

公司代码：601878

公司简称：浙商证券

浙商证券股份有限公司 2020 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）楼敏声明：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2020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的讨论与分析之“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.....	19
第四节	经营情况的讨论与分析.....	24
第五节	重要事项.....	45
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	63
第七节	优先股相关情况.....	68
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	69
第九节	公司债券相关情况.....	70
第十节	财务报告.....	77
第十一节	备查文件目录.....	203
第十二节	证券公司信息披露.....	204

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	台州市金融投资集团有限公司
裕隆实业	指	浙江裕隆实业股份有限公司
振东集团	指	振东集团有限公司
中义集团	指	浙江中义集团有限公司
朴仁济创投	指	西藏朴仁济创业投资有限公司
新兴热力	指	兰州新兴热力有限公司
浙江和信	指	浙江和信投资管理有限公司
华川实业	指	浙江华川实业集团有限公司
联顺投资	指	义乌联顺投资有限公司
浙商期货	指	浙商期货有限公司
天马期货	指	浙江天马期货经纪有限公司，系浙商期货前身
浙期实业	指	浙江浙期实业有限公司
浙商资本	指	浙江浙商资本管理有限公司
浙商投资	指	浙商证券投资有限公司
东方聚金	指	宁波东方聚金投资管理有限公司
东方聚金嘉华	指	宁波东方聚金嘉华投资管理中心（有限合伙）
聚金嘉为	指	杭州聚金嘉为投资管理合伙企业（有限合伙）
浙商资管	指	浙江浙商证券资产管理有限公司
浙商基金	指	浙商基金管理有限公司
浙江股交中心	指	浙江股权交易中心有限公司，浙江股权服务集团有限公司前身
浙商创新资本	指	浙江浙商创新资本管理有限公司
浙商国际金融	指	浙商国际金融控股有限公司
聚金嘉同	指	杭州聚金嘉同投资管理合伙企业（有限合伙）
浙江省商业集团	指	浙江省商业集团有限公司
集团财务公司	指	浙江省交通投资集团财务有限责任公司
新世纪期货	指	浙江新世纪期货有限公司
WIND 资讯	指	万得资讯金融终端
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
浙江证监局	指	中国证券监督管理委员会浙江监管局

浙江省国资委	指	浙江省人民政府国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《基金法》	指	《中华人民共和国证券投资基金法》
《上市规则》	指	上海证券交易所上市规则
《公司章程》	指	现行有效的《浙商证券股份有限公司章程》
报告期	指	2020 年 1-6 月
报告期末	指	2020 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	ZHESHANGSECURITIESCO., LTD.
公司的外文名称缩写	ZHESHANGSECURITIES
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	3,333,346,474.00	3,333,346,474.00
净资产	13,989,738,484.03	12,511,338,071.20

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22家分公司均持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》。

（二）其他主要业务资格

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

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

序号	证书名称/资质名称	资质内容	发证机关	核发时间
	责任公司开展定向资产管理业务的确认函》（浙证监函[2009]6号）	理业务		
16	《中国证券业协会会员证》	会员资格	中国证券业协会	2009. 2. 12
17	《关于对浙商证券有限责任公司开展直接投资业务无异议的函》（浙证监机构字[2011]97号）	直接投资业务	浙江证监局	2011. 8. 26
18	《关于核准浙商证券有限责任公司融资融券业务资格的批复》（证监许可[2012]608号）	融资融券业务	中国证监会	2012. 4. 27
19	《关于反馈证券公司中小企业私募债券承销业务试点实施方案专业评价结果的函》（中证协函[2012]388号）	中小企业私募债券承销业务	中国证券业协会	2012. 6. 11
20	《关于浙商证券开展约定式购回证券交易业务试点的无异议函》（机构部部函[2012]494号）	约定式购回证券交易业务	中国证监会	2012. 9. 18
21	《关于对浙商证券股份有限公司继续经营外汇业务无异议的函》（浙证监机构字[2012]96号）	同意公司换领《证券业务外汇经营许可证》	浙江证监局	2012. 12. 10
22	《中华人民共和国证券业务外汇经营许可证》（汇资字第 SC201305 号；有效期为：2012 年 12 月 9 日至 2015 年 12 月 8 日）	批准从事“外币有价证券经纪业务”	国家外汇管理局	2013. 3. 12
23	《关于核准浙商证券股份有限公司代销金融产品业务资格的批复》（浙证监许可[2013]23号）	代销金融产品业务	浙江证监局	2013. 3. 18
24	《主办券商业务备案函》股转系统函[2013]94号	同意公司作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2013. 3. 21
25	《关于确认浙商证券股份有限公司股票质押式回购业务交易权限的通知》（上证会字[2013]85号）	确认公司股票质押式回购业务交易权限	上海证券交易所	2013. 7. 1

序号	证书名称/资质名称	资质内容	发证机关	核发时间
26	《关于股票质押式回购交易权限开通的通知》（深证会[2013]60号）	同意公司开通股票质押式回购交易权限	深圳证券交易所	2013.7.2
27	《关于反馈浙商证券权益类互换交易业务方案专业评价结果的函》（中证协函2014[198]号）	通过浙商证券权益类互换业务方案	中国证券业协会	2014.4.21
	《关于确认金融衍生品业务方案备案的函》（中证协函[2014]269号）	对浙商证券收益互换业务方案予以备案		2014.5.23
28	《关于反馈浙商证券场外期权业务方案专业评价结果的函》（中证协函2014[434]号）	通过浙商证券场外期权业务实施方案	中国证券业协会	2014.7.18
29	《主办券商业务备案函》（股转系统函[2014]1166号）	同意浙商证券作为做市商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2014.8.6
30	《关于同意开展柜台市场试点的函》（中证协函[2014]631号）	同意开展柜台市场试点	中国证券业协会	2014.10.14
31	《关于同意开展互联网证券业务试点的函》（中证协函[2014]725号）	同意开展互联网证券业务试点	中国证券业协会	2014.11.20
32	《关于浙商证券股份有限公司开展私募基金综合托管业务的无异议函》（证保函2015[27]号）	对浙商证券开展私募基金综合托管业务无异议	中国证券投资者保护基金公司	2015.1.13
33	《关于浙商证券股份有限公司成为上海证券交易所股票期权交易参与人的通知》（上证函[2015]112号）	股票期权经纪业务	上海证券交易所	2015.1.20
34	《关于开通浙商证券股份有限公司银行间债券市场尝试做市业务权限的通知》	银行间债券市场尝试做市业务	全国银行间同业拆借中心	2017.12.12
35	《军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书》	军工涉密业务咨询服务	国家国防科技工业局	2018.7.20
36	《关于同意场外期权业务二级交易商备案的函》（中证协函[2018]388号）	场外期权业务二级交易商	中国证券业协会	2018.7.31
37	《关于浙商证券申请信用衍生品业务的监管意见书》	开展信用衍生品业务	中国证监会	2019.2.28

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

2、浙商期货

- (1) 浙商期货持有中国证监会颁发的《经营期货业务许可证》；
- (2) 浙商期货26家营业部和2家分公司均持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》；
- (3) 浙商期货持有中国证监会于2007年11月27日核发证监期货字[2007]308号文，核准浙商期货金融期货经纪业务资格；
- (4) 浙商期货持有中国证监会于2007年12月18日核发的证监期货字[2007]342号文，核准浙商期货金融期货全面结算业务资格；
- (5) 浙商期货持有中国证监会于2011年8月12日核发证监许可[2011]1287号文，核准浙商期货投资咨询业务资格；
- (6) 2012年11月15日，中国证监会核发证监许可[2012]1502号文，核准浙商期货资产管理业务资格；
- (7) 浙商期货目前分别持有中国期货业协会、中国证券业协会、中国基金业协会、上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所、中国金融期货交易所股份有限公司、中国银行间市场交易商协会、上海国际能源交易中心股份有限公司颁发的会员证书或批复；
- (8) 2017年2月20日，中国证券登记结算公司核发中国结算函字[2017]32号文，核准浙商期货股票期权结算资格；
- (9) 2017年3月31日，上海证券交易所核发上证函[2017]305号文，核准浙商期货开展上海证券交易所股票期权交易资格；
- (10) 2018年3月16日，中国银行间市场交易商协会核发中市协会[2018]161号文，核准浙商期货从事乙类银行间市场交易的业务资格；
- (11) 浙商期货持有中华人民共和国杭州海关于2018年4月13日颁发的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》(海关注册编码:3301910737)；
- (12) 浙商期货持有编号为02795461的《对外贸易经营者备案登记表》。
- (13) 2019年12月6日，深圳证券交易所核发深证函[2019]735号文，同意浙商期货有限公司成为深圳证券交易所交易参与者资格。

3、浙商资管

- (1) 浙商资管持有中国证监会于2016年8月9日颁发的统一社会信用代码为91330000066913005R的《经营证券期货业务许可证》；
- (2) 浙商资管3家分公司均持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》；

(3) 中国证监会核发证监许可[2014]857号文，核准浙商资管公开募集证券投资基金管理业务资格；

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

4、浙期实业

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

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

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

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

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

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

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

5、浙商国际金融控股有限公司

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

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

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

6、东方聚金

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

二、 联系人和联系方式

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

三、 基本情况变更简介

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	4,487,836,545.03	2,675,539,170.96	67.74
归属于母公司股东的净利润	654,594,668.52	481,335,091.55	36.00
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	637,563,521.06	469,698,653.07	35.74
经营活动产生的现金流量净额	3,270,996,906.65	1,775,184,831.00	84.26
其他综合收益	633,224.33	164,728.14	284.41
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年同期增减 (%)
资产总额	80,249,413,669.35	67,404,021,579.67	19.06
负债总额	65,038,535,248.84	52,548,381,570.47	23.77
归属于母公司股东的权益	15,210,878,420.51	14,855,640,009.20	2.39
所有者权益总额	15,210,878,420.51	14,855,640,009.20	2.39

(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)	0.20	0.14	42.86
稀释每股收益(元/股)	0.20	0.14	42.86
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.19	0.14	35.71
加权平均净资产收益率(%)	4.33	3.48	增加0.85个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.21	3.40	增加0.81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	13,989,738,484.03	12,511,338,071.20
净资产	13,328,648,806.77	13,089,410,490.15
净资本/净资产(%)	104.96	95.58
净资本/负债(%)	35.88	39.77
净资产/负债(%)	34.19	41.60
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	4.74	2.91
自营固定收益类证券/净资本(%)	201.82	157.24
风险覆盖率(%)	263.72	289.86
资本杠杆率(%)	17.60	20.77
流动性覆盖率(%)	171.61	323.81

净稳定资金率(%)	163.74	157.51
-----------	--------	--------

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	-770,732.04	
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	17,070,902.43	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,408,026.23	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额		
所得税影响额	-5,677,049.16	
合计	17,031,147.46	

十、其他

√适用 □不适用

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

1、合并财务报表主要项目数据:

单位:元 币种:人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	增减幅度
货币资金	22,406,956,214.95	19,316,611,734.88	16.00%
结算备付金	3,549,786,968.12	3,593,175,115.88	-1.21%
融出资金	11,132,774,531.36	8,751,642,533.70	27.21%
衍生金融资产	37,847,171.12	6,250,414.22	505.51%
存出保证金	4,123,766,665.15	3,253,641,019.22	26.74%
应收款项	131,781,881.93	109,336,569.46	20.53%
买入返售金融资产	5,201,521,254.63	8,110,353,641.20	-35.87%
交易性金融资产	30,888,048,471.83	22,251,377,605.05	38.81%
长期股权投资	102,486,081.35	99,508,843.55	2.99%
固定资产	934,940,207.55	886,042,816.47	5.52%
无形资产	100,605,400.99	99,412,086.77	1.20%
商誉	19,845,342.58	19,845,342.58	0.00%
递延所得税资产	269,644,618.35	197,033,602.99	36.85%
其他资产	1,349,408,859.44	709,790,253.70	90.11%
短期借款	12,600,000.00	6,530,399.40	92.94%
应付短期融资款	6,222,125,752.98	6,532,989,726.02	-4.76%
拆入资金		270,000,000.00	-100.00%
交易性金融负债	522,396,289.00	321,883,484.82	62.29%
衍生金融负债	25,288,530.43	5,564,598.98	354.45%
卖出回购金融资产款	16,142,138,055.94	9,017,680,244.37	79.01%
代理买卖证券款	16,193,618,767.81	12,974,275,123.96	24.81%
应付职工薪酬	1,208,299,927.61	759,288,543.46	59.14%
应交税费	279,266,356.23	262,135,804.22	6.53%
应付款项	179,170,272.94	45,576,626.48	293.12%
合同负债	100,930,651.55		

应付债券	14,390,594,041.37	14,324,395,792.31	0.46%
递延所得税负债	134,926,259.05	78,034,685.24	72.91%
其他负债	9,627,180,343.93	7,950,026,541.21	21.10%
实收资本(或股本)	3,333,347,515.00	3,333,346,474.00	0.00%
其他权益工具	467,919,565.90	467,921,303.98	0.00%
资本公积	3,980,945,936.88	3,980,933,504.71	0.00%
其他综合收益	4,081,000.00	3,447,775.67	18.37%
盈余公积	557,085,785.76	557,085,785.76	0.00%
一般风险准备	1,838,289,189.07	1,838,289,189.07	0.00%
未分配利润	5,029,209,427.90	4,674,615,976.01	7.59%

项目	2020 年半年度	2019 年半年度	增减幅度
营业总收入	4,487,836,545.03	2,675,539,170.96	67.74%
利息净收入	232,273,787.32	168,307,276.10	38.01%
手续费及佣金净收入	1,252,465,654.96	813,952,068.85	53.87%
投资收益	863,035,368.70	482,943,173.12	78.70%
其他收益	26,091,323.84	11,468,317.10	127.51%
公允价值变动收益	174,647,126.89	136,895,109.02	27.58%
汇兑收益	580,984.70	92,266.00	529.68%
其他业务收入	1,938,712,413.29	1,059,288,619.60	83.02%
资产处置收益	29,885.33	2,592,341.17	-98.85%
营业总支出	3,608,134,367.91	2,038,769,181.54	76.98%
税金及附加	18,901,763.77	13,832,627.45	36.65%
业务及管理费	1,524,352,992.84	970,451,677.96	57.08%
信用减值损失	56,769,772.35	6,987,508.24	712.45%
其他资产减值损失	13,000,000.00		
其他业务成本	1,995,109,838.95	1,047,497,367.89	90.46%
营业利润	879,702,177.12	636,769,989.42	38.15%
营业外收入	5,898,175.40	2,740,732.92	115.20%
营业外支出	9,316,781.61	1,595,961.19	483.77%
利润总额	876,283,570.91	637,914,761.15	37.37%
所得税费用	221,688,902.39	156,579,669.60	41.58%
净利润	654,594,668.52	481,335,091.55	36.00%
其他综合收益的税后净额	633,224.33	164,728.14	284.41%
综合收益总额	655,227,892.85	481,499,819.69	36.08%

2、母公司财务报表主要项目数据:

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	增减幅度
----	-----------------	------------------	------

货币资金	16,897,936,779.71	13,647,732,149.21	23.81%
结算备付金	2,559,181,967.10	3,214,072,387.84	-20.38%
融出资金	11,132,774,531.36	8,751,642,533.70	27.21%
衍生金融资产	37,847,171.12	3,519,982.35	975.21%
存出保证金	120,046,800.18	58,175,831.64	106.35%
应收款项	37,257,287.32	26,632,496.47	39.89%
买入返售金融资产	4,702,864,100.34	7,619,485,356.45	-38.28%
交易性金融资产	28,608,902,212.54	20,464,957,650.15	39.79%
长期股权投资	2,526,401,836.86	2,445,355,958.46	3.31%
固定资产	873,409,019.71	830,007,597.15	5.23%
无形资产	83,143,449.73	79,712,249.55	4.30%
递延所得税资产	209,031,759.14	152,463,903.01	37.10%
其他资产	722,423,169.19	233,542,306.08	209.33%
应付短期融资款	6,222,125,752.98	6,532,989,726.02	-4.76%
拆入资金		270,000,000.00	-100.00%
交易性金融负债	19,141,634.52	1,389,178.09	1277.91%
衍生金融负债	25,288,530.43	3,472,540.67	628.24%
卖出回购金融资产款	15,887,485,939.85	8,898,492,631.19	78.54%
代理买卖证券款	16,194,560,303.39	12,974,723,178.26	24.82%
应付职工薪酬	1,042,119,401.45	668,888,511.41	55.80%
应交税费	243,799,602.05	205,245,284.87	18.78%
应付款项	167,471,517.60	45,576,626.48	267.45%
合同负债	6,311,320.76		
应付债券	14,390,594,041.37	14,324,395,792.31	0.46%
递延所得税负债	46,921,686.18	28,303,537.05	65.78%
其他负债	936,751,546.95	484,412,905.56	93.38%
实收资本(或股本)	3,333,347,515.00	3,333,346,474.00	0.00%
其他权益工具	467,919,565.90	467,921,303.98	0.00%
资本公积	3,980,945,768.45	3,980,933,336.28	0.00%
盈余公积	557,085,785.76	557,085,785.76	0.00%
一般风险准备	1,594,935,525.27	1,594,935,525.27	0.00%
未分配利润	3,394,414,646.39	3,155,188,064.86	7.58%

项目	2020 年半年度	2019 年半年度	增减幅度
营业总收入	1,956,297,560.45	1,545,973,005.89	26.54%
利息净收入	165,730,002.19	79,313,883.25	108.95%
手续费及佣金净收入	992,783,380.05	629,071,445.67	57.82%
投资收益	707,896,449.67	790,471,447.66	-10.45%
其他收益	12,505,936.31	4,466,241.29	180.01%

公允价值变动收益	74,438,605.02	37,259,145.24	99.79%
汇兑收益	650,559.41	92,266.00	605.09%
其他业务收入	2,262,742.47	3,998,705.61	-43.41%
资产处置收益	29,885.33	1,299,871.17	-97.70%
营业总支出	1,229,710,673.13	727,329,802.86	69.07%
税金及附加	17,532,094.99	12,751,825.82	37.49%
业务及管理费	1,158,015,832.23	708,413,901.64	63.47%
信用减值损失	53,936,935.60	6,054,091.92	790.92%
其他业务成本	225,810.31	109,983.48	105.31%
营业利润	726,586,887.32	818,643,203.03	-11.24%
营业外收入	855,576.74	995,415.66	-14.05%
营业外支出	9,066,715.25	1,180,200.47	668.24%
利润总额	718,375,748.81	818,458,418.22	-12.23%
所得税费用	179,147,950.65	128,308,105.45	39.62%
净利润	539,227,798.16	690,150,312.77	-21.87%
综合收益总额	539,227,798.16	690,150,312.77	-21.87%

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）报告期内公司从事的主要业务

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

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

2、投资银行业务：主要从事证券承销与保荐业务、财务顾问业务及场外市场业务。

3、证券自营业务：主要从事权益投资、固定收益投资和金融衍生品投资。

4、信用业务：主要从事融资融券、股票质押式回购和约定式购回业务。

5、财富管理业务：主要从事基金服务、代销金融产品等业务。

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

7、期货业务：主要从事期货经纪、期货投资咨询和资产管理服务。

8、私募基金管理及投资业务：主要从事私募股权基金业务。

9、证券研究业务：公司研究所开展发布证券研究报告业务。

详见本报告第四节经营情况讨论与分析之“一、经营情况的讨论与分析”。

（二）报告期内公司所属行业的情况说明

2020 年上半年，受新冠肺炎疫情影响，全球主要经济体面临经济增速快速下滑。欧美国家采取了史所罕见的货币刺激和财政刺激措施，以最大限度保障金融市场运行并积极创造流动性。我国政府迅速应对突发疫情，统筹推进疫情防控和经济社会发展工作，取得重大战略成果。在此期间，我国经济运行出了展现了强大的韧性，金融体系运行总体平稳，金融市场预期稳定，货币信贷平稳较快增长，国民经济经受住了疫情冲击，也为全球经济金融的稳定做出了重大贡献。

今年上半年，A 股交易活跃领涨全球经济。截止 6 月底，A 股三大指数中，创业板指大涨 35.6%，位列全球主要指数第一，深成指、上证指数分别以 14.97%、-2.15% 涨幅位列上半年全球主要指数涨幅前列。其中，科创板 IPO 发行加速叠加个股上涨，板块总市值增长超 120%。上半年，A 股市场投资保持持续活跃状态，两市日均成交额达 7,579.72 亿元，总成交额共计 88.68 万亿元，同比增长 27.95%。截至 2020 年 6 月 30 日，沪深两市融资融券余额达 1.16 万亿元，同比增长 27.77%，

连续 7 个月保持在万亿规模以上。随着资本市场改革加速、增量资金持续入市、经济继续复苏、货币趋势性宽松，市场积极乐观，未来可期。上半年，A 股新增发行上市公司 119 家，IPO 审核 160 家次，通过 150 家，名义审核通过率为 93.75%，较去年同期上升约 10.62%。从债市看，据 Wind 数据统计，2020 年上半年各类机构发行债券再创新高，达到 25.80 万亿，同比增长 18%。利率债发行总额达到 8.79 万亿元，同比增长 29%。其中国债共发行 2.53 万亿元，同比增长 40%。地方政府债发行达到 3.49 万亿元，同比增长 22%。政策性银行债发行量为 2.77 亿，同比增长 29%。信用债共计发行 7.43 万亿元，同比增加 45%，净融资额 3.23 万亿元，均创历史同期新高。债券市场发行规模的大幅度增加以及发行进度的明显加快，将进一步助力疫情之后的资本市场建设工作。

2020 年以来，A 股市场利好涌现，全面深化资本市场改革“蹄疾步稳”。作为资本市场的核心参与者，证券行业在深刻的市场变革中着力构建新的生态模式，“行业集中、模式分化、整合推进、业务转型”将成为国内证券行业的主要趋势。从证券业协会披露的 2020 年上半年券商业绩看，头部集中效应显著，前十名券商占据了行业近一半营收及超六成净利润份额。机构整合趋势不断加剧，航母级龙头券商和差异化特色券商出现分化，未来将形成大型全能券商与专业化特色精品券商共存格局。后疫情时代，金融科技的重要性提升到前所未有的高度，大力布局线上一站式服务成为财富管理转型的重要切入点。加之创业板注册制改革超预期落地，新三板精选层加速，券商迎来转型改革发展的黄金期。金融开放政策加速落地，新一轮开放总体沿着行业开放和市场开放两条线齐头并进，为国内金融机构带来了全新的挑战和机遇。4 月，国内正式取消证券公司外资股比限制，截至 6 月末，国内的外资控股券商数量已增至 7 家。一方面，外资券商凭借其国际金融市场优势，将在混业经营、机构客户服务、产品定价能力、业务创新等领域，对内资券商形成相当程度上的业务挤压；另一方面，境外投行在业务拓展、技术创新、风险控制、人才培养等方面，为国内券商行业带来的增量资金和先进经验，对于整体上提升国内券商的业务水平，促进我国资本市场的发展等都大有裨益。

根据中国证券业协会统计数据，2020 上半年，证券行业累计实现营业收入 2,134.04 亿元，同比上升 19.26%；实现净利润 831.47 亿元，同比上升 24.73%；124 家证券公司实现盈利，占比约 93%。

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 225,719,838.36（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，公司强化战略统领，提升发展质量，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

依托全牌照经营的优势，公司积极构建全方位综合化金融服务能力，加快经纪业务向财富管理转型，大力布局投资银行、研究所建设，强化资产管理、期权期货、证券投资等业务发展，上海自营分公司正式成立，公司综合竞争力进一步得以彰显。

经纪业务转型凸显成效，财富管理规模实现快速增长。公司积极进行产品引进、研究及产品组合构建，持续加强互联网渠道获客，目前已基本建立完整的金融产品和营销服务体系，并积极申报基金投顾业务试点。报告期内，公司财富管理业务克服疫情影响，实现快速增长。

投行业务坚持投行股权、债权业务双轮驱动，稳步挺进第一梯队。报告期内实现营收近 4 亿元，较去年同期增长 219%，创造同期最好成绩，协会排名第 19 位。股权业务方面，IPO 承销 3 单，继续保持“百分百”过会率。债券业务方面，报告期内债券承销达成去年同期的 170%以上，浙江省内公司债、企业债承销单数第 1，进一步巩固了公司在省内债券市场的领先地位。

投资板块稳步建设，取得良好投资收益。公司 FICC 及金融衍生品业务，量化对冲精确把握市场，实现大类资产轮动，累计实现营业收入超 5 亿元，同比提升超 50%。证券投资自营提升投研体系和主动管理能力，并在此基础上优化股票池分级体系，报告期末实际投资收益率达 26.75%，同比实现翻番。浙商投资实现开业，完成两单科创板项目跟投。上海自营分公司取得监管部门颁发的业务许可证，有望近期实现开业。

资管业务方面，注重投研结合，产品收益率稳步提升。报告期内，已成功发行 32 只新产品，首发规模达 54.86 亿元。公司致力于构建研究部的基础研究和投资部门投资类资产相互推动的买方研究体系，投研优势贡献卓有成效。公募权益老产品排名平均行业前 38%，转型驱动今年以来排名保持前 10%，量化精选成立以来收益率已超过 60%；私募权益产品平均收益为 21.09%，私募固定收益净值型小集合平均年化收益率 5.65%，平均杠杆 5.43%，均处于市场前列。

一流研究所建设战略稳步推进。上半年，研究所按照战略发展既定目标，加快专业研究队伍建设，引进专业研究人员 54 人，当前研究所有超百位员工，在 24 个研究小组共有近 30 名首席研究员，覆盖约 25 个研究领域，成为业内成长较快、具有一定影响力的证券研究所。在大型公募基金的研究排名和影响力稳步提升，并中标保险类资产客户签约券商，实现历史性突破。

公司期货业务保持稳步推进，打造研究性衍生品综合服务商。1-6 月份，日均权益 82.08 亿元，同比增长 38.91%。金融期货和商品期货总成交额、总成交量均实现大幅度同比增长，场外业务有序发展，“保险+期货”业务模式在新品种上进一步扩展。

（二）务实的合规风控体系

上半年，公司高度重视疫情及外部市场巨幅波动对国内市场的冲击，组织公司重要业务条线及子公司专门人员成立疫情风险防控工作小组，严格落实风险管理责任，加强对重点业务资产的风险排查。在特殊时期强化每日盯市制度，形成风控日报机制，严防信用风险、市场风险等各类风险。通过压力测试等手段，针对疫情导致国际国内金融市场大幅波动情况，开展公司相关存量业务的风险排查、评估，制定风险应对预案。拟定年度全面风险管理工作计划，细化风控工作内容，持续落实对母公司及子公司风控体系建设自评工作，督导各子公司做好重要业务制度的修订及建设工作，完成对子公司风控体系建设检查工作，同时指导、协助四家全资子公司完善风险管控工作机制，风控流程等，确保公司的总体风险可控、可测、可承受。

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，不断加大对外风险管理专业人员招聘和培养力度，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。同时严格落实证券公司合规管理各项要求，通过警示教育、通讯设备登记检查等，进一步加强对员工执业行为进行约束管理。

（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。2019 年末，浙江共有境内外上市公司 578 家，境内上市公司 458 家，数量居全国第 2 位；5 家企业入围世界 500 强。2020 年，浙江继续实施企业上市和并购重组的“凤凰行动”计划，上半年浙江地区 IPO 上会企业 15 家全部通过，上市 13 家企业，排名全国第一。通过境内外资本市场融资额实现倍增，十三五收官之际力争上市公司和重点拟上市企业总数达到 1000 家。

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。公司系浙江省首家省级国有控股的 A 股上市金融企业，先发优势明显，专业特色突出，发展经历优异，在凤凰行动及一系列省委省政府的战略部署中担当重要使命。在深耕浙江战略指引下，公司依托在长三角地区厚植多年的资源禀赋，不断提升综合金融服务能力，夯实

核心竞争力。未来，公司将进一步深耕长三角地区，发挥区位优势，提升专业能力，塑造浙商品牌，不断提升市场竞争力和影响力。

（四）坚定的战略引领

经过十余年发展和积累，公司业务规模显著提升，管理资产大幅增加，业务板块更加齐全，行业排名稳健前进，逐渐成长为在全国具有一定影响力和竞争力的上市券商。上市以来，公司提出了“启动二次创业，再创十年辉煌”的战略要求，进一步深化改革、精准突破，激发公司经营活力，实现业务重点突破，致力于成为“深耕浙江、服务浙商、覆盖全国、走向世界”的特色证券金融服务商。

2020年初，公司提出强化战略统领力，加快实现突围，聚焦“集中力量实现战略突破、真正做到以客户为中心、协同发展形成合力、精细化管理创造价值、坚守合规风控底线、用文化感动每一个人”六个方面重点发力。为进一步确保“十三五”圆满收官，“十四五”坚实起步，公司出台2020年改革发展行动纲领，在坚持主动有为发展、全面对标发展和高质量发展的指导原则下，从加快资本运作步伐、加大资金运筹力度、加强大类资产配置、加快重点业务发展、服务集团深耕浙江、突破瓶颈增强动能、切实增强风险管理实效这七个方面，引领公司实现高质量、跨越式发展。

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

2020 年上半年，受新冠肺炎疫情影响，全球经济受到不同程度冲击，市场资金面整体宽松。资本市场先抑后扬，几经波折后逐渐企稳，且在年中迎来一波强势上涨行情，截至 7 月上旬，上证综指、深证成指、创业板指数分别实现 12.8%，15%，35.6% 的涨幅。随着科创板、创业板注册制改革的推进以及退市制度的完善，A 股市场主体更加丰富多元，2020 年上半年共有 119 家企业获准上市（其中科创板 46 家），融资规模近 1,400 亿元，融资规模增幅明显；有 22 家企业确定退市，超过 2019 年全年退市家数，高质量发展的态势逐渐显现。上半年，全市场共发行各类债券 17.7 万亿元，同比增长 33.55%，其中信用债融资规模创历史新高。2020 年年初以来，为支持抗击疫情和恢复生产，银行间市场流动性充足，债券收益率曲线整体下行，10 年期国债收益率持续下行。

公司 2020 年上半年实现营业收入 44.88 亿元，同比增长 67.74%；净利润 6.55 亿元，同比增长 36.00%。公司营收、净利润指标排名在 35 家上市券商中位列中位数左右，符合预期。截至 6 月末，公司总资产 802.49 亿元，较上年末增加 19.06%；净资产 152.11 亿元，较年初增加 2.39%，加权平均净资产收益率 4.33%。

（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 8,176 亿元，同比提升 29.8%。市场交易有所回暖，股票日均成交额增长明显。然而随着金融科技的发展以及各券商对于客户的争夺，交易佣金费率仍在不断下滑，给经纪业务业绩造成较大压力。因此各家券商纷纷提出经纪业务向财富管理转型来优化收入结构，并通过提升客户服务质量来增加客户粘性，打造核心竞争力。

2、经营情况及业绩

2020 年上半年行情整体良好，公司一手抓疫情防控，一手抓业务发展，特别是加大了产品客户引进及机构经纪推动。上半年公司经纪业务整体保持平稳发展：新增开户数量 5.54 万户，同比下降 11.2%；股票基金市占率 10.551%，同比下降 1.5%；日均股基交易量 172.5 亿元，同比提升 27.9%，略低于行业平均增幅；实现代理买卖证券业务净收入 5.1 亿元，同比提升 11.0%，排名行业第 23 位（取自协会会员信息系统-证券公司经营数据统计表 202006）；在公司经纪业务市场竞争力的保

持上，机构客户贡献不断增大。此外随着证券公司对金融科技不断深入运用，公司在经纪业务上不断加大科技投入与系统建设，公司业务集中运营模式，提升了业务运营的质量与效率，降低了人力成本，并不断推动营业部向营销服务中心转变，提高生产力。

报告期内，公司经纪业务交易情况如下表所示：

单位：亿元

证券种类	2020 年上半年度		2019 年上半年度	
	交易额	市场份额	交易额	市场份额
A 股	18,992.86	1.07%	15,431.72	1.11%
B 股	2.56	0.47%	3.09	0.40%
基金	802.50	0.43%	143.9	0.11%
权证	-	-	-	-
国债	2.59	0.11%	1.08	0.12%
企业债	8.54	0.02%	4.21	0.06%
其他债券	13,789.52	0.55%	12,329.94	0.55%

（二）信用业务

1、市场环境

2020 上半年，上证指数自 2 月 3 日下跌后快速反弹震荡后维持在 3,000 点附近。融资融券业务随着股市回暖，市场规模增幅较大。全市场融资融券余额由去年同期的 9,173.18 亿元上升至 11,636.09 亿元，同比规模增幅达 26.85%；截至 2020 年 6 月末，全市场融资融券客户平均维持担保比例为 282.9%。

2020 年上半年，股票质押业务市场呈现调结构、降杠杆的明显趋势，各证券公司审慎开展该项业务。根据行业统计数据显示，2020 年 6 月末，全市场股票质押融资规模 3,602.17 亿元，较同期减少 1,665.51 亿元。公司采取稳规模、提质量、调结构的业务导向，稳步有序开展股票质押业务。

2、经营情况及业绩

公司强化融资融券客户服务，截至 6 月末公司融资融券规模为 110.37 亿元，较去年同期增加 33.59 亿元，上涨幅度达到 43.75%，高于市场规模增幅。公司融资融券业务市场份额由 0.84% 提升至 0.95%。截至 2020 年 6 月末，有负债的融资融券客户平均维持担保比例 278.82%；2020 年上半年公司共平仓 1 名融资融券客户，平仓金额约 50 万元，整体风险可控。

公司股票质押业务秉承服务实体经济和上市公司大股东，并在审慎控制风险前提下，筛选绩优客户开展增量业务，且存量风险逐步缓释。根据中国证券业协会公布数据，截至 2020 年 6 月末，以公司作为融出方（自有资金出资）的股票质押式回购交易业务规模为 44.3 亿元，市场份额为 1.23%。存量项目仅“ST 中新”项目（融资本金 1.8 亿）低于追保线。（具体详见第五节重要事项之“六、重大诉讼、仲裁事项”）

报告期内，公司融资融券等信用交易业务情况如下表所示：

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 6 月 30 日
信用账户（户）	42,056	39,811
证券经纪资金账户（户）	1,229,261	1,369,744
信用账户占比	3.42%	2.91%
融资余额（万元）	1,100,469.37	766,622.44
融券余额（市值）（万元）	3,242.56	1,230.63
合计（万元）：	1,103,711.93	767,853.07
平均每户融资融券余额（万元）	26.24	19.29
期末维持担保比例	278.82%	274.51%

（三）财富管理

1、市场环境

2020 年上半年，财富管理业务克服新冠疫情的不利影响，加强布局规划、深耕业务发展、提升客户服务，建立新区域考核督导模式，启动前台标准化项目管理；加强产品引进、研究及产品组合构建，基本建立了完整的金融产品体系，并积极申报基金投顾业务试点；产品销售以“鼠年百团开门红，金刚金花争英雄”活动为着力点，私募公募多元发展，不断扩大公司权益类资产规模，做大权益保有量，稳步走好财富管理转型之路。

2、经营情况及业绩

2020 年上半年新增产品销量 139 亿元，6 月底金融产品保有量达到 241 亿元，较去年，同比增长 32%，特别是权益类产品的销量和规模有较大幅度地增长。公募基金经过长期的宣导和推广，分支机构已逐步养成日常开展和推广公募业务的良好习惯，较去年，权益公募销量同比增长 173%；私募基金在做好新产品引进推广工作的同时，老产品持续营销力度不断，较去年，权益私募销量同比增长 212%。从整体来看，财富管理业务产品线逐渐丰富，权益产品规模显著提升，财富创收稳步增长，财富管理转型收效明显。

报告期内，公司财富管理业务情况如下表所示：

项目	2020 年半年度	2019 年半年度	同比增长
----	-----------	-----------	------

金融产品销量（亿元）	139	110	26%
金融产品保有量（亿元）	241	182	32%

注：金融产品销量、金融产品保有量均不包含现金类理财产品。

（四）投资银行业务

1、市场环境

2020 年上半年，IPO 审核发行节奏明显加快，上半年共计有 158 家企业上会审核，其中 153 家顺利过会，通过率达 96.84%。上半年 A 股一级市场 IPO 发行家数与规模大幅增加，共计有 119 家企业上市，融资总规模 1,392.74 亿元，相较 2019 年同期的 66 家和 603.30 亿元，分别增长 80% 和 131%；再融资市场发行总规模基本与 2019 年同期保持持平略涨的态势，定增业务受到新政影响规模增长 19%。（数据来源：万得资讯）

债券一级市场融资额在 2020 年继续走高，上半年共计发行信用债 8,672 只，融资金额 91,559.61 亿元，相较 2019 年同期的 6,087 只和 66,357.29 亿元，分别增长 42.47%和 37.98%；其中公司债、企业债发行 1,874 只，融资规模 17,820.28 亿元，相比 2019 年同期的 1,200 只和 12,532.27 亿元分别增长 56.17%和 42.20%。债券业务的发展，给投行业务带来了进一步增长空间。（数据来源：万得资讯）

2020 年以来虽然受到新冠疫情影响，资本市场改革却如火如荼推进。再融资新政、新三板精选层、创业板注册制等一系列改革措施落地实施，投行业务迎来了快速发展。

2、经营情况及业绩

报告期内，公司投资银行业务坚定发展目标，明确发展方向，紧抓历史机遇，努力消除疫情造成的不利影响，助力复工复产，在全力做大业务规模、做强人才队伍、做好项目储备方面取得了良好开端。2020 年上半年度实现投行收入 3.86 亿元，较去年同期增长 211%。完成股权、债券融资项目共计 65 单，融资总规模达到 412 亿元。

股权方面，经过长期以来的不懈努力和默默耕耘，终于迎来了业绩的兑现。上半年度，共完成 7 单保荐项目，合计融资规模达 49.47 亿元。其中，IPO 项目 3 单，承销金额 18.42 亿元；完成 4 单可转债项目，承销金额 31.05 亿元。股权保荐项目继续保持“百分百通过率”。

债券方面，完成 58 单债券的主承销发行，承销金额 362 亿元，承销规模实现去年全年的 76%。WIND 数据显示，2020 年上半年公司债承销金额位居行业第 13 位；浙江省内，公司债承销金额及单数位列第 1。此外，公司创新债券规模进一步扩大，累计发行创新债 10 单，合计承销金额 72.1 亿元。

报告期内，公司股票承销与保荐业务开展情况如下：

项目	承担角色	承销次数（次）		承销金额（万元）	
		2020 年半年度	2019 年半年度	2020 年半年度	2019 年半年度
IPO	主承销	3	-	184,181.40	-
	副主承销	-	-	-	-
	分销	-	-	-	-
增发	主承销	-	1	-	46,717.73
	副主承销	-	-	-	-
	分销	-	-	-	-
配股	主承销	-	-	-	-
	副主承销	-	-	-	-
	分销	-	-	-	-
可转债	主承销	4	1	310,500.00	63,400.00
	副主承销	-	-	-	-
	分销	2	-	-	-
合计		9	2	494,681.40	110,117.73

报告期内，公司债券承销业务开展情况如下：

项目	承担角色	承销次数（次）		承销金额（万元）	
		2020 年半年度	2019 年半年度	2020 年半年度	2019 年半年度
债券发行	主承销	58	26	3,623,935.67	1,328,500.00
	分销（含 FICC）	97	34	809,000.00	470,000.00
合计		155	60	4,432,935.67	1,798,500.00

（五）资产管理业务

1、市场环境

虽然 2020 年初遭遇了百年难遇的疫情，但我国资本市场尤其是 A 股展现出较强韧性和抗风险能力，主要指数表现良好，波动率明显小于外盘。目前海外疫情形势依旧严峻，但是国内疫情发

展态势基本得到控制，复工复产稳步有序推进，主要宏观经济数据环比改善明显，资本市场情绪升温迅速。这与我国扎实的经济基本面、疫情以来各项政策的协调配合，以及资本市场重大改革举措密集出台密不可分。下半年伴随着全球主要经济体疫情陆续进入拐点，经济活动逐步恢复，国内外经济将迎来复苏共振期，加上国内宏观对冲政策“暖风”预期大概率将持续，资管的权益投资业务或将迎来较好机会。但随着银行理财子公司陆续成立，外资大型资管公司进入国内市场，资管行业竞争压力大，且新规整改过渡期即将结束，加上疫情带来的市场信用风险增加，都给资管业务下半年的经营带来了诸多不确定性。

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，资管公司努力克服疫情影响，充分利用市场机遇，提升产品业绩。截至 2019 年 6 月 30 日，存量资产管理规模 1,314.3 亿元，相对于去年同期略有下降；主动管理规模 751.64 亿元，占总规模的 57.19%，同比提升 11.81%，其中公募基金管理规模继续提升，同比增长近 1 倍。上半年新发产品 32 支，首发规模约 55 亿元，其中包括市场首支股票型 FOF——浙商汇金卓越优选 3 个月（FOF）基金。上半年浙商资管实现收入 2.60 亿元，净利润 7,782.49 万元，盈利能力进一步增强。以投研建设为核心，以做优产品业绩为首要任务，浙商资管上半年产品表现优良：私募权益全部产品的收益率平均为 21.9%，高于公募开放式基金平均表现（13.63%），其中金惠健康产业 1 号集合理财计划 1 至 6 月收益率达到 46.79%；公募权益产品业绩继续改善，上半年各产品平均收益率已达到 14.98%，其中浙商汇金转型驱动基金年化收益率已达 38.54%。

报告期内，公司主动管理业务情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
平均受托管理资金	7,404,654.08	6,094,988.85
受托资金总体损益	246,126.08	166,198.39
平均受托资产管理收益率	3.32%	2.73%

报告期末，公司境内资产管理业务经营净值规模情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 6 月 30 日
单一资产管理业务	6,306,077.99	8,091,433.65
集合资产管理业务	5,834,865.61	5,000,618.05
专项资产管理业务	375,707.25	53,567.14
公募资产管理业务	626,409.82	306,448.62

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 6 月 30 日
合计	13,143,060.68	13,452,067.47

报告期内，公司资产管理分业务规模对比情况：

单位：亿元

类型	私募 权益	公募 权益	私募 固收	公募固 收	资产支持		公募 资产 配置	私募 资产 配置	汇总
					主动 融资	通道中 介			
2020 年 6 月 30 日 规模	12.95	8.71	614.67	50.91	56.91	562.66	5.74	1.75	1,314.3
2019 年 6 月 30 日 规模	18.86	6.23	522.41	24.42	36.12	734.76	2.42		1,345.2 2
涨幅	-31.34%	39.81%	17.66%	108.48 %	57.56%	-23.42 %	209.50 %	-2.30%	-31.34%

（六）投资业务

1、市场环境

2020 年上半年，受新冠疫情影响，全球经济受挫，A 股在经历年初震荡调整后稳步上升，截至 6 月末，上证、深证、创业板指数分别较年初下跌 2.15%、上涨 14.97%、上涨 35.60%。两市股票交易量 89 万亿元，同比上升 27.95%。债券市场方面，上半年债券市场波动剧烈，从年初至四月末，市场在新冠疫情的影响下对宽松货币政策预期强烈，无风险利率及信用利差双双下降，各品种的信用债估值均表现良好。进入五月后，宽信用的政策导向以及央行操作导致市场对货币政策持续宽松的预期产生动摇，市场进入技术性熊市。

2、经营情况及业绩

2020 年上半年，公司债券自营投资顺利抓住宏观变动下带来的投资机会，规避市场波动风险，严控信用质量，提升组合流动性能力，依靠多策略多业务模式，努力增收开源，上半年实现投资收益 4.90 亿元。衍生品自营投资较好把握市场行情，取得 1,157 万元的投资收益。股票自营业务专注优化股票分级体系，以深度研究和主动管理为核心，加大科技成长股投资力度，实现投资收益 6,497 万元。此外，浙商资本顺利完成 1 个投资项目退出。浙江浙商转型升级母基金新增投资项目 3 个，新增规模 1.60 亿元。

报告期内，公司自营业务的主要产品投资情况如下：

单位：万元

项目	2020 年半年度		2019 年半年度	
	规模	收益	规模	收益
股票	26,355	6,497	19,095.00	2,063.73
固定收益产品	2,778,684	49,074	2,122,737.54	33,301.00
金融衍生品	2,397	1,157	224.41	120.18

（七）期货业务

1、市场环境

2020 年以来，国际形势更为错综复杂，世界经济的发展面临更为严峻的挑战；2020 年开始，新冠疫情汹汹而来，对全球经济、国内经济和金融市场造成巨大影响。受新冠疫情影响，全球避险情绪上升，一季度国债期货、黄金期货大幅上涨，股指期货、商品期货出现下跌。二季度，全球经济前景黯淡，海外经济出现衰退，原油期货大幅下跌。上半年各类资产价格波动较大。截止 2020 年 6 月 30 日，四大交易所上市了低硫燃料油期货、液化石油气期货 2 个期货品种，同时又上市了动力煤期权、液化石油气期权、菜籽粕期权 3 个期权品种，进一步丰富衍生品工具。

2、经营情况及业绩

公司通过全资子公司浙商期货开展期货业务。报告期内，浙商期货运营平稳，以打造研究型衍生品综合服务商为核心目标，依托传统期货经纪业务，结合风险管理子公司的基差贸易、场外衍生品业务和做市商业业务，创新能力不断提升，相关指标不断向好，截止 2020 年 6 月 30 日，期末客户权益 87.20 亿元，同比增长 34.88%。2020 年 6 月末资产管理业务存续管理规模 10.9 亿元，由于资管新规影响不断发酵，与年初管理规模基本持平。2020 年上半年，“保险+期货”项目团队已开发了 4 个商业项目（现货规模 1.02 万吨），还筹备了 4 个“保险+期货”大商所县域覆盖项目（现货规模 55.29 万吨）以及 2 个分散试点项目（现货规模 3.68 万吨）。同时项目团队还将在广西、贵州、甘肃、新疆等十余个国家挂牌督战县开展 12 个专项扶贫项目（现货规模 7.46 万吨）；截止 2020 年 6 月 30 日，基差贸易业务收入 19.36 亿元，同比增幅 183.51%；签署业务合同 1981 份，同比增幅 193.65%。

报告期内，浙商期货业务指标情况如下：

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
成交金额（亿元）（单边成交金额）	14,485.64	13,204.20
成交金额市场占有率	0.88%	1.03%

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
公司平均佣金率水平(万分之)	0.37	0.27
日均客户权益(亿元)	82.08	59.09
母公司营业收入(万元)	18,059.04	15,701.74

(八) 研究业务

2020 年上半年,公司研究业务加大了投入,招募了一大批有影响力的分析师、产业专家加盟,卖方研究综合实力和品牌影响力取得了大幅提升。

报告期内,公司研究业务尽管受到疫情冲击,仍实现佣金收入同比增加 39.2%,环比增加 74.1%。上半年新增服务公募机构近 30 家,累计服务客户近 100 家,基本实现了主要公募基金全覆盖,保险客户及私募客户局部突破,稳步推进。在主要大型公募基金的佣金贡献排名得到稳步提升,多家公募基金的排名已进入前 15 名,部分基金排名进入了前 5 名,研究影响力不断增强。

报告期内,公司形成的研究成果如下表所示:

项目	2020 年上半年报告数	2019 年上半年报告数
市场	101	91
宏观策略	158	138
债券	25	18
基金	1	24
公司报告	243	314
行业报告	212	290
金融工程	1	0
其他	0	16
合计	741	891

(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	4,487,836,545.03	2,675,539,170.96	67.74
营业成本	3,608,134,367.91	2,038,769,181.54	76.98
经营活动产生的现金流量净额	3,270,996,906.65	1,775,184,831.00	84.26
投资活动产生的现金流量净额	-90,742,743.49	-37,231,871.42	

筹资活动产生的现金流量净额	-922,250,982.09	5,677,775,367.02	-116.24
---------------	-----------------	------------------	---------

营业收入变动原因说明:2020 年上半年,公司实现营业收入 44.88 亿元,较去年同期上升 67.74%,主要系公司自营业务、投资银行业务、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 36.08 亿元,同比增加 76.98%,主要系公司业务及管理费随着营业收入的增加同比增加 57.08%,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 32.71 亿元,去年同期为净流入 17.75 亿元。其中,经营活动现金流入 197.40 亿元,主要流入项目为收取利息、手续费及佣金的现金 26.88 亿元、返售业务资金净减少额 28.50 亿元,回购业务资金净增加额 71.19 亿元、代理买卖证券收到的现金净额 32.19 亿元、收到其他与经营活动有关的现金净额 38.64 亿元;经营活动现金流出 164.69 亿元,主要流出项目为融出资金净增加额 23.60 亿元、为交易目的而持有的金融资产净增加额 80.68 亿元、支付利息、手续费及佣金的现金 2.40 亿元、拆入资金净减少额 2.70 亿元、支付给职工以及为职工支付的现金 7.37 亿元、支付的各项税费 5.23 亿元、支付的其他与经营活动有关的现金 42.71 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返售业务及回购业务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 0.91 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 1.31 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,筹资活动现金净流出 9.22 亿元,其中主要流入项目为发行债券收到现金 150.33 亿元,主要流出项目为偿还债务支付的现金 154.27 亿元、分配股利、利润或偿付利息支付的现金 5.48 亿元。筹资活动产生的现金流量净额比上年减少的主要原因是公司报告期内偿还债务支付的现金增加。

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

利润表项目	本期数	上年同期数	增减幅度	
利息净收入	232,273,787.32	168,307,276.10	38.01%	受行情上行影响,平均客户存款规模增加,平均融出资金规模增加,带来利息收入增加
手续费及佣金净收入	1,252,465,654.96	813,952,068.85	53.87%	经纪业务、投资银行业务收入增加所致

投资收益	863,035,368.70	482,943,173.12	78.70%	自营投资业务实现投资收益增加
其他收益	26,091,323.84	11,468,317.10	127.51%	与公司日常活动有关的政府补助收益增加
汇兑收益	580,984.70	92,266.00	529.68%	汇率变动
其他业务收入	1,938,712,413.29	1,059,288,619.60	83.02%	期货公司现货销售收入增加
资产处置收益	29,885.33	2,592,341.17	-98.85%	本期处置资产较少
税金及附加	18,901,763.77	13,832,627.45	36.65%	因业务收入增加,相应的税费增加
业务及管理费	1,524,352,992.84	970,451,677.96	57.08%	本期与业绩相挂钩的绩效工资增加
信用减值损失	56,769,772.35	6,987,508.24	712.45%	计提股票质押减值准备
其他资产减值损失	13,000,000.00	-	不适用	期货公司存货计提减值损失
其他业务成本	1,995,109,838.95	1,047,497,367.89	90.46%	期货公司现货销售成本增加
营业外收入	5,898,175.40	2,740,732.92	115.20%	违约金收入
营业外支出	9,316,781.61	1,595,961.19	483.77%	新冠疫情捐赠支出
所得税费用	221,688,902.39	156,579,669.60	41.58%	因利润增加,相应的所得税费用增加

(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(%)	上年同期期末数	上年同期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上年同期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	22,406,956,214.95	27.92	19,264,649,864.20	26.88	16.31	客户交易结算资金的增加
融出资金	11,132,774,531.36	13.87	7,767,607,192.78	10.84	43.32	信用业务规模增加

衍生金融资产	37,847,171.12	0.05				权益互换业务规模增加
买入返售金融资产	5,201,521,254.63	6.48	10,333,852,740.93	14.42	-49.67	债券质押式回购业务规模减少
存出保证金	4,123,766,665.15	5.14	2,788,047,643.87	3.89	47.91	交易保证金增加
应收款项	131,781,881.93	0.16	202,626,776.51	0.28	-34.96	本期末应收清算款减少
交易性金融资产	30,888,048,471.83	38.49	24,961,061,878.32	34.83	23.74	债券规模增加
其他资产	1,349,408,859.44	1.68	462,133,067.50	0.64	192.00	押金保证金及权利金增加
短期借款	12,600,000.00	0.02				信用借款规模增加
交易性金融负债	522,396,289.00	0.80	149,004,365.22	0.21	250.59	新增融券业务
衍生金融负债	25,288,530.43	0.04				权益互换业务规模增加
卖出回购金融资产款	16,142,138,055.94	24.82	13,663,828,014.96	19.07	18.14	债券回购业务规模增加
代理买卖证券款	16,193,618,767.81	24.90	14,460,549,676.29	20.18	11.98	客户交易结算资金的增加
应付职工薪酬	1,208,299,927.61	1.86	680,528,013.41	0.95	77.55	人工成本正常增加
应付款项	179,170,272.94	0.28	47,568,022.54	0.07	276.66	应付清算款增加
递延所得税负债	134,926,259.05	0.21	60,842,543.12	0.08	121.76	可抵扣暂时性差异增加

其他说明

截至 2020 年 6 月 30 日，公司资产总额 802.49 亿元，较年初增加 128.45 亿元，增幅 19.06%。其中，货币资金、结算备付金及存出保证金增加 39.17 亿元，融出资金增加 23.81 亿元，买入返售金融资产减少 29.09 亿元，金融投资增加 86.37 亿元。

期末公司负债总额 650.39 亿元，较年初增加 124.90 亿元，增幅 23.77%。其中，卖出回购金融资产款增加 71.24 亿元，代理买卖证券款（含信用）增加 32.19 亿元，其他负债增加 16.77 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、75 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	期初数	本期增减变动	期末数	减值准备 期末余额
		权益法下确认的 投资损益		
浙江浙商创新资本管理有限公司	55,798,849.56	2,862,238.04	58,661,087.60	
浙商基金管理有限公司	23,355,958.46	45,878.40	23,401,836.86	
浙江大数据交易中心有限公司	17,383,339.58	21,000.00	17,404,339.58	
浦江聚金丰安投资管理合伙企业 (有限合伙)	2,856,706.43	48,111.99	2,904,818.42	
绍兴上虞产业并购引导基金合伙 企业(有限合伙)	113,989.52	9.37	113,998.89	
合计	99,508,843.55	2,977,237.80	102,486,081.35	

(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 10 亿元人民币，浙商证券持有其 100%股权。2020 年 6 月 30 日，浙商期货总资产 1,156,756.43 万元，净资产 228,923.94 万元；2020 年 1-6 月实现营业收入 224,484.28 万元，净利润 3,539.95 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。2020 年 6 月 30 日，浙商资管总资产 187,371.26 万元，净资产 167,311.48 万元；2020 年 1-6 月实现营业收入 25,964.43 万元，净利润 7,782.49 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。2020 年 6 月 30 日，浙商资本总资产 50,428.58 万元，净资产 30,461.29 万元；2020 年 1-6 月实现营业收入-1,443.55 万元，净利润-1,345.20 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。2020 年 6 月 30 日，浙商基金总资产 27,228.50 万元，净资产 9,192.49 万元；2020 年 1-6 月实现营业收入 6,193.61 万元，净利润 18.35 万元。

5、浙商证券投资有限公司，注册资本 10 亿元人民币，浙商证券持有其 100%股权。截至 2020 年 6 月 30 日，浙商投资总资产 12,921.63 万元，净资产 9,658.88 万元；2020 年 1-6 月实现营业收入 4,273.58 万元，净利润 1,558.88 万元。

6、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。2020 年 6 月 30 日，股权服务集团总资产 157,466.45 万元，净资产 84,994.41 万元；2020 年 1-6 月实现营业收入 9,496.85 万元，净利润 61.41 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。本公司综合评估本公司因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人的管理人报酬是否使本公司面临可变回报的影响重大，并据此判断本公司是否为资产管理计划的主要责任人。本期将下列结构化主体纳入合并范围：证券行业支持民企发展系列之浙商证券 1 号 FOF 单一资产管理计划、证券行业支持民企发展系列之浙商证券 3 号 FOF 单一资产管理计划、浙商聚金惠利 1 号定向资产管理计划、浙商聚金同创 1 号定向资产管理计划、浙商聚金瑞鑫 1 号定向资产管理计划、浙商聚银 1 号银江股份股票收益权 1 号专项资产管理计划，浙商聚银 1 号银江股份股票收益权 2 号专项资产管理计划，浙商聚银 1 号银江股份股票收益权 3 号专项资产管理计划、浙商期货喜世润励春 6 号资产管理计划、浙商期货双峰 1

号资产管理计划、浙商期货幻方精选 FOF1 号结构化资产管理计划、浙商期货幻方精选 FOF2 号结构化资产管理计划、浙商期货幻方精选 FOF3 号资产管理计划、浙商期货锐天量化资产管理计划。

上期纳入合并范围的结构化主体浙商聚金宏观策略 1 号单一资产管理计划、浙商期货喜世润精选 FOF1 号资产管理计划本期已到期清算。

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传导等。

(3) 市场风险

市场风险是指由于持仓金融资产头寸的市场价格变化或波动而引起未来损失的风险。市场风险主要可以分为利率风险、汇率风险、权益价格风险、商品价格风险等。权益价格风险是由于持有的股票、股票组合、股指期货等权益品种价格或波动率的变化而导致的；利率风险主要由固定

收益类投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等变动引起；商品价格风险由各类商品价格发生不利变动引起；汇率风险由非本国货币汇率波动引起。

（4）信用风险

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

（5）信息技术风险

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

（6）操作风险

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

（7）声誉风险

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

2、风险管理措施

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

(1) 建立全面风控体系

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

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

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

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

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

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

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

（2）各类风险应对措施

①政策性风险管理

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

②流动性风险管理

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

③市场风险管理

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

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

④信用风险管理

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

⑤信息技术风险管理

公司不断加大资金投入进行基础设施改造、设备更新及其它技术升级，加强互联网边界安全防护为重点的安全建设，进一步加强同城灾难备份系统建设。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。同时加强人员培训，提升全员信息安全意识，不断提升运维管理水平和应急处置能力。

⑥操作风险管理

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

⑦声誉风险管理

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

(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 年年度股东大会	2020 年 5 月 8 日	http://www.sse.com.cn	2020 年 5 月 9 日
2020 年第一次临时股东大会	2020 年 6 月 24 日	http://www.sse.com.cn	2020 年 6 月 29 日

股东大会情况说明

适用 不适用

1、公司 2019 年年度股东大会于 2020 年 5 月 8 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《2019 年度董事会工作报告》《2019 年度监事会工作报告》《2019 年年度报告》《关于预计公司 2020 年日常关联交易的预案》《关于修改〈浙商证券股份有限公司章程〉的议案》《2019 年度利润分配方案》《关于公司境内外债务融资工具的一般性授权的议案》《关于 2020 年度金融投资规模控制上限的议案》《关于聘任中汇会计师事务所为公司 2020 年度审计机构的议案》，并听取 2019 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。

2、公司 2020 年第一次临时股东大会于 2020 年 6 月 24 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《关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案》《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》《关于公司非公开发行 A 股股票预案的议案》《关于公司非公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析报告的议案》《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》《关于公司非公开发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施的议案》《关于制定公司未来三年股东回报规划（2020-2022）的议案》《关于提请股东大会授权董事会及董事会授权人士办理本次非公开发行 A 股股票相关事宜的议案》《关于公司实际控制人延长解决同业竞争承诺履行期限的议案》，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。

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	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺		-	-	-			-	-
		-	-	-			-	-
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺		-	-	-			-	-
		-	-	-			-	-
与重大资产重组相关的承诺		-	-	-			-	-
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	上三高速	自本公司股票上市之日起三十六个月内，上三高速不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的本公司公开发行股票前已发行的股份，也不由本公司回购该等股份；本公司上市后 6 个月内如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，上三高速持有的本公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。	首次公开发行股票并上市之日起三十六个月；首次公开发行股票并上市之日起六个月	是	是	-	-
	解决关联	上三高速、	在维持浙商证券的控制	长期有效	否	是	-	-

交易	沪杭甬、浙江省交通集团	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。					
解决同业竞争	上三高速、沪杭甬、浙江省交通集团	采取有效措施，保证上三高速、沪杭甬和浙江省交通集团及其直接、间接控制的公司、企业不会在中国境内以任何形式从事或参与与浙商证券及其控股子公司构成竞争或可能构成竞争的业务和经营；不利用对浙商证券的控制关系，从事或参与损害浙商证券、浙商证券子公司以及浙商证券其他股东利益的行为。	长期有效	否	是	-	-
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	--	-
股份限售	西子联合；裕中投资；台州金投；	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	自上市后12个月	是	是	-	-

		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	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。					
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	浙江省交通集团	2021年6月30日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，继续履行于浙商证券首次公开发行股票并上市时出具的《关于避免同业竞争的承诺函》。	2021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

2020年5月8日，公司2019年度股东大会同意聘任中汇会计师事务所为2020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

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

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

1、公司作为原告的诉讼

(1) 公司诉融资人宁波赛特股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“宁波赛特”）质押式证券回购纠纷、诉担保人北京赛伯乐绿科投资管理有限公司（以下简称“北京赛伯乐绿科投资”）保证合同纠纷案。

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

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

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

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

带清偿责任（已通过二级市场和司法处置收回），并在履行后可向第三人宁波赛特追偿；2、北京赛伯乐绿科投资赔偿浙商证券律师费、保全担保费；3、驳回浙商证券其他诉讼请求。11月，北京赛伯乐绿科投资已提起上诉，尚未开庭。2020年1月，公司委托律师向被告北京赛伯乐发送律师函，要求北京赛伯乐向公司支付律师费、保全担保费。目前，上述四起诉讼对应的融资款项全部已收回。

（2）公司诉中新产业集团有限公司、江珍慧与陈德松质押式证券回购纠纷案

2017年4月至2018年2月，中新产业集团有限公司与我司陆续开展股票质押式回购交易业务3笔，质押标的均为中新科技（代码603996），融资总额为1.8亿元。2019年5月，江珍慧与陈德松分别为上述交易提供连带责任保证担保。2019年5月，上述交易履约跌破150%，融资人未在约定的时间内采取追保履约保障措施，江珍慧与陈德松未能按照保证合同约定承担连带保证责任。我司遂分别向江干区法院和杭州中院提起诉讼，法院于5月立案，公司同时已向法院申请财产保全，法院轮候保全了三被告中新产业集团，担保人江珍慧、陈德松分别持有的中新科技股票，并查封查封担保人江珍慧与陈德松持有的宁波新世纪进出口有限公司以及中新国贸集团有限责任公司股权，并轮候查封了融资人与担保人江珍慧持有的新世纪控股集团有限公司的股权。2019年6月，浙江省高院指定案件由椒江区法院审理，2019年8月，该两案已经移送台州市椒江区人民法院。

2020年2月，双方在法院主持下达成调解，法院出具《调解书》：3月27日之前中新科技向我司支付购回交易款以及计算至款项全部付清之日止的利息、违约金以及实现债权的费用，担保人江珍慧、陈德松承担连带责任，公司对质押股票在上述债权范围内享有优先受偿权。

2020年5月，公司已向台州市椒江区法院提交强制执行申请，法院已受理。

2、公司作为被告的诉讼

（1）原告周婉茹诉浙商证券、浙商期货、李坚路侵权责任纠纷案件

2019年8月，公司收到杭州市中院立案材料，周婉茹以期货交易纠纷为由将浙商证券、浙商期货、李坚路诉至杭州中院，周婉茹请求法院判令浙商证券、浙商期货、李坚路共同赔偿其损失29,549,410.66元及利息，并承担诉讼费。2020年5月11日，杭州中院作出判决，判决李坚路赔偿周婉茹损失19,276,630.83元及利息，驳回周婉茹的其他诉讼请求。周婉茹、李坚路不服一审判决，目前已分别向法院提起上诉。

（2）浙商资管与李欣股票收益权合同公证债权文书执行案件

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李欣所质押的 27,813,840 股银江股份有限公司股票，法院裁定质押股票归公司所有，用以抵偿 276,675,224.6 元债务。2018 年 9 月 22 日，经浙商资管申请，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解禁手续。银江股份就此提出异议，后杭州中院裁定异议成立。浙商资管已就杭州中院上述裁定向浙江高院申请复议，案件尚在审理过程中。

(3) 银江股份与浙商资管、李欣确认合同无效纠纷案

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。杭州中院于 2018 年 11 月 19 日依法开庭审理，一审已判决驳回银江股份诉讼请求。银江股份不服判决，提起上诉，浙江高院于 2020 年 6 月 28 日出具《民事判决书》，判决驳回银江股份上诉，维持原判。

3、浙商资管管理的资产管理计划涉及的诉讼仲裁

(1) 浙商资管诉中国华阳经贸集团有限公司违约案

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

(2) 浙商资管诉中信国安集团有限公司债券违约纠纷

浙商资管管理的定向资管计划持有“14 中信国安 MTN002”中期票据 50 万份，每份面额为 100 元，本金共计 5,000 万元。因中信国安集团有限公司陷入经营危机，债务预期违约，浙商资管遂向杭州中院提起诉讼，请求判令被告立即兑付债券本金及利息、违约金；判令案件受理费、保全费等由被告承担。目前，本案已裁定移送北京三中院集中管辖，案件尚在审理过程中。

(3) 浙商资管诉违东旭光电科技股份有限公司债券违约纠纷

浙商资管管理的资管计划持有“16 东旭光电 MTN001A”中期票据合计面额 1 亿元。东旭光电科技股份有限公司未能如期兑付本息，构成实质违约。浙商资管于 2019 年 11 月 19 日提起了诉讼，杭州中院于同日受理了案件。杭州中院已依据浙商资管申请对东旭光电科技股份有限公司价值 104,448,000 元财产实施了司法保全。

2020 年 4 月，杭州中院裁定案件移送石家庄中级人民法院审理。目前，本案尚在审理过程中。

(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

浙商资管的定向资产管理计划发生合伙企业财产份额转让纠纷，浙商资管根据委托人指令于 2019 年 4 月 4 日对上海刚泰置业集团有限公司、上海刚泰矿业有限公司、刚泰集团有限公司、徐建刚、福建刚泰资产管理有限公司、福建刚泰旅游发展有限公司、福建刚泰酒店管理有限公司等债务人向杭州市仲裁委员会申请仲裁，标的金额 20,040 万元，同时，提起了对所有被告的财产保全申请，杭州仲裁委员会已下达裁决书。公司已向杭州中院申请强制执行，因被执行人名下无可执行财产，已裁定终结本次执行程序。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。

(5) 浙商资管诉北京中油三环科技发展有限公司及相关保证人合伙企业份额转让纠纷

浙商资管系浙商聚金浙银杭州 1 号定向资产管理计划的资产管理人，因资管计划未能按照约定取得收益且担保人邓天洲、黄博涉及重大诉讼、触发了浙商资管与北京中油三环科技发展有限公司、杭州富屋投资管理有限公司签订的合伙企业财产份额转让协议中约定的立即受让条件，浙商资管要求各被告支付受让价款，但各被告均未按时支付。

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及相关保证人邓天洲、黄博向杭州中院提起了民事诉讼，诉请判令被告北京中油三环科技发展有限公司支付转让价款 200,401,066.67 元及相应违约金、律师费，被告邓天洲、黄博承担连带清偿责任。

2020 年 6 月 8 日，杭州中院出具《民事判决书》，判决支持了我方的主要诉讼请求。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。

(6) 浙商资管诉泰禾投资集团有限公司（以下简称“泰禾投资”）、泰禾集团股份有限公司（以下简称“泰禾集团”）等 7 名被告合伙企业份额转让纠纷

浙商资管系浙商聚金浙银杭州 1 号定向资产管理计划的资产管理人。因资管计划未能按照约定取得收益，触发了浙商资管与泰禾投资、泰禾集团、舟山裕和蓝希投资管理合伙企业（有限合伙）、北京天熙裕和医院投资有限公司、黄其森、叶荔、宁波钱潮涌鑫投资管理合伙企业（有限合伙）签订的关于资产管理计划投资的企业舟山裕和蓝希投资管理合伙企业（有限合伙）的合伙企业财产份额转让协议书中约定的财产份额立即受让条款，但泰禾投资及泰禾集团未按照约定完成受让，相关担保方未按照约定支付受让款项和违约金。

浙商资管根据委托人指令于 2020 年 6 月向杭州中院提起诉讼，诉请判令被告泰禾投资及泰禾集团共同向浙商资管支付转让价款 1,388,133,617.95 元，及违约金、律师费，被告黄其森、叶荔对前述债务承担连带清偿责任，被告泰禾投资、舟山裕和蓝希投资管理合伙企业（有限合伙）、

北京天熙裕和医院投资有限公司名下的质押股依法变价以清偿债务，被告宁波钱潮涌鑫投资管理合伙企业（有限合伙）对舟山裕和蓝希投资管理合伙企业（有限合伙）的还款义务承担无限连带责任，各被告承担诉讼费和财产保全费。同时，已向杭州中院申请对被告的财产保全。

截至目前，杭州中院已受理此案。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。

(7) 浙商资管与北京中健祥投资管理有限公司、北京华科光辉科技有限公司、北京中健祥电子科技有限公司、北京中新能业世纪科技有限公司、石俊峰、郝翠红、李爱林强制执行一案

浙商资管系浙商聚金浙银金华 3 号定向资产管理计划的资产管理人。因触发了浙商资管与北京中健祥投资管理有限公司签订的《浙商聚金浙银金华 3 号定向资产管理计划股票收益权转让及回购》的提前回购条款，但中健祥未按照约定完成回购义务，回购价款为 9,737.63 万元。

2019 年 11 月 28 日，浙商资管根据委托人指令及公证债权文书，向北京市第一中级人民法院递交强制执行申请及相关材料，申请对北京中健祥投资管理有限公司、北京华科光辉科技有限公司、北京中健祥电子科技有限公司、北京中新能业世纪科技有限公司、石俊峰、郝翠红、李爱林等债务人及担保人予以强制执行；2020 年 1 月 25 日，北京市第一中级人民法院出具（2020）京 01 执 175 号《执行案件受理通知书》，目前正在与执行员沟通，表示已向东城区法院发函，要求东城区法院移交质押股票处置权，东城区法院尚未答复。

本案件为定向资产管理计划发生的纠纷，浙商资管仅作为管理人代计划做强制执行申请人，不承担相应法律后果。

4、债券受托管理产生的诉讼仲裁

(1) 15 洛娃 01” 公司债券纠纷案

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

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

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

(2) “16 洛娃 01”公司债券纠纷案

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

2019 年 2 月，上海贸仲委受理该案。2019 年 5 月开庭，未裁决。2019 年 6 月，公司收到上海贸仲委通知，因北京朝阳区法院立案受理洛娃科技破产重整案，本仲裁案仲裁程序中止。恢复开庭后，9 月上海贸仲委作出裁决：被申请人洛娃科技向公司支付本金 33,710.6 万元及相应利息以及申请人实现债权的费用。本裁决为终局裁决，自作出之日起生效。

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

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

今年是打赢脱贫攻坚战的收官之年，公司计划投入 380 万元用于精准扶贫工作。

1 月 20 日，在公司年会上，浙商证券·杭恩东西部协作生态农场宣布开工，拉开了公司 2020 年精准扶贫工作的大幕。尽管受疫情影响，农场建设一度暂停。但进入疫情缓解后的 4 月份，生态农场的建设马上恢复。现茶叶精加工厂厂房已经建好，设备安装调试将于 8 月份完成；生态农场民宿项目进入盖顶阶段，预计 10 月份装修完毕进入试运营。

4 月 25 日，在浙江省交通集团的指导下，在 2019 年投入 20 万元的基础上，公司继续向四川仪陇县三河镇新桥村捐赠 20 万元。捐赠资金主要用于人畜饮水工程地灾受损整治（蓄水池 1 处）和李子产业园补苗扩园、品种改良、园区管护及发展园区林下养殖业。

产业扶贫之外，公司在消费扶贫方面着力甚多。3月，为支持湖北恩施疫区农产品销售，食堂采购了富硒大米、富硒土豆、菜籽油、山茶油等土特产；6月，董事长行使两河口村“名誉村长”职能，为恩施农产品直播带货。在董事长的感召下，扶贫大礼包被一抢而空。

为展示扶贫效果，宣传公司扶贫成绩，扶持恩施发展，公司计划在恩施举办资本市场扶贫论坛。5月，公司与恩施市政府、杭州市江干区政府达成共识。7月，公司赴恩施考察扶贫项目并沟通论坛事宜。

着眼于高质量扶贫，公司先后3次赴实地检查督导扶贫项目。6月，党委书记仪陇慰问困难群众并实地考察新桥村扶贫成果，办公室随集团纪委赴仪陇检查扶贫项目；7月，办公室赴恩施检查生态农场建设进度并考察其他东西部协作帮扶项目。

3. 精准扶贫成效

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

指标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	20.00
2. 物资折款	0.9975
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	35
二、分项投入	
8. 社会扶贫	
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	20
8.2 定点扶贫工作投入金额	-
8.3 扶贫公益基金	-
9. 其他项目	
其中：9.1. 项目个数（个）	1
9.2. 投入金额	0.9975
9.3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	35
9.4. 其他项目说明	-
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

5. 后续精准扶贫计划

适用 不适用

2020年下半年，公司将加快进度，确保完成全年精准扶贫工作计划。

1、扎实推进恩施生态农场建设

按照计划扎实恩施生态农场建设，确保茶叶精加工厂 8 月底投产，农场民宿 10 月初试营业。根据 7 月初实地考察反馈，设计农场周边环境和农房改造项目，筹划两河口村中心小学校园建设项目，拨付资金投入项目建设。

2、精心筹办恩施资本市场扶贫论坛

根据 7 月恩施考察结果，与恩施市政府完善论坛方案，待疫情缓解后、线下活动恢复后，稳妥推进扶贫论坛事宜。

3、督促四川仪陇扶贫项目推进

督促新桥村利用 2019 年结余资金完成原瓦店村的垃圾站建设和垃圾桶入户工作；督促新桥村启用 2020 年扶贫资金用于李子产业园管护、品种改良和村容环境改造。

4、适时启动第二届“远航计划”

在疫情缓解、条件允许的情况下，在恩施、岳西两地选择 1 所学校开展第二届“远航计划”，邀请师生暑期来杭游学。

5、加大实地督导检查力度

对正在推进的扶贫项目，加大实地督导检查力度，通过检查，一方面确保项目按进度、按计划进行，一方面现场沟通筹划下一步的帮扶计划。

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

可转换公司债券名称	浙商转债	
期末转债持有人数	7,178	
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（%）
登记结算系统债券回购质押专用账户（中国工商银行）	316,874,000	9.05
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	275,062,000	7.86

盛1号单一资产管理计划		
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国银行)	179,426,000	5.13
浙江上三高速公路有限公司	149,939,000	4.28
登记结算系统债券回购质押专用账户(交通银行)	138,847,000	3.97
登记结算系统债券回购质押专用账户(招商银行股份有限公司)	112,122,000	3.20
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国建设银行)	108,570,000	3.10
南方东英资产管理有限公司—南方东英龙腾中国基金(交易所)	83,700,000	2.39
登记结算系统债券回购质押专用账户(光大证券股份有限公司)	76,118,000	2.17
登记结算系统债券回购质押专用账户(中国农业银行)	62,150,000	1.78

(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	3,499,837,000	13,000	-	-	3,499,824,000

(四)报告期转债累计转股情况

可转换公司债券名称	浙商转债
报告期转股额(元)	13,000
报告期转股数(股)	1,041
累计转股数(股)	14,115
累计转股数占转股前公司已发行股份总数(%)	0.0004%
尚未转股额(元)	3,499,824,000
未转股转债占转债发行总量比例(%)	99.9950%

(五)转股价格历次调整情况

单位:元 币种:人民币

可转换公司债券名称		浙商转债		
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
2020 年 6 月 11 日	12.37	2020 年 6 月 4 日	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	公司派发 2019 年年度股东红利，每股人民币 0.09 元
截止本报告期末最新转股价格		12.37		

(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 2020 年 6 月 30 日，本公司总资产 802.49 亿元，资产负债率 76.25%。中诚信国际信用评级有限责任公司（简称“中诚信国际”）取得了证券市场资信评级业务许可。于 2020 年 5 月 14 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（2020）》，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

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布《企业会计准则第 14 号——收入(2017 年修订)》(财会[2017]22 号)，上述修订后的新收入准则自 2020 年 1 月 1 日起施行，根据衔接规定，首次执行本准则的累积影响数，调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比信息不予调整。具体涉及调整项目见本报告第十节财务报告之五、重要会计政策及会计估计之 44、重要会计政策和会计估计的变更内容。本次会计政策根据财政部修订及颁布的最新会计准则进行的变更，对公司财务状况和经营成果均未产生重大影响。

(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

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	2,124,825,159	63.74				-2,124,825,159	-2,124,825,159	0	0
1、国家持股									
2、国有法人持股	2,124,825,159	63.74				-2,124,825,159	-2,124,825,159	0	0
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	1,208,521,315	36.26				2,124,826,200	2,124,826,200	3,333,347,515	100.00
1、人民币普通股	1,208,521,315	36.26				2,124,826,200	2,124,826,200	3,333,347,515	100.00
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									

股									
4、其他									
三、股份总数	3,333,346,474	100.00				1,041	1,041	3,333,347,515	100.00

2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

公司可转债自 2019 年 9 月 19 日进入转股期。2020 年上半年，A 股可转债累计有人民币 13,000 元转换为 A 股股份，累计转股数为 1,041 股。

公司控股股东浙江上三高速公路有限公司首次公开发行限售股共计 2,124,825,159 股，已于 2020 年 6 月 29 日起上市流通。

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

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
浙江上三高速公路有限公司	2,124,825,159	2,124,825,159	0	0	首次公开发行限售股，锁定期自公司股票上市之日起 36 个月	首次公开发行限售股，锁定期自公司股票上市之日起 36 个月
合计	2,124,825,159	2,124,825,159	0	0	/	/

二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	109,227
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0

(户)	
-----	--

(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	0	无	0	国有 法人
台州市金融投资集团有限公 司	0	113,758,793	3.41	0	质 押	96,000, 000	国有 法人
西子联合控股有限公司	0	99,747,451	2.99	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
义乌市裕中投资有限公司	-23,355,479	29,552,682	0.89	0	无	0	境内 非国 有法 人
香港中央结算有限公司	5,453,588	27,235,428	0.82	0	无	0	境外 法人
浙江和信投资管理有限公司	1,111,400	22,940,000	0.69	0	无	0	境内 非国 有法 人
振东集团有限公司	-14,775,851	20,034,848	0.60	0	无	0	境内 非国 有法 人

中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	5,958,800	19,378,848	0.58	0	无	0	其他
义乌市金瑞投资有限公司	0	12,430,006	0.37	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			
浙江上三高速公路有限公司	2,124,825,159		人民币普通股	2,124,825,159			
台州市金融投资集团有限公司	113,758,793		人民币普通股	113,758,793			
西子联合控股有限公司	99,747,451		人民币普通股	99,747,451			
浙江华川实业集团有限公司	30,155,824		人民币普通股	30,155,824			
义乌市裕中投资有限公司	29,552,682		人民币普通股	29,552,682			
香港中央结算有限公司	27,235,428		人民币普通股	27,235,428			
浙江和信投资管理有限公司	22,940,000		人民币普通股	22,940,000			
振东集团有限公司	20,034,848		人民币普通股	20,034,848			
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	19,378,848		人民币普通股	19,378,848			
义乌市金瑞投资有限公司	12,430,006		人民币普通股	12,430,006			
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

(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

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

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

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	16 浙证债	136718	2016年9月23日	2021年9月23日	1,488,000,000	3.48	单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本付息。若投资者行使回售选择权则回售部分债权本金与第3年利息一起支付	上海证券交易所
浙商证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券(第一期)	19 浙证 01	162585	2019年11月25日	2024年11月25日	2,000,000,000	3.85	单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本付息。若投资者行使回售选择权则回售部分债权本金与第3年利息一起支付	上海证券交易所
浙商证券股份有限公司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2018年次级	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	上海证券交易所

债券 (第一期)							期一次还 本付息	
浙商证 券股份 有限公 司 2019 年次级 债券 (第一 期)	19 浙商 C1	151458	2019 年 4 月 25 日	2022 年 4 月 25 日	1,000,000,000	4.60	单利按年 计息,不 计复利, 每年付息 一次,到 期一次还 本付息	上海 证券 交易 所
浙商证 券股份 有限公 司 2020 年非公 开发行 次级债 券(第一 期) (品种 一)	20 浙商 C1	166608	2020 年 4 月 20 日	2025 年 4 月 20 日	1,100,000,000	4.08	单利按年 计息,不 计复利, 每年付息 一次,到 期一次还 本付息	上海 证券 交易 所
浙商证 券股份 有限公 司 2020 年非公 开发行 次级债 券(第一 期) (品种 二)	20 浙商 C2	166609	2020 年 4 月 20 日	2023 年 4 月 20 日	800,000,000	3.50	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

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	尚未到约定的付息日
19 浙证 01	尚未到约定的付息日
16 浙商 02	尚未到约定的付息日
18 浙商 C3	尚未到约定的付息日
19 浙商 C1	已于 2020 年 4 月 27 日(因 2020 年 4 月 25 日为节假日而顺延)按期足额付息
20 浙商 C1	尚未到约定的付息日
20 浙商 C2	尚未到约定的付息日

浙商证券股份有限公司非公开发行 2018 年第一次次级债券(第二期)(简称:18 浙商 C2,代码:150306)已于 2020 年 4 月 23 日按期足额兑付本金利息并摘牌。

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

1、投资者适当性情况

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

“16 浙商 02”、“18 浙商 C3”、“19 浙商 C1”、“20 浙商 C1”及“20 浙商 C2”发行对象为符合《证券公司次级债管理规定》及相关法律法规规定的证券公司次级债券机构投资者。

“19 浙证 01”为面向合格投资者非公开发行。

2、附权情况

“16 浙证债”附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权条款。2019 年公司行使了上调票面利率选择权，上调票面利率至 3.48%，部分投资者实施了回售选择权，最终回售款 4.12 亿元。

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

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	东兴证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 6 层
	联系人	王璟、袁浩
	联系电话	010-66555196
债券受托管理人	名称	民生证券股份有限公司
	办公地址	上海自由贸易试验区实际大道 1168 号 B 座 2101、2104A 室
	联系人	杨卫东
	联系电话	010-85127689
债券受托管理人	名称	东吴证券股份有限公司
	办公地址	苏州工业园区星阳街 5 号
	联系人	李骏涛
	联系电话	0512-62936104
资信评级机构	名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
	办公地址	北京市东城区南竹竿胡同 2 号 1 幢 60101

其他说明：

√适用 □不适用

1、受托管理人情况

“16 浙证债”债券受托管理人为东兴证券股份有限公司。

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

“19 浙证 01”、“20 浙商 C1”及“20 浙商 C2”债券受托管理人为东吴证券股份有限公司。

2、资信评级机构变更

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

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 2020 年 6 月末募集资金余额（亿元）	使用情况是否与募集说明书约定一致	报告期内是否存在变更募集资金用途情形
16 浙证债	全部用于补充公司营运资金	0	是	未变更
19 浙证 01	全部用于偿还公司债务	0	是	未变更
16 浙商 02	全部用于补充公司营运资金	0	是	未变更
18 浙商 C3	全部用于偿还公司债务融资工具	0	是	未变更
19 浙商 C1	全部用于偿还公司债务融资工具	0	是	未变更
20 浙商 C1	全部用于偿还公司债务融资工具	0	是	未变更
20 浙商 C2	全部用于偿还公司债务融资工具	0	是	未变更

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

四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

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

2020 年 3 月 16 日，中诚信国际出具了《浙商证券股份有限公司 2020 年次级债券信用评级报告》（信评委函字[2020]0632D 号），经中诚信国际综合评定，本公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定，审定“20 浙商 C1”及“20 浙商 C2”债项信用等级为 AA+。

2020 年 5 月 14 日，中诚信国际对“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（2020）》（信评委函字[2020]跟踪 251 号）。经中诚信国际综合评定，维持“16 浙证债”债项信用等级为 AAA，维持浙商证券的主体信用级别为 AAA，评级展望稳定。

2020年5月14日，中诚信国际对“19浙证01”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《浙商证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券(第一期)跟踪评级报告》（信评委函字[2020]跟踪252号）。经中诚信国际综合评定，维持“19浙证01”债项信用等级为AAA，维持浙商证券的主体信用级别为AAA，评级展望稳定。

2020年5月14日，中诚信国际对“16浙商01”、“18浙商C3”、“19浙商C1”、“20浙商C1”及“20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2020年度跟踪评级报告》（信评委函字[2020]跟踪0250号），维持“16浙商01”、“18浙商C3”及“19浙商C1”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。

2、增信机制：报告期内存续的公司债券“16浙证债”、“19浙证01”、“16浙商02”、“18浙商C3”、“19浙商C1”、“20浙商C1”及“20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2020年6月8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（2019年度）》。

2、“16浙商02”、“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 2020 年 6 月 30 日在上海证券交易所网站披露了《浙商证券股份有限公司非公开发行次级债券 2019 年度受托管理事务报告》。

3、“19 浙证 01”、“20 浙商 C1”及“20 浙商 C2”债券受托管理人为东吴证券股份有限公司。报告期内，东吴证券股份有限公司严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责。已于 2020 年 6 月 24 日在上海证券交易所网站披露了《浙商证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）受托管理事务报告（2019 年度）》。

八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减（%）	变动原因
流动比率	2.49	3.04	-18.09	——
速动比率	2.04	2.54	-19.69	——
资产负债率（%）	76.25	72.71	4.87	——
贷款偿还率（%）	100	100	-	——
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）	变动原因
EBITDA 利息保障倍数	2.71	2.14	26.64	——
利息偿付率（%）	100	100	-	——

九、关于逾期债项的说明

适用 不适用

十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

公司的其他债务融资工具主要包括：同业拆借、收益凭证、短期融资券、两融收益权转让融资等，具体见“第十节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”中的“29、短期借款，30、应付短期融资款，31、拆入资金，33、卖出回购金融资产款，43、应付债券”等科目。

各项其他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，公司主要合作银行的授信额度合计约 503.40 亿元。已使用额度约 117.16 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

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

2020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	2020年6月30日	2019年12月31日
资产：			
货币资金	七、1	22,406,956,214.95	19,316,611,734.88
其中：客户资金存款		17,866,406,872.44	14,542,435,305.97
结算备付金	七、2	3,549,786,968.12	3,593,175,115.88
其中：客户备付金		2,659,772,596.07	2,399,185,324.22
贵金属			
拆出资金			
融出资金	七、5	11,132,774,531.36	8,751,642,533.70
衍生金融资产	七、6	37,847,171.12	6,250,414.22
存出保证金	七、7	4,123,766,665.15	3,253,641,019.22
应收款项	七、8	131,781,881.93	109,336,569.46
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	七、11	5,201,521,254.63	8,110,353,641.20
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	七、13	30,888,048,471.83	22,251,377,605.05
债权投资			
其他债权投资			
其他权益工具投资			
长期股权投资	七、17	102,486,081.35	99,508,843.55
投资性房地产			
固定资产	七、19	934,940,207.55	886,042,816.47
在建工程			
使用权资产			
无形资产	七、22	100,605,400.99	99,412,086.77
商誉	七、23	19,845,342.58	19,845,342.58
递延所得税资产	七、24	269,644,618.35	197,033,602.99
其他资产	七、25	1,349,408,859.44	709,790,253.70
资产总计		80,249,413,669.35	67,404,021,579.67
负债：			
短期借款	七、29	12,600,000.00	6,530,399.40
应付短期融资款	七、30	6,222,125,752.98	6,532,989,726.02
拆入资金	七、31		270,000,000.00
交易性金融负债	七、32	522,396,289.00	321,883,484.82
衍生金融负债	七、6	25,288,530.43	5,564,598.98

卖出回购金融资产款	七、33	16,142,138,055.94	9,017,680,244.37
代理买卖证券款	七、34	16,193,618,767.81	12,974,275,123.96
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、36	1,208,299,927.61	759,288,543.46
应交税费	七、37	279,266,356.23	262,135,804.22
应付款项	七、38	179,170,272.94	45,576,626.48
合同负债	七、39	100,930,651.55	
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	七、43	14,390,594,041.37	14,324,395,792.31
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	134,926,259.05	78,034,685.24
其他负债	七、46	9,627,180,343.93	7,950,026,541.21
负债合计		65,038,535,248.84	52,548,381,570.47
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、47	3,333,347,515.00	3,333,346,474.00
其他权益工具	七、48	467,919,565.90	467,921,303.98
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、49	3,980,945,936.88	3,980,933,504.71
减：库存股			
其他综合收益	七、51	4,081,000.00	3,447,775.67
盈余公积	七、52	557,085,785.76	557,085,785.76
一般风险准备	七、53	1,838,289,189.07	1,838,289,189.07
未分配利润	七、54	5,029,209,427.90	4,674,615,976.01
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		15,210,878,420.51	14,855,640,009.20
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益） 合计		15,210,878,420.51	14,855,640,009.20
负债和所有者权益（或股东 权益）总计		80,249,413,669.35	67,404,021,579.67

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：楼敏

母公司资产负债表

2020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	2020年6月30日	2019年12月31日
资产：			
货币资金		16,897,936,779.71	13,647,732,149.21
其中：客户资金存款		14,645,065,878.57	10,935,675,911.74

结算备付金		2,559,181,967.10	3,214,072,387.84
其中：客户备付金		1,712,337,370.36	2,060,237,321.93
贵金属			
拆出资金			
融出资金		11,132,774,531.36	8,751,642,533.70
衍生金融资产		37,847,171.12	3,519,982.35
存出保证金		120,046,800.18	58,175,831.64
应收款项		37,257,287.32	26,632,496.47
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产		4,702,864,100.34	7,619,485,356.45
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产		28,608,902,212.54	20,464,957,650.15
债权投资			
其他债权投资			
其他权益工具投资			
长期股权投资	十九、1	2,526,401,836.86	2,445,355,958.46
投资性房地产			
固定资产		873,409,019.71	830,007,597.15
在建工程			
使用权资产			
无形资产		83,143,449.73	79,712,249.55
商誉			
递延所得税资产		209,031,759.14	152,463,903.01
其他资产		722,423,169.19	233,542,306.08
资产总计		68,511,220,084.30	57,527,300,402.06
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		6,222,125,752.98	6,532,989,726.02
拆入资金			270,000,000.00
交易性金融负债		19,141,634.52	1,389,178.09
衍生金融负债		25,288,530.43	3,472,540.67
卖出回购金融资产款		15,887,485,939.85	8,898,492,631.19
代理买卖证券款		16,194,560,303.39	12,974,723,178.26
代理承销证券款			
应付职工薪酬	十九、2	1,042,119,401.45	668,888,511.41
应交税费		243,799,602.05	205,245,284.87
应付款项		167,471,517.60	45,576,626.48
合同负债		6,311,320.76	
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券		14,390,594,041.37	14,324,395,792.31
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
递延收益			

递延所得税负债		46,921,686.18	28,303,537.05
其他负债		936,751,546.95	484,412,905.56
负债合计		55,182,571,277.53	44,437,889,911.91
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		3,333,347,515.00	3,333,346,474.00
其他权益工具		467,919,565.90	467,921,303.98
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,980,945,768.45	3,980,933,336.28
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积		557,085,785.76	557,085,785.76
一般风险准备		1,594,935,525.27	1,594,935,525.27
未分配利润		3,394,414,646.39	3,155,188,064.86
所有者权益（或股东权益）合计		13,328,648,806.77	13,089,410,490.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计		68,511,220,084.30	57,527,300,402.06

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：楼敏

合并利润表

2020 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入		4,487,836,545.03	2,675,539,170.96
利息净收入	七、55	232,273,787.32	168,307,276.10
其中：利息收入		806,619,333.23	796,061,975.97
利息支出		574,345,545.91	627,754,699.87
手续费及佣金净收入	七、56	1,252,465,654.96	813,952,068.85
其中：经纪业务手续费净收入		599,519,728.52	499,654,850.17
投资银行业务手续费净收入		385,520,435.84	123,592,828.92
资产管理业务手续费净收入		155,971,645.58	113,803,262.38
投资收益（损失以“-”号填列）	七、57	863,035,368.70	482,943,173.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,977,237.80	1,020,561.78
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	26,091,323.84	11,468,317.10
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、60	174,647,126.89	136,895,109.02
汇兑收益（损失以“-”号填列）		580,984.70	92,266.00
其他业务收入	七、61	1,938,712,413.29	1,059,288,619.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、62	29,885.33	2,592,341.17
二、营业总支出		3,608,134,367.91	2,038,769,181.54
税金及附加	七、63	18,901,763.77	13,832,627.45
业务及管理费	七、64	1,524,352,992.84	970,451,677.96
信用减值损失	七、65	56,769,772.35	6,987,508.24
其他资产减值损失	七、66	13,000,000.00	

其他业务成本	七、67	1,995,109,838.95	1,047,497,367.89
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		879,702,177.12	636,769,989.42
加：营业外收入	七、68	5,898,175.40	2,740,732.92
减：营业外支出	七、69	9,316,781.61	1,595,961.19
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		876,283,570.91	637,914,761.15
减：所得税费用	七、70	221,688,902.39	156,579,669.60
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		654,594,668.52	481,335,091.55
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		654,594,668.52	481,335,091.55
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）		654,594,668.52	481,335,091.55
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、71	633,224.33	164,728.14
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		633,224.33	164,728.14
（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			
1.权益法下可转损益的其他综合收益		633,224.33	164,728.14
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用损失准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额		633,224.33	164,728.14
7.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		655,227,892.85	481,499,819.69
归属于母公司所有者的综合收益总额		655,227,892.85	481,499,819.69
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）		0.20	0.14
（二）稀释每股收益（元/股）		0.20	0.14

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：楼敏

母公司利润表
2020 年 1—6 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入		1,956,297,560.45	1,545,973,005.89
利息净收入	十九、3	165,730,002.19	79,313,883.25
其中:利息收入		738,407,749.58	669,629,731.93
利息支出		572,677,747.39	590,315,848.68
手续费及佣金净收入	十九、4	992,783,380.05	629,071,445.67
其中:经纪业务手续费净收入		601,115,083.03	500,206,671.75
投资银行业务手续费净收入		385,520,435.84	123,592,828.92
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	707,896,449.67	790,471,447.66
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		45,878.40	-1,967,922.50
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		12,505,936.31	4,466,241.29
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	十九、6	74,438,605.02	37,259,145.24
汇兑收益(损失以“-”号填列)		650,559.41	92,266.00
其他业务收入		2,262,742.47	3,998,705.61
资产处置收益(损失以“-”号填列)		29,885.33	1,299,871.17
二、营业总支出		1,229,710,673.13	727,329,802.86
税金及附加		17,532,094.99	12,751,825.82
业务及管理费	十九、7	1,158,015,832.23	708,413,901.64
信用减值损失		53,936,935.60	6,054,091.92
其他资产减值损失			
其他业务成本		225,810.31	109,983.48
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		726,586,887.32	818,643,203.03
加:营业外收入		855,576.74	995,415.66
减:营业外支出		9,066,715.25	1,180,200.47
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		718,375,748.81	818,458,418.22
减:所得税费用		179,147,950.65	128,308,105.45
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		539,227,798.16	690,150,312.77
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		539,227,798.16	690,150,312.77
(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			
(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			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			

3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用损失准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
七、综合收益总额		539,227,798.16	690,150,312.77
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：楼敏

合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年半年度	2019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		2,688,003,345.23	2,208,653,178.60
拆入资金净增加额			
返售业务资金净减少额		2,850,185,730.91	
回购业务资金净增加额		7,119,227,476.37	442,506,939.62
代理买卖证券收到的现金净额		3,219,343,643.85	5,045,840,371.45
收到其他与经营活动有关的现金	七、72-1	3,863,421,743.65	3,532,149,031.76
经营活动现金流入小计		19,740,181,940.01	11,229,149,521.43
为交易目的而持有的金融资产净增加额		8,068,298,039.38	3,194,110,258.33
融出资金净增加额		2,359,639,673.62	1,901,463,157.69
拆入资金净减少额		270,000,000.00	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		240,006,497.13	266,188,825.71
支付给职工及为职工支付的现金		737,215,689.69	694,958,562.80
支付的各项税费		523,021,033.01	272,204,844.40
支付其他与经营活动有关的现金	七、72-2	4,271,004,100.53	2,725,039,041.50
经营活动现金流出小计		16,469,185,033.36	9,453,964,690.43
经营活动产生的现金流量净额		3,270,996,906.65	1,775,184,831.00
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		2,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		37,866,984.56	
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			3,476,346.72
投资活动现金流入小计		39,866,984.56	3,476,346.72
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		130,609,728.05	40,708,218.14
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		130,609,728.05	40,708,218.14
投资活动产生的现金流量净额		-90,742,743.49	-37,231,871.42
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		19,600,000.00	
发行债券收到的现金		15,032,731,800.00	9,599,810,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		15,052,331,800.00	9,599,810,000.00
偿还债务支付的现金		15,426,870,000.00	3,453,360,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		547,712,782.09	466,632,017.34
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			2,042,615.64
筹资活动现金流出小计		15,974,582,782.09	3,922,034,632.98
筹资活动产生的现金流量净额		-922,250,982.09	5,677,775,367.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		633,224.33	164,728.14
五、现金及现金等价物净增加额		2,258,636,405.40	7,415,893,054.74
加：期初现金及现金等价物余额		19,856,130,279.66	14,549,217,938.29
六、期末现金及现金等价物余额		22,114,766,685.06	21,965,110,993.03

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：楼敏

母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2020年半年度	2019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		2,276,781,571.22	1,723,418,342.66
拆入资金净增加额			
返售业务资金净减少额		2,843,541,517.72	
回购业务资金净增加额		6,869,805,695.48	244,842,376.93
代理买卖证券收到的现金净额		3,219,837,125.13	5,030,180,549.27

收到其他与经营活动有关的现金		561,324,379.28	48,400,442.30
经营活动现金流入小计		15,771,290,288.83	7,046,841,711.16
为交易目的而持有的金融资产净增加额		7,679,412,463.79	3,105,937,053.15
融出资金净增加额		2,359,639,673.62	1,901,463,157.69
拆入资金净减少额		270,000,000.00	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		238,876,239.54	238,082,913.34
支付给职工及为职工支付的现金		611,797,080.68	568,062,175.72
支付的各项税费		307,190,655.77	169,080,884.25
支付其他与经营活动有关的现金		620,578,514.54	148,504,115.94
经营活动现金流出小计		12,087,494,627.94	6,531,130,300.09
经营活动产生的现金流量净额		3,683,795,660.89	515,711,411.07
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		37,866,984.56	
收到其他与投资活动有关的现金			2,176,341.82
投资活动现金流入小计		37,866,984.56	302,176,341.82
投资支付的现金		81,000,000.00	36,616,037.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		117,365,189.82	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		198,365,189.82	36,616,037.31
投资活动产生的现金流量净额		-160,498,205.26	265,560,304.51
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		15,032,731,800.00	9,599,810,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		15,032,731,800.00	9,599,810,000.00
偿还债务支付的现金		15,413,350,000.00	3,453,360,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		547,378,068.30	466,632,017.34
支付其他与筹资活动有关的现金			2,042,615.64
筹资活动现金流出小计		15,960,728,068.30	3,922,034,632.98
筹资活动产生的现金流量净额		-927,996,268.30	5,677,775,367.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		2,595,301,187.33	6,459,047,082.60
加：期初现金及现金等价物余额		16,860,521,088.61	12,282,959,925.64
六、期末现金及现金等价物余额		19,455,822,275.94	18,742,007,008.24

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：楼敏

合并所有者权益变动表

2020 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	2020 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	3,333,346,474.00			467,921,303.98	3,980,933,504.71		3,447,775.67	557,085,785.76	1,838,289,189.07	4,674,615,976.01		14,855,640,009.20
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,333,346,474.00			467,921,303.98	3,980,933,504.71		3,447,775.67	557,085,785.76	1,838,289,189.07	4,674,615,976.01		14,855,640,009.20
三、本期增减变动金额（减 少以“-”号填列）	1,041.00			-1,738.08	12,432.17		633,224.33			354,593,451.89		355,238,411.31
（一）综合收益总额							633,224.33			654,594,668.52		655,227,892.85
（二）所有者投入和减少资 本	1,041.00			-1,738.08	12,432.17							11,735.09
1. 所有者投入的普通股	1,041.00				12,432.17							13,473.17
2. 其他权益工具持有者投 入资本				-1,738.08								-1,738.08
3. 股份支付计入所有者权 益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配										-300,001,216.63		-300,001,216.63
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										-300,001,216.63		-300,001,216.63
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	3,333,347,515.00			467,919,565.90	3,980,945,936.88		4,081,000.00	557,085,785.76	1,838,289,189.07	5,029,209,427.90	15,210,878,420.51

项目	2019 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		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
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			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

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：楼敏

母公司所有者权益变动表

2020 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	2020 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	3,333,346,474.00			467,921,303.98	3,980,933,336.28			557,085,785.76	1,594,935,525.27	3,155,188,064.86	13,089,410,490.15
加：会计政策变更											

2020 年半年度报告

前期差错更正										
其他										
三、本年期初余额	3,333,346,474.00		467,921,303.98	3,980,933,336.28			557,085,785.76	1,594,935,525.27	3,155,188,064.86	13,089,410,490.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,041.00		-1,738.08	12,432.17					239,226,581.53	239,238,316.62
（一）综合收益总额									539,227,798.16	539,227,798.16
（二）所有者投入和减少资本	1,041.00		-1,738.08	12,432.17						11,735.09
1.所有者投入的普通股	1,041.00			12,432.17						13,473.17
2.其他权益工具持有者投入资本			-1,738.08							-1,738.08
3.股份支付计入所有者权益的金额										
4.其他										
（三）利润分配									-300,001,216.63	-300,001,216.63
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									-300,001,216.63	-300,001,216.63
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	3,333,347,515.00		467,919,565.90	3,980,945,768.45			557,085,785.76	1,594,935,525.27	3,394,414,646.39	13,328,648,806.77

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											
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

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：楼敏

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 333,334.65 万元，股份总数 333,334.75 万股（每股面值 1 元）。公司股票于 2017 年 6 月 26 日在上海证券交易所挂牌交易。

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

截至 2020 年 6 月 30 日止，公司拥有 9 家子公司、22 家分公司（以取得营业执照为披露口径）、100 家证券营业部（以取得营业执照为披露口径）；拥有员工 2,753 人（母公司口径），其中高级管理人员 7 人。

本财务报表业经公司 2020 年 8 月 24 日第三届董事会第十五次会议批准对外报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

2020 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 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

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

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用

交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

10. 金融工具

金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量

√适用 □不适用

1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

①收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

5. 金融工具减值

(1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、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。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，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、由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成且包含重大融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

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

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

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

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

(2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

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

1) 风险阶段划分标准

① 公司对融出资金根据以下履约保障比例和账户是否逾期进行风险阶段划分：

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

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

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

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

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

①第一二阶段减值计提方法

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

②第三阶段减值计提方法

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

(3)按组合计量预期信用损失的金融工具

1)具体组合及计量预期信用损失的方法

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

2)应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

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

11. 贵金属

适用 不适用

12. 应收款项

应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

详见本附注五、10。

13. 应收款项融资

适用 不适用

14. 合同资产

(1). 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

(2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

15. 持有待售资产

适用 不适用

16. 债权投资

债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

17. 其他债权投资

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、重大影响的判断

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

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的

账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

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

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

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

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

(2) 合并财务报表

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

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

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

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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

19. 投资性房地产

不适用

20. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

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

(2). 折旧方法

适用 不适用

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

运输工具	年限平均法	5	4-5	19.20-19.00
通用设备	年限平均法	5	5	19.00
其他设备	年限平均法	5	5	19.00

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

21. 在建工程

适用 不适用

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

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

22. 借款费用

适用 不适用

23. 使用权资产

适用 不适用

24. 无形资产**(1). 计价方法、使用寿命、减值测试**

适用 不适用

1. 无形资产包括软件使用权、交易席位费等，按成本进行初始计量。

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

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

26. 长期待摊费用

适用 不适用

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

27. 附回购条件的资产转让

适用 不适用

28. 合同负债

合同负债的确认方法

适用 不适用

合同负债是指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

29. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

(2)、离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2)对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

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

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

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

(3)、辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

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

30. 预计负债

适用 不适用

1. 因对外提供担保、诉讼事项、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

31. 租赁负债

适用 不适用

32. 股份支付

适用 不适用

33. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

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

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

34. 回购本公司股份

适用 不适用

35. 收入

(1)、收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

1. 手续费及佣金收入

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

(1) 代理买卖证券业务，在代买卖证券交易日确认收入。

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

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

(4) 期货经纪业务，在与客户办理买卖期货合约款项清算时确认收入。

2. 投资收益

公司持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产期间取得的红息或现金股利确认为当期收益；处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产时其公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。处置以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产时，取得的价款与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额的和与该金融资产账面价值的差额，计入投资收益。

3. 利息收入

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

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

融出资金、融出证券按资金使用时间和约定的利率确认当期利息收入。

4. 其他业务收入

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

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

(2)、同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

36. 合同成本

适用 不适用

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

37. 利润分配

适用 不适用

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

38. 政府补助

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿

命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用□不适用

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

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

39. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用□不适用

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

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

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

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

40. 租赁

(1)、经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

(2)、融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

(3)、新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

41. 融资融券业务

适用 不适用

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

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

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

公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

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

42. 资产证券化业务

适用 不适用

43. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

(1) 客户交易结算资金

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

(2) 证券承销业务

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

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

(3) 买入返售与卖出回购款项

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

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

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

(4) 客户资产管理

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

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

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

(5) 转融通业务

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

(6) 发起设立或发行产品业务核算方法

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

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

(7) 存货

1) 存货的分类

本公司持有存货系为期货交易而持有以备出售的商品。

2) 发出存货的计价方法

发出存货采用个别计价法。

3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

(8) 期货客户保证金的管理与核算方法

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

(9) 期货质押品的管理与核算方法

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

(10) 期货实物交割的管理与核算方法

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

(11) 一般风险准备金和交易风险准备金

公司按当年实现净利润的 10% 分别计提一般风险准备和交易风险准备金。

(12) 分部报告

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

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

44. 重要会计政策和会计估计的变更

(1)、重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
财政部于 2017 年 7 月 5 日发布《企业会计准则第 14 号——收入(2017 年修订)》(财会[2017]22 号)，本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。	本次变更经公司第三届董事会第十五次会议审议通过。	详见本节 44、(3)

其他说明：

无

(2)、重要会计估计变更

适用 不适用

(3)、2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位：元币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
资产：			
货币资金	19,316,611,734.88	19,316,611,734.88	
其中：客户资金存款	14,542,435,305.97	14,542,435,305.97	
结算备付金	3,593,175,115.88	3,593,175,115.88	

其中：客户备付金	2,399,185,324.22	2,399,185,324.22	
贵金属			
拆出资金			
融出资金	8,751,642,533.70	8,751,642,533.70	
衍生金融资产	6,250,414.22	6,250,414.22	
存出保证金	3,253,641,019.22	3,253,641,019.22	
应收款项	109,336,569.46	109,336,569.46	
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	8,110,353,641.20	8,110,353,641.20	
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	22,251,377,605.05	22,251,377,605.05	
债权投资			
其他债权投资			
其他权益工具投资			
长期股权投资	99,508,843.55	99,508,843.55	
投资性房地产			
固定资产	886,042,816.47	886,042,816.47	
在建工程			
使用权资产			
无形资产	99,412,086.77	99,412,086.77	
商誉	19,845,342.58	19,845,342.58	
递延所得税资产	197,033,602.99	197,033,602.99	
其他资产	709,790,253.70	709,790,253.70	
资产总计	67,404,021,579.67	67,404,021,579.67	
负债：			
短期借款	6,530,399.40	6,530,399.40	
应付短期融资款	6,532,989,726.02	6,532,989,726.02	
拆入资金	270,000,000.00	270,000,000.00	
交易性金融负债	321,883,484.82	321,883,484.82	
衍生金融负债	5,564,598.98	5,564,598.98	
卖出回购金融资产款	9,017,680,244.37	9,017,680,244.37	
代理买卖证券款	12,974,275,123.96	12,974,275,123.96	
代理承销证券款			
应付职工薪酬	759,288,543.46	759,288,543.46	
应交税费	262,135,804.22	262,135,804.22	
应付款项	45,576,626.48	45,576,626.48	
合同负债		15,674,292.77	15,674,292.77
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			

应付债券	14,324,395,792.31	14,324,395,792.31	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
递延收益			
递延所得税负债	78,034,685.24	78,034,685.24	
其他负债	7,950,026,541.21	7,934,352,248.44	-15,674,292.77
负债合计	52,548,381,570.47	52,548,381,570.47	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	3,333,346,474.00	3,333,346,474.00	
其他权益工具	467,921,303.98	467,921,303.98	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,980,933,504.71	3,980,933,504.71	
减：库存股			
其他综合收益	3,447,775.67	3,447,775.67	
盈余公积	557,085,785.76	557,085,785.76	
一般风险准备	1,838,289,189.07	1,838,289,189.07	
未分配利润	4,674,615,976.01	4,674,615,976.01	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	14,855,640,009.20	14,855,640,009.20	
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计	14,855,640,009.20	14,855,640,009.20	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	67,404,021,579.67	67,404,021,579.67	

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

公司自2020年1月1日起执行财政部于2017年修订的《企业会计准则第14号—收入》准则，2020年半年度报告已按照新收入准则的要求对2020年年初数进行衔接调整。本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）确认为合同资产，将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示，期初增加合同负债账面价值15,674,292.77元，减少其他负债账面价值15,674,292.77元。

母公司资产负债表

单位：元币种：人民币

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
资产：			
货币资金	13,647,732,149.21	13,647,732,149.21	

其中：客户资金存款	10,935,675,911.74	10,935,675,911.74	
结算备付金	3,214,072,387.84	3,214,072,387.84	
其中：客户备付金	2,060,237,321.93	2,060,237,321.93	
贵金属			
拆出资金			
融出资金	8,751,642,533.70	8,751,642,533.70	
衍生金融资产	3,519,982.35	3,519,982.35	
存出保证金	58,175,831.64	58,175,831.64	
应收款项	26,632,496.47	26,632,496.47	
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	7,619,485,356.45	7,619,485,356.45	
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	20,464,957,650.15	20,464,957,650.15	
债权投资			
其他债权投资			
其他权益工具投资			
长期股权投资	2,445,355,958.46	2,445,355,958.46	
投资性房地产			
固定资产	830,007,597.15	830,007,597.15	
在建工程			
使用权资产			
无形资产	79,712,249.55	79,712,249.55	
商誉			
递延所得税资产	152,463,903.01	152,463,903.01	
其他资产	233,542,306.08	233,542,306.08	
资产总计	57,527,300,402.06	57,527,300,402.06	
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	6,532,989,726.02	6,532,989,726.02	
拆入资金	270,000,000.00	270,000,000.00	
交易性金融负债	1,389,178.09	1,389,178.09	
衍生金融负债	3,472,540.67	3,472,540.67	
卖出回购金融资产款	8,898,492,631.19	8,898,492,631.19	
代理买卖证券款	12,974,723,178.26	12,974,723,178.26	
代理承销证券款			
应付职工薪酬	668,888,511.41	668,888,511.41	
应交税费	205,245,284.87	205,245,284.87	
应付款项	45,576,626.48	45,576,626.48	
合同负债			
持有待售负债			

预计负债			
长期借款			
应付债券	14,324,395,792.31	14,324,395,792.31	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
递延收益			
递延所得税负债	28,303,537.05	28,303,537.05	
其他负债	484,412,905.56	484,412,905.56	
负债合计	44,437,889,911.91	44,437,889,911.91	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	3,333,346,474.00	3,333,346,474.00	
其他权益工具	467,921,303.98	467,921,303.98	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,980,933,336.28	3,980,933,336.28	
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积	557,085,785.76	557,085,785.76	
一般风险准备	1,594,935,525.27	1,594,935,525.27	
未分配利润	3,155,188,064.86	3,155,188,064.86	
所有者权益（或股东权益）合计	13,089,410,490.15	13,089,410,490.15	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	57,527,300,402.06	57,527,300,402.06	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 14 号—收入》准则，2020 年半年度报告已按照新收入准则的要求对 2020 年年初数进行衔接调整。

(4)、2020 年起首次执行新收入准则、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%、13%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	16.5%、25%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20% 或 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
浙商国际金融控股有限公司	16.50
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	25.00

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：	/	/	5,103.96	/	/	6,304.81
人民币	/	/	4,190.56	/	/	5,409.01
港元	1,000.00	0.9134	913.40	1,000.00	0.8958	895.80
银行存款：	/	/	22,394,473,689.36	/	/	19,298,799,248.23
其中：自有资金	/	/	4,528,066,816.92	/	/	4,756,363,942.26
人民币	/	/	4,462,166,101.52	/	/	4,680,156,207.03
美元	6,775,409.76	7.0795	47,966,513.41	6,939,587.37	6.9762	48,411,949.41
港元	19,271,182.00	0.9134	17,602,722.75	29,376,552.60	0.8958	26,315,515.82
日元	1,505,318.00	0.0658	99,061.96	1,847,033.23	0.0641	118,394.83

欧元	25,309.29	7.9610	201,487.26	170,943.28	7.8155	1,336,007.20
英镑	3,549.30	8.7144	30,930.02	2,827.07	9.1501	25,867.97
客户资金	/	/	17,866,406,872.44	/	/	14,542,435,305.97
人民币	/	/	17,736,091,460.31	/	/	14,461,878,940.27
美元	12,612,892.78	7.0795	89,292,974.44	8,574,375.51	6.9762	59,816,558.42
港元	40,555,204.27	0.9134	37,044,366.24	21,531,979.03	0.8958	19,288,346.81
日元	24,794,281.00	0.0658	1,631,662.04	12,451,256.47	0.0641	798,125.54
欧元	189,098.72	7.9610	1,505,414.91	30,615.40	7.8155	239,274.66
英镑	96,506.30	8.7144	840,994.50	45,251.99	9.1501	414,060.27
应收利息：	/	/	12,477,421.63	/	/	17,806,181.84
人民币	/	/	12,455,838.75	/	/	17,806,181.84
港元	23,629.16	0.9134	21,582.88			
合计	/	/	22,406,956,214.95	/	/	19,316,611,734.88

其中，融资融券业务：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币 金额	外币金额	折算率	折人民币 金额
自有信用资金	/	/	1,594,112.67	/	/	31,059,411.95
人民币	/	/	1,594,112.67	/	/	31,059,411.95
客户信用资金	/	/	1,328,273,131.96	/	/	862,634,732.08
人民币	/	/	1,328,273,131.96	/	/	862,634,732.08
合计	/	/	1,329,867,244.63	/	/	893,694,144.03

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 18,202,605.51 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）和《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》（中国证券监督管理委员会公告〔2018〕39 号）计提的风险准备金，属特定用途资金，公司不得以任何形式擅自占用、挪用或借用；有 1,296,470.87 元银行存款系净额清算业务保证金，使用受限；有 3,810,000,000.00 元系定期存款，使用受限。

货币资金的说明：

□适用 √不适用

2、 结算备付金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金：	/	/	563,566,364.72	/	/	905,035,361.48
人民币	/	/	563,566,364.72	/	/	905,035,361.48
公司信用备付金：	/	/	294,414,823.03	/	/	251,724,459.24
人民币	/	/	294,414,823.03	/	/	251,724,459.24
公司股票期权备付金	/	/	32,033,184.30	/	/	37,229,970.94
人民币	/	/	32,033,184.30	/	/	37,229,970.94
客户普通备付金：	/	/	2,353,003,416.06	/	/	2,165,046,998.17
人民币	/	/	2,317,769,138.41	/	/	2,077,490,249.07
美元	4,089,715.06	7.0795	28,953,137.77	9,277,751.47	6.9762	64,723,449.81
港币	6,876,658.51	0.9134	6,281,139.88	14,658,416.95	0.8958	13,131,009.90
日元				115,435,377.69	0.0641	7,399,407.71
欧元				13,784.94	7.8155	107,736.20
英镑				205,340.36	9.1501	1,878,884.83
马来西亚林吉特				537,200.45	0.5887	316,260.65
客户信用备付金：	/	/	217,100,475.39	/	/	167,453,969.51
人民币	/	/	217,100,475.39	/	/	167,453,969.51
客户股票期权备付金：	/	/	89,668,704.62	/	/	66,684,356.54
人民币	/	/	89,668,704.62	/	/	66,684,356.54
合计	/	/	3,549,786,968.12	/	/	3,593,175,115.88

结算备付金的说明：

期末无抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

3、贵金属

适用 不适用

4、拆出资金

适用 不适用

5、融出资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
境内	11,132,786,710.59	8,752,658,460.84
其中：个人	10,500,641,794.17	8,685,231,563.30
机构	632,144,916.42	67,426,897.54
减：减值准备	12,179.23	1,015,927.14
账面价值小计	11,132,774,531.36	8,751,642,533.70
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	11,132,774,531.36	8,751,642,533.70

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	1,545,373,607.35	1,030,088,701.59
债券	28,874,254.48	9,950,152.81
股票	32,865,042,196.70	27,111,380,650.69
基金	465,911,070.41	125,044,697.90
合计	34,905,201,128.94	28,276,464,202.99

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			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具(按类别列示)	1,038,858,850.00					
国债期货合约	1,038,858,850.00					
权益衍生工具(按类别列示)	594,022,120.00	69,320.00	203,013.02	108,090,160.00		
权益期权合约		69,320.00	203,013.02			
股指期货合约	594,022,120.00			108,090,160.00		
其他衍生工具(按类别列示)	9,819,654,366.19	37,777,851.12	25,085,517.41	5,205,493,610.00	6,250,414.22	5,564,598.98
权益互换	968,225,512.14	34,894,964.82	25,085,517.41	155,000,620.00	3,480,255.74	3,472,540.67
利率互换	1,860,000,000.00	2,882,886.30		50,000,000.00	39,726.61	
其他期权合约	3,353,082,925.05			310,998,200.00	2,730,431.87	2,092,058.31
商品期货合约	3,638,345,929.00			4,689,494,790.00		
合计	11,452,535,336.19	37,847,171.12	25,288,530.43	5,313,583,770.00	6,250,414.22	5,564,598.98

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	17,042,435.00	17,042,435.00	
合计	17,042,435.00	17,042,435.00	

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	/	/	4,096,229,817.04	/	/	3,205,022,768.25
其中:人民币	/	/	3,996,147,534.30	/	/	3,147,235,449.28
美元	5,898,422.83	7.0795	41,757,884.42	8,009,534.08	6.9762	55,876,111.65
港币	63,111,616.73	0.9134	57,646,150.72	821,203.38	0.8958	735,633.99
欧元	31,026.79	7.9610	247,004.26	47,001.52	7.8155	367,340.38
英镑				47,759.98	9.1501	437,008.59
日元	6,553,053.48	0.0658	431,243.34	5,555,022.93	0.0641	356,076.97
马来西亚林吉特				25,729.36	0.5887	15,147.39
信用保证金	/	/	21,496,562.58	/	/	47,607,016.35

其中：人民币	/	/	21,496,562.58	/	/	47,607,016.35
履约保证金						
转融通保证金	/	/	6,040,285.53	/	/	1,011,234.62
其中：人民币	/	/	6,040,285.53	/	/	1,011,234.62
合计	/	/	4,123,766,665.15	/	/	3,253,641,019.22

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

对本期发生损失准备变动的存出保证金余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

存出保证金的说明：

无

8、应收款项

(1) 按明细列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款		1,059,522.01
应收资产管理费	95,427,620.39	82,482,843.67
应收席位佣金	39,847,819.06	29,247,740.55
应收手续费及佣金		
合计	135,275,439.45	112,790,106.23
减：坏账准备(按简化模型计提)	3,493,557.52	3,453,536.77
减：坏账准备(按一般模型计提)		
应收款项账面价值	131,781,881.93	109,336,569.46

(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	123,989,923.66	91.66	99,643,720.17	88.34
1-2年	5,095,590.09	3.77	7,267,420.88	6.44
2-3年	2,454,069.26	1.81	2,369,688.39	2.10
3年以上	3,735,856.44	2.76	3,509,276.79	3.12
合计	135,275,439.45	100.00	112,790,106.23	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:								
单项小计								
组合计提坏账准备:								
账龄组合	135,275,439.45	100.00	3,493,557.52	2.58	112,790,106.23	100.00	3,453,536.77	3.06
组合小计	135,275,439.45	100.00	3,493,557.52	2.58	112,790,106.23	100.00	3,453,536.77	3.06
合计	135,275,439.45	100.00	3,493,557.52	2.58	112,790,106.23	100.00	3,453,536.77	3.06

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	4,502,418,440.27	4,914,829,108.72
债券质押式回购	498,657,154.29	3,215,868,284.75
债券买断式回购	273,000,000.00	-
减：减值准备	72,554,339.93	20,343,752.27
账面价值合计	5,201,521,254.63	8,110,353,641.20

(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	4,502,418,440.27	4,914,829,108.72
债券	771,657,154.29	3,215,868,284.75
减：减值准备	72,554,339.93	20,343,752.27
买入返售金融资产账面价值	5,201,521,254.63	8,110,353,641.20

(3) 担保物金额

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
担保物	21,659,487,673.51	21,567,163,437.77
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物		
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物		

(4) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
已逾期	180,000,000.00	180,000,000.00
一个月内	967,712,666.80	3,668,557,798.48
一个月至三个月内	914,699,091.25	458,899,117.23
三个月至一年内	2,773,896,024.59	3,483,731,369.42
一年以上	164,767,811.92	339,509,108.34
合计	5,001,075,594.56	8,130,697,393.47

其中：股票质押式回购业务续存项目期限结构如下

剩余期限	期末数	期初数
已逾期	180,000,000.00	180,000,000.00
1 个月内	469,055,512.51	452,689,513.73

1个月至3个月内	914,699,091.25	458,899,117.23
3个月至1年内	2,773,896,024.59	3,483,731,369.42
1年以上	164,767,811.92	339,509,108.34
小计	4,502,418,440.27	4,914,829,108.72

债券质押式回购业务续存项目期限结构如下

剩余期限	期末数	期初数
1个月内	498,657,154.29	3,215,868,284.75
小计	498,657,154.29	3,215,868,284.75

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

适用 不适用

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

股票质押式回购融出资金减值准备明细情况如下：

风险阶段划分	账面余额	减值准备	担保物市值
阶段一	4,217,162,440.27	8,197,168.28	20,458,064,927.35
阶段二	105,256,000.00	357,171.65	340,305,223.38
阶段三[注]	180,000,000.00	64,000,000.00	89,300,918.49
小计	4,502,418,440.27	72,554,339.93	20,887,671,069.22

[注]：期末划分至阶段三的股票质押式回购业务系本公司与中新产业集团有限公司（以下简称中新产业集团）开展股票质押式回购交易，截至2019年12月31日，融出本金余额1.8亿元，中新产业集团以其拥有的ST中新41,152,497股质押，中新产业集团股东江珍慧与陈德松为上述交易提供连带责任保证担保。2019年5月，交易履约保障比例低于追保线，中新产业集团未按双方签署协议约定采取相应履约保障措施，上述全部股票质押式回购交易发生违约。鉴于此，本公司分别向法院起诉中新产业集团、江珍慧与陈德松，要求支付本公司待购回本金、违约金、延期利息及律师费。2019年6月，浙江省高院指定案件由椒江区法院审理，2019年8月，该两案已经移送台州市椒江区人民法院。2020年2月，双方在法院主持下达成调解，法院出具《调解书》：3月27日之前中新科技向我司支付购回交易款以及计算至款项全部付清之日止的利息、违约金以及实现债权的费用，担保人江珍慧、陈德松承担连带责任，公司对质押股票在上述债权范围内享有优先受偿权。2020年5月，公司已向台州市椒江区法院提交强制执行申请，法院已受理。截至2020年8月24日收盘，质押的担保物ST中新市值10,699.65万元。

对本期发生损失准备变动的买入返售余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

买入返售金融资产的说明：

适用 不适用

12、持有待售资产

适用 不适用

13、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

期末余额						
类别	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	24,036,388,716.02		24,036,388,716.02	23,533,769,647.99		23,533,769,647.99
公募基金	965,062,433.98		965,062,433.98	943,018,451.78		943,018,451.78
股票	1,223,885,495.02		1,223,885,495.02	920,180,697.07		920,180,697.07
券商资管产品	1,039,846,432.68		1,039,846,432.68	966,694,528.39		966,694,528.39
信托计划	897,640,846.93		897,640,846.93	897,640,846.93		897,640,846.93
其他	2,725,224,547.20		2,725,224,547.20	2,585,869,411.94		2,585,869,411.94
合计	30,888,048,471.83		30,888,048,471.83	29,847,173,584.10		29,847,173,584.10
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	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	初始成本合计

		损益的 金融资 产			损益的 金融资 产	
债券	17,389,486,250.09		17,389,486,250.09	16,984,709,454.17		16,984,709,454.17
公募 基金	769,823,400.31		769,823,400.31	765,188,911.01		765,188,911.01
股票	832,743,891.47		832,743,891.47	643,259,273.93		643,259,273.93
券商 资管 产品	957,304,277.77		957,304,277.77	876,524,830.58		876,524,830.58
信托 计划	702,971,240.23		702,971,240.23	715,335,834.13		715,335,834.13
其他	1,599,048,545.18		1,599,048,545.18	1,549,006,418.92		1,549,006,418.92
合计	22,251,377,605.05		22,251,377,605.05	21,534,024,722.74		21,534,024,722.74

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
		追加投	减少投	权益法	其他综	其他权	宣告发	计提减	其他		

		资	资	下确认 的投资 损益	合收益 调整	益变动	放现金 股利或 利润	值准备		余额
一、合营 企业										
小计										
二、联营 企业										
浙江浙商 创新资本 管理有限 公司	55,798, 849.56			2,862,2 38.04					58,661, 087.60	
浙江大数 据交易中 心有限公 司	17,383, 339.58			21,000. 00					17,404, 339.58	
浦江聚金 丰安投资 管理合伙 企业(有 限合伙)	2,856,7 06.43			48,111. 99					2,904,8 18.42	
绍兴上虞 产业并购 引导基金 合伙企业 (有限合 伙)	113,989 .52			9.37					113,998 .89	
浙商基金 管理有限 公司	23,355, 958.46			45,878. 40					23,401, 836.86	
小计	99,508, 843.55			2,977,2 37.80					102,486 ,081.35	
合计	99,508, 843.55			2,977,2 37.80					102,486 ,081.35	

其他说明
无

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式
不适用

19、固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	专用设备	运输工具	通用设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	1,079,753,477.63	306,388,139.45	14,715,989.23	27,671,032.90	33,704,822.36	1,462,233,461.57
2. 本期增加金额	71,699.74	84,073,123.95	315,038.37	1,438,142.21	698,330.67	86,596,334.94
(1) 购置	71,699.74	84,073,123.95	315,038.37	1,438,142.21	698,330.67	86,596,334.94
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额		8,297,728.61	968,780.48	1,666,959.14	7,477,508.50	18,410,976.73
(1) 处置或报废		8,297,728.61	968,780.48	1,666,959.14	7,477,508.50	18,410,976.73
4. 期末余额	1,079,825,177.37	382,163,534.79	14,062,247.12	27,442,215.97	26,925,644.53	1,530,418,819.78
二、累计折旧						
1. 期初余额	271,113,548.23	248,184,003.00	11,910,860.87	17,282,849.46	27,699,383.54	576,190,645.10
2. 本期增加金额	16,481,155.72	17,946,882.18	74,987.20	1,550,960.83	666,605.50	36,720,591.43
(1) 计提	16,481,155.72	17,946,882.18	74,987.20	1,550,960.83	666,605.50	36,720,591.43
3. 本期减少金额		7,839,319.93	920,341.46	1,572,957.19	7,100,005.72	17,432,624.30
(1) 处置或报废		7,839,319.93	920,341.46	1,572,957.19	7,100,005.72	17,432,624.30
4. 期末余额	287,594,703.95	258,291,565.25	11,065,506.61	17,260,853.10	21,265,983.32	595,478,612.23
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	792,230,473.42	123,871,969.54	2,996,740.51	10,181,362.87	5,659,661.21	934,940,207.55
2. 期初账面	808,639,929.40	58,204,136.45	2,805,128.36	10,388,183.44	6,005,438.82	886,042,816.47

价值						
----	--	--	--	--	--	--

(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	38,414,731.42

(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	5,239,133.66	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	271,115,690.92	26,340,000.00	297,455,690.92
2. 本期增加金额	19,658,832.37		19,658,832.37
(1) 购置	19,658,832.37		19,658,832.37
(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	290,774,523.29	26,340,000.00	317,114,523.29
二、累计摊销			
1. 期初余额	171,703,604.15	26,340,000.00	198,043,604.15
2. 本期增加金额	18,465,518.15		18,465,518.15
(1) 计提	18,465,518.15		18,465,518.15
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	190,169,122.30	26,340,000.00	216,509,122.30
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	100,605,400.99		100,605,400.99
2. 期初账面价值	99,412,086.77		99,412,086.77

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

商誉的可收回金额按照资产组的预计未来现金流量的现值计算。未来现金流量基于管理层批准的财务预算及预计的未来现金流计算，折现率主要根据加权平均资金成本、权益资本成本作适当调整后确定。其他假设涉及基于过往表现及管理层对市场发展预期的预算收入及各项业务费率等。

(5). 商誉减值测试的影响

√适用□不适用

于2020年6月30日，管理层未注意到商誉存在明显减值迹象。

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	102,880,291.90	25,720,072.98	32,820,099.20	8,205,024.80
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
衍生金融资产公允价值变动	45,676,498.89	11,419,124.72	10,961,283.32	2,740,320.83
交易性金融资产公允价值变动	32,499,919.46	8,124,979.87	30,648,345.28	7,662,086.32
衍生金融负债公允价值变动	33,991.51	8,497.88		
应付未付款	892,047,716.85	223,011,929.22	708,121,185.84	177,030,296.46
期货风险准备金	5,268,141.07	1,317,035.27	5,268,141.08	1,317,035.27
应付期货投资者风险保障基金	171,913.62	42,978.41	315,357.24	78,839.31
合计	1,078,578,473.30	269,644,618.35	788,134,411.96	197,033,602.99

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
交易性金融资产公允价值变动	472,219,979.83	118,054,994.96	280,937,587.01	70,234,396.75
衍生金融资产公允价值变动	21,778,904.40	5,444,726.10	2,763,826.87	690,956.72
并表结构化主体产生的利润	45,706,151.94	11,426,537.99	28,437,327.07	7,109,331.77
合计	539,705,036.17	134,926,259.05	312,138,740.95	78,034,685.24

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

适用 不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

25、其他资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
应收股利		2,004,687.88
其他应收款	754,593,944.41	206,607,764.33
存货	349,254,829.11	329,704,328.52
预付账款	142,202,234.91	64,733,306.94
长期待摊费用	49,634,704.89	44,796,445.50
待摊费用	19,839,462.62	26,452,968.81
待抵扣增值税	30,313,170.01	32,747,081.72
期货会员投资	2,866,071.20	2,743,670.00
其他	704,442.29	
合计	1,349,408,859.44	709,790,253.70

其他应收款按款项性质列示：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金及权利金	707,592,017.97	176,296,496.21
应收暂付款	817,887.68	419,885.68
股票认购款	9,614,423.22	
代垫款	18,134,917.67	31,287,309.33
其他	31,177,279.46	5,823,742.85
减：减值准备	-12,742,581.59	-7,219,669.74
合计	754,593,944.41	206,607,764.33

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	32,425,573.60	11,754,025.80
—交易性金融资产	31,737,768.60	11,754,025.80
—转融通融入证券	687,805.00	
转融通融入证券总额	1,355,100.00	

融券业务违约情况：

√适用□不适用

本期融资融券业务累计强制平仓次数为 1 次，期末经强制平仓仍未收回的债权金额为 0 元。

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	1,015,927.14		1,003,747.91		12,179.23
应收款项坏账准备	3,453,536.77	64,733.09	24,712.34		3,493,557.52
买入返售金融资产减值准备	20,343,752.27	52,210,587.66			72,554,339.93
其他应收款坏账准备	7,219,669.74	5,717,802.12	194,890.27		12,742,581.59
金融工具及其他项目信用减值准备小计	32,032,885.92	57,993,122.87	1,223,350.52		88,802,658.27
存货跌价准备	2,000,000.00	13,000,000.00			15,000,000.00
其他资产减值准备小计	2,000,000.00	13,000,000.00			15,000,000.00
合计	34,032,885.92	70,993,122.87	1,223,350.52		103,802,658.27

资产减值准备的说明：

无

28、 金融工具及其他项目预期信用损失准备表

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

金融工具类别	期末余额
--------	------

	未来 12 个月预期 信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	合计
拆出资金减值准备				
融出资金减值准备	11,234.50	944.73		12,179.23
存出保证金减值准备				
应收款项坏账准备 (简化模型)		3,493,557.52		3,493,557.52
应收款项坏账准备 (一般模型)				
合同资产减值准备 (简化模型)				
合同资产减值准备 (一般模型)				
买入返售金融资产 减值准备	8,197,168.28	357,171.65	64,000,000.00	72,554,339.93
债权投资减值准备				
其他债权投资减值 准备				
其他应收款坏账准 备		11,398,710.59	1,343,871.00	12,742,581.59
合计	8,208,402.78	15,250,384.49	65,343,871.00	88,802,658.27
	期初余额			
金融工具类别	未来 12 个月预期 信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	合计
拆出资金减值准备				
融出资金减值准备	9,551.73	102.77	1,006,272.64	1,015,927.14
存出保证金减值准备				
应收款项坏账准备 (简化模型)		3,453,536.77		3,453,536.77
应收款项坏账准备 (一般模型)				
合同资产减值准备 (简化模型)				
合同资产减值准备 (一般模型)				
买入返售金融资产 减值准备	10,580,316.08	763,436.19	9,000,000.00	20,343,752.27
债权投资减值准备				
其他债权投资减值				

准备				
其他应收款坏账准备		5,875,798.74	1,343,871.00	7,219,669.74
合计	10,589,867.81	10,092,874.47	11,350,143.64	32,032,885.92

29、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	12,600,000.00	6,530,399.40
合计	12,600,000.00	6,530,399.40

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

30、应付短期融资款

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
浙商证券股份有限公司2019年度第四期短期融资券	2,000,000.00	2019/10/11	91天	2,000,000.00	3.03	2,013,614.24	1,452,966.53	2,015,067.21	3.11
浙商	1,500,000.00	2019/10	9	1,500,000.00	2.9	1,509,338.63	1,812,599.37	1,511,151.22	

证券 股份 有限 公司 2019 年度 第五 期短 期融 资券	0.00	/17	1 天	0.00	9	0.14		9.51	
浙商 证券 股份 有限 公司 2019 年度 第六 期短 期融 资券	1,500,000.00 0.00	2019/11 /13	9 1 天	1,500,000.00 0.00	3.1 9	1,506,423.69 8.63	5,473,432.52	1,511,897.13 1.15	
浙商 证券 股份 有限 公司 2019 年度 第七 期短 期融 资券	1,500,000.00 0.00	2019/12 /4	9 1 天	1,500,000.00 0.00	3.1 4	1,503,613.15 0.67	8,097,505.07	1,511,710.65 5.74	
浙商 证券 股份 有限 公司 2020 年度 第一 期短 期融 资券	1,500,000.00 0.00	2020/2/ 21	9 1 天	1,500,000.00 0.00	2.5 5		1,509,510.24 5.90	1,509,510.24 5.90	
浙商	2,000,000.00	2020/2/	9	2,000,000.00	2.4		2,012,381.96	2,012,381.96	

证券 股份 有限 公司 2020 年度 第二 期短 期融 资券	0.00	28	1 天	0.00	9		7.21	7.21	
浙商 证券 股份 有限 公司 2020 年度 第三 期短 期融 资券	1,800,000.00 0.00	2020/3/ 11	9 1 天	1,800,000.00 0.00	2.2 5		1,810,097.26 0.27	1,810,097.26 0.27	
浙商 证券 股份 有限 公司 2020 年度 第四 期短 期融 资券	1,600,000.00 0.00	2020/4/ 17	9 1 天	1,600,000.00 0.00	1.5 8		1,605,194.52 0.55	1,605,194.52 0.55	
浙商 证券 股份 有限 公司 2020 年度 第五 期短 期融 资券	1,500,000.00 0.00	2020/5/ 29	9 1 天	1,500,000.00 0.00	1.7 7		1,502,400.41 0.96	1,502,400.41 0.96	
浙商	2,000,000.00	2020/6/	9	2,000,000.00	2.2		2,003,134.24		2,003,134.24

证券 股份 有限 公司 2020 年度 第六 期短 期融 资券	0.00	5	1 天	0.00	0		6.57		6.57
浙商 证券 汇银 257 号固 定收 益凭 证	700,000,000. 00	2020/2/ 27	2 9 天	700,000,000. 00	3.1 0		701,724,109. 59	701,724,109. 59	
浙商 证券 汇银 258 号固 定收 益凭 证	500,000,000. 00	2020/3/ 6	9 0 天	500,000,000. 00	3.3 5		504,130,136. 99	504,130,136. 99	
浙商 证券 汇银 259 号固 定收 益凭 证	100,000,000. 00	2020/5/ 21	9 8 天	100,000,000. 00	2.3 0		100,258,356. 16		100,258,356. 16
浙商 证券 汇银 261 号固 定收 益凭 证	100,000,000. 00	2020/5/ 21	9 2 天	100,000,000. 00	2.3 0		100,258,356. 16		100,258,356. 16
浙商 证券	50,000,000.0 0	2020/5/ 19	9 2	50,000,000.0 0	2.2 5		50,132,534.2 5		50,132,534.2 5

汇银 262 号固 定收 益凭 证			天					
浙商 证券 汇银 263 号固 定收 益凭 证	100,000,000. 00	2020/5/ 19	9 1 天	100,000,000. 00	2.3 0		100,270,958. 90	100,270,958. 90
浙商 证券 汇银 264 号固 定收 益凭 证	50,000,000.0 0	2020/5/ 19	9 2 天	50,000,000.0 0	2.3 0		50,135,479.4 5	50,135,479.4 5
浙商 证券 汇银 265 号固 定收 益凭 证	400,000,000. 00	2020/5/ 22	3 1 天	400,000,000. 00	1.9 0		400,645,479. 45	400,645,479. 45
浙商 证券 汇银 266 号固 定收 益凭 证	100,000,000. 00	2020/5/ 21	9 2 天	100,000,000. 00	2.2 5		100,252,739. 73	100,252,739. 73
浙商 证券 汇银 268 号固 定收	500,000,000. 00	2020/6/ 29	9 1 天	500,000,000. 00	3.0 0		500,082,191. 78	500,082,191. 78

益凭证									
浙商 证券 汇银 260 号固 定收 益凭 证	100,000,000. 00	2020/5/ 20	9 2 天	100,000,000. 00	2.3 0		100,264,657. 53		100,264,657. 53
浙商 享银 16号 浮动 收益 凭证	4,310,000.00	2020/3/ 6	9 1 天	4,310,000.00	2.1		4,332,634.43	4,332,634.43	
浙商 享银 节节 高(阶 梯)2 号浮 动收 益凭 证	2,090,000.00	2020/4/ 10	3 2 天	2,090,000.00	6.2 0		2,101,002.64	2,101,002.64	
浙商 享银 金旗 (单 鲨)2 号浮 动收 益凭 证	2,220,000.00	2020/4/ 3	9 1 天	2,220,000.00	3.8 0		2,305,527.78		2,305,527.78
浙商 享银 金旗 (单 鲨)3 号浮 动收 益凭 证	2,120,000.00	2020/4/ 17	3 3 天	2,120,000.00	4.0 4		2,127,745.18	2,127,745.18	
浙商	1,110,000.00	2020/4/	3	1,110,000.00	3.3		1,113,298.59	1,113,298.59	

享银 金旗 (单 鲨) 4 号浮 动收 益凭 证		24	2 天		9			
浙商 享银 金旗 (单 鲨) 5 号浮 动收 益凭 证	1,020,000.00	2020/4/ 30	3 4 天	1,020,000.00	2.3 1		1,022,198.41	1,022,198.41
浙商 享银 金旗 (单 鲨) 7 号浮 动收 益凭 证	4,350,000.00	2020/5/ 29	3 4 天	4,350,000.00	8.0 0		4,381,463.01	4,381,463.01
浙商 享银 金旗 (单 鲨) 6 号浮 动收 益凭 证	2,700,000.00	2020/5/ 22	3 2 天	2,700,000.00	6.2 7		2,714,877.50	2,714,877.50
浙商 享银 金旗 (单 鲨) 8 号浮 动收 益凭 证	1,790,000.00	2020/6/ 5	3 2 天	1,790,000.00	3.9 0		1,800,200.55	1,800,200.55

浙商 享银 金旗 (单 鲨)10 号浮 动收 益凭 证	1,250,000.00	2020/6/ 19	3 2 天	1,250,000.00	1.9 0		1,254,109.60		1,254,109.60
合 计	19,622,960,0 00.00			19,622,960,0 00.00		6,532,989,72 6.02	13,190,863,2 12.63	13,501,727,1 85.67	6,222,125,75 2.98

应付短期融资款的说明：

无

31、拆入资金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
银行拆入资金		270,000,000.00
转融通融入资金		
其他		
合计		270,000,000.00

转融通融入资金：

□适用 √不适用

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变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
债券	19,141,634.52		19,141,634.52	1,389,178.09		1,389,178.09
股票	179,568,664.68		179,568,664.68			
有限合伙人享有的份额		182,767,612.53	182,767,612.53		205,176,362.03	205,176,362.03
结构化主体其		140,918,377.27	140,918,377.27		115,317,944.70	115,317,944.70

他投资者享有的份额						
合计	198,710,299.20	323,685,989.80	522,396,289.00	1,389,178.09	320,494,306.73	321,883,484.82

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的描述性说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

33、卖出回购金融资产款

(1) 按业务类别

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
质押式卖出回购	14,999,026,626.59	8,197,475,550.86
质押式报价回购	1,143,111,429.35	820,204,693.51
合计	16,142,138,055.94	9,017,680,244.37

(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	16,142,138,055.94	9,017,680,244.37
合计	16,142,138,055.94	9,017,680,244.37

(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	19,369,144,772.73	10,539,601,143.90
合计	19,369,144,772.73	10,539,601,143.90

(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	909,810,018.39	2.00%-7.00%	739,072,419.54	2.00%-7.00%
一个月至三个月内	82,767,780.82			
三个月至一年内	150,533,630.14		81,132,273.97	
一年以上				
合计	1,143,111,429.35		820,204,693.51	

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	13,238,216,032.93	10,803,197,430.53
机构	1,310,817,551.78	1,032,864,630.49
小计	14,549,033,584.71	11,836,062,061.02
信用业务		
其中：个人	1,479,991,153.22	1,023,558,091.07
机构	65,382,454.13	6,530,610.52
小计	1,545,373,607.35	1,030,088,701.59
股票期权业务		
其中：个人	54,139,989.64	42,986,630.54
机构	45,071,586.11	65,137,730.81
小计	99,211,575.75	108,124,361.35
合计	16,193,618,767.81	12,974,275,123.96

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	736,849,228.38	1,136,781,554.98	693,347,782.66	1,180,283,000.70
二、离职后福利-设定提存计划	22,439,315.08	39,443,887.43	33,866,275.60	28,016,926.91
三、辞退福利		2,255.51	2,255.51	

合计	759,288,543.46	1,176,227,697.92	727,216,313.77	1,208,299,927.61
----	----------------	------------------	----------------	------------------

(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	287,015,872.27	1,024,877,380.37	621,321,803.64	690,571,449.00
二、职工福利费		14,250,726.94	14,250,726.94	
三、社会保险费	854,718.11	14,939,448.77	14,792,412.31	1,001,754.57
其中：医疗保险费	854,718.11	14,216,030.30	14,068,993.84	1,001,754.57
工伤保险费		171,438.93	171,438.93	
生育保险费		551,979.54	551,979.54	
四、住房公积金	13,016.00	31,894,876.91	31,907,892.91	
五、工会经费和职工教育经费	212,411,203.40	31,863,539.28	4,603,132.31	239,671,610.37
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
七、补充医疗保险	236,554,418.60	18,955,582.71	6,471,814.55	249,038,186.76
合计	736,849,228.38	1,136,781,554.98	693,347,782.66	1,180,283,000.70

(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	32,917.06	11,401,459.43	11,407,742.48	26,634.01
2、失业保险费	0.04	422,727.71	422,727.71	0.04
3、补充养老保险	22,406,397.98	27,619,700.29	22,035,805.41	27,990,292.86
合计	22,439,315.08	39,443,887.43	33,866,275.60	28,016,926.91

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
企业所得税	183,699,591.42	156,149,730.24
代扣代缴个人所得税	52,822,317.88	62,801,231.37

增值税	26,378,685.01	24,100,795.64
资管产品增值税	9,752,756.60	9,792,118.20
房产税	2,945,908.93	6,078,777.24
城市维护建设税	2,000,606.97	1,818,919.72
教育费附加	864,355.52	457,677.46
印花税	126,086.55	430,569.76
地方教育附加	565,577.08	294,811.38
利息税	45,425.17	106,634.20
残疾人保障金	41,906.80	54,825.84
土地使用税	21,830.00	46,337.50
水利建设专项资金	1,079.47	1,419.31
其他地方性税费	228.83	1,956.36
合计	279,266,356.23	262,135,804.22

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证券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	179,170,272.94	45,576,626.48
合计	179,170,272.94	45,576,626.48

(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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	100,930,651.55	15,674,292.77
合计	100,930,651.55	15,674,292.77

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

40、持有待售负债

适用 不适用

41、预计负债

适用 不适用

42、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

43、应付债券

适用 不适用

单位：元币种：人民币

债券类型	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率 (%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
浙商证券股份有限公司非公开发行2016年第二期次级债	100.00	2016/11/30	5年	1,000,000,000.00	4.40	954,264,773.98	30,913,476.03		985,178,250.01

券									
浙商证券股份有限公司非公开发行2018年第一次次级债券(第二期)	100.00	2018/4/23	2年	2,000,000,000.00	5.30	2,073,473,972.67	32,526,027.33	2,106,000,000.00	
浙商证券股份有限公司2018年次级债券(第一期)18浙商C3	100.00	2018/10/30	3年	3,600,000,000.00	5.28	3,632,808,328.76	94,779,616.44		3,727,587,945.20
浙商证券股份有限公司2019年次级债券(第一期)	100.00	2019/4/25	3年	1,000,000,000.00	4.60	1,031,632,876.73	22,936,986.32	46,000,000.00	1,008,569,863.05
浙商证券股份有限公司2020年次级债券(第一期)20浙商C1	100.00	2020/4/20	5年	1,100,000,000.00	4.08		1,108,853,041.10		1,108,853,041.10
浙商证券股份有限公司2020年次级债券(第一期)20浙商C2	100.00	2020/4/20	3年	800,000,000.00	3.50		806,213,698.64		806,213,698.64
浙商证券股份有限公司	100.00	2016/9/23	5年	1,900,000,000.00	3.48	1,502,186,958.84	25,820,265.20		1,528,007,224.04

有限公司 2016 年公司债券									
浙商证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)	100.00	2019/11/25	5 年	2,000,000,000.00	3.85	2,007,805,479.45	38,394,520.55		2,046,200,000.00
浙商证券股份有限公司 2019 年可转换公司债券	100.00	2019/3/12	6 年	3,500,000,000.00		3,122,223,401.88	64,773,283.45	7,012,666.00	3,179,984,019.33
合计				16,900,000,000.00		14,324,395,792.31	2,225,210,915.06	2,159,012,666.00	14,390,594,041.37

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间：

经证监会《关于核准浙商证券股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》(证监许可(2019)226号)核准，本公司于2019年3月12日公开发行面值35亿元可转换公司债券(以下简称可转债)。可转债存续期限为六年，每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息，债券票面利率为第一年0.2%、第二年0.5%、第三年1.0%、第四年1.5%、第五年1.8%、第六年2.0%。可转债转股时间为自发行结束之日起满6个月后的第1个交易日起至可转债到期日止(即2019年9月19日至2025年3月11日)，初始转股价12.53元/股。

本公司发行的可转债募集资金总额为35亿元，坐扣承销费9,433,962.26元(不含税)后的募集资金金额为3,490,566,037.74元，另减除预付的保荐费用、律师费用、会计师费用、资信评级费用、信息披露及发行手续费用2,587,373.25元(不含税)后，公司募集资金净额为人民币3,487,978,664.49元。在进行初始计量时，对应负债成分的公允价值扣除应分摊的发行费用后的金额为3,020,035,567.75元，计入应付债券；对应权益部分的公允价值扣除应分摊的发行费用后的金额为467,943,096.75元，计入其他权益工具。截至2020年6月30日，可转债投资人将持有的1,760张可转债转换为公司A股普通股股票，因转股形成的股份数量为14,115股。本期可转债债券转股部分股份尚未办妥工商变更手续。

44、租赁负债

□适用 √不适用

45、递延收益

□适用 √不适用

46、其他负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	1,407,296,973.45	772,342,245.94
预收款项		
应付货币保证金	7,848,312,906.34	6,948,215,034.74
代理质押保证金	254,622,296.00	101,865,728.00
期货风险准备金	116,594,366.06	111,552,615.68
期货投资者保证金	171,913.62	315,357.24
其他	181,888.46	61,266.84
合计	9,627,180,343.93	7,934,352,248.44

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
股权转让款	165,600,000.00	165,600,000.00
场外期权权利金	273,323,692.70	122,200,224.82
期货质押保证金	148,673,928.00	94,612,224.00
代销费用	78,835,076.86	94,224,606.97
收益互换履约保障金	212,147,574.60	77,500,310.00
债券持续跟踪督导费	62,500,000.00	51,950,000.00
保证金、押金	352,413,690.59	26,897,336.08
经纪人佣金	8,165,162.18	10,708,948.80
证券投资者保护基金	10,685,287.01	7,176,049.34
房屋租金	1,427,091.36	3,533,459.27
其他	93,525,470.15	117,939,086.66
合计	1,407,296,973.45	772,342,245.94

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	3,333,346,474.00				1,041.00	1,041.00	3,333,347,515.00

其他说明：

本期股本因可转债转股增加 1,041 股，尚未办妥工商变更登记手续，详见本财务报表附注七、43 应付债券之说明。

48、其他权益工具

(1) 其他金融工具划分至其他权益工具的基本情况（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
可转债	34,998,370	467,921,303.98			130	1,738.08	34,998,240	467,919,565.90
合计	34,998,370	467,921,303.98			130	1,738.08	34,998,240	467,919,565.90

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）	3,980,933,504.71	12,432.17		3,980,945,936.88
合计	3,980,933,504.71	12,432.17		3,980,945,936.88

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

股本溢价本期增加系本期累计有面值 13,000 元可转债转换成公司股份 1,041 股，增加股本溢价 12,432.17 元。

50、库存股

适用 不适用

51、其他综合收益

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额							期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综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	3,447,775.67	633,224.33				633,224.33	633,224.33		4,081,000.00
其中：重新计量设定受益计划变动额									
外币财务报表折算差额	3,447,775.67	633,224.33				633,224.33	633,224.33		4,081,000.00
其他综合收益合计	3,447,775.67	633,224.33				633,224.33	633,224.33		4,081,000.00

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	2,526,239.36	164,728.14				164,728.14	164,728.14		2,690,967.50

损益的其他综合收益									
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

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	557,085,785.76			557,085,785.76
合计	557,085,785.76			557,085,785.76

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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	967,242,764.94				967,242,764.94
交易风险准备	871,046,424.13				871,046,424.13
合计	1,838,289,189.07				1,838,289,189.07

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	上年度
调整前上期末未分配利润	4,674,615,976.01	4,259,912,116.29
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		6,759,740.27
调整后期初未分配利润	4,674,615,976.01	4,266,671,856.56
加：本期归属于母公司所有者的净利润	654,594,668.52	967,557,059.43

减：提取法定盈余公积		101,647,065.18
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		224,632,536.80
应付普通股股利	300,001,216.63	233,333,338.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	5,029,209,427.90	4,674,615,976.01

调整期初未分配利润明细：

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

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	806,619,333.23	796,061,975.97
其中：货币资金及结算备付金利息收入	280,398,121.34	232,194,647.50
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	339,789,523.97	269,874,023.76
买入返售金融资产利息收入	185,534,935.76	293,520,554.28
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	161,811,129.36	193,915,403.24
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入		
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		
其他	896,752.16	472,750.43
利息支出	574,345,545.91	627,754,699.87
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	67,903,212.63	40,612,953.32
拆入资金利息支出	21,121,980.79	25,117,264.70
其中：转融通利息支出	117,063.78	11,146,111.10
卖出回购金融资产款利息支出	128,296,396.08	167,139,288.81
其中：报价回购利息支出	15,663,418.36	3,593,210.51
代理买卖证券款利息支出	24,298,999.98	21,315,128.62
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	315,483,022.79	357,068,047.07
其中：次级债券利息支出	186,496,218.50	290,867,064.63
其他按实际利率法计算的金融负债产生		

的利息支出		
其他	17,241,933.64	16,502,017.35
利息净收入	232,273,787.32	168,307,276.10

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	599,519,728.52	499,654,850.17
证券经纪业务收入	645,576,010.10	542,834,537.07
其中：代理买卖证券业务	552,197,496.63	499,218,572.69
交易单元席位租赁	26,616,837.26	19,027,583.90
代销金融产品业务	66,761,676.21	24,588,380.48
证券经纪业务支出	46,056,281.58	43,179,686.90
其中：代理买卖证券业务	46,056,281.58	43,179,686.90
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	105,353,153.65	71,215,974.84
期货经纪业务收入	105,353,153.65	71,215,974.84
期货经纪业务支出		
3. 投资银行业务净收入	385,520,435.84	123,592,828.92
投资银行业务收入	391,189,398.12	125,452,050.21
其中：证券承销业务	353,979,090.56	92,953,674.65
证券保荐业务	7,538,679.26	8,844,287.61
财务顾问业务	29,671,628.30	23,654,087.95
投资银行业务支出	5,668,962.28	1,859,221.29
其中：证券承销业务	5,668,962.28	1,859,221.29
证券保荐业务		
财务顾问业务		
4. 资产管理业务净收入	155,971,645.58	113,803,262.38
资产管理业务收入	155,971,645.58	113,803,262.38
资产管理业务支出		
5. 基金管理业务净收入	2,642,412.26	1,812,780.17
基金管理业务收入	2,642,412.26	1,812,780.17
基金管理业务支出		
6. 投资咨询业务净收入	3,458,279.11	3,872,372.37
投资咨询业务收入	3,458,279.11	3,872,372.37
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	1,252,465,654.96	813,952,068.85
其中：手续费及佣金收入	1,304,190,898.82	858,990,977.04
手续费及佣金支出	51,725,243.86	45,038,908.19

(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	11,415,094.34	7,735,849.05
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	18,256,533.96	15,918,238.90

(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	25,810,985,396.34	62,368,502.87	4,085,614,904.87	22,945,076.26
银行理财产品				
信托				
资管计划	246,948,450.00	4,393,173.34		1,643,304.22
其他	832,860,000.00		80,981,000.00	
合计	26,890,793,846.34	66,761,676.21	4,166,595,904.87	24,588,380.48

(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	251	115	4	16
期末客户数量	97,831	115	24	36,419
其中：个人客户	97,544	1		36,315
机构客户	287	114	24	104
期初受托资金	56,600,476,410.01	70,942,554,641.60	3,059,245,800.00	7,340,741,155.67
其中：自有资金投入	847,493,948.42			25,345,453.51

个人客户	52,088,928,166.64	45,370,000.00		5,865,812,444.92
机构客户	3,664,054,294.95	70,897,184,641.60	3,059,245,800.00	1,449,583,257.24
期末受托资金	58,922,657,991.56	62,393,755,137.81	3,332,002,000.00	5,898,762,381.38
其中：自有资金投入	777,739,705.72			23,108,310.77
个人客户	54,004,393,892.26	45,370,000.00		3,811,342,920.02
机构客户	4,140,524,393.58	62,348,385,137.81	3,332,002,000.00	2,064,311,150.59
期末主要受托资产初始成本	59,381,684,452.75	62,356,772,014.08	3,968,103,807.00	6,735,463,832.25
其中：股票	1,334,756,839.36	339,320,127.34		570,541,899.01
国债	30,121,566.44			9,502,850.00
其他债券	50,576,537,219.83	4,210,330,014.28		5,065,632,049.48
基金	243,045,104.77	239,134,486.43		154,563,893.59
其他投资	7,197,223,722.35	57,567,987,386.03	3,968,103,807.00	935,223,140.17
当期资产管理业务净收入	111,946,862.66	21,866,786.95	302,531.44	21,855,464.53

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	2,977,237.80	1,020,561.78
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	860,058,130.90	507,369,108.94
其中：持有期间取得的收益	456,465,874.36	337,737,326.59
—交易性金融工具	456,465,874.36	337,737,326.59
处置金融工具取得的收益	403,592,256.54	169,631,782.35
—交易性金融工具	277,455,953.67	182,504,485.78
—衍生金融工具	126,136,302.87	-12,872,703.43
结构化主体其他投资者享有的收益		-25,446,497.60
其他		
合计	863,035,368.70	482,943,173.12

(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	456,465,874.36	337,737,326.59
	处置取得收益	234,210,193.88	174,824,053.49
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	43,245,759.79	7,680,432.29
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益		

投资收益的说明：

无

58、净敞口套期收益

适用 不适用

59、其他收益

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助	17,070,902.43	11,091,322.51
代扣个人所得税手续费返还	9,020,421.41	376,994.59
合计	26,091,323.84	11,468,317.10

其他说明：

政府补助的相关信息详见本报告第十一节七、78、政府补助。

60、公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	144,606,989.76	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		
交易性金融负债	22,408,749.50	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	7,631,387.63	7,300,527.72
合计	174,647,126.89	136,895,109.02

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	1,935,883,289.84	1,055,274,112.23
租赁收入	2,185,972.76	3,914,353.80
其他	643,150.69	100,153.57
合计	1,938,712,413.29	1,059,288,619.60

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	29,885.33	2,592,341.17
合计	29,885.33	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
城市维护建设税	8,832,660.04	6,539,036.88	5%、7%
教育费附加	3,822,914.48	2,838,252.53	3%
房产税	3,625,688.79	1,025,641.47	1.2%、12%
土地使用税	33,358.52	50,680.35	按规定缴纳
印花税	37,081.38	1,494,514.15	按规定缴纳
地方教育附加	2,547,283.64	1,879,283.68	2%
其他	2,776.92	5,218.39	按规定缴纳
合计	18,901,763.77	13,832,627.45	/

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	1, 176, 227, 697. 92	649, 692, 227. 75
代销费用	88, 030, 467. 60	74, 282, 827. 50
租赁费	45, 148, 059. 84	41, 740, 055. 56
折旧费	36, 095, 825. 67	33, 129, 904. 44
无形资产摊销	18, 465, 518. 15	14, 451, 150. 75
广告宣传费	12, 834, 540. 84	9, 500, 662. 59
证券投资者保护基金	10, 637, 649. 62	16, 551, 724. 96
差旅费	7, 173, 742. 88	10, 794, 505. 36
业务招待费	4, 619, 244. 45	8, 703, 102. 45
其他	125, 120, 245. 87	111, 605, 516. 60
合计	1, 524, 352, 992. 84	970, 451, 677. 96

其他说明：

无

65、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
坏账损失	5, 562, 932. 60	1, 515, 984. 33
融出资金减值损失	-1, 003, 747. 91	646, 117. 71
买入返售金融资产减值损失	52, 210, 587. 66	4, 825, 406. 20
合计	56, 769, 772. 35	6, 987, 508. 24

其他说明：

无

66、其他资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	13, 000, 000. 00	
合计	13, 000, 000. 00	

其他说明：

无

67、其他业务成本

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
货物销售成本	1, 994, 523, 651. 28	1, 047, 387, 384. 41

其他	586,187.67	109,983.48
合计	1,995,109,838.95	1,047,497,367.89

其他说明：
无

68、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	
其中：固定资产处置利得		124,773.90	
政府补助			
罚没及违约金收入	4,645,400.00		4,645,400.00
奖励款	281,603.73	1,545,934.17	281,603.73
其他	971,171.67	1,070,024.85	971,171.67
合计	5,898,175.40	2,740,732.92	5,898,175.40

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

69、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	800,617.37	166,181.67	800,617.37
其中：固定资产处置损失	800,617.37	166,181.67	800,617.37
对外捐赠	8,452,000.00	1,400,000.00	8,452,000.00
水利建设基金	5,593.66	5,055.06	
其他	58,570.58	24,724.46	58,570.58
合计	9,316,781.61	1,595,961.19	9,311,187.95

营业外支出的说明：

无

70、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	237,408,343.94	255,295,730.19
递延所得税费用	-15,719,441.55	-98,716,060.59
合计	221,688,902.39	156,579,669.60

(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	876,283,570.91
按法定/适用税率计算的所得税费用	219,070,892.73
子公司适用不同税率的影响	-134,745.16
调整以前期间所得税的影响	996,729.96
非应税收入的影响	-3,351,660.91
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,016,544.41
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	4,091,141.36
所得税费用	221,688,902.39

其他说明：

□适用 √不适用

71、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七、51。

72、现金流量表项目**(1). 收到的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回代垫产品款	59,846,800.00	5,600,000.00
应付货币保证金净增加	1,052,854,439.60	1,279,863,073.27
销售收到的现金	2,159,515,417.74	1,191,012,528.65
定期存款减少		780,000,000.00
其他	591,205,086.31	275,673,429.84
合计	3,863,421,743.65	3,532,149,031.76

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	870,125,645.93	1,046,330,694.24
采购支付的现金	2,217,538,851.35	1,184,425,997.52
现金支付的业务及管理费	270,651,262.97	263,119,918.58
代垫产品款	62,478,794.90	200,000.00
定期存款增加	790,000,000.00	
其他	60,209,545.38	230,962,431.16
合计	4,271,004,100.53	2,725,039,041.50

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
合计		3,476,346.72

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

73、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	654,594,668.52	481,335,091.55
加：资产减值准备	13,000,000.00	
信用减值损失	56,769,772.35	6,987,508.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	36,720,591.43	33,794,695.86
无形资产摊销	18,465,518.15	14,451,150.75
长期待摊费用摊销	7,425,668.39	6,654,186.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-29,885.33	-2,592,341.17
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	800,617.37	41,407.77
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-174,647,126.89	-136,895,109.02
利息支出	383,665,377.17	407,153,668.04
财务费用（收益以“-”号填列）		
投资损失（收益以“-”号填列）	359,227,235.20	24,425,935.82
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-72,611,015.36	-108,250,726.15
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	56,891,573.81	9,534,665.56
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）		
存货的减少（增加以“-”号填列）		
交易性金融资产等的减少	-8,652,197,637.66	-3,376,614,744.11
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,035,115,154.78	-4,363,335,596.60
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	12,618,036,704.28	8,778,495,037.59
其他		
经营活动产生的现金流量净额	3,270,996,906.65	1,775,184,831.00
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	22,114,766,685.06	21,965,110,993.03

减：现金的期初余额	19,856,130,279.66	14,549,217,938.29
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	2,258,636,405.40	7,415,893,054.74

(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	22,114,766,685.06	19,856,130,279.66
其中：库存现金	5,103.96	6,304.81
可随时用于支付的银行存款	18,564,974,612.98	16,262,948,858.97
可随时用于支付的结算备付金	3,549,786,968.12	3,593,175,115.88
可随时用于支付的其他货币资金		
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	22,114,766,685.06	19,856,130,279.66
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	3,829,499,076.38	3,035,850,389.26

其他说明：

√适用 □不适用

公司期末有 3,829,499,076.38 元银行存款使用受限，见本附注七、1。

74、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

75、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	18,202,605.51	公募基金风险准备金

货币资金	1,296,470.87	净额清算业务保证金
货币资金	3,810,000,000.00	定期存款
交易性金融资产	15,718,133,256.64	卖出回购业务担保物
交易性金融资产	296,022,194.49	存续期内限售的理财产品
交易性金融资产	30,736,349.36	融出证券业务
合计	19,874,390,876.87	/

其他说明：

无

76、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	-	-	196,238,623.81
其中：美元	19,388,302.54	7.0795	137,259,487.85
欧元	214,408.01	7.9610	1,706,902.17
港币	59,851,015.43	0.9134	54,669,585.27
日元	26,299,599.00	0.0658	1,730,724.00
英镑	100,055.60	8.7144	871,924.52
结算备付金	-	-	35,234,277.65
其中：美元	4,089,715.06	7.0795	28,953,137.77
港币	6,876,658.51	0.9134	6,281,139.88

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

77、套期

适用 不适用

78、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
企业发展专项资金	2,480,000.00	其他收益	2,480,000.00
产业扶持金	12,661,500.00	其他收益	12,661,500.00
财政扶持款	260,000.00	其他收益	260,000.00
金融办考核奖励	50,000.00	其他收益	50,000.00
重点企业贡献奖励	80,000.00	其他收益	80,000.00
财政局房租补贴	337,400.00	其他收益	337,400.00
其他零星政府补助	1,202,002.43	其他收益	1,202,002.43
小 计	17,070,902.43		17,070,902.43

2. 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明

无

79、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。本公司综合评估本公司因持有的份额而享有回报以及作为资产管理计划管理人的管理人报酬是否将使本公司面临可变回报的影响重大，并据此判断本公司是否为资产管理计划的主要责任人。本期无新增结构化主体纳入合并范围。

上期纳入合并范围的结构化主体浙商聚金宏观策略 1 号单一资产管理计划、浙商期货喜世润精选 FOF1 号资产管理计划本期已到期清算。

6、 其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

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

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, 故享有 100%表决权, 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, 故享有 100%表决权, 将其纳入合并财务报表范围。

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体, 控制的依据:

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

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

3) 有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额公司通过担任管理人, 按照合同约定管理资管产品, 享有决策权, 可以决定产品的投资组合, 从而影响到回报金额。

确定公司是代理人还是委托人的依据:

1) 存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的, 该为代理人;

2) 除 1) 以外的情况下, 综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

其他说明:

无

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
宁波东方聚金嘉华投资管理中心(有限合伙)	68.61	170,606.87		192,859.18
杭州聚金嘉为投资管理合伙企业(有限合伙)	54.97	-22,569,175.94		182,554,673.60

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

√适用 □不适用

见上述 1. (1) 中注 1、注 2 说明。

其他说明:

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:万元币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
宁波东方聚金嘉华投资管理中心(有限合伙)	28.11		28.11				8.94		8.94			
杭州聚金嘉为投资管理合伙企业(有限合伙)	33,208.35		33,208.35	0.00		0.00	37,313.89		37,313.89			

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)	0.03	24.87	24.87	19.17		204.36	204.36	-0.36
杭州聚金嘉为投资管理合伙企业(有限合伙)	0.11	-4,105.54	-4,105.54	-0.9		1,479.22	1,479.22	-0.40

其他说明：
无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：元币种：人民币

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	浙商基金管理有限公司	浙江浙商创新资本管理有限公司	浙商基金管理有限公司	浙江浙商创新资本管理有限公司
流动资产	256,135,752.38	148,442,105.62	226,609,189.15	147,404,469.84
非流动资产	16,149,249.43	789,407.08	42,937,848.38	728,445.24
资产合计	272,285,001.81	149,231,512.70	269,547,037.53	148,132,915.08
流动负债	60,360,062.90	2,501,823.07	50,927,093.55	8,635,791.18
非流动负债	120,000,000.00		125,196,110.15	

负债合计	180,360,062.90	2,501,823.07	176,123,203.70	8,635,791.18
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	91,924,938.91	146,729,689.63	93,423,833.83	139,497,123.90
按持股比例计算的净资产 份额	22,981,234.73	58,691,875.85	23,355,958.46	55,798,849.56
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账 面价值	23,401,836.86	58,661,087.60	23,355,958.46	55,798,849.56
存在公开报价的联营企业 权益投资的公允价值				
营业收入	61,936,126.36	11,292,561.35	34,899,673.10	11,230,514.30
净利润	183,513.60	7,114,495.91	-9,531,646.17	7,601,412.47
终止经营的净利润				
其他综合收益			1,659,956.17	
综合收益总额	183,513.60	7,114,495.91	-7,871,690.00	7,601,412.47
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	20,423,156.89	20,354,035.53
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	68,244.52	-52,080.71
--其他综合收益		
--综合收益总额	68,244.52	-52,080.71

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 11.86 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 1.56 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	22,082,901,667.72	8,342,913,610.85	500,080,364.38	30,925,895,642.95
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	22,082,901,667.72	8,342,913,610.85	500,080,364.38	30,925,895,642.95
(1) 债务工具投资	19,957,091,198.72	4,079,297,517.30		24,036,388,716.02
(2) 权益工具投资	2,125,810,469.00	4,225,768,922.43	500,080,364.38	6,851,659,755.81
(3) 衍生金融资产		37,847,171.12		37,847,171.12
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				

2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	22,082,901,667.72	8,342,913,610.85	500,080,364.38	30,925,895,642.95
(六) 交易性金融负债	198,710,299.20	348,974,520.23		547,684,819.43
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	198,710,299.20	25,288,530.43		223,998,829.63
其中：发行的交易性债券	19,141,634.52			19,141,634.52
衍生金融负债		25,288,530.43		25,288,530.43
其他	179,568,664.68			179,568,664.68
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		323,685,989.80		323,685,989.80
持续以公允价值计量的负债总额	198,710,299.20	348,974,520.23		547,684,819.43
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

在活跃市场上未经调整的报价。

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

√适用□不适用

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

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

√适用□不适用

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
2020年1月1日	500,080,364.38
本年购入	
本年出售及结算	
转入第三层级	
转出第三层级	
本年损益影响合计	
本年其他综合收益影响合计	
2020年6月30日	500,080,364.38
对于期末持有的资产和承担的负债计入报告期间收益或损失总额	

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

□适用 √不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

□适用 √不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

√适用 □不适用

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

9、其他

□适用 √不适用

十三、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位:亿元 币种:人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资 本	母公司对本企 业的持股比例 (%)	母公司对本企 业的表决权比 例(%)
浙江上三高速公路有限公司 (以下简称上三高速)	杭州市	高速公路服务	24.00	63.7445	63.7445

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(以下简称浙江省交通集团)。

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本企业子公司的情况详见附注十、1。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、3。

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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
浙商基金管理有限公司	本公司的联营企业

其他说明：

□适用 √不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
浙江省交通投资集团有限公司	最终控制方
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	母公司的母公司
浙江高速信息工程技术有限公司	同受浙江省交通集团控制
浙江镇洋发展股份有限公司	同受浙江省交通集团控制
浙江交投绿城物业服务有限公司	同受浙江省交通集团控制
浙江省交通投资集团财务有限责任公司	同受浙江省交通集团控制
浙江交通科技股份有限公司	同受浙江省交通集团控制
宁波中拓供应链管理有限公司	同受浙江省交通集团控制
浙商中拓集团股份有限公司	同受浙江省交通集团控制
浙江省商业集团有限公司	同受浙江省交通集团控制
浙江浙商金控有限公司	同受浙江省交通集团控制
香港浙经有限公司	同受浙江省交通集团控制
浙江交投太平交通基础设施股权投资基金（有限合伙）	本公司之子公司担任普通合伙人之公司

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	物业水电费等	2,040,878.17	1,895,453.23

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浙江镇洋发展股份有限公司	提供财务顾问服务	188,679.25	
浙江高速信息工程技术有限公司	提供财务顾问服务	188,679.25	
浙江省商业集团有限公司	提供财务顾问服务	84,905.66	
浙江交通科技股份有限公司	提供证券承销服务	2,433,962.27	
浙江省交通投资集团有限公司	提供证券承销服务	51,886.79	
浙江省交通投资集团有限公司	提供财务顾问服务		613,207.54
浙商基金管理有限公司管理的基金	提供基金席位	36,681.84	225,169.68
浙商中拓集团股份有限公司	提供期货经纪服务	102,661.04	
宁波中拓供应链管理有限公司	提供期货经纪服务	55.56	
香港浙经有限公司	提供期货经纪服务	41,202.33	
浙江交投太平交通基础设施股权投资 基金（有限合伙）	提供管理服务	15,414.97	

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	593.47	738.61

(8). 其他关联交易

适用 不适用

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

关联方	项目	份额
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
	浙商汇金中高等级三个月定期开放债券型证券投资基金	79,576,882.15
	浙商汇金增强聚利集合资产管理计划	180,000,000.00
	浙商金惠多增益 1 号集合资产管理计划	49,205,315.07
	浙商金惠多增益 2 号集合资产管理计划	99,000,000.00
	浙商金惠多增益 3 号集合资产管理计划	75,000,000.00
	浙商金惠多增益 4 号集合资产管理计划	40,000,000.00
	浙商金惠多增益 5 号集合资产管理计划	49,000,000.00
	浙商金惠多增益 6 号集合资产管理计划	55,000,000.00
	浙商金惠多增益 7 号集合资产管理计划	50,000,000.00
	浙商金惠多增益 8 号集合资产管理计划	10,000,000.00
	浙商金惠多增益 9 号集合资产管理计划	40,000,000.00
	浙商聚金交投 1 号单一资产管理计划	800,000,000.00

浙江浙商金控有限公司	浙商聚金稳安 1 号单一资产管理计划	100,000,000.00
公司董事、监事及关键管理人员（以下简称董监高）及与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商金惠新三板扬帆 1 号集合资产管理计划	909,008.84
公司董监高及与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商金惠新三板启航 6 号集合资产管理计划	683,736.64
公司董监高及与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商汇金量化精选灵活配置混合型证券投资基金	132,207.59
公司董监高及与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商汇金新经济第二季集合资产管理计划	105,000.00
公司董监高及与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商汇金增强聚利集合资产管理计划	101,393.72
公司董监高及与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商汇金卓越优选 3 个月持有期股票型基金中基金（FOF）	267,333.64
公司董监高及与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商金惠添鑫 1 号 17 期集合资产管理计划	3,000,000.00
合 计		1,720,614,913.50

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项	浙商中拓集团股份有限公司	2,550,000.00			
其他资产	浙江交投绿城物业服务集团有限公司	840,000.00		840,000.00	

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付款项	浙商中拓集团股份有限公司	63,289.32	
其他负债	浙江交投绿城物业服务集团有限公司	1,210,000.00	680,195.80
其他负债	浙商中拓集团股份有限公司	611,500.00	
其他负债	宁波中拓供应链管理有限公司	5,378,000.00	9,234,786.00

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十四、 股份支付

1、 股份支付总体情况

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、 其他

适用 不适用

十五、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

截至 2020 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

截至 2020 年 6 月 30 日，浙江上三高速公路有限公司持有本公司发行的可转债 149,939,000.00 元。

资产负债表日后，浙江上三高速公路有限公司已全部售出本公司发行的可转债。截至本财务报表批准报出日，浙江上三高速公路有限公司持有本公司发行的可转债为 0 元。

十七、风险管理

1、风险管理政策及组织架构

(1). 风险管理政策

适用 不适用

管理层认为，有效开展风险管理工作在公司投资经营中发挥至关重要的作用。因此，公司建立与自身相匹配的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各类风险。

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

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

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

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

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

公司建立净资本动态监控机制，使净资本水平能够符合监管要求。

(2). 风险治理组织架构

适用 不适用

公司的风险治理体系按分级管理模式进行。

(1) 董事会及其下设的合规与风险控制委员会负责审议批准公司全面风险管理的基本制度、政策、程序、风险偏好、风险容忍度、重大风险限额等，审议公司定期风险评估报告，持续推进风险文化建设。

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

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

(4) 公司风险管理部门和审计部协助首席风险官开展风险控制工作，负责确认和评估公司及各分支机构在经营活动过程中面临的风险，并采取措施进行防范。

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

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

2、信用风险

√适用 □不适用

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

公司主要通过以下四方面来进行管控。一是抓准入。公司对授信客户、交易对手、信用品种进行准入管理，设定准入标准和选择原则，建立黑白名单。严禁对黑名单中的客户、交易对手和信用品种进行授信、交易和投资。公司根据外部环境变化对准入标准进行动态调整，并对应调整黑白名单。二是建内评。公司通过客户身份、财产与收入状况、证券投资经验、风险偏好、客户持仓品种及交易情况、客户风险承担能力以及违约可能性对客户进行内部评估；通过交易对手的财务信息、交易规模、历史违约信息、重大负面新闻等风险要素，并参考投资信用品种的发行主体评级、担保人评级、基本面信息、品种信用评级等对交易对手和信用品种进行内部评级。三是重跟踪。公司定期对客户、交易对手、信用品种的资信状况进行持续督导和跟踪评估，根据跟踪评估情况，制定相应风险应对措施，缓释信用风险。四

是防传导。对一些特别的信用风险，如投行业务的公司债券项目，由于发行人信用风险等原因传导至公司，造成公司可能承担连带赔偿责任的风险。公司通过提高项目立项内核标准；加强全过程跟踪，及时监测评估发行人的偿债能力；严格管控项目尽调和后续管理质量等措施，降低投行债券项目信用风险传导到公司风险。

3、流动风险

√适用 □不适用

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

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

本公司金融负债未经折现的合同现金流量到期日分析如下(单位：人民币万元)：

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	1,260.00	1,290.65	1,290.65		
应付短期融资款	622,212.58	624,087.42	624,087.42		
交易性金融负债	52,239.63	52,239.63	52,239.63		
卖出回购金融资产款	1,614,213.81	1,614,772.77	1,614,772.77		
代理买卖证券款	1,619,361.88	1,619,361.88	1,619,361.88		
应付款项	17,917.03	17,917.03	17,917.03		
应付债券	1,439,059.40	1,650,000.91		862,345.66	787,655.25
其他负债	962,718.03	962,718.03	962,718.03		
小 计	6,328,982.36	6,542,388.32	4,892,387.41	862,345.66	787,655.25

(续上表)

项目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上

短期借款	653.04	669.21	669.21		
应付短期融资款	653,298.97	654,996.27	654,996.27		
拆入资金	27,000.00	27,013.03	27,013.03		
交易性金融负债	32,188.35	32,188.35	32,188.35		
卖出回购金融资产款	901,768.02	902,155.02	902,155.02		
代理买卖证券款	1,297,427.51	1,297,427.51	1,297,427.51		
应付款项	4,557.66	4,557.66	4,557.66		
应付债券	1,432,439.58	1,657,940.00	253,620.00	822,820.00	581,500.00
其他负债	795,002.65	795,002.65	795,002.65		
小计	5,144,335.78	5,371,949.70	3,967,629.70	822,820.00	581,500.00

4、 市场风险

√适用 □不适用

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

公司主要通过如下几个方面来进行管控。一是定限额。市场风险管理相较其它风险类型来说，风险计量相对成熟，风险限额管理是市场风险最常用也是最重要的管理手段。公司通过缺口分析、久期分析、敞口分析、风险价值分析、敏感性分析等各类计量模型和分析方法，来确定和适时调整交易限额、规模限额、集中度限额、止损限额等各类限额。二是重分析。定期对国内外宏观和市场情况进行分析回顾，做好事前业务风险分析、事中价格监控，事后风险指标量化评估。三是强执行。公司要求严格按照投资纪律执行相关操作规程，克服人为主观情绪，严格按照指定各类风险限额，事先制定的各类投资策略，调整相关限额和投资策略须严格按照制度启动调整流程，公司合规风控等相关部门对投资主办和投资部门制衡监督。四是防传导。为避免融资类业务标的证券的市场风险传导公司信用、流动性等其它风险。公司通过控制融资类业务总规模、逆周期调整机制，对标的证券设置折算率、保证金比例、集中度、可充抵保证金证券及标的证券范畴等风控指标，持续做好折算率管理，标的证券五级分类管理，降低标的证券市场风险传导到公司的风险。

十八、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

□适用 √不适用

(2). 未来适用法

□适用 √不适用

2、债务重组

□适用 √不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

□适用 √不适用

(2). 其他资产置换

□适用 √不适用

4、年金计划

√适用 □不适用

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

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

5、终止经营

□适用 √不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

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

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	经纪业务	自营投资业务	资产管理业务	投资银行业务	信用业务	直接投资业务	期货业务	总部后台及其他	分部间抵销	合计
(1) 营业收入	65,981.00	71,261.49	25,964.43	38,552.04	59,803.59	-1,443.55	224,484.28	-35,587.64	231.99	448,783.65
其中：手续费及佣金	51,490.74		15,435.65	38,552.04	8,885.01		10,764.57	350.55	231.99	125,246.57

2020 年半年度报告

净收入											
投资收益		74,361.54	1,565.37			221.92	293.14	12,646.85	-173.81	2,611.47	86,303.54
其他收入	14,490.26	-3,100.05	8,963.41			50,696.66	-1,736.69	201,072.86	-35,764.37	-2,611.47	237,233.55
(2) 营业支出	46,792.09	4,442.80	15,809.84	19,141.32	6,100.48	191.99	219,993.13	48,573.43		231.65	360,813.43
(3) 营业利润 (亏损)	19,188.90	66,818.69	10,154.59	19,410.72	53,703.11	-1,635.54	4,491.15	-84,161.06		0.34	87,970.22
(4) 资产总额	1,520,278.61	3,170,296.37	190,053.63	262.80	1,852,183.46	50,428.58	1,156,756.43	631,549.28	546,867.79		8,024,941.37
(5) 负债总额	1,534,713.17	1,641,920.24	20,059.78	31,723.85	167,872.70	19,967.29	927,832.49	2,174,142.43	14,378.43		6,503,853.52
(6) 补充信息											
1) 折旧和摊销费用	1,186.61	87.12	532.15	59.62	23.61	4.80	466.86	3,822.63			6,183.40
2) 资本性支出	9,395.22	72.13	2,065.14	32.91	2.39		760.69	198.31			12,526.79
3) 信用减值损失			8.79		5,120.68		275.24	273.03	0.76		5,676.98
4) 其他资产减值损失							1,300.00				1,300.00

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

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 租赁

适用 不适用

重大经营租入

母公司以后年度将支付的不可撤销最低租赁付款额如下：

剩余租赁期	期末数	期初数
1 年以内	67,125,361.86	58,119,308.36
1-2 年	54,328,633.28	46,065,170.12
2-3 年	44,494,965.06	41,425,951.45
3 年以上	89,123,541.39	90,339,897.54
小计	255,072,501.59	235,950,327.47

8、 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

适用 不适用

参见“本节七、合并财务报表项目注释 43、应付债券 说明”

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）	22,251,377,605.05	144,606,989.76			30,888,048,471.83
2、衍生金融资产	6,250,414.22	7,665,379.14			37,847,171.12
3、其他债权投资					
4、其他权益工具投资					

金融资产小计	22,257,628,019.27	152,272,368.90			30,925,895,642.95
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	22,257,628,019.27	152,272,368.90			30,925,895,642.95
金融负债	327,448,083.80	22,374,757.99			547,684,819.43

10、金融工具项目计量基础分类表

(1). 金融资产计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

期末账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	22,406,956,214.95					
结算备付金	3,549,786,968.12					
融出资金	11,132,774,531.36					
买入返售金融资产	5,201,521,254.63					
应收款项	131,781,881.93					
存出保证金	4,123,766,665.15					
其他资产负债中金融资产部分	754,593,944.41					
交易性金融资产				30,888,048,471.83		
衍生金融资产				37,847,171.12		
合计	47,301,181,460.55			30,925,895,642.95		
期初账面价值						

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	19,316,611,734.88					
结算备付金	3,593,175,115.88					
融出资金	8,751,642,533.70					
买入返售金融资产	8,110,353,641.20					
应收款项	109,336,569.46					
存出保证金	3,253,641,019.22					
其他资产负债中金融资产部分	208,612,452.21					
交易性金融资产				22,251,377,605.05		
衍生金融资产				6,250,414.22		
合计	43,343,373,066.55			22,257,628,019.27		

(2). 金融负债计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

期末账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	12,600,000.00			
应付短期融资款	6,222,125,752.98			

拆入资金				
卖出回购金融资产款	16,142,138,055.94			
代理买卖证券款	16,193,618,767.81			
应付款项	179,170,272.94			
应付债券	14,390,594,041.37			
其他负债中金融负债部分	1,407,296,973.45			
交易性金融负债		19,141,634.52	503,254,654.48	
衍生金融负债		25,288,530.43		
合计	54,547,543,864.49	44,430,164.95	503,254,654.48	
期初账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	6,530,399.40			
应付短期融资款	6,532,989,726.02			
拆入资金	270,000,000.00			
卖出回购金融资产款	9,017,680,244.37			
代理买卖证券款	12,974,275,123.96			
应付款项	45,576,626.48			
应付债券	14,324,395,792.31			
其他负债中金融负债部分	772,342,245.94			
交易性金融负债		1,389,178.09	320,494,306.73	
衍生金融负债		5,564,598.98		
合计	43,943,790,158.48	6,953,777.07	320,494,306.73	

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、营企业										
小计										
二、联营企业										
浙商基金管理有限公司	23,355,958.46			45,878.40						23,401,836.86
小计	23,355,958.46			45,878.40						23,401,836.86
三、对子公司的投资										
浙商资本管理有限公司	186,000,000.00									186,000,000.00
浙商证券资产管理有限公司	1,200,000,000.00									1,200,000,000.00
浙商期货有限公司	1,036,000,000.00									1,036,000,000.00
浙商证券投资有限公司		81,000,000.00								81,000,000.00

小计	2,422,000,000.00	81,000,000.00								2,503,000,000.00
合计	2,445,355,958.46	81,000,000.00		45,878.40						2,526,401,836.86

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	648,349,139.52	931,320,691.67	563,971,841.41	1,015,697,989.78
二、离职后福利-设定提存计划	20,539,371.89	35,122,884.57	29,240,844.79	26,421,411.67
三、辞退福利		2,255.51	2,255.51	
合计	668,888,511.41	966,445,831.75	593,214,941.71	1,042,119,401.45

(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	238,879,761.28	836,294,343.78	504,048,504.45	571,125,600.61
二、职工福利费		11,597,643.19	11,597,643.19	
三、社会保险费		12,010,609.33	12,008,787.59	1,821.74
其中：医疗保险费		11,439,866.64	11,438,044.90	1,821.74
工伤保险费		141,223.32	141,223.32	
生育保险费		429,519.37	429,519.37	
四、住房公积金	13,016.00	25,551,656.05	25,564,672.05	
五、工会经费和职工教育经费	190,612,828.59	28,499,162.63	4,579,493.58	214,532,497.64
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、补充医疗保险	218,843,533.65	17,367,276.69	6,172,740.55	230,038,069.79
合计	648,349,139.52	931,320,691.67	563,971,841.41	1,015,697,989.78

(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	8,773,421.15	8,773,421.15	0.03
2、失业保险费	0.04	298,644.39	298,644.39	0.04
3、补充养老保险	20,539,371.82	26,050,819.03	20,168,779.25	26,421,411.60
合计	20,539,371.89	35,122,884.57	29,240,844.79	26,421,411.67

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	738,407,749.58	669,629,731.93
其中：货币资金及结算备付金利息收入	217,834,901.34	172,515,849.39
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	339,789,523.97	269,874,023.76
买入返售金融资产利息收入	179,886,572.11	227,239,858.78
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	161,811,129.36	193,915,403.24
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	896,752.16	
利息支出	572,677,747.39	590,315,848.68
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	67,903,212.63	40,612,953.32
拆入资金利息支出	20,797,666.40	25,117,264.70
其中：转融通利息支出	117,063.78	11,146,111.10
卖出回购金融资产利息支出	126,952,911.95	139,234,220.58
其中：报价回购利息支出	15,663,418.36	3,593,210.51
代理买卖证券款利息支出	24,298,999.98	21,315,128.62
应付债券利息支出	315,483,022.79	357,068,047.07
其中：次级债券利息支出	186,496,218.50	290,867,064.63
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	17,241,933.64	6,968,234.39
利息净收入	165,730,002.19	79,313,883.25

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	601,115,083.03	500,206,671.75
证券经纪业务收入	647,171,364.61	543,386,358.65
其中：代理买卖证券业务	552,197,496.63	499,218,572.69
交易单元席位租赁	26,616,837.26	19,027,583.90
代销金融产品业务	68,357,030.72	25,140,202.06

证券经纪业务支出	46,056,281.58	43,179,686.90
其中：代理买卖证券业务	46,056,281.58	43,179,686.90
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	385,520,435.84	123,592,828.92
投资银行业务收入	391,189,398.12	125,452,050.21
其中：证券承销业务	353,979,090.56	92,953,674.65
证券保荐业务	7,538,679.26	8,844,287.61
财务顾问业务	29,671,628.30	23,654,087.95
投资银行业务支出	5,668,962.28	1,859,221.29
其中：证券承销业务	5,668,962.28	1,859,221.29
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	2,642,412.26	1,812,780.17
基金管理业务收入	2,642,412.26	1,812,780.17
基金管理业务支出		
6. 投资咨询业务净收入	3,505,448.92	3,459,164.83
投资咨询业务收入	3,505,448.92	3,459,164.83
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	992,783,380.05	629,071,445.67
其中：手续费及佣金收入	1,044,508,623.91	674,110,353.86
手续费及佣金支出	51,725,243.86	45,038,908.19

(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	11,415,094.34	7,735,849.05
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	18,256,533.96	15,918,238.90

(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	25,810,985,396.34	62,368,502.87	4,085,614,904.87	22,945,076.26
银行理财产品				
信托				
资管计划	16,513,375,610.00	5,988,527.85	19,774,198,000.00	2,195,125.80
其他	832,860,000.00		80,981,000.00	
合计	43,157,221,006.34	68,357,030.72	23,940,793,904.87	25,140,202.06

(4). 资产管理业务

□适用 √不适用

手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

5、投资收益**(1). 投资收益情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		300,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	45,878.40	-1,967,922.50
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	707,850,571.27	492,439,370.16
其中：持有期间取得的收益	428,923,063.11	331,145,904.31
— 交易性金融工具	428,923,063.11	331,145,904.31
处置金融工具取得的收益	278,927,508.16	161,293,465.85
— 交易性金融工具	271,554,082.00	180,702,535.08
— 衍生金融工具	7,373,426.16	-19,409,069.23
合计	707,896,449.67	790,471,447.66

(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	428,923,063.11	331,145,904.31
	处置取得收益	228,308,322.21	173,022,102.79
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	43,245,759.79	7,680,432.29
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置取得收益		

投资收益的说明：

无

6、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	68,645,277.83	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		
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	5,793,327.19	2,215,900.00
其他		
合计	74,438,605.02	37,259,145.24

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	966,445,831.75	527,771,147.31
租赁费	33,805,248.20	29,793,051.55
折旧费	31,745,975.99	29,185,498.31
无形资产摊销	13,273,585.43	11,392,515.69
差旅费	6,344,306.72	8,162,781.86
业务招待费	3,706,808.40	6,116,158.89
投资者保护基金	9,507,899.89	14,924,240.74
其他	70,485,701.69	57,384,245.07
广告宣传费	10,485,564.20	8,633,737.33
交易所会员年费	3,600,000.00	8,392,113.21
邮电通讯费	8,614,909.96	6,658,411.68
合计	1,158,015,832.23	708,413,901.64

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	-770,732.04	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	17,070,902.43	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,408,026.23	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-5,677,049.16	
少数股东权益影响额		
合计	17,031,147.46	

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	4.33	0.20	0.20
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.21	0.19	0.19

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2020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：2020年8月24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
2020/02/03	中国证监会浙江监管局	浙证监许可(2020) 2 号	关于核准浙商证券股份有限公司新设上海证券自营分公司的批复
2020/02/10	中国证监会浙江监管局	浙证监许可(2020) 1 号	关于核准浙商证券股份有限公司撤销新昌江滨西路证券营业部的批复
2020/6/11	浙江省国资委	浙国资产权(2020) 1 号 6	关于浙商证券股份有限公司非公开发行 A 股股票方案的批复

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。