

公司代码：601878

公司简称：浙商证券

浙商证券股份有限公司

2017 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。
- 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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 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
本公司2017年半年度未拟定利润分配预案和公积金转增股本预案。

二 公司基本情况

2.1 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	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李雪峰	韦小柯
电话	0571-87901964	0571-87901964
办公地址	杭州市五星路201号	杭州市五星路201号
电子信箱	zszq@stocke.com.cn	zszq@stocke.com.cn

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末 增减(%)
总资产	55,169,422,960.83	53,737,245,553.09	2.67
归属于上市公司股东的净资产	12,849,054,809.16	9,565,498,901.73	34.33
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增 减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-1,112,389,695.71	-4,022,850,457.35	72.35
营业收入	2,060,203,036.13	2,113,800,489.03	-2.54
归属于上市公司股东的净利润	526,780,112.70	518,610,419.37	1.58
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	513,932,623.37	509,152,419.95	0.94
加权平均净资产收益率(%)	5.36	6.00	减少0.64个百分点
基本每股收益(元/股)	0.18	0.17	5.88
稀释每股收益(元/股)	0.18	0.17	5.88

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		207,731				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		0				
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
浙江上三高速公路有限公司	国有法人	63.74	2,124,825,159	2,124,825,159	无	0
西子联合控股有限公司	境内非国有法人	4.38	146,140,436	146,140,436	无	0
义乌市裕中投资有限公司	境内非国有法人	4.32	144,000,000	144,000,000	无	0

台州市金融投资有限公司	国有法人	3.41	113,758,793	113,758,793	无	0
浙江裕隆实业股份有限公司	境内非国有法人	3.29	109,638,003	109,638,003	质押	54,759,750
振东集团有限公司	境内非国有法人	1.92	64,009,663	64,009,663	质押	54,009,663
浙江中义集团有限公司	境内非国有法人	1.8	60,000,000	60,000,000	质押	60,000,000
西藏朴仁济创业投资有限公司	境内非国有法人	1.14	37,893,891	37,893,891	质押	14,200,000
兰州新兴热力有限公司	境内非国有法人	1.13	37,608,047	37,608,047	无	0
浙江和信投资管理有限公司	境内非国有法人	1.04	34,794,037	34,794,037	无	0
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					

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

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 (%)
2014 年浙商证券股份有限公司债券	14 浙证债	122357	2015 年 2 月 3 日	2020 年 2 月 3 日	1,500,000,000	4.90
浙商证券股份有限公司 2016 年公开发行公司债券 (面向合格投资者)	16 浙证债	136718	2016 年 9 月 23 日	2021 年 9 月 23 日	1,900,000,000	3.08
浙商证券股份有限公司 2014 年第二期次级债券	14 浙商 02	123305	2014 年 11 月 18 日	2017 年 11 月 20 日	500,000,000	5.90
浙商证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券	15 浙商 01	123267	2015 年 1 月 20 日	2018 年 1 月 21 日	500,000,000	6.30
浙商证券股份有限公司非公开发行 2016 年第一期次级债券	16 浙商 01	145119	2016 年 10 月 31 日	2021 年 10 月 31 日	1,000,000,000	3.63
浙商证券股份有限公司非公开发行 2016 年第二期次级债券	16 浙商 02	145222	2016 年 11 月 30 日	2021 年 11 月 30 日	1,000,000,000	4.40

反映发行人偿债能力的指标:

适用 不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	0.6993	0.7542
	本报告期 (1-6月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	2.62	2.93

关于逾期债项的说明

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

报告期内，沪深两市交易金额同比下降 18.45%（数据来源：WIND 资讯），企业再融资政策收紧。公司努力克服不利因素影响，加大业务拓展力度，实现营收 20.6 亿元，同比下降 2.54%，归属母公司股东净利润 5.27 亿元，同比上升 1.58%。

（一）**传统经纪业务夯实基础。**受股市交易金额下降的影响，公司实现证券业务代理买卖净收入 4.39 亿元，同比下降 32%，与行业平均下降幅度基本持平。公司持续加大对新客户的拓展力度，上半年新增开户数 6.2 万户，新增开户资产 103 亿元。

（二）**财富管理业务发展势头良好。**财富管理业务继续做大规模，新增财富管理业务规模 240 亿元，同比提升 200%，实现营收 1.06 亿元，同比增加 10%。其中完成产品销售 108 只，规模 103 亿元，期末保有量 142 亿元，同比增加 13%；推荐金融机构参与财富管理业务规模 137 亿元，期末保有量 143 亿元，同比增加 160%。

（三）**投资银行业务抢抓机遇。**报告期内，公司投行完成股、债融资业务 15 单，融资规模 132 亿元，实现营收 2.45 亿元。公司抓住 IPO 常态化这一市场机会，成功完成镇海石化、得邦照明、美诺华 3 单 IPO 项目发行，融资规模 19 亿元；完成再融资和并购重组项目 4 单，融资规模 50 亿元；完成债券主承销项目 8 单，融资总额 68 亿元。其中，发行的天图投资公司债是首单在上交所成功发行的创投公司创新创业债，为今后业内双创债发行起到了示范作用。

（四）**资管业务稳中有进。**报告期内，浙商资管在加强风险管理的基础上，坚持提升主动管理规模，实现营业收入 1.96 亿元。报告期末，资产管理总规模 1595.85 亿元，主动管理规模 675.52 亿元，分别较 2016 年末增长 16.3%、26.4%。

（五）**投资业务业绩提升。**报告期内，FICC 业务稳健起步，固收自营投资业务实现收入 1.4 亿元，同比增长 42%，组合净值 1.036，在 20 个封闭式基金和 67 个开放式基金中均排行第一。公司大力推进利率及衍生品业务的落地，做大投资规模，实现盈利 3000 万元。证券自营投资加强核心股票池建设，根据行情变化及时调整仓位，收益率达 14.1%。浙商资本成功转型成为私募基金管理公司，进一步加强基金的投资管理，新成立基金 2 只。

（六）**期货业务巩固优势。**报告期内，期货业务实现营业收入 7.34 亿元，净利润 8608.46 万元，同比增加 160%。在新业务方面，启动白糖期权做市商业务；推动“保险+期货”在云南天然橡胶项目、新疆棉花价格保险扶贫项目和广西南宁白糖价格保险项目的创新落地。下属香港子公司浙商国际运营良好，客户权益规模 1 亿元，已实现盈利并保持持续增长态势。下属浙期实业做精做细基差交易业务，实现营收 4.93 亿元，带动期货公司协同发展。

（七）**研究业务影响不断扩大。**公司进一步推动研究队伍建设，加强证券与期货研究所的协同合作，新增大宗商品和宏观债券研究，逐步扩大卖方研究范围，聚焦对大型公募基金的拓展服

务，筹备开拓私募基金研究服务，形成特色优势，提升市场影响力。报告期内，研究所新增客户 52 家。

3.2 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

3.3 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