

浙 商 证 券 股 份 有 限 公 司

【2018】年度 报 告 摘 要

公司代码:601878

公司简称:浙商证券

公告编号:2019-023

- 一 重要提示
- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 天健会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
- 公司2018年度利润分配预案为:2018年度利润分配采用现金分红方式,以总股本3,333,333,400股为基数,向全体股东每10股派发现金红利0.70元(含税),共派发现金红利233,333,338.00元。
- 上述预案已经公司第三届董事会第二次会议审议通过,将提交公司股东大会审议,待股东大会审议通过后执行。
- 二 公司基本情况
- 1 公司简介

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
联系人和联系方式				
姓名	董明			
办公地址	杭州市江干区望江新城201号			
电话	0571-87901064			
电子邮箱	zszy@stock.com.cn			

- 2 报告期公司主要业务简介
- (一) 报告期公司从事的主要业务
- 公司从事的主要业务为证券经纪业务、投资银行业务、证券自营业务、信用业务、资产管理业务、期货业务、私募基金管理及投资业务、证券研究业务。
1. 经纪业务:主要从事证券代理买卖业务,即证券公司接受客户委托代客买卖有价证券,还包提供代还本付息、分红派息、证券代保管、鉴证以及代理登记开户等服务。
2. 投资银行业务:主要从事证券承销与保荐业务、固定收益类产品承销业务、财务顾问业务及境外市场业务。
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购回业务。
5. 资产管理业务:主要从事集合资产管理、单一资产管理、专项资产管理及公开募集证券投资基金管理业务。
6. 期货业务:主要从事期货经纪、期货投资咨询和资产管理服务。
7. 私募基金管理及投资业务:主要从事私募股权基金业务。
8. 证券研究业务:公司研究部开展发布证券研究报告业务。
- 详见本报告第四节经营情况讨论与分析之“二、报告期内主要经营情况”。

(二) 报告期公司所属行业的情况说明

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

在内外因素影响下,A股市场震荡下行。上证指数全年累计下跌813点,跌幅24.6%,深证指数累计下跌8,801点,跌幅34.4%;沪深300全年下跌81,020点,跌幅26.3%,创十年(2009-2018)最大跌幅;两市累计股基交易总量100,387.12亿元,日均交易量4,130亿元,同比下降17.5%。发行市场分化明显。其中,IPO市场延续2017年以来的从严审核态势,全年共199家企业接受发审委审核,111家企业成功过会,过会率58.8%,远低于2017年的76.3%;债券市场全年发行结构分化,3.97万亿,规模43.8万亿元,同比下降5.8%,1.74%。债券交易市场也呈现明显的结构分化。其中,十年期国债利率下行,高等级利率债持续受市场追捧,信用债方面,由于市场信用风险频发,以民营企业为发行主体的低等级信用债需求急速下降;转债市场也呈现震荡调整态势,期末中证转债指数较年初微涨0.54%。

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

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

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

- 3 公司主要会计数据和财务指标
- 3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

	2018年	2017年		本年比上年 增减(%)	2016年
		调整后	调整前		
总资产	56,974,966,370.73	52,920,373,660.37	52,920,373,660.37	7.66	53,727,246,553.09
营业收入	3,694,801,371.08	4,610,672,972.96	4,610,672,972.96	-19.87	4,504,902,973.59
归属于上市公司股东的净利润	736,367,357.88	1,063,507,776.88	1,063,507,776.88	-30.71	1,240,882,300.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	712,299,574.20	1,047,108,572.43	1,047,108,572.43	-31.97	1,226,483,854.04
归属于上市公司公司的净资产	13,664,167,030.07	13,513,891,234.11	13,513,891,234.11	1.11	9,566,488,801.73
经营活动产生的现金流量净额	-1,827,861,664.32	-11,007,414,537.05	-11,007,414,537.05	-	-5,891,267,369.88
基本每股收益（元/股）	0.22	0.34	0.34	-35.29	0.41
稀释每股收益（元/股）	0.22	0.34	0.34	-35.29	0.41
加权平均净资产收益率（%）	5.42	9.22	9.22	减少3.00个百分点	13.82

- 3.2 报告期分季度的主要会计数据

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	810,776,383.72	963,194,167.73	849,371,886.99	1,081,458,933.64
归属于上市公司股东的净利润	200,005,835.44	201,130,521.54	160,760,142.66	175,060,882.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	193,581,656.50	197,088,256.48	158,816,036.77	161,903,586.45
经营活动产生的现金流量净额	1,669,305,648.10	-2,513,585,892.15	173,763,954.78	-1,147,335,275.05

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

- 4 股本及股东情况
- 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位: 股

截止报告期末普通股股东总数(户)						101,668
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)						108,711
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)						0
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 售条件的 股份数量	质押或冻结情况 质押状态 数量	股东性质
浙江上三高速公路有限公司	0	2,124,825,159	63.74	2,124,825,159	0	国有法人
台州市金融投资有限责任公司	0	113,768,793	3.41	0	质押 40,000,000	国有法人
西子联合控股有限公司	-40,685,685	106,405,481	3.16	0	0	境内非国有法人
义乌市裕中投资有限公司	-39,001,707	104,918,293	3.15	0	0	境内非国有法人
浙江裕隆实业股份有限公司	-60,218,151	49,419,812	1.48	0	质押 37,000,000	境内非国有法人
浙东集团有限公司	-20,188,532	43,821,131	1.31	0	质押 26,600,000	境内非国有法人
戴华美	30,696,729	1.1	0	0	无	境内自然人
浙江和信投资管理有限公司	-1,270,000	33,524,037	1.01	0	质押 24,000,000	境内非国有法人
浙江华川实业集团有限公司	0	30,155,684	0.90	0	质押 30,155,684	境内非国有法人
义乌联顺投资有限公司	-11,336,824	18,800,000	0.56	0	无	境内非国有法人
<p>上述股东关联关系或一致行动的说明</p> <p>已知上三高速公路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。</p> <p>表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明</p> <p>不适用。</p>						
<p>上述股东关联关系或一致行动的说明</p> <p>已知上三高速公路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。</p> <p>表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明</p> <p>不适用。</p>						

- 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图
- √适用 □不适用



- 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图
- √适用 □不适用



- 4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况
- 适用 √不适用

- 5 公司债券情况
- √适用 □不适用

- 5.1 公司债券基本情况

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2018年度非公开发行公司债券(面向合格投资者)	18浙商证	1367718	2018年6月23日	2021年6月23日	1,900,000,000	0.08	单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本,利息在债券存续期间内利随本一起支付	上海证券交易所

- 5.2 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
18浙商证	已于2018年09月23日按期足额付息,目前尚未兑付
18浙商证	已于2018年10月31日按期足额付息,目前尚未兑付
18浙商证	已于2018年11月30日按期足额付息,目前尚未兑付
18浙商证	已于2018年11月30日按期足额付息,目前尚未兑付
18浙商证	已于2018年11月30日按期足额付息,目前尚未兑付
18浙商证	尚未到期足额兑付的付息日,目前尚未兑付
18浙商证	尚未到期足额兑付的付息日,目前尚未兑付

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

浙商证券股份有限公司2018年第一期次级债券(简称:15浙商01,代码:122367)已于2018年1月21日按期足额兑付本金利息并摘牌。

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

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2018年4月16日,中诚信证券评估公司(以下简称“中诚信证评”)出具了《浙商证券股份有限公司非公开发行2018年第一次次级债券(第二期)信用评级报告》(信评委字[2018]G008-P5-X号),本公司主体信用等级为AAA,评级展望稳定,审定“18浙商C2”债项信用等级为AA+。

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

2018年5月17日,中诚信证评对“16浙商01”的信用状况进行了跟踪评级,并出具了《浙商证券股份有限公司非公开发行2016年第一期次级债券跟踪评级报告(2018)》(信评委字[2018]跟踪006号),维持“16浙商01”债项信用等级为AAA,维持浙商证券的主体信用等级为AAA,评级展望稳定。

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

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

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

2018年5月11日,中诚信证评对“18浙商C2”的信用状况进行了跟踪评级,并出具了《浙商证券股份有限公司非公开发行2018年第一次次级债券(第二期)跟踪评级报告(2018)》(信评委字[2018]跟踪086号),维持“18浙商C2”债项信用等级为AAA,维持浙商证券的主体信用等级为AAA,评级展望稳定。

2018年5月17日,中诚信证评出具了《浙商证券股份有限公司非公开发行2018年第一期次级债券跟踪评级报告(2018)》(信评委字[2018]跟踪042-P1号),本公司主体信用等级为AAA,评级展望稳定,审定“18浙商C2”债项信用等级为AA+。

报告期内,中诚信国际信用评级有限责任公司于2018年7月28日对公司出具了《2018年浙商证券股份有限公司主体信用评级报告》(信评委字[2018]1050M号),公司主体信用等级为AAA,评级展望为稳定,与公司主体评级情况不存在差异。

- 5.4 公司近年来的主要会计数据和财务指标
- √适用 □不适用

主要指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	71.27	68.36	4.26
EBITDA全部债务比	0.08	0.11	-27.27
利息保障倍数	1.88	2.47	-23.89

- 3 经营情况讨论与分析

- 1 报告期内主要经营情况

截至2018年12月31日,公司总资产为669.75亿元,同比增加7.66%;归属于上市公司股东的权益为136.64亿元,同比增加11.11%。报告期内,营业收入为36.95亿元,同比减少19.87%;利润总额为9.91亿元,同比减少29.48%;归属于上市公司股东的净利润1.37亿元,同比减少30.71%。

根据中国证券业协会统计数据,2018年证券行业累计实现营业收入2,662.87亿元,同比下降14.47%,实现净利润666.20亿元,同比下降41.04%;受市场环境影响,公司经营指标有所下降,但公司在行业的排名有所提高,从26家上市券商(已披露数据)看,公司营业收入、净利润指标排名分别15位和13位,同比分别提升6位和8位;与同等资产规模的证券公司相比,公司经营指标表现更好。

- 2 导致暂停上市的原因
- 适用 √不适用

- 3 面临终止上市的情况和原因
- 适用 √不适用

- 4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明
- √适用 □不适用

- 1.重要会计政策变更

(1)本公司参照《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号)和《企业会计准则第18号——所得税》,此项会计政策变更采用追溯调整法,本次变更不影响上期其他收益金额8,736,483.65元、营业外收入金额-261,568.96元、其他业务收入金额-8,474,914.69元。

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

- 2.重要会计估计变更

(1)本公司对应收款项业务采用个别计提结合组合计提的方法计提减值准备。原组合计提比例为0.5%,为了更准确、合理地估计金融资产减值金额,自2018年6月29日起,组合计提的比例修改为0.05%。此项会计估计变更采用未来适用法。

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

(3)本公司对应收款项采用个别认定计提减值准备。为了更准确、合理地估计应收款项的减值金额,自2018年6月29日起,改按个别计提结合组合计提的方法计提减值准备。账龄组合坏账计提比例为一至三年内计提比例为0.5%,1-2年计提比例为10%,2-3年计提比例为20%,3年以上计提比例为50%。合并范围内关联往来组合,经测试未发生减值的,不计提坏账准备。

以上会计估计变更经公司第二届第三十五次董事会审议通过,自2018年6月29日起执行。受会计估计变更影响科目和金额如下:

主要影响的报表项目	影响金额
2018年12月31日资产负债表项目	
融出资金	26,594,709.69
可供出售金融资产	59,038.52
买入返售金融资产	41,219,340.45
应收款项	-2,561,601.86
其他资产	-3,863,189.09
2018年度利润表项目	
资产减值损失	-60,785,291.88

- 5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明
- 适用 √不适用

- 6 与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。
- √适用 □不适用

本公司将浙商期货有限公司、浙江浙商资本管理有限公司、浙江浙商证券资产管理有限公司、浙江浙商期货有限公司、浙江国际金融控股有限公司、宁波东方联合投资管理有限公司、宁波东方联合基金嘉信投资管理有限公司(有限合伙)和杭州聚富投资管理有限公司(有限合伙)等子公司纳入本期合并财务报表范围。

证券代码:601878 证券简称:浙商证券 公告编号:2019-021

浙商证券股份有限公司 第三届董事会第二次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

浙商证券股份有限公司(以下简称“浙商证券”或“公司”)第三届董事会第二次会议于2019年3月4日以书面方式通知全体董事,于2019年3月14日在浙商证券一楼会议室以现场表决方式召开。会议出席董事9人,现场出席人员、马国兴先生、王长松先生、熊建益先生和公司董事任晓波、尚须经监管核准,6名董事具有表决权。会议的召开符合《公司法》及《公司章程》的规定。公司监事、高级管理人员列席会议。

本次会议由吴承根先生主持,经审议作出决议如下:

- 一、会议审议通过公司《2018年度董事会工作报告》

表决结果:6票同意,0票反对,0票弃权。

本议案尚须经提交股东大会审议。

二、会议审议通过公司《2018年度独立董事述职报告》

公司独立董事向会议提交的《独立董事2018年度述职报告》刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

表决结果:6票同意,0票反对,0票弃权。

三、会议审议通过公司《董事会审计委员会2018年度履职情况报告》

审计委员会向会议提交的《董事会审计委员会2018年度履职情况报告》刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

- 表决结果:6票同意,0票反对,0票弃权。

四、会议审议通过公司《2018年度总裁工作报告》

表决结果:6票同意,0票反对,0票弃权。

五、会议审议通过公司《2018年年度报告》

《2018年年度报告摘要》刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn),2018年年度报告全文刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

表决结果:6票同意,0票反对,0票弃权。

本议案尚须经提交股东大会审议。

六、会议审议通过公司《2018年度利润分配方案》

公司为回报股东,同时兼顾公司未来业务发展需要,拟定2018年度利润分配预案为:以截止2018年12月31日公司总股本3,333,333,400股为基数,向全体股东每10股派发现金红利人民币0.70元(含税),共派发现金红利人民币233,333,338.00元,占当年实现的合并报表中归属于上市公司股东净利润的31.66%。

表决结果:6票同意,0票反对,0票弃权。

本议案尚须经提交股东大会审议。

七、会议审议通过公司《2018年度社会责任报告》

《2018年度社会责任报告》刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

表决结果:6票同意,0票反对,0票弃权。

八、会议审议通过公司《2018年度内部控制评价报告》

《2018年度内部控制评价报告》刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

表决结果:6票同意,0票反对,0票弃权。

九、会议审议通过公司《2018年度合规报告》

表决结果:6票同意,0票反对,0票弃权。

十、会议审议通过公司《2018年度合规工作报告》

表决结果:6票同意,0票反对,0票弃权。

十一、会议审议通过公司《2018年度风险管理工作报告》

表决结果:6票同意,0票反对,0票弃权。

十二、会议审议通过公司《关于浙商证券2018年净资产等风险控制指标运行情况的报告》

表决结果:6票同意,0票反对,0票弃权。

十三、会议审议通过公司《2019年浙商证券风险偏好、风险容忍度及重大风险限额指标》

表决结果:6票同意,0票反对,0票弃权。

十四、会议审议通过公司《关于2019年度金融投资规模控制的议案》