股基交易量149万亿元，日均交易量6,300亿元，同比上升30.5%。随着科创板的开闸受理，IPO发行市场回暖，申报数量和过会率显著提升，上半年共计新增370家申报企业，是去年同期的9倍；并有91家IPO接受审核，过会率为89%（其中31家科创板IPO企业全部过会），去年同期过会率仅为52%。债券市场上半年发行债券总额21.7万亿元，同比增长5%，其中利率债和地方政府债发行规模同比分别增长37%、100%，信用债因受信用风险影响，发行规模同比下降23%。债券交易延续前期分化走势，十年期国债收益率较年初上行约25BP，中证转债指数较年初涨13.3%，信用债收益率总体下行。

面对复杂多变的市场环境，公司上半年实现营业收入26.76亿元，同比提升51.68%；利润总额6.38亿元，净利润4.81亿元，同比提升较为明显。31家上市券商（已披露数据）的营业收入和净利润平均增长率分别为33%、44%，公司经营指标优于行业水平。截至6月末，公司总资产716亿元，较年初增长25.77%；净资产145亿元，较年初增长5.75%，加权平均净资产收益率3.48%。公司分类监管评级继续保持A类A级。

（一）经纪业务

1、市场环境

证券经纪业务与证券市场交易活跃度密切相关。报告期内，两市股基日均交易量6,297亿元，同比提升30.5%。市场交易有所回暖，股票日均成交额增长明显。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。

2、经营情况及业绩

2019年上半年，受益于行情回暖，公司经纪业务实现较快复苏，上半年新增开户数量6万户，同比提升51.3%，市占率10.7%，同比提升5.6%；日均股基交易量135亿元，同比提升38%，实现代理买卖净收入4.56亿元，同比提升31%，排名行业22位。衍生品经纪业务实现收入315万元，同比提升52.91%。机构业务新增客户数量461户，新增资产130亿元，实现分支机构考核净收入6,250万元。

（二）信用业务

1、市场环境

2019年上半年，受股市回暖影响，根据中国证券业协会发布数据，截止2019年6月末，全市场融资融券余额9,173.18亿元，较2018年末上涨22.41%。全市场股票质押融资规模为5,267.68

亿元，较 2018 年末减少 14.77%。但市场业绩爆雷、财务造假、实控人违法违规等情形时有发生报道，股票质押市场整体风险仍有待化解。

2、经营情况及业绩

公司上半年融资融券业务重在增加客户基数，提升客户手机端体验效果。本期末融资融券规模为 77.68 亿元，较上年末增加 20.08 亿元，上涨幅度达到 34.86%。公司融资融券业务市场份额由 0.77% 提升至 0.85%。期末有负债的融资融券客户平均维持担保比例 274.51%，高于全市场平均维持担保比例 264.90%。上半年融资融券客户平仓 1 名，平仓金额 12 万元，风险基本可控。

公司股票质押业务坚持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，与客户共同防范金融风险，提升实体经济服务实力为己任。公司股票质押回购业务整体规模由上年末的 66.39 亿元下降至 61.59 亿元，下降幅度为 7.23%，小于市场整体。根据中国证券业协会公布数据，公司股票质押业务市场份额由 0.83% 提升至 0.92%。截止 2019 年 6 月 28 日收盘，股票质押业务平均履约保障比例为 341%，仅“ST 中新”项目（融资本金 1.8 亿）低于追保线，风险基本可控。

（三）财富管理

1、市场环境

目前，国内经济逐渐复苏回暖，财富管理规模已跃居全球第二。随着个人可投资财富迅速增长，各类金融机构纷纷加入财富管理市场，财富管理竞争趋于激烈。在财富管理竞争趋于激烈的现状下，未来监管的力度将会越来越强，关于财富管理的法律法规会越来越细致具体，行业准入门槛也会越来越高，财富管理行业的专业性和合规性会不断提升。

2、经营情况及业绩

上半年，公司实现财富管理销售规模 110 亿元，期末金融产品保有量 182 亿元，同比提升 11%。公募基金业务进一步做大，上半年公司引进产品 35 只，其中公募基金 19 只，实现公募基金销售 28 亿元。私募基金业务坚持打造“一部一品”差异化品牌营销，上半年新增私募产品销售 10.2 亿元，新产品销售 3 亿元，老产品持续营销 7.2 亿元，共计 84 家分支机构参与私募产品销售，覆盖率达 75%，部分分支机构实现了多年来“零”的突破，为财富管理转型起到了很好的铺垫和促进作用。PB 业务引进非销售私募产品 36 只，规模 4.43 亿元，同比增加 167%，服务金融产品存续管理规模 31 亿元。

（四）投资银行业务

1、市场环境

2019 年以来，随着科创板并试点注册制地快速推进以及新一届发审委正式履职，投行市场迎来了新一轮的发展。2019 年上半年，证监会共计审核 61 家企业的 IPO 申请（不包括科创板），其中 50 家企业获得通过，IPO 通过率为 81.97%，相较于去年同期的 50.88%，IPO 通过率大幅提升；相比于股权业务，债券业务在 2019 年继续发展，为券商投行业务带来了进一步的增长空间。2019

年上半年，债券市场发行各类债券约 1.97 万只，规模 21.7 万亿元，同比分别增长 10.7%、5.66%，其中，券商债券承销量达到了 33,717.9 亿元，同比增长 69.23%。

2、经营情况及业绩

报告期内，公司投资银行紧抓科创板并试点注册制历史机遇，继续以贯彻落实浙江省“凤凰行动”计划为契机，强化投资银行人才队伍建设，深入挖掘省内地市资源，开拓省外大型企业机会，实现收入 1.23 亿元。完成股权、债权主承销项目 28 单，融资规模 143.86 亿元。股权方面，完成可转债项目 1 单，完成非公开发行 1 单，合计融资 11 亿元；债权方面，完成债券主承销项目 26 单，主承销项目融资规模超 132 亿元，承销金额、单数超过去年同期水平。投行项目储备数量稳步提升，IPO 在会审核 6 单，非公项目 1 单，可转债 1 单。债券储备近 600 亿元，项目储备梯队取得进一步充实。

（五）资产管理业务

1、市场环境

2019 年，金融业的主线为供给侧结构性改革，这也是资管新规落地后的第一年，资产管理行业旧平衡已被打破，新格局正在形成。根据中国证券投资基金业协会的数据，截至 2019 年 5 月底，券商资管业务规模缩水至 11.53 万亿元，同比下降 26%；上半年券商资管发行规模为 851.18 亿元，同比下滑 22%。规模下滑的主要原因是通道业务被挤压，报价型固收产品规模逐步萎缩，预计在资管新规过渡期内券商资管规模与收入可能持续呈现下降态势。

2、经营情况及业绩

公司通过全资子公司浙商资管开展资产管理业务。报告期内，资管公司继续提升主动管理能力，积极推进产品发行。截至 2019 年 6 月末，浙商资管存量资产管理规模达到 1,345.22 亿元，主动管理规模为 610.46 亿元，占总规模的 45.4%，较年初提高 1.6%。本年度前六个月公司实现财务报表收入 1.81 亿元，财务报表净利润 4,460.91 万元，相比去年同期均显著增长。上半年成功发行 17 只新产品，首发规模达 27.44 亿元，产品类型涵盖固定收益、权益投资、资产配置等各类公私募产品。其中，公司有效把握债券市场机会，新发行 4 只债券基金，截止 6 月末，存量 6 只债券基金中 2 只业绩排名行业前 20%。私募权益投资业务努力推进“一部一品”发行模式，与重点营业部加强合作，稳步提高产品规模。同时，行业内首只权益类 ETF 基金——凤凰 50ETF 经过周密的准备也已于 6 月底正式启动发行工作。上半年公司还发行两单 ABS 项目，为公司资产证券化业务的发展奠定了坚实基础。

（六）投资业务

1、市场环境

2019 年上半年，受益于政策刺激和资本市场改革的不断深入，上半年 A 股市场实现上扬。截至 6 月末，上证、深证、创业板指数分别较年初上涨 19.3%、26.4%、21%。两市股基交易量 149 万亿元，日均交易量 6,300 亿元，同比上升 30.5%。债券市场方面，债券市场上半年发行债券总额 21.7 万亿元，同比增长 5%，其中利率债和地方政府债发行规模同比分别增长 37%、100%，信用

债因受信用风险影响，发行规模同比下降 23%。债券交易延续前期分化走势，十年期国债收益率较年初上行约 25BP，中证转债指数较年初涨 13.3%，信用债收益率总体下行。

2、经营情况及业绩

2019 年上半年，FICC、股票自营日均投入总规模 58 亿元，实现投资收益 3.3 亿元，年化收益率 11.4%。上半年，公司债券自营投资准确把握债券市场阶段性行情，不断优化投资持仓结构，重点提升高等级信用债、可转债的投资比重，实现投资收益 3.1 亿元，同比提升 113%，资金年化收益率较去年同期提升 2 个百分点。股票自营业务专注核心池建设，实现投资收益 2,000 万元。浙商资本受益于二级市场回暖，所投项目公允价值有较大提升，已实现投资收益（含公允价值变动）1,800 万元。截至 6 月末。母基金新增投资项目 4 个，新增规模 1.3 亿元。

（七）期货业务

1、市场环境

2019 年期货市场加快创新发展步伐，积极服务我国供给侧结构性改革，促进资源市场化配置。玉米、棉花、天胶期权品种 1 月上市，红枣期货 4 月上市，后续尿素、20 号标胶、粳米即将上市；市场活跃度进一步增强，1-6 月份全市场累计成交 17.34 亿手，同比增加 23.47%；累计成交金额 1,285,644 亿元，同比增加 33.79%。

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，截止 2019 年 6 月 30 日，期末客户权益 64.65 亿元，增长 17.44%；香港子公司浙商金控客户权益 1.79 亿港元，同比增长 1.70%。2019 年上半年资产管理业务存续管理规模 12 亿元，比年初增长 4.71%。2019 年上半年，“保险+期货”共落地 3 个，其中包含上期所橡胶项目以及两个商业性项目（红枣与橡胶）；上半年场外业务累计成交名义金额 119.5 亿，累计同比增长 469.6%。

（八）研究业务

公司研究业务通过优化研究团队力量，稳步提升卖方研究综合实力和品牌影响力。报告期内，研究业务实现佣金收入 2,000 万元。进一步加大对公募基金客户的服务覆盖，上半年新增客户 3 家，累计 64 家。加强研究力量建设，加大对热点板块的研究投入，在宝盈基金、招商基金、汇添富等主要大型公募基金的佣金贡献不断提升。

（一）主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	2,675,539,170.96	1,763,970,551.45	51.68
营业成本	2,038,769,181.54	1,227,690,579.25	66.07
经营活动产生的现金流量净额	1,775,184,831.00	-854,280,244.05	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-37,231,871.42	-39,015,508.18	不适用

筹资活动产生的现金流量净额	5,677,775,367.02	3,658,959,913.95	55.17
---------------	------------------	------------------	-------

营业收入变动原因说明:2019年上半年,公司实现营业收入26.76亿元,较去年同期上升51.68%,主要系公司自营投资业务、浙期实业现货销售业务实现的营业收入同比增长较多。

营业成本变动原因说明:公司发生营业支出20.39亿元,同比增加66.07%,主要系公司业务及管理费随着营业收入的增加同比增加26.48%,浙期实业现货销售业务成本同比增长较多。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:报告期内,公司经营活动产生的现金净流入17.75亿元,去年同期为净流出8.54亿元。其中,经营活动现金流入112.29亿元,主要流入项目为收取利息、手续费及佣金的现金22.09亿元、回购业务资金净增加额4.42亿元、代理买卖证券收到的现金净额50.46亿元、收到其他与经营活动有关的现金净额35.32亿元;经营活动现金流出94.54亿元,主要流出项目为融出资金净增加额19.01亿元、为交易目的而持有的金融资产净增加额31.94亿元、支付利息、手续费及佣金的现金2.66亿元、拆入资金净减少额4亿元、支付给职工以及为职工支付的现金6.95亿元、支付的各项税费2.72亿元、支付的其他与经营活动有关的现金27.25亿元。经营活动产生的现金流量净额比上年增加的主要原因是公司报告期内代理买卖证券收到的现金净额增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:报告期内,投资活动产生的现金净流出0.37亿元,主要流出项目为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金0.41亿元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:报告期内,筹资活动现金净流入56.78亿元,其中主要流入项目为发行债券收到现金96.00亿元,主要流出项目为偿还债务支付的现金34.53亿元、分配股利、利润或偿付利息支付的现金4.66亿元。筹资活动产生的现金流量净额比上年增加的主要原因是公司报告期内偿还债务支付的现金减少。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

(2) 其他

适用 不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	19,264,649,864.20	26.88%	13,986,108,599.00	24.55%	37.74%	客户交易结算资金增加
结算备付金	4,467,769,092.23	6.23%	3,097,661,877.71	5.44%	44.23%	公司交易结算备付金增加
融出资金	7,767,607,192.78	10.84%	5,760,387,180.06	10.11%	34.85%	信用业务规模增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	不适用	16,425,522,238.50	28.83%	不适用	按照新《证券公司财务报表格式》不再使用该科目
买入返售金融资产	10,333,852,740.93	14.42%	8,207,392,264.75	14.41%	25.91%	债券逆回购业务规模增加
应收款项	202,626,776.51	0.28%	295,452,252.49	0.52%	-31.42%	应收清算款减少
应收利息	-	0.00%	531,282,120.44	0.93%	-100.00%	按照新《证券公司财务报表格式》不再使用该科目
存出保证金	2,788,047,643.87	3.89%	2,199,850,482.84	3.86%	26.74%	交易保证金增加
可供出售金融资产	不适用	不适用	4,762,839,431.92	8.36%	不适用	按照新《证券公司财务报表格式》不再使用该科目
交易性金融资产	24,961,061,878.32	34.83%	不适用	不适用	不适用	按照新《证券公司财务报表格式》新设科目
递延所得税资产	301,053,286.07	0.42%	188,882,804.84	0.33%	59.39%	可抵扣暂时性差异增加
应付短期融资款	3,680,817,550.69	5.14%	2,001,550,000.00	3.51%	83.90%	短期债务余额增加
拆入资金	-	0.00%	400,000,000.00	0.70%	-100.00%	转融通融入资金已到期归还
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	不适用	不适用	363,844,360.28	0.64%	不适用	按照新《证券公司财务报表格式》不再使用该科目
交易性金融负债	149,004,365.22	0.21%	不适用	不适用	不适用	按照新《证券公司财务报表格式》新设科目
卖出回购金融资产款	13,663,828,014.96	19.07%	11,072,753,971.09	19.43%	23.40%	债券回购业务规模增加
代理买卖证券款	14,460,549,676.29	20.18%	9,414,709,304.84	16.52%	53.60%	客户交易结算资金增加
应交税费	232,699,579.58	0.32%	93,252,852.79	0.16%	149.54%	应交企业所得税增加
应付款项	47,568,022.54	0.07%	15,583,920.14	0.03%	205.24%	应付清算款增加
应付利息	45,611.87	0.00%	282,009,388.45	0.49%	-99.98%	按照新《证券公司财务报表格式》不再使用该

应付债券	17,295,979,793.40	24.14%	12,950,000,000.00	22.73%	33.56%	科目 长期债务余额 增加
------	-------------------	--------	-------------------	--------	--------	--------------------

其他说明

截至2019年6月30日，公司资产总额716亿元，较年初增加147亿元，增幅26%。其中，货币资金、结算备付金及存出保证金增加72亿元，融出资金增加20亿元，买入返售金融资产增加21亿元，金融投资增加32亿元。

期末公司负债总额572亿元，较年初增加139亿元，增幅32%。其中，应付债券增加43亿元，卖出回购金融资产款增加26亿元，应付短期融资款增加17亿元，代理买卖证券款（含信用）增加50亿元。

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) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初	本期增减变动	期末
	余额	权益法下确认的投资损益	余额
浙商基金管理有限公司	27,957,095.70	-1,967,922.50	25,989,173.20
浙江浙商创新资本管理有限公司	52,365,108.88	3,040,564.99	55,405,673.87
绍兴上虞产业并购引导基金合伙企业（有限合伙）	101,233.85	264.67	101,498.52
杭州兴源聚金投资管理合伙企业（有限合伙）	11,148,078.94	27,654.62	11,175,733.56
浙江大数据交易中心有限公司	17,235,900.00	-80,000.00	17,155,900.00
浦江聚金丰安投资管理合伙企业（有限合伙）	2,877,683.18		2,877,683.18
合计	111,685,100.55	1,020,561.78	112,705,662.33

(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、公允价值的披露”的相关内容。

(五) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(六) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

1、浙商期货有限公司，注册资本5亿元人民币，浙商证券持有其100%股权。2019年6月30日，浙商期货总资产830,406.87万元，净资产165,565.79万元；2019年1-6月实现营业收入123,760.32万元，净利润3,605.82万元。

2、浙江浙商证券资产管理有限公司，注册资本12亿元人民币，浙商证券持有其100%股权。2019年6月30日，浙商资管总资产167,573.22万元，净资产155,742.76万元；2019年1-6月实现营业收入18,181.13万元，净利润4,624.81万元。

3、浙江浙商资本管理有限公司，注册资本5亿元人民币，浙商证券持有其100%股权。2019年6月30日，浙商资本总资产52,856.55万元，净资产29,345.11万元；2019年上半年实现营业收入1,024.99万元，净利润632.27万元。

4、浙商基金管理有限公司，注册资本3亿元人民币，浙商证券持有其25%股权。2019年6月30日，浙商基金总资产27,145.36万元，净资产10,395.67万元；2019年1-6月实现营业收入3,489.97万元，净利润-931.85万元。

5、浙江股权服务集团有限公司，注册资本7亿元人民币，浙商证券持有其1.43%股权。2019年6月30日，股交中心总资产168,417.92万元，净资产80,221.82万元；2019年1-6月实现营业收入12,078.78万元，净利润1,590.85万元。

(七) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

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

上期纳入合并范围的结构化主体浙商期货期权1号资产管理计划、浙商期货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资产管理计划本期

已到期清算。浙商期货墨白9号资产管理计划本期因公司持有份额下降，可变回报不重大，无法达到控制，不再纳入合并报表范围。

二、其他披露事项

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

适用 不适用

(二) 可能面对的风险

适用 不适用

1、可能面对的风险

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

(1) 政策性风险

政策性风险指国家宏观调控措施、与证券行业相关的法律法规、监管政策及交易规则等的变动，对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险控制委员会—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“人人都是风控管控”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、为客户间融资提供便利等行为零容忍，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”，严厉处罚违规违纪人员，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。

(三) 其他披露事项

适用 不适用

第五节 重要事项

一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年第一次临时股东大会	2019 年 1 月 29 日	http://www.sse.com.cn	2019 年 1 月 31 日
2018 年年度股东大会	2019 年 4 月 26 日	http://www.sse.com.cn	2019 年 4 月 30 日

股东大会情况说明

√适用 □不适用

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

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

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

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

三、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

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

						履行	成履行的 具体原因	明下一 步计划
与股改相关的承诺		-	-	-				
		-	-	-				
收购报告书或权益 变动报告书中所作 承诺		-	-	-				
		-	-	-				
与重大资产重组相 关的承诺		-	-	-				
		-	-	-				
与首次公开发行相 关的承诺	股份限售	上三高速	自本公司股票上市之日起三十六个月内,上三高速不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的本公司公开发行股票前已发行的股份,也不由本公司回购该等股份;本公司上市后6个月内如股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价,或者上市后6个月期末(如该日不是交易日,则为该日后第一个交易日)收盘价低于发行价,上三高速持有的本公司股票的锁定期限自动延长6个月。	首次公开发行股票并上市之日起三十六个月;首次公开发行股票并上市之日起六个月	是	是		
	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;华川实业;泾渭投资	自本公司股票上市之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的本公司公开发行股票前已发行的股份,也不由本公司回购该等股份。	自上市后 12 个月	是	是		
与再融资相关的承诺	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		-	-	-				

四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2019 年 4 月 26 日,公司 2018 年度股东大会同意聘任天健会计师事务所为 2019 年度审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明
适用 不适用

五、破产重整相关事项

适用 不适用

六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

事项概述及类型	查询索引
2017年4月起,中新产业集团有限公司(以下简称“中新产业集团”)与公司开展了三笔股票质押式回购交易,质押标的为ST中新(股票代码“603996”)共计质押41,152,497股(包含补充质押部分),融资本金合计为1.8亿元。中新产业集团股东江珍慧与陈德松为上述交易提供连带责任保证担保。2019年5月,交易履约保障比例低于追保线,中新产业集团未按双方签署协议约定采取相应履约保障措施,上述全部股票质押式回购交易发生违约。鉴于此,公司根据融资金额分别向法院起诉中新产业集团、江珍慧与陈德松,要求被告支付本公司待购回本金、违约金、延期利息及律师费。公司于5月28日、29日收到《案件受理通知书》,杭州市江干区人民法院、杭州市中级人民法院已受理上述案件。	http://www.sse.com.cn (公告编号:2019-049)

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

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

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

1、公司作为原告的诉讼:

(1) 公司诉融资人宁波赛特股权投资合伙企业(有限合伙)质押式证券回购纠纷案

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

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

融资人质押给公司的美利云股份已经解禁，公司根据债权实现需要逐步解除融资人质押给公司美利云股票的司法冻结并进行场内处置（二级市场抛售），6月27日开始进行抛售，截至7月28日，两笔质押业务（融资本金合计6,910万元）共计已抛售5,536,776股，收回金额52,752,621.71元。

（2）浙商资管诉中国华阳经贸集团有限公司违约案

浙商资管管理产品购买的中期票据发行人发生预期违约事件，浙商资管作为产品管理人向杭州市下城区人民法院提起诉讼。浙商资管管理的增强聚利资管计划通过受让的方式于2017年9月8日向东北证券股份有限公司买入了“14华阳经贸MTN001”40万份，每份票据面额为100元，券面总额为4000万元，成为了该票据的合法持有人。2018年9月起，浙商资管发现，中国华阳经贸集团有限公司发行的多期票据和其他债券已处于实质性违约状态，且有一部分已进入诉讼程序，被告预期违约。截至2018年12月24日，华阳经贸诉讼材料已递交给下城法院，法案已立案。下城法院立案并已办理完毕对华阳经贸财产保全。被告向法院提出了管辖权异议，经杭州中院二审裁定，案件移送北京市朝阳区人民法院管辖。

2、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

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

份异议成立，杭州中院下发的协助执行通知书仅具有通知效力，不具备强制执行力。浙商资管已就杭州中院上述裁定向浙江高院提起了上诉。

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

3、受托管理产生的仲裁

(1) “15洛娃01”公司债券纠纷仲裁案

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

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

(2) “16洛娃01”公司债券纠纷仲裁案

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

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

(3) 浙商资管定向资产管理计划发生合伙企业财产份额转让纠纷案

浙商资管的定向资产管理计划发生合伙企业财产份额转让纠纷，浙商资管根据委托人指令于2019年4月4日对上海刚泰置业集团有限公司、上海刚泰矿业有限公司、刚泰集团有限公司、徐建刚、福建刚泰资产管理有限公司、福建刚泰旅游发展有限公司、福建刚泰酒店管理有限公司等债务人向杭州市仲裁委员会申请仲裁，同时，提起了对所有被告的财产保全申请，杭州市仲裁委员会已正式受理本案，目前本案正在审理杭州市仲裁委员会仲裁中。本案件为定向资产管理计划发生的仲裁纠纷，浙商资管作为管理人根据委托人指令执行仲裁事务，不承担相应法律后果。

(4) 浙商资管定向资产管理计划发生合伙企业财产份额转让纠纷案

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

(三) 公司本报告期被处罚和公开谴责的情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

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

适用 不适用

八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及控股股东、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。

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他重大关联交易

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

十一、 重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

2 担保情况

适用 不适用

3 其他重大合同

适用 不适用

十二、 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

适用 不适用

指导方针：

浙商证券紧紧围绕“五位一体”总体布局和“四个全面”战略布局，积极落实《中共中央国务院关于打赢脱贫攻坚战的决定》、《“十三五”脱贫攻坚规划》以及《中国证监会关于发挥资

本市场作用服务国家脱贫攻坚战略的意见》的要求，响应中国证券业协会“一司一县”结对帮扶行动号召，把打赢脱贫攻坚战作为崇高的政治责任。公司在现阶段扶贫攻坚的新形势下，深入分析自身资源和帮扶对象需求特征，加强实地调研，进一步明确了新目标和新任务，与江西省上饶县、安徽省岳西县、安徽省灵璧县、湖北省恩施市、四川仪陇县五个国家级贫困地区开展结对帮扶，将精准帮扶与区域特色开发相结合，通过产业扶贫、教育扶贫、金融扶贫、公益扶贫等多元化的方式推动贫困地区自身能力建设。

总体目标：

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

主要任务：

- (1) 充分发挥金融专业能力和优势，提供全方位的综合金融服务助力贫困县发展。
- (2) 深入了解和掌握贫困地区企业的实际情况，因地制宜地完善企业发展规划，发挥专业优势，通过资本市场服务实体经济。
- (3) 立足结对贫困县资源和产业基础，深化双方协作助力其发展特色产业，通过产业带动贫困人口脱贫。
- (4) 增加贫困地区教育扶贫投入，支持贫困地区中小学的基础设施建设，加强贫困地区学生的素质教育。

保障措施：

- (1) 与结对帮扶县签订精准扶贫战略合作协议，保障扶贫工作的落实。
- (2) 建立日常工作联系机制，公司与精准帮扶结对贫困县建立健全对接部门工作联系机制，做好日常沟通协调等各项工作的组织落实，保障各扶贫项目的顺利开展。
- (3) 实施走访调研，深入结对县，对扶贫项目进行实地走访调研，为扶贫项目的推进提供一手资料。
- (4) 引进第三方扶贫机构及专业团队，将成熟的经验与机制辐射到结对的贫困县，促精准扶贫落地实施。

2. 报告期内精准扶贫概要

√适用□不适用

2019年上半年，浙商证券继续在结对县江西省上饶县、安徽省岳西县、安徽省灵璧县和湖北省恩施市巩固既有扶贫成效。为了积极响应中央号召，助力脱贫攻坚战，浙商证券在2019年4月与四川省仪陇县三河镇新桥村签订一对一帮扶战略合作协议。浙商证券拟采用金融扶贫、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) 浙商证券于2019年6月为结对的湖北恩施市两河口小学送去4万元的爱心物资,切实改善了孩子们的生活条件。

(2) 浙商证券于2019年6月完成结对上饶县南峰小学远航计划的筹备工作,选送20名优秀的孩子和4名优秀教师来杭游学。本活动于8月中旬开展。

(3) 上半年,浙商证券持续援助结对的安徽岳西菖蒲初级中学和和平中心学校、以及湖北恩施两河口村小。目前已完成三所学校的项目需求沟通,预计9月将完成捐赠。

公益扶贫:

(1) 2019年4月,浙商证券捐赠100万元给浙江省革命老区发展基金会,并于其通力合作,将采用产业扶贫、金融扶贫和困难家庭救助等方式帮扶困难家庭。

(2) 2019年6月,浙商证券董事长带队慰问了湖北恩施两河口村的特困户,并为特困户捐赠若干生活物资。

(3) 2019年7月,浙商证券响应国家东西部协作号召,捐赠10万元给湖北省恩施市政府,助力脱贫攻坚战。

(4) 2019年7月,浙商证券响应国家东西部协作号召,拟捐赠20万元给四川省仪陇县新桥村,助力脱贫攻坚战。目前已经签订合同,8月将完成打款。

金融扶贫:

2019年6月,为了提升湖北恩施市金融办工作人员素质、提升恩施市企业家金融意识,浙商证券联合江干区政府和恩施市金融办成功举办金融市场专项培训。总计125家企业参与本次培训。本次扶贫金融培训提升了恩施当地企业的资本意识,有效促进恩施金融发展。

3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	103.93
其中: 1. 资金	100
2. 物资折款	3.93
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数(人)	0
4. 教育脱贫	
其中: 4.1 资助贫困学生投入金额	-
4.2 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	3.93
8. 社会扶贫	
其中: 8.1 东西部扶贫协作投入金额	-
8.2 定点扶贫工作投入金额	-
8.3 扶贫公益基金	100
三、所获奖项(内容、级别)	-

4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

√适用 □不适用

在当地政府和浙商证券的共同努力下，江西省上饶县和安徽省岳西县已于2018年摘掉了贫困县的帽子。未来，浙商证券将根据实际情况继续支持两县的建设，巩固扶贫成果。

5. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

2019年下半年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。

(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，如：落实安徽两校、恩施两河口小学校园建设的新需求、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。实施“浙商证券乡村教师温暖计划”，切实关爱乡村教师，提高乡村教师生活水平。

(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，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。

(6) 为贫困地区提供多方位的资本市场教育培训服务，开展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。

十三、可转换公司债券情况

√适用 □不适用

(一) 转债发行情况

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

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

期末转债持有人数	16,793	
本公司转债的担保人	不适用	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例（%）

浙江上三高速公路有限公司	549,000,000	15.69
中信证券—中国邮政储蓄银行 财富系列之“鑫鑫向荣B款” 人民币理财产品—中信证券新 盛1号单一资产管理计划	275,062,000	7.86
登记结算系统债券回购质押专 用账户(中国工商银行)	189,699,000	5.42
登记结算系统债券回购质押专 用账户(中国银行)	101,725,000	2.91
招商证券股份有限公司	87,370,000	2.50
登记结算系统债券回购质押专 用账户(中国建设银行)	76,286,000	2.18
登记结算系统债券回购质押专 用账户(中国农业银行)	75,420,000	2.15
华夏人寿保险股份有限公司— 自有资金	61,215,000	1.75
中国银行股份有限公司—海富 通纯债债券型证券投资基金	55,802,000	1.59
登记结算系统债券回购质押专 用账户(国信证券股份有限公 司)	44,961,000	1.28

(三) 报告期转债变动情况

单位:元 币种:人民币

可转换公司 债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
浙商转债	3,500,000,000	-	-	-	3,500,000,000

报告期内,公司可转债未发生上述变动。

(四) 报告期转债累计转股情况

报告期转股额(元)	0
报告期转股数(股)	0
累计转股数(股)	0
累计转股数占转股前公司已发行股份总数(%)	0
尚未转股额(元)	3,500,000,000
未转股转债占转债发行总量比例(%)	100

报告期内,公司可转债未转股。

(五) 转股价格历次调整情况

单位:元 币种:人民币

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

(六) 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

截至 2019 年 6 月 30 日，本公司总资产 716.58 亿元，资产负债率 74.74%。中诚信证券评估有限公司于 2019 年 5 月 13 日就公司发行的可转债出具了《浙商证券股份有限公司公开发行可转换公司债券跟踪评级报告（2019）》，维持公司主体信用评级为 AAA，维持本次发行的可转债债项评级为 AAA，评级展望稳定。

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

(七) 转债其他情况说明

不适用。

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

适用 不适用

(二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

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。

(三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

(四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

十五、 其他重大事项的说明**(一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响**

适用 不适用

1、执行新金融工具准则

财政部于 2017 年分别修订并发布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（以下简称“新金融工具准则”）。上述修订后的新金融工具准则自 2019 年 1 月 1 日起施行，公司不对 2018 年比较期间信息进行重述，因采用新金融工具准则引起的差异调整直接计入期初留存收益和其他综合收益。

2、财务报表列报项目调整

根据财政部《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》（财会[2018]36 号）的相关规定，对会计报表及附注项目的列示进行了调整，对公司的资产、负债、损益、现金流量等均不产生重大影响。

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

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

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

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	117,082
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
浙江上三高速公路有 限公司	0	2,124,825,159	63.74	2,124,825,159	无	0	国有 法人
台州市金融投资集团 有限公司	0	113,758,793	3.41	0	质 押	40,000,000	国有 法人
西子联合控股有限公 司	-3,900,000	101,550,851	3.05	0	无	0	境内 非国 有法 人
义乌市裕中投资有限 公司	-32,821,960	72,096,333	2.16	0	无	0	境内 非国 有法 人
振东集团有限公司	-9,005,432	34,815,699	1.04	0	无	0	境内 非国 有法 人

浙江华川实业集团有限公司	0	30,155,824	0.90	0	无	0	境内非国有法人
浙江裕隆实业股份有限公司	-21,622,290	27,797,562	0.83	0	质押	21,800,000	境内非国有法人
浙江和信投资管理有限公司	-6,674,037	26,850,000	0.81	0	质押	10,650,000	境内非国有法人
义乌联顺投资有限公司	-4,115,100	14,704,900	0.44	0	无	0	境内非国有法人
义乌市金瑞投资有限公司	-476,000	14,434,606	0.43	0	质押	5,430,000	境内非国有法人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
台州市金融投资集团有限公司	113,758,793	人民币普通股	113,758,793				
西子联合控股有限公司	101,550,851	人民币普通股	101,550,851				
义乌市裕中投资有限公司	72,096,333	人民币普通股	72,096,333				
振东集团有限公司	34,815,699	人民币普通股	34,815,699				
浙江华川实业集团有限公司	30,155,824	人民币普通股	30,155,824				
浙江裕隆实业股份有限公司	27,797,562	人民币普通股	27,797,562				
浙江和信投资管理有限公司	26,850,000	人民币普通股	26,850,000				
义乌联顺投资有限公司	14,704,900	人民币普通股	14,704,900				
义乌市金瑞投资有限公司	14,434,606	人民币普通股	14,434,606				
叶真华	10,550,000	人民币普通股	10,550,000				
上述股东关联关系或一致行动的说明	已知上三高速和其他股东之间不存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形，未知上述其他股东之间是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	浙江上三高速公路有限公司	2,124,825,159	2020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

三、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
姚慧亮	副董事长	离任
马国庆	副董事长	聘任
蒋洪	董事	离任
许长松	董事	聘任
杨端平	独立董事	离任
熊建益	独立董事	聘任
程景东	副总裁	聘任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

姚慧亮、蒋洪、杨端平系公司第二届董事会任期届满离任。

经公司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马国庆、许长松、熊建益为第三届董事会董事。

2019 年 4 月 26 日，公司第三届董事会第五次会议审议通过了《关于聘任公司副总裁的议案》，聘任程景东先生为公司副总裁。

其中副董事长马国庆将在取得证券公司董事任职资格后正式履职。

三、其他说明

适用 不适用

第九节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
浙商证券股份有限公司2016年公开发行公司债券(面向合格投资者)	16浙证债	136718	2016年9月23日	2021年9月23日	1,900,000,000	3.08	单利按年计息,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	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	上海证券交易所

第三期次级债券							期一次还本付息	
浙商证券股份有限公司非公开发行2018年第一次次级债券（第二期）	18 浙商 C2	150306	2018年4月23日	2020年4月23日	2,000,000,000	5.30	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本付息	上海证券交易所
浙商证券股份有限公司2018年次级债券（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
浙商证券股份有限公司2019年次级债券（第一期）	19 浙商 C1	151458	2019年4月25日	2022年4月25日	1,000,000,000	4.60	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本付息	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

√适用□不适用

债券简称	付息兑付情况
16 浙证债	报告期内尚未到募集说明约定的付息日，目前尚未兑付
16 浙商 01	报告期内尚未到募集说明约定的付息日，目前尚未兑付
16 浙商 02	报告期内尚未到募集说明约定的付息日，目前尚未兑付
17 浙商 02	报告期内尚未到募集说明约定的付息日，目前尚未兑付
17 浙商 03	报告期内尚未到募集说明约定的付息日，目前尚未兑付
18 浙商 C2	已于2019年4月23日按期足额付息，目前尚未兑付
18 浙商 C3	报告期内尚未到募集说明约定的付息日，目前尚未兑付
19 浙商 C1	报告期内尚未到募集说明约定的付息日，目前尚未兑付

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

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”、“19 浙商 C1”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 2019 年 6 月末募集资金余额（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	0	是	未变更
19 浙商 C1	全部用于偿还公司债务融资工具	1.92	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。截至本报告出具日，所有上述债券募集资金已全部使用完毕。

四、公司债券评级情况

适用 不适用

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

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

2019年5月13日，中诚信证评对“16浙商01”、“16浙商02”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《浙商证券股份有限公司非公开发行2016年第一期次级债券、非公开发行2016年第二期次级债券跟踪评级报告（2019）》（信评委函字[2019]跟踪149号），维持“16浙商01”、“16浙商02”债项信用等级为AA+，维持浙商证券的主体信用级别为AAA，评级展望稳定。

2019年5月13日，中诚信证评对“17浙商02”、“17浙商03”、“18浙商C2”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《浙商证券股份有限公司非公开发行2017年第二期、非公开发行2017年第三期次级债券、非公开发行2018年第一期次级债券（第二期）跟踪评级报告（2019）》（信评委函字[2019]跟踪150号），维持“17浙商02”、“17浙商03”、“18浙商C2”债项信用等级为AA+，维持浙商证券的主体信用级别为AAA，评级展望稳定。

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

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”、“18浙商C3”及“19浙商C1”暂无增信安排。

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

六、公司债券持有人会议召开情况

□适用 √不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

√适用 □不适用

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

2、“16浙商01”、“16浙商02”、“17浙商02”、“17浙商03”、“18浙商C2”、“18浙商C3”及“19浙商C1”受托管理人为民生证券股份有限公司。报告期内，民生证券股份有限公司严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责。已于2019年6月14日在上海证券交易所指定的信息披露平台披露了《浙商证券股份有限公司非公开发行次级债券受托管理事务报告（2018年度）》，其他临时受托管理事务报告均按规定披露。

八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)	变动原因
流动比率	3.00	2.75	9.06	-
速动比率	2.58	2.36	9.03	-
资产负债率(%)	74.74	71.27	4.86	-
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	-	-
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)	变动原因
EBITDA 利息保障倍数	2.14	2.11	1.46	-
利息偿付率(%)	100.00	100.00	-	-

九、关于逾期债项的说明

□适用 √不适用

十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

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、短期融资券等。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。

十一、 公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

截止报告期末,本公司主要合作银行的授信额度合计约 403 亿元。已使用额度约 53.22 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。

十二、 公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

十三、 公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用

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

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

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

第十节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2019年6月30日

编制单位：浙商证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年6月30日	2018年12月31日
资产：			
货币资金	七、1	19,264,649,864.20	13,986,108,599.00
其中：客户资金存款		15,879,912,929.61	10,478,523,078.34
结算备付金	七、2	4,467,769,092.23	3,097,661,877.71
其中：客户备付金		2,181,119,023.23	2,227,595,506.65
贵金属			
拆出资金			
融出资金	七、5	7,767,607,192.78	5,760,387,180.06
衍生金融资产	七、6		4,168,947.35
存出保证金	七、7	2,788,047,643.87	2,199,850,482.84
应收款项	七、8	202,626,776.51	295,452,252.49
应收利息			531,282,120.44
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	七、11	10,333,852,740.93	8,207,392,264.75
持有待售资产			
金融投资：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			16,425,522,238.50
交易性金融资产	七、13	24,961,061,878.32	
债权投资			
可供出售金融资产			4,762,839,431.92
其他债权投资			
其他权益工具投资			
持有至到期投资			
长期股权投资	七、17	112,705,662.33	111,685,100.55
投资性房地产			
固定资产	七、19	899,029,450.83	920,807,249.31
在建工程			
使用权资产			
无形资产	七、22	78,011,789.38	81,773,167.84
商誉	七、23	19,845,342.58	19,845,342.58
递延所得税资产	七、24	301,053,286.07	188,882,804.84
其他资产	七、25	462,133,067.50	381,307,310.55
资产总计		71,658,393,787.53	56,974,966,370.73
负债：			

短期借款			
应付短期融资款	七、30	3,680,817,550.69	2,001,550,000.00
拆入资金	七、31		400,000,000.00
交易性金融负债	七、32	149,004,365.22	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			363,844,360.28
衍生金融负债	七、6		3,818,331.17
卖出回购金融资产款	七、33	13,663,828,014.96	11,072,753,971.09
代理买卖证券款	七、34	14,460,549,676.29	9,414,709,304.84
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、36	680,528,013.41	716,406,229.08
应交税费	七、37	232,699,579.58	93,252,852.79
应付款项	七、38	47,568,022.54	15,583,920.14
应付利息			282,009,388.45
合同负债			
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	七、43	17,295,979,793.40	12,950,000,000.00
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
递延收益			
递延所得税负债	七、24	60,842,543.12	51,307,877.56
其他负债	七、46	6,936,040,332.66	5,945,563,099.26
负债合计		57,207,857,891.87	43,310,799,334.66
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、47	3,333,333,400.00	3,333,333,400.00
其他权益工具	七、48	549,961,643.15	
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,980,780,902.05	3,980,780,902.05
减：库存股			
其他综合收益		2,690,967.50	21,045,244.88
盈余公积		455,438,720.58	455,438,720.58
一般风险准备		1,613,656,652.27	1,613,656,652.27
未分配利润		4,514,673,610.11	4,259,912,116.29
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		14,450,535,895.66	13,664,167,036.07
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		14,450,535,895.66	13,664,167,036.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计		71,658,393,787.53	56,974,966,370.73

法定代表人：吴承根

主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位:浙商证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019年6月30日	2018年12月31日
资产:			
货币资金		14,995,387,909.23	9,632,353,561.05
其中:客户资金存款		12,646,884,745.34	7,501,547,360.82
结算备付金		3,754,914,650.88	2,658,818,671.05
其中:客户备付金		1,883,861,511.16	1,961,380,016.35
贵金属			
拆出资金			
融出资金		7,767,607,192.78	5,760,387,180.06
衍生金融资产			
存出保证金		86,915,902.86	76,076,490.77
应收款项		23,964,602.54	20,750,708.87
应收利息			458,519,067.41
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产		9,216,030,865.75	6,723,072,789.59
持有待售资产			
金融投资:			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			16,151,700,396.27
交易性金融资产		22,834,810,160.08	
债权投资			
可供出售金融资产			3,182,836,702.96
其他债权投资			
其他权益工具投资			
持有至到期投资			
长期股权投资	十九、1	1,947,989,173.20	1,949,957,095.70
投资性房地产			
固定资产		841,727,482.40	861,356,603.75
在建工程			
使用权资产			
无形资产		62,381,855.99	63,084,599.39
商誉			
递延所得税资产		252,061,754.43	129,276,659.43
其他资产		121,832,759.15	151,422,288.25
资产总计		61,905,624,309.29	47,819,612,814.55
负债:			
短期借款			
应付短期融资款		3,680,817,550.69	2,001,550,000.00
拆入资金			400,000,000.00
交易性金融负债		2,610,410.98	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			210,221,400.00
衍生金融负债			

卖出回购金融资产款		12,399,798,802.97	9,642,089,000.00
代理买卖证券款		14,499,631,475.24	9,469,450,925.97
代理承销证券款			
应付职工薪酬	十九、2	616,506,412.27	647,758,098.77
应交税费		213,185,132.71	43,325,507.11
应付款项		47,568,022.54	15,583,920.14
应付利息			278,828,510.94
合同负债			
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券		17,295,979,793.40	12,950,000,000.00
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
递延收益			
递延所得税负债		13,228,907.30	14,739,573.77
其他负债		291,332,987.57	296,120,416.90
负债合计		49,060,659,495.67	35,969,667,353.60
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		3,333,333,400.00	3,333,333,400.00
其他权益工具		549,961,643.15	
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
盈余公积		455,438,720.58	455,438,720.58
一般风险准备		1,391,641,394.91	1,391,641,394.91
未分配利润		3,133,808,921.36	2,692,390,649.80
所有者权益（或股东权益）合计		12,844,964,813.62	11,849,945,460.95
负债和所有者权益（或股东权益）总计		61,905,624,309.29	47,819,612,814.55

法定代表人：吴承根

主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

合并利润表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入		2,675,539,170.96	1,763,970,551.45
利息净收入	七、55	168,307,276.10	159,924,835.64
其中：利息收入		796,061,975.97	710,754,304.94
利息支出		627,754,699.87	550,829,469.30
手续费及佣金净收入	七、56	813,952,068.85	774,598,684.05
其中：经纪业务手续费净收入		499,654,850.17	416,719,171.46
投资银行业务手续费净收入		123,592,828.92	164,879,629.55

资产管理业务手续费净收入		113,803,262.38	112,205,731.44
投资收益（损失以“-”号填列）	七、57	482,943,173.12	304,565,757.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,020,561.78	-2,186,308.36
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	七、59	11,468,317.10	7,999,800.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、60	136,895,109.02	1,652,513.80
汇兑收益（损失以“-”号填列）		92,266.00	493,448.57
其他业务收入	七、61	1,059,288,619.60	514,735,512.30
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、62	2,592,341.17	
二、营业总支出		2,038,769,181.54	1,227,690,579.25
税金及附加	七、63	13,832,627.45	13,146,847.21
业务及管理费	七、64	970,451,677.96	767,283,383.05
资产减值损失	七、65		-66,456,098.08
信用减值损失	七、66	6,987,508.24	
其他资产减值损失			
其他业务成本	七、68	1,047,497,367.89	513,716,447.07
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		636,769,989.42	536,279,972.20
加：营业外收入	七、69	2,740,732.92	6,204,033.31
减：营业外支出	七、70	1,595,961.19	1,468,833.13
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		637,914,761.15	541,015,172.38
减：所得税费用	七、71	156,579,669.60	139,878,815.40
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		481,335,091.55	401,136,356.98
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		481,335,091.55	401,136,356.98
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		481,335,091.55	401,136,356.98
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额	七、72	164,728.14	-115,117,036.65
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		164,728.14	-115,117,036.65
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		164,728.14	-115,117,036.65
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			-18,019.45
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-115,750,237.73

4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用损失准备			
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8. 外币财务报表折算差额		164,728.14	651,220.53
9. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		481,499,819.69	286,019,320.33
归属于母公司所有者的综合收益总额		481,499,819.69	286,019,320.33
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)		0.14	0.12
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.14	0.12

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

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入		1,545,973,005.89	967,116,076.64
利息净收入	十九、3	79,313,883.25	117,489,574.89
其中：利息收入		669,629,731.93	656,790,839.47
利息支出		590,315,848.68	539,301,264.58
手续费及佣金净收入	十九、4	629,071,445.67	590,806,613.95
其中：经纪业务手续费净收入		500,206,671.75	417,470,925.58
投资银行业务手续费净收入		123,592,828.92	164,879,629.55
资产管理业务手续费净收入			
投资收益(损失以“-”号填列)	十九、5	790,471,447.66	237,249,198.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,967,922.50	-2,869,521.87
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益(损失以“-”号填列)			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
其他收益		4,466,241.29	3,651,000.00
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	十九、6	37,259,145.24	6,627,768.81
汇兑收益(损失以“-”号填列)		92,266.00	493,448.57
其他业务收入		3,998,705.61	10,798,472.36
资产处置收益(损失以“-”号填列)		1,299,871.17	
二、营业总支出		727,329,802.86	499,789,489.28
税金及附加		12,751,825.82	12,092,409.78
业务及管理费	十九、7	708,413,901.64	554,539,495.27

资产减值损失			-67,669,988.56
信用减值损失		6,054,091.92	
其他资产减值损失			
其他业务成本		109,983.48	827,572.79
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		818,643,203.03	467,326,587.36
加：营业外收入		995,415.66	34,646.43
减：营业外支出		1,180,200.47	1,192,883.07
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		818,458,418.22	466,168,350.72
减：所得税费用		128,308,105.45	119,522,624.92
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		690,150,312.77	346,645,725.80
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		690,150,312.77	346,645,725.80
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额			-27,463,991.57
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			-27,463,991.57
1.权益法下可转损益的其他综合收益			-18,019.45
2.其他债权投资公允价值变动			
3.可供出售金融资产公允价值变动损益			-27,445,972.12
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用损失准备			
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8.外币财务报表折算差额			
9.其他			
七、综合收益总额		690,150,312.77	319,181,734.23
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

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
----	----	----------	----------

一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		2,208,653,178.60	1,932,599,342.08
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		442,506,939.62	269,594,335.73
融出资金净减少额			1,073,408,073.65
代理买卖证券收到的现金净额		5,045,840,371.45	684,638,478.19
收到其他与经营活动有关的现金		3,532,149,031.76	2,362,737,107.20
经营活动现金流入小计		11,229,149,521.43	6,322,977,336.85
融出资金净增加额		1,901,463,157.69	
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净减少额			2,766,016,230.80
为交易目的而持有的金融资产净增加额		3,194,110,258.33	
拆入资金净减少额		400,000,000.00	
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金		266,188,825.71	292,033,843.80
支付给职工及为职工支付的现金		694,958,562.80	755,592,390.15
支付的各项税费		272,204,844.40	336,835,368.45
支付其他与经营活动有关的现金	七、73(2)	2,725,039,041.50	3,026,779,747.70
经营活动现金流出小计		9,453,964,690.43	7,177,257,580.90
经营活动产生的现金流量净额		1,775,184,831.00	-854,280,244.05
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			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、73(3)	3,476,346.72	159,023.97
投资活动现金流入小计		3,476,346.72	159,023.97
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		40,708,218.14	39,174,532.15
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		40,708,218.14	39,174,532.15
投资活动产生的现金流量净额		-37,231,871.42	-39,015,508.18
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		9,599,810,000.00	10,560,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计		9,599,810,000.00	10,560,500,000.00
偿还债务支付的现金		3,453,360,000.00	6,703,280,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		466,632,017.34	198,260,086.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、73(6)	2,042,615.64	
筹资活动现金流出小计		3,922,034,632.98	6,901,540,086.05
筹资活动产生的现金流量净额		5,677,775,367.02	3,658,959,913.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		164,728.14	651,220.53
五、现金及现金等价物净增加额		7,415,893,054.74	2,766,315,382.25
加：期初现金及现金等价物余额		14,549,217,938.29	13,398,316,637.00
六、期末现金及现金等价物余额		21,965,110,993.03	16,164,632,019.25

法定代表人：吴承根

主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

母公司现金流量表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,723,418,342.66	1,651,237,151.24
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		244,842,376.93	330,384,807.04
融出资金净减少额			1,073,408,073.65
代理买卖证券收到的现金净额		5,030,180,549.27	698,451,132.07
收到其他与经营活动有关的现金		48,400,442.30	1,324,544.66
经营活动现金流入小计		7,046,841,711.16	3,754,805,708.66
融出资金净增加额		1,901,463,157.69	
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净减少额			2,783,146,757.24
为交易目的而持有的金融资产净增加额		3,105,937,053.15	
拆入资金净减少额		400,000,000.00	
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金		238,082,913.34	291,862,901.97
支付给职工及为职工支付的现金		568,062,175.72	601,353,026.36
支付的各项税费		169,080,884.25	282,449,390.73
支付其他与经营活动有关的现金		148,504,115.94	1,701,016,380.40
经营活动现金流出小计		6,531,130,300.09	5,659,828,456.70
经营活动产生的现金流量净额		515,711,411.07	-1,905,022,748.04
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		300,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		2,176,341.82	158,113.64
投资活动现金流入小计		302,176,341.82	158,113.64
投资支付的现金			100,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		36,616,037.31	34,438,966.39
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		36,616,037.31	134,438,966.39
投资活动产生的现金流量净额		265,560,304.51	-134,280,852.75
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		9,599,810,000.00	10,560,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		9,599,810,000.00	10,560,500,000.00
偿还债务支付的现金		3,453,360,000.00	6,703,280,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		466,632,017.34	198,260,086.05
支付其他与筹资活动有关的现金		2,042,615.64	
筹资活动现金流出小计		3,922,034,632.98	6,901,540,086.05
筹资活动产生的现金流量净额		5,677,775,367.02	3,658,959,913.95
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		6,459,047,082.60	1,619,656,313.16
加：期初现金及现金等价物余额		12,282,959,925.64	11,475,452,114.48
六、期末现金及现金等价物余额		18,742,007,008.24	13,095,108,427.64

法定代表人：吴承根

主管会计工作负责人：盛建龙 会计机构负责人：冯建兰

合并所有者权益变动表

2019 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年半年度											
	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优 先 股	永 续 债	其他									
一、上年期末余额	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
加：会计政策变更							-18,519,005.52			6,759,740.27		-11,759,265.25
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,333,333,400.00				3,980,780,902.05		2,526,239.36	455,438,720.58	1,613,656,652.27	4,266,671,856.56		13,652,407,770.82
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				549,961,643.15			164,728.14			248,001,753.55		798,128,124.84
（一）综合收益总额							164,728.14			481,335,091.55		481,499,819.69
（二）所有者投入和减少资本				549,961,643.15								549,961,643.15
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本				549,961,643.15								549,961,643.15
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配										-233,333,338.00		-233,333,338.00
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-233,333,338.00		-233,333,338.00

2019 年半年度报告

4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
四、本期末余额	3,333,333,400.00			549,961,643.15	3,980,780,902.05		2,690,967.50	455,438,720.58	1,613,656,652.27	4,514,673,610.11	14,450,535,895.66

项目	2018 年半年度										少数 股东 权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先 股	永续 债	其他									
一、上年期末余额	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												
其他												
二、本年期初余额	3,333,333,400.00				3,980,780,902.05		274,393,460.80	398,966,817.26	1,486,849,347.98	4,039,567,306.02		13,513,891,234.11
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-115,117,036.65			67,803,016.98		-47,314,019.67
(一) 综合收益总额							-115,117,036.65			401,136,356.98		286,019,320.33
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 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									-333,333,340.00		-333,333,340.00
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配									-333,333,340.00		-333,333,340.00
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
四、本期期末余额	3,333,333,400.00				3,980,780,902.05	159,276,424.15	398,966,817.26	1,486,849,347.98	4,107,370,323.00		13,466,577,214.44

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

2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	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
加：会计政策变更							3,639,437.96			-15,398,703.21	-11,759,265.25
前期差错更正											

2019 年半年度报告

其他											
二、本年期初余额	3,333,333,400.00				3,980,780,733.62			455,438,720.58	1,391,641,394.91	2,676,991,946.59	11,838,186,195.70
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			549,961,643.15							456,816,974.77	1,006,778,617.92
（一）综合收益总额										690,150,312.77	690,150,312.77
（二）所有者投入和减少资本			549,961,643.15								549,961,643.15
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本			549,961,643.15								549,961,643.15
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配										-233,333,338.00	-233,333,338.00
1.提取盈余公积											
2.提取一般风险准备											
3.对所有者（或股东）的分配										-233,333,338.00	-233,333,338.00
4.其他											
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
四、本期末余额	3,333,333,400.00		549,961,643.15		3,980,780,733.62			455,438,720.58	1,391,641,394.91	3,133,808,921.36	12,844,964,813.62

项目	2018 年半年度								
	实收资本(或股本)	其他权益工具	资本公积	减：	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		库 存 股					
一、上年期末余额	3,333,333,400.00				3,980,780,733.62		51,466,116.95	398,966,817.26	1,278,697,588.27	2,630,420,666.58	11,673,665,322.68
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,333,333,400.00				3,980,780,733.62		51,466,116.95	398,966,817.26	1,278,697,588.27	2,630,420,666.58	11,673,665,322.68
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-27,463,991.57			13,312,385.80	-14,151,605.77
（一）综合收益总额							-27,463,991.57			346,645,725.80	319,181,734.23
（二）所有者投入和减少资本											
1. 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										-333,333,340.00	-333,333,340.00
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配										-333,333,340.00	-333,333,340.00
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
四、本期期末余额	3,333,333,400.00				3,980,780,733.62		24,002,125.38	398,966,817.26	1,278,697,588.27	2,643,733,052.38	11,659,513,716.91

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）。

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

截至 2019 年 6 月 30 日止，公司拥有 8 家子公司、20 家分公司（以取得营业执照为披露口径）、100 家证券营业部（以取得营业执照为披露口径）；拥有员工 2661 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 8 月 20 日第三届第六次董事会批准对外报出。

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

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

2019 年上半年度纳入本集团合并财务报表范围的子公司及结构化主体的情况参见附注“十、在其他主体中的权益”。本年度合并范围的变更参见附注“九、合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2. 持续经营

√适用 □不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

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

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

(1) 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(2) 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

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

金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量

√适用 □不适用

(1) 金融资产和金融负债的分类

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

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

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

2) 金融资产的后续计量方法

① 以摊余成本计量的金融资产

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

② 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

③ 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

④ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

3) 金融负债的后续计量方法

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

② 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第23号——金融资产转移》相关规定进行计量。

③ 不属于上述①或②的财务担保合同，以及不属于上述①并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：A. 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；B. 初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

④ 以摊余成本计量的金融负债

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

4) 金融资产和金融负债的终止确认

① 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

- A. 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；
- B. 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

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

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 终止确认部分的账面价值；2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

- 1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值,包括:活跃市场中类似资产或负债的报价;非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价;除报价以外的其他可观察输入值,如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等;市场验证的输入值等;

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

(5) 金融工具减值

1) 金融工具减值计量和会计处理

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

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

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

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

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

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

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

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

公司在评估信用风险是否显著增加时考虑如下因素:

①可获得有关过去事项、当前状况及未来经济状况预测的合理且有依据的信息;

②宏观经济状况、债务人经营和财务情况、内部实际违约率和预期违约概率、外部信用评级和内部信用评级、逾期情况、外部市场定价等信息；

③金融工具预计存续期内违约风险的相对变化，而非违约风险变动的绝对值。

公司金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

①发行方或债务人发生重大财务困难；

②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

③债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

④债务人很可能破产或进行其他财务重组；

⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；

⑦其他表明金融资产已发生信用减值的情形。

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

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

(6) 金融资产和金融负债的抵销

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

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

11. 贵金属

适用 不适用

12. 应收款项

应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

详见本附注五、10。

13. 应收款项融资

适用 不适用

14. 合同资产**(1). 合同资产的确认方法及标准**

适用 不适用

(2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

15. 持有待售资产

适用 不适用

16. 债权投资**债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

适用 不适用

17. 其他债权投资**其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

适用 不适用

18. 长期股权投资

适用 不适用

(1) 共同控制、重要影响的判断

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

(2) 投资成本的确定

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

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

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

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表

和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

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

(3) 后续计量及损益确认方法

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

(4) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

1) 个别财务报表

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

2) 合并财务报表

①通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

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

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

② 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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

其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

19. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

不适用

20. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

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

(2). 折旧方法

适用 不适用

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

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

21. 在建工程

适用 不适用

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

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

22. 借款费用

适用 不适用

23. 使用权资产

适用 不适用

24. 无形资产**(1). 计价方法、使用寿命、减值测试**

√适用 □不适用

1) 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项目	摊销年限（年）
软件使用权	5
交易席位费	10

(2). 内部研究开发支出会计政策

□适用 √不适用

25. 长期资产减值

√适用 □不适用

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

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。

26. 长期待摊费用

√适用 □不适用

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

27. 附回购条件的资产转让

□适用 √不适用

28. 合同负债**合同负债的确认方法**

□适用 √不适用

29. 职工薪酬**(1)、短期薪酬的会计处理方法**

√适用 □不适用

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

(2)、离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

(3)、辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

√适用□不适用

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

30. 预计负债

适用 不适用

(1) 因对外提供担保、诉讼事项、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。

31. 租赁负债

适用 不适用

32. 股份支付

适用 不适用

33. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

根据金融工具相关准则和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》（财会〔2014〕13号），对发行的优先股/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。

34. 回购本公司股份

适用 不适用

35. 收入**(1)、收入确认和计量所采用的会计政策**

适用 不适用

(1) 手续费及佣金收入

1) 代理买卖证券业务收入，在代买卖证券交易日确认收入。

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

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

4) 期货经纪业务，在与客户办理买卖期货合约款项清算时确认收入。

(2) 投资收益

公司持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具投资期间取得的红息或现金股利确认为当期收益；处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具投资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。

(3) 利息收入

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

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

融出资金、融出证券按资金使用时间和约定的利率确认当期利息收入。

(4) 其他业务收入

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

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

(2)、同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

36. 合同成本

适用 不适用

37. 利润分配

适用 不适用

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

38. 政府补助

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账

面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用□不适用

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

39. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用□不适用

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

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

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

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

40. 租赁

(1)、经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

(2)、融资租赁的会计处理方法

□适用 √不适用

41. 融资融券业务

√适用 □不适用

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

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

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

公司对融资融券业务风险准备参照金融资产减值中以摊余成本计量的金融资产确认。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。

42. 资产证券化业务

□适用 √不适用

43. 其他重要的会计政策和会计估计

□适用 √不适用

44. 重要会计政策和会计估计的变更**(1)、重要会计政策变更**

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
根据财政部 2017 年修订的下述企业会计准则《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，以持有金融资产的“业务模式”和“合同现金流量特征”作为金融资产分类的判断依据，将金融资产分类为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三类；金融资产减值确认由“已发生损失法”改为“预期损失法”，且计提范围有所扩大。上述新准则对于在境内外同时上市的企业自 2019 年 1 月 1 日起施行。根据衔接规定，企业可以选择不再重述前期可比数，但应当对期初留存收益或其他综合收益进行追溯调整。	经公司第三届董事会第五次会议审议通过《关于公司金融工具相关会计政策变更的议案》，同意根据该会计准则要求对本公司的会计政策进行变更。	该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益产生广泛影响，具体影响详见其他说明

其他说明：

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以

及《企业会计准则第37号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定,对可比期间信息不予调整,首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。

(2)、重要会计估计变更

适用 不适用

(3)、首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
资产:			
货币资金	13,986,108,599.00	14,024,066,561.11	37,957,962.11
其中:客户资金存款	10,478,523,078.34	10,515,568,448.78	37,045,370.44
结算备付金	3,097,661,877.71	3,097,661,877.71	
其中:客户备付金	2,227,595,506.65	2,227,595,506.65	
贵金属			
拆出资金			
融出资金	5,760,387,180.06	5,850,083,726.13	89,696,546.07
衍生金融资产	4,168,947.35	4,168,947.35	
存出保证金	2,199,850,482.84	2,199,850,482.84	
应收款项	295,452,252.49	295,452,252.49	
应收利息	531,282,120.44		-531,282,120.44
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	8,207,392,264.75	8,206,182,001.80	-1,210,262.95
持有待售资产			
金融投资:			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	16,425,522,238.50		-16,425,522,238.50
交易性金融资产		21,574,806,225.30	21,574,806,225.30
债权投资			
可供出售金融资产	4,762,839,431.92		-4,762,839,431.92
其他债权投资			
其他权益工具投资			
持有至到期投资			
长期股权投资	111,685,100.55	111,685,100.55	
投资性房地产			
固定资产	920,807,249.31	920,807,249.31	
在建工程			
使用权资产			
无形资产	81,773,167.84	81,773,167.84	
商誉	19,845,342.58	19,845,342.58	
递延所得税资产	188,882,804.84	192,802,559.92	3,919,755.08

其他资产	381,307,310.55	384,021,610.55	2,714,300.00
资产总计	56,974,966,370.73	56,963,207,105.48	-11,759,265.25
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	2,001,550,000.00	2,110,986,996.71	109,436,996.71
拆入资金	400,000,000.00	400,678,888.89	678,888.89
交易性金融负债		364,714,194.50	364,714,194.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	363,844,360.28		-363,844,360.28
衍生金融负债	3,818,331.17	3,818,331.17	
卖出回购金融资产款	11,072,753,971.09	11,086,709,907.55	13,955,936.46
代理买卖证券款	9,414,709,304.84	9,414,709,304.84	
代理承销证券款			
应付职工薪酬	716,406,229.08	716,406,229.08	
应交税费	93,252,852.79	93,252,852.79	
应付款项	15,583,920.14	15,583,920.14	
应付利息	282,009,388.45		-282,009,388.45
合同负债			
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	12,950,000,000.00	13,107,022,120.30	157,022,120.30
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
递延收益			
递延所得税负债	51,307,877.56	51,307,877.56	
其他负债	5,945,563,099.26	5,945,608,711.13	45,611.87
负债合计	43,310,799,334.66	43,310,799,334.66	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	3,333,333,400.00	3,333,333,400.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,980,780,902.05	3,980,780,902.05	
减：库存股			
其他综合收益	21,045,244.88	2,526,239.36	-18,519,005.52
盈余公积	455,438,720.58	455,438,720.58	
一般风险准备	1,613,656,652.27	1,613,656,652.27	
未分配利润	4,259,912,116.29	4,266,671,856.56	6,759,740.27
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	13,664,167,036.07	13,652,407,770.82	-11,759,265.25
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计	13,664,167,036.07	13,652,407,770.82	-11,759,265.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计	56,974,966,370.73	56,963,207,105.48	-11,759,265.25

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

1) 会计政策变更的说明：

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

2) 财务报表的列报项目调整：

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

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
资产：			
货币资金	9,632,353,561.05	9,632,353,561.05	
其中：客户资金存款	7,501,547,360.82	7,501,547,360.82	
结算备付金	2,658,818,671.05	2,658,818,671.05	
其中：客户备付金	1,961,380,016.35	1,961,380,016.35	
贵金属			
拆出资金			
融出资金	5,760,387,180.06	5,850,083,726.13	89,696,546.07
衍生金融资产			
存出保证金	76,076,490.77	76,076,490.77	
应收款项	20,750,708.87	20,750,708.87	
应收利息	458,519,067.41		-458,519,067.41
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	6,723,072,789.59	6,721,430,005.49	-1,642,784.10
持有待售资产			
金融投资：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	16,151,700,396.27		-16,151,700,396.27
交易性金融资产		19,689,323,384.34	19,689,323,384.34
债权投资			
可供出售金融资产	3,182,836,702.96		-3,182,836,702.96
其他债权投资			
其他权益工具投资			
持有至到期投资			
长期股权投资	1,949,957,095.70	1,949,957,095.70	
投资性房地产			
固定资产	861,356,603.75	861,356,603.75	
在建工程			
使用权资产			
无形资产	63,084,599.39	63,084,599.39	

商誉			
递延所得税资产	129,276,659.43	133,196,414.51	3,919,755.08
其他资产	151,422,288.25	151,422,288.25	
资产总计	47,819,612,814.55	47,807,853,549.30	-11,759,265.25
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	2,001,550,000.00	2,110,986,996.71	109,436,996.71
拆入资金	400,000,000.00	400,678,888.89	678,888.89
交易性金融负债		211,091,234.22	211,091,234.22
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	210,221,400.00		-210,221,400.00
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	9,642,089,000.00	9,652,864,058.95	10,775,058.95
代理买卖证券款	9,469,450,925.97	9,469,450,925.97	
代理承销证券款			
应付职工薪酬	647,758,098.77	647,758,098.77	
应交税费	43,325,507.11	43,325,507.11	
应付款项	15,583,920.14	15,583,920.14	
应付利息	278,828,510.94		-278,828,510.94
合同负债			
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	12,950,000,000.00	13,107,022,120.30	157,022,120.30
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
递延收益			
递延所得税负债	14,739,573.77	14,739,573.77	
其他负债	296,120,416.90	296,166,028.77	45,611.87
负债合计	35,969,667,353.60	35,969,667,353.60	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	3,333,333,400.00	3,333,333,400.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,980,780,733.62	3,980,780,733.62	
减：库存股			
其他综合收益	-3,639,437.96		3,639,437.96
盈余公积	455,438,720.58	455,438,720.58	
一般风险准备	1,391,641,394.91	1,391,641,394.91	
未分配利润	2,692,390,649.80	2,676,991,946.59	-15,398,703.21
所有者权益（或股东权益）合计	11,849,945,460.95	11,838,186,195.70	-11,759,265.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计	47,819,612,814.55	47,807,853,549.30	-11,759,265.25

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

1) 会计政策变更的说明:

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

2) 财务报表的列报项目调整:

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

(4)、首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

□适用 √不适用

45. 其他

□适用 √不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	3%、6%、9%、10%、13%、16%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	16.5%、25%
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%
房产税	从价计征的, 按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴; 从租计征的, 按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的, 披露情况说明

√适用 □不适用

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

2. 税收优惠

□适用 √不适用

3. 其他

□适用 √不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

√适用□不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
现金：	/	/	4,632.71	/	/	2,663.21
人民币	/	/	3,753.01	/	/	1,787.01
港元	1,000.00	0.8797	879.70	1,000.00	0.8762	876.20
银行存款：	/	/	19,264,645,231.49	/	/	14,024,063,897.90
其中：自有资金	/	/	3,384,732,301.88	/	/	3,508,495,449.12
人民币	/	/	3,309,402,536.24	/	/	3,431,418,227.09
美元	6,984,413.37	6.8747	48,015,746.59	6,538,692.97	6.8632	44,876,357.59
港元	29,795,971.91	0.8797	26,211,516.49	35,955,395.28	0.8762	31,504,117.35
日元	1,512,679.00	0.0638	96,508.92	1,121,074.00	0.0619	69,394.48
欧元	127,061.76	7.8170	993,241.78	79,002.28	7.8473	619,954.59
英镑	1,463.83	8.7113	12,751.86	852.68	8.6762	7,398.02
客户资金	/	/	15,879,912,929.61	/	/	10,515,568,448.78
人民币	/	/	15,786,996,888.04	/	/	10,420,057,769.81
美元	9,286,712.90	6.8747	63,843,365.17	9,344,219.40	6.8632	64,131,246.59
港元	32,889,900.11	0.8797	28,933,245.13	31,495,049.46	0.8762	27,595,962.33
日元	494,227.00	0.0638	31,531.68	32,623,979.00	0.0619	2,019,424.30
欧元	8,213.69	7.8170	64,206.41	57,288.27	7.8473	449,558.24
英镑	5,015.69	8.7113	43,693.18	151,504.98	8.6762	1,314,487.51
其他货币资金：	/	/	-	/	/	-
合计	/	/	19,264,649,864.20	/	/	14,024,066,561.11

其中，融资融券业务：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金	/	/	19,192,501.55	/	/	7,637,767.21
人民币	/	/	19,192,501.55	/	/	7,637,767.21
客户信用资金	/	/	946,043,060.37	/	/	515,077,139.81
人民币	/	/	946,043,060.37	/	/	515,077,139.81
合计	/	/	965,235,561.92	/	/	522,714,907.02

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明：

√适用 □不适用

期末有 8,990,201.93 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8,295,551.87元银行存款系净额清算业务保证金,使用受限;有1,740,000,000.00元系定期存款,有9,931,257.73元系定期存款应收利息,使用受限。

货币资金的说明:

适用 不适用

2、 结算备付金

适用 不适用

单位: 元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金:	/	/	1,446,914,292.91	/	/	586,718,254.22
人民币	/	/	1,446,914,292.91	/	/	586,718,254.22
公司信用备付金:	/	/	839,735,776.09	/	/	283,348,116.84
人民币	/	/	839,735,776.09	/	/	283,348,116.84
客户普通备付金:	/	/	1,812,038,729.12	/	/	1,976,877,088.27
人民币	/	/	1,718,926,100.70	/	/	1,892,085,398.72
美元	10,451,425.51	6.8747	71,850,414.95	10,461,500.92	6.8632	71,799,373.11
港元	15,131,451.56	0.8797	13,311,137.94	12,047,000.76	0.8762	10,555,582.07
日元	84,761,618.00	0.0638	5,407,791.23			
欧元	117,018.71	7.8170	914,735.26			
英镑	184,375.05	8.7113	1,606,146.37	280,852.72	8.6762	2,436,734.37
马来西亚林吉特	13,501.28	1.6593	22,402.67			
客户信用备付金:	/	/	369,080,294.11	/	/	250,718,418.38
人民币	/	/	369,080,294.11	/	/	250,718,418.38
合计	/	/	4,467,769,092.23	/	/	3,097,661,877.71

结算备付金的说明:

无

3、 贵金属

适用 不适用

4、 拆出资金

适用 不适用

5、 融出资金

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
境内	7,773,081,968.34	5,854,912,383.98
其中: 个人	7,718,438,729.66	5,811,367,777.53

机构	54,643,238.68	43,544,606.45
减：减值准备	5,474,775.56	4,828,657.85
账面价值小计	7,767,607,192.78	5,850,083,726.13
境外		
其中：个人		
机构		
减：减值准备		
账面价值小计		
账面价值合计	7,767,607,192.78	5,850,083,726.13

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	719,421,936.39	392,344,526.48
债券	16,967,857.20	7,672,305.34
股票	20,556,313,148.96	14,201,289,136.35
基金	84,666,102.60	51,266,731.05
合计	21,377,369,045.15	14,652,572,699.22

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

适用 不适用

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

对本期发生损失准备变动的融出资金余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

融出资金的说明：

适用 不适用

6、衍生金融工具

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末			期初		
	非套期工具		公允价值	非套期工具		
	名义金额	资产		名义金额	资产	负债
利率衍生工具（按类别列示）	1,605,739,650.00			1,096,830,650.00		
国债期货合约	1,605,739,650.00			1,096,830,650.00		
权益衍生工具（按类别列示）	4,191,939,604.49			2,360,633,948.67	3,042,667.62	2,997,107.47

权益期权合约	4,157,083,864.49			2,313,158,509.07	3,042,667.62	2,997,107.47
股指期货合约	34,855,740.00			47,475,439.60		
其他衍生工具(按类别列示)	4,980,133,705.48			1,385,225,559.78	1,126,279.73	821,223.70
其他期权合约	3,027,418,784.92			145,179,180.16	1,126,279.73	821,223.70
商品期货合约	1,952,714,920.56			1,240,046,379.61		
合计	10,777,812,959.97			4,842,690,158.45	4,168,947.35	3,818,331.17

已抵销的衍生金融工具:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额
期货合约	1,845,605.00	1,845,605.00	
合计	1,845,605.00	1,845,605.00	

衍生金融工具的说明:

无

7、存出保证金

√适用 □不适用

单位:元

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金	/	/	2,771,833,469.90	/	/	2,176,873,442.80
其中:人民币	/	/	2,695,186,739.96	/	/	2,100,237,943.78
美元	10,398,132.00	6.8747	71,484,038.05	8,481,837.20	6.8632	58,212,545.07
港元	1,408,427.34	0.8797	1,238,993.53	8,283,180.00	0.8762	7,257,722.32
日元	49,282,000.00	0.0638	3,144,191.60	69,910,000.00	0.0619	4,327,429.00
欧元	53,131.19	7.8170	415,326.51	7,618.12	7.8473	59,781.67
英镑	41,805.50	8.7113	364,180.25	781,220.00	8.6762	6,778,020.96
信用保证金	/	/	15,621,223.64	/	/	9,495,844.81
其中:人民币	/	/	15,621,223.64	/	/	9,495,844.81
履约保证金	/	/		/	/	

转融通保 证金	/	/	592,950.33	/	/	13,481,195.23
其中：人 民币	/	/	592,950.33	/	/	13,481,195.23
合计	/	/	2,788,047,643.87	/	/	2,199,850,482.84

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的存出保证金余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

存出保证金的说明：

无

8、应收款项

(1) 按明细列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	95,727,167.31	199,084,897.26
应收资产管理费	84,255,500.87	77,183,012.45
应收席位佣金	25,304,217.41	19,900,944.64
应收承销收入		1,845,000.00
合计	205,286,885.59	298,013,854.35
减：坏账准备(按简化模型计提)	2,660,109.08	2,561,601.86
减：坏账准备(按一般模型计提)		
应收款项账面价值	202,626,776.51	295,452,252.49

(2) 按账龄分析

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	199,158,408.92	97.01	290,769,697.24	97.56
1-2年	2,525,012.50	1.23	3,561,779.14	1.20
2-3年	1,299,721.07	0.64	3,632,045.07	1.22
3年以上	2,303,743.10	1.12	50,332.90	0.02
合计	205,286,885.59	100.00	298,013,854.35	100.00

(3) 按计提坏账列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额 合计比例(%)	金额	坏账准 备计 提比例 (%)	金额	占账面 余额合 计比例 (%)	金额	坏账准 备计 提比例 (%)
单项计提坏账准备：								

单项计小计								
组合计提坏账准备:								
	205,286,885.59	100.00	2,660,109.08	1.30	298,013,854.35	100.00	2,561,601.86	0.86
组合小计	205,286,885.59	100.00	2,660,109.08	1.30	298,013,854.35	100.00	2,561,601.86	0.86
合计	205,286,885.59	100.00	2,660,109.08	1.30	298,013,854.35	100.00	2,561,601.86	0.86

按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明:

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

9、应收款项融资

适用 不适用

10、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 本期合同资产计提减值准备情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

11、 买入返售金融资产

(1) 按业务类别

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票质押式回购	4,898,726,946.85	5,166,453,066.92
债券质押式回购	5,103,797,875.18	2,888,396,996.31
债券买断式回购	387,899,263.24	203,077,876.71
减: 减值准备	56,571,344.34	51,745,938.14
账面价值合计	10,333,852,740.93	8,206,182,001.80

(2) 按金融资产种类

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	4,898,726,946.85	5,166,453,066.92
债券	5,491,697,138.42	3,091,474,873.02
减: 减值准备	56,571,344.34	51,745,938.14
买入返售金融资产账面价值	10,333,852,740.93	8,206,182,001.80

(3) 担保物金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
担保物	26,499,792,225.11	15,641,502,802.19
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	399,550,170.00	207,098,650.00
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	399,550,170.00	207,098,650.00

(4) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	5,261,117,514.07	3,493,732,261.96
一个月至三个月内	808,614,631.15	333,795,039.69
三个月至一年内	3,139,212,270.60	3,360,184,287.16
一年以上	793,580,406.21	866,705,953.27
合计	10,002,524,822.03	8,054,417,542.08

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

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

对本期发生损失准备变动的买入返售余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

买入返售金融资产的说明：

□适用 √不适用

12、持有待售资产

□适用 √不适用

13、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	21,249,917,740.39		21,249,917,740.39	20,770,036,901.78		20,770,036,901.78
公募基金	151,886,309.15		151,886,309.15	149,194,466.71		149,194,466.71
股票	931,513,443.82		931,513,443.82	818,734,397.58		818,734,397.58
银行						

理财产品						
券商资管产品	662,003,262.70		662,003,262.70	599,467,383.09		599,467,383.09
信托计划	730,002,668.98		730,002,668.98	730,964,319.67		730,964,319.67
其他	1,235,738,453.28		1,235,738,453.28	1,185,276,256.04		1,185,276,256.04
合计	24,961,061,878.32		24,961,061,878.32	24,253,673,724.87		24,253,673,724.87
期初余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	19,143,054,073.54		19,143,054,073.54	18,756,456,904.67		18,756,456,904.67
公募基金	603,658,409.77		603,658,409.77	608,937,125.71		608,937,125.71
股票	666,083,833.11		666,083,833.11	583,476,305.83		583,476,305.83
银行理财产品						
券商资管产品	688,025,515.28		688,025,515.28	639,557,479.07		639,557,479.07
信托计划	153,332,106.99		153,332,106.99	171,998,474.02		171,998,474.02
其他	320,652,286.61		320,652,286.61	310,911,242.56		310,911,242.56
合计	21,574,806,225.30		21,574,806,225.30	21,071,337,531.86		21,071,337,531.86

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的描述性说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

14、 债权投资

适用 不适用

15、 其他债权投资

适用 不适用

16、 其他权益工具投资

(1). 按项目披露

适用 不适用

(2). 本期终止确认的其他权益工具

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

17、 长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
浙商基金管理有限公司	27,957,095.70			-1,967,922.50						25,989,173.20
浙江浙商创新资本管理有限公司	52,365,108.88			3,040,564.99						55,405,673.87
绍兴上虞产业并购引导基金合伙企业（有限合伙）	101,233.85			264.67						101,498.52
杭州兴源聚金投资管理合伙企业（有限合伙）	11,148,078.94			27,654.62						11,175,733.56
浙江大数据交易中心有限公司	17,235,900.00			-80,000.00						17,155,900.00
浦江聚金丰安投资管理合伙企业（有限合伙）	2,877,683.18									2,877,683.18
小计	111,685,100.55			1,020,561.78						112,705,662.33
合计	111,685,100.55			1,020,561.78						112,705,662.33

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	1,080,770,402.16	290,137,815.63	31,346,927.86	26,505,136.18	36,284,071.93	1,465,044,353.76
2. 本期增加金额	-971,074.57	12,261,119.71	213,800.00	1,343,672.93	94,792.63	12,942,310.70
(1) 购置		12,195,766.55	213,800.00	1,343,672.93	94,792.63	13,848,032.11
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
(4) 其他	-971,074.57	65,353.16				-905,721.41
3. 本期减少金额		3,790,957.51	13,290,570.92	249,223.51	2,077,794.06	19,408,546.00
(1) 处置或报废		3,790,957.51	13,290,570.92	249,223.51	2,077,794.06	19,408,546.00
4. 期末余额	1,079,799,327.59	298,607,977.83	18,270,156.94	27,599,585.60	34,301,070.50	1,458,578,118.46
二、累计折旧						
1. 期初余额	238,102,954.63	233,311,296.38	27,711,083.09	15,360,421.35	29,751,349.00	544,237,104.45
2. 本期增加金额	16,483,587.65	15,011,452.22	342,568.78	1,484,613.81	472,473.40	33,794,695.86
(1) 计提	16,483,587.65	15,011,452.22	342,568.78	1,484,613.81	472,473.40	33,794,695.86
3. 本期减少金额		3,371,745.42	12,899,499.72	234,489.08	1,977,398.46	18,483,132.68
(1) 处置或报废		3,371,745.42	12,899,499.72	234,489.08	1,977,398.46	18,483,132.68
4. 期末余额	254,586,542.28	244,951,003.18	15,154,152.15	16,610,546.08	28,246,423.94	559,548,667.63
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	825,212,785.31	53,656,974.65	3,116,004.79	10,989,039.52	6,054,646.56	899,029,450.83
2. 期初账面价值	842,667,447.53	56,826,519.25	3,635,844.77	11,144,714.83	6,532,722.93	920,807,249.31

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	30,263,730.06

(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	5,623,677.38	所有权人为公司前身浙商证券有限责任公司,未办妥更名手续

其他说明:

√适用 □不适用

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

20、在建工程

(1). 在建工程情况

□适用 √不适用

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

□适用 √不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

21、使用权资产

□适用 √不适用

22、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	软件使用权	交易席位费	合计
----	-------	-------	----

一、账面原值			
1. 期初余额	221,805,979.75	26,340,000.00	248,145,979.75
2. 本期增加金额	10,689,772.29		10,689,772.29
(1) 购置	10,689,772.29		10,689,772.29
(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	232,495,752.04	26,340,000.00	258,835,752.04
二、累计摊销			
1. 期初余额	140,032,811.91	26,340,000.00	166,372,811.91
2. 本期增加金额	14,451,150.75		14,451,150.75
(1) 计提	14,451,150.75		14,451,150.75
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	154,483,962.66	26,340,000.00	180,823,962.66
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	78,011,789.38		78,011,789.38
2. 期初账面价值	81,773,167.84		81,773,167.84

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0%

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

23、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

合计	19,845,342.58				19,845,342.58
----	---------------	--	--	--	---------------

(2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

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

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

□适用 √不适用

(5). 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

24. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	70,430,039.28	17,607,509.83	116,412,206.83	29,103,051.70
衍生金融资产公允价值变动	8,701,350.00	2,175,337.50	10,917,250.00	2,729,312.50
交易性金融资产公允价值变动	70,424,560.27	17,606,140.07		
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	170,605.00	42,651.25	4,502,471.16	1,125,617.79
应付未付款	1,020,929,141.58	255,232,285.41	509,283,482.12	127,320,870.56
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	28,289,306.95	7,072,326.74	38,835,617.35	9,708,904.34
合计	1,204,213,144.15	301,053,286.07	771,210,239.56	192,802,559.92

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
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
交易性金融资产公允价值变动	205,738,601.29	51,434,650.32		
衍生金融资产公允价值变动	11,258,230.00	2,814,557.50	10,635,670.45	2,658,917.61
可供出售金融资产公允价值变动			104,978,336.21	26,244,584.06
并表结构化主体产生的利润	26,373,341.18	6,593,335.30	30,461,155.20	7,615,288.80
合计	243,370,172.47	60,842,543.12	205,231,510.22	51,307,877.56

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

25、其他资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
其他应收款	117,903,249.71	38,759,263.48
长期待摊费用	44,742,465.43	46,869,626.22
存货	184,791,958.20	154,897,180.26
预付账款	74,379,245.17	59,640,423.39
待摊费用	21,430,977.98	24,047,122.11
预缴企业所得税		47,596,509.74
待抵扣增值税		12,211,485.35
其他	18,885,171.01	
合计	462,133,067.50	384,021,610.55

其他应收款按款项性质列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	14,872,088.48	16,244,472.10
应收暂付款	10,775,257.43	620,634.26
股票认购款		390,000.00
代垫款	10,330,521.71	15,730,521.71

期权权利金	72,210,444.79	
其他	16,539,474.50	11,180,695.50
减：减值准备	-6,824,537.20	-5,407,060.09
合计	117,903,249.71	38,759,263.48

其他应收款等项目按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的其他资产余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

其他资产的说明：

无

26、 融券业务情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券		
一交易性金融资产	12,387,754.64	12,479,234.71
转融通融入证券总额	12,387,754.64	12,479,234.71

融券业务违约情况：

适用 不适用

融券业务的说明：

无

27、 资产减值准备变动表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转/核销	
融出资金减值准备	4,828,657.85	646,117.71			5,474,775.56
应收款项坏账准备	2,561,601.86	98,507.22			2,660,109.08
买入返售金融资产减值准备	51,745,938.14	4,825,406.20			56,571,344.34
其他应收款坏账准备	5,407,060.09	1,825,149.55	407,672.44		6,824,537.20
金融工具及其他项目信用减值准备小计	64,543,257.94	7,395,180.68	407,672.44		71,530,766.18
存货跌价准备	2,700,000.00			2,700,000.00	
其他资产减值准备小计	2,700,000.00			2,700,000.00	
合计	67,243,257.94	7,395,180.68	407,672.44	2,700,000.00	71,530,766.18

资产减值准备的说明：

无

28、金融工具及其他项目预期信用损失准备表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

金融工具类别	期末余额			
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
融出资金减值准备	818,965.73	137,555.68	4,518,254.15	5,474,775.56
应收款项坏账准备(简化模型)	/	2,660,109.08		2,660,109.08
买入返售金融资产减值准备	13,741,772.48	29,829,571.86	13,000,000.00	56,571,344.34
其他应收款坏账准备		5,280,666.20	1,543,871.00	6,824,537.20
合计	14,560,738.21	37,907,902.82	19,062,125.15	71,530,766.18
金融工具类别	期初余额			
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
融出资金减值准备	654,817.03	109,984.82	4,063,856.00	4,828,657.85
应收款项坏账准备(简化模型)	/	2,561,601.86		2,561,601.86
买入返售金融资产减值准备	15,058,379.02	32,687,559.12	4,000,000.00	51,745,938.14
其他应收款坏账准备		4,063,189.09	1,343,871.00	5,407,060.09
合计	15,713,196.05	39,422,334.89	9,407,727.00	64,543,257.94

29、短期借款

(1). 短期借款分类

□适用 √不适用

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

30、应付短期融资款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
浙商证券股份有限公司2018年第一次第一期次级债	2,000,000,000.00	2018年1月29日	365天	2,000,000,000.00	5.93%	2,109,435,637.81	9,164,362.19	2,118,600,000.00	
中证500指数看涨赎回1号浮动收益凭证	1,550,000.00	2018年12月28日	185天	1,550,000.00	8.00%	1,551,358.90	19,706.20	1,571,065.10	
浙商证券股份有限公司2019年度第一期短期融资券	3,500,000,000.00	2019年4月15日	90天	3,500,000,000.00	3.04%		3,522,446,027.40		3,522,446,027.40
中证500指数看涨赎回2号浮动收益凭证	1,810,000.00	2019年1月17日	181天	1,810,000.00	8.00%		1,823,093.69	1,823,093.69	

浙商证券汇银 232 号 固定收益凭证	100,000,000.00	2019年1月10日	110天	100,000,000.00	3.40%		101,024,657.53	101,024,657.53	
浙商证券汇银 233 号 固定收益凭证	200,000,000.00	2019年1月11日	95天	200,000,000.00	3.45%		201,795,890.41	201,795,890.41	
浙商证券汇银 234 号 固定收益凭证	20,000,000.00	2019年1月22日	90天	20,000,000.00	2.90%		20,143,013.70	20,143,013.70	
浙商证券汇银 235 号 固定收益凭证	200,000,000.00	2019年1月14日	105天	200,000,000.00	3.48%		202,002,191.78	202,002,191.78	
浙商证券汇银 237 号 固定收益凭证	30,000,000.00	2019年1月15日	90天	30,000,000.00	3.20%		30,236,712.33	30,236,712.33	
浙商证券汇银 238 号 固定收益凭证	200,000,000.00	2019年1月23日	89天	200,000,000.00	3.40%		201,658,082.19	201,658,082.19	
浙商证券汇银 239 号 固定收益凭证	300,000,000.00	2019年3月14日	32天	300,000,000.00	3.00%		300,789,041.10	300,789,041.10	
浙商证券汇银 240 号 固定收益凭证	300,000,000.00	2019年3月13日	30天	300,000,000.00	3.10%		300,764,383.56	300,764,383.56	
浙商证券汇银 241 号 固定收益凭证	100,000,000.00	2019年3月15日	31天	100,000,000.00	2.95%		100,250,547.95	100,250,547.95	
中证 500 指数看涨单 翼 1 号浮动收益凭证	48,000,000.00	2019年6月3日	204天	48,000,000.00	2.4+ 浮动		48,272,482.19		48,272,482.19
浙商证券汇银 242 号 固定收益凭证	100,000,000.00	2019年6月20日	99天	100,000,000.00	3.15%		100,094,931.51		100,094,931.51
浙商证券汇银 243 号 固定收益凭证	10,000,000.00	2019年6月26日	91天	10,000,000.00	3.00%		10,004,109.59		10,004,109.59
合计	/	/	/	7,111,360,000.00	/	2,110,986,996.71	5,150,489,233.32	3,580,658,679.34	3,680,817,550.61

应付短期融资款的说明：

无

31、拆入资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
银行拆入资金		
转融通融入资金		400,678,888.89
合计		400,678,888.89

转融通融入资金：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

拆入资金的说明：

无

32、交易性金融负债

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末公允价值			期初公允价值		
	分类为以公允价值计量且其	指定为以公允价值计量且其变动	合计	分类为以公允价值计量且其变动	指定为以公允价值计量且其变动	合计

	变动计入当期损益的金融负债	计入当期损益的金融负债		计入当期损益的金融负债	计入当期损益的金融负债	
债券	2,610,410.98		2,610,410.98	211,091,234.22		211,091,234.22
结构化主体其他投资者享有的份额		146,393,954.24	146,393,954.24		153,622,960.28	153,622,960.28
合计	2,610,410.98	146,393,954.24	149,004,365.22	211,091,234.22	153,622,960.28	364,714,194.50

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的描述性说明：

适用 不适用

(2) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入其他综合收益

适用 不适用

(3) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入当期损益

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

33、卖出回购金融资产款

(1) 按业务类别

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
买断式卖出回购	250,224,978.77	
质押式卖出回购	12,910,527,117.04	11,086,709,907.55
质押式报价回购	503,075,919.15	
合计	13,663,828,014.96	11,086,709,907.55

(2) 按金融资产种类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	13,663,828,014.96	11,086,709,907.55
合计	13,663,828,014.96	11,086,709,907.55

(3) 担保物金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	15,756,048,232.19	11,609,739,632.95
合计	15,756,048,232.19	11,609,739,632.95

(4) 报价回购融入资金按剩余期限分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	利率区间	期初账面余额	利率区间
一个月内	503,075,919.15	2.80%-6.00%		
一个月至三个月内				
三个月至一年内				
一年以上				
合计	503,075,919.15			

卖出回购金融资产款的说明：

□适用 √不适用

34、代理买卖证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
普通经纪业务		
其中：个人	12,290,440,820.63	8,011,098,424.36
机构	771,338,678.78	592,081,838.87
小计	13,061,779,499.41	8,603,180,263.23
信用业务		
其中：个人	1,301,344,809.29	755,125,193.20
机构	13,778,545.19	10,670,364.99
小计	1,315,123,354.48	765,795,558.19
股票期权业务		
其中：个人	42,291,906.56	20,049,853.33
机构	41,354,915.84	25,683,630.09
小计	83,646,822.40	45,733,483.42
合计	14,460,549,676.29	9,414,709,304.84

代理买卖证券款的说明：

无

35、代理承销证券款

□适用 √不适用

36、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	688,243,400.05	605,662,929.92	624,597,069.67	669,309,260.30
二、离职后福利-设定提存计划	28,162,829.03	44,029,297.83	60,973,373.75	11,218,753.11

三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	716,406,229.08	649,692,227.75	685,570,443.42	680,528,013.41

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	285,492,256.59	512,586,055.12	549,652,838.31	248,425,473.40
二、职工福利费		15,293,417.62	15,293,417.62	
三、社会保险费	217,608,260.92	32,724,855.70	25,368,328.16	224,964,788.46
其中：医疗保险费	217,606,990.48	30,443,191.10	23,085,393.12	224,964,788.46
工伤保险费	363.00	443,582.83	443,945.83	
生育保险费	907.44	1,838,081.77	1,838,989.21	
四、住房公积金		28,048,285.79	28,048,285.79	
五、工会经费和职工教育经费	185,142,882.54	17,010,315.69	6,234,199.79	195,918,998.44
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	688,243,400.05	605,662,929.92	624,597,069.67	669,309,260.30

(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	26,211.68	31,763,956.11	31,761,692.70	28,475.09
2、失业保险费	183.63	1,049,221.74	1,049,405.33	0.04
3、企业年金缴费	28,136,433.72	11,216,119.98	28,162,275.72	11,190,277.98
合计	28,162,829.03	44,029,297.83	60,973,373.75	11,218,753.11

其他说明：

□适用 √不适用

37、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	15,015,360.69	19,095,347.78
企业所得税	149,151,778.04	33,045,862.14
个人所得税	54,675,541.18	24,828,721.51
城市维护建设税	1,106,868.00	1,446,815.26
教育费附加及地方教育费附加	788,486.46	723,810.02
房产税	94,607.63	219,007.57
利息税	48,208.34	127,404.99
残疾人保障金	36,008.51	49,962.02
资管产品增值税	11,778,657.61	13,703,442.54

其他	4,063.12	12,478.96
合计	232,699,579.58	93,252,852.79

其他说明：

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

38、应付款项

(1). 应付款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付清算款	47,568,022.54	15,583,920.14
合计	47,568,022.54	15,583,920.14

(2). 应付票据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

39、合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

40、持有待售负债

适用 不适用

41、预计负债

适用 不适用

42、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

43、应付债券

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
浙商证券股份有限公司2016年公司债券	100.00	2016年9月23日	5年	1,900,000,000.00	3.08%	1,916,032,876.66	29,019,506.84		1,945,052,383.5
浙商证券股份有限公司2016年第一次次级债	100.00	2016年10月31日	5年	1,000,000,000.00	3.63%	1,006,166,027.37	18,000,821.91		1,024,166,849.28
浙商证券股份有限公司2016年第二次次级债	100.00	2016年11月30日	5年	1,000,000,000.00	4.40%	954,267,374.00	20,740,250.70		975,007,624.70
浙商证券股份有限公司2017年第二次次级债	100.00	2017年11月8日	2年	2,000,000,000.00	5.50%	2,016,337,102.53	54,481,665.19		2,070,818,767.72
浙商证券股份有限公司2017年第三次次级债	100.00	2017年11月28日	2年	1,500,000,000.00	5.68%	1,507,936,438.34	42,249,863.01		1,550,186,301.35
浙商证券股份有限公司2018年第一次第二次次级债	100.00	2018年4月20日	2年	2,000,000,000.00	5.30%	2,073,473,972.63	52,564,383.58	106,000,000.00	2,020,038,356.21
浙商证券股份有限公司2018年次级债(第一期)18浙商C3	100.00	2018年10月30日	3年	3,600,000,000.00	5.28%	3,632,808,328.77	94,258,849.31		3,727,067,178.08
浙商证券股份有限公司2019年次级债(第一期)19浙商C1	100.00	2019年4月25日	3年	1,000,000,000.00	4.60%		1,008,443,835.62		1,008,443,835.62
浙商证券股份有限公司可转换公司债券	100.00	2019年3月12日	6年	3,500,000,000.00	累进利率		2,975,198,496.94		2,975,198,496.94
合计	/	/	/	17,500,000,000.00	/	13,107,022,120.30	4,294,957,673.10	106,000,000.00	17,295,979,793.40

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间：

经中国证监会核准，本公司于2019年3月12日公开发行面值35亿元可转换公司债券（以下简称“可转债”），本次可转债存续期限为六年，即2019年3月12日至2025年3月11日。债券利率为累进利率，第一年0.2%、第二年0.5%、第三年1.0%、第四年1.5%、第五年1.8%、第六年2.0%。可转债转股期自可转债发行结束之日（2019年3月18日，即募集资金划至发行人账户之日）起满6个月后的第1个交易日起至可转债到期日止。（即2019年9月19日至2025年3月11日止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息））。

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，本公司将以本次发行的可转债的票面面值的105%（含最后一期年度利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。在本次发行的可转债转股的130%（含130%），或本次发行的可转债未转股余额不足人民币3,000万元时，公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。

本公司对发行的可转换公司债券中负债部分及权益部分进行了拆分，在考虑了直接交易成本之后，本公司在所有者权益中其他权益工具项下确认了权益部分人民币 549,961,643.15 元。

44、租赁负债

适用 不适用

45、递延收益

适用 不适用

46、其他负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
应付利息	45,611.87	45,611.87
其他应付款	539,544,498.53	389,776,289.69
预收款项	13,638,144.68	7,572,615.93
应付货币保证金	5,958,545,269.67	5,191,184,393.61
代理质押保证金	101,888,160.00	47,519,496.00
期货风险准备金	106,790,464.44	103,386,174.87
有限合伙人享有的权益	215,436,609.77	205,902,826.81
期货投资者保障基金	151,573.70	221,302.35
合计	6,936,040,332.66	5,945,608,711.13

其他应付款按款项性质列示：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
经纪人佣金	9,082,709.31	13,556,967.46
证券投资者保护基金	16,801,619.35	10,732,794.62
代销费用	62,445,410.55	66,429,472.97
期货质押保证金	52,595,280.00	8,926,560.00
房屋租金	1,564,690.44	5,546,192.29
保证金、押金	4,970,904.55	6,605,220.64
股权转让款	165,600,000.00	165,600,000.00
债券持续跟踪督导费	37,400,000.00	32,783,334.00
期权权利金	115,658,729.83	
其他	73,425,154.50	79,595,747.71
合计	539,544,498.53	389,776,289.69

其他负债的说明：

无

47、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)	期末余额
--	------	-------------	------

		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,333,333,400.00						3,333,333,400.00

其他说明：

无

48、其他权益工具

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

适用 不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券			35,000,000.00	549,961,643.15			35,000,000.00	549,961,643.15
合计			35,000,000.00	549,961,643.15			35,000,000.00	549,961,643.15

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

本期公司发行可转换公司债券情况详见七、43。

其他说明：

适用 不适用

49、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

50、库存股

适用 不适用

51、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额							期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益									
二、将重分类进损益的其他综合收益	2,526,239.36	164,728.14				164,728.14	164,728.14		2,690,967.50
其中：权益法下可转损益的其他综合收益									
外币财务报表折算差额	2,526,239.36	164,728.14				164,728.14	164,728.14		2,690,967.50
其他综合收益合计	2,526,239.36	164,728.14				164,728.14	164,728.14		2,690,967.50
项目	期初余额	上期发生金额							期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
(一)不能重分类进损益的其他综合收益									
(二)将重分类进损益的其他综合收益	274,393,460.80	-261,132,045.90	-39,247,764.18	29,692,578.50		-251,576,860.22	-115,117,036.65	-136,459,823.57	159,276,424.15
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	16,471.69	-18,019.45				-18,019.45	-18,019.45		-1,547.76
可供出售金融资产公允价值变动损益	274,104,151.34	-261,765,246.98	-39,247,764.18	29,692,578.50		-252,210,061.30	-115,750,237.73	-136,459,823.57	158,353,913.61
外币财务报表折算差额	272,837.77	651,220.53				651,220.53	651,220.53		924,058.30
其他综合收益合计	274,393,460.80	-261,132,045.90	-39,247,764.18	29,692,578.50		-251,576,860.22	-115,117,036.65	-136,459,823.57	159,276,424.15

其他综合收益说明：

无

52、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	455,438,720.58			455,438,720.58
合计	455,438,720.58			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：

无

53、 一般风险准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	计提比例 (%)	本期减少	期末余额
一般风险准备	848,386,609.74				848,386,609.74
交易风险准备	765,270,042.53				765,270,042.53
合计	1,613,656,652.27				1,613,656,652.27

一般风险准备的说明

无

54、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	4,259,912,116.29	4,039,567,306.02
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	6,759,740.27	
调整后期初未分配利润	4,266,671,856.56	4,039,567,306.02
加：本期归属于母公司所有者的净利润	481,335,091.55	401,136,356.98
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	233,333,338.00	333,333,340.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	4,514,673,610.11	4,107,370,323.00

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 6,759,740.27 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。

55、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	796,061,975.97	710,754,304.94
其中：货币资金及结算备付金利息收入	232,194,647.50	189,092,994.09
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入		
买入返售金融资产利息收入	293,520,554.28	235,524,587.76
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	193,915,403.24	144,888,803.73
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入		
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		
融资融券利息收入	269,874,023.76	286,136,723.09
其他	472,750.43	
利息支出	627,754,699.87	550,829,469.30
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	40,612,953.32	127,549,809.88
拆入资金利息支出	25,117,264.70	11,428,046.06
其中：转融通利息支出	11,146,111.10	26.69
卖出回购金融资产款利息支出	167,139,288.81	181,501,097.42
其中：报价回购利息支出	3,593,210.51	
代理买卖证券款利息支出	21,315,128.62	18,223,935.63
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	357,068,047.07	200,110,463.26
其中：次级债券利息支出	290,867,064.63	157,258,154.40
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出		
其他	16,502,017.35	12,016,117.05
利息净收入	168,307,276.10	159,924,835.64

利息净收入的说明：

无

56、手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

1. 证券经纪业务净收入	499,654,850.17	416,719,171.46
证券经纪业务收入	542,834,537.07	455,330,963.24
其中：代理买卖证券业务	499,218,572.69	387,360,684.64
交易单元席位租赁	19,027,583.90	23,849,550.15
代销金融产品业务	24,588,380.48	44,120,728.45
证券经纪业务支出	43,179,686.90	38,611,791.78
其中：代理买卖证券业务	43,179,686.90	38,611,791.78
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
2. 期货经纪业务净收入	71,215,974.84	72,421,111.65
期货经纪业务收入	71,215,974.84	72,421,111.65
期货经纪业务支出		
3. 投资银行业务净收入	123,592,828.92	164,879,629.55
投资银行业务收入	125,452,050.21	164,936,233.32
其中：证券承销业务	92,953,674.65	134,404,339.65
证券保荐业务	8,844,287.61	2,118,962.13
财务顾问业务	23,654,087.95	28,412,931.54
投资银行业务支出	1,859,221.29	56,603.77
其中：证券承销业务	1,859,221.29	56,603.77
证券保荐业务		
财务顾问业务		
4. 资产管理业务净收入	113,803,262.38	112,205,731.44
资产管理业务收入	113,803,262.38	112,205,731.44
资产管理业务支出		
5. 基金管理业务净收入	1,812,780.17	2,229,392.56
基金管理业务收入	1,812,780.17	2,229,392.56
基金管理业务支出		
6. 投资咨询业务净收入	3,872,372.37	6,143,647.39
投资咨询业务收入	3,872,372.37	6,143,647.39
投资咨询业务支出		
7. 其他手续费及佣金净收入		
其他手续费及佣金收入		
其他手续费及佣金支出		
合计	813,952,068.85	774,598,684.05
其中：手续费及佣金收入	858,990,977.04	813,267,079.60
手续费及佣金支出	45,038,908.19	38,668,395.55

(2) 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	7,735,849.05	3,113,207.55
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	15,918,238.90	25,299,723.99

(3) 代理销售金融产品业务

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	4,085,614,904.87	22,945,076.26	7,671,232,278.36	42,689,711.61
信托				58,117.19
资管计划		1,643,304.22		1,372,899.65
其他	80,981,000.00			
合计	4,166,595,904.87	24,588,380.48	7,671,232,278.36	44,120,728.45

(4) 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	公开募集证券投资基金管理业务
期末产品数量	186.00	222.00	1.00	12.00
期末客户数量	95,475.00	222.00	8.00	20,339.00
其中：个人客户	95,230.00	2.00		20,266.00
机构客户	245.00	220.00	8.00	73.00
期初受托资金	52,848,104,284.03	85,100,757,986.24		1,587,326,353.66
其中：自有资金投入	650,794,484.98	2,800,000,000.00		17,795,356.28
个人客户	48,266,260,798.62	101,998,263.70		1,211,073,228.49
机构客户	3,931,049,000.43	82,198,759,722.54		358,457,768.89
期末受托资金	51,069,594,610.11	80,180,128,567.87	529,497,000.00	3,189,235,224.27
其中：自有资金投入	641,063,383.33			25,545,453.51
个人客户	45,331,765,908.82	89,443,831.19		1,846,661,511.77
机构客户	5,096,765,317.96	80,090,684,736.68	529,497,000.00	1,317,028,258.99
期末主要受托资产初始成本	58,980,412,622.13	82,183,672,182.78	529,497,900.00	2,994,560,737.14
其中：股票	1,620,772,658.52	649,543,365.19		508,980,215.76
国债	44,802,045.00			5,244,239.60
其他债券	54,073,262,626.85	7,079,984,087.28		1,785,032,709.94
基金	256,578,377.74	63,012,434.89		-
其他投资	2,984,996,914.02	74,391,132,295.42	529,497,900.00	695,303,571.84
当期资产管理业务净收入	64,756,625.63	41,968,125.78	60,141.51	7,018,369.46

手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

57、投资收益**(1) 投资收益情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,020,561.78	-2,186,308.36
处置长期股权投资产生的投资收益		

金融工具投资收益	507,369,108.94	309,442,047.33
其中：持有期间取得的收益	337,737,326.59	312,963,152.54
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		304,887,019.72
—交易性金融资产	337,737,326.59	
—可供出售金融资产		8,076,132.82
处置金融工具取得的收益	169,631,782.35	-3,521,105.21
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-56,510,854.40
—交易性金融资产	174,824,053.49	
—可供出售金融资产		29,692,578.50
—衍生金融工具	-12,872,703.43	23,894,270.85
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-597,100.16
—交易性金融负债	7,680,432.29	
结构化主体其他投资者享有的收益	-25,446,497.60	-2,689,981.88
合计	482,943,173.12	304,565,757.09

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	337,737,326.59	304,887,019.72
	处置取得收益	174,824,053.49	-56,510,854.40
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益		
	处置取得收益		
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益	7,680,432.29	-597,100.16
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		

投资收益的说明：

无

58、净敞口套期收益

□适用 √不适用

59、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
代扣个人所得税手续费返还	376,994.59	
政府补助	11,091,322.51	7,999,800.00
合计	11,468,317.10	7,999,800.00

其他说明：

无

60、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		19,766,006.95
交易性金融资产	127,066,493.94	
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		582,869.18
交易性金融负债	2,528,087.36	
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融工具	7,300,527.72	-18,696,362.33
合计	136,895,109.02	1,652,513.80

其他说明：

无

61、其他业务收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
货物销售收入	1,055,274,112.23	503,787,544.27
租赁收入	3,914,353.80	3,616,598.44
其他收入	100,153.57	7,331,369.59
合计	1,059,288,619.60	514,735,512.30

其他业务收入说明：

无

62、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	2,592,341.17	

合计	2,592,341.17	
----	--------------	--

其他说明：

适用 不适用

63、税金及附加

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
消费税			
营业税		262,240.40	5%
城市维护建设税	6,539,036.88	4,838,204.13	5%、7%
教育费附加	2,838,252.53	2,132,507.19	3%
资源税			
房产税	1,025,641.47	4,361,673.88	
土地使用税	50,680.35	69,994.69	
车船使用税	360.00	1,800.00	
印花税	1,494,514.15	52,898.45	
地方教育附加	1,879,283.68	1,420,871.14	2%
其他地方性税费	4,858.39	6,657.33	
合计	13,832,627.45	13,146,847.21	/

其他说明：

无

64、业务及管理费

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	649,692,227.75	466,809,843.89
代销费用	74,282,827.50	73,236,078.29
租赁费	41,740,055.56	36,566,788.20
固定资产折旧	33,129,904.44	35,027,803.41
证券投资者保护基金	16,551,724.96	10,162,486.19
无形资产摊销	14,451,150.75	11,629,941.94
差旅费	10,794,505.36	9,856,408.47
广告宣传费	9,500,662.59	6,499,062.96
期货居间人劳务费	9,056,782.97	6,532,994.27
业务招待费	8,703,102.45	9,608,282.47
其他	102,548,733.63	101,353,692.96
合计	970,451,677.96	767,283,383.05

其他说明：

无

65、资产减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

无

66、信用减值损失

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收款项和其他应收款减值损失	1,515,984.33	
融出资金减值损失	646,117.71	
买入返售金融资产减值损失	4,825,406.20	
合计	6,987,508.24	

其他说明：

无

67、其他资产减值损失

适用 不适用

68、其他业务成本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
现货销售成本	1,047,387,384.41	512,888,874.28
其他	109,983.48	827,572.79
合计	1,047,497,367.89	513,716,447.07

其他说明：

无

69、营业外收入

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	124,773.90	6,058.37	124,773.90
其中：固定资产处置利得	124,773.90	6,058.37	124,773.90
奖励款	1,545,934.17	5,002,203.07	1,545,934.17
其他	1,070,024.85	1,195,771.87	1,070,024.85
合计	2,740,732.92	6,204,033.31	2,740,732.92

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

70、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	166,181.67	530,146.51	166,181.67
其中：固定资产处置损失	166,181.67	530,146.51	166,181.67
对外捐赠	1,400,000.00	725,000.00	1,400,000.00
水利建设基金	5,055.06	6,874.49	5,055.06
其他	24,724.46	206,812.13	24,724.46
合计	1,595,961.19	1,468,833.13	1,595,961.19

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	255,295,730.19	122,429,482.57
递延所得税费用	-98,716,060.59	17,449,332.83
合计	156,579,669.60	139,878,815.40

(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	637,914,761.15
按法定/适用税率计算的所得税费用	159,478,690.29
子公司适用不同税率的影响	142,773.14
调整以前期间所得税的影响	-3,796,243.04
非应税收入的影响	-854,045.03
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,321,439.89
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差	287,054.35

异或可抵扣亏损的影响	
所得税费用	156,579,669.60

其他说明：

适用 不适用

72、其他综合收益

适用 不适用

详见附注七、51。

73、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
定期存款减少	780,000,000.00	1,150,000,000.00
收回代垫产品款	5,600,000.00	24,870,000.00
应付货币保证金净增加	1,279,863,073.27	528,405,324.15
销售收到的现金	1,191,012,528.65	578,606,977.19
可供出售金融资产收益		29,692,578.50
其他	275,673,429.84	51,162,227.36
合计	3,532,149,031.76	2,362,737,107.20

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
存出保证金净增加	1,046,330,694.24	403,081,745.80
采购支付的现金	1,184,425,997.52	587,995,797.04
可供出售金融资产增加		1,582,848,193.61
现金支付的业务及管理费	263,119,918.58	241,986,587.15
代垫产品款	200,000.00	24,867,000.00
其他	230,962,431.16	186,000,424.10
合计	2,725,039,041.50	3,026,779,747.70

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	3,476,346.72	159,023.97

合计	3,476,346.72	159,023.97
----	--------------	------------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付可转债发行费用	2,042,615.64	
合计	2,042,615.64	

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

74、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	481,335,091.55	401,136,356.98
加：资产减值准备	6,987,508.24	-66,456,098.08
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	33,794,695.86	35,692,594.83
无形资产摊销	14,451,150.75	11,629,941.94
长期待摊费用摊销	6,654,186.87	8,351,004.41
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）	-2,592,341.17	524,088.14
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	41,407.77	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-136,895,109.02	-1,652,513.80
财务费用（收益以“-”号填列）	407,153,668.04	338,955,271.88
投资损失（收益以“-”号填列）	24,425,935.82	-7,283,563.50
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-108,250,726.15	18,341,515.05
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	9,534,665.56	-892,182.22

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少（增加以“-”号填列）		-2,651,010,131.06
交易性金融资产等的减少（增加以“-”号填列）	-3,376,614,744.11	
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）	-4,363,335,596.60	1,023,208,399.92
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	8,778,495,037.59	35,175,071.46
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,775,184,831.00	-854,280,244.05
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	21,965,110,993.03	16,164,632,019.25
减：现金的期初余额	14,549,217,938.29	13,398,316,637.00
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	7,415,893,054.74	2,766,315,382.25

(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	21,965,110,993.03	14,549,217,938.29
其中：库存现金	4,632.71	2,663.21
可随时用于支付的银行存款	17,497,428,219.96	11,451,553,397.37
可随时用于支付的结算备付金	4,467,678,140.36	3,097,661,877.71
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	21,965,110,993.03	14,549,217,938.29
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

√适用 □不适用

公司期末有 1,767,217,011.53 元银行存款使用受限，见本附注七 1。另结算备付金中包含应收利息 90,951.87 元，不属于现金及现金等价物。

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	1,749,931,257.73	定期存款
货币资金	8,990,201.93	公募基金风险准备金
货币资金	8,295,551.87	净额清算业务保证金
交易性金融资产	12,387,754.64	融出证券业务
交易性金融资产	44,131,172.92	存续期内限售的理财产品
交易性金融资产	15,356,498,062.19	卖出回购业务担保物
合计	17,180,234,001.28	/

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	81,106,659.26		168,246,686.91
其中：美元	16,271,126.27	6.8747	111,859,111.76
欧元	135,275.45	7.8170	1,057,448.19
港币	62,686,872.02	0.8797	55,145,641.32
日元	2,006,906.00	0.0638	128,040.60
英镑	6,479.52	8.7113	56,445.04
结算备付金	110,659,390.11		93,112,628.42
其中：美元	10,451,425.51	6.8747	71,850,414.95
港币	15,131,451.56	0.8797	13,311,137.94
日元	84,761,618.00	0.0638	5,407,791.23
欧元	117,018.71	7.8170	914,735.26
英镑	184,375.05	8.7113	1,606,146.37
马来西亚林吉特	13,501.28	1.6593	22,402.67

其他说明：

无

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位

币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

78、套期

适用 不适用

79、政府补助

1. 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
杭州市下城区天水街道金融企业政策扶持资金	4,260,300.00	其他收益	4,260,300.00
上海市徐汇区金融企业政策扶持资金	3,470,000.00	其他收益	3,470,000.00
淳安县财政局发放的财政奖励资金	2,019,700.00	其他收益	2,019,700.00
温岭市关于上市、新三板挂牌公司股权转让方面的奖励政策	515,616.53	其他收益	515,616.53
金融发展专项资金奖励	500,000.00	其他收益	500,000.00
南昌市关于加快推进南昌全省金融商务区建设的优惠政策	111,000.00	其他收益	111,000.00
天津市河西区金融企业政府扶持资金	100,000.00	其他收益	100,000.00
杭州市下城区天水街道重点企业贡献奖励	50,000.00	其他收益	50,000.00
其他	64,705.98	其他收益	64,705.98
合计	11,091,322.51		11,091,322.51

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：浙商聚金宏观策略 1 号单一资产管理计划。

上期纳入合并范围的结构化主体浙商期货期权 1 号资产管理计划、浙商期货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 资产管理计划本期已到期清算。浙商期货墨白 9 号资产管理计划本期因公司持有份额下降，可变回报不重大，无法达到控制，不再纳入合并报表范围。

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：

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

注 2：浙江浙商资本管理有限公司和宁波东方聚金投资管理有限公司分别持有杭州聚金嘉为投资管理合伙企业（有限合伙）44.98%和 0.05%的出资，且宁波东方聚金投资管理有限公司作为该企业唯一普通合伙人执行该企业事务，故将其纳入合并财务报表范围。

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

1) 投资方拥有对被投资方的权力

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

2) 通过参与被投资方的相关活动获得可变回报

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

3) 有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额

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

确定公司是代理人还是委托人的依据：

- 1) 存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该为代理人；
- 2) 除 1) 以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

其他说明：

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

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
宁波东方聚金嘉华投资管理中心(有限合伙)	68.61%	1,402,150.55		19,587,160.15
杭州聚金嘉为投资管理合伙企业(有限合伙)	54.97%	8,131,632.41		195,849,449.62

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

√适用 □不适用

见上述 1. (1) 中注 1、注 2 说明。

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：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)	28,875,665.43		28,875,665.43	48,583.53		48,583.53	26,783,447.48		26,783,447.48			
杭州聚金嘉为投资管理合伙企业(有限合伙)	356,267,948.31		356,267,948.31	0.01		0.01	341,475,769.72		341,475,769.72	0.01		0.01

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

								流量
宁波东方聚金嘉华投资管理中心（有限合伙）		2,043,634.42	2,043,634.42	-3,581.60	14,194,740.37	-1,758,405.46	-10,347.32	
杭州聚金嘉为投资管理合伙企业（有限合伙）		14,792,178.59	14,792,178.59	-4,015.76	2,943,582.76	-92,155,553.25	-5,913.23	

其他说明：

无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	浙商基金管理有 限公司	浙江浙商创新资 本管理有限公司	浙商基金管理有 限公司	浙江浙商创新资 本管理有限公司
流动资产	175,588,117.50	139,702,710.11	262,335,055.43	133,504,610.39
非流动资产	95,865,507.41	565,549.10	18,973,837.76	655,663.86
资产合计	271,453,624.91	140,268,259.21	281,308,893.19	134,160,274.25
流动负债	52,110,565.27	1,754,074.54	46,247,328.79	3,247,502.05
非流动负债	115,386,366.81		123,233,181.57	
负债合计	167,496,932.08	1,754,074.54	169,480,510.36	3,247,502.05
少数股东权益				
归属于母公司股东权 益	103,956,692.83	138,514,184.67	111,828,382.83	130,912,772.20
按持股比例计算的净 资产份额	25,989,173.21	55,405,673.87	27,957,095.70	52,365,108.88
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	25,989,173.21	55,405,673.87	27,957,095.70	52,365,108.88
存在公开报价的联营 企业权益投资的公允 价值				
营业收入	34,899,673.10	11,230,514.30	51,383,806.85	11,230,514.30
净利润	-9,531,646.17	7,601,412.47	-11,478,087.48	5,867,302.85
终止经营的净利润				
其他综合收益	1,659,956.17		-72,077.79	
综合收益总额	-7,871,690.00	7,601,412.47	-11,550,165.27	5,867,302.85
本年度收到的来自联 营企业的股利				

其他说明：

无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	31,310,815.26	31,362,895.97
下列各项按持股比例计算的 合计数		
--净利润	-52,080.71	-1,663,707.63
--其他综合收益		
--综合收益总额	-52,080.71	-1,663,707.63

其他说明：
无

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

公司及子公司持有的未纳入合并财务报表范围的结构化主体份额的账面价值为 5.92 亿元，最大损失敞口与账面价值相近。

公司及子公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中获取的资产管理业务收入为 1.14 亿元。

6、其他

适用 不适用

十一、与金融工具相关的风险

适用 不适用

参见附注十七、风险管理。

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	17,180,551,992.08	7,764,612,109.14	15,897,777.10	24,961,061,878.32

产				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	17,180,551,992.08	7,764,612,109.14	15,897,777.10	24,961,061,878.32
(1) 债务工具投资	16,287,713,730.80	4,962,204,009.59		21,249,917,740.39
(2) 权益工具投资	892,838,261.28	2,802,408,099.55	15,897,777.10	3,711,144,137.93
(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				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
持续以公允价值计量的资产总额	17,180,551,992.08	7,764,612,109.14	15,897,777.10	24,961,061,878.32
(六) 交易性金融负债	2,610,410.98	146,393,954.24		149,004,365.22
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	2,610,410.98			2,610,410.98
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		146,393,954.24		146,393,954.24
持续以公允价值计量的负债总额	2,610,410.98	146,393,954.24		149,004,365.22
二、非持续的公允价值计量				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

在活跃市场上未经调整的报价。

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

√适用 □不适用

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

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

√适用 □不适用

持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用管理层自对手方处获取估值报价，或使用估值技术确定其公允价值，包括现金流贴现分析、净资产价值、市场可比法和期权定价模型等。这些金融工具的公允价值可能基于对估值有重大影响的不可观测输入值，因此公司将其分为第三层。不可观测输入值包括加权平均资本成本、流动性贴现、市净率等。

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

√适用 □不适用

项目	交易性金融资产
2019年1月1日	16,200,000.00
本年损益影响合计	-302,222.90
本年其他综合收益影响合计	
本年购入	
本年出售及结算	
转入第三层级	
转出第三层级	
2019年6月30日	15,897,777.10
对于期末持有的资产和承担的负债，计入报告期间收益或损失总额	-302,222.90

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

□适用 √不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

□适用 √不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

√适用 □不适用

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

9、其他

□适用 √不适用

十三、关联方及关联交易**1、本企业的母公司情况**

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

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

本企业的母公司情况的说明:

无

本企业最终控制方是浙江省交通投资集团有限公司(以下简称浙江交投集团)。

其他说明:

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本企业子公司的情况详见附注十、1。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、3。

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

适用 不适用

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
浙江交投绿城物业服务有限公司	同受浙江交投集团控制
浙江省交通投资集团财务有限责任公司	同受浙江交投集团控制

其他说明:

适用 不适用

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浙江交投绿城物业服务有限公司	物业服务	1,895,453.23	2,760,000.00

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浙商基金管理有限公司	提供代销基金服务		2,318.10
浙商基金管理有限公司管理的基金	提供基金席位	225,169.68	43,883.56
浙江省交通投资集团有限公司	提供财务顾问服务	613,207.54	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：

□适用 √不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明：

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表：

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明：

□适用 √不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

□适用 √不适用

本公司作为承租方：

□适用 √不适用

关联租赁情况说明

□适用 √不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

□适用 √不适用

本公司作为被担保方

□适用 √不适用

关联担保情况说明

□适用 √不适用

(5). 关联方资金拆借

□适用 √不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

关键管理人员报酬	738.61	776.45
----------	--------	--------

(8). 其他关联交易

√适用 □不适用

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

关联方	项目	份额
浙江省交通投资集团财务有限责任公司	浙商金惠多增益 4 号集合资产管理计划	40,000,000.00
浙江省交通投资集团财务有限责任公司	浙商金惠多增益 7 号集合资产管理计划	50,000,000.00
浙江省交通投资集团财务有限责任公司	浙商汇金短债债券型证券投资基金	88,634,035.85
浙江省交通投资集团财务有限责任公司	浙商汇金中高等级三个月定期开放债券型证券投资基金	29,999,291.67
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	浙商汇金增强聚利集合资产管理计划	93,791.03
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		210,394,805.00

②期末母公司浙江上三高速公路有限公司持有本公司发行的可转债 5,490,000.00 份，本期本公司确认相应的利息支出 6,056,074.05 元。

6、 关联方应收应付款项**(1). 应收项目**

□适用 √不适用

(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	1,286,195.80	720,195.80

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十四、 股份支付**1、 股份支付总体情况**

□适用 √不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、其他

适用 不适用

十五、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(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

截至 2019 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

3、其他

适用 不适用

十六、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十七、风险管理

1、风险管理政策及组织架构

(1). 风险管理政策

适用 不适用

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

公司按照中国证监会《证券公司内部控制指引》的规定，明确风险控制目标，本着健全、合理、制衡、独立的原则，建立了全面、系统的风险控制政策和程序，实现风险的可测、可控、可承受。公司针对不同的资产，构建了相应的审批、授权机制，出台了涵盖公司各项业务的内部规章制度。公司遵照《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》，聘任合规总监、设立审计部、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，并对应调整黑白名单。二是建内评。公司通过客户身份、财产与收入状况、证券投资经验、风险偏好、客户持仓品种及交易情况、客户风险承担能力以及违约可能性对客户进行内部评估；通过交易对手的财务信息、交易规模、历史违约信息、重大负面新闻等风险要素，并参考投资信用品种的发行主体评级、担保人评级、基本面信息、品种信用评级等对交易对手和信用品种进行内部评级。三是重跟踪。公司定期对客户、交易对手、信用品种的资信状况进行持续督导和跟踪评估，根据跟踪评估情况，制定相应风险应对措施，缓释信用风险。四是防传导。对一些特别的信用风险，如投行业务的公司债券项目，由于发行人信用风险等原因传导至公司，造成公司可能承担连带赔偿责任的风险。公司通过提高项目立项内核标准；加强全过程跟踪，及时监测评估发行人的偿债能力；严格管控项目尽调和后续管理质量等措施，降低投行债券项目信用风险传导到公司风险。

3、流动风险

√适用 □不适用

流动性是指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	1,794,462.84	77,920.10	58,222.43				1,930,605.37
结算备付金	446,776.91						446,776.91
交易性金融资产	464,387.94	140,545.65	475,537.17	1,516,486.27	273,555.44	9,000.00	2,879,512.47
买入返售金融资产		686,694.50	346,770.38	61,988.91			1,095,453.79
存出保证金						278,804.76	278,804.76
融出资金						776,760.72	776,760.72
应收款项	20,262.68						20,262.68
其他资产-其他应收款	11,601.57						11,601.57
资产小计	2,737,491.94	905,160.25	880,529.98	1,578,475.18	273,555.44	1,064,565.48	7,439,778.27

(续上表)

项目	期末数						合计
	即期偿还	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	无固定期限	
拆入资金							
卖出回购金融资产款		1,366,982.90					1,366,982.90
代理买卖证券款	1,446,054.97						1,446,054.97
应付短期融资款		363,716.48	4,864.39				368,580.87
交易性金融负债	0.40		14,639.40				14,639.80
应付债券		5,852.00	624,159.96	969,833.87	297,519.85		1,897,365.68
应付款项	4,756.80						4,756.80
其他负债	670,692.00						670,692.00
负债小计	2,121,504.17	1,736,551.38	643,663.75	969,833.87	297,519.85		5,769,073.02

(续上表)

项目	上年期末数
----	-------

	即期偿还	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	无固定期限	合计
货币资金	1,144,162.95	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	上年期末数						
	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

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	1,869,462.37	56,000.00			1,002.61	1,926,464.98
结算备付金	446,776.91					446,776.91
交易性金融资产	113,723.72	402,645.16	1,328,418.49	230,434.93	419,294.11	2,494,516.41
买入返售金融资产	669,363.20	311,429.71	51,076.33		1,516.03	1,033,385.27
存出保证金	278,804.76					278,804.76
融出资金	766,120.42				10,640.30	776,760.72
应收款项					20,262.68	20,262.68
其他资产					11,601.57	11,601.57
资产小计	4,144,251.38	770,074.87	1,379,494.82	230,434.93	464,317.30	6,988,573.30

(续上表)

项目	期末数					
	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	不生息	合计
拆入资金						
卖出回购金融资产款	1,364,706.55				1,676.25	1,366,382.80
代理买卖证券款	1,446,054.97					1,446,054.97
应付短期融资款	361,000.00	4,800.00			2,281.76	368,081.76
交易性金融负债					14,900.44	14,900.44
应付债券		550,000.00	845,000.00	297,519.85	37,078.13	1,729,597.98
应付款项					4,756.80	4,756.80
其他负债					670,692.00	670,692.00
负债小计	3,171,761.52	554,800.00	845,000.00	297,519.85	731,385.38	5,600,466.75

(续上表)

项目	上年期末数					
	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	上年期末数					
	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

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	-455,103,246.68	
-100个基点	493,076,162.28	

(续上表)

上年期末数		
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
----------	----------------

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。

2019年6月30日，若本公司持有权益性金融工具的公允价值上升10%且其他市场变量保持不变，本公司净利润增加368,285,860.62元，其他综合收益增加0.00元，净资产增加368,285,860.62元。若本公司持有权益性金融工具的公允价值下降10%且其他市场变量保持不变，本公司净利润减少368,285,860.62元，其他综合收益减少0.00元，净资产减少368,285,860.62元。

5、资本风险管理

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

管理层通过考虑资金成本及各类资本风险而确定资本结构。公司采用资产负债率监督资本风险，截至2019年6月30日，母公司的资产负债率为72.90%(截至2018年12月31日为69.10%)(资

产负债率=（期末负债总额-期末代理买卖证券款-期末代理承销证券款）/（期末总资产-期末代理买卖证券款-期末代理承销证券款）。

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立了《浙商证券股份有限公司企业年金方案》。

公司选择具备国家人社保行政部门认定资格的法人受托机构进行企业年金管理，建立信托管理关系。根据方案的规定，凡与本公司签订劳动合同，并在本公司试用期满，且已依法参加基本养老保险并履行足额缴费义务的职工，可自愿申请参加该方案。

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

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

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

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

行政法规的影响相同或相似。

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

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

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	证券经纪业务	自营投资业务	资产管理业务	投资银行业务	融资融券业务	直接投资业务	期货业务	总部后台及其他	分部间抵销	合计
1) 营业收入	54,622.31	41,377.77	18,181.13	12,359.29	56,680.84	1,024.99	123,760.32	-7,107.98	33,344.75	267,553.92
其中：手续费及佣金净收入	42,345.06	0.00	11,179.53	12,359.29	7,856.88	0.00	7,447.13	345.91	138.60	81,395.20
投资收益	0.00	48,167.00	1,050.53	0.00	255.86	2,095.97	-316.64	29,803.21	32,761.61	48,294.32
其他收入	12,277.25	-6,789.23	5,951.07	0.00	48,568.10	-1,070.98	116,629.83	-37,257.10	444.54	137,864.40
2) 营业支出	36,766.77	2,469.23	13,045.43	10,506.49	1,732.62	296.41	118,916.13	20,574.62	430.78	203,876.92
3) 营业利润	17,855.54	38,908.54	5,135.70	1,852.80	54,948.22	728.58	4,844.19	-27,682.60	32,913.97	63,677.00
4) 资产总额	1,353,679.61	3,128,437.02	168,876.60	212.13	1,589,539.12	52,856.55	830,406.87	526,787.44	484,955.97	7,165,839.37
5) 负债总额	1,379,259.34	1,372,807.92	11,830.46	10,934.05	139,575.83	23,511.44	664,841.08	2,130,243.23	12,217.56	5,720,785.79
6) 补充信息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
① 折旧和摊销费用	2,563.02	62.62	638.14	94.23	25.06	3.43	387.90	1,715.60	0.00	5,490.00
② 资本性支出	3,009.83	128.33	582.37	19.63	0.48	0.00	110.76	219.41	0.00	4,070.81
③ 资产减值损失	0.00	0.00	19.31	0.00	547.15	1.09	365.12	58.26	292.18	698.75

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

□适用 √不适用

(4). 其他说明

□适用 √不适用

7、 租赁

√适用 □不适用

重大经营租入

母公司以后年度将支付的不可撤销最低租赁付款额如下：

剩余租赁期	期末数	期初数
1年以内	53,731,008.73	54,418,543.60
1-2年	42,480,385.75	51,063,527.35
2-3年	35,532,175.94	41,737,720.74

3年以上	72,510,082.71	81,756,136.07
小计	204,253,653.13	228,975,927.76

8、期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

√适用 □不适用

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)
浙商证券股份有限公司可转换公司债券	3,500,000,000.00	2019年3月12日	6年	3,500,000,000.00	累进利率

9、以公允价值计量的资产和负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、交易性金融资产（不含衍生金融资产）	21,574,806,225.30	127,066,493.94			24,961,061,878.32
2、衍生金融资产					
3、其他债权投资					
4、其他权益工具投资	4,168,947.35	7,300,527.72			
金融资产小计	21,578,975,172.65	134,367,021.66			24,961,061,878.32
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	21,578,975,172.65	134,367,021.66			24,961,061,878.32
金融负债	368,532,525.67	2,528,087.36			149,004,365.22

10、金融工具项目计量基础分类表

(1). 金融资产计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	期末账面价值		
				以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
债券				21,249,917,740.39		
公募基金				151,886,309.15		
股票				931,513,443.82		
券商资管产品				662,003,262.70		
信托计划				730,002,668.98		
其他				1,235,738,453.28		
合计				24,961,061,878.32		
期初账面价值						

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
债券				19,143,054,073.54		
公募基金				603,658,409.77		
股票				666,083,833.11		
券商资管产品				688,025,515.28		
信托计划				153,332,106.99		
其他				320,652,286.61		
合计				21,574,806,225.30		

(2). 金融负债计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
债券		2,610,410.98		
结构化主体其他投资者享有的份额			146,393,954.24	
合计		2,610,410.98	146,393,954.24	
期初账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
债券		210,221,400.00		
结构化主体其他投资者享有的份额			153,622,960.28	
合计		210,221,400.00	153,622,960.28	

11、外币金融资产和金融负债

□适用 √不适用

12、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

13、其他

□适用 √不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
浙商基金管理有限公司	27,957,095.70			-1,967,922.50						25,989,173.20
小计	27,957,095.70			-1,967,922.50						25,989,173.20
三、对子公司投资										
浙商期货有限公司	536,000,000.00									536,000,000.00
浙江浙商资本管理有限公司	186,000,000.00									186,000,000.00
浙江浙商证券资产管理有限公司	1,200,000,000.00									1,200,000,000.00
小计	1,922,000,000.00									1,922,000,000.00
合计	1,949,957,095.70			-1,967,922.50						1,947,989,173.20

其他说明：

无

2、 应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	621,177,478.38	491,799,853.58	506,727,684.68	606,249,647.28
二、离职后福利-设定提存计划	26,580,620.39	35,971,293.73	52,295,149.13	10,256,764.99
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	647,758,098.77	527,771,147.31	559,022,833.81	616,506,412.27

(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	251,383,692.20	415,738,814.04	444,949,014.84	222,173,491.40

补贴				
二、职工福利费		12,827,936.64	12,827,936.64	
三、社会保险费	200,840,575.30	27,184,714.43	20,588,867.63	207,436,422.10
其中：医疗保险费	200,840,575.30	25,429,959.45	18,834,112.65	207,436,422.10
工伤保险费		355,746.55	355,746.55	
生育保险费		1,399,008.43	1,399,008.43	
四、住房公积金		22,405,450.09	22,405,450.09	
五、工会经费和职工教育经费	168,953,210.88	13,642,938.38	5,956,415.48	176,639,733.78
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	621,177,478.38	491,799,853.58	506,727,684.68	606,249,647.28

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	0.03	24,862,306.59	24,862,306.59	0.03
2、失业保险费	0.04	826,380.22	826,380.22	0.04
3、企业年金缴费	26,580,620.32	10,282,606.92	26,606,462.32	10,256,764.92
合计	26,580,620.39	35,971,293.73	52,295,149.13	10,256,764.99

其他说明：

□适用 √不适用

3、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	669,629,731.93	656,790,839.47
其中：货币资金及结算备付金利息收入	172,515,849.39	132,280,497.88
买入返售金融资产利息收入	227,239,858.78	235,524,587.76
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	193,915,403.24	144,888,803.73
融资融券利息收入	269,874,023.76	286,136,723.09
其他		2,849,030.74
利息支出	590,315,848.68	539,301,264.58
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	40,612,953.32	127,549,809.88
拆入资金利息支出	25,117,264.70	11,428,046.06
其中：转融通利息支出	11,146,111.10	26.69
卖出回购金融资产利息支出	139,234,220.58	181,501,097.42
其中：报价回购利息支出	3,593,210.51	
代理买卖证券款利息支出	21,315,128.62	18,223,935.63
应付债券利息支出	357,068,047.07	200,110,463.26
其中：次级债券利息支出	290,867,064.63	157,258,154.40

其他	6,968,234.39	487,912.33
利息净收入	79,313,883.25	117,489,574.89

利息净收入的说明：

无

4、手续费及佣金净收入

(1). 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1. 证券经纪业务净收入	500,206,671.75	417,470,925.58
证券经纪业务收入	543,386,358.65	456,082,717.36
其中：代理买卖证券业务	499,218,572.69	387,360,684.64
交易单元席位租赁	19,027,583.90	23,849,550.15
代销金融产品业务	25,140,202.06	44,872,482.57
证券经纪业务支出	43,179,686.90	38,611,791.78
其中：代理买卖证券业务	43,179,686.90	38,611,791.78
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
2. 期货经纪业务净收入		
期货经纪业务收入		
期货经纪业务支出		
3. 投资银行业务净收入	123,592,828.92	164,879,629.55
投资银行业务收入	125,452,050.21	164,936,233.32
其中：证券承销业务	92,953,674.65	134,404,339.65
证券保荐业务	8,844,287.61	2,118,962.13
财务顾问业务	23,654,087.95	28,412,931.54
投资银行业务支出	1,859,221.29	56,603.77
其中：证券承销业务	1,859,221.29	56,603.77
证券保荐业务		
财务顾问业务		
4. 资产管理业务净收入		
资产管理业务收入		
资产管理业务支出		
5. 基金管理业务净收入	1,812,780.17	2,229,392.56
基金管理业务收入	1,812,780.17	2,229,392.56
基金管理业务支出		
6. 投资咨询业务净收入	3,459,164.83	6,226,666.26
投资咨询业务收入	3,459,164.83	6,226,666.26
投资咨询业务支出		
7. 其他手续费及佣金净收入		
其他手续费及佣金收入		
其他手续费及佣金支出		
合计	629,071,445.67	590,806,613.95
其中：手续费及佣金收入	674,110,353.86	629,475,009.50
手续费及佣金支出	45,038,908.19	38,668,395.55

(2). 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	7,735,849.05	3,113,207.55
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	15,918,238.90	25,299,723.99

(3). 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	4,085,614,904.87	22,945,076.26	7,671,232,278.36	42,689,711.61
银行理财产品				
信托				58,117.19
资管计划	19,774,198,000.00	2,195,125.80	20,880,901,300.00	2,124,653.77
其他	80,981,000.00			
合计	23,940,793,904.87	25,140,202.06	28,552,133,578.36	44,872,482.57

(4). 资产管理业务

□适用 √不适用

手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

5. 投资收益**(1). 投资收益情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,967,922.50	-2,869,521.87
成本法核算的长期股权投资收益	300,000,000.00	
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	492,439,370.16	240,118,719.93
其中：持有期间取得的收益	331,145,904.31	306,500,995.28
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		304,549,675.84
—交易性金融资产	331,145,904.31	
—可供出售金融资产		1,951,319.44
处置金融工具取得的收益	161,293,465.85	-66,382,275.35
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-64,789,851.17
—交易性金融资产	173,022,102.79	
—可供出售金融资产		11,600,364.32
—衍生金融工具	-19,409,069.23	-12,595,688.34
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-597,100.16
—交易性金融负债	7,680,432.29	

合计	790,471,447.66	237,249,198.06
----	----------------	----------------

(2). 交易性金融工具投资收益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	331,145,904.31	304,549,675.84
	处置取得收益	173,022,102.79	-64,789,851.17
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益		
	处置取得收益		
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益	7,680,432.29	-597,100.16
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益		

投资收益的说明：

无

6、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		18,841,538.63
交易性金融资产	32,515,157.88	
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		582,869.18
交易性金融负债	2,528,087.36	
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融工具	2,215,900.00	-12,796,639.00
其他		
合计	37,259,145.24	6,627,768.81

公允价值变动收益的说明：

无

7、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	527,771,147.31	381,761,174.37
租赁费	29,793,051.55	27,533,157.69
固定资产折旧	29,185,498.31	31,202,361.52
证券投资者保护基金	14,924,240.74	8,910,615.36
无形资产摊销	11,392,515.69	9,277,628.37
广告宣传费	8,633,737.33	5,222,759.95
交易所会员年费	8,392,113.21	8,104,971.07
差旅费	8,162,781.86	7,119,201.16
邮电通讯费	6,658,411.68	7,818,981.14
业务招待费	6,116,158.89	6,869,539.97
其他	57,384,245.07	60,719,104.67
合计	708,413,901.64	554,539,495.27

业务及管理费的说明：

无

8、其他

□适用 √不适用

二十、补充资料**1、当期非经常性损益明细表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	2,550,933.40	
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）	11,091,322.51	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	304,766.25	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,568,229.15	
所得税影响额	-3,878,812.83	
合计	11,636,438.48	

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	3.48	0.14	0.14
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.40	0.14	0.14

3、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、 其他

适用 不适用

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人签名并由公司盖章的公司2019年半年度报告文本
	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
	其他有关资料

董事长：吴承根

董事会批准报送日期：2019年8月20日

修订信息

适用 不适用

第十二节 证券公司信息披露

一、公司重大行政许可事项的相关情况

√适用 □不适用

时间	许可单位	文号	行政许可文件名称
2019/02/12	中国人民银行	银发[2019]49号	关于核定浙商证券股份有限公司短期融资券最高待偿还余额的通知
2019/02/20	中国证监会	证监许可[2019]226号	关于核准浙商证券股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复
2019/02/28	中国证监会	机构部函[2019]473号	关于浙商证券申请信用衍生品业务的监管意见书
2019/4/26	中国证监会浙江监管局	浙证监许可[2019]1号	关于核准熊建益证券公司独立董事任职资格的批复
2019/7/18	中国证监会浙江监管局	浙证监许可[2019]8号	关于核准许长松证券公司董事任职资格的批复
2019/8/6	中国证监会浙江监管局	浙证监许可[2019]13号	关于核准程景东证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复

二、监管部门对公司的分类结果

√适用 □不适用

- 1、公司 2017 年分类评价结果为 A 类 A 级；
- 2、公司 2018 年分类评价结果为 A 类 A 级；
- 3、公司 2019 年分类评价结果为 A 类 A 级。