

浙商证券股份有限公司
公司债券年度报告
(2015 年)



二〇一六年四月

重要提示

公司董事、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，并承担相应的法律责任。

本公司 2015 年度财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑下述各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

一、 本期债券特有风险

发行人截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日的经审计的净资产分别为 575,384.79 万元、655,554.85 万元和 844,911.63 万元（所有者权益合计）。发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 99,597.70 万元（2013 年、2014 年及 2015 年合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。本期债券由浙江沪杭甬高速公路股份有限公司提供无条件不可撤销的连带责任保证担保。经中诚信证券评估有限公司评估，发行人本期证券公司债券的主体评级为 AA+，债项评级为 AAA。受国家宏观调控政策和市场需求等因素的影响，发行人未来经营业绩可能发生较大幅度波动，对发行人的持续稳定发展和持续盈利能力带来一定的风险。

二、 政策性风险

证券行业是受到高度监管的行业，我国证券公司主要业务包括经纪业务、自营业务、投资银行业务、资产管理业务等，这些业务的经营状况与证券市场行情及其走势高度相关，而证券市场行情又受到诸如国民经济总体运行状况、国家宏观环境、财政政策、货币政策、行业发展状况等影响，呈现出一定的不确定性和较强的周期性。

由于证券公司的经营状况对证券市场的长期发展及其短期运行趋势具有较强依赖性，如果股票市场行情走弱，证券公司的经纪、股票承销与保荐、自营等各项业务均可能受到不利影响，进而影响证券公司的盈利状况。因此，证券公司存在因证券市场波动而导致收入和利润不稳定的风险。若未来证券市场处于较长时间的不景气周期，则会对公司的盈利情况造成不利影响。

三、 评级风险

中诚信证券评估有限公司对发行主体和本期债券进行了信用评级,其中发行人主体信用评级为 AA+, 本期债券的信用级别为 AAA 级。该评级是中诚信基于浙商证券的外部运营环境、经营状况、财务状况以及发展前景等因素综合评估确定的,中诚信对本期债券的评级并不代表其对本期债券的偿还做出了任何保证,也不代表其对本期债券的投资价值做出了任何判断。

公司目前资信状况较好,但证券行业发展受到众多不确定因素影响,在本期债券存续期内,公司无法保证主体信用等级和本期债券的信用等级不发生负面变化,如果发行人的主体信用评级或本期债券的信用评级在本期债券存续期内发生负面变化,可能引起本期债券在二级市场交易价格的波动,则可能对债券持有人的利益产生不利影响。

另外,资信评级机构可能因为自身评级水平等原因造成信用评级结论与公司及本期债券的实际情况不符,也将直接影响到投资者对本期债券的评价及最终利益。

四、 担保风险

本期债券由沪杭甬提供无条件不可撤销的连带责任保证担保,担保范围包括本期债券本金及其利息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用。

担保人目前具有良好的经营状况、资产质量和盈利能力。但是,在本期债券存续期内,公司无法保证担保人的经营状况、资产状况及支付能力不发生负面变化,如果出现上述负面变化,担保人履行其承担的无条件不可撤销的连带责任保证担保的能力将会受到不利影响。

五、 资信风险

公司自成立以来,一直严格执行各项贷款合同,按期支付利息,到期偿还借款,在银行及客户中信誉良好。公司目前资信状况良好,盈利能力和现金获取能力较强,预期能够按时偿付本期债券本息。针对本期债券的偿付,公司制定了有效的偿债计划,并由沪杭甬为本次债券提供担保,力求最大限度地降低债券的违约风险。但在本期债券存续期内,如果因客观原因导致公司资信状况发生不利变化,进而影响到本期债券的本息偿还,将可能使本期债券投资者受到不利影响。

六、 发行人流动性风险

流动性风险,指公司不能以合理的价格迅速卖出或将该工具转手而使公司遭受损失的风险,以及资金不足、资金周转出现问题而产生的风险。公司主要通过建立净资本预警机制、完善财务管理制度等措施控制流动性风险,本公司目前流动性良好,但是,如果公司短期资金调动不力、证券承销中发生大额包销、自营投资组合中出现判断失误、自营业务投资的产品不能以合理的价格变现而使公司遭受损失,可能致使公司的资金周转出现问题,一旦本公司不能及时获得充足的融资款项,则本公司将面临相应的流动性风险。

七、 经营业绩波动及经营性活动现金流波动的风险

报告期内,受证券市场波动的影响,发行人盈利能力和经营活动产生的现金流存在较大的波动,公司合并口径报表中,2013年、2014年及2015年公司净利润分别为4.03亿元、7.50亿元及18.34亿元;2013年、2014年及2015年合并现金流量表中经营活动现金流量净额分别为-13.30亿元、82.36亿元、36.40亿元。公司净利润以及经营活动现金流的波动,可能对发行人的偿债能力产生不利影响,并导致本期债券偿付存在一定风险。

八、 金融市场波动对交易性金融资产及可供出售金融资产影响的风险

报告期内公司持有相当数额的交易性金融资产、可供出售金融资产。2013至2015年末,前述两项金融资产合并口径合计分别达到14.31亿元、27.24亿元、63.30亿元,在总资产中的占比分别为9.01%、7.75%、11.41%。公司金融资产价值随着证券市场起伏存在波动,这可能对公司损益、净资产产生重大影响,也可能给公司整体财务状况的稳定带来潜在风险。

九、 短期偿债指标下降而对财务稳定性产生影响的风险

2013年至2015年末,公司合并报表口径的流动比率和速动比率为5.66、2.16和3.07,呈现较大幅度下降,主要是由于自2012年下半年起,公司加快创新业务开展,在融资融券业务上获得了跨越式的发展。公司在2013年至2015年末,融出资金余额分别为29.47亿元、85.46亿元和105.51亿元。公司通过发行短期融资券、转融通拆入资金、卖出并约定回购金融资产等方式获取业务资金,近三年上述科目余额合计为13.01亿元、91.23亿元和72.01亿元。公司通过加大财务杠杆的方式,快速切入融资融券业务,抢占市场份额,改善

了公司的盈利能力。但随着公司流动比率和速动比率的下降，在极端情况下可能对公司整体财务状况的稳定性带来潜在影响，从而使公司面临一定的财务风险。

目录

第一节	释义.....	8
第二节	公司及相关中介机构简介.....	9
一、	公司信息.....	9
二、	信息披露事务负责人和联系方式.....	9
三、	信息披露及备置地点.....	9
四、	报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
五、	相关中介机构情况.....	10
第三节	公司债券事项.....	12
一、	债券基本情况.....	12
二、	募集资金使用情况.....	12
三、	资信评级机构情况.....	12
四、	报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况.....	13
五、	债券持有人会议召开情况.....	14
六、	债券受托管理人履职情况.....	14
第四节	财务与资产情况.....	15
一、	对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的分析说明.....	15
二、	主要会计数据和财务指标.....	16
三、	公司对最近一期“非标准审计报告”所涉情况的说明.....	17
四、	主要资产和负债变动情况.....	18
五、	资产权利限制情况分析.....	19
六、	对其他债券和债务融资工具付息兑付情况.....	20
七、	对外担保变动情况.....	20
八、	银行授信及使用情况说明.....	20
第五节	业务与公司治理情况.....	21
一、	报告期内公司从事的主要业务.....	21
二、	报告期内公司主要经营情况.....	21
三、	公司未来发展展望战略、经营计划及可能面临的风险.....	23
四、	严重违约事项.....	27
五、	控股股东独立性.....	27
六、	非经营性往来占款或资金拆借以及违规担保情况说明.....	27

七、	公司治理、内部控制情况说明.....	27
第六节	重大事项.....	28
一、	报告期内重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	28
二、	报告期内破产重整相关事项.....	28
三、	年度报告披露后面临暂定上市和终止上市情况.....	28
四、	公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况.....	28
五、	报告期内其他重大事项情况.....	28
第七节	财务报告.....	30
一、	发行人审计报告.....	30
二、	担保人审计报告.....	30
第八节	备查文件目录.....	31

第一节 释义

在本年度报告中除非文意另有所指，下列词语具有以下含义：

一、普通词语		
发行人、公司、本公司	指	浙商证券股份有限公司
董事会	指	浙商证券股份有限公司董事会
监事会	指	浙商证券股份有限公司监事会
《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》
《债券管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
本期债券、公司债券、14 浙证债	指	2014 年浙商证券股份有限公司债券
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构、债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
主承销商、债券债权代理人	指	东海证券股份有限公司
发行人律师、律师	指	上海市锦天城律师事务所
中诚信证评、评级机构、中诚信评级	指	中诚信证券评估有限公司
审计机构、会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期、本期	指	2015 年度
募集说明书	指	浙商证券股份有限公司根据有关法律法规为发行本期债券而制作的《浙商证券股份有限公司公开发行债券募集说明书》
元	指	如无特别说明，为人民币元
二、公司简称		
浙商证券	指	浙商证券股份有限公司
沪杭甬	指	浙江沪杭甬高速公路股份有限公司
创新资本	指	浙江浙商创新资本管理有限公司

注：本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成。

第二节 公司及相关中介机构简介

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（如有）	ZHESHANG SECURITIES CO., LTD.
公司的外文简称（如有）	无
公司的法定代表人	吴承根
注册地址	浙江省杭州市杭大路 1 号
注册地址邮政编码	310007
办公地址	浙江省杭州市杭大路 1 号
办公地址邮政编码	310007
公司国际互联网网址	www.stocke.com.cn
电子邮箱	zszq@stocke.com.cn

二、 信息披露事务负责人和联系方式

姓名	陈晓晗
联系地址	浙江省杭州市杭大路 1 号
电话	0571-87901967
传真	0571-87901030
电子信箱	chenxiaohan@stocke.com.cn

三、 信息披露及备置地点

登载年度报告的交易场所网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	浙江省杭州市杭大路 1 号

四、 报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一） 控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变更。

控股股东、实际控制人信息与募集说明书披露情况一致。

（二）董事、监事、高级管理人员的变更情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
姚慧亮	副董事长	选举	董事会换届，股东上三高速提名，股东大会选举。公司第二届董事会第一次会议选举姚慧亮为公司副董事长
骆鉴湖	董事	选举	原董事章靖忠辞职，股东上三高速提名骆鉴湖接替章靖忠任董事，股东大会选举。
蒋洪	董事	选举	新股东台州金融投资公司提名，股东大会选举。
王宝桐	独立董事	选举	原独立董事杨小苹辞职，股东大会选举王宝桐先生接任。
章靖忠	原副董事长	辞职	个人原因，辞职。
吴俊毅	原董事	离任	到期离任
李战胜	原董事	辞职	李战胜为股东台州国投提名董事，台州国投将浙商证券股权划转给台州金融投资公司，李战胜董事辞职。
章国华	原独立董事	离任	到期离任
沈田丰	独立董事	选举	董事会换届，新任独立董事。
王青山	监事会主席、专职党委书记兼纪委书记、浙商资管董事、宁波股权交易中心董事长	选举	原监事长李坚路辞职，公司职代会选举王青山为职工代表监事，监事会选举其任监事长
李坚路	原监事长	辞职	个人原因，辞职。
吴斌	原副总裁	辞职	个人原因，辞职。

五、 相关中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

信息		对应公司债券
会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	14 浙证债
会计师事务所办公地址	浙江省杭州市西溪路 128 号 9 楼	
签字会计师姓名	葛徐、吴懿忻	

（二）公司聘请的债券受托管理人

信息		对应公司债券
债券受托管理人名称	东海证券股份有限公司	14 浙证债
债券受托管理人办公地址	江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18 层	
联系人	胡晓月、叶增辉	
联系电话	021-20333544、20333230	

（三）公司聘请的报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构

信息		对应公司债券
资信评级机构名称	中诚信国际信用评级有限责任公司	14 浙证债
资信评级机构办公地址	北京市复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 7 层	

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第三节 公司债券事项

一、 债券基本情况

√适用 □不适用

单位：亿元，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	投资者适当性安排	报告期内付息兑付情况	特殊条款执行情况
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	15	4.90%	单利按年付息，不计复利；每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一期支付	上海证券交易所	合格投资者	已兑付第一期利息	-

二、 募集资金使用情况

（一）募集资金总体使用情况

√适用 □不适用

单位：万元，币种：人民币

募集年份	债券名称	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	年末尚未使用募集资金总额	履行的程序	募集资金专户运作情况	是否与募集说明书承诺用途一致
2015年	2014年浙商证券股份有限公司债券	150000	150000	150000	-	依照公司内部控制程序的相关规定	运作规范	是

（二）募集资金承诺项目情况

□适用 √不适用

三、 资信评级机构情况

（一）报告期内最新跟踪评级情况

根据监管部门和中诚信评级对跟踪评级的有关要求，中诚信评级将在本次债券的续存期间内，在每年本期债券发行人年度审计报告出具后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在本次债券续存期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

中诚信评级将密切关注本期债券发行人的相关状况，如发现本期债券发行人或本期债券相关要素出现重大变化，或发现其存在或出现可能对信用等级产生较大影响的重大事件时，中诚信评级将落实有关情况并及时评估其对信用等级产生的影响，据以确认或调整本次债券的信用等级。

如本期债券发行人不能及时提供相关跟踪评级资料及情况，中诚信评级将根据有关情况进行分析并调整信用等级，必要时，可公布信用等级暂时失效，直至本期债券发行人提供相关资料。

最新一期跟踪评级报告预计将于 2016 年 5 月 25 日前披露在评级机构网站和上海证券交易所网站。

（二）报告期内不定期跟踪评级情况

适用 不适用

（三）公司其他债权、债务融资工具评级差异情况

适用 不适用

四、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

（一）增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）增信机制情况

公司债券由沪杭甬提供无条件不可撤销的连带责任保证担保，担保范围包括本期债券本金及其利息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用。

1、担保人主要财务指标

项目	2015 年 12 月 31 日 /2015 年度	2014 年 12 月 31 日 /2014 年度
净资产（万元）	2,227,232.94	2,139,390.71
资产负债率（%）	69.96%	61.34%
净资产收益率（%）	18.50%	13.34%
流动比率	1.30	1.19
速动比率	1.29	1.18

数据来源：浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2015 年经审计年报

资产负债率=总负债/总资产

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

净资产收益率=净利润/平均净资产

2、担保人资信状况

沪杭甬长期以来与各商业银行保持良好的合作关系，中诚信对沪杭甬主体信用评级为“AAA”，表明沪杭甬偿还债务能力极强，违约风险极低。本期沪杭甬对浙江绍兴嵊新高速公路有限公司 102,000 万元的借款提供担保，担保余额 102,000 万元占其净资产的 4.58%。

3、担保人主要资产及受限情况

本期债券担保人主要资产及受限情况请参见后附沪杭甬 2015 年度审计报告资产负债表及附注八、（三）6. 所有权受到限制的资产。

（三）偿债计划

- 1、公司发行的公司债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流。报告期内，公司经营活动现金净流量持续为正，为公司发行的公司债券能够按时、足额偿付提供有力保障。
- 2、公司发行的公司债券“14 浙证债” 2016 年 2 月 3 日按时按计划付息。

五、 债券持有人会议召开情况

适用 不适用

六、 债券受托管理人履职情况

“14 浙证债”债券受托管理人为东海证券股份有限公司。报告期内，东海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。受托管理事务报告预计将在 2016 年 6 月 30 日前披露在上海证券交易所网站。

第四节 财务与资产情况

本节财务会计信息及有关分析反映了本公司最近两年财务和资产情况。本公司 2014 年度和 2015 年度财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。非经特别说明，本节中引用的财务会计数据摘自上述财务报告。

一、对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的分析说明

（一）重要会计政策变更

适用 不适用

（二）重要会计估计变更

适用 不适用

1、会计估计变更的内容与原因

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点
本公司对融资融券业务采用个别计提结合组合计提的方法计提减值准备。原组合计提比例为 0.2%。为了控制风险，自 2015 年 12 月 31 日起，组合计提的比例修改为 0.5%。此项会计估计变更采用未来适用法。	本次变更经公司二届三次董事会审议通过。	自 2015 年 12 月 31 日起
本公司对买入返售交易采用个别计提结合组合计提的方法计提减值准备。原组合计提比例为零。为了控制风险，自 2015 年 12 月 31 日起，约定购回业务的组合计提的比例修改为 0.8%，股票质押式回购业务的组合计提的比例修改为 1.5%。此项会计估计变更采用未来适用法。	本次变更经公司二届三次董事会审议通过。	自 2015 年 12 月 31 日起

2、受重要影响的报表项目和金额

受重要影响的报表项目	影响金额（元）
2015 年 12 月 31 日资产负债表项目	
融出资金	-31,810,824.32
买入返售金融资产	-44,835,925.56
可供出售金融资产	-520.23
2015 年度利润表项目	
资产减值损失	76,647,270.11

（三）重要会计差错更正

适用 不适用

二、 主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2015年12月31日/2015年度	2014年12月31日/2014年度	本期比上年同期增减	变动原因
总资产	5,549,001.87	3,515,122.57	57.86%	主要是本年业务增长所致
归属于母公司股东的净资产	844,423.60	655,554.85	28.81%	
营业收入	618,890.32	322,684.44	91.79%	主要是本年业务增长所致
归属于母公司股东的净利润	183,445.80	75,024.24	144.52%	主要是本年业务增长所致
息税折旧摊销前利润（EBITDA）	306,104.09	117,747.27	159.97%	主要是本年业务增长所致
经营活动产生的现金流量净额	363,997.29	823,575.39	-55.80%	主要是回购及拆借资金流出所致
投资活动产生的现金流量净额	-6,076.51	-66,369.92	-90.84%	主要是14年购入明珠商务楼使得资金流出，本期无大额固定资产购入
筹资活动产生的现金流量净额	910,187.05	134,786.92	575.28%	主要是证券业务开展需要新增债券发行
期末现金及现金等价余额	2,975,651.03	1,707,506.51	74.27%	主要是发行债券收到现金及经营活动现金流入
流动比率（倍）	3.07	2.16	42.02%	主要是本年业务增长所致
速动比率（倍）	3.07	2.16	42.02%	主要是本年业务增长所致
资产负债率（%）	74.23%	72.59%	2.26%	
EBITDA全部债务比	17.90%	11.08%	61.48%	息税折旧摊销前利润增加额大于债务增加额
利息保障倍数（倍）	6.67	11.32	-41.08%	利息支出增长较快所致
现金利息保障倍数（倍）	9.71	73.89	-86.85%	报告期现金利息支出增长较快所致
EBITDA利息保障倍数（倍）	6.87	12.02	-42.82%	利息支出增长较快所致
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00%	
利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00%	

注：上述财务指标计算方法如下：

- 1、流动比率=（货币资金+结算备付金+融出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息+存出保证金-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（短期借款+应付短期融资款+拆入资金+衍生金融负债+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付款项+应付利息）
- 2、速动比率=流动比率
- 3、资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）
- 4、EBITDA=利润总额+利息支出-客户资金利息支出+折旧摊销费
- 5、全部债务=期末短借款+期末应付短期融资款+期末拆入资金+期末卖出回购金融资产款+应付债券
- 6、EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务
- 7、利息保障倍数=（利润总额+利息支出-客户资金利息支出）/（利息支出-客户资金利息支出）
- 8、现金利息保障倍数=【（经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现）/现金利息支出

9、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（利息支出-客户资金利息支出）

10、 贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

11、 利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出

三、 公司对最近一期“非标准审计报告”所涉情况的说明

适用 不适用

四、主要资产和负债变动情况

（一）主要资产情况

单位：万元

项目	2015年12月31日		2014年12月31日		本期比上年同期增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例(%)	金额	占总资产比例(%)		
货币资金	2,510,013.17	45.23%	1,227,346.57	34.92%	104.51%	主要是业务增长带来客户资金大幅增长
其中：客户存款	2,327,163.23	41.94%	1,033,102.05	29.39%	125.26%	主要是业务增长带来客户资金大幅增长
结算备付金	465,637.87	8.39%	480,159.94	13.66%	-3.02%	
其中：客户备付金	291,729.99	5.26%	387,993.68	11.04%	-24.81%	
融出资金	1,055,059.01	19.01%	854,591.28	24.31%	23.46%	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	368,122.36	6.63%	189,144.52	5.38%	94.62%	主要是交易性金融资产持有量增长所致
衍生金融资产	228.75	0.00%	-	0.00%	0.00%	
买入返售金融资产	495,915.50	8.94%	272,459.81	7.75%	82.01%	主要是本年业务增长所致
应收款项	7,600.14	0.14%	5,321.03	0.15%	42.83%	主要是本年业务增长所致
应收利息	26,285.74	0.47%	15,381.35	0.44%	70.89%	主要是应收债权、两融业务利息增长
存出保证金	190,690.55	3.44%	237,106.67	6.75%	-19.58%	
可供出售金融资产	264,901.40	4.77%	67,944.85	1.93%	289.88%	主要是股票及证金公司权益互换业务购入所致
持有至到期投资	-	0.00%	-	0.00%	0.00%	
长期股权投资	4,230.83	0.08%	3,181.75	0.09%	32.97%	主要是投资创新资本1200万所致
投资性房地产	-	0.00%	-	0.00%	0.00%	
固定资产	98,380.17	1.77%	31,132.63	0.89%	216.00%	主要系公司明珠商务楼从在建工程转入固定资产所致
在建工程	-	0.00%	65,544.57	1.86%	-100.00%	主要系公司明珠商务楼从在建工程转入固定资产所致
无形资产	5,160.72	0.09%	4,561.14	0.13%	13.15%	
商誉	1,984.53	0.04%	1,984.53	0.06%	0.00%	
递延所得税资产	24,472.77	0.44%	12,795.91	0.36%	91.25%	主要是本年资产减值准备及应付未付款产生的递延所得税资产所致

其他资产	30,318.38	0.55%	31,136.57	0.89%	-2.63%	
资产合计	5,549,001.87	100.00%	3,515,122.57	100.00%	57.86%	主要是本年业务增长所致

（二） 主要负债情况

单位：万元

项目	2015年12月31日		2014年12月31日		本期比上年同期增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)		
应付短期融资款	161,610.00	3.44%	88,357.00	3.09%	82.91%	主要是业务开展变动所致
拆入资金	20,000.00	0.43%	194,000.00	6.78%	-89.69%	主要是业务开展变动所致
衍生金融负债	425.77	0.01%	-	0.00%	-	
卖出回购金融资产款	538,537.98	11.45%	629,905.72	22.03%	-14.50%	
代理买卖证券款	2,035,064.67	43.26%	1,123,199.16	39.28%	81.18%	主要是业务增长带来客户代理买卖证券款大幅增长
代理承销证券款	234,999.95	5.00%	-	0.00%	-	主要是本年业务增长所致
应付职工薪酬	130,482.61	2.77%	60,677.76	2.12%	115.04%	主要是本年业务增长所致
应交税费	35,728.92	0.76%	24,448.78	0.85%	46.14%	主要是本年业务增长所致
应付款项	6,892.44	0.15%	313.70	0.01%	2097.16%	主要是应付清算款增加
应付利息	34,794.04	0.74%	8,187.37	0.29%	324.97%	主要是本年计提债券利息增加所致
应付债券	990,000.00	21.05%	150,000.00	5.25%	560.00%	主要是本年为开展业务发行的债券大幅增加所致
递延所得税负债	5,838.62	0.12%	3,259.52	0.11%	79.13%	主要是本年可供出售金融资产公允价值变动产生递延所得税负债所致
其他负债	509,715.25	10.84%	577,218.70	20.19%	-11.69%	
负债合计	4,704,090.25	100.00%	2,859,567.72	100.00%	64.50%	主要是为开展业务而发行债券及业务增长带来的代理买卖证券款增加所致

五、 资产权利限制情况分析

适用 不适用

六、 对其他债券和债务融资工具付息兑付情况

√适用 □不适用

债券/债务融资工具名称	起息日期	债券期限	待偿还余额 (亿元)	报告期付息 情况	报告期兑付 情况
短期融资券					
15 浙商证券 CP001	2015-05-25	88 天	-	-	已兑付
15 浙商证券 CP002	2015-11-30	88 天	6	-	-
次级债					
14 浙商债	2014-09-22	4 年	10	已付息	-
14 浙商 02	2014-11-20	3 年	5	已付息	-
15 浙商 01	2015-01-21	3 年	5	-	-
15 浙商 02	2015-03-17	4 年	15	-	-
15 浙商 03	2015-04-27	1 年	-	-	已兑付
15 浙商 04	2015-05-28	2 年	10	-	-
15 浙商 05	2015-06-29	1.5 年	20	-	-

截止本报告出具之日，公司已发行债券不存在延迟支付本息的情况。

七、 对外担保变动情况

□适用 √不适用

八、 银行授信及使用情况说明

公司具有良好的信用情况，在各大银行均具有良好的信誉，获得了各大银行较高的授信额度。截止 2015 年 12 月 31 日，发行人在金融机构的授信额度总额为 241.56 亿元，其中已使用授信额度为 19 亿元，未使用额度为 222.56 亿元。

报告期内，公司均按时偿还银行贷款，未发生过违约现象。

第五节 业务与公司治理情况

一、 报告期内公司从事的主要业务

公司所属行业为证券行业，主要业务为：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；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品。

全资子公司浙商期货从事的主要业务为：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。浙商期货全资子公司浙期实业从事的主要业务为：仓单服务、合作套保、第三方风险管理、定价服务和基差交易。

全资子公司浙商资本从事的主要业务为：实业投资、股权投资、投资管理、资产管理、财务咨询服务。浙商资本全资子公司东方聚金从事的主要业务为：投资管理、财务咨询。浙商资本、东方聚金参股子公司东方聚金嘉华从事的主要业务为：投资管理、投资咨询、实业投资。

全资子公司浙商资管从事的主要业务为：证券资产管理业务、公开募集证券投资基金管理业务。

参股公司浙商基金从事的主要业务为：基金募集、基金销售、资产管理。

参股公司浙江股交中心从事的主要业务为：为省内企业提供股权、债权和其他权益类产品的转让和融资服务。

二、 报告期内公司主要经营情况

（一） 主要经营情况

1、 营业收入构成

单位：万元

类别	2015年		2014年		同比增减
	金额	占营业收入比重(%)	金额	占营业收入比重(%)	
证券经纪业务	266,386.48	43.04%	94,810.17	29.38%	180.97%

自营投资业务	45,136.46	7.29%	18,937.94	5.87%	138.34%
资产管理业务	63,170.99	10.21%	30,032.08	9.31%	110.35%
投资银行业务	28,928.09	4.67%	22,914.43	7.10%	26.24%
融资融券业务	171,689.60	27.74%	66,887.11	20.73%	156.69%
直接投资业务	739.36	0.12%	1,821.65	0.56%	-59.41%
期货业务	121,949.69	19.70%	105,131.90	32.58%	16.00%
总部后台及其他	-79,110.35	-12.78%	-17,850.85	-5.53%	343.17%
合计	618,890.32	100%	322,684.44	100.00%	91.79%

2、营业收入、成本、费用、现金流等项目变动情况

单位：万元

项目	2015年	2014年	同比增减	重大变动情况说明
营业收入	618,890.32	322,684.44	91.79%	主要是本年业务增长所致
营业支出	367,309.33	222,762.84	64.89%	主要是本年业务增长所致
营业税金及附加	30,777.95	12,970.95	137.28%	主要是本年业务增长所致
管理费用	244,594.03	134,584.41	81.74%	主要是本年业务增长所致
经营活动产生的现金流量净额	363,997.29	823,575.39	-55.80%	主要是回购及拆借资金流出所致
投资活动产生的现金流量净额	-6,076.51	-66,369.92	-90.84%	主要是14年购入明珠商务楼使得资金流出，本期无大额固定资产购入
筹资活动产生的现金流量净额	910,187.05	134,786.92	575.28%	主要是证券业务开展需要新增债券发行

(二) 利润的重大变化来自非主要经营业务

适用 不适用

(三) 报告期内投资情况分析

1、本年度新增投资总体分析

报告期内，公司的固定资产、无形投资情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015年	2014年	2013年
购建固定资产和其他长期资产支出	72,891.57	3,810.07	5,237.00
购置无形资产支出	2,081.32	1,828.53	1,082.23
合计	74,972.89	5,638.60	6,319.23

公司的资本性支出中，固定资产主要为购建电子设备、办公设备及运输设备的相

关支出，其他长期资产为总部及营业部的装修费用，无形资产主要为购买软件费用的支出。

股权投资方面，公司控股子公司浙商资本在 2015 年出资 1200 万取得浙江浙商创新资本管理有限公司 40%的股权；同年，浙商资本作为绍兴上虞产业并购引导基金合伙企业（有限合伙）的普通合伙人认缴出资 10 万元，占总认缴出资额的 0.004999%。

2、 报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

2014 年，本公司购建了明珠国际商务中心 1 幢作为总部办公用房。金基房产已于 2014 年 12 月交付了该房屋。根据预算，公司未来将支出 1.05 亿元用于该房屋的装修。

三、 公司未来发展展望战略、经营计划及可能面临的风险

（一） 行业格局和趋势

证券市场发展情况与宏观经济发展息息相关。证券市场活跃意味着市场融资需求高，将拉动宏观经济发展。反之，良好的宏观经济背景是提振证券市场信心的基础。从历史发展来看，经济周期性波动是一种社会规律，经济周期大体经历四个阶段：繁荣、衰退、萧条和复苏。证券市场对应上述四个阶段也会呈现出“牛市”和“熊市”交替的周期。由于中国证券公司主要收入来自经纪、自营等与二级市场直接相关的业务，因此，中国证券公司的收入情况呈现出很强的周期性特点。

中国证监会通过以净资本为核心的风险控制指标管理办法，以防范化解风险为基础，将加强证券公司改革开放和创新发展，未来我国证券公司服务资本市场和实体经济的能力将进一步增强。

1、盈利模式多元化：我国证券公司业务收入来源主要由传统的经纪、投资银行和自营三大业务构成，其中尤其对经纪业务依赖较为严重。根据美国、日本等发达国家证券行业的发展情况和规律，传统业务收入占比将随着创新类业务的开展而逐步下降。随着近年创新类业务如集合理财、QDII、直接投资、融资融券、股指期货、中小企业私募债、场外市场等业务的逐步推出，证券公司盈利渠道不断拓宽。此外，各类创新政策的出台加快了证券公司盈利能力的释放，资产管理业务方面，集合理财产品发行由审批制改为备案制，投资范围得到

拓宽，且证券公司可通过设立专项资产管理产品发展资产证券化业务，这将大幅提升证券公司在财富管理领域的竞争力；自营业务方面，证券公司自有资金运用范围扩大，可以有效降低对权益投资的过分依赖；收益凭证的推出将丰富证券公司的融资渠道，进一步提高证券公司的杠杆率，有利于增强证券公司的盈利能力。未来，各类创新业务将在行业发展中占据更重要的地位，成为证券公司主要的战略发展方向，证券行业盈利模式将逐步多元化。

2、经营管理规范化：通过证券公司综合治理，证券行业在规范业务发展、基础性制度建设和优化行业竞争格局等方面都取得了有效成果，国债回购、自营和委托理财等高风险业务得到了有效规范，以净资本为核心的风险监控机制已经建立，证券公司的风险已得到有效释放，证券行业经营步入合规经营的阶段。同时随着证券行业监管体系的不断完善、公司治理机制日益成熟以及证券公司合规建设的纵深推进，为行业的健康发展奠定了坚实基础。

3、业务发展规模化：为了加强证券公司风险监管，中国证监会发布实施了《证券公司风险控制指标管理办法》，建立了以净资本为核心的风险控制指标体系，证券公司的业务规模将直接取决于证券公司的资本规模。在新的监管体系下，证券公司发展的规模化不仅体现在业务规模的快速扩张，而且主要表现为资本实力的快速提升，截至 2014 年底，我国净资本排名前 10 的证券公司净资本总额已达 2,740.43 万亿元，占当年证券行业净资本总额的 40.35%。

4、竞争国际化：竞争国际化表现在国际投资银行进入中国市场参与竞争和我国证券公司进入国际市场参与国际竞争两方面。根据 2007 年中美第三次战略经济对话的承诺，我国已取消外资证券公司进入国内市场的禁令，并将逐步扩大符合条件的外资证券公司的业务范围，允许其从事证券经纪、自营和资产管理等业务。政策的放宽为国际投资银行进入中国市场提供了更多机会，未来我国证券行业竞争可能越发白热化。随着我国经济与世界经济一体化日趋紧密，以及我国证券公司发展壮大，进入国际市场、拓展国际业务成为我国证券公司进一步发展壮大的有效途径。

（二） 发展战略及下一年度经营计划

公司定位于为中小企业、高净值客户服务，以解决“两多两难”问题作为出发点和立足点，致力于成为最具“浙商”特色的财富增值服务商。公司将根据宏观经济形势和证券行业发展趋势，重点扶持优势业务，积极开展业务协同与合作，提高公司的整体盈利能力；同时，

公司将整合各类资源，强调不同业务资源共享，积极拓展业务收入来源，降低成本，提高公司经营效率。

公司结合证券行业政策、市场情况和各业务发展前景制定了符合本公司情况的战略发展目标，即“四个聚焦、四个协同、四个合作”（聚焦资产管理业务、聚焦债权融资业务、聚焦经纪业务、聚焦股权融资业务；加强资产管理业务与营业网点的协同、加强公司和浙商期货的协同、加强研究所与投融资业务的协同、加强投资银行业务与直投业务的协同；加强创投和私募机构的服务与合作、加强浙商群体的服务与合作、加强上市公司群体的服务与合作、加强金融同业的服务与合作）。本公司将通过内部“四个协同”和外部“四个合作”积极实现“四个聚焦”，形成公司核心竞争力。

（三） 可能面临的风险

1、经纪业务风险：经纪业务是证券公司主要业务之一，目前仍为证券公司的重要利润来源。2013年、2014年和2015年，公司经纪业务贡献的营业收入占公司营业收入总额的比例分别为38.30%、29.38%和43.04%。报告期内，公司经纪业务贡献的营业收入占比较高，是本公司的重要业务。证券市场交易量方面，受国内外宏观经济形势、市场资金面及投资者信心等诸多因素影响，2013年、2014年和2015年沪深市场股票基金权证交易量分别为48.29万亿元、78.96万亿元和270.32万亿元，本公司同期的沪深市场股票基金权证交易量分别为1.01万亿元、1.72万亿元和6.49万亿元，均呈现较大的波动。证券交易佣金方面，根据国家有关部门出台的规定，自2002年5月起，对证券交易佣金费率实行设定最高上限并向下浮动的政策。由于证券市场经纪业务竞争日趋激烈以及证券交易方式的变化，该政策的出台导致市场经纪业务佣金费率持续下滑。随着各地证券业协会积极出台佣金自律政策，公司亦通过跟踪客户需求，为客户提供特色化、差异化的增值服务稳定佣金水平，2013年公司佣金费率水平保持增长。而2014年以来，受证券公司设立营业部主体资质的放开、证券公司客户非现场见证开户和网上开户政策的实施、互联网金融的发展等影响，行业及公司佣金费率均出现下滑。2013年、2014年和2015年证券市场平均净佣金费率分别为0.79%、0.66%和0.50%。同期，本公司的经纪业务净佣金费率为0.72%、0.59%和0.42%。随着未来竞争环境的变化，公司面临经纪业务平均净佣金费率水平进一步下降的风险。综上，公司存在因二级市场交易活跃度降低、证券交易佣金费率下滑而导致经纪业务未来盈利能力下滑的风险。

2、自营业务风险：目前本公司自营业务主要涉及股票、债券等投资品种。2013年、2014年和2015年，本公司自营业务贡献的营业收入分别为7,891.94万元、18,937.94万元和

45,136.46万元。本公司自营业务主要面临证券市场的系统性风险、投资产品的内含风险和投资决策不当及操作失误风险。证券市场的系统性风险。证券市场的走势容易受到国内外经济形势及投资者心理预期变化等因素的影响，产生较大幅度和较频繁波动；同时，尽管股指期货等创新业务的陆续推出为投资者在风险管理手段上提供了更多选择，但总体而言，我国资本市场金融工具尚不完善，投资品种较少，本公司无法通过应用各类投资工具完全规避市场风险。因此，公司自营业务的业绩与市场景气程度存在相关性，市场疲软时公司自营业务面临业绩下滑的风险。投资产品的内含风险。本公司自营业务亦面临投资产品的内含风险，如债券可能面临发行主体违约或信用评级下降导致债券价格下跌甚至无法兑付的风险，股票可能面临上市公司业绩下降、上市公司虚假信息披露或其他突发事件导致股票价格下跌的风险，从而导致公司自营业务收益出现下滑。投资决策不当及操作失误风险。公司在选择证券投资品种、证券买卖时的投资决策不当和操作失误，也会对证券自营业务产生负面影响。

3、投资银行业务风险：目前，本公司投资银行业务主要包括证券承销与保荐业务、财务顾问业务和场外市场业务等。2013年、2014年和2015年，本公司投资银行业务贡献的营业收入分别为14,859.12万元、22,914.43万元和28,928.09万元，占本公司营业收入的比例分别为7.76%、7.10%和4.67%。其中，公司的投资银行业务对证券承销与保荐业务有较强的依赖。因此，宏观经济、企业盈利情况与融资需求、证券一级市场的发行节奏、本公司保荐及承销项目实施的进展情况将对本公司投资银行业务收入产生较大影响。若中国证监会等项目审批速度放慢，一级市场投资者认购意愿不强，公司投资银行业务将受到一定程度的不利影响。同时，投资银行业务从承揽、执行、报批到发行上市的整个过程将受到诸多不可控因素的影响，其本身存在较大不确定性。证券承销与保荐业务大部分的收入一般在证券发行完成后一次性取得，更增加了投资银行业务收入的不确定性。此外，未来亦不排除由于改制上市方案设计不合理、对企业发展前景和市场系统性风险的判断失误、未能尽职勤勉、持续督导工作不到位、发行人或者其他发行当事人的欺诈或者不当行为、发行文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏以及其他突发事件而导致发行申请被否决、推荐企业发行证券失败、受到监管措施、受到行政处罚或涉诉，并由此给公司带来声誉和经济损失的可能。此外，随着投资银行业务市场竞争的日趋激烈，公司通常采用余额包销方式进行证券承销，如果公司对企业发展前景和市场系统性风险判断出现偏差或发行方案本身设计不合理，导致股票发行价格或债券的利率和期限设计不符合投资者的需求，或出现对市场走势判断出现失误、发行时机掌握不当等情形，公司将可能承担因发行失败或者大比例包销而产生财务损失的风险。

4、公司经营业绩下滑风险：目前，我国证券公司主要业务与宏观经济的景气程度及证券市场的活跃程度息息相关：若宏观经济基本面向好，市场预期乐观，投资者交易活跃，则经

纪业务的业绩将有较好表现，投资银行业务将受到较多的股权融资、债权融资和并购需求的带动，自营业务和资产管理业务亦将受惠于宏观经济向好而带来的整体行情。反之，证券公司相关业务线将受到不同程度的不利影响。而宏观经济与证券市场活跃度受到经济周期、国家经济政策、财政与货币政策、国际经济形势、行业监管政策、投资者信心等多重因素的综合影响，呈现周期性变化。本公司的盈利亦将受到此等周期性变化的影响，与证券市场周期性变化密切相关。若未来宏观经济增速继续放缓，证券市场在较长时间内处于不景气的状态，或本公司以上多项业务经营同时出现不利变动，本公司的经营业绩及盈利状况将受到不利影响，甚至可能出现公司上市当年营业利润比上年下降 50%以上的风险。

四、 严重违约事项

适用 不适用

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，均遵守合同约定，未发生过严重违约现象。

五、 控股股东独立性

发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

六、 非经营性往来占款或资金拆借以及违规担保情况说明

（一） 非经营性往来占款或资金拆借事项

适用 不适用

（二） 违规担保情况说明

适用 不适用

七、 公司治理、内部控制情况说明

报告期内，公司在公司治理和内部控制等方面，均不存在违反严格按照《公司法》、《公司章程》规定的情况。

报告期内，公司如约执行募集说明书相关约定和承诺。

第六节 重大事项

一、 报告期内重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、 报告期内破产重整相关事项

适用 不适用

三、 年度报告披露后面临暂定上市和终止上市情况

适用 不适用

四、 公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况

适用 不适用

五、 报告期内其他重大事项情况

序号	重大事项	是否发生	进展及影响
1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；	否	
2	债券信用评级发生改变；	否	
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结；	否	
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；	否	
5	发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；	否	
6	发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十；	否	
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；	否	
8	发行人做出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；	否	
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚；	否	
10	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；	否	
11	发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件；	否	
12	发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监	否	

	事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；		
13	发行人拟变更募集说明书的约定	否	
14	发行人不能根据《募集说明书》的约定按期支付本息；	否	
15	发行人管理层不能正常履行职责，导致甲方债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；	否	
16	发行人提出债务重组方案的	否	
17	本次债券可能别暂停或终止提交交易或转让服务的；	否	
18	发生可续期公司债约定的强制兑付事件的；	否	

第七节 财务报告

一、发行人审计报告

√适用 □不适用

本公司 2015 年度审计报告请参见附件。

二、担保人审计报告

√适用 □不适用

担保人 2015 年度审计报告请参见附件。

第八节 备查文件目录

- 一、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告；
- 二、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- 三、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 四、报告期内在公司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。

（本页无正文，为浙商证券股份有限公司公司债券年度报告（2015年度）之盖章页）



PAN-CHINA

Certified Public Accountants

浙商证券股份有限公司

2015 年度审计报告

REPORT



天健会计师事务所
Pan-China Certified Public Accountants

目 录

一、审计报告	第 1—2 页
二、财务报表.....	第 3—7 页
(一) 资产负债表和合并资产负债表.....	第 3 页
(二) 利润表和合并利润表.....	第 4 页
(三) 现金流量表和合并现金流量表.....	第 5 页
(四) 合并所有者权益变动表.....	第 6 页
(五) 母公司所有者权益变动表.....	第 7 页
三、财务报表附注	第 8—133 页

审 计 报 告

天健审〔2016〕1550号

浙商证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的浙商证券股份有限公司（以下简称浙商证券公司）财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2015 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估

计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，浙商证券公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了浙商证券公司 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2015 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。



中国注册会计师:  

中国注册会计师:  

二〇一六年三月十日

利 润 表

2015年度

会合02表
单位：人民币元

编制单位：浙商证券股份有限公司



项 目	注释号	本期数		上年同期数	
		合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入		6,188,903,157.42	4,367,160,462.75	3,226,844,444.08	1,866,988,057.63
手续费及佣金净收入	1	3,925,196,973.29	3,149,175,929.04	1,742,261,114.49	1,256,344,645.33
其中：经纪业务手续费净收入		2,851,798,042.51	2,851,798,042.51	1,019,895,075.64	1,019,895,075.64
投资银行业务手续费净收入		291,797,550.31	289,697,550.31	229,442,262.57	229,144,262.57
资产管理业务手续费净收入		593,375,729.19		284,953,125.25	
利息净收入	2	855,158,997.57	689,540,155.02	502,353,335.18	383,565,169.16
投资收益（损失以“-”号填列）	3	534,653,909.60	488,046,157.65	213,006,050.91	157,501,983.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,609,194.85	-2,274,777.80	-8,063,279.38	-8,063,279.38
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4	37,034,586.46	21,459,597.87	44,277,679.81	56,043,643.81
汇兑收益（损失以“-”号填列）		2,266,139.66	2,266,139.66	124,423.80	124,423.80
其他业务收入	5	834,592,550.84	16,672,483.51	724,821,839.89	13,408,192.04
二、营业支出		3,673,093,310.46	2,274,855,844.20	2,227,628,402.52	1,146,111,231.06
营业税金及附加	6	307,779,483.57	261,990,371.31	129,709,454.25	101,744,347.02
业务及管理费	7	2,445,940,303.95	1,928,804,190.19	1,345,844,131.84	1,031,820,499.46
资产减值损失	8	80,958,979.37	80,958,979.37	18,245,805.08	10,915,973.46
其他业务成本	9	838,414,543.57	3,102,303.33	733,829,011.35	1,630,411.12
三、营业利润（损失以“-”号填列）		2,515,809,846.96	2,092,304,618.55	999,216,041.56	720,876,826.57
加：营业外收入	10	17,519,641.16	3,244,739.91	15,318,986.14	4,403,763.69
减：营业外支出	11	8,247,992.36	6,485,071.06	3,647,810.23	2,248,784.11
四、利润总额（损失以“-”号填列）		2,525,081,495.76	2,089,064,287.40	1,010,887,217.47	723,031,806.15
减：所得税费用	12	690,743,191.99	566,115,877.97	260,644,822.04	184,337,671.12
五、净利润（损失以“-”号填列）		1,834,338,303.77	1,522,948,409.43	750,242,395.43	538,694,135.03
归属于母公司所有者的净利润		1,834,457,999.29	1,522,948,409.43	750,242,395.43	538,694,135.03
少数股东损益		-119,695.52			
六、其他综合收益的税后净额	13	54,229,493.66	78,974,073.11	51,458,150.28	17,022,100.91
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		54,229,493.66	78,974,073.11	51,458,150.28	17,022,100.91
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益					
其中：重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动					
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额					
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		54,229,493.66	78,974,073.11	51,458,150.28	17,022,100.91
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额					
可供出售金融资产公允价值变动损益		53,862,493.66	78,974,073.11	51,458,150.28	17,022,100.91
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益					
现金流量套期损益的有效部分					
外币财务报表折算差额		367,000.00			
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		1,888,567,797.43	1,601,922,482.54	801,700,545.71	555,716,235.94
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,888,687,492.95	1,601,922,482.54	801,700,545.71	555,716,235.94
归属于少数股东的综合收益总额		-119,695.52			
八、每股收益：					
（一）基本每股收益		0.61		0.25	
（二）稀释每股收益		0.61		0.25	

法定代表人：
印承

主管会计工作的负责人：

冯建
印建

会计机构负责人：

冯建
印建

浙江证券股份有限公司（特殊普通合伙）
印建之章

现金流量表
2015年度

会合03表
单位：人民币元

编制单位：浙商证券股份有限公司



项 目	注释号	本期数		上年同期数	
		合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：					
处置交易性金融资产净增加额				107,013,038.11	
收取利息、手续费及佣金的现金		6,150,813,521.72	5,213,943,481.05	2,630,377,151.33	2,023,377,123.57
拆入资金净增加额				1,630,000,000.00	1,630,000,000.00
回购业务资金净增加额				4,448,713,143.55	4,428,213,143.55
代理买卖证券收到的现金净额		9,118,655,074.92	9,105,706,172.33	6,450,201,814.76	6,471,717,668.83
收到其他与经营活动有关的现金	1	3,788,846,083.90	2,637,520,082.61	3,161,517,947.83	66,239,462.83
经营活动现金流入小计		19,058,314,680.54	16,957,169,735.99	18,427,823,095.58	14,619,547,398.78
融出资金净增加额		2,040,859,326.32	2,040,859,326.32	5,609,863,739.77	5,609,863,739.77
代理买卖证券支付的现金净额					
处置交易性金融资产净减少额		1,472,071,037.28	1,558,627,987.54	900,804,489.23	821,703,861.44
支付利息、手续费及佣金的现金		742,777,883.40	743,382,694.36	170,282,608.68	170,282,608.68
拆入资金净减少额		1,740,000,000.00	1,740,000,000.00		
回购业务资金净减少额		3,193,070,277.36	3,193,070,277.36		
支付给职工以及为职工支付的现金		1,000,279,965.76	838,199,305.56	623,841,747.56	494,969,910.14
支付的各项税费		1,021,482,321.98	858,618,283.45	325,647,555.37	226,439,270.41
支付其他与经营活动有关的现金	2	4,207,800,975.50	2,259,454,502.22	2,561,629,098.76	466,926,344.79
经营活动现金流出小计		15,418,341,787.60	13,232,212,376.81	10,192,069,239.37	7,790,185,735.23
经营活动产生的现金流量净额		3,639,972,892.94	3,724,957,359.18	8,235,753,856.21	6,829,361,663.55
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		62,100,000.00	62,100,000.00	103,500,000.00	303,500,000.00
取得投资收益收到的现金			40,000,000.00		10,000,000.00
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	1,012,393.25	979,222.44	927,162.72	916,303.69
投资活动现金流入小计		63,112,393.25	103,079,222.44	104,427,162.72	314,416,303.69
投资支付的现金		12,100,000.00		27,500,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		111,777,542.07	91,292,094.52	740,626,365.33	678,027,569.89
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		123,877,542.07	91,292,094.52	768,126,365.33	678,027,569.89
投资活动产生的现金流量净额		-60,765,148.82	11,787,127.92	-663,699,202.61	-363,611,266.20
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		125,800,000.00		20,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		125,800,000.00		20,000,000.00	
取得借款收到的现金				62,500,000.00	
发行债权收到的现金		13,233,560,000.00	13,233,560,000.00	5,333,570,000.00	5,433,570,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金					
筹资活动现金流入小计		13,359,360,000.00	13,233,560,000.00	5,416,070,000.00	5,433,570,000.00
偿还债务支付的现金		4,101,030,000.00	4,201,030,000.00	4,012,500,000.00	3,950,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		156,459,533.27	156,459,533.27	55,700,829.95	52,951,676.62
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润					
支付其他与筹资活动有关的现金					
筹资活动现金流出小计		4,257,489,533.27	4,357,489,533.27	4,068,200,829.95	4,002,951,676.62
筹资活动产生的现金流量净额		9,101,870,466.73	8,876,070,466.73	1,347,869,170.05	1,430,618,323.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		367,000.00			
五、现金及现金等价物净增加额		12,681,445,210.85	12,612,814,953.83	8,919,923,823.65	7,896,368,720.73
加：期初现金及现金等价物余额		17,075,065,105.08	12,953,221,049.60	8,155,141,281.43	5,056,852,328.87
六、期末现金及现金等价物余额		29,756,510,315.93	25,566,036,003.43	17,075,065,105.08	12,953,221,049.60

法定代表人：
根英印承

主管会计工作的负责人

冯建印

会计机构负责人

冯建印





合并所有者权益变动表
2015年度

会合04表
单位：人民币元

项 目	本期数											上年同期数															
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计			
	股本	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	专项储备	其他	其他权益工具			股本	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	专项储备	其他	其他权益工具					
优先股	永续债	其他	优先股	永续债	其他	优先股	永续债	其他	优先股	永续债	其他	优先股	永续债	其他	优先股	永续债	其他	优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	3,000,000,000.00			1,557,312,748.30		54,210,329.85	85,250,785.22	710,535,960.53	1,140,238,638.50					6,555,548,462.40	3,000,000,000.00			1,557,312,748.30		2,752,179.57	31,381,371.72	872,309,761.65	590,031,855.43			6,753,847,916.09	
加：会计政策变更																											
前期差错更正																											
其他																											
二、本年年初余额	3,000,000,000.00			1,557,312,748.30		54,210,329.85	85,250,785.22	710,535,960.53	1,140,238,638.50					6,555,548,462.40	3,000,000,000.00			1,557,312,748.30		2,752,179.57	31,381,371.72	872,309,761.65	590,031,855.43			6,753,847,916.09	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)						54,229,493.66	152,294,840.94	359,402,919.03	1,322,760,239.32		4,880,304.48	1,892,967,797.43								51,458,150.28	53,869,413.50	138,166,198.88	598,206,783.03			801,700,545.71	
(一) 综合收益总额						54,229,493.66						1,834,457,999.29								51,458,150.28			750,242,395.43			801,700,545.71	
(二) 所有者投入和减少资本											5,000,000.00	5,000,000.00															
1. 所有者投入资本											5,000,000.00	5,000,000.00															
2. 股份支付计入所有者权益的金额																											
3. 其他																											
(三) 利润分配							152,294,840.94	359,402,919.03	-511,697,759.97												53,869,413.50	138,166,198.88	-192,035,612.38				
1. 提取盈余公积							152,294,840.94		-152,294,840.94												53,869,413.50		-53,869,413.50				
2. 提取一般风险准备								359,402,919.03	-359,402,919.03													138,166,198.88	-138,166,198.88				
3. 对股东的分配																											
4. 其他																											
(四) 所有者权益内部结转																											
1. 资本公积转增股本																											
2. 盈余公积转增股本																											
3. 盈余公积弥补亏损																											
4. 其他																											
(五) 专项储备																											
1. 本期提取																											
2. 本期使用																											
(六) 其他																											
四、本期期末余额	3,000,000,000.00			1,557,312,748.30		108,439,823.51	237,545,626.16	1,069,938,879.56	2,470,998,877.82		4,880,304.48	8,445,116,259.83		3,000,000,000.00	3,000,000,000.00			1,557,312,748.30		54,210,329.85	85,250,785.22	710,535,960.53	1,140,238,638.50			6,555,548,462.40	

法定代表人

主管会计工作的负责人

会计机构负责人

吴根印

龙盛建印

冯建兰

天健会计师事务所(特殊普通合伙) 审核之章



母公司所有者权益变动表
2015年度

会证04表
单位：人民币元

编制单位：浙商证券股份有限公司

项目	股本	本期数								上年同期数													
		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	专项储备	股东权益合计	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	专项储备	股东权益合计
		优先股	永续债	其他									优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	3,000,000,000.00			1,557,312,579.87		12,544,772.97	85,250,785.22	651,265,524.19	591,908,442.32		5,898,282,104.57	3,000,000,000.00			1,557,312,579.87		-4,477,327.94	31,381,371.72	543,526,697.19	214,822,547.79		5,342,565,868.63	
加：会计政策变更																							
前期差错更正																							
其他																							
二、本年初余额	3,000,000,000.00			1,557,312,579.87		12,544,772.97	85,250,785.22	651,265,524.19	591,908,442.32		5,898,282,104.57	3,000,000,000.00			1,557,312,579.87		-4,477,327.94	31,381,371.72	543,526,697.19	214,822,547.79		5,342,565,868.63	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						78,974,073.11	152,294,840.94	304,589,681.88	1,066,063,886.61		1,601,922,482.54						17,022,100.91	53,869,413.50	107,738,827.00	377,085,894.53		555,716,235.94	
（一）综合收益总额						78,974,073.11			1,522,948,409.43		1,601,922,482.54						17,022,100.91				538,694,135.03	555,716,235.94	
（二）所有者投入和减少资本																							
1.所有者投入资本																							
2.股份支付计入所有者权益的金额																							
3.其他																							
（三）利润分配							152,294,840.94	304,589,681.88	-456,884,522.82									53,869,413.50	107,738,827.00	-161,608,246.50			
1.提取盈余公积							152,294,840.94		-152,294,840.94									53,869,413.50		-53,869,413.50			
2.提取一般风险准备								304,589,681.88	-304,589,681.88										107,738,827.00	-107,738,827.00			
3.对股东的分配																							
4.其他																							
（四）所有者权益内部结转																							
1.资本公积转增股本																							
2.盈余公积转增股本																							
3.盈余公积弥补亏损																							
4.其他																							
（五）专项储备																							
1.本期提取																							
2.本期使用																							
（六）其他																							
四、本期期末余额	3,000,000,000.00			1,557,312,579.87		91,518,846.08	237,545,626.16	955,855,206.07	1,657,972,328.93		7,500,204,587.11	3,000,000,000.00			1,557,312,579.87		12,544,772.97	85,250,785.22	651,265,524.19	591,908,442.32		5,898,282,104.57	

法定代表人：
吴根

主管会计工作的负责人：

冯建

会计机构负责人：

冯建

浙江会计师事务所(普通合伙)
审核之章

浙商证券股份有限公司

财务报表附注

2015 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

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。公司现持有注册号为 330000000000503 的《企业法人营业执照》，注册资本 300,000.00 万元，股份总数 300,000.00 万股（每股面值 1 元）。

本公司属证券行业，于 2013 年 7 月 22 日获中国证监会核发的编号为 Z39833000 的《经营证券业务许可证》。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；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品。

截至 2015 年 12 月 31 日止，公司拥有 8 家子公司（含全资子公司）、9 家分公司（以取得营业执照为披露口径）、92 家证券营业部（以取得营业执照为披露口径）；拥有员工 2,493 人（母公司口径），其中高级管理人员 6 人。

本财务报表业经公司 2016 年 3 月 10 日第二届第五次董事会批准对外报出。

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

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

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

况。

三、重要会计政策和会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、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。

（一）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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。

（五）合并财务报表的编制方法

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。

（六）合营安排分类及共同经营会计处理方法

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。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

(八) 外币业务折算

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

(九) 客户交易结算资金

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

(十) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和在初始确认

时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

① 交易性金融资产

公司将满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：

A. 取得该金融资产的目的主要是为了近期内出售、回购或赎回；

B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

C. 属于衍生工具。

② 在初始确认时直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

A. 对于包括一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，如果不是以下两种情况，公司将其直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：a. 嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变；b. 类似混合工具所嵌入的衍生工具，明显不应当从相关混合工具中分拆。

B. 除混合工具以外的其他金融资产，当直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产能够产生更相关的会计信息，则将其直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。符合下列条件之一，表明直接指定能产生更相关的会计信息：a. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同而导致的相关利得或损失在确认和计量方面的不一致的情况；b. 公司的风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

2) 持有至到期投资

公司将到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产划分为持有至到期投资。

3) 贷款和应收款

公司将在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产划分为贷款和应收款。

4) 可供出售金融资产

对于公允价值能够可靠计量的金融资产，且公司没有将其划分为其他三类的，公司将其直接指定为可供出售金融资产。

(2) 金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损

益的金融负债)、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时,确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时,按照公允价值计量;对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产或金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量,且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用,但下列情况除外:(1)持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法,按摊余成本计量;(2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产,按照成本计量。

公司采用实际利率法,按摊余成本对金融负债进行后续计量,但下列情况除外:(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,按照公允价值计量,且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用;(2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本计量;(3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同,或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺,在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量:1)按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额;2)初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失,除与套期保值有关外,按照如下方法处理:(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失,计入公允价值变动收益;在资产持有期间所取得的利息或现金股利,确认为投资收益;处置时,将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益,同时调整公允价值变动收益。(2)可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益;持有期间按实际利率法计算的利息,计入投资收益;可供出售权益工具投资的现金股利,于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益;处置时,将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时,终止确认该金融资产;当金融负债的现时义务全部或部分解除时,相应

终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

(3) 按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。

(4) 可供出售金融资产减值的客观证据

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

(十一) 应收款项

对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，单独进行减值测试并根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（十二）证券承销业务核算方法

本公司证券承销的方式包括余额包销和代销，于承销业务提供的相关服务完成时确认收入。在余额包销方式下，对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为交易性金融资产、可供出售金融资产等。

本公司将在发行项目中发生的相关费用计入当期损益。

（十三）买入返售与卖出回购款项的核算方法

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

公司对买入返售交易采用个别计提结合组合计提的方法计提减值准备。对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的买入返售交易，单独进行减值测试并根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提减值准备。其他的，约定购回业务按照0.8%、股票质押式回购交易按1.50%的比例组合计提减值准备。报告期内组合计提的比例发生过变更，具体见(三十七)重要会计估计变更说明。

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。

（十四）客户资产管理业务核算方法

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

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。

（十五）融资融券业务

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

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

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

公司对融资融券业务采用个别计提结合组合计提的方法计提减值准备。对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的融资融券业务，单独进行减值测试并根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提减值准备。其他按照 0.5%的比例组合计提减值准备。报告期内组合计提的比例发生过变更，具体见(三十七)重要会计估计变更说明。

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。

(十六) 转融通业务核算方法

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

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

(十七) 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。

(十八) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，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的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按公允价值计量。

(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。

(十九) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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. 各类固定资产的折旧方法

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

(二十) 在建工程

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。

(二十一) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限(年)
软件使用权	5
交易席位费	10

(二十二) 部分长期资产减值

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

可收回金额的计量结果表明，该等长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

(二十三) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，但摊销期限在 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。

（二十四） 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。

（二十五） 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。

（二十六） 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。

（二十七） 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。

（二十八） 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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。

3. 离职后福利的会计处理方法

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。

4. 辞退福利的会计处理方法

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。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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。

(二十九) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠

的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

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

（三十）优先股、永续债等其他金融工具

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

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

（三十一）收入

1. 手续费及佣金收入

（1）代理买卖证券业务收入，在代买卖证券交易日确认收入。

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

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

（4）期货经纪业务，在与客户办理买卖期货合约款项清算时确认收入。

2. 投资收益

公司持有交易性金融资产和可供出售金融资产期间取得的红息或现金股利确认为当期收益；处置交易性金融资产时其公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。处置可供出售金融资产时，取得的价款与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额的和与该金融资产账面价值的差额，计入投资收益。

3. 利息收入

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

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

融出资金、融出证券按资金使用时间和约定的利率确认当期利息收入。

4. 其他业务收入

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

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

(三十二) 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

公司取得的、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。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(三十三) 递延所得税资产、递延所得税负债

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。

（三十四）经营租赁

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。

（三十五）一般风险准备金和交易风险准备金

本公司按当年实现净利润的 10% 分别计提一般风险准备金和交易风险准备金。

（三十六）分部报告

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

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

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

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

（三十七）重要会计政策、会计估计变更说明

1. 会计估计变更的内容和原因

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注
本公司对融资融券业务采用个别计提结合组合计提的方法计提减值准备。原组	本次变更经公司二届三次董	自 2015 年 12 月 31 日起	

合计提比例为 0.2%。为了控制风险，自 2015 年 12 月 31 日起，组合计提的比例修改为 0.5%。此项会计估计变更采用未来适用法。	事 会 审 议 通 过。		
本公司对买入返售交易采用个别计提结合组合计提的方法计提减值准备。原组合计提比例为零。为了控制风险，自 2015 年 12 月 31 日起，约定购回业务的组合计提的比例修改为 0.8%，股票质押式回购业务的组合计提的比例修改为 1.5%。此项会计估计变更采用未来适用法。	本次变更经公司二届三次董事会审议通过。	自 2015 年 12 月 31 日起	

2. 受重要影响的报表项目和金额

受重要影响的报表项目	影响金额	备 注
2015 年 12 月 31 日资产负债表项目		
融出资金	-31,810,824.32	
买入返售金融资产	-44,835,925.56	
可供出售金融资产	-520.23	
2015 年度利润表项目		
资产减值损失	76,647,270.11	

四、税项

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	3%、13%、17%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

企业所得税	应纳税所得额	25%
-------	--------	-----

五、合并财务报表项目注释

本财务报表附注的期初系指 2014 年 12 月 31 日，期末系指 2015 年 12 月 31 日，本期系指 2015 年 1-12 月。母公司同。

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 类别明细

项 目	期末数	期初数
库存现金	12,243.97	3,640.59
银行存款	25,100,119,417.71	12,273,462,086.22
其中：客户存款	23,271,632,253.94	10,331,020,486.24
公司存款	1,828,487,163.77	1,942,441,599.98
合 计	25,100,131,661.68	12,273,465,726.81

(2) 币种明细

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
库存现金：						
人民币			11,406.17			2,851.69
港元	1,000.00	0.8378	837.80	1,000.00	0.7889	788.90
小 计			12,243.97			3,640.59
银行存款：						
其中：公司自有存款						
人民币			1,781,631,260.04			1,908,530,104.86
美元	5,071,280.47	6.4936	32,930,866.86	4,641,687.14	6.1190	28,402,483.61
港元	16,620,955.91	0.8378	13,925,036.87	6,983,155.67	0.7889	5,509,011.51
小 计			1,828,487,163.77			1,942,441,599.98
其中：客户资金存款						
人民币			23,159,235,663.73			10,295,140,829.00

美元	15,211,541.78	6.4936	98,777,667.70	4,346,288.00	6.1190	26,594,936.27
港元	16,255,577.12	0.8378	13,618,922.51	11,769,198.85	0.7889	9,284,720.97
小计			23,271,632,253.94			10,331,020,486.24
银行存款合计			25,100,119,417.71			12,273,462,086.22
总计			25,100,131,661.68			12,273,465,726.81

(3) 融资融券业务信用资金明细情况

项目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
公司信用资金						
人民币			3,157,489.30			3,146,978.70
小计			3,157,489.30			3,146,978.70
客户信用资金						
人民币			1,563,000,284.78			835,972,949.40
小计			1,563,000,284.78			835,972,949.40
总计			1,566,157,774.08			839,119,928.10

(4) 期末无抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

2. 结算备付金

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
客户普通备付金:						
人民币			2,470,517,678.09			4,070,521,644.43
美元	3,847,189.77	6.4936	24,982,111.49	2,458,387.75	6.1190	15,042,874.64
港币	9,273,063.49	0.8378	7,768,972.59	3,263,212.39	0.7889	2,574,348.25
小计			2,503,268,762.17			4,088,138,867.32
客户信用备付金						
人民币			408,097,863.98			129,408,407.56
小计			408,097,863.98			129,408,407.56

客户股票期权备付金						
人民币			5,933,281.91			
小计			5,933,281.91			
客户备付金合计			2,917,299,908.06			4,217,547,274.88
公司自有备付金:						
人民币			660,592,793.03			175,406,449.37
小 计			660,592,793.03			175,406,449.37
公司信用备付金:						
人民币			1,073,480,322.66			408,645,654.02
小 计			1,073,480,322.66			408,645,654.02
公司股票期权备付金:						
人民币			5,005,630.50			
小计			5,005,630.50			
公司备付金合计			1,739,078,746.19			584,052,103.39
合 计			4,656,378,654.25			4,801,599,378.27

(2) 期末无抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

3. 融出资金

(1) 明细情况——按类别

项 目	期末数	期初数
融资融券业务融出资金	10,606,159,759.06	8,565,300,432.74
减: 减值准备	55,569,690.72	19,387,659.13
合 计	10,550,590,068.34	8,545,912,773.61

(2) 明细情况——按客户

项 目	期末数	期初数
个人客户	10,594,859,372.80	8,411,282,598.69
机构客户	11,300,386.26	154,017,834.05
减: 减值准备	55,569,690.72	19,387,659.13
合 计	10,550,590,068.34	8,545,912,773.61

(3) 按账龄分析

账 龄	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1-3 个月 (含 3 个月, 下同)	8,277,465,792.95	78.04	41,387,328.97	0.50
3-6 个月	1,572,903,814.15	14.83	7,864,519.07	0.50
6 个月以上	752,837,199.51	7.10	3,764,186.00	0.50
逾期	2,952,952.45	0.03	2,553,656.68	86.48
合 计	10,606,159,759.06	100.00	55,569,690.72	0.52

(续上表)

账 龄	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1-3 个月 (含 3 个月, 下同)	8,301,693,631.80	96.92	16,603,387.27	0.20
3-6 个月	257,301,764.40	3.00	514,600.83	0.20
6 个月以上	4,043,452.41	0.05	8,086.90	0.20
逾期	2,261,584.13	0.03	2,261,584.13	100.00
合 计	8,565,300,432.74	100.00	19,387,659.13	0.23

(4) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物情况详见本财务报表附注其他重要事项之融资融券业务。

(5) 其他说明

1) 期末, 公司因标的证券经强制平仓而仍未收回的逾期债权金额为 2,551,650.18 元。

2) 期末, 公司已将本金为 2,052,845,533.13 元融出资金的收益权作价 1,900,000,000.00 元转让。鉴于公司承诺于远期回购上述金融资产, 公司未终止确认该等金融资产, 而将转让所收到的 1,900,000,000.00 元列为卖出回购金融资产款。

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产
		合计

	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本
债券	3,267,557,238.32	3,175,051,249.10			3,267,557,238.32	3,175,051,249.10
基金	191,967,137.34	180,710,690.02			191,967,137.34	180,710,690.02
股票	221,699,223.64	241,487,147.00			221,699,223.64	241,487,147.00
合计	3,681,223,599.30	3,597,249,086.12			3,681,223,599.30	3,597,249,086.12

续上表:

项目	期初数					
	为交易目的而持有的金融资产		指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		合计	
	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本
债券	1,857,144,886.50	1,815,864,518.54			1,857,144,886.50	1,815,864,518.54
基金	97,675,287.40	92,496,096.39			97,675,287.40	92,496,096.39
股票	89,919,574.00	79,724,241.54			89,919,574.00	79,724,241.54
合计	2,044,739,747.90	1,988,084,856.47			2,044,739,747.90	1,988,084,856.47

(2) 变现有限制的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	限制条件或变现方面的其他重大限制	期末数
债券	转融通抵押物	175,033,800.00
债券	卖出回购抵押物	1,466,277,538.60
基金	转融通抵押物	9,366,000.00
小计		1,650,677,338.60

5. 衍生金融资产、衍生金融负债

期末,持有的期货合约名义本金为307,724,953.89元,期货交易每日无负债结算确认衍生金融工具净额473,675.00元与应付款项473,675.00元,按抵消后的金额列示为0元。

期末,公司开展的权益互换业务的初始名义本金为205,000,000.00元,客户保证金为77,000,000.00元。公司将期末应换出的损益分别确认为2,287,536.94元的衍生金融资产和4,257,678.69元的衍生金融负债。

6. 买入返售金融资产

(1) 明细情况-按交易品种

项 目	期末数	期初数
股票	3,082,115,037.00	1,407,656,000.00
债券	1,921,875,877.64	1,316,942,053.71
其中：国债	400,000,000.00	
金融债		205,645,808.22
企业债	431,852,378.07	683,889,184.92
中期票据	738,465,433.72	377,769,115.36
短期融资券	201,063,547.54	49,637,945.21
超短期融资券	150,494,518.31	
减：减值准备	44,835,925.56	
合 计	4,959,154,989.08	2,724,598,053.71

(2) 明细情况-按交易对手

项 目	期末数	期初数
银行金融机构	431,365,136.62	
非银行金融机构	1,490,510,741.02	1,316,942,053.71
个人及非金融机构	3,082,115,037.00	1,407,656,000.00
减：减值准备	44,835,925.56	
合 计	4,959,154,989.08	2,724,598,053.71

(3) 明细情况——按业务类别

项 目	期末数	期初数
约定购回式证券	199,400,000.00	196,000,000.00
股票质押式回购	2,882,715,037.00	1,211,656,000.00
债券质押式回购	400,000,000.00	209,476,605.48
债券买断式回购	1,521,875,877.64	1,107,465,448.23
减：减值准备	44,835,925.56	
合 计	4,959,154,989.08	2,724,598,053.71

(4) 约定购回融出资金

剩余期限	期末数	期初数

1 个月内 (含 1 个月, 下同)	3,300,000.00	42,000,000.00
1-3 个月		32,600,000.00
3-12 个月	196,100,000.00	121,400,000.00
减: 减值准备	1,595,200.00	
小 计	197,804,800.00	196,000,000.00

(5) 股票质押回购融出资金

剩余期限	期末数	期初数
1 个月内	199,000.00	59,000.00
1-3 个月	76,000,000.00	81,800,000.00
3-12 个月	1,206,016,037.00	841,797,000.00
12 个月以上	1,600,500,000.00	288,000,000.00
减: 减值准备	43,240,725.56	
小 计	2,839,474,311.44	1,211,656,000.00

(6) 债券质押式回购融出资金

剩余期限	期末数	期初数
1 个月内	400,000,000.00	209,476,605.48
小 计	400,000,000.00	209,476,605.48

(7) 债券买断式回购融出资金

剩余期限	期末数	期初数
1 个月内	1,521,875,877.64	1,107,465,448.23
小 计	1,521,875,877.64	1,107,465,448.23

(8) 担保物情况

期末, 公司开展约定购回业务融出资金收取的担保物价值为 410,064,555.54 元, 开展股票质押回购业务融出资金收取的担保物价值为 11,805,101,531.00 元, 开展债券质押式回购和债券买断式回购业务收取的担保债券的净价为 1,953,844,310.00 元。

7. 应收款项

(1) 类别明细情况

种 类	期末数
-----	-----

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项计提减值准备	76,001,424.82	100.00		
合计	76,001,424.82	100.00		

(续上表)

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项计提减值准备	53,210,340.79	100.00		
合计	53,210,340.79	100.00		

(2) 按账龄分析

账龄	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年,下同)	74,380,353.50	97.87		
1-2年	1,466,686.84	1.93		
2-3年	154,384.48	0.20		
小计	76,001,424.82	100.00		

续上表:

账龄	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年,下同)	51,845,254.75	97.43		
1-2年	1,211,969.11	2.28		
2-3年	153,116.93	0.29		
小计	53,210,340.79	100.00		

(3) 按款项性质

项目	期末数	期初数
应收资产管理费	56,401,357.59	29,335,127.03
应收席位佣金	17,600,067.23	17,630,213.76
应收财务顾问收入		6,245,000.00

应收承销收入	2,000,000.00	
应收款项合计	76,001,424.82	53,210,340.79
减：应收款项减值准备		
合 计	76,001,424.82	53,210,340.79

8. 应收利息

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
债券	72,705,709.27	775,628,354.86	729,001,527.13	119,332,537.00
存放同业	11,576,383.56	688,588,376.36	696,174,074.95	3,990,684.97
融资融券	54,942,917.10	988,500,220.58	913,279,236.03	130,163,901.65
买入返售	14,588,463.77	115,542,249.80	120,760,483.72	9,370,229.85
合 计	153,813,473.70	2,568,259,201.60	2,459,215,321.83	262,857,353.47

9. 存出保证金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
交易保证金	1,764,455,235.53	2,192,950,438.37
信用保证金	55,746,295.67	9,955,532.51
其他保证金	86,703,947.51	168,160,763.97
合 计	1,906,905,478.71	2,371,066,734.85

(2) 存出保证金——外币保证金

币种	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
交易保证金						
美 元	270,000.00	6.4936	1,753,272.00	270,000.00	6.1190	1,652,130.00
港 币	1,000,000.00	0.8378	837,800.00	800,000.00	0.7889	631,120.00
合 计			2,591,072.00			2,283,250.00

10. 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			
	投资成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	56,500,000.00		6,500,000.00	50,000,000.00
股票	365,745,901.95	73,954,450.15		439,700,352.10
基金	79,236,131.90	9,829,405.82		89,065,537.72
理财产品	584,462,787.64	48,302,614.01		632,765,401.65
信托计划	10,000,000.00			10,000,000.00
融出证券	123,721.73	49,688.47	867.05	172,543.15
股权投资	48,993,986.53		3,996,786.53	44,997,200.00
证金公司权益互 换业务	1,369,010,000.00	13,302,965.77		1,382,312,965.77
合 计	2,514,072,529.75	145,439,124.22	10,497,653.58	2,649,014,000.39
项 目	期初数			
	投资成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	66,500,000.00		6,500,000.00	60,000,000.00
股票	5,975,875.09	2,785,264.91		8,761,140.00
基金	4,034,919.46	1,335,238.27		5,370,157.73
理财产品	455,292,210.96	55,554,075.83		510,846,286.79
信托计划	20,500,000.00	5,208,377.53		25,708,377.53
融出证券	22,524,934.17	7,397,483.27	59,844.83	29,862,572.61
股权投资	42,896,786.53		3,996,786.53	38,900,000.00
合 计	617,724,726.21	72,280,439.81	10,556,631.36	679,448,534.66

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金额资产

可供出售金融资产分类	债券	股票	基金
权益工具的成本/债务工具的摊 余成本	56,500,000.00	365,745,901.95	79,236,131.90
公允价值	56,500,000.00	439,700,352.10	89,065,537.72
累计计入其他综合收益的公允 价值变动金额		73,954,450.15	9,829,405.82
已计提减值金额	6,500,000.00		

(续上表)

可供出售金融资产分类	理财产品	信托计划	融出证券

权益工具的成本/债务工具的摊余成本	584,462,787.64	10,000,000.00	123,721.73
公允价值	632,765,401.65	10,000,000.00	173,410.20
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	48,302,614.01		49,688.47
已计提减值金额			867.05

(续上表)

可供出售金融资产分类	证金公司权益互换业务	小计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	1,369,010,000.00	2,465,078,543.22
公允价值	1,382,312,965.77	2,610,517,667.44
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	13,302,965.77	145,439,124.22
已计提减值金额		6,500,867.05

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
浙江股权交易中心有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
江苏省铁路发展股份有限公司	3,996,786.53			3,996,786.53
期货会员资格投资	1,400,000.00			1,400,000.00
宁波美诺华药业股份有限公司	27,500,000.00			27,500,000.00
杭州汉洋友创投资合伙企业(有限合伙)		6,000,000.00		6,000,000.00
上海成沛投资中心(有限合伙)		97,200.00		97,200.00
小计	42,896,786.53	6,097,200.00		48,993,986.53

(续上表)

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初数	本期增加	本期减少	期末数		
浙江股权交易中心有限公司						
江苏省铁路发展股份有限公司	3,996,786.53			3,996,786.53		
期货会员资格投资						

宁波美诺华药业股份有限公司					2.5	
杭州汉洋友创投资合伙企业（有限合伙）					12.00	
上海成沛投资中心（有限合伙）					0.0374	
小 计	3,996,786.53			3,996,786.53		

(4) 可供出售金融资产减值准备的变动情况

可供出售金融资产分类	融出证券	可供出售债务工具[注 1]	股权投资[注 2]	小 计
期初已计提减值金额	59,844.83	6,500,000.00	3,996,786.53	10,556,631.36
本期计提				
本期减少	58,977.78			58,977.78
期末已计提减值金额	867.05	6,500,000.00	3,996,786.53	10,497,653.58

[注 1]：计提减值准备的债务工具系子公司浙商期货有限公司购买由本公司承销的“12 金泰 02”中小企业私募债。因该债券发行人湖州金泰科技股份有限公司（以下简称“金泰科技”）发生财务危机而无法履行到期付息及赎回该债券的义务，浙商期货有限公司预计该私募债之本金可能无法收回，已对所持该债券全额计提减值准备。

[注 2]：本公司持有江苏省铁路发展股份有限公司 175,390 股股份，每股账面成本 22.79 元。该投资系原浙江省丽水地区信托投资公司上海证券营业部（现已并入本公司上海万航渡路证券营业部）1996 年向傅晓明等 8 个自然人购入，相关股权过户手续尚未办妥。因该项投资存在减值，本公司已按账面成本全额计提了减值准备。

(5) 客户因融券业务向公司提供的担保物情况详见本财务报表附注其他重要事项之融资融券业务。

(6) 已融出证券情况详见本财务报表附注其他重要事项之融资融券业务。

(7) 变现有限制的可供出售金融资产

项 目	限制条件或变现方面的其他重大限制	期末数
融出证券	融出证券，使用权受到限制	172,543.15
小 计		172,543.15

(8) 存在限售期限的可供出售金融资产

项 目	期末数	限售期限

浙商汇金 1 号集合资产管理计划[注 1]	73,338,472.44	1 年 4 个月
浙商金惠双季聚利 4 号集合资产管理计划	22,820,600.00	6 个月
浙商金惠海利 1 号债券分级集合资产管理计划	29,823,000.00	6 个月
小 计	125,982,072.44	

[注 1]：原系本公司以自有资金认购本公司发行的集合理财产品。按该产品说明书之约定，委托人在推广期参与的计划份额，如果持有至该集合计划到期时的计划份额净值+持有期累计分红<份额面值，本公司作为管理人，将以所认购的计划份额在集合计划到期时所对应的净值为限承担委托人的投资损失，直至该部分计划份额的净值+持有期累计分红=份额面值。本公司承诺参与该计划的资金在集合计划存续期内及展期期间（如有展期）不会提前退出。子公司浙江浙商证券资产管理有限公司成立后，该理财产品从本公司划转到浙江浙商证券资产管理有限公司名下并继续持有，上述约定之义务及承诺亦由浙江浙商证券资产管理有限公司继承。

(9) 持有浙江浙商证券资产管理有限公司或浙商期货有限公司作为管理人的理财产品

项 目	投资成本	公允价值变动	账面价值
浙商汇金 1 号集合资产管理计划	44,822,787.64	28,515,684.80	73,338,472.44
浙商汇金增强聚利集合资产管理计划	59,000,000.00	-10,254,603.05	48,745,396.95
浙商金惠月月聚利集合资产管理计划	38,080,000.00	-486,699.56	37,593,300.44
浙商金惠月月聚利 2 号集合资产管理计划	12,600,000.00	-1,676,935.53	10,923,064.47
浙商-光大-季季聚利集合资产管理计划	40,000,000.00		40,000,000.00
浙商金惠季季聚利 2 号集合资产管理计划	40,000,000.00		40,000,000.00
浙商金惠青州城投 1 号集合资产管理计划	9,000,000.00	302,044.50	9,302,044.50
浙商金惠季季聚利 3 号集合资产管理计划	25,080,000.00	-18,977.88	25,061,022.12
浙商金惠季季聚利 4 号集合资产管理计划	25,000,000.00		25,000,000.00
浙商金惠双季聚利 1 号集合资产管理计划	6,200,000.00	772,587.77	6,972,587.77
浙商金惠双季聚利 4 号集合资产管理计划	23,000,000.00	-179,400.00	22,820,600.00

浙商金惠海利1号债券分级集合资产管理计划	30,000,000.00	-177,000.00	29,823,000.00
浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金	10,000,000.00	-180,982.00	9,819,018.00
浙商汇金转型成长混合型证券投资基金	10,000,000.00	-1,094,008.09	8,905,991.91
浙商-草原阳光资产管理计划	2,400,000.00	158,880.00	2,558,880.00
浙商期货梦航1号资产管理计划	6,000,000.00	394,800.00	6,394,800.00
浙商-爵盛滚雪球1号资产管理计划	13,900,000.00	879,850.94	14,779,850.94
浙商期货鸿瑞1号资产管理计划	6,000,000.00	355,200.00	6,355,200.00
浙商期货莲城1号资产管理计划	6,000,000.00	339,221.92	6,339,221.92
浙商期货丹阳1号资产管理计划	2,500,000.00	127,397.26	2,627,397.26
浙商期货善成6号资产管理计划	15,000,000.00	613,356.16	15,613,356.16
浙商期货柏榕佳禾1号资产管理计划	1,000,000.00	40,102.74	1,040,102.74
浙商期货浙期9号资产管理计划	6,500,000.00	6,500.00	6,506,500.00
浙商期货南太湖2号资产管理计划	3,000,000.00	-3,000.00	2,997,000.00
小计	435,082,787.64	18,434,019.98	453,516,807.62

11. 长期股权投资

(1) 分类情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	42,308,302.58		42,308,302.58	31,817,497.43		31,817,497.43
合计	42,308,302.58		42,308,302.58	31,817,497.43		31,817,497.43

(2) 明细情况

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
联营企业					
浙商基金管理有限公司	31,817,497.43			-2,274,777.80	

浙江浙商创新 资本管理有限 公司		12,000,000.00		665,578.01	
绍兴上虞产业 并购引导基金 合伙企业(有限 合伙)		100,000.00		4.94	
合 计	31,817,497.43	12,100,000.00		-1,609,194.85	

(续上表)

被投资 单位	本期增减变动				期末数	减值准备 期末余额
	其他权 益变动	宣告发放现金股 利或利润	计提减 值准备	其他		
联营企业						
浙商基金管理有 限公司					29,542,719.63	
浙江浙商创新资 本管理有限公司					12,665,578.01	
绍兴上虞产业并 购引导基金合伙 企业(有限合伙)					100,004.94	
合 计					42,308,302.58	

12. 固定资产

(1) 账面价值

项 目	期末数	期初数
固定资产原价	1,394,207,880.58	681,989,484.43
减：累计折旧	410,406,224.56	370,663,192.55
固定资产减值准备		
固定资产账面价值合计	983,801,656.02	311,326,291.88

(2) 固定资产增减变动表

项 目	房屋及建筑物	专用设备	运输工具
1) 账面原值			
期初数	366,513,294.26	223,808,702.89	40,113,898.70
本期增加	681,226,776.90	46,865,083.04	

其中：本期购置		46,865,083.04	
在建工程转入	679,664,644.56		
其他增加	1,562,132.34		
本期减少		12,519,683.30	4,094,871.67
其中：处置或报废		12,519,683.30	4,094,871.67
其他减少			
期末数	1,047,740,071.16	258,154,102.63	36,019,027.03

2) 累计折旧

期初数	110,360,371.75	187,054,498.53	32,729,623.16
本期增加金额	30,157,260.80	20,301,144.68	2,836,662.36
其中：本期计提	30,157,260.80	20,301,144.68	2,836,662.36
本期减少金额		11,653,910.28	3890128.09
其中：本期处置或报废		11,653,910.28	3,890,128.09
期末数	140,517,632.55	195,701,732.93	31,676,157.43

3) 减值准备

期初数			
本期计提			
本期减少			
期末数			

4) 账面价值

期末账面价值	907,222,438.61	62,452,369.70	4,342,869.60
期初账面价值	256,152,922.51	36,754,204.36	7,384,275.54

(续上表)

项 目	通用设备	其他设备	合计
-----	------	------	----

1) 账面原值

期初数	15,789,958.44	35,763,630.14	681,989,484.43
本期增加	965,563.80	920,492.00	729,977,915.74
其中：本期购置	965,563.80	920,492.00	48,751,138.84
在建工程转入			679,664,644.56

其他增加			1,562,132.34
本期减少	787,028.22	357,936.40	17,759,519.59
其中：处置或报废	787,028.22	357,936.40	17,759,519.59
其他减少			
期末数	15,968,494.02	36,326,185.74	1,394,207,880.58

2) 累计折旧

期初数	10,470,133.29	30,048,565.82	370,663,192.55
本期增加金额	2,160,760.03	912,303.89	56,368,131.76
其中：本期计提	2,160,760.03	912,303.89	56,368,131.76
本期减少	732,918.93	348,142.45	16,625,099.75
其中：本期处置或报废	732,918.93	348,142.45	16,625,099.75
期末数	11,897,974.39	30,612,727.26	410,406,224.56

3) 减值准备

期初数			
本期计提			
本期减少			
期末数			

4) 账面价值

期末账面价值	4,070,519.63	5,713,458.48	983,801,656.02
期初账面价值	5,319,825.15	5,715,064.32	311,326,291.88

(3) 经营租出固定资产

项 目	账面价值
房屋及建筑物	38,508,874.21
小 计	38,508,874.21

(4) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
北京和平里小黄庄房产	152,107.80	土地系农村集体土地，无法取得产权证
北京朝阳门北大街营业部房产	31,383,695.28	所有权人为公司前身金信证券，过户手续正在办理中
重庆中山一路营业部	6,969,580.40	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
--	--	------------

(5) 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。

(6) 本期公司发行了 2014 年浙商证券股份有限公司债券，债券总额 15 亿元。本次发行的债券由浙江沪杭甬高速公路股份有限公司提供担保，同时本公司及子公司浙江浙商证券资产管理有限公司为本次担保提供反担保。反担保措施包括：1) 抵押公司位于杭州黄龙世纪广场的办公用房，期末账面价值为 34,922,568.34 元；2) 待产权到位后，追加抵押明珠国际商务中心写字楼。截至报告日，追加抵押房产的抵押手续尚未办理。

13. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
明珠国际商务中心写字楼				655,445,652.00		655,445,652.00
合计				655,445,652.00		655,445,652.00

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
明珠国际商务中心写字楼	679,664,644.56	655,445,652.00	24,218,992.56	679,664,644.56		
小计	679,664,644.56	655,445,652.00	24,218,992.56	679,664,644.56		

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
明珠国际商务中心写字楼	100.00	100.00				自有资金
小计	100.00	100.00				

14. 无形资产

(1) 明细情况

项目	软件使用权	交易席位费	合计

账面原值			
期初数	108,261,687.67	26,340,000.00	134,601,687.67
本期增加金额	22,630,304.00		22,630,304.00
1) 购置	22,630,304.00		22,630,304.00
2) 内部研发			
3) 企业合并增加			
本期减少金额	210,633.00		210,633.00
1) 处置	210,633.00		210,633.00
期末数	130,681,358.67	26,340,000.00	157,021,358.67
累计摊销			
期初数	62,650,257.85	26,340,000.00	88,990,257.85
本期增加金额	16,508,894.35		16,508,894.35
1) 计提	16,508,894.35		16,508,894.35
本期减少金额	85,000.00		85,000.00
1) 处置	85,000.00		85,000.00
期末数	79,074,152.20	26,340,000.00	105,414,152.20
减值准备			
期初数			
本期增加金额			
1) 计提			
本期减少金额			
1) 处置			
期末数			
账面价值			
期末账面价值	51,607,206.47		51,607,206.47
期初账面价值	45,611,429.82		45,611,429.82

(2) 交易席位费

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 原价	26,340,000.00			26,340,000.00

上海交易所	16,800,000.00			16,800,000.00
其中：A 股	16,200,000.00			16,200,000.00
B 股	600,000.00			600,000.00
深圳交易所	9,540,000.00			9,540,000.00
其中：A 股	8,940,000.00			8,940,000.00
B 股	600,000.00			600,000.00
2) 累计摊销	26,340,000.00			26,340,000.00
上海交易所	16,800,000.00			16,800,000.00
其中：A 股	16,200,000.00			16,200,000.00
B 股	600,000.00			600,000.00
深圳交易所	9,540,000.00			9,540,000.00
其中：A 股	8,940,000.00			8,940,000.00
B 股	600,000.00			600,000.00
3) 减值准备				
上海交易所				
其中：A 股				
B 股				
深圳交易所				
其中：A 股				
B 股				
4) 账面价值				
上海交易所				
其中：A 股				
B 股				
深圳交易所				
其中：A 股				
B 股				

15. 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称	期初数	本期企业合并形成	本期减少		期末数
			处置	其他	
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

期末该商誉不存在减值迹象。

16. 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

项目	期末数		期初数	
	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	108,106,483.33	27,026,620.83	27,977,335.58	6,994,333.90
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动			1,402,682.00	350,670.50
衍生金融资产公允价值变动	476,675.00	119,168.75	12,201,691.48	3,050,422.87
可供出售金融资产公允价值变动	1,843,787.10	460,946.78		
衍生金融负债公允价值变动	4,257,678.69	1,064,419.67		
应付未付款	856,671,532.95	214,167,883.26	464,840,852.17	116,210,213.06
期货风险准备金	5,345,854.61	1,336,463.65	5,345,854.61	1,336,463.65
其他	2,208,724.10	552,181.03	67,798.50	16,949.63
合计	978,910,735.78	244,727,683.97	511,836,214.34	127,959,053.61

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	83,974,513.18	20,993,628.29	58,100,483.45	14,525,120.87

衍生金融资产公允价值变动	2,287,536.94	571,884.24		
可供出售金融资产公允价值变动	147,282,911.32	36,820,727.83	72,280,439.81	18,070,109.96
合 计	233,544,961.44	58,386,240.36	130,380,923.26	32,595,230.83

17. 其他资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
其他应收款	209,123,866.89	17,689,565.86
存货	18,922,183.91	139,561,137.45
预付账款	20,186,098.72	78,672,465.14
长期待摊费用	29,715,533.17	32,934,212.41
待摊费用	16,376,831.01	20,786,833.40
保本短期银行理财产品		17,000,000.00
其他	8,859,265.24	4,721,463.07
合 计	303,183,778.94	311,365,677.33

(2) 其他应收款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	210,323,866.89	100.00	1,200,000.00	0.57	209,123,866.89
合 计	210,323,866.89	100.00	1,200,000.00	0.57	209,123,866.89

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	18,889,565.86	100.00	1,200,000.00	6.35	17,689,565.86
合 计	18,889,565.86	100.00	1,200,000.00	6.35	17,689,565.86

② 账龄明细情况

账 龄	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	201,940,172.97	96.03		
1-2 年	2,023,838.90	0.96		
2-3 年	556,170.55	0.26		
3-4 年	1,032,229.66	0.49		
4-5 年	597,531.17	0.28		
5 年以上	4,173,923.64	1.98	1,200,000.00	28.75
小 计	210,323,866.89	100.00	1,200,000.00	0.57

(续上表)

账 龄	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	11,618,526.61	61.50		
1-2 年	757,732.60	4.01		
2-3 年	1,062,770.33	5.63		
3-4 年	797,175.99	4.22		
4-5 年	1,312,058.16	6.95		
5 年以上	3,341,302.17	17.69	1,200,000.00	35.91
小 计	18,889,565.86	100.00	1,200,000.00	6.35

③ 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

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

2) 其他应收款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数

押金保证金	9,300,928.33	11,475,476.85
应收暂付款	310,244.65	977,090.40
股票和债券认购款	175,287,400.00	
其他	25,425,293.91	6,436,998.61
减：减值准备	1,200,000.00	1,200,000.00
合 计	209,123,866.89	17,689,565.86

3) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	款项性质 或内容	坏账准备
中信建投证券股份有限公司	60,000,000.00	1 年以内	28.53	债券申购款	
兴业证券股份有限公司	60,000,000.00	1 年以内	28.53	债券申购款	
大通证券股份有限公司	40,000,000.00	1 年以内	19.02	债券申购款	
中央国债登记结算有限责任公司	10,000,000.00	1 年以内	4.75	债券回购款	
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	6,125,000.00	1 年以内	2.91	债券担保款	
小 计	176,125,000.00	1 年以内	83.74		

(3) 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他 减少	期末数	其他减少 的原因
装修费	26,835,928.59	7,087,170.33	14,319,527.20		19,603,571.72	
其他	6,098,283.82	7,527,804.00	3,514,126.37		10,111,961.45	
合 计	32,934,212.41	14,614,974.33	17,833,653.57		29,715,533.17	

(4) 存货

1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	18,922,183.91		18,922,183.91	140,390,969.07	829,831.62	139,561,137.45
合 计	18,922,183.91		18,922,183.91	140,390,969.07	829,831.62	139,561,137.45

2) 存货跌价准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
库存商品	829,831.62			829,831.62	

小 计	829,831.62			829,831.62	
-----	------------	--	--	------------	--

18. 资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
其他应收款坏账准备	1,200,000.00				1,200,000.00
融出资金坏账准备	19,387,659.13	36,182,031.59			55,569,690.72
存货跌价准备	829,831.62			829,831.62	
可供出售金融资产减值准备	10,556,631.36		58,977.78		10,497,653.58
买入返售金融资产减值准备		44,835,925.56			44,835,925.56
合 计	31,974,122.11	81,017,957.15	58,977.78	829,831.62	112,103,269.86

19. 应付短期融资款

项 目	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率
浙商证券 2015 年度第一期短期融资券	500,000,000.00	2015/5/22	88 天	500,000,000.00	2.93%
浙商证券 2015 年度第二期短期融资券	600,000,000.00	2015/11/27	88 天	600,000,000.00	3.20%
浙商证券 2015 年第三期次级债券	1,000,000,000.00	2015/4/27	365 天	1,000,000,000.00	5.69%
浙商证券汇银 1 号固定收益凭证	39,400,000.00	2014/10/24	94 天	39,400,000.00	5.30%
浙商证券汇银 3 号固定收益凭证	28,280,000.00	2014/12/12	31 天	28,280,000.00	5.10%
浙商证券汇银 4 号固定收益凭证	9,340,000.00	2014/12/17	30 天	9,340,000.00	5.10%
浙商证券汇银 5 号固定收益凭证	5,310,000.00	2014/12/19	31 天	5,310,000.00	5.10%
浙商证券汇银 6 号固定收益凭证	50,490,000.00	2014/12/29	63 天	50,490,000.00	6%
浙商证券汇银 7 号固定收益凭证	49,320,000.00	2014/12/26	68 天	49,320,000.00	6%
浙商证券汇银 8 号固定收益凭证	39,850,000.00	2014/12/29	64 天	39,850,000.00	6%
浙商证券汇银 9 号固定收益凭证	42,540,000.00	2014/12/30	69 天	42,540,000.00	6%

浙商证券汇银 10 号固定收益凭证	57,460,000.00	2014/12/31	70 天	57,460,000.00	6%
浙商证券汇银 11 号固定收益凭证	217,630,000.00	2014/12/26	68 天	217,630,000.00	6%
浙商证券汇银 12 号固定收益凭证	31,560,000.00	2014/12/30	71 天	31,560,000.00	6%
浙商证券汇银 13 号固定收益凭证	11,900,000.00	2014/12/29	64 天	11,900,000.00	6%
浙商证券汇银 14 号固定收益凭证	80,600,000.00	2014/12/26	31 天	80,600,000.00	6%
浙商证券汇银 15 号固定收益凭证	11,100,000.00	2014/12/31	68 天	11,100,000.00	6%
浙商证券汇银 16 号固定收益凭证	8,790,000.00	2014/12/31	70 天	8,790,000.00	6%
浙商证券汇银 17 号固定收益凭证	200,000,000.00	2014/12/31	28 天	200,000,000.00	7%
浙商证券汇银 18 号固定收益凭证	33,610,000.00	2015/1/21	21 天	33,610,000.00	5.60%
浙商证券汇银 19 号固定收益凭证	54,250,000.00	2015/1/23	33 天	54,250,000.00	5.60%
浙商证券汇银 20 号固定收益凭证	100,000,000.00	2015/1/30	80 天	100,000,000.00	5.60%
浙商证券汇银 21 号固定收益凭证	300,000,000.00	2015/1/28	243 天	300,000,000.00	6.47%
浙商证券汇银 22 号固定收益凭证	200,000,000.00	2015/1/29	242 天	200,000,000.00	6.47%
浙商证券汇银 24 号固定收益凭证	30,000,000.00	2015/1/30	54 天	30,000,000.00	5.80%
浙商证券汇银 25 号固定收益凭证	35,760,000.00	2015/3/6	31 天	35,760,000.00	5.20%
浙商证券汇银 26 号固定收益凭证	26,590,000.00	2015/3/11	40 天	26,590,000.00	5.20%
浙商证券汇银 27 号固定收益凭证	62,400,000.00	2015/3/18	61 天	62,400,000.00	5.20%
浙商证券汇银 28 号固定收益凭证	100,000,000.00	2015/3/11	96 天	100,000,000.00	5.50%
浙商证券汇银 29 号固定收益凭证	48,150,000.00	2015/3/20	31 天	48,150,000.00	5.20%
浙商证券汇银 30 号固定收益凭证	27,450,000.00	2015/3/25	54 天	27,450,000.00	5.40%
浙商证券汇银 31 号固定收益凭证	50,000,000.00	2015/3/27	38 天	50,000,000.00	5.90%
浙商证券汇银 32 号固定	170,000,000.00	2015/4/22	68 天	170,000,000.00	5.90%

收益凭证					
浙商证券汇银 33 号固定收益凭证	39,960,000.00	2015/4/3	31 天	39,960,000.00	5.30%
浙商证券汇银 34 号固定收益凭证	250,000,000.00	2015/4/10	59 天	250,000,000.00	5.80%
浙商证券汇银 35 号固定收益凭证	200,000,000.00	2015/4/15	181 天	200,000,000.00	6.00%
浙商证券汇银 36 号固定收益凭证	30,000,000.00	2015/3/27	31 天	30,000,000.00	5.60%
浙商证券汇银 37 号固定收益凭证	76,300,000.00	2015/3/31	34 天	76,300,000.00	5.90%
浙商证券汇银 38 号固定收益凭证	300,000,000.00	2015/3/31	191 天	300,000,000.00	6.20%
浙商证券汇银 39 号固定收益凭证	50,000,000.00	2015/4/23	46 天	50,000,000.00	5.40%
浙商证券汇银 40 号固定收益凭证	30,000,000.00	2015/4/17	54 天	30,000,000.00	5.90%
浙商证券汇银 41 号固定收益凭证	50,000,000.00	2015/5/7	53 天	50,000,000.00	5.90%
浙商证券汇银 42 号固定收益凭证	27,990,000.00	2015/5/7	32 天	27,990,000.00	5.40%
浙商证券汇银 45 号固定收益凭证	40,000,000.00	2015/5/6	61 天	40,000,000.00	5.63%
浙商证券汇银 46 号固定收益凭证	30,000,000.00	2015/5/8	48 天	30,000,000.00	5.90%
浙商证券汇银 47 号固定收益凭证	75,000,000.00	2015/5/13	47 天	75,000,000.00	5.90%
浙商证券汇银 48 号固定收益凭证	30,000,000.00	2015/5/13	29 天	30,000,000.00	5.60%
浙商证券汇银 49 号固定收益凭证	250,000,000.00	2015/6/11	60 天	250,000,000.00	5.80%
浙商证券享银 1 号浮动收益凭证	8,050,000.00	2015/12/23	33 天	8,050,000.00	0.70%
浙商证券享银 2 号浮动收益凭证	8,050,000.00	2015/12/23	33 天	8,050,000.00	0.70%
小 计	5,717,130,000.00			5,717,130,000.00	

续上表

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末余额
浙商证券 2015 年度第一期短期融资券		500,000,000.00	500,000,000.00	
浙商证券 2015 年度第二期短期融资券		600,000,000.00		600,000,000.00

浙商证券 2015 年第三期次级债券		1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
浙商证券汇银 1 号固定收益凭证	39,400,000.00		39,400,000.00	
浙商证券汇银 3 号固定收益凭证	28,280,000.00		28,280,000.00	
浙商证券汇银 4 号固定收益凭证	9,340,000.00		9,340,000.00	
浙商证券汇银 5 号固定收益凭证	5,310,000.00		5,310,000.00	
浙商证券汇银 6 号固定收益凭证	50,490,000.00		50,490,000.00	
浙商证券汇银 7 号固定收益凭证	49,320,000.00		49,320,000.00	
浙商证券汇银 8 号固定收益凭证	39,850,000.00		39,850,000.00	
浙商证券汇银 9 号固定收益凭证	42,540,000.00		42,540,000.00	
浙商证券汇银 10 号固定收益凭证	57,460,000.00		57,460,000.00	
浙商证券汇银 11 号固定收益凭证	217,630,000.00		217,630,000.00	
浙商证券汇银 12 号固定收益凭证	31,560,000.00		31,560,000.00	
浙商证券汇银 13 号固定收益凭证	11,900,000.00		11,900,000.00	
浙商证券汇银 14 号固定收益凭证	80,600,000.00		80,600,000.00	
浙商证券汇银 15 号固定收益凭证	11,100,000.00		11,100,000.00	
浙商证券汇银 16 号固定收益凭证	8,790,000.00		8,790,000.00	
浙商证券汇银 17 号固定收益凭证	200,000,000.00		200,000,000.00	
浙商证券汇银 18 号固定收益凭证		33,610,000.00	33,610,000.00	
浙商证券汇银 19 号固定收益凭证		54,250,000.00	54,250,000.00	
浙商证券汇银 20 号固定收益凭证		100,000,000.00	100,000,000.00	
浙商证券汇银 21 号固定收益凭证		300,000,000.00	300,000,000.00	
浙商证券汇银 22 号固定收益凭证		200,000,000.00	200,000,000.00	

定收益凭证				
浙商证券汇银 24 号固定收益凭证		30,000,000.00	30,000,000.00	
浙商证券汇银 25 号固定收益凭证		35,760,000.00	35,760,000.00	
浙商证券汇银 26 号固定收益凭证		26,590,000.00	26,590,000.00	
浙商证券汇银 27 号固定收益凭证		62,400,000.00	62,400,000.00	
浙商证券汇银 28 号固定收益凭证		100,000,000.00	100,000,000.00	
浙商证券汇银 29 号固定收益凭证		48,150,000.00	48,150,000.00	
浙商证券汇银 30 号固定收益凭证		27,450,000.00	27,450,000.00	
浙商证券汇银 31 号固定收益凭证		50,000,000.00	50,000,000.00	
浙商证券汇银 32 号固定收益凭证		170,000,000.00	170,000,000.00	
浙商证券汇银 33 号固定收益凭证		39,960,000.00	39,960,000.00	
浙商证券汇银 34 号固定收益凭证		250,000,000.00	250,000,000.00	
浙商证券汇银 35 号固定收益凭证		200,000,000.00	200,000,000.00	
浙商证券汇银 36 号固定收益凭证		30,000,000.00	30,000,000.00	
浙商证券汇银 37 号固定收益凭证		76,300,000.00	76,300,000.00	
浙商证券汇银 38 号固定收益凭证		300,000,000.00	300,000,000.00	
浙商证券汇银 39 号固定收益凭证		50,000,000.00	50,000,000.00	
浙商证券汇银 40 号固定收益凭证		30,000,000.00	30,000,000.00	
浙商证券汇银 41 号固定收益凭证		50,000,000.00	50,000,000.00	
浙商证券汇银 42 号固定收益凭证		27,990,000.00	27,990,000.00	
浙商证券汇银 45 号固定收益凭证		40,000,000.00	40,000,000.00	
浙商证券汇银 46 号固定收益凭证		30,000,000.00	30,000,000.00	

浙商证券汇银 47 号固定收益凭证		75,000,000.00	75,000,000.00	
浙商证券汇银 48 号固定收益凭证		30,000,000.00	30,000,000.00	
浙商证券汇银 49 号固定收益凭证		250,000,000.00	250,000,000.00	
浙商证券享银 1 号浮动收益凭证		8,050,000.00		8,050,000.00
浙商证券享银 2 号浮动收益凭证		8,050,000.00		8,050,000.00
小 计	883,570,000.00	4,833,560,000.00	4,101,030,000.00	1,616,100,000.00

20. 拆入资金

(1) 明细情况——按金融机构

项 目	期末数	期初数
银行金融机构拆入		500,000,000.00
非银行金融机构拆入	200,000,000.00	1,440,000,000.00
合 计	200,000,000.00	1,940,000,000.00

(2) 转融通融入资金

项 目	期末数	剩余期限	利率
非银行金融机构拆入	200,000,000.00	1 个月以内	6.30%
合 计	200,000,000.00		

21. 卖出回购金融资产款

(1) 明细情况——按交易品种

项 目	期末数	期初数
债券	3,485,379,780.83	2,400,257,197.26
其中：国债	1,020,000,000.00	
金融债券		510,775,638.36
企业债券	1,199,270,830.84	1,250,310,791.78
中期票据	915,254,448.91	589,670,767.12
短期融资券	201,098,907.37	49,500,000.00

超短期融资券	149,755,593.71	
收益权转让	1,900,000,000.00	3,898,800,000.00
合 计	5,385,379,780.83	6,299,057,197.26

(2) 明细情况——按交易对手

项 目	期末数	期初数
银行金融机构	3,133,416,042.21	1,040,759,213.70
非银行金融机构	2,251,963,738.62	5,258,297,983.56
合 计	5,385,379,780.83	6,299,057,197.26

(3) 明细情况——按业务类型

项 目	期末数	期初数
债券买断式回购	1,455,475,780.83	371,168,597.26
债券质押式回购	2,029,904,000.00	2,029,088,600.00
收益权转让卖出回购	1,900,000,000.00	3,898,800,000.00
合 计	5,385,379,780.83	6,299,057,197.26

(4) 担保物情况

期末债券买断式和质押式卖出回购业务的质押物市值为 3,696,891,008.60 元，收益权转让卖出回购业务的融出资金本金为 2,052,845,533.13 元。

22. 代理买卖证券款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
普通经纪业务	18,365,316,602.86	10,256,654,730.59
其中：个人	16,939,151,206.54	8,662,845,464.23
机构	1,426,165,396.32	1,593,809,266.36
信用业务	1,971,098,148.76	975,336,889.47
其中：个人	1,965,147,548.68	975,272,586.61
机构	5,950,600.08	64,302.86
股票期权业务	14,231,943.36	
其中：个人	13,631,640.04	

机构	600,303.32	
合计	20,350,646,694.98	11,231,991,620.06

(2) 代理买卖证券款——外币款项

类别	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
港币	26,528,540.61	0.8378	22,225,611.32	15,832,395.51	0.7889	12,490,176.82
美元	19,258,731.49	6.4936	125,058,498.80	7,004,675.75	6.1190	42,861,610.91
小计			147,284,110.12			55,351,787.73

23. 代理承销证券款

项目	期末数	期初数
股票	2,349,999,525.52	
合计	2,349,999,525.52	

24. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	567,362,284.67	1,632,773,619.68	923,132,035.22	1,277,003,869.13
离职后福利-设定提存计划	39,415,364.45	68,287,903.31	79,881,060.90	27,822,206.86
合计	606,777,649.12	1,701,061,522.99	1,003,013,096.12	1,304,826,075.99

(2) 短期薪酬明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	453,644,820.97	1,468,690,626.06	846,006,539.93	1,076,328,907.10
职工福利费		15,776,055.58	15,227,385.58	548,670.00
社会保险费	70,864,195.88	54,043,006.58	24,809,656.43	100,097,546.03
其中：医疗保险费	70,860,521.93	50,957,193.55	21,824,131.74	99,993,583.74
工伤保险费	1,287.86	1,272,818.63	1,222,047.71	52,058.78
生育保险费	2,386.09	1,812,994.40	1,763,476.98	51,903.51

住房公积金	8,184.00	28,356,630.24	28,313,852.44	50,961.80
工会经费	39,635,871.44	29,463,338.72	6,482,070.55	62,617,139.61
职工教育经费	3,209,212.38	36,443,962.50	2,292,530.29	37,360,644.59
合 计	567,362,284.67	1,632,773,619.68	923,132,035.22	1,277,003,869.13

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
养老保险费	39,408,504.50	64,547,692.07	76,540,729.39	27,415,467.18
失业保险费	6,859.95	3,740,211.24	3,340,331.51	406,739.68
小 计	39,415,364.45	68,287,903.31	79,881,060.90	27,822,206.86

25. 应交税费

项 目	期末数	期初数
营业税	25,326,731.82	21,503,423.03
企业所得税	298,339,532.64	201,504,565.07
代扣代缴个人所得税	29,938,989.34	17,966,684.58
城市维护建设税	1,830,788.29	1,798,008.92
房产税	111,882.14	117,165.38
教育费附加	826,099.79	690,078.00
地方教育附加	534,613.42	452,267.43
利息税	46,960.53	99,915.52
其他	333,585.88	355,726.79
合 计	357,289,183.85	244,487,834.72

26. 应付款项

项 目	期末数	期初数
应付清算款	68,924,389.36	3,136,977.28
合 计	68,924,389.36	3,136,977.28

27. 应付利息

项 目	期末数	期初数
拆入资金：	5,985,000.00	30,248,999.99
其中：转融通融入资金	5,985,000.00	30,144,833.32
应付短期融资款	40,517,268.90	989,022.00
卖出回购金融资产款	8,600,192.10	29,935,264.98
应付债券利息	292,561,370.55	20,654,794.52
其他	276,603.64	45,611.87
合 计	347,940,435.19	81,873,693.36

28. 应付债券

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付公司债	1,500,000,000.00	
应付长期次级债	6,500,000,000.00	1,500,000,000.00
应付一年以上的收益凭证	1,900,000,000.00	
合 计	9,900,000,000.00	1,500,000,000.00

(2) 应付债券增减变动

债券名称	面值	发行期	债券期限	利率	发行金额
浙商证券股份有限公司2014年公司债券	1,500,000,000.00	2015年2月3日	5年	4.90%	1,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司2014年次级债券	1,000,000,000.00	2014年9月19日	4年	6.30%	1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司2014年第二期次级债券	500,000,000.00	2014年11月18日	3年	5.90%	500,000,000.00
浙商证券股份有限公司2015年第一期次级债券	500,000,000.00	2015年1月21日	3年	6.30%	500,000,000.00
浙商证券股份有限公司2015年第二期次级债券	1,500,000,000.00	2015年3月17日	4年	5.80%	1,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司2015年第四期次级债券	1,000,000,000.00	2015年5月28日	2年	5.70%	1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司2015年第五期次级债券	2,000,000,000.00	2015年6月29日	1.5年	5.70%	2,000,000,000.00
浙商证券汇银50号固定收益凭证	200,000,000.00	2015年6月26日	579天	5.90%	200,000,000.00
浙商证券汇银51号固定收益凭证	100,000,000.00	2015年6月30日	730天	5.80%	100,000,000.00
浙商证券汇银52号固定收益凭证	150,000,000.00	2015年11月20日	441天	4.50%	150,000,000.00

浙商证券汇银 53 号固定收益凭证	100,000,000.00	2015 年 11 月 20 日	439 天	4.50%	100,000,000.00
浙商证券汇银 54 号固定收益凭证	250,000,000.00	2015 年 11 月 20 日	440 天	4.50%	250,000,000.00
浙商证券汇银 55 号固定收益凭证	100,000,000.00	2015 年 11 月 25 日	527 天	4.60%	100,000,000.00
浙商证券汇银 56 号固定收益凭证	100,000,000.00	2015 年 11 月 26 日	552 天	4.60%	100,000,000.00
浙商证券汇银 57 号固定收益凭证	100,000,000.00	2015 年 11 月 26 日	539 天	4.60%	100,000,000.00
浙商证券汇银 58 号固定收益凭证	100,000,000.00	2015 年 12 月 1 日	541 天	4.60%	100,000,000.00
浙商证券汇银 59 号固定收益凭证	150,000,000.00	2015 年 12 月 21 日	548 天	4.50%	150,000,000.00
浙商证券汇银 60 号固定收益凭证	100,000,000.00	2015 年 12 月 22 日	548 天	4.60%	100,000,000.00
浙商证券汇银 61 号固定收益凭证	150,000,000.00	2015 年 12 月 22 日	549 天	4.50%	150,000,000.00
浙商证券汇银 62 号固定收益凭证	300,000,000.00	2015 年 12 月 25 日	550 天	4.50%	300,000,000.00
小 计	9,900,000,000.00				9,900,000,000.00

(续上表)

债券名称	期初数	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末数
浙商证券股份有限公司 2014 年公司债券		1,500,000,000.00	66,854,794.52			1,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2014 年次级债券	1,000,000,000.00		80,260,273.97			1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2014 年第二期次级债券	500,000,000.00		32,813,698.63			500,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券		500,000,000.00	29,773,972.60			500,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2015 年第二期次级债券		1,500,000,000.00	69,123,287.67			1,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2015 年第四期次级债券		1,000,000,000.00	34,043,835.62			1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2015 年第五期次级债券		2,000,000,000.00	58,093,150.68			2,000,000,000.00
浙商证券汇银 50 号固定收益凭证		200,000,000.00	6,110,136.99			200,000,000.00
浙商证券汇银 51 号固定收益凭证		100,000,000.00	2,939,726.03			100,000,000.00
浙商证券汇银 52 号固定收益凭证		150,000,000.00	776,712.33			150,000,000.00
浙商证券汇银 53 号固定收益凭证		100,000,000.00	517,808.22			100,000,000.00
浙商证券汇银 54 号固定收益凭证		250,000,000.00	1,294,520.55			250,000,000.00
浙商证券汇银 55 号固定收益凭证		100,000,000.00	466,301.37			100,000,000.00

浙商证券汇银 56 号固定收益凭证		100,000,000.00	453,698.63			100,000,000.00
浙商证券汇银 57 号固定收益凭证		100,000,000.00	453,698.63			100,000,000.00
浙商证券汇银 58 号固定收益凭证		100,000,000.00	390,684.93			100,000,000.00
浙商证券汇银 59 号固定收益凭证		150,000,000.00	203,424.66			150,000,000.00
浙商证券汇银 60 号固定收益凭证		100,000,000.00	126,027.40			100,000,000.00
浙商证券汇银 61 号固定收益凭证		150,000,000.00	184,931.51			150,000,000.00
浙商证券汇银 62 号固定收益凭证		300,000,000.00	258,904.11			300,000,000.00
小 计	1,500,000,000.00	8,400,000,000.00	385,139,589.05			9,900,000,000.00

29. 其他负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
其他应付款	552,573,337.33	318,030,998.38
预收款项	18,523,820.75	53,334,887.57
应付货币保证金	4,308,995,218.15	5,310,794,858.01
代理质押保证金		2,360,000.00
期货风险准备金	75,445,414.68	66,401,467.24
期货投资者保障基金	489,964.75	1,527,356.25
其他	141,124,717.28	19,737,476.47
合 计	5,097,152,472.94	5,772,187,043.92

(2) 其他应付款

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
经纪人佣金	42,330,873.65	19,721,252.78
证券投资者保护基金	18,040,116.83	6,874,858.15
代销费用	82,630,982.45	34,939,482.93
交易所质押保证金		37,271,450.00
房屋租金	4,052,656.90	7,839,979.12
保证金、押金	86,456,329.56	20,114,056.73

股权转让款	165,600,000.00	103,500,000.00
客户维护费	32,000,000.00	
债券持续跟踪督导费	28,800,000.00	
其他	92,662,377.94	87,769,918.67
合 计	552,573,337.33	318,030,998.38

2) 金额较大的其他应付款性质或内容的说明

项 目	期末余额	款项性质及内容
股权转让款	165,600,000.00	出让浙商基金管理有限公司股权收到的对价
代销费用	82,630,982.45	系应付代销机构的代销费用
权益互换业务保证金	77,000,000.00	系开展权益互换业务收到的客户保证金
经纪人佣金	42,330,873.65	系应付经纪人的劳务费和风险金
客户维护费	32,000,000.00	系应付客户积分奖励活动的维护费
小 计	399,561,856.10	

(3) 应付货币保证金

主 体	期末数		期初数	
	户数	账面余额	户数	账面余额
个人客户	48,616	2,872,169,805.57	41,388	4,478,525,919.61
法人客户	1,520	1,320,485,970.49	1,296	794,548,503.22
非结算会员	4	116,339,442.09	4	37,720,435.18
合 计	50,140	4,308,995,218.15	42,688	5,310,794,858.01

(4) 代理质押保证金

主 体	期末数		期初数	
	户数	账面余额	户数	账面余额
法人客户			2	2,360,000.00
合 计			2	2,360,000.00

30. 股本

股东名称	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）	期末数
------	-----	------------------	-----

		发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
浙江上三高速公路 有限公司	2,124,825,159.00						2,124,825,159.00
台州市金融投资有 限责任公司	115,476,969.00						115,476,969.00
浙江中义集团有限 公司	60,000,000.00						60,000,000.00
义乌市裕中投资有 限公司	144,000,000.00						144,000,000.00
丽水市和信投资有 限公司	37,893,891.00						37,893,891.00
兰州新兴热力有限 公司	37,608,047.00						37,608,047.00
西子联合控股有限 公司	146,140,436.00						146,140,436.00
浙江裕隆实业股份 有限公司	109,638,003.00						109,638,003.00
浙江和信投资管理 有限公司	34,794,037.00						34,794,037.00
义乌市博汇投资有 限公司	30,155,824.00						30,155,824.00
义乌市金瑞投资有 限公司	30,000,000.00						30,000,000.00
义乌联顺投资有限 公司	30,155,824.00						30,155,824.00
浙江华川实业集团 有限公司	30,155,824.00						30,155,824.00
振东集团有限公司	64,009,663.00						64,009,663.00
上海泾渭投资管理 有限公司	5,146,323.00						5,146,323.00
合 计	3,000,000,000.00						3,000,000,000.00

31. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	1,557,312,748.30			1,557,312,748.30
合 计	1,557,312,748.30			1,557,312,748.30

32. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额	
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益
以后将重分类进损益的其他综合收益	54,210,329.85	138,941,439.02	65,415,754.61
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	54,210,329.85	138,574,439.02	65,415,754.61
外币财务报表折算差额		367,000.00	
其他综合收益合计	54,210,329.85	138,941,439.02	65,415,754.61

(续上表)

项 目	本期发生数			期末数
	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于其他投资者	
以后将重分类进损益的其他综合收益	18,289,671.09	54,229,493.66	1,006,519.66	108,439,823.51
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	18,289,671.09	53,862,493.66	1,006,519.66	108,072,823.51
外币财务报表折算差额		367,000.00		367,000.00
其他综合收益合计	18,289,671.09	54,229,493.66	1,006,519.66	108,439,823.51

33. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	85,250,785.22	152,294,840.94		237,545,626.16
合 计	85,250,785.22	152,294,840.94		237,545,626.16

本期增加系根据本公司章程规定，按母公司2015年度净利润的10%计提法定盈余公积。

34. 一般风险准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一般风险准备	370,190,340.09	185,280,556.30		555,470,896.39
交易风险准备	340,345,620.44	174,122,362.73		514,467,983.17
合 计	710,535,960.53	359,402,919.03		1,069,938,879.56

本期增加系根据本公司章程规定，按母公司和子公司浙江浙商证券资产管理有限公司2015年度净利润的10%计提一般风险准备和交易风险准备。

一般风险准备还包括公司下属子公司浙商期货有限公司根据所属行业或所属地区适用法律提取的一般风险准备。

35. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	1,148,238,638.50	590,031,855.45
加：归属于母公司所有者的净利润	1,834,457,999.29	750,242,395.43
减：提取法定盈余公积	152,294,840.94	53,869,413.50
提取一般风险准备	359,402,919.03	138,166,198.88
分配股利		
转作股本的股利		
期末未分配利润	2,470,998,877.82	1,148,238,638.50

(二) 合并利润表项目注释

1. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
手续费及佣金收入	4,168,427,321.59	1,808,953,459.03
其中：证券经纪业务	3,094,958,390.81	1,086,482,420.18
其中：代理买卖证券业务	2,961,587,053.35	1,043,435,020.21
交易单元席位租赁	44,528,002.54	31,156,444.61
代销金融产品业务	88,843,334.92	11,890,955.36
期货经纪业务	174,388,315.06	171,170,606.88
投资银行业务	291,867,550.31	229,547,262.57
其中：证券承销业务	149,611,000.00	158,620,181.65
证券保荐业务	13,720,915.57	12,287,299.06
财务顾问业务	128,535,634.74	58,639,781.86

资产管理业务	593,375,729.19	284,953,125.25
投资咨询业务	12,319,948.22	36,800,044.15
托管收入	1,517,388.00	
手续费及佣金支出	243,230,348.30	66,692,344.54
其中：证券经纪业务	243,160,348.30	66,587,344.54
其中：代理买卖证券业务	243,160,348.30	66,587,344.54
投资银行业务	70,000.00	105,000.00
其中：证券承销业务	70,000.00	105,000.00
手续费及佣金净收入	3,925,196,973.29	1,742,261,114.49
其中：财务顾问业务净收入	128,535,634.74	58,639,781.86
—并购重组财务顾问业务净收入（境内上市公司）	18,800,000.00	27,250,000.00
—并购重组财务顾问业务净收入（其他）	19,100,000.00	
—其他财务顾问业务净收入	90,635,634.74	31,389,781.86

(2) 代销金融产品业务收入

代销金融产品业务	本期数		上年同期数	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	5,615,740,000.00	72,793,676.08	979,229,362.70	3,418,052.98
理财产品	457,700,000.00	6,755,992.45	362,224,000.00	1,170,511.73
信托	1,925,300,000.00	9,293,666.39	2,459,600,000.00	7,302,390.65
合计	7,998,740,000.00	88,843,334.92	3,801,053,362.70	11,890,955.36

2. 利息净收入

项目	本期数	上年同期数
利息收入	1,799,980,019.77	739,115,589.10
存放同业利息收入	688,588,376.36	266,941,732.03
其中：自有资金存款利息收入	47,152,122.12	47,981,328.12

客户资金存款利息收入	641,436,254.24	218,960,403.91
买入返售金融资产利息收入	115,542,249.80	106,289,403.99
其中：约定购回利息收入	5,064,021.32	29,884,729.59
股权质押式回购利息收入	100,082,880.95	66,964,885.10
债券质押式回购利息收入	4,680,054.76	6,533,747.79
债券买断式回购利息收入	5,715,292.77	2,906,041.51
融资融券利息收入	988,516,196.38	365,884,453.08
其他	7,333,197.23	
利息支出	944,821,022.20	236,762,253.92
客户资金存款利息支出	86,273,802.10	24,234,618.74
拆入资金利息支出	67,776,615.26	54,395,218.50
其中：转融通利息支出	65,209,833.34	52,283,638.86
卖出回购金融资产利息支出	320,600,246.59	91,447,554.02
应付短期融资款利息支出	103,564,837.96	43,543,438.34
应付债券利息支出	364,560,510.01	20,654,794.52
其他	2,045,010.28	2,486,629.80
合 计	855,158,997.57	502,353,335.18

3. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	-1,609,194.85	-8,063,279.38
金融资产投资收益	536,263,104.45	221,069,330.29
其中：持有期间取得的收益	323,681,897.94	128,739,348.73
——以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	258,433,424.55	118,170,740.14
——以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-15,710.96
——可供出售金融资产	63,951,103.48	8,070,928.89
——衍生金融工具	1,126,589.09	

——其他资产	170,780.82	2,513,390.66
处置金融资产取得的收益	212,581,206.51	92,329,981.56
——以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	127,800,492.39	59,737,293.81
——以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-17,716.44	-76,942.46
——可供出售金融资产	65,415,754.61	29,706,241.12
——衍生金融工具	17,740,860.90	2,721,569.71
——其他资产	1,641,815.05	241,819.38
合 计	534,653,909.60	213,006,050.91

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2015 年度	2014 年度	本期比上年度增减变动的原因
浙商基金管理有限公司	-2,274,777.80	-8,063,279.38	本期亏损较上年度减少
浙江浙商创新资本管理有限公司	665,578.01		
绍兴上虞产业并购引导基金合伙企业（有限合伙）：	4.94		
小 计	-1,609,194.85	-8,063,279.38	

4. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	27,319,621.75	61,370,611.29
衍生金融工具	9,714,964.71	-17,092,931.48
合 计	37,034,586.46	44,277,679.81

5. 其他业务收入

项 目	本期数	上年同期数
货物销售收入	817,339,225.65	711,413,647.85
租赁收入	8,390,479.71	7,750,768.00
其他	8,862,845.48	5,657,424.04

合 计	834,592,550.84	724,821,839.89
-----	----------------	----------------

6. 营业税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
营业税	275,143,384.54	115,940,110.76
城市维护建设税	18,760,976.11	8,133,504.54
教育费附加	8,261,807.94	3,352,043.89
地方教育附加	5,605,972.17	2,281,438.48
其他	7,342.81	2,356.58
合 计	307,779,483.57	129,709,454.25

7. 业务及管理费

项 目	本期数	上年同期数
业务及管理费	2,445,940,303.95	1,345,844,131.84

其中：

职工薪酬	1,701,061,522.99	886,222,335.79
代销费用	100,021,652.29	28,135,741.83
租赁费	64,461,489.13	60,201,034.45
折旧费	56,368,131.76	33,883,030.84
证券投资者保护基金	45,450,822.33	15,510,403.23
客户维护费	32,000,000.00	
债券持续跟踪督导费	28,800,000.00	
招待费	26,128,719.75	21,817,655.27
业务费	23,598,487.28	20,806,643.57
差旅费	21,435,335.14	19,395,035.39
小 计	2,099,326,160.67	1,085,971,880.37

8. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

融出资金减值损失	36,182,031.59	10,861,683.60
存货减值损失		829,831.62
可供出售金融资产减值准备	-58,977.78	6,554,289.86
买入返售金融资产减值准备	44,835,925.56	
合 计	80,958,979.37	18,245,805.08

9. 其他业务成本

项 目	本期数	上年同期数
货物销售成本	835,312,240.24	732,198,600.20
租赁支出	57,120.08	42,522.61
其他	3,045,183.25	1,587,888.54
合 计	838,414,543.57	733,829,011.35

10. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
非流动资产处置利得合计	360,814.62	104,735.21
其中：固定资产处置利得	360,814.62	104,735.21
政府补助	15,432,550.61	8,866,822.35
奖励款	1,208,500.40	1,259,190.00
其他	517,775.53	5,088,238.58
合 计	17,519,641.16	15,318,986.14

(2) 政府补助明细

1) 2015 年度

项 目	本期数	与资产相关/与 收益相关	说明
税收返还	7,509,749.00	与收益相关	收到杭州市下城区财税局税收返还
税收返还	3,817,100.00	与收益相关	淳安县财税局税收返还
税收返还	1,330,000.00	与收益相关	收到上海市财税局财政补助（税收返 还）

财政补助	1,072,600.00	与收益相关	收到江干区四季青街道办事处对2014年度经济发展骨干企业的奖励
财政补助	800,000.00	与收益相关	收到浙江省财政厅拨付的浙江股权交易中心专项补助资金
财政补助	400,000.00	与收益相关	收到中关村科技园区管理委员会发放的改制上市券商奖励款
财政补助	180,516.86	与收益相关	收到杭州市就业管理服务局发放的稳定就业社会保险补贴
财政补助	71,000.00	与收益相关	收到收到苏州工业园区管理委员会有关园区补助款
税收返还	68,700.00	与收益相关	收到合肥人民政府产业推进扶持奖励
财政补助	50,000.00	与收益相关	收到温州市鹿城区2014年金融机构支持鹿城区经济发展业绩考评奖金
财政补助	50,000.00	与收益相关	收到瑞安市人民政府金融办发放的2014年金融机构支持地方经济发展的业绩考评奖金
其他	82,884.75	与收益相关	
小计	15,432,550.61		

2) 2014年度

项目	本期数	与资产相关/与收益相关	说明
税收返还	1,748,300.00	与收益相关	收到淳安县财税局局税收返还
税收返还	1,696,700.00	与收益相关	收到杭州市下城区财税局税收返还
财政扶持金	1,570,000.00	与收益相关	收到上海市财政局拨付的财政扶持金
财政补助	1,400,000.00	与收益相关	收到浙江省财政厅拨付浙江股权交易中心专项补助资金
财政扶持金	986,400.00	与收益相关	收到杭州市四季青街道拨付的经济发展财政综合资助资金
财政补助	500,000.00	与收益相关	收到台州市2013年度经济转型升级奖励资金
财政补助	400,000.00	与收益相关	收到中关村科技园区委员会券商资助
财政补助	100,000.00	与收益相关	收到眉山市政府工作经费补助
其他	465,422.35	与收益相关	
小计	8,866,822.35		

11. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数
非流动资产处置损失合计	608,474.21	562,829.07
其中：固定资产处置损失	608,474.21	562,829.07
水利建设专项资金	4,825,783.94	2,623,279.62
捐赠支出	2,227,005.00	27,358.00
违约和赔偿支出	251,171.70	110,853.74
盘亏毁损损失	111,429.61	178,632.48
其他	224,127.90	144,857.32
合 计	8,247,992.36	3,647,810.23

12. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	800,010,483.91	317,806,594.11
递延所得税费用	-109,267,291.92	-57,161,772.07
合 计	690,743,191.99	260,644,822.04

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	2,525,081,495.76	1,010,887,217.47
按法定/适用税率计算的所得税费用	631,270,373.94	252,721,804.37
合并范围内利润抵销的影响		2,500,000.00
调整以前期间所得税的影响	-16,261,975.26	-14,417,572.63
免税收入的影响	-328,333.84	-756,777.62
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	9,477,455.91	7,582,951.71
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	66,585,671.24	13,014,416.21
所得税费用	690,743,191.99	260,644,822.04

13. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本附注资产负债表项目注释其他综合收益之说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
代理承销证券款净增加	2,349,999,525.52	
应付货币保证金净增加		1,929,000,489.15
销售收到的现金	908,405,283.39	803,428,844.95
存出保证金净减少	137,370,209.81	
保本短期银行理财产品、应收款项类投资、中小企业私募债净减少	17,000,000.00	156,000,000.00
可供出售金融资产收益	65,415,754.61	37,777,170.01
收到权益互换业务的客户保证金	77,000,000.00	
其他	233,655,310.57	235,311,443.72
合 计	3,788,846,083.90	3,161,517,947.83

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
应付货币保证金净减少	638,751,241.55	
采购支付的现金	773,095,818.88	970,047,429.49
代理质押保证金净减少	2,360,000.00	
存出保证金净增加		789,155,366.70
可供出售金融资产增加	1,893,205,495.90	230,362,186.28
现金支付的业务及管理费	624,148,402.14	373,250,204.03
预付的股票债券申购款	175,287,400.00	
其他	100,952,617.03	198,813,912.26
合 计	4,207,800,975.50	2,561,629,098.76

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数

长期资产处置收入	1,012,393.25	927,162.72
合计	1,012,393.25	927,162.72

4. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,834,338,303.77	750,242,395.43
加: 资产减值准备	80,958,979.37	18,245,805.08
固定资产折旧	56,368,131.76	33,883,030.84
无形资产摊销	16,508,894.35	13,313,647.85
长期待摊费用摊销	17,833,653.57	25,728,236.77
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)	247,659.59	458,093.86
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-37,034,586.46	-44,277,679.81
利息支出(收益以“-”号填列)	467,706,069.12	66,684,862.66
投资损失(收益以“-”号填列)	1,609,194.85	8,063,279.38
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-116,307,683.58	-70,918,205.44
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	7,040,391.66	13,756,433.37
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)	-1,609,164,229.65	-882,344,104.49
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-5,720,318,365.54	-8,705,033,602.24
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	8,640,186,480.13	17,007,951,662.95
经营活动产生的现金流量净额	3,639,972,892.94	8,235,753,856.21
2) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	29,756,510,315.93	17,075,065,105.08
减: 现金的期初余额	17,075,065,105.08	8,155,141,281.43
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	12,681,445,210.85	8,919,923,823.65

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	2015. 12. 31	2014. 12. 31
1) 现金	29,756,510,315.93	17,075,065,105.08
其中：库存现金	12,243.97	3,640.59
可随时用于支付的银行存款	25,100,119,417.71	12,273,462,086.22
可随时用于支付的结算备付金	4,656,378,654.25	4,801,599,378.27
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	29,756,510,315.93	17,075,065,105.08

(四) 其他

1. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,650,677,338.60	转融通担保物以及卖出回购业务担保物
融出资金	2,052,845,533.13	收益权转让借款的标的
可供出售金融资产	172,543.15	融出证券业务
固定资产	34,922,568.34	公司债发行的反担保措施
合 计	3,738,617,983.22	

六、合并范围的变更

(一) 新设子公司的合并范围变动

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
(1) 2015 年度				
浙商期货（香港）有限公司	设立	2015 年 4 月	801.10 万	100%
杭州聚金嘉为投资管理合伙企业（有限合伙）	设立	2015 年 4 月	9,280.30 万	45.03%[注 1]
(2) 2014 年度				
宁波东方聚金投资管理有限公司	设立	2014 年 3 月	100 万	100%

宁波东方聚金嘉华投资管理中心（有限合伙）	设立	2014年4月	915万	31.39%[注2]
----------------------	----	---------	------	------------

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杭州聚金嘉为投资管理合伙企业（有限合伙）44.98%和0.05%的出资，且宁波东方聚金投资管理有限公司作为该企业唯一普通合伙人执行该企业事务，故将其纳入合并财务报表范围。

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且唯一普通合伙人执行该企业事务，故将其纳入合并财务报表范围。

（二）报告期新纳入合并财务报表范围的特殊目的主体

2015年度

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，包括：浙商期货春晓1号资产管理计划和浙商期货星海1号资产管理计划。

七、在其他主体中的权益

（一）在重要子公司中的权益

1. 重要子公司的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
浙商期货有限公司	杭州市	杭州市	金融业	100%		非同一控制下企业合并
浙江浙商资本管理有限公司	杭州市	杭州市	金融业	100%		设立
浙江浙商证券资产管理有限公司	杭州市	杭州市	金融业	100%		设立
浙江浙期实业有限公司	杭州市	杭州市	金融业		100%	设立

（二）在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业或联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对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

2. 重要联营企业的主要财务信息

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
	浙商基金管理有限公司	浙商基金管理有限公司
资产合计	140,038,838.06	142,938,495.32
负债合计	21,867,959.52	15,668,505.59
少数股东权益		
归属于母公司所有者权益	118,170,878.54	127,269,989.73
营业收入	48,015,258.82	24,649,441.17
净利润	-9,099,111.19	-32,253,117.52
其他综合收益		
综合收益总额	-9,099,111.19	-32,253,117.52

八、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
浙江上三高速公路有限公司	杭州市	高速公路服务	24 亿	70.83	70.83

(2) 本公司最终控制方是浙江省交通投资集团有限公司（以下简称浙江交投集团）。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。报告期与本公司发生关联方交易，或报告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：

合营或联营企业名称	与本公司关系
浙商基金管理有限公司	本公司的联营企业

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
浙江高速广告有限责任公司	同受浙江交投集团控制
金基房产	同受浙江交投集团控制
浙江省交通投资集团财务有限责任公司	同受浙江交投集团控制
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	母公司的母公司
浙大网新科技股份有限公司	公司监事关系密切的家庭成员担任关键管理人员之公司
浙江浙大网新图灵信息科技有限公司	公司监事关系密切的家庭成员担任关键管理人员之公司
银江股份有限公司	浙江沪杭甬高速公路股份有限公司之监事担任关键管理人员之公司[注 1]
天册律师事务所	浙江沪杭甬高速公路股份有限公司之关键管理人员担任主任之事务所

注 1: 浙江沪杭甬高速公路股份有限公司原监事刘海生担任银江股份有限公司独立董事。2014 年 4 月刘海生卸任浙江沪杭甬高速公路股份有限公司监事职位。

(二) 关联交易情况

1. 购买房产的关联交易

2014 年 7 月 24 日, 本公司及子公司浙江浙商证券资产管理有限公司与关联方金基房产签约, 受让金基房产开发的位于杭州市钱江新城的明珠国际商务中心写字楼 1 幢及其附属地下停车位, 合计作价 696, 929, 652. 00 元。截至期末, 本公司及浙江浙商证券资产管理有限公司合计已付购房款 696, 929, 652. 00 元, 相关房产已经交付, 尚在装修中。

2. 委托发布广告的关联交易

关联方	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上年同期数	
		金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
浙江高速广告有限责任公司	协议价	5, 040, 000. 00	23. 96	4, 908, 425. 00	35. 63

3. 提供财务顾问服务的关联交易

关联方	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上年同期数	
		金额	占同类交易金额	金额	占同类交易金额

			的比例(%)		的比例(%)
浙大网新科技股份有限公司	协议价	8,000,000.00	6.22		
银江股份有限公司	协议价			4,950,000.00	8.44

4. 提供证券承销服务的关联交易

关联方	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上年同期数	
		金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
浙江省交通投资集团有限公司	协议价	5,350,000.00	3.58		
银江股份有限公司	协议价	14,000,000.00	9.36		
浙大网新科技股份有限公司	协议价	2,000,000.00	1.34		

5. 提供保荐服务的关联交易

关联方	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上年同期数	
		金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
银江股份有限公司	协议价	172,413.79	1.26	1,000,000.00	8.25

6. 提供代销基金产品的关联交易

关联方	关联交易定价方式及决策程序	本期数	上年同期数
浙商基金管理有限公司	协议价	6,448.61	6,099.91

7. 提供基金席位的关联交易

关联方	关联交易定价方式及决策程序	本期数	上年同期数
浙商基金管理有限公司管理的基金	协议价	112,781.36	107,654.95

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

(1) 2015 年度

关联方	项目	份额
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	浙商金惠开封建投 2 号集合资产管理计划	19,800,000.00
公司董事、监事及关键管理人员(以下简称“董监高”)及其与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商汇金 1 号集合资产管理计划	747,450.19

公司董监高及其与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商汇金灵活定增集合资产管理计划	2,787,688.88
公司董监高及其与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商金惠2号集合资产管理计划	558,024.85
公司董监高及其与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商金惠先锋1号集合资产管理计划	2,000,019.44
公司董监高及其与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商金惠新三板扬帆1号第三季集合资产管理计划	2,000,019.44
公司董监高及其与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商金惠转型成长集合资产管理计划	1,011,988.75
公司董监高及其与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商汇金精选定增集合资产管理计划	180,492.25
合计		29,085,683.80

(2) 2014年度

关联方	项目	份额
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	浙商金惠安吉旅发二期限额特定集合资产管理计划	10,000,000.00
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	浙商金惠来宾城投集合资产管理计划	19,800,000.00
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	浙商金惠开封建投2号集合资产管理计划	19,800,000.00
公司董事、监事及关键管理人员(以下简称“董监高”)及其与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商汇金1号集合资产管理计划	670,820.06
公司董监高及其与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商金惠2号集合资产管理计划	800,058.00
公司董监高及其与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商汇金灵活定增集合资产管理计划	2,787,688.88
公司董监高及其与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商金惠来宾城投集合资产管理计划	2,277,000.00
公司董监高及其与其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商金惠转型成长集合资产管理计划	1,011,988.75

法人的董监高		
合计		57,147,555.69

9. 2014年度浙江浙期实业有限公司支付浙江省交通投资集团财务有限责任公司资金占用利息1,225,583.33元。

10. 2015年度本公司支付浙江沪杭甬高速公路股份有限公司次级债利息18,900,945.00元。

11. 2015年度本公司应支付浙江省交通投资集团财务有限责任公司财务顾问费1,687,500.00元。

12. 其他关联交易

(1) 2015年度

关联方	交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)
天册律师事务所	采购劳务	协议价	2,472,000.00	72.13

(2) 2014年度

关联方	交易内容	关联交易定价方式及决策程序	上年同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)
天册律师事务所	采购劳务	协议价	2,110,000.00	57.27

(三) 关联方担保

1、关联方担保：

担保方	被担保方	担保金额	担保起始	担保到期
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	浙商证券股份有限公司	1,500,000,000.00	2015年2月5日	2020年2月4日

(续上表)

担保方	担保是否已经履行完毕	本期公司支付给担保方的担保费
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	否	1,375,000.00

2、本公司及子公司浙江浙商证券资产管理有限公司对浙江沪杭甬高速公路股份有限公司的担保提供了反担保，具体见本财务报表附注五（一）12 固定资产之说明。

(四) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	2015. 12. 31		2014. 12. 31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款					
	浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	6, 125, 000. 00			
小 计		6, 125, 000. 00			

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	2015. 12. 31	2014. 12. 31
应付利息			
	浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	5, 178, 082. 19	5, 178, 082. 19
小 计		5, 178, 082. 19	5, 178, 082. 19
应付债券			
	浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	300, 000, 000. 00	300, 000, 000. 00
小 计		300, 000, 000. 00	300, 000, 000. 00
其他应付款			
	浙江省交通投资集团财务有限责任公司	1, 687, 500. 00	
	金基房产		7, 126, 457. 00
	浙江高速广告有限责任公司	86, 027. 00	
小 计		1, 773, 527. 00	7, 126, 457. 00

(五) 关键管理人员薪酬

报告期内关键管理人员从公司领取的报酬列示如下：

(单位：万元)

	同期数	上年同期数
董事	49. 68	43. 63
监事	139. 30	152. 41
高级管理人员	1, 179. 19	1, 123. 94
合计	1, 368. 17	1, 319. 98

九、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	期末公允价值			
	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	合 计
持续的公允价值计量				
以公允价值计量且变动计入 当期损益的金融资产	1,535,080,836.38	2,146,142,762.92		3,681,223,599.30
1. 交易性金融资产	1,535,080,836.38	2,146,142,762.92		3,681,223,599.30
(1) 债务工具投资	1,121,414,475.40	2,146,142,762.92		3,267,557,238.32
(2) 权益工具投资	413,666,360.98			413,666,360.98
可供出售金融资产	528,939,300.02	2,081,578,367.42		2,610,517,667.44
债务工具投资		56,500,000.00		56,500,000.00
股票	439,700,352.10			439,700,352.10
基金	89,065,537.72			89,065,537.72
理财产品		632,765,401.65		632,765,401.65
信托计划		10,000,000.00		10,000,000.00
融出证券	173,410.20			173,410.20
证金公司权益互换业务		1,382,312,965.77		1,382,312,965.77
持续以公允价值计量的资产总额	2,064,020,136.40	4,227,721,130.34		6,291,741,266.74

(二) 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：在活跃市场上未经调整的报价。

(三) 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。

十、公司面临的风险分析

(一) 风险管理政策及组织架构

1. 风险管理政策

公司使用金融工具的主要目的是将其用于公司的投资经营。管理层认为，有效的风险管

理对于公司的投资经营至关重要。因此，公司设计了一套风险管理与控制体系来衡量、监督和管理在经营过程中产生的财务风险。公司的金融工具主要有交易性金融资产、可供出售金融资产及因公司经营活动产生的其他金融资产与负债，如应收款项、应付款项等。

公司按照中国证监会《证券公司内部控制指引》的规定，明确风险控制目标，本着健全、合理、制衡、独立的原则，建立了全面、系统的风险控制政策和程序，实现风险的可测、可控、可承受。公司针对不同的资产，构建了相应的审批、授权机制，出台了涵盖公司各项业务的内部规章制度。公司遵照《证券公司合规管理试行规定》，聘任合规总监、设立合规审计部和风险管理部、配置合规专员，进行全面合规管理，使合规管理覆盖公司各业务线、各部门和各分支机构，贯穿决策、执行、监控、反馈等各个环节。

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

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

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

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

公司建立了动态净资本监控机制，确保净资本在任一时点均符合监管要求。

2. 风险治理组织架构

公司的风险治理体系按分级管理模式进行。

(1) 董事会负责审批风险管理的原则、政策和程序，确定公司各业务可以承受的的风险限额水平。

(2) 董事会下设的合规与风险控制委员会负责对公司风险状况及风险控制情况进行评估，制定公司的风险控制政策和目标，并上报董事会审批。

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

(4) 公司合规总监对公司及员工的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查，监督公司风险管理政策、程序的执行落实情况，及时了解风险水平及管理状况。

(5) 风险管理部和合规审计部协助合规总监开展风险控制工作，负责确认和评估公司及各分支机构在经营活动过程中面临的风险，并采取措施进行防范。

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

(二) 信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。

本公司信用风险主要来自三方面：一是代理客户买卖证券或进行期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，公司有责任代客户进行结算而造成损失。二是债券投资的违约风险，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。三是融资融券业务、约定购回式证券交易以及股票质押式回购交易业务中，客户未能按照合同约定按期足额偿还融入资金所造成的损失。为了控制经纪业务产生的信用风险，代理客户进行的证券交易以全额保证金结算。通过全额保证金结算的方式在很大程度上控制了交易业务量相关的结算风险。为控制债券投资的违约风险，本公司进行的债券投资，均为信用等级较高的企业债券，违约概率低，整体信用风险并不重大。针对融资融券业务、约定购回式证券交易以及股票质押式回购交易业务，本公司制定各项严格的制度和措施从征信、授信、盯市、平仓等多个环节对信用风险进行控制。本公司严格选择客户、内控指标科学合理、风险提示及时有效，因此融资融券业务、约定购回式证券交易业务以及股票质押式回购业务信用可控。

(三) 流动性风险

流动性是指资产在不受价值损失的情况下是否具有迅速变现的能力，资金的流动性影响到本公司偿还到期债务的能力。由于本公司的流动资产较多为货币资金及结算备付金，可以满足客户提取资金的需求。本公司将持续加强资金管理体系的建设，增强对抗流动性风险的能力。

本公司金融资产及金融负债未经折现的合同现金流量到期日分析如下：

单位：人民币万元

资产	期末数						合计
	即期偿还	3 个月以内	3-12 个月	1-5 年	5 年以上	无固定期限	

货币资金	2,402,913.17	87,772.04	20,044.49				2,510,729.70
结算备付金	465,637.87						465,637.87
交易性金融资产	41,366.64	28,813.41	57,031.05	267,254.14	152,338.29		546,803.53
买入返售金融资产		444,986.38	52,617.81	53,664.93			551,269.12
存出保证金						190,690.55	190,690.55
可供出售金融资产	207,746.16	5,449.22	14,929.15	13,236.31			241,360.84
融出资金						1,055,059.01	1,055,059.01
应收款项	7,600.14						7,600.14
其他资产-其他应收款	20,912.39						20,912.39
小计	3,146,176.37	567,021.05	144,622.50	334,155.38	152,338.29	1,245,749.56	5,590,063.15

(续上表)

负债	期末数						
	即期偿还	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	无固定期限	合计
拆入资金		20,628.27					20,628.27
卖出回购金融资产款		444,986.38	52,617.81	53,664.93			551,269.12
代理买卖证券款	2,035,064.67						2,035,064.67
代理承销证券款	234,999.95						234,999.95
应付短期融资款		62,063.40	105,690.00				167,753.40
应付债券		19,223.84	226,422.19	862,684.22			1,108,330.25
应付款项	6,892.44						6,892.44
其他负债	493,750.39						493,750.39
小计	2,770,707.45	546,901.89	384,730.00	916,349.15			4,618,688.49

(续上表)

资产	期初数						
	即期偿还	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	无固定期限	合计
货币资金	1,108,846.57	50,516.50	70,432.03				1,229,795.10
结算备付金	480,159.94						480,159.94
交易性金融资产	18,759.49	12,497.00	13,338.05	156,928.05	48,499.90		250,022.49
买入返售金融		148,830.11	104,255.96	34,079.16			287,165.23

资产							
存出保证金						237,106.67	237,106.67
可供出售金融资产	29,641.97	12,077.44	5,219.35	19,494.09			66,432.85
融出资金						854,591.28	854,591.28
理财产品及应收款项类投资	1,700.00						1,700.00
应收款项	5,321.03						5,321.03
其他应收款	1,769.23						1,769.23
小计	1,646,198.23	223,921.05	193,245.39	210,501.30	48,499.90	1,091,697.95	3,414,063.82

(续上表)

负债	期初数						
	即期偿还	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	无固定期限	合计
拆入资金		182,890.31	15,433.81				198,324.12
卖出回购金融资产款		390,317.77	255,442.13				645,759.90
代理买卖证券款	1,123,199.16						1,123,199.16
应付短期融资款		89,149.99					89,149.99
应付债券			9,266.16	171,866.16			181,132.32
应付款项	313.70						313.70
其他负债	571,885.22						571,885.22
小计	1,695,398.08	662,358.07	280,142.10	171,866.16			2,809,764.41

(四) 市场风险

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

1. 利率风险

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

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

单位：人民币万元

资产	期末数					
	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	不生息	合计
货币资金	2,490,511.94	19,500.00			1.22	2,510,013.16
结算备付金	465,637.87					465,637.87
交易性金融资产	25,008.37	40,825.21	243,412.73	16,254.48	41,366.64	366,867.43
买入返售金融资产	201,952.73	136,313.52	157,649.25			495,915.50
存出保证金	190,690.55					190,690.55
可供出售金融资产			5,000.00		235,157.55	240,157.55
融出资金	1,055,059.01					1,055,059.01
应收款项					7,600.14	7,600.14
其他资产					20,912.39	20,912.39
小计	4,428,860.47	196,638.73	406,061.98	16,254.48	305,037.94	5,352,853.60

(续上表)

负债	期末数					
	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	不生息	合计
拆入资金	20,000.00					20,000.00
卖出回购金融资产款	438,537.98	50,000.00	50,000.00			538,537.98
代理买卖证券款	2,035,064.67					2,035,064.67
代理承销证券款	234,999.95					234,999.95
应付短期融资款	61,610.00	100,000.00				161,610.00
应付债券		200,000.00	790,000.00			990,000.00
应付款项					6,892.44	6,892.44
其他负债					493,750.39	493,750.39
小计	2,790,212.60	350,000.00	840,000.00		500,642.83	4,480,855.43

(续上表)

资产	期初数					
	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	不生息	合计
货币资金	1,159,346.21	68,000.00			0.36	1,227,346.57

结算备付金	480,159.94					480,159.94
交易性金融资产	10,000.61	3,541.32	126,043.31	46,129.25	18,759.48	204,473.97
买入返售金融资产	147,340.11	96,319.70	28,800.00			272,459.81
存出保证金	237,106.67					237,106.67
可供出售金融资产			6,000.00		58,054.85	64,054.85
融出资金	854,591.28					854,591.28
理财产品及应收款项类投资	1,700.00					1,700.00
应收款项					5,321.03	5,321.03
其他资产-其他应收款					1,769.23	1,769.23
小计	2,890,244.82	167,861.02	160,843.31	46,129.25	83,904.95	3,348,983.35

(续上表)

负债	期初数					合计
	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	不生息	
拆入资金	179,000.00	15,000.00				194,000.00
卖出回购金融资产款	385,807.72	244,098.00				629,905.72
代理买卖证券款	1,123,199.16					1,123,199.16
应付短期融资款	88,357.00					88,357.00
应付债券			150,000.00			150,000.00
应付款项					313.70	313.70
其他负债					571,885.21	571,885.21
小计	1,776,363.88	259,098.00	150,000.00		572,198.91	2,757,660.79

下表显示了所有货币的利率同时平行上升或下降 100 个基点的情况下，基于资产负债表日的金融资产与金融负债的结构，对净利润及其他综合收益的影响。

期末数		
利率变动	对净利润的影响	对其他综合收益的影响
+100 个基点	35,636,605.30	-1,226,153.29
-100 个基点	-52,226,121.44	1,282,152.34

(续上表)

期初数		
利率变动	对净利润的影响	对其他综合收益的影响
+100个基点	15,346,466.64	-849,381.43
-100个基点	-14,242,752.47	874,914.19

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

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

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

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

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

2. 汇率风险

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

3. 价格风险

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

2015年12月31日，若本公司持有权益性金融工具的公允价值上升10%且其他市场变量保持不变，本公司净利润增加41,366,636.10元，其他综合收益增加176,368,164.95元，净资产增加217,734,801.05元。若本公司持有权益性金融工具的公允价值下降10%且其他

市场变量保持不变，本公司净利润减少 41,366,636.10 元，其他综合收益减少 176,368,164.95 元，净资产减少 217,734,801.05 元。

（五）资本风险管理

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

管理层通过考虑资金成本及各类资本风险而确定资本结构。公司采用资产负债率监督资本风险，截至 2015 年 12 月 31 日，母公司的资产负债率为 72.15%（截至 2014 年 12 月 31 日为 66.58%）（资产负债率 = （期末负债总额 - 期末代理买卖证券款 - 期末代理承销证券款） / （期末总资产 - 期末代理买卖证券款 - 期末代理承销证券款））。

十一、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

1、截止 2015 年 12 月 31 日，本公司及子公司浙江浙商证券资产管理有限公司购买的杭州市钱江新城明珠国际商务中心写字楼尚在装修中，预计装修款为 1.05 亿元。

2、明珠国际商务中心写字楼的反担保情况见本财务报表附注五（一）12 固定资产之说明。

（二）或有事项

无。

十二、资产负债表日后事项

无。

十三、其他重要事项

（一）经营租赁

1. 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	2015 年底	2014 年底

1年以内	42,070,867.08	16,331,873.19
1-2年	35,185,194.19	14,871,528.21
2-3年	20,131,627.84	15,705,605.88
3年以上	12,140,889.14	12,254,828.81
小计	109,528,578.25	59,163,836.09

2. 经营租出固定资产详见本财务报表附注报表项目注释固定资产之说明。

(二) 分部信息

1. 本公司确定报告分部考虑的因素

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

2. 报告分部的财务信息

(1) 2015年度

项目	2015年度				
	证券经纪业务	自营投资业务	资产管理业务	投资银行业务	融资融券业务
1) 营业收入	2,663,864,817.00	451,364,568.27	631,709,925.74	289,280,883.64	1,716,895,966.77
其中：手续费及佣金净收入	2,315,087,710.83		586,144,156.70	289,280,883.64	538,227,719.68
投资收益		437,662,433.24	33,160,971.84		12,658,502.21
其他收入	348,777,106.17	13,702,135.03	12,404,797.20		1,166,009,744.88
2) 营业支出	1,220,022,337.59	28,248,010.48	403,093,286.90	111,893,617.85	194,281,846.26
3) 营业利润	1,443,842,479.41	423,116,557.79	228,616,638.84	177,387,265.79	1,522,614,120.51
4) 资产总额	19,381,405,346.66	5,891,767,703.81	1,124,667,191.62	2,353,056,132.17	17,202,173,415.29
5) 负债总额	19,870,897,078.53	3,577,110,728.08	319,430,164.08	2,464,315,568.57	11,688,986,318.91
6) 补充信息					
①折旧和摊销费用	46,109,263.99	499,251.46	7,100,529.63	571,785.31	448,841.88
②资本性支出	71,578,137.00	2,056,355.61	16,755,775.48	1,532,771.93	166,324.44
③资产减值损失					80,958,979.37

(续上表)

项目	2015 年度				
	直接投资业务	期货业务	总部后台及其他	抵销	合计
1) 营业收入	7,393,606.15	1,219,496,855.14	-754,245,772.93	-36,857,692.36	6,188,903,157.42
其中：手续费及佣金净收入	2,100,000.00	187,776,887.55	6,579,614.89		3,925,196,973.29
投资收益	2,730,790.91	48,178,492.52	37,725,222.20	-37,462,503.32	534,653,909.60
其他收入	2,562,815.24	983,541,475.07	-798,550,610.02	604,810.96	1,729,052,274.53
2) 营业支出	4,894,810.86	1,053,110,067.67	657,576,572.06	-27,239.21	3,673,093,310.46
3) 营业利润	2,498,795.29	166,386,787.47	-1,411,822,344.99	-36,830,453.15	2,515,809,846.96
4) 资产总额	263,734,927.93	5,592,028,565.25	4,809,195,632.97	-1,128,010,178.16	55,490,018,737.54
5) 负债总额	139,088,659.59	4,455,756,892.82	4,536,083,949.70	-10,766,882.57	47,040,902,477.71
6) 补充信息					
①折旧和摊销费用	135,915.71	8,178,160.49	27,666,931.21		90,710,679.68
②资本性支出	77,936.00	9,650,313.02	9,959,928.59		111,777,542.07
③资产减值损失		27,239.21		-27,239.21	80,958,979.37

(2) 2014 年度

项目	上年同期数				
	证券经纪业务	自营投资业务	资产管理业务	投资银行业务	融资融券业务
1) 营业收入	948,101,737.54	189,379,386.32	300,320,834.94	229,144,262.57	668,871,129.15
其中：手续费及佣金净收入	843,453,273.72		284,766,480.11	229,144,262.57	176,441,801.92
投资收益		140,397,742.51	2,369,527.76		15,167,520.36
其他收入	104,648,463.82	48,981,643.81	13,184,827.07		477,261,806.87
2) 营业支出	617,710,203.49	13,332,939.56	181,121,666.34	161,649,671.77	58,866,189.44
3) 营业利润	330,391,534.05	176,046,446.76	119,199,168.60	67,494,590.80	610,004,939.71
4) 资产总额	11,688,510,443.22	3,205,393,038.91	797,446,097.70	236,417,472.65	11,798,848,921.43
5) 负债总额	10,734,413,523.66	2,445,196,485.99	147,532,244.89	159,191,191.77	6,580,187,217.27
6) 补充信息					
①折旧和摊销费用	48,747,738.39	139,104.87	3,487,568.38	506,138.59	444,748.09
②资本性支出	38,771,902.65	831,940.13	60,589,438.26	308,191.25	24,930.00
③资产减值损失					10,915,973.46

(续上表)

项目	上年同期数				
	直接投资业务	期货业务	总部后台及其他	抵销	合计
1) 营业收入	18,216,514.68	1,051,319,036.83	-168,508,457.95	-10,000,000.00	3,226,844,444.08
其中：手续费及佣金净收入	298,000.00	200,851,989.05	7,305,307.12		1,742,261,114.49
投资收益	10,973,304.51	52,161,235.15	1,936,720.62	-10,000,000.00	213,006,050.91
其他收入	6,945,210.17	798,305,812.63	-177,750,485.69		1,271,577,278.68
2) 营业支出	6,370,671.24	924,703,255.73	263,187,191.00	686,613.95	2,227,628,402.52
3) 营业利润	11,845,843.44	126,615,781.10	-431,695,648.95	-10,686,613.95	999,216,041.56
4) 资产总额	146,481,567.01	6,556,159,406.73	1,973,767,279.24	-1,251,798,517.94	35,151,225,708.95
5) 负债总额	24,284,200.52	5,568,985,388.56	3,069,636,209.92	-133,749,216.03	28,595,677,246.55
6) 补充信息					
①折旧和摊销费用	134,578.35	11,456,137.18	8,008,901.61		72,924,915.46
②资本性支出	9,590.00	5,865,731.88	640,411,786.40		746,813,510.57
③资产减值损失		6,643,217.67		686,613.95	18,245,805.08

(三) 受托客户资产管理业务

1. 明细情况

(1) 集合资产管理计划

资产项目	期末数	期初数	负债项目	期末数	期初数
受托管理资金存款	2,265,963,830.95	769,007,323.13	受托管理资金	18,768,383,095.98	8,764,694,594.21
客户结算备付金	42,391,990.89	17,421,111.99	应付款项	1,203,366,192.97	63,481,215.55
存出保证金	3,389,108.95	2,102,686.05			
应收款项	279,656,246.84	64,354,828.10			
受托投资	17,380,348,111.32	7,975,289,860.49			
其中：投资成本	18,504,270,788.82	8,356,490,275.58			
已实现未结算损益	-1,123,922,677.50	-381,200,415.09			
合 计	19,971,749,288.95	8,828,175,809.76	合 计	19,971,749,288.95	8,828,175,809.76

(2) 定向资产管理计划

资产项目	期末数	期初数	负债项目	期末数	期初数
受托管理资金存款	504,479,716.86	851,717,793.34	受托管理资金	73,432,184,323.93	71,663,397,328.88
客户结算备付金			应付款项	585,223,920.20	74,650,975.34
存出保证金					
应收款项	25,010,745.69	22,207,759.15			
受托投资	73,487,917,781.58	70,864,122,751.73			
其中：投资成本	73,603,132,132.18	71,453,040,864.61			
已实现未 结算损益	-115,214,350.60	-588,918,112.88			
合 计	74,017,408,244.13	71,738,048,304.22	合 计	74,017,408,244.13	71,738,048,304.22

(3) 专项资产管理计划

资产项目	期末数	期初数	负债项目	期末数	期初数
受托管理资金存款	6,247,417.58	6,515,360.62	受托管理资金	3,798,174,660.00	1,159,052,210.00
客户结算备付金			应付款项	4,404,318.90	42,829,590.44
存出保证金					
应收款项	51,675.19	104,599.99			
受托投资	3,796,279,886.13	1,195,261,839.83			
其中：投资成本	3,835,055,788.66	1,204,995,736.56			
已实现未结 算损益	-38,775,902.53	-9,733,896.73			
合 计	3,802,578,978.90	1,201,881,800.44	合 计	3,802,578,978.90	1,201,881,800.44

(4) 公开募集证券投资基金管理计划

资产项目	期末数	期初数	负债项目	期末数	期初数
受托管理资金存款	364,299,711.14	1,568,483,824.64	受托管理资金	1,384,253,395.39	1,568,594,317.69
客户结算备付金	51,991,464.50		应付款项	91,306,192.09	195,303.46
存出保证金	1,324,196.57				
应收款项	1,336,669.03	173,232.41			
受托投资	1,056,607,546.24	132,564.10			
其中：投资成本	986,770,500.76	120,075.00			

已实现未结 算损益	69,837,045.48	12,489.10			
合 计	1,475,559,587.48	1,568,789,621.15	合 计	1,475,559,587.48	1,568,789,621.15

2. 业务分类情况

(1) 2015 年度

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	93	129	41	2
期末客户数量	26,235	129	2,995	16,156
其中：个人客户	26,132	2	2,975	16,118
机构客户	103	127	20	38
期初受托资金	8,764,694,594.21	71,663,397,328.88	1,159,052,210.00	1,568,594,317.69
其中：自有资金投入	353,880,042.00			
个人客户	8,087,280,035.48	114,010,862.82	1,159,052,210.00	1,452,216,544.14
机构客户	323,534,516.73	71,549,386,466.06		116,377,773.55
期末受托资金	18,768,383,095.98	73,432,184,323.93	3,798,174,660.00	1,384,253,395.39
其中：自有资金投入	372,782,787.64			
个人客户	16,978,320,619.65	37,857,595.05	2,771,682,660.00	1,351,792,425.05
机构客户	1,417,279,688.69	73,394,326,728.88	1,026,492,000.00	32,460,970.34
主要受托资产初始成本	18,504,270,788.82	73,603,132,132.18	3,835,055,788.66	986,770,500.76
其中：股票	4,150,359,021.08	134,274,070.02		986,770,500.76
资产支持证券化				
其他债券	5,796,133,942.24	864,117,470.00		
基金	2,008,270,094.28		36,890,728.66	
其他投资	6,549,507,731.22	72,604,740,592.16	3,798,165,060.00	
当期管理费净收入	466,279,546.67	51,025,173.70	18,789,787.81	20,949,174.73

(2) 2014 年度

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	62	111	13	1
期末客户数量	16,449	111	1,476	12,250
其中：个人客户	16,378	12	1,476	12,097

机构客户	71	99		153
期初受托资金	5,263,354,542.06	78,663,127,479.75	1,095,020,389.00	
其中：自有资金投入	149,010,042.00			
个人客户	4,866,026,303.57	189,089,702.51	1,023,294,189.00	
机构客户	248,318,196.49	78,474,037,777.24	71,726,200.00	
期末受托资金	8,764,694,594.21	71,663,397,328.88	1,159,052,210.00	1,568,594,317.69
其中：自有资金投入	353,880,042.00			
个人客户	8,087,280,035.48	114,010,862.82	1,159,052,210.00	1,452,216,544.14
机构客户	323,534,516.73	71,549,386,466.06		116,377,773.55
主要受托资产初始成本	8,356,490,275.58	71,453,040,864.61	1,204,995,736.56	230,568.05
其中：股票	1,731,280,020.80	235,910,964.17		20,075.00
国债				
其他债券	1,070,248,886.94			
基金	836,363,208.84		45,958,326.56	
其他投资	4,718,598,159.00	71,217,129,900.44	1,159,037,410.00	210,493.05
当期管理费净收入	67,733,840.31	41,381,688.21	5,773,952.67	64,464.07

(四) 融资融券业务

1. 融资业务明细情况

项 目	期末数	期初数
个人客户	10,594,859,372.80	8,411,282,598.69
机构客户	11,300,386.26	154,017,834.05
减：减值准备	55,569,690.72	19,387,659.13
账面价值	10,550,590,068.34	8,545,912,773.61

2. 融券业务明细情况

项 目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	173,410.20	29,922,417.44
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		

可供出售金融资产	173,410.20	29,922,417.44
转融通融入证券		

3. 融资融券业务违约概率情况说明

本期融资融券业务累计强制平仓次数为 73 次，期末经强制平仓仍未收回的债权金额为 2,551,650.18 元，已全额计提减值准备。

4. 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	1,061,657,709.42	283,038,217.76
债券	16,647,275.33	15,361,391.95
股票	31,185,889,970.06	24,927,677,746.07
基金	21,779,487.52	160,425,614.99
小 计	32,285,974,442.33	25,386,502,970.77

(五) 其他

经公司 2014 年一届十八次董事会决议批准，本公司和养生堂有限公司在浙江产权交易所公开挂牌的形式捆绑转让各自持有的浙商基金管理有限公司 25%、共 50% 的股权。2014 年 8 月 14 日，通联资本管理有限公司在浙江产权交易所作价 4.14 亿元竞得该等股权。截至期末，该等股权的交割手续尚未完成。本公司已收到通联资本管理有限公司支付的股权转让款 165,600,000.00 元。

十四、母公司财务报表项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 类别明细

项 目	期末数	期初数
库存现金	837.80	788.90
银行存款	21,253,643,490.41	8,584,716,270.34
其中：客户存款	20,075,068,409.36	7,347,021,499.86
公司存款	1,178,575,081.05	1,237,694,770.48

合 计	21, 253, 644, 328. 21	8, 584, 717, 059. 24
-----	-----------------------	----------------------

(2) 币种明细

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
库存现金						
港币	1, 000. 00	0. 8378	837. 80	1, 000. 00	0. 7889	788. 90
小 计			837. 80			788. 90
银行存款						
其中：客户资金存款						
人民币			19, 962, 671, 819. 15			7, 311, 141, 842. 62
美元	15, 211, 541. 78	6. 4936	98, 777, 667. 70	4, 346, 288. 00	6. 1190	26, 594, 936. 27
港元	16, 255, 577. 12	0. 8378	13, 618, 922. 51	11, 769, 198. 85	0. 7889	9, 284, 720. 97
小 计			20, 075, 068, 409. 36			7, 347, 021, 499. 86
公司自有存款						
人民币			1, 139, 158, 240. 32			1, 203, 783, 275. 36
美元	5, 071, 280. 47	6. 4936	32, 930, 866. 86	4, 641, 687. 14	6. 1190	28, 402, 483. 61
港元	7, 741, 673. 27	0. 8378	6, 485, 973. 87	6, 983, 155. 67	0. 7889	5, 509, 011. 51
小 计			1, 178, 575, 081. 05			1, 237, 694, 770. 48
银行存款合计			21, 253, 643, 490. 41			8, 584, 716, 270. 34
总 计			21, 253, 644, 328. 21			8, 584, 717, 059. 24

(3) 融资融券业务信用资金明细情况

与合并财务报表金额相同，见本财务报表附注五(一)1 货币资金之说明。

(4) 本期末无抵押、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。

2. 结算备付金

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额

客户普通备付金：

人民币			2,173,808,366.13			3,732,911,180.41
美元	3,847,189.77	6.4936	24,982,111.49	2,458,387.75	6.1190	15,042,874.64
港币	9,273,063.49	0.8378	7,768,972.59	3,263,212.39	0.7889	2,574,348.25
小 计			2,206,559,450.21			3,750,528,403.30
客户信用备付金：						
人民币			408,097,863.98			129,408,407.56
小 计			408,097,863.98			129,408,407.56
客户股票期权备付金：						
人民币			5,933,281.91			
小 计			5,933,281.91			
客户备付金合计			2,620,590,596.10			3,879,936,810.86
公司普通备付金：						
人民币			613,315,125.96			79,921,525.48
小 计			613,315,125.96			79,921,525.48
公司信用备付金：						
人民币			1,073,480,322.66			408,645,654.02
小 计			1,073,480,322.66			408,645,654.02
公司股票期权备付金：						
人民币			5,005,630.50			
小 计			5,005,630.50			
公司备付金合计			1,691,801,079.12			488,567,179.50
合计			4,312,391,675.22			4,368,503,990.36

(2) 本期末无抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

3. 融出资金

与合并财务报表金额相同，见本财务报表附注五(一)3 融出资金之说明。

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数					
	为交易目的而持有的金融资产		指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		合计	
	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本
债券	3,267,557,238.32	3,175,051,249.10			3,267,557,238.32	3,175,051,249.10
基金	109,396,002.25	103,035,690.02			109,396,002.25	103,035,690.02
股票	221,699,223.64	241,487,147.00			221,699,223.64	241,487,147.00
合 计	3,598,652,464.21	3,519,574,086.12			3,598,652,464.21	3,519,574,086.12

续上表:

项 目	期初数					
	为交易目的而持有的金融资产		指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		合计	
	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本	账面价值	投资成本
债券	1,784,457,568.50	1,741,774,518.52			1,784,457,568.50	1,741,774,518.52
基金	17,718,197.40	12,496,096.39			17,718,197.40	12,496,096.39
股票	89,269,400.00	79,136,506.04			89,269,400.00	79,136,506.04
合 计	1,891,445,165.90	1,833,407,120.95			1,891,445,165.90	1,833,407,120.95

(2) 变现有限制的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

与合并财务报表金额相同，见本财务报表附注五(一)4以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产之说明。

5. 衍生金融资产、衍生金融负债

期末，公司开展的权益互换业务的初始名义本金为205,000,000.00元，客户保证金为77,000,000.00元。公司将期末应换出的损益分别确认为2,287,536.94元的衍生金融资产和4,257,678.69元的衍生金融负债。

6. 买入返售金融资产

与合并财务报表金额相同，见本财务报表附注五(一)6买入返售金融资产之说明。

7. 应收款项

(1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提减值准备	19,600,067.23	100.00			23,875,213.76	100.00		
合 计	19,600,067.23	100.00			23,875,213.76	100.00		

(2) 按账龄分析

账 龄	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	18,029,328.81	91.98		
1-2 年	1,416,353.94	7.23		
2-3 年	154,384.48	0.79		
小 计	19,600,067.23	100.00		

续上表:

账 龄	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	22,510,127.72	94.28		
1-2 年	1,211,969.11	5.08		
2-3 年	153,116.93	0.64		
小 计	23,875,213.76	100.00		

(3) 按款项性质

项 目	期末数	期初数
应收席位佣金	17,600,067.23	17,630,213.76
应收承销收入	2,000,000.00	6,245,000.00
应收款项合计	19,600,067.23	23,875,213.76
减: 应收款项减值准备		
合 计	19,600,067.23	23,875,213.76

8. 应收利息

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
债券利息	70,732,877.38	774,323,108.86	725,723,449.24	119,332,537.00
存放金融同业		524,126,529.44	524,126,529.44	
融资融券	54,942,917.10	988,500,220.58	913,279,236.03	130,163,901.65
买入返售	14,588,463.77	115,507,695.64	120,725,929.56	9,370,229.85
合 计	140,264,258.25	2,402,457,554.52	2,283,855,144.27	258,866,668.50

9. 存出保证金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
交易保证金	87,915,905.49	32,156,537.81
信用保证金	55,746,295.67	9,955,532.51
其他保证金	86,703,947.51	168,160,763.97
合 计	230,366,148.67	210,272,834.29

(2) 存出保证金——外币保证金

与合并财务报表金额相同，见本财务报表附注五(一)9 存出保证金之说明。

10. 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			
	投资成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	50,000,000.00			50,000,000.00
股票	165,745,901.95	71,513,182.45		237,259,084.40
基金	26,436,131.90	10,648,395.91		37,084,527.81
理财产品	120,000,000.00	26,510,895.52		146,510,895.52
信托计划	10,000,000.00			10,000,000.00
融出证券	123,721.73	49,688.47	867.05	172,543.15
股权投资	13,996,786.53		3,996,786.53	10,000,000.00

证金公司权益互换业务	1,369,010,000.00	13,302,965.77		1,382,312,965.77
合计	1,755,312,542.11	122,025,128.12	3,997,653.58	1,873,340,016.65
项目	期初数			
	投资成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	60,000,000.00			60,000,000.00
股票	5,975,875.09	2,785,264.91		8,761,140.00
基金	4,034,919.46	1,335,238.27		5,370,157.73
信托计划	20,000,000.00	5,208,377.53		25,208,377.53
融出证券	22,524,934.17	7,397,483.27	59,844.83	29,862,572.61
股权投资	13,996,786.53		3,996,786.53	10,000,000.00
合计	126,532,515.25	16,726,363.98	4,056,631.36	139,202,247.87

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金额资产

可供出售金融资产分类	债券	股票	基金	理财产品
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	50,000,000.00	165,745,901.95	26,436,131.90	120,000,000.00
公允价值	50,000,000.00	237,259,084.40	37,084,527.81	146,510,895.52
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额		71,513,182.45	10,648,395.91	26,510,895.52
已计提减值金额				

(续上表)

可供出售金融资产分类	信托计划	融出证券	证金公司权益互换业务	小计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	10,000,000.00	123,721.73	1,369,010,000.00	1,741,315,755.58
公允价值	10,000,000.00	173,410.20	1,382,312,965.77	1,863,340,883.70
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额		49,688.47	13,302,965.77	122,025,128.12
已计提减值金额		867.05		867.05

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
浙江股权交易中心有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00

江苏省铁路发展股份有限公司	3,996,786.53			3,996,786.53
小 计	13,996,786.53			13,996,786.53

(续上表)

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初数	本期增加	本期减少	期末数		
浙江股权交易中心有限公司						
江苏省铁路发展股份有限公司	3,996,786.53			3,996,786.53		
小 计	3,996,786.53			3,996,786.53		

(4) 可供出售金融资产减值准备

可供出售金融资产分类	融出证券	股权投资[注]	小 计
期初已计提减值金额	59,844.83	3,996,786.53	4,056,631.36
本期计提			
本期减少	58,977.78		58,977.78
期末已计提减值金额	867.05	3,996,786.53	3,997,653.58

[注]：本公司持有江苏省铁路发展股份有限公司 175,390 股股份，每股账面成本 22.79 元。该投资系原浙江省丽水地区信托投资公司上海证券营业部（现已并入本公司上海万航渡路证券营业部）1996 年向傅晓明等 8 个自然人购入，相关股权过户手续尚未办妥。因该项投资存在减值，本公司已按账面成本全额计提了减值准备。

(5) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物情况详见本财务报表附注其他重要事项之融资融券业务。

(6) 已融出证券情况详见本财务报表附注其他重要事项之融资融券业务。

(7) 变现有限制的可供出售金融资产

与合并财务报表金额相同，见本财务报表附注五(一)10 可供出售金融资产之说明。

11. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,136,000,000.00		1,136,000,000.00	1,136,000,000.00		1,136,000,000.00

对联营、合营企业投资	29,542,719.63		29,542,719.63	31,817,497.43		31,817,497.43
合计	1,165,542,719.63		1,165,542,719.63	1,167,817,497.43		1,167,817,497.43

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
浙商期货有限公司	536,000,000.00			536,000,000.00		
浙江浙商资本管理有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
浙江浙商证券资产管理有限公司	500,000,000.00			500,000,000.00		
小计	1,136,000,000.00			1,136,000,000.00		

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
联营企业					
浙商基金管理有限公司	31,817,497.43			-2,274,777.80	
合计	31,817,497.43			-2,274,777.80	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业						
浙商基金管理有限公司					29,542,719.63	
合计					29,542,719.63	

12. 固定资产

(1) 账面价值

项目	期末数	期初数
固定资产原价	1,286,666,457.05	634,314,425.85
减：累计折旧	365,958,527.57	333,314,988.74
固定资产减值准备		

固定资产账面价值合计	920,707,929.48	300,999,437.11
------------	----------------	----------------

(2) 固定资产增减变动表

项 目	房屋及建筑物	专用设备	运输工具
1) 账面原值			
期初数	366,513,294.26	185,718,279.15	31,065,470.70
本期增加	627,493,725.26	40,030,317.11	
其中：本期购置		40,030,317.11	
在建工程转入	627,493,725.26		
其他增加			
本期减少		11,676,579.68	4,094,871.67
其中：处置或报废		11,676,579.68	4,094,871.67
其他减少			
期末数	994,007,019.52	214,072,016.58	26,970,599.03
2) 累计折旧			
期初数	110,360,371.75	156,437,041.66	26,155,179.35
本期计提	28,549,417.26	15,118,392.71	1,838,675.39
本期减少		10,840,688.19	3,890,128.09
期末数	138,909,789.01	160,714,746.18	24,103,726.65
3) 账面价值			
期末账面价值	855,097,230.51	53,357,270.40	2,866,872.38
期初账面价值	256,152,922.51	29,281,237.49	4,910,291.35

(续上表)

项 目	通用设备	其他设备	合计
1) 账面原值			
期初数	15,265,466.46	35,751,915.28	634,314,425.85
本期增加	831,908.80	912,496.00	669,268,447.17
其中：本期购置	831,908.80	912,496.00	41,774,721.91
在建工程转入			627,493,725.26
其他增加			

本期减少	787,028.22	357,936.40	16,916,415.97
其中：处置或报废	787,028.22	357,936.40	16,916,415.97
其他减少			
期末数	15,310,347.04	36,306,474.88	1,286,666,457.05

2) 累计折旧

期初数	10,316,894.64	30,045,501.34	333,314,988.74
本期计提	2,039,680.55	909,250.58	48,455,416.49
本期减少	732,918.93	348,142.45	15,811,877.66
期末数	11,623,656.26	30,606,609.47	365,958,527.57

3) 账面价值

期末账面价值	3,686,690.78	5,699,865.41	920,707,929.48
期初账面价值	4,948,571.82	5,706,413.94	300,999,437.11

(3) 经营租出固定资产

见本财务报表附注五（一）12 固定资产之说明。

(4) 未办妥产权证书的固定资产的情况

见本财务报表附注五（一）12 固定资产之说明。

(5) 本期公司发行了 2014 年浙商证券股份有限公司债券，本次发行的债券由浙江沪杭甬高速公路股份有限公司提供担保，同时本公司为本次担保提供反担保。反担保措施包括：1) 抵押公司位于杭大路 1 号黄龙世纪广场 A 座的 6 楼和 7 楼办公场地，期末账面价值为 34,922,568.34 元；2) 待产权到位后，追加抵押明珠国际商务中心写字楼 B6 楼（1 号楼）。截至报告日，追加抵押房产的抵押手续尚未办理。

13. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
明珠商务中心写字楼				603,432,204.00		603,432,204.00
合计				603,432,204.00		603,432,204.00

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
明珠商务中心写字楼	627,493,725.26	603,432,204.00	24,061,521.26	627,493,725.26		
小 计	627,493,725.26	603,432,204.00	24,061,521.26	627,493,725.26		

14. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	软件使用权	交易席位费	合 计
账面原值			
期初数	95,393,797.65	26,340,000.00	121,733,797.65
本期增加金额	13,830,924.00		13,830,924.00
1) 购置	13,830,924.00		13,830,924.00
2) 内部研发			
3) 企业合并增加			
本期减少金额	210,633.00		210,633.00
1) 处置	210,633.00		210,633.00
期末数	109,014,088.65	26,340,000.00	135,354,088.65
累计摊销			
期初数	56,875,091.61	26,340,000.00	83,215,091.61
本期增加金额	14,124,095.67		14,124,095.67
1) 计提	14,124,095.67		14,124,095.67
本期减少金额	85,000.00		85,000.00
1) 处置	85,000.00		85,000.00
期末数	70,914,187.28	26,340,000.00	97,254,187.28
账面价值			
期末账面价值	38,099,901.37		38,099,901.37
期初账面价值	38,518,706.04		38,518,706.04

(2) 交易席位费

与合并财务报表金额相同，见本财务报表附注五(一)14 无形资产之说明。

(3) 期末无形资产未用于抵押担保。

15. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	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	101,406,483.33	25,351,620.83	20,447,503.96	5,111,875.99
衍生金融资产公允价值变动			2,389,406.48	597,351.62
衍生金融负债公允价值变动	4,257,678.69	1,064,419.67		
应付未付款	687,025,792.10	171,756,448.04	381,305,303.81	95,326,325.96
其他	67,798.50	16,949.63	67,798.50	16,949.63
合 计	792,757,752.62	198,189,438.17	404,210,012.75	101,052,503.20

(2) 递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	79,078,378.09	19,769,594.52	58,038,044.95	14,509,511.24
衍生金融资产公允价值变动	2,287,536.94	571,884.24		
可供出售金融资产公允价值变动	122,025,128.12	30,506,282.03	16,726,363.98	4,181,591.00
合 计	203,391,043.15	50,847,760.79	74,764,408.93	18,691,102.24

16. 其他资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
其他应收款	203,185,990.09	9,929,869.63
预付账款	16,750,727.04	6,828,229.88
待摊费用	10,658,358.01	15,551,356.62
长期待摊费用	25,567,853.06	30,200,133.99
其他	1,351.00	48,951.80
合 计	256,164,279.20	62,558,541.92

(2) 其他应收款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提坏账准备	204,185,990.09	100.00	1,000,000.00	0.49
合 计	204,185,990.09	100.00	1,000,000.00	0.49

(续上表)

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提坏账准备	10,929,869.63	100.00	1,000,000.00	9.15
合 计	10,929,869.63	100.00	1,000,000.00	9.15

② 账龄明细情况

账 龄	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	197,018,478.45	96.49		
1-2 年	1,742,250.60	0.85		
2-3 年	429,571.15	0.21		
3-4 年	954,192.50	0.47		
4-5 年	557,531.17	0.27		
5 年以上	3,483,966.22	1.71	1,000,000.00	28.70
小 计	204,185,990.09	100.00	1,000,000.00	0.49

(续上表)

账 龄	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	4,593,824.36	42.03		
1-2 年	631,133.20	5.77		
2-3 年	984,333.17	9.01		

3-4 年	757,175.99	6.93		
4-5 年	1,121,806.91	10.26		
5 年以上	2,841,596.00	26.00	1,000,000.00	35.19
小 计	10,929,869.63	100.00	1,000,000.00	9.15

2) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	8,026,347.22	6,806,319.35
应收暂付款	310,244.65	945,176.62
股票和债券认购款	175,287,400.00	
其他	20,561,998.22	3,178,373.66
减：减值准备	1,000,000.00	1,000,000.00
合 计	203,185,990.09	9,929,869.63

3) 其他应收款金额前 5 名情况

与合并财务报表金额相同，见本财务报表附注五（一）17 其他资产之说明。

(3) 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	其他减少的原因
装修费	24,672,186.52	6,086,727.35	13,217,963.11		17,540,950.76	
其他	5,527,947.47	5,538,200.00	3,039,245.17		8,026,902.30	
合 计	30,200,133.99	11,624,927.35	16,257,208.28		25,567,853.06	

17. 资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
其他应收款坏账准备	1,000,000.00				1,000,000.00
融出资金坏账准备	19,387,659.13	36,182,031.59			55,569,690.72
可供出售金融资产减值准备	4,056,631.36		58,977.78		3,997,653.58
买入返售金融资产减值准备		44,835,925.56			44,835,925.56
合 计	24,444,290.49	81,017,957.15	58,977.78		105,403,269.86

18. 应付短期融资款

项目	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率
浙商证券 2015 年度第一期短期融资券	500,000,000.00	2015/5/22	88 天	500,000,000.00	2.93%
浙商证券 2015 年度第二期短期融资券	600,000,000.00	2015/11/27	88 天	600,000,000.00	3.20%
浙商证券 2015 年第三期次级债券	1,000,000,000.00	2015/4/27	365 天	1,000,000,000.00	5.69%
浙商证券汇银 1 号固定收益凭证	39,400,000.00	2014/10/24	94 天	39,400,000.00	5.30%
浙商证券汇银 3 号固定收益凭证	28,280,000.00	2014/12/12	31 天	28,280,000.00	5.10%
浙商证券汇银 4 号固定收益凭证	9,340,000.00	2014/12/17	30 天	9,340,000.00	5.10%
浙商证券汇银 5 号固定收益凭证	5,310,000.00	2014/12/19	31 天	5,310,000.00	5.10%
浙商证券汇银 6 号固定收益凭证	50,490,000.00	2014/12/29	63 天	50,490,000.00	6%
浙商证券汇银 7 号固定收益凭证	49,320,000.00	2014/12/26	68 天	49,320,000.00	6%
浙商证券汇银 8 号固定收益凭证	39,850,000.00	2014/12/29	64 天	39,850,000.00	6%
浙商证券汇银 9 号固定收益凭证	42,540,000.00	2014/12/30	69 天	42,540,000.00	6%
浙商证券汇银 10 号固定收益凭证	57,460,000.00	2014/12/31	70 天	57,460,000.00	6%
浙商证券汇银 11 号固定收益凭证	217,630,000.00	2014/12/26	68 天	217,630,000.00	6%
浙商证券汇银 12 号固定收益凭证	31,560,000.00	2014/12/30	71 天	31,560,000.00	6%
浙商证券汇银 13 号固定收益凭证	111,900,000.00	2014/12/29	64 天	111,900,000.00	6%
浙商证券汇银 14 号固定收益凭证	80,600,000.00	2014/12/26	31 天	80,600,000.00	6%
浙商证券汇银 15 号固定收益凭证	11,100,000.00	2014/12/31	68 天	11,100,000.00	6%
浙商证券汇银 16 号固定收益凭证	8,790,000.00	2014/12/31	70 天	8,790,000.00	6%
浙商证券汇银 17 号固定收益凭证	200,000,000.00	2014/12/31	28 天	200,000,000.00	7%
浙商证券汇银 18 号固定收益凭证	33,610,000.00	2015/1/21	21 天	33,610,000.00	5.60%

浙商证券汇银 19 号固定收益凭证	54,250,000.00	2015/1/23	33 天	54,250,000.00	5.60%
浙商证券汇银 20 号固定收益凭证	100,000,000.00	2015/1/30	80 天	100,000,000.00	5.60%
浙商证券汇银 21 号固定收益凭证	300,000,000.00	2015/1/28	243 天	300,000,000.00	6.47%
浙商证券汇银 22 号固定收益凭证	200,000,000.00	2015/1/29	242 天	200,000,000.00	6.47%
浙商证券汇银 24 号固定收益凭证	30,000,000.00	2015/1/30	54 天	30,000,000.00	5.80%
浙商证券汇银 25 号固定收益凭证	35,760,000.00	2015/3/6	31 天	35,760,000.00	5.20%
浙商证券汇银 26 号固定收益凭证	26,590,000.00	2015/3/11	40 天	26,590,000.00	5.20%
浙商证券汇银 27 号固定收益凭证	62,400,000.00	2015/3/18	61 天	62,400,000.00	5.20%
浙商证券汇银 28 号固定收益凭证	100,000,000.00	2015/3/11	96 天	100,000,000.00	5.50%
浙商证券汇银 29 号固定收益凭证	48,150,000.00	2015/3/20	31 天	48,150,000.00	5.20%
浙商证券汇银 30 号固定收益凭证	27,450,000.00	2015/3/25	54 天	27,450,000.00	5.40%
浙商证券汇银 31 号固定收益凭证	50,000,000.00	2015/3/27	38 天	50,000,000.00	5.90%
浙商证券汇银 32 号固定收益凭证	170,000,000.00	2015/4/22	68 天	170,000,000.00	5.90%
浙商证券汇银 33 号固定收益凭证	39,960,000.00	2015/4/3	31 天	39,960,000.00	5.30%
浙商证券汇银 34 号固定收益凭证	250,000,000.00	2015/4/10	59 天	250,000,000.00	5.80%
浙商证券汇银 35 号固定收益凭证	200,000,000.00	2015/4/15	181 天	200,000,000.00	6.00%
浙商证券汇银 36 号固定收益凭证	30,000,000.00	2015/3/27	31 天	30,000,000.00	5.60%
浙商证券汇银 37 号固定收益凭证	76,300,000.00	2015/3/31	34 天	76,300,000.00	5.90%
浙商证券汇银 38 号固定收益凭证	300,000,000.00	2015/3/31	191 天	300,000,000.00	6.20%
浙商证券汇银 39 号固定收益凭证	50,000,000.00	2015/4/23	46 天	50,000,000.00	5.40%
浙商证券汇银 40 号固定收益凭证	30,000,000.00	2015/4/17	54 天	30,000,000.00	5.90%
浙商证券汇银 41 号固定	50,000,000.00	2015/5/7	53 天	50,000,000.00	5.90%

收益凭证					
浙商证券汇银 42 号固定收益凭证	27,990,000.00	2015/5/7	32 天	27,990,000.00	5.40%
浙商证券汇银 45 号固定收益凭证	40,000,000.00	2015/5/6	61 天	40,000,000.00	5.63%
浙商证券汇银 46 号固定收益凭证	30,000,000.00	2015/5/8	48 天	30,000,000.00	5.90%
浙商证券汇银 47 号固定收益凭证	75,000,000.00	2015/5/13	47 天	75,000,000.00	5.90%
浙商证券汇银 48 号固定收益凭证	30,000,000.00	2015/5/13	29 天	30,000,000.00	5.60%
浙商证券汇银 49 号固定收益凭证	250,000,000.00	2015/6/11	60 天	250,000,000.00	5.80%
浙商证券享银 1 号浮动收益凭证	8,050,000.00	2015/12/23	33 天	8,050,000.00	0.70%
浙商证券享银 2 号浮动收益凭证	8,050,000.00	2015/12/23	33 天	8,050,000.00	0.70%
小 计	5,817,130,000.00			5,817,130,000.00	

续上表

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末余额
浙商证券 2015 年度第一期短期融资券		500,000,000.00	500,000,000.00	
浙商证券 2015 年度第二期短期融资券		600,000,000.00		600,000,000.00
浙商证券 2015 年第三期次级债券		1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
浙商证券汇银 1 号固定收益凭证	39,400,000.00		39,400,000.00	
浙商证券汇银 3 号固定收益凭证	28,280,000.00		28,280,000.00	
浙商证券汇银 4 号固定收益凭证	9,340,000.00		9,340,000.00	
浙商证券汇银 5 号固定收益凭证	5,310,000.00		5,310,000.00	
浙商证券汇银 6 号固定收益凭证	50,490,000.00		50,490,000.00	
浙商证券汇银 7 号固定收益凭证	49,320,000.00		49,320,000.00	
浙商证券汇银 8 号固定收益凭证	39,850,000.00		39,850,000.00	
浙商证券汇银 9 号固定收益凭证	42,540,000.00		42,540,000.00	

浙商证券汇银 10 号固定收益凭证	57,460,000.00		57,460,000.00	
浙商证券汇银 11 号固定收益凭证	217,630,000.00		217,630,000.00	
浙商证券汇银 12 号固定收益凭证	31,560,000.00		31,560,000.00	
浙商证券汇银 13 号固定收益凭证	111,900,000.00		111,900,000.00	
浙商证券汇银 14 号固定收益凭证	80,600,000.00		80,600,000.00	
浙商证券汇银 15 号固定收益凭证	11,100,000.00		11,100,000.00	
浙商证券汇银 16 号固定收益凭证	8,790,000.00		8,790,000.00	
浙商证券汇银 17 号固定收益凭证	200,000,000.00		200,000,000.00	
浙商证券汇银 18 号固定收益凭证		33,610,000.00	33,610,000.00	
浙商证券汇银 19 号固定收益凭证		54,250,000.00	54,250,000.00	
浙商证券汇银 20 号固定收益凭证		100,000,000.00	100,000,000.00	
浙商证券汇银 21 号固定收益凭证		300,000,000.00	300,000,000.00	
浙商证券汇银 22 号固定收益凭证		200,000,000.00	200,000,000.00	
浙商证券汇银 24 号固定收益凭证		30,000,000.00	30,000,000.00	
浙商证券汇银 25 号固定收益凭证		35,760,000.00	35,760,000.00	
浙商证券汇银 26 号固定收益凭证		26,590,000.00	26,590,000.00	
浙商证券汇银 27 号固定收益凭证		62,400,000.00	62,400,000.00	
浙商证券汇银 28 号固定收益凭证		100,000,000.00	100,000,000.00	
浙商证券汇银 29 号固定收益凭证		48,150,000.00	48,150,000.00	
浙商证券汇银 30 号固定收益凭证		27,450,000.00	27,450,000.00	
浙商证券汇银 31 号固定收益凭证		50,000,000.00	50,000,000.00	
浙商证券汇银 32 号固定收益凭证		170,000,000.00	170,000,000.00	

定收益凭证				
浙商证券汇银 33 号固定收益凭证		39,960,000.00	39,960,000.00	
浙商证券汇银 34 号固定收益凭证		250,000,000.00	250,000,000.00	
浙商证券汇银 35 号固定收益凭证		200,000,000.00	200,000,000.00	
浙商证券汇银 36 号固定收益凭证		30,000,000.00	30,000,000.00	
浙商证券汇银 37 号固定收益凭证		76,300,000.00	76,300,000.00	
浙商证券汇银 38 号固定收益凭证		300,000,000.00	300,000,000.00	
浙商证券汇银 39 号固定收益凭证		50,000,000.00	50,000,000.00	
浙商证券汇银 40 号固定收益凭证		30,000,000.00	30,000,000.00	
浙商证券汇银 41 号固定收益凭证		50,000,000.00	50,000,000.00	
浙商证券汇银 42 号固定收益凭证		27,990,000.00	27,990,000.00	
浙商证券汇银 45 号固定收益凭证		40,000,000.00	40,000,000.00	
浙商证券汇银 46 号固定收益凭证		30,000,000.00	30,000,000.00	
浙商证券汇银 47 号固定收益凭证		75,000,000.00	75,000,000.00	
浙商证券汇银 48 号固定收益凭证		30,000,000.00	30,000,000.00	
浙商证券汇银 49 号固定收益凭证		250,000,000.00	250,000,000.00	
浙商证券享银 1 号浮动收益凭证		8,050,000.00		8,050,000.00
浙商证券享银 2 号浮动收益凭证		8,050,000.00		8,050,000.00
小计	983,570,000.00	4,833,560,000.00	4,201,030,000.00	1,616,100,000.00

19. 拆入资金

与合并财务报表金额相同，见本财务报表附注五(一)20 拆入资金之说明。

20. 卖出回购金融资产款

与合并财务报表金额相同，见本财务报表附注五(一)21 卖出回购金融资产款之说明。

21. 代理买卖证券款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
普通经纪业务	18,375,149,644.58	10,279,436,674.90
其中：个人	16,939,151,206.54	8,662,845,464.23
机构	1,435,998,438.04	1,616,591,210.67
信用业务	1,971,098,148.76	975,336,889.47
其中：个人	1,965,147,548.68	975,272,586.61
机构	5,950,600.08	64,302.86
股票期权业务	14,231,943.36	
其中：个人	13,631,640.04	
机构	600,303.32	
合 计	20,360,479,736.70	11,254,773,564.37

(2) 代理买卖证券款——外币款项

与合并财务报表金额相同，见本财务报表附注五(一)22 代理买卖证券款之说明。

22. 代理承销证券款

与合并财务报表金额相同，见本财务报表附注五(一)23 代理承销证券款之说明。

23. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	498,755,922.89	1,367,943,970.52	769,512,706.60	1,097,187,186.81
离职后福利-设定提存计划	38,001,618.60	54,272,718.58	70,252,088.06	22,022,249.12
合 计	536,757,541.49	1,422,216,689.10	839,764,794.66	1,119,209,435.93

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----

工资、奖金、津贴和补贴	386,921,667.71	1,228,200,349.53	706,132,410.20	908,989,607.04
职工福利费		14,370,585.28	13,821,915.28	548,670.00
社会保险费	69,293,367.12	44,022,433.57	19,611,258.74	93,704,541.95
其中：医疗保险费	69,289,693.17	41,425,553.40	17,014,666.91	93,700,579.66
工伤保险费	1,287.86	1,027,994.19	1,027,223.27	2,058.78
生育保险费	2,386.09	1,568,885.98	1,569,368.56	1,903.51
住房公积金	8,184.00	23,030,386.41	22,987,608.61	50,961.80
工会经费	39,543,400.44	27,615,206.99	4,835,801.13	62,322,806.30
职工教育经费	2,989,303.62	30,705,008.74	2,123,712.64	31,570,599.72
合 计	498,755,922.89	1,367,943,970.52	769,512,706.60	1,097,187,186.81

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
养老保险费	37,994,758.65	51,621,862.41	67,601,111.62	22,015,509.44
失业保险费	6,859.95	2,650,856.17	2,650,976.44	6,739.68
小 计	38,001,618.60	54,272,718.58	70,252,088.06	22,022,249.12

24. 应交税费

项 目	期末数	期初数
营业税	21,852,280.88	17,813,516.56
企业所得税	216,470,974.14	147,212,948.10
代扣代缴个人所得税	27,717,376.95	16,912,713.45
城市维护建设税	1,558,896.58	1,512,810.23
房产税	111,882.14	117,165.38
教育费附加	701,853.79	563,846.99
地方教育附加	463,379.28	372,782.07
利息税	46,960.53	99,915.52
其他	258,772.78	211,584.09
合 计	269,182,377.07	184,817,282.39

25. 应付款项

与合并财务报表金额相同，见本财务报表附注五(一)26 应付款项之说明。

26. 应付利息

与合并财务报表金额相同，见本财务报表附注五(一)27 应付利息之说明。

27. 应付债券

与合并财务报表金额相同，见本财务报表附注五(一)28 应付债券之说明。

28. 其他负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
其他应付款	448,049,107.00	179,374,317.26
预收款项	17,023,416.71	22,836,706.47
合 计	465,072,523.71	202,211,023.73

(2) 其他应付款

1) 其他应付款按性质分析列示

项 目	期末数	期初数
经纪人佣金	42,318,202.46	19,721,252.78
证券投资者保护基金	15,898,317.13	5,849,589.64
房租租金	4,051,504.90	2,483,729.54
保证金、押金	86,405,179.56	20,114,056.73
股权转让款	165,600,000.00	103,500,000.00
客户维护费	32,000,000.00	
债券持续跟踪督导费	28,800,000.00	
其他	72,975,902.95	27,705,688.57
合 计	448,049,107.00	179,374,317.26

2) 金额较大的其他应付款性质或内容的说明

项 目	期末余额	款项性质及内容
股权转让款	165,600,000.00	出让浙商基金管理有限公司股权收到的对价

权益互换业务保证金	77,000,000.00	系开展权益互换业务收到的客户保证金
经纪人佣金	42,318,202.46	系应付经纪人的劳务费和风险金
客户维护费	32,000,000.00	系应付客户积分奖励活动的维护费
债券持续跟踪督导费	28,800,000.00	应付债券承销业务后续跟踪督导费
小 计	345,718,202.46	

29. 股本

与合并财务报表金额相同，见本财务报表附注五(一)30 股本之说明。

30. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	1,557,312,579.87			1,557,312,579.87
合 计	1,557,312,579.87			1,557,312,579.87

31. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额					期末数
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益	12,544,772.97	136,768,941.13	31,470,176.99	26,324,691.03	78,974,073.11		91,518,846.08
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	12,544,772.97	136,768,941.13	31,470,176.99	26,324,691.03	78,974,073.11		91,518,846.08
其他综合收益合计	12,544,772.97	136,768,941.13	31,470,176.99	26,324,691.03	78,974,073.11		91,518,846.08

32. 盈余公积

与合并财务报表金额相同，见本财务报表附注五(一) 33 盈余公积之说明。

33. 一般风险准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----

一般风险准备	323,997,107.10	152,294,840.94		476,291,948.04
交易风险准备	327,268,417.09	152,294,840.94		479,563,258.03
合计	651,265,524.19	304,589,681.88		955,855,206.07

本期增加系根据本公司章程规定，按母公司 2015 年度净利润的 10% 计提一般风险准备和交易风险准备。

34. 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	591,908,442.32	
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)		
调整后期初未分配利润	591,908,442.32	
加: 本期净利润	1,522,948,409.43	
减: 提取法定盈余公积	152,294,840.94	10%
提取一般风险准备	304,589,681.88	20%
期末未分配利润	1,657,972,328.93	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
手续费及佣金收入	3,392,406,277.34	1,323,036,989.87
其中: 证券经纪业务	3,094,958,390.81	1,086,482,420.18
其中: 代理买卖证券业务	2,961,587,053.35	1,043,435,020.21
交易单元席位租赁	44,528,002.54	31,156,444.61
代销金融产品业务	88,843,334.92	11,890,955.36
投资银行业务	289,767,550.31	229,249,262.57
其中: 证券承销业务	149,611,000.00	158,620,181.65
证券保荐业务	13,720,915.57	12,287,299.06

财务顾问业务	126,435,634.74	58,341,781.86
投资咨询业务	6,162,948.22	7,305,307.12
托管收入	1,517,388.00	
手续费及佣金支出	243,230,348.30	66,692,344.54
其中：证券经纪业务	243,160,348.30	66,587,344.54
其中：代理买卖证券业务	243,160,348.30	66,587,344.54
投资银行业务	70,000.00	105,000.00
其中：证券承销业务	70,000.00	105,000.00
手续费及佣金净收入	3,149,175,929.04	1,256,344,645.33
其中：财务顾问业务净收入	126,435,634.74	58,341,781.86
—并购重组财务顾问业务净收入 (境内上市公司)	18,800,000.00	27,250,000.00
—并购重组财务顾问业务净收入 (其他)	19,100,000.00	
—其他财务顾问业务净收入	88,535,634.74	31,091,781.86

(2) 代销金融产品业务收入

与合并财务报表金额相同，见本财务报表附注五（二）1 手续费及佣金净收入之说明。

2. 利息净收入

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	1,634,428,988.18	617,840,793.28
存放金融同业利息收入	524,126,529.44	148,040,716.63
其中：自有资金存款利息收入	24,486,437.78	11,691,894.97
客户资金存款利息收入	499,640,091.66	136,348,821.66
买入返售金融资产利息收入	115,507,695.64	103,915,623.57
其中：约定购回利息收入	5,064,021.32	29,884,729.59
股权质押式回购利息收入	100,082,880.95	66,964,885.10
债券质押式回购利息收入	4,645,500.60	4,159,967.37
债券买断式回购利息收入	5,715,292.77	2,906,041.51
融资融券利息收入	988,516,196.38	365,884,453.08

其他	6,278,566.72	
利息支出	944,888,833.16	234,275,624.12
客户资金存款利息支出	86,273,802.10	24,234,618.74
拆入资金利息支出	67,776,615.26	54,395,218.50
其中：转融通利息支出	65,209,833.34	52,283,638.86
卖出回购金融资产利息支出	321,205,057.55	91,447,554.02
应付短期融资款利息支出	103,564,837.96	43,543,438.34
债券利息支出	364,560,510.01	20,654,794.52
其他	1,508,010.28	
利息净收入	689,540,155.02	383,565,169.16

3. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	-2,274,777.80	-8,063,279.38
成本法核算的长期股权投资收益	40,000,000.00	10,000,000.00
金融资产投资收益	450,320,935.45	155,565,262.87
其中：持有期间取得的收益	307,701,835.68	118,772,403.16
——以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	257,020,462.33	111,869,413.15
——以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-15,710.96
——可供出售金融资产	49,554,784.26	6,918,700.97
——衍生金融工具	1,126,589.09	
处置金融资产取得的收益	142,619,099.77	36,792,859.71
——以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	127,538,977.63	55,274,485.55
——以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-17,716.44	-76,942.46
——可供出售金融资产	31,470,176.99	22,392,631.47
——衍生金融工具	-18,014,153.46	-40,797,314.85

——其他资产	1,641,815.05	
合 计	488,046,157.65	157,501,983.49

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2015 年度	2014 年度	本期比上年度增减变动的原因
浙商基金管理有限公司	-2,274,777.80	-8,063,279.38	本期亏损较上年度减少
小 计	-2,274,777.80	-8,063,279.38	

4. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	21,040,333.14	58,433,050.29
衍生金融工具	419,264.73	-2,389,406.48
合 计	21,459,597.87	56,043,643.81

5. 其他业务收入

项 目	本期数	上年同期数
租赁收入	8,390,479.71	7,750,768.00
其他	8,282,003.80	5,657,424.04
合 计	16,672,483.51	13,408,192.04

6. 营业税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
营业税	234,265,068.57	90,950,711.72
城市维护建设税	15,903,337.54	6,409,625.96
教育费附加	7,027,778.34	2,576,979.48
地方教育附加	4,794,186.86	1,807,029.86
合 计	261,990,371.31	101,744,347.02

7. 业务及管理费

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

业务及管理费	1,928,804,190.19	1,031,820,499.46
其中：		
职工薪酬	1,422,216,689.10	711,848,149.80
折旧费	48,455,416.49	28,616,034.60
证券投资者保护基金	32,753,703.46	9,334,940.29
客户维护费	32,000,000.00	
债券持续跟踪督导费	28,800,000.00	
业务费	21,685,304.48	18,963,374.83
招待费	21,158,993.55	17,494,806.20
电子设备运转费	20,777,750.13	12,598,493.30
交易所会员年费	19,326,980.39	7,070,446.09
邮电通讯费	18,583,112.42	17,927,780.19
小计	1,665,757,950.02	823,854,025.30

8. 资产减值损失

项目	本期数	上年同期数
融出资金减值损失	36,182,031.59	10,861,683.60
融出证券减值损失		54,289.86
可供出售金融资产减值准备	-58,977.78	
买入返售金融资产减值损失	44,835,925.56	
合计	80,958,979.37	10,915,973.46

9. 其他业务成本

项目	本期数	上年同期数
租赁支出	57,120.08	42,522.61
其他	3,045,183.25	1,587,888.51
合计	3,102,303.33	1,630,411.12

10. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
非流动资产处置利得合计	347,984.62	103,707.21
其中：固定资产处置利得	347,984.62	103,707.21
政府补助	2,727,700.00	4,159,400.00
其他	169,055.29	140,656.48
合 计	3,244,739.91	4,403,763.69

(2) 政府补助明细

1) 2015 年度

项 目	本期数	与资产相关/ 与收益相关	说明
税收返还	1,330,000.00	与收益相关	收到上海市财税局财政补助（税收返还）
财政补助	800,000.00	与收益相关	收到浙江省财政厅拨付浙江股权交易中心专项补助资金
财政补助	400,000.00	与收益相关	收到中关村科技园区管理委员会的改制上市券商奖励款
财政补助	71,000.00	与收益相关	收到苏州工业园区管理委员会有关园区补助款
税收返还	68,700.00	与收益相关	收到合肥人民政府产业推进扶持奖励
财政补助	50,000.00	与收益相关	收到温州市鹿城区 2014 年金融机构支持鹿城区经济发展业绩考评奖金
其他	8,000.00	与收益相关	收到台州市椒江区政府金融工作办公室财务顾问费
小 计	2,727,700.00		

2) 2014 年度

项 目	本期数	与资产相关/ 与收益相关	说明
财政扶持金	1,570,000.00	与收益相关	收到上海市财政局拨付的财政扶持金
财政补助	1,400,000.00	与收益相关	收到浙江省财政厅拨付浙江股权交易中心专项补助资金
财政补助	500,000.00	与收益相关	收到台州市 2013 年度经济转型升级奖励资金
财政补助	400,000.00	与收益相关	收到中关村科技园区委员会券商资助
财政补助	100,000.00	与收益相关	收到眉山市政府工作经费补助
财政补助	100,000.00	与收益相关	收到泰顺县保荐机构奖励款

其他	89,400.00	与收益相关	
小 计	4,159,400.00		

11. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数
非流动资产处置损失合计	598,933.49	562,419.16
其中：固定资产处置损失	598,933.49	562,419.16
捐赠支出	2,202,005.00	27,358.00
违约和赔偿支出	251,171.70	110,853.74
水利建设专项资金	3,208,875.93	1,403,612.49
其他	224,084.94	144,540.72
合 计	6,485,071.06	2,248,784.11

12. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	657,420,845.42	217,990,946.94
递延所得税费用	-121,308,179.95	-33,653,275.82
合 计	536,112,665.47	184,337,671.12

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	2,089,064,287.40	723,031,806.15
按法定/适用税率计算的所得税费用	522,266,071.85	180,757,951.54
调整以前期间所得税的影响	-12,046,388.23	-14,267,009.54
免税收入的影响	-10,242,906.43	-756,777.62
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,794,294.65	6,765,334.22
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	27,341,593.63	11,838,172.52
所得税费用	536,112,665.47	184,337,671.12

(三) 母公司现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收到政府补助	2,727,700.00	4,159,400.00
收到投标保证金	1,120,975.30	10,571,755.00
可供出售金融资产净减少		25,406,373.01
收到房租租赁收入	8,390,479.71	6,987,051.82
代理承销证券款增加	2,349,999,525.52	
收到权益互换业务的客户保证金	77,000,000.00	
其他	198,281,402.08	19,114,883.00
合 计	2,637,520,082.61	66,239,462.83

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
现金支付的业务及管理费	418,192,158.68	255,973,327.52
存出保证金净增加	17,703,907.90	162,853,340.87
可供出售金融资产净增加	1,628,780,026.86	
其他	194,778,408.78	48,099,676.40
合 计	2,259,454,502.22	466,926,344.79

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
长期资产处置收入	979,222.44	916,303.69
合 计	979,222.44	916,303.69

4. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,522,948,409.43	538,694,135.03
加: 资产减值准备	80,958,979.37	10,915,973.46
固定资产折旧	48,455,416.49	28,616,034.60

无形资产摊销	14,124,095.67	11,647,172.08
长期待摊费用摊销	16,257,208.28	20,282,588.50
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)	250,948.87	458,711.95
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-21,459,597.87	-56,043,643.81
利息支出	468,125,347.97	64,198,232.86
投资损失(收益以“-”号填列)	-37,725,222.20	-1,936,720.62
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-97,136,934.97	-48,162,787.05
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	5,831,967.52	14,509,511.24
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)	-1,686,166,965.17	-876,978,346.99
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-6,279,301,403.94	-7,709,637,717.84
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	9,689,795,109.73	14,832,798,520.14
经营活动产生的现金流量净额	3,724,957,359.18	6,829,361,663.55
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	25,566,036,003.43	12,953,221,049.60
减: 现金的期初余额	12,953,221,049.60	5,056,852,328.87
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	12,612,814,953.83	7,896,368,720.73

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	25,566,036,003.43	12,953,221,049.60
其中: 库存现金	837.80	788.90
可随时用于支付的银行存款	21,253,643,490.41	8,584,716,270.34

可随时用于支付的结算备付金	4,312,391,675.22	4,368,503,990.36
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	25,566,036,003.43	12,953,221,049.60

十五、其他补充资料

(一) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

(1) 净资产收益率

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	
	本期数	上年同期数
归属于公司普通股股东的净利润	24.46	12.19
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	24.32	12.01

(2) 每股收益

报告期利润	每股收益(元/股)			
	基本每股收益		稀释每股收益	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
归属于公司普通股股东的净利润	0.61	0.25	0.61	0.25
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.61	0.25	0.61	0.25

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数	上年同期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	1,834,457,999.29	750,242,395.43
非经常性损益	B	10,572,562.46	11,103,867.21
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	1,823,885,436.83	739,138,528.22
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	6,555,548,462.40	5,753,847,916.69
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F		
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G		

减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H			
其他	可供出售金融资产公允价值变动	I1	53,862,493.66	51,458,150.28
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	6	6
	外币报表折算差额变动	I2	367,000.00	
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	6	6
报告期月份数	K	12	12	
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	7,499,892,208.88	6,154,698,189.55	
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	24.46%	12.19%	
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	24.32%	12.01%	

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数	上年同期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	1,834,457,999.29	750,242,395.43
非经常性损益	B	10,572,562.46	11,103,867.21
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C = A - B$	1,823,885,436.83	739,138,528.22
期初股份总数	D	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E		
发行新股或债转股等增加股份数	F		
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G		
因回购等减少股份数	H		
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I		
报告期缩股数	J		
报告期月份数	K	12.00	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L = D + E + F \times G/K - H$	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00

	×I/K-J		
基本每股收益	M=A/L	0.61	0.25
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	0.61	0.25

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同

十六、公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

(一) 资产负债表项目

资产负债表项目	2015年12月31日	2014年12月31日	变动幅度	变动原因说明
货币资金	25,100,131,661.68	12,273,465,726.81	104.51%	系客户资金存款增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,681,223,599.30	2,044,739,747.90	80.03%	债券投资规模扩大
买入返售金融资产	4,959,154,989.08	2,724,598,053.71	82.01%	股票质押式业务规模扩大
代理买卖证券款	20,350,646,694.98	11,231,991,620.06	81.18%	系客户资金增加
应付债券	9,900,000,000.00	1,500,000,000.00	560.00%	主要系应付长期次级债、应付公司债和应付一年以上的收益凭证增加

(二) 利润表项目

利润表项目	2015年度	2014年度	变动幅度	变动原因说明
手续费及佣金净收入	3,925,196,973.29	1,742,261,114.49	125.29%	本期证券市场火热，交易频繁，经纪业务手续费收入大涨
利息净收入	855,158,997.57	502,353,335.18	70.23%	客户资金存款利息净收入大幅度上涨
业务及管理费	2,445,940,303.95	1,345,844,131.84	81.74%	本期与业绩相挂钩的绩效工资增幅明显





营业执照

(副本)

注册号 330000000058762 (1/2)

名称	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
类型	特殊的普通合伙企业
主要经营场	杭州市西溪路128号9楼
执行事务合伙人	胡少先
成立日期	2011年07月18日
合伙期限	2011年07月18日至长期
经营范围	审计企业会计报表、出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)



登记机关

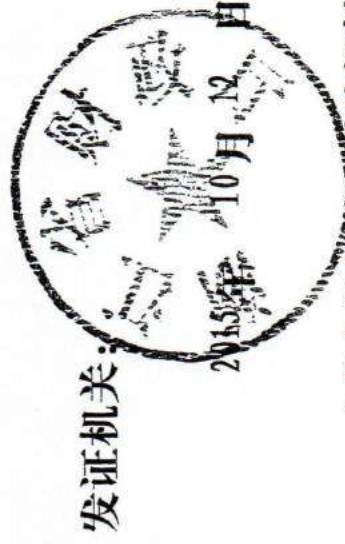


应当于每年1月1日至6月30日通过浙江省企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告

证书序号: NO. 023309

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书



名称:

天健会计师事务所(特殊普通合伙)

主任会计师:

胡少光

办公场所:

杭州市西溪路128号新湖商务大厦9楼

组织形式:

特殊普通合伙

会计师事务所编号:

33000001

注册资本(出资额):

人民币7400万元

批准设立文号:

浙财会〔2011〕25号

批准设立日期:

2011年6月28日

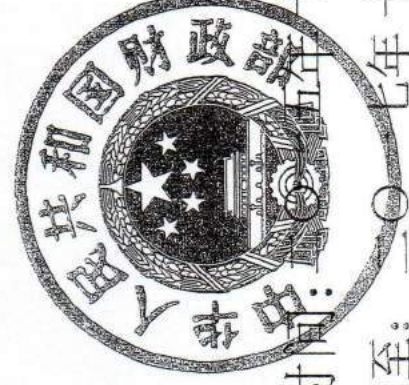


证书序号: 000171

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
执行证券、期货相关业务。

天健会计师事务所
首席合伙人 姜明先
(特殊普通合伙)
(特殊普通合伙)



证书号: 44

发证时间: 二〇一一年十一月九日

证书有效期至: 二〇一七年十一月九日

14



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

姓名: 葛徐 (Ge Xu)
Full name: 葛徐
性别: 男 (Male)
Sex: 男
出生日期: 1969-06-14
Date of birth: 1969-06-14
工作单位: 天健会计师事务所 (特殊普通合伙) (Tianjian CPAs Firm)
Working unit: 天健会计师事务所 (特殊普通合伙)
身份证号码: 330102196906141814
Identity card No.: 330102196906141814



证书编号: 330000010027
No. of Certificate: 330000010027
批准注册协会: 浙江省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs: 浙江省注册会计师协会
发证日期: 1996年04月24日
Date of Issuance: 1996 year 04 month 24 day



20150101
年 月 日



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

姓名 吴懿忻
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1975-04-07
Date of birth
工作单位 吴健会计师事务所(普通合伙)
Working unit
身份证号码 330702197504070416
Identity card No.



证书编号: 330000010055
No. of Certificate

批准注册协会: 浙江省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1998年09月30日
Date of Issuance



20150101
年 月 日

目 录

一、审计报告	第 1—2 页
二、财务报表.....	第 3—10 页
(一) 合并资产负债表.....	第 3 页
(二) 母公司资产负债表.....	第 4 页
(三) 合并利润表.....	第 5 页
(四) 母公司利润表.....	第 6 页
(五) 合并现金流量表.....	第 7 页
(六) 母公司现金流量表.....	第 8 页
(七) 合并所有者权益变动表.....	第 9 页
(八) 母公司所有者权益变动表.....	第 10 页
三、财务报表附注	第 11—108 页

审计报告

天健审〔2016〕1538号

浙江沪杭甬高速公路股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的浙江沪杭甬高速公路股份有限公司（以下简称沪杭甬公司）财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2015 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是沪杭甬公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估

计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，沪杭甬公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了沪杭甬公司 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2015 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：

翁伟



中国注册会计师：

陈瑛瑛



二〇一六年三月十七日

合并资产负债表

2015年12月31日

会合01表

编制单位：浙江沪杭甬高速公路股份有限公司

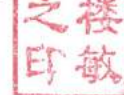
单位：人民币元

资产	注释号	期末数	期初数	负债和所有者权益	注释号	期末数	期初数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	25,768,340,497.90	13,521,968,206.29	短期借款	24	1,477,950,800.85	50,000,000.00
结算备付金	2	4,656,878,654.25	4,801,599,378.27	向中央银行借款			
拆出资金				吸收存款及同业存放			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3	3,761,223,599.30	2,124,739,747.90	拆入资金	25	200,000,000.00	1,940,000,000.00
衍生金融资产	4	2,287,536.94		以公允价值计量且其变动计入的当期损益的金融负债			
应收票据				衍生金融负债	4	4,257,678.69	
应收账款	5	150,968,900.07	136,069,317.26	应付票据	26		14,483,844.61
预付款项	6	41,976,868.81	108,067,149.74	应付账款	27	557,332,445.36	744,883,269.45
应收保费				预收款项	28	58,916,475.67	96,763,123.61
应收分保账款				卖出回购金融资产款	29	5,385,379,780.83	6,299,057,197.26
应收分保合同准备金				应付手续费及佣金			
应收利息	7	269,079,819.47	163,609,446.30	应付职工薪酬	30	1,558,768,522.73	855,620,673.87
应收股利	8	20,494,394.82		应交税费	31	729,627,823.35	534,668,020.84
其他应收款	9	905,627,059.31	560,645,968.14	应付利息	32	347,266,118.12	83,007,964.34
买入返售金融资产	10	4,959,154,989.08	2,724,598,053.71	应付股利	33	332,970.11	76,138,708.66
存货	11	309,911,522.54	170,336,535.46	其他应付款	34	1,522,862,287.24	1,245,906,587.06
划分为持有待售的资产				应付分保账款			
一年内到期的非流动资产				保险合同准备金			
其他流动资产	12	12,471,390,210.07	10,938,670,323.35	代理买卖证券款	35	20,350,646,694.98	11,231,991,620.06
流动资产合计		53,316,834,052.56	35,250,304,126.42	代理承销证券款	36	2,349,999,525.52	
				划分为持有待售的负债			
				一年内到期的非流动负债	37	300,000,000.00	250,000,000.00
				其他流动负债	38	6,142,155,314.86	6,284,391,157.97
				流动负债合计		40,985,496,438.31	29,706,912,167.73
				非流动负债：			
非流动资产：				长期借款	39	1,020,000,000.00	2,780,000,000.00
发放贷款及垫款				应付债券	40	9,600,000,000.00	1,200,000,000.00
可供出售金融资产	13	2,670,008,040.39	792,652,994.66	其中：优先股			
持有至到期投资				永续债			
长期应收款				长期应付款			
长期股权投资	14	859,136,224.04	929,088,396.39	长期应付职工薪酬			
投资性房地产	15	72,585,845.63	54,162,746.37	专项应付款			
固定资产	16	2,874,241,625.61	1,596,766,738.91	预计负债			
在建工程	17	102,168,975.04	1,534,282,933.53	递延收益	41	25,489,872.14	26,632,313.93
工程物资				递延所得税负债	22	240,006,076.29	225,400,538.47
固定资产清理	18	13,233.00	384,008.99	其他非流动负债			
生产性生物资产				非流动负债合计		10,885,495,948.43	4,232,032,852.40
油气资产				负债合计		51,870,992,386.74	33,938,945,020.13
无形资产	19	13,220,224,005.13	14,255,781,290.07	所有者权益：			
开发支出				股本	42	4,343,114,500.00	4,343,114,500.00
商誉	20	575,406,701.42	575,406,701.42	其他权益工具			
长期待摊费用	21	99,297,324.16	66,766,498.22	其中：优先股			
递延所得税资产	22	352,072,154.01	225,094,413.00	永续债			
其他非流动资产	23	1,333,620.99	52,161,237.42	资本公积	43	3,368,221,104.49	5,239,638,343.46
非流动资产合计		20,826,487,749.42	20,082,547,958.88	减：库存股			
资产总计		74,143,321,801.98	55,332,852,085.40	其他综合收益	44	55,523,377.60	28,402,275.81
				专项储备			
				盈余公积	45	2,376,802,656.55	2,171,014,589.24
				一般风险准备			
				未分配利润	46	6,897,981,097.41	5,519,657,118.89
				归属于母公司所有者权益合计		17,042,642,736.05	17,301,826,827.40
				少数股东权益		5,229,686,679.19	4,092,060,237.87
				所有者权益合计		22,272,329,415.24	21,393,907,065.27
				负债和所有者权益总计		74,143,321,801.98	55,332,852,085.40

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



母公司资产负债表

2015年12月31日

编制单位：浙江沪杭甬高速公路股份有限公司

会企01表
单位：人民币元

资产	注释号	期末数	期初数	负债和所有者权益	注释号	期末数	期初数
流动资产：				流动资产：			
货币资金		141,338,482.27	631,013,451.27	短期借款		1,350,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		80,000,000.00	80,000,000.00	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据				应付票据			
应收账款	1	20,274,718.02	17,867,070.93	应付账款		93,605,741.46	99,989,398.62
预付款项		238,360.33	892,618.33	预收款项		13,988,180.93	6,460,726.26
应收利息		6,222,466.00	9,795,972.60	应付职工薪酬		118,484,808.40	115,966,518.00
应收股利		20,494,394.82	212,040,000.00	应交税费		127,052,206.63	115,255,947.38
其他应收款	2	665,016,741.00	484,196,562.60	应付利息		1,704,656.25	
存货		1,596,789.81	3,064,222.66	应付股利			
划分为持有待售的资产				其他应付款		1,149,285,344.78	1,025,592,160.04
一年内到期的非流动资产				划分为持有待售的负债			
其他流动资产				一年内到期的非流动负债			
流动资产合计		935,181,952.25	1,438,869,898.39	其他流动负债			
				流动负债合计		2,854,120,936.45	1,363,264,750.30
				非流动负债：			
非流动资产：				长期借款			
可供出售金融资产		19,994,040.00	112,204,460.00	应付债券			
持有至到期投资				其中：优先股			
长期应收款				永续债			
长期股权投资	3	8,623,247,993.63	7,215,027,751.57	长期应付款			
投资性房地产		41,841,424.05	22,113,796.63	长期应付职工薪酬			
固定资产		432,123,991.60	425,093,765.59	专项应付款			
在建工程		24,297,474.88	31,506,256.11	预计负债			
工程物资				递延收益		10,638,128.79	10,638,128.79
固定资产清理		13,233.00	384,008.99	递延所得税负债		73,632,312.96	77,109,548.47
生产性生物资产				其他非流动负债			
油气资产				非流动负债合计		84,270,441.75	87,747,677.26
无形资产		3,804,786,435.40	4,148,802,218.16	负债合计		2,938,391,378.20	1,451,012,427.56
开发支出				所有者权益：			
商誉				股本		4,343,114,600.00	4,343,114,600.00
长期待摊费用		5,824,779.62		其他权益工具			
递延所得税资产				其中：优先股			
其他非流动资产		305,229,863.01	356,057,479.45	永续债			
非流动资产合计		13,257,359,235.19	12,312,189,736.50	资本公积		1,795,682,032.93	3,487,790,076.66
				减：库存股		-4,470.00	153,345.00
资产总计		14,192,541,187.44	13,751,059,634.89	其他综合收益			
				专项储备			
				盈余公积		2,371,394,636.83	2,165,606,569.52
				未分配利润		2,743,963,109.48	2,303,382,716.15
				所有者权益合计		11,254,149,809.24	12,300,047,207.33
				负债和所有者权益总计		14,192,541,187.44	13,751,059,634.89

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



合并利润表

2015年度

会合02表

编制单位：浙江沪杭甬高速公路股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		13,968,520,590.37	10,629,663,842.28
其中：营业收入	1	8,000,113,249.01	8,081,594,794.15
利息收入	2	1,799,980,019.77	739,115,589.10
已赚保费			
手续费及佣金收入	3	4,168,427,321.59	1,808,953,459.03
二、营业总成本		9,194,469,875.15	7,321,104,595.72
其中：营业成本	1	7,207,253,588.00	6,426,844,366.06
利息支出	2	476,695,674.23	171,338,437.73
手续费及佣金支出	3	243,230,348.30	66,692,344.54
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	4	503,642,209.99	317,286,326.32
销售费用			
管理费用	5	108,625,887.70	105,703,045.28
财务费用	6	573,530,751.14	216,150,006.63
资产减值损失	7	81,491,415.79	17,090,069.16
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	8	37,034,586.46	44,277,679.81
投资收益（损失以“-”号填列）	9	574,224,376.71	298,965,599.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		24,471,519.46	62,033,017.95
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-3,330,451.09	1,172,664.77
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		5,381,979,227.30	3,652,975,190.84
加：营业外收入	10	103,482,536.44	41,437,665.27
其中：非流动资产处置利得		507,486.74	2,823,128.16
减：营业外支出	11	26,744,414.59	30,848,542.20
其中：非流动资产处置损失		9,093,734.21	16,239,584.07
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,458,717,349.15	3,663,564,313.91
减：所得税费用	12	1,419,804,369.41	908,399,948.70
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,038,912,979.74	2,755,164,365.21
归属于母公司所有者的净利润		2,995,624,258.33	2,270,999,411.99
少数股东损益		1,043,288,721.41	484,164,953.22
六、其他综合收益的税后净额	13	54,071,678.66	51,225,995.28
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		28,121,101.79	26,601,596.37
（一）以后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净负债或净资产导致的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		28,121,101.79	26,601,596.37
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		27,929,723.23	26,601,596.37
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		191,378.56	
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		25,950,576.87	24,624,398.91
七、综合收益总额		4,092,984,658.40	2,806,390,360.49
归属于母公司所有者的综合收益总额		3,023,745,360.12	2,297,601,008.36
归属于少数股东的综合收益总额		1,069,239,298.28	508,789,352.13
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	14	0.69	0.52
（二）稀释每股收益	14	0.69	0.52

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

张詹印小

华王印德

之楼印德

母公司利润表

2015年度

会企02表

编制单位：浙江沪杭甬高速公路股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	2,039,435,451.25	1,959,723,269.08
减：营业成本	1	770,714,167.73	744,323,870.59
营业税金及附加		69,849,609.00	67,462,581.10
销售费用			
管理费用		63,391,429.58	51,581,590.34
财务费用		-58,082,745.98	-44,212,709.68
资产减值损失		11,449.39	121,245.95
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	2	1,179,151,766.85	819,086,143.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		36,613,918.12	64,048,364.70
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,372,703,308.38	1,959,532,833.98
加：营业外收入		3,552,628.70	6,823,790.02
其中：非流动资产处置利得		73,694.79	2,062,654.60
减：营业外支出		4,606,141.14	5,086,864.62
其中：非流动资产处置损失		1,315,223.86	1,586,784.95
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,371,649,795.94	1,961,269,759.38
减：所得税费用		313,769,122.80	291,160,756.21
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,057,880,673.14	1,670,109,003.17
五、其他综合收益的税后净额		-157,815.00	-232,155.00
（一）以后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净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-157,815.00	-232,155.00
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-157,815.00	-232,155.00
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		2,057,722,858.14	1,669,876,848.17

法定代表人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



合并现金流量表

2015年度

会合03表

编制单位：浙江沪杭甬高速公路股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期数	上年同期数
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	8,289,939,679.20	8,468,985,570.93
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		107,013,038.11
收取利息、手续费及佣金的现金	6,150,813,521.72	2,630,377,151.33
拆入资金净增加额		1,630,000,000.00
代理买卖证券收到的现金净额	9,118,655,074.92	6,450,201,814.76
回购业务资金净增加额		4,448,713,143.55
收到的税费返还	384,592.79	487,344.00
收到其他与经营活动有关的现金	2,956,392,526.98	2,311,199,914.91
经营活动现金流入小计	26,516,185,395.61	26,046,977,977.59
购买商品、接受劳务支付的现金	3,306,574,585.59	3,948,438,930.15
客户贷款及垫款净增加额		
融出资金净增加额	2,040,859,326.32	5,609,863,739.77
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	1,472,071,037.28	900,804,489.23
代理买卖证券支付的现金净额		
回购业务资金净减少额	3,193,070,277.36	
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金	742,777,883.40	170,282,608.68
拆入资金净减少额	1,740,000,000.00	
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,575,139,497.92	1,134,550,697.56
支付的各项税费	1,934,176,785.76	1,207,462,533.80
支付其他与经营活动有关的现金	1,582,785,724.36	1,429,269,558.28
经营活动现金流出小计	17,587,455,117.99	14,400,672,557.47
经营活动产生的现金流量净额	8,928,730,277.62	11,646,305,420.12
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	789,127,987.48	363,733,849.00
取得投资收益收到的现金	100,908,531.17	25,564,709.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	272,029,273.32	14,217,659.10
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	21,158,650.95	
收到其他与投资活动有关的现金		5,461,826.66
投资活动现金流入小计	1,183,224,442.92	408,978,044.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	810,386,822.24	1,398,072,437.02
投资支付的现金	2,545,305,495.89	397,862,186.29
质押贷款净增加额		
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	3,355,692,318.13	1,795,934,623.31
投资活动产生的现金流量净额	-2,172,467,875.21	-1,386,956,578.58
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,000,000.00	
取得借款收到的现金	2,027,950,800.85	912,500,000.00
发行债券收到的现金	13,233,560,000.00	5,033,570,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	690,800,000.00	590,000,000.00
筹资活动现金流入小计	15,957,310,800.85	6,536,070,000.00
偿还债务支付的现金	6,411,030,000.00	5,442,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,921,592,219.75	1,734,715,174.15
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	183,617,775.00	111,857,775.00
支付其他与筹资活动有关的现金	2,269,348,471.50	571,420,407.21
筹资活动现金流出小计	10,601,970,691.25	7,748,635,581.36
筹资活动产生的现金流量净额	5,355,340,109.60	-1,212,565,581.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	367,000.00	
五、现金及现金等价物净增加额	12,111,969,512.01	9,046,783,260.18
加：期初现金及现金等价物余额	18,312,749,640.14	9,265,966,379.96
六、期末现金及现金等价物余额	30,424,719,152.15	18,312,749,640.14

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

张嘉印小

华王印德

印敏

母公司现金流量表

2015年度

会企03表

编制单位：浙江沪杭甬高速公路股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期数	上年同期数
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	2,021,367,202.60	1,954,660,760.08
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	366,368,771.17	1,435,557,895.21
经营活动现金流入小计	2,387,735,973.77	3,390,218,655.29
购买商品、接受劳务支付的现金	210,074,641.08	187,688,716.56
支付给职工以及为职工支付的现金	201,117,132.97	180,820,660.39
支付的各项税费	382,844,898.78	365,428,472.70
支付其他与经营活动有关的现金	31,584,117.08	19,576,468.86
经营活动现金流出小计	825,620,789.91	753,514,318.51
经营活动产生的现金流量净额	1,562,115,183.86	2,636,704,336.78
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	594,612,232.87	112,076,699.00
取得投资收益收到的现金	1,234,692,409.15	67,073,834.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,104,325.31	11,832,509.75
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	38,342,600.00	
收到其他与投资活动有关的现金		602,958.57
投资活动现金流入小计	1,875,751,567.33	191,586,002.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	72,770,645.22	304,620,157.03
投资支付的现金	2,090,000,000.00	470,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,699,348,471.50	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,862,119,116.72	774,620,157.03
投资活动产生的现金流量净额	-1,986,367,549.39	-583,034,154.74
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	1,700,000,000.00	400,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,700,000,000.00	400,000,000.00
偿还债务支付的现金	350,000,000.00	840,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,415,422,603.47	1,352,232,895.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,765,422,603.47	2,192,232,895.00
筹资活动产生的现金流量净额	-65,422,603.47	-1,792,232,895.00
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	-489,674,969.00	261,437,287.04
加：期初现金及现金等价物余额	631,013,451.27	369,576,164.23
六、期末现金及现金等价物余额	141,338,482.27	631,013,451.27

法定代表人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



母公司所有者权益变动表

2015年度

单位：人民币元

项 目	本期数										上年同期数										
	股本	其他权益工具	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	股本	其他权益工具	资本公积	盈余公积	专项储备	其他综合收益	专项储备	所有者权益合计	股本	其他权益工具	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	
一、上年年末余额	4,343,114,500.00		3,487,790,076.66	153,345.00	2,165,606,569.52	12,300,047,207.33	4,343,114,500.00		3,488,702,687.74		385,500.00			11,977,445,445.24			1,998,595,659.20	2,146,650,108.30		11,977,445,445.24	
加：会计政策变更																					
前期差错更正																					
其他																					
二、本年年初余额	4,343,114,500.00		3,487,790,076.66	153,345.00	2,165,606,569.52	12,300,047,207.33	4,343,114,500.00		3,488,702,687.74		385,500.00			11,977,445,445.24			1,998,595,659.20	2,146,650,108.30		11,977,445,445.24	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			-1,692,108,043.73	-157,815.00	205,788,067.31	-1,045,897,398.09		-912,591.08			-232,155.00			322,898,782.09			167,010,900.32	185,732,807.85		322,898,782.09	
（一）综合收益总额				-157,815.00		2,057,722,858.14								1,609,878,848.17				1,670,109,003.17		1,609,878,848.17	
（二）所有者投入和减少资本																					
1. 所有者投入资本																					
2. 股份支付计入所有者权益的金额																					
3. 其他																					
（三）利润分配					205,788,067.31	-1,617,300,279.81								-1,346,365,495.00			167,010,900.32	-1,513,376,395.32		-1,346,365,495.00	
1. 提取盈余公积					205,788,067.31	-205,788,067.31											167,010,900.32	-157,010,900.32			
2. 提取一般风险准备																					
3. 对所有者分配的分配						-1,411,512,212.50								-1,346,365,495.00				-1,346,365,495.00			
4. 其他																					
（四）所有者权益内部结转																					
1. 资本公积转增股本																					
2. 盈余公积转增股本																					
3. 盈余公积弥补亏损																					
4. 其他																					
（五）专项储备																					
1. 本期提取																					
2. 本期使用																					
（六）其他																					
四、本期末余额	4,343,114,500.00		1,795,682,032.93	-4,470.00	2,371,394,636.83	11,254,149,809.24	4,343,114,500.00	-912,591.08	3,487,790,076.66		153,345.00			12,300,047,207.33			2,165,606,569.52	2,303,362,716.15		12,300,047,207.33	

会计机构负责人：

主管会计工作的负责人：

法定代表人：



浙江沪杭甬高速公路股份有限公司

财务报表附注

2015 年度

金额单位：人民币元

一、企业的基本情况

浙江沪杭甬高速公路股份有限公司(以下简称公司或本公司)系经国家体改委体改生(1997)18号文批准,由浙江省高等级公路投资有限公司(已于2001年12月29日重组为浙江省交通投资集团有限公司(以下简称交通集团))作为独家发起人,以发起设立方式设立的股份有限公司,于1997年3月1日在浙江省工商行政管理局登记注册,取得注册号为14294209-5的企业法人营业执照。经2000年7月18日国家对外贸易经济合作部(2000)外经贸资一函字第521号文批复同意,本公司于2000年12月5日变更为外商投资股份有限公司,并换领了注册号为企股浙总字第002202号企业法人营业执照。现持有注册号为330000400002278的营业执照。

现有注册资本434,311.45万元,折434,311.45万股(每股面值1元),其中已流通股份:H股143,385.45万股。公司股票已于1997年5月15日在香港联合证券交易所挂牌交易。

2000年3月8日,经中国证监会证监发行字(2000)18号文批准,本公司H股股票在伦敦证券交易所第二上市,并于2000年5月5日正式在伦敦证券交易所挂牌交易。2001年2月27日,本公司H股股票在柏林股票交易所非正式受监管市场第二上市。2002年2月14日,基于本公司H股的一级美国预托证券计划在美国设立和生效。

本公司属交通运输业。经营范围:沪杭甬高速公路的建设、设计、收费、养护、管理、技术咨询及配套服务;沪杭甬高速公路配套的沿线加油站、汽车拯救、清洗、仓储(不含危险品)、餐饮(限分支机构经营)。

本财务报表业经公司2016年3月17日公司第七届董事会第八次会议批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 持续经营能力评价

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

三、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、经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

(一) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(二) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(三) 企业合并

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。

(四) 合并财务报表的编制方法

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。

(五) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

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。

(六) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

(七) 外币业务和外币报表折算

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。

(八) 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，在结算备付金中核算。公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债，公司代理客户买卖证券的款项在与清算代理机构清算时，按规定缴纳的经手费、证管费、证券结算风险基金等相关费用确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，确认为手续费收入。

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

① 交易性金融资产

公司将满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：

- A. 取得该金融资产的目的主要是为了近期内出售、回购或赎回；
- B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- C. 属于衍生工具。

② 在初始确认时直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

A. 对于包括一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，如果不是以下两种情况，公司将其直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：a. 嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变；b. 类似混合工具所嵌入的衍生工具，明显不应当从相关混合工具中分拆。

B. 除混合工具以外的其他金融资产，当直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产能够产生更相关的会计信息，则将其直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。符合下列条件之一，表明直接指定能产生更相关的会计信息：a. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同而导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；b. 公司的风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

2) 持有至到期投资

公司将到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产划分为持有至到期投资。

3) 贷款和应收款

公司将在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产划分为贷款和应收款。

4) 可供出售金融资产

对于公允价值能够可靠计量的金融资产，且公司没有将其划分为其他三类的，公司将其直

接指定为可供出售金融资产。

(2) 金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

（1）资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产

的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。

(4) 可供出售金融资产减值的客观证据

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

(十) 应收款项

对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项（包括应收账款和其他应收

款)，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项（包括应收账款和其他应收款），根据相同账龄应收款项组合、相同客户对象应收款项组合、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例。对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，单独进行减值测试，并根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（十一）证券承销业务核算方法

证券承销的方式包括余额包销和代销，于承销业务提供的相关服务完成时确认收入。在余额包销方式下，对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为交易性金融资产、可供出售金融资产等。

公司将在发行项目中发生的相关费用计入当期损益。

（十二）买入返售与卖出回购款项的核算方法

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

公司对买入返售交易采用个别计提结合组合计提的方法计提减值准备。对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的买入返售交易，单独进行减值测试并根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提减值准备。其他的，约定购回业务按照0.8%、股票质押式回购交易按1.50%的比例组合计提减值准备。报告期内组合计提的比例发生过变更，具体见本财务报表附注五（二）重要会计估计变更之说明。

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。

（十三）客户资产管理业务核算方法

公司客户资产管理业务分为定向资产管理业务、集合资产管理业务、专项资产管理业务

和公开募集证券投资基金管理业务。

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。

（十四）融资融券业务

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

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

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

公司对融资融券业务采用个别计提结合组合计提的方法计提减值准备。对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的融资融券业务，单独进行减值测试并根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提减值准备。其他按照 0.5%的比例组合计提减值准备。报告期内组合计提的比例发生过变更，具体见本财务报表附注五(二) 重要会计估计变更之说明。

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。

（十五）转融通业务核算方法

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

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

（十六）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。

（十七）存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、为期货交易而持有以备出售的商品等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中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；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、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。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十八) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，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. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

5. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按公允价值计量。

(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。

(十九) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(二十) 固定资产

1. 固定资产确认条件、计价方法和后续支出的会计处理方法

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。固定资产以取得时的实际成本入账。固定资产在使用过程中发生的更新改造支出、修理

费用等后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，计入当期损益。

2. 各类固定资产的折旧方法

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	3-5	4.85-1.90
机器设备	年限平均法	3-8	3-5	32.33-11.88
运输工具	年限平均法	5-8	3-5	19.40-11.88

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(二十一) 在建工程

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。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(二十二) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(二十三) 无形资产

1. 无形资产包括公路经营权、土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限(年)
公路经营权	30、25[注]
土地使用权	土地使用权可使用年限
交易席位权	10
软件使用权	5

注：根据浙江省人民政府办公厅《关于甬金高速公路金华段收费期限的复函》（浙政办函〔2013〕46号），甬金高速公路金华段收费期限为25年，即自2005年12月28日起至2030年12月27日止。

根据浙江省交通运输厅《关于杭徽高速公路浙江段收费期限的说明》，杭徽高速公路浙江段收费期限拟暂定为25年，其中昌化至昱岭关段收费期限为2004年12月26日至2029年12月25日，留下至汪家埠段和汪家埠至昌化段收费期限为2006年12月26日至2031年12月25日。

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（二十四）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，但摊销期限在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。

（二十五）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。

（二十六）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，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。

（二十七）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。

（二十八）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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。

3. 离职后福利的会计处理方法

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。

4. 辞退福利的会计处理方法

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。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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。

(二十九) 预计负债

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

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

(三十) 优先股、永续债等其他金融工具

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

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

（三十一）收入

1. 通行费收入

在车辆过境且实际收到通行费或取得了收款的证据时，确认营业收入的实现。

2. 销售商品

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。

3. 提供劳务

在劳务已经提供，收到价款或取得收取款项的证据时，确认劳务收入。

4. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

5. 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。

6. 手续费及佣金收入

（1）代理买卖证券业务收入，在代买卖证券交易日确认收入。

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

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

(4) 期货经纪业务，在与客户办理买卖期货合约款项清算时确认收入。

7. 投资收益

公司持有交易性金融资产和可供出售金融资产期间取得的红息或现金股利确认为当期收益；处置交易性金融资产时其公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。处置可供出售金融资产时，取得的价款与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额的和与该金融资产账面价值的差额，计入投资收益。

(三十二) 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

公司取得的、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。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(三十三) 递延所得税资产、递延所得税负债

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。

(三十四) 经营租赁

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。

五、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

(一) 重要会计政策变更

本期公司无重要会计政策变更事项。

(二) 重要会计估计变更

1. 会计估计变更的内容和原因

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点
浙商证券股份有限公司(以下简称浙商证券)对融资融券业务采用个别计提结合组合计提的方法计提减值准备。原组合计提比例为0.2%。为了控制风险,自2015年12月31日起,组合计提的比例修改为0.5%。此项会计估计变更采用未来适用法。	本次变更经浙商证券二届三次董事会审议通过。	自2015年12月31日起
浙商证券对买入返售交易采用个别计提结合组合计提的方法计提减值准备。原组合计提比例为零。为了控制风险,自2015年12月31日起,约定购回业务的组合计提的比例修改为0.8%,股票质押式回购业务的组合计提的比例修改为1.5%。此项会计估计变更采用未来适用法。		
杭徽高速公路昌化至昱岭关段折旧年限原为30年,本期根据浙江省交通运输厅《关于杭徽高速公路浙江段收费期限的说明》,将折旧年限变更为25年,此项会计估计变更采用未来适用法。		自2015年1月1日起

2. 受重要影响的报表项目和金额

受重要影响的报表项目	影响金额	备注
2015年12月31日资产负债表项目		
买入返售金融资产	-44,835,925.56	
其他流动资产	-31,810,824.32	融出资金

可供出售金融资产	-520.23	
无形资产	-1,156,504.64	
2015年度利润表项目		
主营业务成本	1,156,504.64	
资产减值损失	76,647,270.11	

(三) 前期会计差错更正

本期公司无前期会计差错更正事项。

六、税项

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、13%、6%、3%
营业税	应纳税营业额	3%、5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
文化事业建设费	广告收入扣除取得广告业发票的成本之净额	3%
企业所得税	应纳税所得额	25%

七、企业合并及合并财务报表

(一) 本期纳入合并报表范围的子公司基本情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	持股比例(%) [注1]	享有的表决权(%)	投资额	取得方式
1	浙江上三高速公路有限公司	2	境内非金融子企业	浙江杭州	浙江杭州	交通运输	240,000万	73.625	73.625	1,882,995,147.27	投资设立
2	浙江嘉兴高速公路有限责任公司	2	境内非金融子企业	浙江嘉兴	浙江嘉兴	交通运输	185,920万	99.9995	99.9995	2,432,313,548.11	非同一控制下企业合并
3	浙江金华甬金高速公路有限公司	2	境内非金融子企业	浙江金华	浙江金华	交通运输	190,000万	100.00	100.00	1,790,772,266.53	同一控制下企业合并
4	浙江余杭高速公路有限责任公司	2	境内非金融子企业	浙江杭州	浙江杭州	交通运输	7,522.3万	51.00	51.00	95,338,253.45	非同一控制下企业合并
5	浙江杭徽高速公路有限公司	2	境内非金融子企业	浙江杭州	浙江杭州	交通运输	310,185.3万	88.674	88.674	1,508,130,015.75	同一控制下企业合并

			融子企业								
6	浙江高速投资发展有限公司	2	境内非金融子企业	浙江杭州	浙江杭州	服务业	12,000万	100.00	100.00	144,012,300.00	投资设立
7	浙江高速公路清障施救服务有限公司	2	境内非金融子企业	浙江杭州	浙江杭州	服务业	800万	100.00	100.00	3,480,472.89	投资设立
8	浙江高速广告有限责任公司	3	境内非金融子企业	浙江杭州	浙江杭州	广告业	1,600万	70.00	70.00	11,362,917.87	投资设立
9	浙商证券股份有限公司	3	境内金融子企业	浙江杭州	浙江杭州	金融业	300,000万	52.1467	70.8275	2,035,161,122.00	非同一控制下企业合并
10	浙商期货有限公司	4	境内金融子企业	浙江杭州	浙江杭州	金融业	50,000万	52.1467	100.00	536,000,000.00	非同一控制下企业合并
11	浙江浙商资本管理有限公司	4	境内金融子企业	浙江杭州	浙江杭州	金融业	10,000万	52.1467	100.00	100,000,000.00	投资设立
12	浙江浙商证券资产管理有限公司	4	境内金融子企业	浙江杭州	浙江杭州	金融业	50,000万	52.1467	100.00	500,000,000.00	投资设立
13	浙江浙期实业有限公司	5	境内金融子企业	浙江杭州	浙江杭州	金融业	20,000万	52.1467	100.00	200,000,000.00	投资设立
14	宁波东方聚金投资管理有限公司	5	境内金融子企业	浙江宁波	浙江宁波	金融业	100万	52.1467	100.00	1,000,000.00	投资设立
15	浙商期货（香港）有限公司	5	境外金融子企业	香港	香港	金融业	801.1万	52.1467	100.00	8,011,000.00	投资设立
16	宁波东方聚金嘉华投资管理中心（有限合伙）	6	境内金融子企业	浙江宁波	浙江宁波	金融业	2,915万	16.3685	100.00 [注2]	9,150,000.00	投资设立
17	杭州聚金嘉为投资管理合伙企业（有限合伙）	6	境内金融子企业	杭州	杭州	金融业	20,610.3万	23.4817	100.00 [注3]	92,803,000.00	投资设立

注 1：持股比例按本公司拥有权益比例列示。

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宁波东方聚金嘉华投资管理中心（有限合伙）30.39%和 1%的股权。因宁波东方聚金投资管理有限公司是该合伙企业唯一普通合伙人，且作为执行事务合伙人执行企业事务，故享有 100%表决权，将其纳入合并财务报表范围。

注 3：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%的股权。因宁波东方聚金投资管理有限公司是该合伙企业唯一普通合伙人，且作为执行事务合伙人执行企业事务，故享有 100%表决权，将其纳入合并财务报表范围。

注 4：上述单位以下依次简称为上三公司、嘉兴公司、甬金公司、余杭公司、杭徽公司、发展公司、清障公司、高速广告、浙商证券、浙商期货、浙商资本、浙商资管、浙期实业、宁波东方聚金、香港期货、聚金嘉华、聚金嘉为。

(二) 重要非全资子公司情况

1. 少数股东

序号	企业名称	少数股东持股比例 (%)	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东分配的股利	期末累计少数股东权益
1	上三公司	26.3750	477,301,381.09	94,950,000.00	2,194,262,155.50
2	浙商证券	29.1725	534,872,213.06		2,467,247,522.77
3	余杭公司	49.0000	29,927,029.10	11,057,775.00	364,826,089.35
4	杭徽公司	11.3263	-2,867,989.59		168,087,728.72
5	高速广告	30.0000	4,053,174.45	1,800,000.00	35,248,541.40

2. 主要财务信息

项目	期末数/本期数				
	上三公司	浙商证券	余杭公司	杭徽公司	高速广告
流动资产	51,831,091,351.63	51,465,476,805.54	337,569,913.12	55,129,381.09	132,286,829.18
非流动资产	6,280,313,754.39	4,021,019,725.18	867,588,155.74	3,329,889,555.01	4,436,796.74
资产合计	58,111,405,106.02	55,486,496,530.72	1,205,158,068.86	3,385,018,936.10	136,723,625.92
流动负债	37,320,771,616.15	37,082,516,237.35	310,992,503.11	1,030,965,966.20	19,228,487.92
非流动负债	10,003,908,600.29	9,958,386,240.36	153,514,803.75	870,000,000.00	
负债合计	47,324,680,216.44	47,040,902,477.71	464,507,306.86	1,900,965,966.20	19,228,487.92
营业收入	7,881,684,478.56	6,188,903,157.42	142,111,168.25	472,416,271.41	47,555,582.44
净利润	2,344,545,695.85	1,833,771,498.52	61,075,569.60	-14,794,321.42	13,510,581.49
综合收益总额	2,398,775,189.51	1,888,000,992.18	61,075,569.60	-14,794,321.42	13,510,581.49
经营活动现金流量	5,865,431,963.81	5,450,762,634.22	106,750,750.26	345,199,145.26	15,884,040.53

(续上表)

项目	期初数/上年同期数				
	上三公司	浙商证券	余杭公司	杭徽公司	高速广告
流动资产	33,587,479,990.10	33,243,882,292.99	69,392,844.27	80,734,086.86	124,338,701.00
非流动资产	4,287,038,549.72	1,904,388,014.39	1,048,533,679.63	3,551,597,750.61	11,242,621.45
资产合计	37,874,518,539.82	35,148,270,307.38	1,117,926,523.90	3,632,331,837.47	135,581,322.45
流动负债	27,550,416,203.83	27,063,082,015.72	261,916,568.75	1,053,484,546.15	25,596,765.94

非流动负债	1,581,152,635.92	1,532,595,230.83	153,867,862.75	2,580,000,000.00	
负债合计	29,131,568,839.75	28,595,677,246.55	415,784,431.50	3,633,484,546.15	25,596,765.94
营业收入	4,286,020,867.03	3,226,844,444.08	98,899,777.90	426,085,799.26	90,401,828.17
净利润	1,226,641,270.79	750,179,351.39	31,937,619.24	-104,273,336.90	13,652,110.01
综合收益总额	1,278,099,421.07	801,637,501.67	31,937,619.24	-104,273,336.90	13,652,110.01
经营活动现金流量	8,319,756,908.42	8,241,941,001.45	53,060,539.08	284,411,802.52	2,597,619.66

(三) 本期新纳入合并范围的主体和不再纳入合并范围的主体

1. 本期新纳入合并范围的主体

名称	期末净资产	本期净利润
杭徽公司	1,484,052,969.90	-14,794,321.42
香港期货	7,668,309.86	-709,690.14
聚金嘉为	206,695,730.13	-1,238,220.64

2. 本期不再纳入合并范围的主体

(1) 原子公司基本情况

企业名称	注册地	业务性质	母公司的持股比例(%)	母公司的表决权比例(%)	不再纳入合并范围原因
浙江沪杭甬养护工程有限公司 (以下简称沪杭甬养护公司)	浙江杭州	服务业	100.00	100.00	处置转让

(2) 原子公司相关财务信息

名称	处置日		
	资产总额	负债总额	净资产
沪杭甬养护公司	86,216,471.07	46,011,874.24	40,204,596.83

(续上表)

名称	上一会计期间资产负债表日		
	资产总额	负债总额	净资产
沪杭甬养护公司	92,106,184.53	57,044,007.37	35,062,177.16

(续上表)

名称	本期期初至处置日		
	收入总额	期间费用总额	净利润
沪杭甬养护公司	75,756,710.48	2,930,150.12	5,142,419.67

(四) 本期发生的同一控制下企业合并情况

公司名称	合并日	账面净资产	交易对价	实际控制人
杭徽公司	2015. 11. 1	10, 085, 084. 66	1, 699, 348, 471. 50	交通集团

(续上表)

公司名称	本期初至合并日的相关情况			
	收入	净利润	现金净增加额	经营活动现金流量净额
杭徽公司	399, 353, 053. 73	11, 237, 793. 34	32, 524, 854. 28	277, 763, 476. 69

(五) 报告期新纳入合并财务报表范围的结构化主体

公司根据《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》，对于公司(含下属子公司)作为管理人且可变回报重大的结构化主体纳入了合并报表范围。本期新纳入合并财务报表范围的结构化主体包括：浙商期货春晓 1 号资产管理计划和浙商期货星海 1 号资产管理计划。

八、合并财务报表重要项目的说明

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	1, 130, 404. 90	1, 057, 619. 76
银行存款	25, 767, 110, 420. 20	13, 509, 891, 711. 05
其他货币资金	99, 672. 80	11, 018, 875. 48
合 计	25, 768, 340, 497. 90	13, 521, 968, 206. 29
其中：存放在境外的款项总额	8, 029, 711. 52	545, 686. 49

注：银行存款期末数和期初数中分别包括浙商证券（含下属子公司）客户资金存款 23, 271, 632, 253. 94 元和 10, 331, 020, 486. 24 元。

(2) 其他说明

期末银行存款包括香港期货存放在境外款项 7, 439, 063. 00 元及本公司存放在境外款项 590, 648. 52 元；期初银行存款包括本公司存放在境外款项 545, 686. 49 元。

期初其他货币资金包括使用有限制的银行承兑汇票保证金 4, 345, 153. 42 元和保函保证金 6, 472, 791. 00 元。

2. 结算备付金

项 目	期末数	期初数
客户普通备付金	2,503,268,762.17	4,088,138,867.32
客户信用备付金	408,097,863.98	129,408,407.56
客户股票期权备付金	5,933,281.91	
客户备付金小计	2,917,299,908.06	4,217,547,274.88
公司自有备付金	660,592,793.03	175,406,449.37
公司信用备付金	1,073,480,322.66	408,645,654.02
公司股票期权备付金	5,005,630.50	
公司备付金小计	1,739,078,746.19	584,052,103.39
合 计	4,656,378,654.25	4,801,599,378.27

3. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末公允价值	期初公允价值
交易性金融资产	3,761,223,599.30	2,124,739,747.90
其中：债券工具投资	3,347,557,238.32	1,937,144,886.50
权益工具投资	221,699,223.64	89,919,574.00
基金投资	191,967,137.34	97,675,287.40
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
合 计	3,761,223,599.30	2,124,739,747.90

(2) 变现有限制的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项 目	限制条件或变现方面的其他重大限制	期末数
债券	转融通抵押物	175,033,800.00
债券	卖出回购抵押物	1,466,277,538.60
基金	转融通抵押物	9,366,000.00
小 计		1,650,677,338.60

4. 衍生金融资产、衍生金融负债

期末，浙商证券（含下属子公司）持有的期货合约名义本金为 307,724,953.89 元，期货交易每日无负债结算确认衍生金融工具净额 473,675.00 元与应付款项 473,675.00 元，按抵消后的金额列示为 0 元。

期末，浙商证券（含下属子公司）开展的权益互换业务的初始名义本金为 205,000,000.00 元，客户保证金为 77,000,000.00 元。这些公司将期末应换出的损益分别确认了 2,287,536.94 元的衍生金融资产和 4,257,678.69 元的衍生金融负债。

5. 应收账款

(1) 明细情况

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	151,812,122.80	99.63	843,222.73	0.56	136,545,755.40	99.59	476,438.14	0.35
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	563,223.00	0.37	563,223.00	100.00	563,223.00	0.41	563,223.00	100.00
合计	152,375,345.80	--	1,406,445.73	--	137,108,978.40	--	1,039,661.14	--

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

1) 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内(含,下同)	136,041,454.25	96.16		130,618,383.48	97.96	
1至2年	4,072,785.41	2.88	407,278.54	2,290,867.54	1.72	229,086.75
2至3年	1,096,080.91	0.77	219,216.19	153,116.93	0.12	30,623.39
5年以上	270,910.00	0.19	216,728.00	270,910.00	0.20	216,728.00
小计	141,481,230.57	--	843,222.73	133,333,277.95	--	476,438.14

2) 采用其他组合方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末数	期初数
------	-----	-----

	账面余额	计提比例	坏账准备	账面余额	计提比例	坏账准备
集团合并范围内关联方组合	10,330,892.23			3,212,477.45		
小计	10,330,892.23			3,212,477.45		

(3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例(%)	计提理由
金华市公路桥梁建设有限公司	563,223.00	563,223.00	5年以上	100.00	账龄较长, 预计难以收回
小计	563,223.00	563,223.00	--	--	--

6. 预付款项

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内(含,下同)	38,693,312.54	92.18		103,721,083.17	95.97	
1至2年	3,162,376.56	7.53		3,518,946.24	3.26	
2至3年	14,059.38	0.03		92,000.00	0.09	
3年以上	107,120.33	0.26		735,120.33	0.68	
合计	41,976,868.81	100.00	--	108,067,149.74	100.00	--

7. 应收利息

项目	期末数	期初数
债券投资利息	125,555,003.00	82,501,681.87
融资融券利息	130,163,901.65	54,942,917.10
买入返售金融资产利息	9,370,229.85	14,588,463.77
存放金融同业利息	3,990,684.97	11,576,383.56
合计	269,079,819.47	163,609,446.30

8. 应收股利

项目	期初数	期末数	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
账龄一年以内的应收股利		20,494,394.82		

其中：浙江高速石油 发展有限公司		20,494,394.82	分红决议约定 于2016年支付	否
合 计		20,494,394.82	--	--

9. 其他应收款

(1) 明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单 项计提坏账准备的 其他应收款	635,435,822.26	69.77	1,000,000.00	0.16	492,911,013.67	87.14	1,000,000.00	0.20
按信用风险特征组 合计提坏账准备的 其他应收款	275,175,742.51	30.21	3,984,505.46	1.45	72,553,808.10	12.83	3,818,853.63	5.26
单项金额虽不重大 但单项计提坏账准 备的其他应收款	200,000.00	0.02	200,000.00	100.00	200,000.00	0.03	200,000.00	100.00
合 计	910,811,564.77	--	5,184,505.46	--	565,664,821.77	--	5,018,853.63	--

(2) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄		计提比 例 (%)	计提理由
			账龄	金额		
浙江运河协安置业 有限公司	634,435,822.26		1年以内	584,435,822.26		已进行减值测试，未发现减 值情况
			1至2年	50,000,000.00		
上海金信管理研究 有限责任公司	1,000,000.00	1,000,000.00	5年以上	1,000,000.00	100.00	系浙商证券支付其的购买资 产款，该款项已难以结清
小 计	635,435,822.26	1,000,000.00		--	--	--

(3) 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款

1) 采用按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账 准备	账面余额		坏账 准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内（含，下同）	213,966,083.70	96.13		26,631,935.71	77.94	
1至2年	2,548,523.63	1.15	254,852.36	975,742.56	2.86	97,574.26
2至3年	774,180.51	0.35	154,836.10	1,073,398.33	3.14	214,679.67
3至4年	1,032,229.66	0.46	412,891.86	797,175.99	2.33	318,870.40

4至5年	597,531.17	0.27	239,012.47	1,415,761.82	4.14	566,304.73
5年以上	3,653,640.84	1.64	2,922,912.67	3,276,780.71	9.59	2,621,424.57
小计	222,572,189.51	--	3,984,505.46	34,170,795.12	--	3,818,853.63

2) 采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
备用金组合	6,801,756.28			6,853,255.70		
集团合并范围内关联方组合	45,801,796.72			31,529,757.28		
小计	52,603,553.00			38,383,012.98		

(4) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例(%)	计提理由
浙江省物资开发有限公司	200,000.00	200,000.00	5年以上	100.00	系浙商证券支付其的房租押金，该款项已难以结清
小计	200,000.00	200,000.00	--	--	--

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	账面余额
浙江运河协安置业有限公司	委托贷款本息	634,435,822.26
中信建投证券股份有限公司	债券申购款	60,000,000.00
兴业证券股份有限公司	债券申购款	60,000,000.00
浙江省交通投资集团实业发展有限公司 (以下简称交通实业公司)	股权转让款	42,018,212.63
大通证券股份有限公司	债券申购款	40,000,000.00
小计		836,454,034.89

10. 买入返售金融资产

(1) 明细情况-按交易品种

项目	期末数	期初数
股票	3,082,115,037.00	1,407,656,000.00
债券	1,921,875,877.64	1,316,942,053.71
其中：国债	400,000,000.00	

金融债		205,645,808.22
企业债	431,852,378.07	683,889,184.92
中期票据	738,465,433.72	377,769,115.36
短期融资券	201,063,547.54	49,637,945.21
超短期融资券	150,494,518.31	
减：减值准备	44,835,925.56	
合 计	4,959,154,989.08	2,724,598,053.71

(2) 明细情况—按交易对手

项 目	期末数	期初数
银行金融机构	431,365,136.62	
非银行金融机构	1,490,510,741.02	1,316,942,053.71
个人及非金融机构	3,082,115,037.00	1,407,656,000.00
减：减值准备	44,835,925.56	
合 计	4,959,154,989.08	2,724,598,053.71

(3) 明细情况——按业务类别

项 目	期末数	期初数
约定购回式证券	199,400,000.00	196,000,000.00
股票质押式回购	2,882,715,037.00	1,211,656,000.00
债券质押式回购	400,000,000.00	209,476,605.48
债券买断式回购	1,521,875,877.64	1,107,465,448.23
减：减值准备	44,835,925.56	
合 计	4,959,154,989.08	2,724,598,053.71

(4) 担保物情况

期末，浙商证券（含下属子公司）开展约定购回业务融出资金收取的担保物价值为410,064,555.54元，开展股票质押回购业务融出资金收取的担保物价值为11,805,101,531.00元，开展债券质押式回购和债券买断式回购业务收取的担保债券的净价为1,953,844,310.00元。

11. 存货

(1) 存货分类

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,029,409.66		4,029,409.66	9,562,723.12		9,562,723.12
库存商品	305,873,697.27		305,873,697.27	154,155,072.10	829,831.62	153,325,240.48
其中：浙期实业库存商品	18,922,183.91		18,922,183.91	140,390,969.07	829,831.62	139,561,137.45
余杭酒店式公寓	272,932,507.80		272,932,507.80			
工程施工				7,394,806.12		7,394,806.12
低值易耗品等	8,415.61		8,415.61	53,765.74		53,765.74
合 计	309,911,522.54		309,911,522.54	171,166,367.08	829,831.62	170,336,535.46

(2) 存货跌价准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
库存商品	829,831.62			829,831.62	
小 计	829,831.62			829,831.62	

12. 其他流动资产

(1) 明细情况

项 目	期末账面价值	期初账面价值
融出资金	10,550,590,068.34	8,545,912,773.61
存出保证金	1,906,905,478.71	2,371,066,734.85
银行理财产品		17,000,000.00
待抵扣增值税进项税	8,717,106.44	4,639,417.71
预缴土地增值税	5,018,445.16	
预缴企业所得税	18,303.62	18,303.62
其他	140,807.80	33,093.56
合 计	12,471,390,210.07	10,938,670,323.35

(2) 融出资金

1) 明细情况——按类别

项 目	期末数	期初数
融资融券业务融出资金	10,606,159,759.06	8,565,300,432.74
减：减值准备	55,569,690.72	19,387,659.13
小 计	10,550,590,068.34	8,545,912,773.61

2) 明细情况——按客户

项 目	期末数	期初数
个人客户	10,594,859,372.80	8,411,282,598.69
机构客户	11,300,386.26	154,017,834.05
减：减值准备	55,569,690.72	19,387,659.13
小 计	10,550,590,068.34	8,545,912,773.61

3) 按账龄分析

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
未逾期	10,603,206,806.61	99.97	53,016,034.04	0.50	8,563,038,848.61	99.97	17,126,075.00	0.20
逾期	2,952,952.45	0.03	2,553,656.68	86.48	2,261,584.13	0.03	2,261,584.13	100.00
小 计	10,606,159,759.06	--	55,569,690.72	--	8,565,300,432.74	--	19,387,659.13	--

4) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物情况详见本财务报表附注其他重要事项之融资融券业务。

5) 其他说明

① 期末，浙商证券因标的证券经强制平仓而仍未收回的逾期债权金额为 2,551,650.18 元。

② 期末，浙商证券已将本金为 2,052,845,533.13 元融出资金的收益权作价 1,900,000,000.00 元转让。鉴于浙商证券承诺于远期回购上述金融资产，浙商证券未终止确认该等金融资产，而将转让所收到的 1,900,000,000.00 元列为卖出回购金融资产款。

(3) 存出保证金

项 目	期末数	期初数
交易保证金	1,764,455,235.53	2,192,950,438.37
信用保证金	55,746,295.67	9,955,532.51
其他保证金	86,703,947.51	168,160,763.97

小 计	1,906,905,478.71	2,371,066,734.85
-----	------------------	------------------

13. 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			
	投资成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	56,500,000.00		6,500,000.00	50,000,000.00
股票	1,734,755,901.95	87,257,415.92		1,822,013,317.87
基金	79,236,131.90	9,829,405.82		89,065,537.72
理财产品	604,462,787.64	48,296,654.01		652,759,441.65
信托计划	10,000,000.00			10,000,000.00
融出证券	123,721.73	49,688.47	867.05	172,543.15
股权投资	49,993,986.53		3,996,786.53	45,997,200.00
合 计	2,535,072,529.75	145,433,164.22	10,497,653.58	2,670,008,040.39

(续上表)

项 目	期初数			
	投资成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	128,500,000.00		6,500,000.00	122,000,000.00
股票	5,975,875.09	2,785,264.91		8,761,140.00
基金	4,034,919.46	1,335,238.27		5,370,157.73
理财产品	505,292,210.96	55,758,535.83		561,050,746.79
信托计划	20,500,000.00	5,208,377.53		25,708,377.53
融出证券	22,524,934.17	7,397,483.27	59,844.83	29,862,572.61
股权投资	43,896,786.53		3,996,786.53	39,900,000.00
合 计	730,724,726.21	72,484,899.81	10,556,631.36	792,652,994.66

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

可供出售金融资产分类	债券	股票	基金	理财产品
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	56,500,000.00	1,734,755,901.95	79,236,131.90	604,462,787.64
公允价值	56,500,000.00	1,822,013,317.87	89,065,537.72	652,759,441.65
累计计入其他综合收益的		87,257,415.92	9,829,405.82	48,296,654.01

公允价值变动金额				
已计提减值金额	6,500,000.00			

(续上表)

可供出售金融资产分类	信托计划	融出证券	小 计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	10,000,000.00	123,721.73	2,485,078,543.22
公允价值	10,000,000.00	173,410.20	2,630,511,707.44
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额		49,688.47	145,433,164.22
已计提减值金额		867.05	6,500,867.05

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
浙江股权交易中心有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
江苏省铁路发展股份有限公司	3,996,786.53			3,996,786.53
期货会员资格投资	1,400,000.00			1,400,000.00
宁波美诺华药业股份有限公司	27,500,000.00			27,500,000.00
杭州汉洋友创投资合伙企业(有限合伙)		6,000,000.00		6,000,000.00
上海成沛投资中心(有限合伙)		97,200.00		97,200.00
杭州余杭杭昱公路有限责任公司	1,000,000.00			1,000,000.00
小 计	43,896,786.53	6,097,200.00		49,993,986.53

(续上表)

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初数	本期增加	本期减少	期末数		
浙江股权交易中心有限公司					10.0000	
江苏省铁路发展股份有限公司	3,996,786.53			3,996,786.53		
期货会员资格投资						
宁波美诺华药业股份有限公司					2.5000	
杭州汉洋友创投资合伙企业(有限合伙)					12.0000	
上海成沛投资中心(有限合伙)					0.0374	

杭州余杭杭昱公路有限责任公司					1.2500	
小 计	3,996,786.53			3,996,786.53		

(4) 可供出售金融资产减值准备的变动情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
债券[注 1]	6,500,000.00			6,500,000.00
融出证券	59,844.83		58,977.78	867.05
股权投资[注 2]	3,996,786.53			3,996,786.53
小 计	10,556,631.36		58,977.78	10,497,653.58

注 1：计提减值准备的债务工具系浙商期货购买由浙商证券承销的“12 金泰 02”中小企业私募债。鉴于该债券发行人湖州金泰科技股份有限公司因发生财务危机而无法履行到期付息及赎回该债券的义务，浙商期货预计该私募债之本金可能无法收回，已对所持该债券全额计提减值准备。

注 2：浙商证券持有江苏省铁路发展股份有限公司 175,390 股股份，每股账面成本 22.79 元。该投资系原浙江省丽水地区信托投资公司上海证券营业部（现已并入浙商证券上海万航渡路证券营业部）1996 年向傅晓明等 8 个自然人购入，相关股权过户手续尚未办妥。因该项投资存在减值，浙商证券已按账面成本全额计提了减值准备。

(5) 客户因融券业务向浙商证券提供的担保物情况详见本财务报表附注其他重要事项之融资融券业务。

(6) 存在限售期限的可供出售金融资产

项 目	期末数	限售期限
浙商汇金 1 号集合资产管理计划[注]	73,338,472.44	1 年 4 个月
浙商金惠双季聚利 4 号集合资产管理计划	22,820,600.00	6 个月
浙商金惠海利 1 号债券分级集合资产管理计划	29,823,000.00	6 个月
小 计	125,982,072.44	

注：系浙商证券以自有资金认购其发行的集合理财产品。按该产品说明书之约定，委托人在推广期参与的计划份额，如果持有至该集合计划到期时的计划份额净值+持有期累计分红<份额面值，浙商证券作为管理人，将以所认购的计划份额在集合计划到期时所对应的净值为限承担委托人的投资损失，直至该部分计划份额的净值+持有期累计分红=份额面值。浙商证券承诺参与该计划的资金在集合计划存续期内及展期期间（如有展期）不会提前退出。浙

商资管成立后，该理财产品从浙商证券划转到浙商资管名下并继续持有，上述约定之义务及承诺亦由浙商资管继承。

(7) 持有浙商资管或浙商期货作为管理人的理财产品

项 目	投资成本	公允价值变动	账面价值
浙商汇金 1 号集合资产管理计划	44,822,787.64	28,515,684.80	73,338,472.44
浙商汇金增强聚利集合资产管理计划	59,000,000.00	-10,254,603.05	48,745,396.95
浙商金惠月月聚利集合资产管理计划	38,080,000.00	-486,699.56	37,593,300.44
浙商金惠月月聚利 2 号集合资产管理计划	12,600,000.00	-1,676,935.53	10,923,064.47
浙商-光大-季季聚利集合资产管理计划	40,000,000.00		40,000,000.00
浙商金惠季季聚利 2 号集合资产管理计划	40,000,000.00		40,000,000.00
浙商金惠青州城投 1 号集合资产管理计划	9,000,000.00	302,044.50	9,302,044.50
浙商金惠季季聚利 3 号集合资产管理计划	25,080,000.00	-18,977.88	25,061,022.12
浙商金惠季季聚利 4 号集合资产管理计划	25,000,000.00		25,000,000.00
浙商金惠双季聚利 1 号集合资产管理计划	6,200,000.00	772,587.77	6,972,587.77
浙商金惠双季聚利 4 号集合资产管理计划	23,000,000.00	-179,400.00	22,820,600.00
浙商金惠海利 1 号债券分级集合资产管理计划	30,000,000.00	-177,000.00	29,823,000.00
浙商汇金转型驱动灵活配置混合型证券投资基金	10,000,000.00	-180,982.00	9,819,018.00
浙商汇金转型成长混合型证券投资基金	10,000,000.00	-1,094,008.09	8,905,991.91
浙商-草原阳光资产管理计划	2,400,000.00	158,880.00	2,558,880.00
浙商期货梦航 1 号资产管理计划	6,000,000.00	394,800.00	6,394,800.00
浙商-爵盛滚雪球 1 号资产管理计划	13,900,000.00	879,850.94	14,779,850.94
浙商期货鸿瑞 1 号资产管理计划	6,000,000.00	355,200.00	6,355,200.00
浙商期货莲城 1 号资产管理计划	6,000,000.00	339,221.92	6,339,221.92
浙商期货丹阳 1 号资产管理计划	2,500,000.00	127,397.26	2,627,397.26
浙商期货善成 6 号资产管理计划	15,000,000.00	613,356.16	15,613,356.16
浙商期货柏榕佳禾 1 号资产管理计划	1,000,000.00	40,102.74	1,040,102.74
浙商期货浙期九号资产管理计划	6,500,000.00	6,500.00	6,506,500.00
浙商期货南太湖 2 号资产管理计划	3,000,000.00	-3,000.00	2,997,000.00

小 计	435,082,787.64	18,434,019.98	453,516,807.62
-----	----------------	---------------	----------------

14. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对合营企业投资	300,667,010.59	-25,067,468.92		275,599,541.67
对联营企业投资	628,421,385.80	150,388,787.18	195,273,490.61	583,536,682.37
小 计	929,088,396.39	125,321,318.26	195,273,490.61	859,136,224.04
减：长期股权投资减值准备				
合 计	929,088,396.39	125,321,318.26	195,273,490.61	859,136,224.04

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	期初数	本期增减变动			
			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
合 计	856,218,891.39	929,088,396.39	102,100,000.00	108,000,000.00	23,221,318.26	
一、合营企业						
浙江绍兴嵊新高速公路有限公司	373,469,512.37	300,667,010.59			-25,067,468.92	
小 计	373,469,512.37	300,667,010.59			-25,067,468.92	
二、联营企业						
浙江高速石油发展有限公司[注]		171,009,269.61		108,000,000.00	11,142,724.62	
浙江省交通投资集团财务有限责任公司(以下简称交通财务公司)	283,149,379.02	364,439,483.12			48,862,905.23	
长江联合金融租赁有限公司	90,000,000.00		90,000,000.00		425,555.99	
浙江协安实业投资有限公司	22,500,000.00	61,155,135.64			-10,533,203.81	
浙商基金管理有限公司	75,000,000.00	31,817,497.43			-2,274,777.80	
浙江浙商创新资本管理有限公司	12,000,000.00		12,000,000.00		665,578.01	
绍兴上虞产业并购引导基金合伙企业(有限合伙)	100,000.00		100,000.00		4.94	

小 计	482,749,379.02	628,421,385.80	102,100,000.00	108,000,000.00	48,288,787.18	
-----	----------------	----------------	----------------	----------------	---------------	--

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备 期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	处置		
合 计		53,615,891.20		33,657,599.41	859,136,224.04	
一、合营企业						
浙江绍兴嵊新高速公路有限公司					275,599,541.67	
小 计					275,599,541.67	
二、联营企业						
浙江高速石油发展有限公司		40,494,394.82		33,657,599.41		
交通财务公司		13,121,496.38			400,180,891.97	
长江联合金融租赁有限公司					90,425,555.99	
浙江协安实业投资有限公司					50,621,931.83	
浙商基金管理有限公司					29,542,719.63	
浙江浙商创新资本管理有限公司					12,665,578.01	
绍兴上虞产业并购引导基金合伙企业（有限合伙）					100,004.94	
小 计		53,615,891.20		33,657,599.41	583,536,682.37	

注：本期，本公司将持有的浙江高速石油发展有限公司 50%股权转让给交通实业公司，详见本财务报表附注关联方关系及其交易之说明。

(3) 重要合营企业的主要财务信息

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
	浙江绍兴嵊新高速公路有限公司	浙江绍兴嵊新高速公路有限公司
流动资产	41,370,900.11	41,409,553.60
非流动资产	2,404,938,337.94	2,545,566,905.51
资产合计	2,446,309,238.05	2,586,976,459.11
流动负债	55,987,656.10	50,087,919.35
非流动负债	2,040,000,000.00	2,150,000,000.00
负债合计	2,095,987,656.10	2,200,087,919.35
净资产	350,321,581.95	386,888,539.76

按持股比例计算的净资产份额	175,160,790.98	193,444,269.88
调整事项	100,438,750.69	107,222,740.71
对合营企业权益投资的账面价值	275,599,541.67	300,667,010.59
存在公开报价的权益投资的公允价值		
营业收入	332,396,647.95	318,472,505.78
财务费用	111,152,534.89	128,260,187.26
所得税费用		
净利润	-36,566,957.81	-52,454,972.90
其他综合收益		
综合收益总额	-36,566,957.81	-52,454,972.90
公司本期收到的来自合营企业的股利		

(4) 重要联营企业的主要财务信息

项 目	期末数/本期数		期初数/上年同期数	
	交通财务公司	长江联合金融租赁有限公司	交通财务公司	浙江高速石油发展有限公司
流动资产	5,623,251,479.77	1,609,065,250.40	4,504,807,182.12	180,811,916.10
非流动资产	647,261,342.75	4,280,607,182.00	1,675,822,391.66	246,019,188.53
资产合计	6,270,512,822.52	5,889,672,432.40	6,180,629,573.78	426,831,104.63
流动负债	5,127,138,845.47	4,884,944,032.51	5,139,373,907.73	31,911,571.84
非流动负债				
负债合计	5,126,967,592.14	4,884,944,032.51	5,139,373,907.73	31,911,571.84
归属于母公司的净资产	1,143,373,977.05	1,004,728,399.89	1,041,255,666.05	342,018,539.20
按持股比例计算的净资产份额	400,180,891.97	90,425,555.99	364,439,483.12	171,009,269.61
调整事项				
对联营企业权益投资的账面价值	400,180,891.97	90,425,555.99	364,439,483.12	171,009,269.61
存在公开报价的权益投资的公允价值				
营业收入	235,155,753.37	89,404,072.20	250,055,650.50	6,365,625,698.69

净利润	139,608,300.65	4,728,399.89	153,202,981.18	86,993,407.02
其他综合收益				
综合收益总额	139,608,300.65	4,728,399.89	153,202,981.18	86,993,407.02
公司本期收到的来自联营企业的股利	13,121,496.38			9,701,458.51

(续上表)

项 目	期末数/本期数			期初数/上年同期数	
	浙江协安实业投资有限公司	浙商基金管理 有限公司	浙江浙商创新资本管理有限公司	浙江协安实业投资有限公司	浙商基金管理 有限公司
流动资产	4,083,064,904.16	124,827,374.11	29,938,126.42	4,839,274,416.10	123,272,766.22
非流动资产	18,785,596.81	15,211,463.95	2,425,556.08	20,561,953.45	19,665,729.10
资产合计	4,101,850,500.97	140,038,838.06	32,363,682.50	4,859,836,369.55	142,938,495.32
流动负债	3,593,567,784.53	21,867,959.52	699,737.48	4,638,579,798.45	15,668,505.59
非流动负债	267,000,000.00			50,000,000.00	
负债合计	3,860,567,784.53	21,867,959.52	699,737.48	4,688,579,798.45	15,668,505.59
归属于母公司的净资产	112,493,181.86	118,170,878.54	31,663,945.02	135,900,301.43	127,269,989.73
按持股比例计算的净资产份额	50,621,931.83	29,542,719.63	12,665,578.01	61,155,135.64	31,817,497.43
调整事项					
对联营企业权益投资的账面价值	50,621,931.83	29,542,719.63	12,665,578.01	61,155,135.64	31,817,497.43
存在公开报价的权益投资的公允价值					
营业收入	1,340,408,794.40	48,015,258.82	2,463,587.77	1,132,553,376.30	24,649,441.17
净利润	-42,473,854.66	-9,099,111.19	1,663,945.02	13,118,614.39	-32,253,117.52
其他综合收益					
综合收益总额	-42,473,854.66	-9,099,111.19	1,663,945.02	13,118,614.39	-32,253,117.52
公司本期收到的来自联营企业的股利					

(5) 不重要合营企业和联营企业的汇总信息

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
合营企业:	—	—

联营企业：	---	---
投资账面价值合计	100,004.94	
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	4.94	
其他综合收益		
综合收益总额	4.94	

15. 投资性房地产

按成本计量的投资性房地产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值合计	68,424,636.54	37,691,449.80		106,116,086.34
其中：房屋、建筑物	66,896,517.32	37,691,449.80		104,587,967.12
土地使用权	1,528,119.22			1,528,119.22
累计折旧和累计摊销合计	14,261,890.17	19,268,350.54		33,530,240.71
其中：房屋、建筑物	14,059,802.08	19,235,130.58		33,294,932.66
土地使用权	202,088.09	33,219.96		235,308.05
投资性房地产账面价值合计	54,162,746.37			72,585,845.63
其中：房屋、建筑物	52,836,715.24			71,293,034.46
土地使用权	1,326,031.13			1,292,811.17

账面原值本期增加 37,691,449.80 元均系从固定资产转入。累计折旧和累计摊销本期增加 19,268,350.54 元，系：1) 从固定资产累计折旧转入 15,256,757.04 元；2) 本期计提折旧摊销 4,011,593.50 元。

16. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加[注 1]	本期减少[注 2]	期末数
账面原值合计：	3,169,120,193.08	1,495,508,981.06	163,240,050.15	4,501,389,123.99
其中：房屋及建筑物	1,690,960,242.95	1,301,225,014.74	37,872,987.00	2,954,312,270.69

运输工具	176,775,818.60	-13,898,876.68	16,411,939.79	146,465,002.13
机器设备	1,301,384,131.53	208,182,843.00	108,955,123.36	1,400,611,851.17
累计折旧合计:	1,570,714,373.26	173,677,499.26	118,883,455.05	1,625,508,417.47
其中:房屋及建筑物	452,811,073.59	93,718,198.26	15,412,881.02	531,116,390.83
运输工具	135,338,746.86	-11,609,557.17	13,773,204.92	109,955,984.77
机器设备	982,564,552.81	91,568,858.17	89,697,369.11	984,436,041.87
固定资产账面净值合计	1,598,405,819.82	--	--	2,875,880,706.52
其中:房屋及建筑物	1,238,149,169.36	--	--	2,423,195,879.86
运输工具	41,437,071.74	--	--	36,509,017.36
机器设备	318,819,578.72	--	--	416,175,809.30
减值准备合计	1,639,080.91	--	--	1,639,080.91
其中:房屋及建筑物		--	--	
运输工具		--	--	
机器设备	1,639,080.91	--	--	1,639,080.91
固定资产账面价值合计	1,596,766,738.91	--	--	2,874,241,625.61
其中:房屋及建筑物	1,238,149,169.36	--	--	2,423,195,879.86
运输工具	41,437,071.74	--	--	36,509,017.36
机器设备	317,180,497.81	--	--	414,536,728.39

注 1: 本期增加中: 1) 杭徽高速公路昌昱段进行竣工决算, 调整房屋及建筑物原值-4,870,187.00 元; 2) 杭徽高速公路汪昌段进行竣工决算, 调整房屋及建筑物原值 25,489,998.20 元、机器设备原值-28,499,515.92 元、运输工具原值-22,136,190.00 元。由于部分机器设备、运输工具已提足折旧, 冲回相应累计折旧。

注 2: 本期减少包含: 1) 因不再合并沪杭甬养护公司而减少的固定资产原值 16,042,699.05 元和累计折旧 2,067,651.53 元; 2) 因将杭州黄龙世纪广场用于出租转至投资性房地产核算而减少固定资产原值 37,691,449.80 元和累计折旧 15,256,757.04 元。

期末已提足折旧仍继续使用的固定资产原值为 818,127,670.99 元。

(2) 未办妥产权证书的固定资产的情况说明

截至 2015 年 12 月 31 日, 沪杭甬高速公路、上三高速公路、甬金高速公路以及杭徽高速公路沿线部分房产未办妥房屋产权证; 浙商证券位于北京和平里小黄庄的房产系农村集体土

地，尚未办妥产权证；浙商证券北京朝阳门证券营业部的房产所有权人仍为浙商证券前身金信证券有限责任公司，尚未办妥过户手续；浙商证券重庆中山一路营业部的房产所有权人仍为浙商证券前身浙商证券有限责任公司。

(3) 其他说明

1) 本公司养护中心拌和楼(原值 1,953,536.75 元，累计折旧 314,455.84 元)因无使用价值，已按其净值全额计提减值准备 1,639,080.91 元。

2) 本公司及浙商证券位于杭州黄龙世纪广场的办公用房，因该地块不属出让性质，故本公司及浙商证券以租赁形式取得该房产，租期自 2002 年起共 45 年，租赁费总计 8,499.40 万元。根据实质重于形式原则，本公司及浙商证券将办公用房作为固定资产核算。本期本公司将杭州黄龙世纪广场用于出租，转列投资性房地产核算。

17. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
明珠国际商务中心				655,445,652.00		655,445,652.00
浙商开元名都酒店				747,455,662.08		747,455,662.08
ETC 建设工程	19,651,622.00		19,651,622.00	39,470,968.00		39,470,968.00
监控系统改造工程	16,432,449.99		16,432,449.99	20,199,334.98		20,199,334.98
智慧高速机电系统改造	18,142,309.69		18,142,309.69	17,243,274.60		17,243,274.60
德胜收费站后勤服务用房工程				14,722,271.42		14,722,271.42
大云办公用房改造工程				7,009,397.84		7,009,397.84
二义性路径识别标识站系统				6,098,978.00		6,098,978.00
萧山管理所配套用房项目	9,207,926.97		9,207,926.97	4,722,998.82		4,722,998.82
杭州管理处临时过渡用房工程	6,772,221.62		6,772,221.62	2,952,872.72		2,952,872.72
拯救大队停车场				2,378,486.00		2,378,486.00
管理中心房屋维修工程				1,463,192.43		1,463,192.43
临安出口改造工程	9,190,305.00		9,190,305.00			
隧道群监控系统升级改造项目	6,649,926.00		6,649,926.00			

新建气象站施工项目	3,332,112.00		3,332,112.00		
办公网络升级改造项目	1,919,700.00		1,919,700.00		
服务区改造工程	506,907.11		506,907.11	3,789,297.00	3,789,297.00
零星工程	10,363,494.66		10,363,494.66	11,330,547.64	11,330,547.64
合 计	102,168,975.04		102,168,975.04	1,534,282,933.53	1,534,282,933.53

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入 固定资产	其他减少
明珠国际商务中心	6.8 亿	655,445,652.00	24,218,992.56	679,664,644.56	
浙商开元名都酒店及公寓	8.4182 亿	747,455,662.08	94,368,962.31	599,675,684.93	242,148,939.46
ETC 建设工程	5,000 万	39,470,968.00	30,400.00	19,849,746.00	
监控系统改造工程	4,430 万	20,199,334.98	18,008,298.59	21,775,183.58	
智慧高速机电系统改造	3,600 万	17,243,274.60	899,035.09		
德胜收费站后勤服务用房工程	1,660 万	14,722,271.42	1,162,743.32	15,885,014.74	
大云办公用房改造工程	990 万	7,009,397.84	2,949,878.00	9,959,275.84	
二义性路径识别标识站系统	780 万	6,098,978.00	1,707,472.00	7,806,450.00	
萧山管理所配套用房项目	1,700 万	4,722,998.82	4,484,928.15		
杭州管理处临时过渡用房工程	1,350 万	2,952,872.72	3,819,348.90		
拯救大队停车场	238 万	2,378,486.00		2,378,486.00	
管理中心房屋维修工程	676 万	1,463,192.43	5,305,509.67		6,768,702.10
临安出口改造工程	2,400 万		9,190,305.00		
隧道群监控系统升级改造项目	710 万		6,649,926.00		
新建气象站施工项目	337 万		3,332,112.00		
办公网络升级改造项目	370 万		1,919,700.00		
服务区改造工程	8,661 万	3,789,297.00	24,018,038.45	2,015,852.76	25,284,575.58
零星工程		11,330,547.64	45,650,465.18	39,638,536.06	6,978,982.10
小 计		1,534,282,933.53	247,716,115.22	1,398,648,874.47	281,181,199.24

(续上表)

项目名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	期中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源	期末数
明珠国际商务中心	100	100				其他来源	
浙商开元名都酒店及公寓	100	100	15,077,913.38	3,219,828.21	6.6	金融机构贷款和其他来源	
ETC 建设工程	79	79				其他来源	19,651,622.00
监控系统改造工程	87	87				其他来源	16,432,449.99
智慧高速机电系统改造	50	50				其他来源	18,142,309.69
德胜收费站后勤服务用房工程	100	100				其他来源	
大云办公用房改造工程	100	100				其他来源	
二义性路径识别标识站系统	100	100				其他来源	
萧山管理所配套用房项目	54	54				其他来源	9,207,926.97
杭州管理处临时过渡用房工程	50	50				其他来源	6,772,221.62
拯救大队停车场	100	100				其他来源	
管理中心房屋维修工程	100	100				其他来源	
临安出口改造工程	38	38				其他来源	9,190,305.00
隧道群监控系统升级改造项目	94	94				其他来源	6,649,926.00
新建气象站施工项目	99	99				其他来源	3,332,112.00
办公网络升级改造项目	52	52				其他来源	1,919,700.00
服务区改造工程	32					其他来源	506,907.11
零星工程						其他来源	10,363,494.66
小 计			15,077,913.38	3,219,828.21			102,168,975.04

(3) 其他减少金额主要系转入存货 242,148,939.46 元及转入长期待摊费用 39,009,659.78 元。

18. 固定资产清理

项 目	期末账面价值	期初账面价值	转入清理的原因
机器设备报废		355,554.77	
运输车辆报废	13,233.00	28,454.22	报废待处置

合 计	13,233.00	384,008.99	
-----	-----------	------------	--

19. 无形资产

(1) 无形资产分类

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
原价合计	24,378,776,241.65	-12,407,144.78	19,433,997.92	24,346,935,098.95
其中：公路经营权	24,182,239,050.44	-42,753,944.35	3,653,353.35	24,135,831,752.74
土地使用权	57,828,157.54	6,961,045.57	15,570,011.57	49,219,191.54
交易席位权	26,340,000.00			26,340,000.00
软件使用权	112,369,033.67	23,385,754.00	210,633.00	135,544,154.67
累计摊销额合计	10,070,130,976.31	1,008,205,072.95	4,488,930.71	11,073,847,118.55
其中：公路经营权	9,970,463,551.92	989,422,487.88	2,263,054.05	10,957,622,985.75
土地使用权	9,258,940.08	1,417,263.84	2,140,876.66	8,535,327.26
交易席位权	26,340,000.00			26,340,000.00
软件使用权	64,068,484.31	17,365,321.23	85,000.00	81,348,805.54
无形资产减值准备 金额合计	52,863,975.27			52,863,975.27
其中：公路经营权	52,863,975.27			52,863,975.27
土地使用权				
交易席位权				
软件使用权				
账面价值合计	14,255,781,290.07	--	--	13,220,224,005.13
其中：公路经营权	14,158,911,523.25	--	--	13,125,344,791.72
土地使用权	48,569,217.46	--	--	40,683,864.28
交易席位权		--	--	
软件使用权	48,300,549.36	--	--	54,195,349.13

注：公路经营权包括公路及构筑物建造成本和公路土地使用权。根据《企业会计准则解释第2号》的规定，将公路及构筑物建造成本作为无形资产-公路经营权列示。

(2) 本期公路经营权增加为负数系杭徽高速公路昌昱段和汪昌段进行竣工决算，调整公路经营权原值-42,753,944.35元。

(3) 本期公路经营权减少系余杭高速公路部分国有土地被政府收回，详见本财务报表附注营业外收入之说明。本期土地使用权减少系余杭公司的浙商开元名都国际酒店祺寓部分国有土地，详见本财务报表附注其他重要事项之说明。

(4) 期末已有甬金高速公路金华段收费权、杭徽高速公路留汪段和汪昌段收费权用于长期借款质押担保。

(5) 截至 2015 年 12 月 31 日，甬金高速公路沿线部分土地使用权证尚未办妥；德胜立交公路经营权尚未办妥。

20. 商誉

(1) 增减变动情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	期初 减值准备	本期 增加	本期 减少	期末数	期末 减值准备
浙江嘉兴高速公路有限责任公司	431,976,443.34				431,976,443.34	
浙江上三高速公路有限公司	27,617,359.03				27,617,359.03	
浙商证券股份有限公司	95,967,556.47				95,967,556.47	
浙商期货有限公司	19,845,342.58				19,845,342.58	
合计	575,406,701.42				575,406,701.42	

(2) 计算过程说明

1) 浙江嘉兴高速公路有限责任公司和浙江上三高速公路有限公司商誉系以前年度本公司收购嘉兴公司和上三公司股权时，合并成本大于合并中取得被购买方净资产账面价值的份额的差额。

2) 浙商证券股份有限公司商誉系 2006 年上三公司收购浙商证券股权时，合并成本 468,900,000.00 元大于合并中取得被购买方净资产账面价值的份额 372,932,443.53 元的差额。

3) 浙商期货有限公司商誉系 2007 年浙商证券收购浙商期货(原名浙江天马期货经纪有限公司)时，合并成本 136,000,000.00 元大于合并中取得被购买方可辨认净资产公允价值 116,154,657.42 元的差额。

(3) 期末已对商誉进行减值测试，未发现减值。

21. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期减少	其他减少	期末数
装修费	60,098,216.92	57,158,942.25	34,916,066.62		82,341,092.55
酒店用品等	317,257.98	7,446,387.69	1,145,804.79		6,617,840.88
加油站改造	216,554.32		202,144.04		14,410.28
广告载体制作费	36,185.18		36,185.18		
其他	6,098,283.82	7,739,823.00	3,514,126.37		10,323,980.45
合 计	66,766,498.22	72,345,152.94	39,814,327.00		99,297,324.16

22. 递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产	352,072,154.01	1,408,288,615.97	225,094,413.00	900,377,651.93
公路经营权摊销	107,344,470.04	429,377,880.19	97,135,359.39	388,541,437.59
资产减值准备	27,026,620.83	108,106,483.33	6,994,333.90	27,977,335.58
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	119,168.75	476,675.00	3,401,093.37	13,604,373.48
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债公允价值变动	1,064,419.67	4,257,678.69		
应付未付款	214,167,883.26	856,671,532.95	116,210,213.06	464,840,852.17
期货风险准备金	1,336,463.65	5,345,854.61	1,336,463.65	5,345,854.61
可供出售金融资产公允价值变动	460,946.78	1,843,787.10		
其它	552,181.03	2,208,724.10	16,949.63	67,798.50
递延所得税负债	240,006,076.29	960,024,305.16	225,400,538.47	901,602,155.21
公路经营权摊销	181,621,325.93	726,485,303.72	192,754,192.64	771,016,771.95
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	20,993,628.29	83,974,513.18	14,525,120.87	58,100,483.45
衍生金融资产公允价值变动	571,884.24	2,287,536.94		
可供出售金融资产公允价值变动	36,819,237.83	147,276,951.32	18,121,224.96	72,484,899.81

23. 其他非流动资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
委托贷款		50,827,616.43
待处理财产损益	1,333,620.99	1,333,620.99
合 计	1,333,620.99	52,161,237.42

(2) 待处理财产损益系发展公司拟一并处理浙江东山食品有限公司相关款项及抵债林权而转入,发展公司董事会已批准转让林权事宜。截至2015年12月31日,该林权尚在处理中。

24. 短期借款

项 目	期末数	期初数
信用借款	1,477,950,800.85	50,000,000.00
合 计	1,477,950,800.85	50,000,000.00

25. 拆入资金

项 目	期末数	期初数
银行金融机构拆入		500,000,000.00
非银行金融机构拆入	200,000,000.00	1,440,000,000.00
合 计	200,000,000.00	1,940,000,000.00

26. 应付票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票		14,483,844.61
合 计		14,483,844.61

27. 应付账款

(1) 账龄分析

账 龄	期末数	期初数
1 年以内 (含, 下同)	389,444,411.27	427,634,914.54
1-2 年	81,779,382.04	36,904,552.84

2-3年	14,682,103.99	9,348,112.14
3年以上	71,426,548.06	270,995,689.93
合计	557,332,445.36	744,883,269.45

(2) 账龄超过1年的重要应付账款

债权单位名称	期末数	账龄	未偿还原因
浙商开元名都酒店应付工程款	72,102,183.78	1-2年	工程未决算
	8,138,099.11	2-3年	
杭徽高速留汪段暂估工程款	21,245,506.86	3年以上	
杭州市交通投资集团有限公司	20,000,000.00	3年以上	购买资产产权未办妥
甬金高速金华指挥部	17,135,809.72	3年以上	工程未决算
小计	138,621,599.47	--	--

28. 预收款项

项目	期末数	期初数
1年以内(含1年)	57,907,554.06	91,680,094.58
1年以上	1,008,921.61	5,083,029.03
合计	58,916,475.67	96,763,123.61

29. 卖出回购金融资产款

(1) 明细情况——按交易品种

项目	期末数	期初数
债券	3,485,379,780.83	2,400,257,197.26
其中：国债	1,020,000,000.00	
金融债券		510,775,638.36
企业债券	1,199,270,830.84	1,250,310,791.78
中期票据	915,254,448.91	589,670,767.12
短期融资券	201,098,907.37	49,500,000.00
超短期融资券	149,755,593.71	
收益权转让	1,900,000,000.00	3,898,800,000.00

合 计	5,385,379,780.83	6,299,057,197.26
-----	------------------	------------------

(2) 明细情况——按交易对手

项 目	期末数	期初数
银行金融机构	3,133,416,042.21	1,040,759,213.70
非银行金融机构	2,251,963,738.62	5,258,297,983.56
合 计	5,385,379,780.83	6,299,057,197.26

(3) 明细情况——按业务类型

项 目	期末数	期初数
债券买断式回购	1,455,475,780.83	371,168,597.26
债券质押式回购	2,029,904,000.00	2,029,088,600.00
收益权转让卖出回购	1,900,000,000.00	3,898,800,000.00
合 计	5,385,379,780.83	6,299,057,197.26

(4) 担保物情况

期末债券买断式和质押式回购业务的质押物市值为 3,696,891,008.60 元,收益权转让卖出回购业务的融出资金本金为 2,052,845,533.13 元。

30. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少[注]	期末数
短期薪酬	809,445,123.85	2,163,143,292.09	1,448,118,917.61	1,524,469,498.33
离职后福利—设定提存计划	46,175,550.02	121,002,111.00	132,878,636.62	34,299,024.40
辞退福利		425,609.00	425,609.00	
合 计	855,620,673.87	2,284,571,012.09	1,581,423,163.23	1,558,768,522.73

注:本期减少包含因不再合并沪杭甬养护公司而减少的短期薪酬 3,127,287.26 元和离职后福利—设定提存计划 113,302.10 元。

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	624,043,097.16	1,818,238,127.62	1,196,883,664.28	1,245,397,560.50
职工福利费		60,944,399.20	60,395,729.20	548,670.00

社会保险费	73,049,340.52	77,983,852.19	49,354,191.66	101,679,001.05
其中： 医疗保险费	72,671,065.37	71,277,839.45	42,649,156.01	101,299,748.81
工伤保险费	180,240.35	3,012,982.81	2,976,051.97	217,171.19
生育保险费	198,034.80	3,693,029.93	3,728,983.68	162,081.05
住房公积金	2,252,816.28	58,556,521.32	58,677,729.52	2,131,608.08
工会经费和职工教育经费	59,285,108.58	79,425,971.04	22,645,375.49	116,065,704.13
补充医疗保险	49,658,540.31	10,853,781.52	3,117,666.84	57,394,654.99
劳务费		55,214,132.96	55,214,132.96	
其他	1,156,221.00	1,926,506.24	1,830,427.66	1,252,299.58
小 计	809,445,123.85	2,163,143,292.09	1,448,118,917.61	1,524,469,498.33

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	42,837,747.12	101,294,472.58	113,723,838.99	30,408,380.71
失业保险费	498,215.47	7,436,998.16	7,213,804.24	721,409.39
企业年金缴费	2,839,587.43	12,270,640.26	11,940,993.39	3,169,234.30
小 计	46,175,550.02	121,002,111.00	132,878,636.62	34,299,024.40

31. 应交税费

项 目	期初数	本期应交	本期已交[注]	期末数
增值税	2,610,815.18	23,066,808.17	22,540,479.64	3,137,143.71
营业税	40,202,711.84	459,750,704.05	457,551,585.94	42,401,829.95
企业所得税	463,647,450.85	1,550,413,638.69	1,372,454,054.95	641,607,034.59
城市维护建设税	3,381,619.70	31,938,145.25	31,969,544.90	3,350,220.05
房产税	1,536,656.93	19,922,280.42	17,543,037.92	3,915,899.43
土地使用税	451,486.91	4,082,978.88	4,109,710.83	424,754.96
个人所得税	18,896,755.94	698,589,907.24	686,397,612.81	31,089,050.37
教育费附加	1,412,199.66	14,488,725.78	14,388,613.41	1,512,312.03
地方教育附加	743,541.93	9,758,350.48	9,701,000.39	800,892.02
文化事业建设费	35,145.42	1,208,474.99	1,117,504.27	126,116.14

地方水利建设基金	786,276.94	12,080,162.17	12,094,773.04	771,666.07
境外代缴税费	385,880.15	46,748,546.86	47,108,237.48	26,189.53
车船使用税		154,910.23	154,910.23	
利息税	99,915.52	354,451.60	407,406.59	46,960.53
其他税费	477,563.87	3,698,510.64	3,758,320.54	417,753.97
合 计	534,668,020.84	2,876,256,595.45	2,681,296,792.94	729,627,823.35

注：本期已交包含因不再合并沪杭甬养护公司而减少的应交税费 3,770,658.65 元。

32. 应付利息

项 目	期末数	期初数
短期融资款利息	40,517,268.90	989,022.00
拆入资金利息	5,985,000.00	30,248,999.99
长期借款应付利息	1,870,949.50	5,507,234.00
短期借款应付利息	1,892,137.44	
应付客户保证金利息	276,603.64	45,611.87
卖出回购金融资产款利息	8,600,192.10	29,935,264.98
次级债利息	287,331,507.54	15,424,931.50
委贷利息	792,459.00	856,900.00
合 计	347,266,118.12	83,007,964.34

33. 应付股利

单位名称	期末数	期初数
招商局华建公路投资有限公司		52,920,000.00
浙江省天台县国有资产经营有限公司		14,400,000.00
绍兴市上虞区交通投资有限公司		8,640,000.00
海南港澳信托公司上海证券营业部	32,970.11	28,708.66
交通银行股份有限公司杭州余杭支行	300,000.00	150,000.00
合 计	332,970.11	76,138,708.66

34. 其他应付款

(1) 明细情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内（含，下同）	1,186,589,946.28	345,176,749.74
1-2 年	199,782,418.89	761,581,752.65
2-3 年	42,060,611.56	73,228,062.93
3 年以上	94,429,310.51	65,920,021.74
合 计	1,522,862,287.24	1,245,906,587.06

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款情况

债权单位名称	所欠金额	账龄	未偿还原因
通联资本管理有限公司	103,500,000.00	1-2 年	出让浙商基金管理有限公司股权收到的价款，股权转让尚未完成
宁波城市交通建设有限公司	35,000,000.00	3 年以上	宁波管理处未搬迁完成
小 计	138,500,000.00		

35. 代理买卖证券款

项 目	期末数	期初数
普通经纪业务	18,365,316,602.86	10,256,654,730.59
其中：个人	16,939,151,206.54	8,662,845,464.23
机构	1,426,165,396.32	1,593,809,266.36
信用业务	1,971,098,148.76	975,336,889.47
其中：个人	1,965,147,548.68	975,272,586.61
机构	5,950,600.08	64,302.86
股票期权业务	14,231,943.36	
其中：个人	13,631,640.04	
机构	600,303.32	
合 计	20,350,646,694.98	11,231,991,620.06

36. 代理承销证券款

项 目	期末数	期初数
股票	2,349,999,525.52	
合 计	2,349,999,525.52	

37. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	300,000,000.00	250,000,000.00
合 计	300,000,000.00	250,000,000.00

38. 其他流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付货币保证金	4,308,995,218.15	5,310,794,858.01
短期融资券	1,616,100,000.00	883,570,000.00
期货风险准备金	75,445,414.68	66,401,467.24
代理质押保证金		2,360,000.00
期货投资者保障基金	489,964.75	1,527,356.25
合伙企业少数股东款	141,124,717.28	19,737,476.47
合 计	6,142,155,314.86	6,284,391,157.97

(2) 应付货币保证金

主 体	期末数		期初数	
	户数	账面余额	户数	账面余额
个人客户	48,616	2,872,169,805.57	41,388	4,478,525,919.61
法人客户	1,520	1,320,485,970.49	1,296	794,548,503.22
非结算会员	4	116,339,442.09	4	37,720,435.18
小 计	50,140	4,308,995,218.15	42,688	5,310,794,858.01

(3) 短期融资券

项 目	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率
浙商证券 2015 年度第一期短期融	500,000,000.00	2015/5/22	88 天	500,000,000.00	2.93%

资券					
浙商证券 2015 年度第二期短期融资券	600,000,000.00	2015/11/27	88 天	600,000,000.00	3.20%
浙商证券 2015 年第三期次级债券	1,000,000,000.00	2015/4/27	365 天	1,000,000,000.00	5.69%
浙商证券汇银 1 号固定收益凭证	39,400,000.00	2014/10/24	94 天	39,400,000.00	5.30%
浙商证券汇银 3 号固定收益凭证	28,280,000.00	2014/12/12	31 天	28,280,000.00	5.10%
浙商证券汇银 4 号固定收益凭证	9,340,000.00	2014/12/17	30 天	9,340,000.00	5.10%
浙商证券汇银 5 号固定收益凭证	5,310,000.00	2014/12/19	31 天	5,310,000.00	5.10%
浙商证券汇银 6 号固定收益凭证	50,490,000.00	2014/12/29	63 天	50,490,000.00	6%
浙商证券汇银 7 号固定收益凭证	49,320,000.00	2014/12/26	68 天	49,320,000.00	6%
浙商证券汇银 8 号固定收益凭证	39,850,000.00	2014/12/29	64 天	39,850,000.00	6%
浙商证券汇银 9 号固定收益凭证	42,540,000.00	2014/12/30	69 天	42,540,000.00	6%
浙商证券汇银 10 号固定收益凭证	57,460,000.00	2014/12/31	70 天	57,460,000.00	6%
浙商证券汇银 11 号固定收益凭证	217,630,000.00	2014/12/26	68 天	217,630,000.00	6%
浙商证券汇银 12 号固定收益凭证	31,560,000.00	2014/12/30	71 天	31,560,000.00	6%
浙商证券汇银 13 号固定收益凭证	11,900,000.00	2014/12/29	64 天	11,900,000.00	6%
浙商证券汇银 14 号固定收益凭证	80,600,000.00	2014/12/26	31 天	80,600,000.00	6%
浙商证券汇银 15 号固定收益凭证	11,100,000.00	2014/12/31	68 天	11,100,000.00	6%
浙商证券汇银 16 号固定收益凭证	8,790,000.00	2014/12/31	70 天	8,790,000.00	6%
浙商证券汇银 17 号固定收益凭证	200,000,000.00	2014/12/31	28 天	200,000,000.00	7%
浙商证券汇银 18 号固定收益凭证	33,610,000.00	2015/1/21	21 天	33,610,000.00	5.60%
浙商证券汇银 19 号固定收益凭证	54,250,000.00	2015/1/23	33 天	54,250,000.00	5.60%
浙商证券汇银 20 号固定收益凭证	100,000,000.00	2015/1/30	80 天	100,000,000.00	5.60%
浙商证券汇银 21 号固定收益凭证	300,000,000.00	2015/1/28	243 天	300,000,000.00	6.47%
浙商证券汇银 22 号固定收益凭证	200,000,000.00	2015/1/29	242 天	200,000,000.00	6.47%
浙商证券汇银 24 号固定收益凭证	30,000,000.00	2015/1/30	54 天	30,000,000.00	5.80%
浙商证券汇银 25 号固定收益凭证	35,760,000.00	2015/3/6	31 天	35,760,000.00	5.20%
浙商证券汇银 26 号固定收益凭证	26,590,000.00	2015/3/11	40 天	26,590,000.00	5.20%
浙商证券汇银 27 号固定收益凭证	62,400,000.00	2015/3/18	61 天	62,400,000.00	5.20%
浙商证券汇银 28 号固定收益凭证	100,000,000.00	2015/3/11	96 天	100,000,000.00	5.50%

浙商证券汇银 29 号固定收益凭证	48,150,000.00	2015/3/20	31 天	48,150,000.00	5.20%
浙商证券汇银 30 号固定收益凭证	27,450,000.00	2015/3/25	54 天	27,450,000.00	5.40%
浙商证券汇银 31 号固定收益凭证	50,000,000.00	2015/3/27	38 天	50,000,000.00	5.90%
浙商证券汇银 32 号固定收益凭证	170,000,000.00	2015/4/22	68 天	170,000,000.00	5.90%
浙商证券汇银 33 号固定收益凭证	39,960,000.00	2015/4/3	31 天	39,960,000.00	5.30%
浙商证券汇银 34 号固定收益凭证	250,000,000.00	2015/4/10	59 天	250,000,000.00	5.80%
浙商证券汇银 35 号固定收益凭证	200,000,000.00	2015/4/15	181 天	200,000,000.00	6.00%
浙商证券汇银 36 号固定收益凭证	30,000,000.00	2015/3/27	31 天	30,000,000.00	5.60%
浙商证券汇银 37 号固定收益凭证	76,300,000.00	2015/3/31	34 天	76,300,000.00	5.90%
浙商证券汇银 38 号固定收益凭证	300,000,000.00	2015/3/31	191 天	300,000,000.00	6.20%
浙商证券汇银 39 号固定收益凭证	50,000,000.00	2015/4/23	46 天	50,000,000.00	5.40%
浙商证券汇银 40 号固定收益凭证	30,000,000.00	2015/4/17	54 天	30,000,000.00	5.90%
浙商证券汇银 41 号固定收益凭证	50,000,000.00	2015/5/7	53 天	50,000,000.00	5.90%
浙商证券汇银 42 号固定收益凭证	27,990,000.00	2015/5/7	32 天	27,990,000.00	5.40%
浙商证券汇银 45 号固定收益凭证	40,000,000.00	2015/5/6	61 天	40,000,000.00	5.63%
浙商证券汇银 46 号固定收益凭证	30,000,000.00	2015/5/8	48 天	30,000,000.00	5.90%
浙商证券汇银 47 号固定收益凭证	75,000,000.00	2015/5/13	47 天	75,000,000.00	5.90%
浙商证券汇银 48 号固定收益凭证	30,000,000.00	2015/5/13	29 天	30,000,000.00	5.60%
浙商证券汇银 49 号固定收益凭证	250,000,000.00	2015/6/11	60 天	250,000,000.00	5.80%
浙商证券享银 1 号浮动收益凭证	8,050,000.00	2015/12/23	33 天	8,050,000.00	0.70%
浙商证券享银 2 号浮动收益凭证	8,050,000.00	2015/12/23	33 天	8,050,000.00	0.70%
小 计	5,717,130,000.00			5,717,130,000.00	

(续上表)

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末余额
浙商证券 2015 年度第一期短期融资券		500,000,000.00	500,000,000.00	
浙商证券 2015 年度第二期短期融资券		600,000,000.00		600,000,000.00
浙商证券 2015 年第三期次级债券		1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
浙商证券汇银 1 号固定收益凭证	39,400,000.00		39,400,000.00	

浙商证券汇银 3 号固定收益凭证	28,280,000.00		28,280,000.00	
浙商证券汇银 4 号固定收益凭证	9,340,000.00		9,340,000.00	
浙商证券汇银 5 号固定收益凭证	5,310,000.00		5,310,000.00	
浙商证券汇银 6 号固定收益凭证	50,490,000.00		50,490,000.00	
浙商证券汇银 7 号固定收益凭证	49,320,000.00		49,320,000.00	
浙商证券汇银 8 号固定收益凭证	39,850,000.00		39,850,000.00	
浙商证券汇银 9 号固定收益凭证	42,540,000.00		42,540,000.00	
浙商证券汇银 10 号固定收益凭证	57,460,000.00		57,460,000.00	
浙商证券汇银 11 号固定收益凭证	217,630,000.00		217,630,000.00	
浙商证券汇银 12 号固定收益凭证	31,560,000.00		31,560,000.00	
浙商证券汇银 13 号固定收益凭证	11,900,000.00		11,900,000.00	
浙商证券汇银 14 号固定收益凭证	80,600,000.00		80,600,000.00	
浙商证券汇银 15 号固定收益凭证	11,100,000.00		11,100,000.00	
浙商证券汇银 16 号固定收益凭证	8,790,000.00		8,790,000.00	
浙商证券汇银 17 号固定收益凭证	200,000,000.00		200,000,000.00	
浙商证券汇银 18 号固定收益凭证		33,610,000.00	33,610,000.00	
浙商证券汇银 19 号固定收益凭证		54,250,000.00	54,250,000.00	
浙商证券汇银 20 号固定收益凭证		100,000,000.00	100,000,000.00	
浙商证券汇银 21 号固定收益凭证		300,000,000.00	300,000,000.00	
浙商证券汇银 22 号固定收益凭证		200,000,000.00	200,000,000.00	
浙商证券汇银 24 号固定收益凭证		30,000,000.00	30,000,000.00	
浙商证券汇银 25 号固定收益凭证		35,760,000.00	35,760,000.00	
浙商证券汇银 26 号固定收益凭证		26,590,000.00	26,590,000.00	
浙商证券汇银 27 号固定收益凭证		62,400,000.00	62,400,000.00	
浙商证券汇银 28 号固定收益凭证		100,000,000.00	100,000,000.00	
浙商证券汇银 29 号固定收益凭证		48,150,000.00	48,150,000.00	
浙商证券汇银 30 号固定收益凭证		27,450,000.00	27,450,000.00	
浙商证券汇银 31 号固定收益凭证		50,000,000.00	50,000,000.00	
浙商证券汇银 32 号固定收益凭证		170,000,000.00	170,000,000.00	

浙商证券汇银 33 号固定收益凭证		39,960,000.00	39,960,000.00	
浙商证券汇银 34 号固定收益凭证		250,000,000.00	250,000,000.00	
浙商证券汇银 35 号固定收益凭证		200,000,000.00	200,000,000.00	
浙商证券汇银 36 号固定收益凭证		30,000,000.00	30,000,000.00	
浙商证券汇银 37 号固定收益凭证		76,300,000.00	76,300,000.00	
浙商证券汇银 38 号固定收益凭证		300,000,000.00	300,000,000.00	
浙商证券汇银 39 号固定收益凭证		50,000,000.00	50,000,000.00	
浙商证券汇银 40 号固定收益凭证		30,000,000.00	30,000,000.00	
浙商证券汇银 41 号固定收益凭证		50,000,000.00	50,000,000.00	
浙商证券汇银 42 号固定收益凭证		27,990,000.00	27,990,000.00	
浙商证券汇银 45 号固定收益凭证		40,000,000.00	40,000,000.00	
浙商证券汇银 46 号固定收益凭证		30,000,000.00	30,000,000.00	
浙商证券汇银 47 号固定收益凭证		75,000,000.00	75,000,000.00	
浙商证券汇银 48 号固定收益凭证		30,000,000.00	30,000,000.00	
浙商证券汇银 49 号固定收益凭证		250,000,000.00	250,000,000.00	
浙商证券享银 1 号浮动收益凭证		8,050,000.00		8,050,000.00
浙商证券享银 2 号浮动收益凭证		8,050,000.00		8,050,000.00
小 计	883,570,000.00	4,833,560,000.00	4,101,030,000.00	1,616,100,000.00

39. 长期借款

项 目	期末数	期初数	期末利率区间
质押借款	680,000,000.00	2,130,000,000.00	4.41%-5.775%
抵押借款		100,000,000.00	
信用借款	340,000,000.00	550,000,000.00	4.275%-5.1%
合 计	1,020,000,000.00	2,780,000,000.00	

40. 应付债券

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

应付次级债	9,600,000,000.00	1,200,000,000.00
合 计	9,600,000,000.00	1,200,000,000.00

(2) 应付债券增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	利率	发行金额
浙商证券股份有限公司2014年公司债券	1,500,000,000.00	2015/2/3	5年	4.90%	1,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司2014年次级债券	700,000,000.00	2014/9/19	4年	6.30%	700,000,000.00
浙商证券股份有限公司2014年第二期次级债券	500,000,000.00	2014/11/18	3年	5.90%	500,000,000.00
浙商证券股份有限公司2015年第一期次级债券	500,000,000.00	2015/1/21	3年	6.30%	500,000,000.00
浙商证券股份有限公司2015年第二期次级债券	1,500,000,000.00	2015/3/17	4年	5.80%	1,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司2015年第四期次级债券	1,000,000,000.00	2015/5/28	2年	5.70%	1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司2015年第五期次级债券	2,000,000,000.00	2015/6/29	1.5年	5.70%	2,000,000,000.00
浙商证券汇银50号固定收益凭证	200,000,000.00	2015/6/26	579天	5.90%	200,000,000.00
浙商证券汇银51号固定收益凭证	100,000,000.00	2015/6/30	730天	5.80%	100,000,000.00
浙商证券汇银52号固定收益凭证	150,000,000.00	2015/11/20	441天	4.50%	150,000,000.00
浙商证券汇银53号固定收益凭证	100,000,000.00	2015/11/20	439天	4.50%	100,000,000.00
浙商证券汇银54号固定收益凭证	250,000,000.00	2015/11/20	440天	4.50%	250,000,000.00
浙商证券汇银55号固定收益凭证	100,000,000.00	2015/11/25	527天	4.60%	100,000,000.00
浙商证券汇银56号固定收益凭证	100,000,000.00	2015/11/26	552天	4.60%	100,000,000.00
浙商证券汇银57号固定收益凭证	100,000,000.00	2015/11/26	539天	4.60%	100,000,000.00
浙商证券汇银58号固定收益凭证	100,000,000.00	2015/12/1	541天	4.60%	100,000,000.00
浙商证券汇银59号固定收益凭证	150,000,000.00	2015/12/21	548天	4.50%	150,000,000.00
浙商证券汇银60号固定收益凭证	100,000,000.00	2015/12/22	548天	4.60%	100,000,000.00
浙商证券汇银61号固定收益凭证	150,000,000.00	2015/12/22	549天	4.50%	150,000,000.00
浙商证券汇银62号固定收益凭证	300,000,000.00	2015/12/25	550天	4.50%	300,000,000.00
小 计	9,600,000,000.00				9,600,000,000.00

(续上表)

债券名称	期初数	本期发行	按面值 计提利息	溢折价 摊销	本期 偿还	期末数
------	-----	------	-------------	-----------	----------	-----

浙商证券股份有限公司 2014 年公司债券		1,500,000,000.00	66,854,794.52		1,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2014 年次级债券	700,000,000.00		56,130,410.97		700,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2014 年第二期次级债券	500,000,000.00		32,813,698.63		500,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券		500,000,000.00	29,773,972.60		500,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2015 年第二期次级债券		1,500,000,000.00	69,123,287.67		1,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2015 年第四期次级债券		1,000,000,000.00	34,043,835.62		1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2015 年第五期次级债券		2,000,000,000.00	58,093,150.68		2,000,000,000.00
浙商证券汇银 50 号固定收益凭证		200,000,000.00	6,110,136.99		200,000,000.00
浙商证券汇银 51 号固定收益凭证		100,000,000.00	2,939,726.03		100,000,000.00
浙商证券汇银 52 号固定收益凭证		150,000,000.00	776,712.33		150,000,000.00
浙商证券汇银 53 号固定收益凭证		100,000,000.00	517,808.22		100,000,000.00
浙商证券汇银 54 号固定收益凭证		250,000,000.00	1,294,520.55		250,000,000.00
浙商证券汇银 55 号固定收益凭证		100,000,000.00	466,301.37		100,000,000.00
浙商证券汇银 56 号固定收益凭证		100,000,000.00	453,698.63		100,000,000.00
浙商证券汇银 57 号固定收益凭证		100,000,000.00	453,698.63		100,000,000.00
浙商证券汇银 58 号固定收益凭证		100,000,000.00	390,684.93		100,000,000.00
浙商证券汇银 59 号固定收益凭证		150,000,000.00	203,424.66		150,000,000.00
浙商证券汇银 60 号固定收益凭证		100,000,000.00	126,027.40		100,000,000.00
浙商证券汇银 61 号固定收益凭证		150,000,000.00	184,931.51		150,000,000.00
浙商证券汇银 62 号固定收益凭证		300,000,000.00	258,904.11		300,000,000.00
小 计	1,200,000,000.00	8,400,000,000.00	361,009,726.05		9,600,000,000.00

注：浙商证券发行的浙商证券股份有限公司 2014 年次级债券的发行金额为 10 亿元，本公司购入该债券 3 亿元，合并抵消后列示为 7 亿元。

41. 递延收益

项目/类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期返还的原因
-------	-----	------	------	-----	---------

拆迁补偿款	26,632,313.93		1,142,441.79	25,489,872.14	
合计	26,632,313.93		1,142,441.79	25,489,872.14	--

递延收益系本公司及嘉兴公司收到的由沪杭高铁客运专线股份有限公司等支付的拆迁补偿款，该等款项用于管理处、养护中心等择地重建。本期减少系自重建资产可供使用时起，按照资产的预计使用期限，将收到的拆迁补偿款扣除拆迁过程中发生的费用性支出和资产损失后的余额平均分摊转入营业外收入 1,142,441.79 元。

42. 股本

投资者名称	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
合计	4,343,114,500.00	100.00			4,343,114,500.00	100.00
浙江省交通投资集团有限公司	2,909,260,000.00	66.99			2,909,260,000.00	66.99
H 股股东	1,433,854,500.00	33.01			1,433,854,500.00	33.01

43. 资本公积

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	5,237,437,491.56		1,870,527,650.99	3,366,909,840.57
其他资本公积	2,200,851.90		889,587.98	1,311,263.92
合计	5,239,638,343.46		1,871,417,238.97	3,368,221,104.49

(2) 期初数变动说明

资本公积期初数 5,239,638,343.46 元较上年期末数 3,778,682,343.46 元增加 1,460,956,000.00 元，系本期公司从母公司交通集团购买杭徽公司 80.614% 股权，构成同一控制下企业合并，在编制合并当期的比较报表时，视同参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在，对比较报表进行调整。在编制比较报表时，将被合并方杭徽公司的有关资产、负债并入后，因合并而增加的净资产-929,247.50 元在比较报表中计入资本公积，并将对于被合并方杭徽公司在合并前实现的留存收益中归属于合并方的部分-1,461,885,247.50 元，自资本公积转入留存收益（未分配利润），增加资本公积 1,461,885,247.50 元。

(3) 股本溢价本期变动说明

本期同一控制下企业合并购买杭徽公司股权，1) 原编制比较报表时，计入资本公积的调整数冲回，冲减资本公积 1,460,956,000.00 元；2) 对于被合并方杭徽公司在企业合并前实现的留存收益(未分配利润)中归属于合并方的部分-1,452,825,984.25 元自资本公积转入留存收益(未分配利润)，调整资本公积-1,452,825,984.25 元；3) 购买股权支付的股权转让价款 1,699,348,471.50 元与合并日取得杭徽公司所有者权益账面价值的份额 8,130,015.75 元的差额冲减资本公积(股本溢价) 1,691,218,455.75 元。

2015 年 12 月，本公司单方向杭徽公司增资 15 亿元，与本次交易后在杭徽公司净资产中所享有份额的增加额之间的差额 171,179,179.49 元冲减资本公积(股本溢价)。

(4) 其他资本公积本期变动说明

其他资本公积本期减少 889,587.98 元，系本公司处置采用权益法核算的浙江高速石油发展有限公司股权时，将与该股权相关计入资本公积的金额 889,587.98 元转出。

44. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额		
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用
以后不能重分类进损益的其他综合收益				
以后将重分类进损益的其他综合收益	28,402,275.81	141,343,251.89	68,027,987.48	18,237,066.09
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	28,402,275.81	140,976,251.89	68,027,987.48	18,237,066.09
外币财务报表折算差额		367,000.00		
其他综合收益合计	28,402,275.81	141,343,251.89	68,027,987.48	18,237,066.09

(续上表)

项 目	本期发生额			期末数
	税后归属于母公司	税后归属于少数股东权益	税后归属于其他投资者	
以后不能重分类进损益的其他综合收益				
以后将重分类进损益的其他综合收益	28,121,101.79	25,950,576.87	1,006,519.66	56,523,377.60
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	27,929,723.23	25,774,955.43	1,006,519.66	56,331,999.04
外币财务报表折算差额	191,378.56	175,621.44		191,378.56

其他综合收益合计	28,121,101.79	25,950,576.87	1,006,519.66	56,523,377.60
----------	---------------	---------------	--------------	---------------

45. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积金	2,149,059,307.60	205,788,067.31		2,354,847,374.91
国家扶持资金	21,955,281.64			21,955,281.64
合 计	2,171,014,589.24	205,788,067.31		2,376,802,656.55

(2) 变动情况

盈余公积本期增加 205,788,067.31 元，系根据本期母公司实现净利润的 10%计提的法定盈余公积。

46. 未分配利润

项 目	本期金额	上期金额
期初余额	5,519,657,118.89	4,762,034,102.22
本期增加额	2,995,624,258.33	2,270,999,411.99
其中：本期净利润转入	2,995,624,258.33	2,270,999,411.99
本期减少额	1,617,300,279.81	1,513,376,395.32
其中：本期提取盈余公积数	205,788,067.31	167,010,900.32
本期分配现金股利数	1,411,512,212.50	1,346,365,495.00
期末余额	6,897,981,097.41	5,519,657,118.89

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入、营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务小计	5,133,378,680.25	1,996,535,361.44	4,825,383,551.49	1,958,361,681.42
高速公路收费	5,133,378,680.25	1,996,535,361.44	4,825,383,551.49	1,958,361,681.42
其他业务小计	2,866,734,568.76	2,766,152,922.61	3,256,211,242.66	3,122,638,552.80

加油站成品油销售	1,538,033,308.09	1,464,457,423.15	2,012,845,388.98	1,953,676,908.79
服务区业务	315,335,888.05	305,191,842.86	310,780,685.41	303,140,486.38
广告业务	42,589,633.64	13,431,248.92	84,209,689.36	22,388,841.91
货物销售	817,339,225.65	835,312,240.24	711,413,647.85	732,198,600.20
对外养护	61,647,121.17	51,943,223.30	86,409,587.00	59,514,939.06
酒店经营	44,930,685.27	59,017,675.51		
其他业务	46,858,706.89	36,799,268.63	50,552,244.06	51,718,776.46
证券期货业务成本[注]		2,444,565,303.95		1,345,844,131.84
合 计	8,000,113,249.01	7,207,253,588.00	8,081,594,794.15	6,426,844,366.06

注：证券期货业务成本系浙商证券列入“业务及管理费”项目的相关支出。

2. 利息净收入

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	1,799,980,019.77	739,115,589.10
存放金融同业利息收入	688,588,376.36	266,941,732.03
融资融券利息收入	988,516,196.38	365,884,453.08
买入返售金融资产利息收入	115,542,249.80	106,289,403.99
其他	7,333,197.23	
利息支出	476,695,674.23	171,338,437.73
拆入资金利息支出	67,776,615.26	54,395,218.50
客户资金存款利息支出	86,273,802.10	24,234,618.74
卖出回购金融资产利息支出	320,600,246.59	91,447,554.02
其他	2,045,010.28	1,261,046.47
利息净收入	1,323,284,345.54	567,777,151.37

3. 手续费及佣金净收入

项 目	本期数	上年同期数
手续费及佣金收入	4,168,427,321.59	1,808,953,459.03
证券经纪业务收入	3,094,958,390.81	1,086,482,420.18
期货经纪业务收入	174,388,315.06	171,170,606.88

资产管理业务收入	593,375,729.19	284,953,125.25
证券承销业务收入	149,611,000.00	158,620,181.65
证券保荐业务收入	13,720,915.57	12,287,299.06
财务顾问业务收入	128,535,634.74	58,639,781.86
投资咨询业务收入	12,319,948.22	36,800,044.15
托管收入	1,517,388.00	
手续费及佣金支出	243,230,348.30	66,692,344.54
证券经纪业务支出	243,160,348.30	66,587,344.54
证券承销业务支出	70,000.00	105,000.00
手续费及佣金净收入	3,925,196,973.29	1,742,261,114.49

4. 营业税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
营业税	446,226,396.85	278,443,545.47
城市维护建设税	30,989,659.13	20,825,853.16
教育费附加	14,081,259.23	8,881,762.68
地方教育附加	9,486,696.15	5,974,416.80
房产税	1,634,795.38	1,162,559.89
文化事业建设费	1,208,474.99	1,746,985.17
其他	14,928.26	251,203.15
合 计	503,642,209.99	317,286,326.32

5. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
员工费用	53,734,219.27	58,606,211.19
行政管理经费	14,457,858.96	23,389,212.50
中介机构费	12,004,135.84	7,844,412.45
折旧摊销	18,711,239.87	7,349,724.35
上市相关费用	3,407,566.30	3,208,000.22

税费	4,751,149.03	3,791,890.99
董事会费	988,516.61	967,105.58
其他	571,201.82	546,488.00
合 计	108,625,887.70	105,703,045.28

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	633,099,630.69	272,899,825.35
减：委托贷款利息收入	44,912,226.92	43,024,190.10
减：其他利息收入	15,468,434.98	14,352,621.54
其他	811,782.35	626,992.92
合 计	573,530,751.14	216,150,006.63

7. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
买入返售金融资产减值准备	44,835,925.56	
融出资金坏账准备	36,182,031.59	10,861,683.60
可供出售金融资产减值准备	-58,977.78	6,554,289.86
存货跌价准备		829,831.62
坏账准备	532,436.42	-1,155,735.92
合 计	81,491,415.79	17,090,069.16

8. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期数	上年同期数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	27,319,621.75	61,370,611.29
衍生金融工具产生的公允价值变动收益	9,714,964.71	-17,092,931.48
合 计	37,034,586.46	44,277,679.81

9. 投资收益

产生投资收益的来源	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	23,221,318.26	31,743,397.34
处置长期股权投资产生的投资收益	2,129,163.73	30,289,620.61
持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的投资收益	265,165,890.55	124,970,740.14
持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债期间取得的投资收益		-15,710.96
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	67,217,194.88	17,134,180.35
持有衍生金融工具期间取得的收益	1,126,589.09	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	127,800,492.39	59,737,293.81
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债取得的投资收益	-17,716.44	-76,942.46
处置可供出售金融资产取得的投资收益	68,027,987.48	29,706,241.12
处置衍生金融工具产取得的收益	17,740,860.90	2,721,569.71
其他	1,812,595.87	2,755,210.04
合 计	574,224,376.71	298,965,599.70

10. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
非流动资产处置利得	507,486.74	2,823,128.16
其中：固定资产处置利得	507,486.74	2,823,128.16
政府补助	34,207,284.37	18,039,228.75
奖励款	1,208,500.40	1,259,190.00
补偿款	54,115,380.70	2,005,802.00
拆迁补偿收入	1,227,977.79	1,545,041.79
路产赔偿收入	3,848,514.29	2,183,822.82
外售废料收入	5,038,438.80	6,114,695.57

其他	3,328,953.35	7,466,756.18
合 计	103,482,536.44	41,437,665.27

(2) 政府补助明细

项 目	本期数	上年同期数	说明
税收返还	13,458,567.76	3,932,344.00	本公司和上三公司收到绍兴市上虞地方税务局税收返还126,384.00元、发展公司和嘉兴公司收到嘉兴市地方税务局税收返还675,334.76元，浙商证券收到杭州市下城区财税局税收返还7,509,749.00元、淳安县财税局税收返还3,817,100.00元和上海市财税局税收返还1,330,000.00元。
财政奖励	16,291,223.00	7,958,400.00	根据杭徽公司与临安市人民政府签订的《临安市人民政府与浙江杭徽高速公路有限公司协议书》及其补充协议，杭徽公司收到临安市人民政府拨入奖励款。
财政扶持款	1,708,600.00	2,556,400.00	根据杭州江干科技经济园管理委员会《杭州江干科技经济园协议书》（江科园协字（2014）023号），沪杭甬养护公司收到杭州市江干区科技经济园开发管理办公室拨入扶持款636,000.00元。浙商证券收到杭州市四季青街道拨付的经济发展财政综合资助资金1,072,600.00元。
财政补助	1,796,308.86	2,300,000.00	发展公司收到杭州市下城区人民政府武林街道办事处拨入杭州湾大桥北岸服务区整体装修改造项目财政补助415,792.00元。浙商证券收到浙江省财政厅拨付浙江股权交易中心专项补助资金800,000.00元、收到中关村科技园区管理委员会的改制上市券商奖励款400,000.00元和杭州市就业管理服务局发放的稳定就业社会保险补贴180,516.86元。
文明服务区创建补助	600,000.00	700,000.00	根据《关于下达2014年省级交通专项资金的通知》（甬交财〔2014〕355号），发展公司下属服务区收到宁波市财政局拨入补助200,000.00元；根据《关于命名表彰首批浙江省星级文明服务区的决定》（浙交〔2013〕17号），杭徽公司下属服务区收到杭州市公路管理局拨入补助400,000.00元。
其他	352,584.75	592,084.75	
小 计	34,207,284.37	18,039,228.75	

(3) 大额补偿款说明

根据杭州市余杭区发展和改革局《关于余杭区沪杭互通立交平改立工程初步设计的批复》（余发改临新〔2014〕41号），余杭公司与浙江余杭城市建设集团有限公司（以下简称余杭城建集团）于2015年7月签订《收回沪杭高速公路在余杭境内部分国有土地的补偿协议》，余杭城建集团收回沪杭高速公路在余杭境内的部分国有土地，收回价为53,890,150.00元（其中土地收回价为35,838,264.00元，业经杭州信诚地产评估咨询有限公司评估；附属物评估价

为 18,051,886.00 元，业经杭州恒辰资产评估有限公司评估)。截至 2015 年 12 月 31 日，余杭公司已收到上述补偿款 53,890,150.00 元，按收到的补偿款与被收回土地账面价值 1,390,299.30 元(原值 3,653,353.35 元，累计摊销 2,263,054.05 元)的差额确认补偿收入 52,499,850.70 元。

11. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数
非流动资产处置损失	9,093,734.21	16,239,584.07
其中：固定资产处置损失	7,244,228.72	16,239,584.07
在建工程、无形资产处置损失[注]	1,849,505.49	
对外捐赠	3,227,005.00	2,027,358.00
地方水利建设基金	12,077,695.04	9,986,203.85
拆迁支出		402,600.00
路产损坏修复净支出	496,959.89	857,796.00
其他	1,849,020.45	1,335,000.28
合 计	26,744,414.59	30,848,542.20

注：在建工程、无形资产处置损失详见本财务报表附注其他重要事项之说明。

12. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,550,413,638.69	995,618,854.13
递延所得税调整	-130,609,269.28	-87,218,905.43
合 计	1,419,804,369.41	908,399,948.70

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	5,458,717,349.15	3,663,564,313.91
按适用税率计算的所得税费用	1,364,679,337.29	915,891,078.48

调整以前期间所得税的影响	-12,724,491.60	-17,790,702.84
非应税收入的影响	-6,419,273.86	-1,797,593.61
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	11,609,343.63	6,338,656.75
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-15,021,098.63	-22,132,745.97
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	66,937,400.51	32,069,486.29
长期股权投资处置调整	10,743,152.07	-4,178,230.40
所得税费用	1,419,804,369.41	908,399,948.70

13. 其他综合收益

(1) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项 目	本期数				
	税前金额	所得税	税后净额	归属于其他投资者	归属于股东
以后不能重分类进损益的其他综合收益					
以后将重分类进损益的其他综合收益	73,315,264.41	18,237,066.09	55,078,198.32	1,006,519.66	54,071,678.66
可供出售金融资产公允价值变动损益	140,976,251.89	35,244,062.97	105,732,188.92	1,006,519.66	104,725,669.26
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	68,027,987.48	17,006,996.88	51,020,990.60		51,020,990.60
外币财务报表折算差额	367,000.00		367,000.00		367,000.00
其他综合收益合计	73,315,264.41	18,237,066.09	55,078,198.32	1,006,519.66	54,071,678.66

(续上表)

项 目	上年同期数				
	税前金额	所得税	税后净额	归属于其他投资者	归属于股东
以后不能重分类进损益的其他综合收益					
以后将重分类进损益的其他综合收益	68,301,327.05	17,075,331.77	51,225,995.28		51,225,995.28
可供出售金融资产公允价值变动损益	98,007,568.17	24,501,892.05	73,505,676.12		73,505,676.12
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	29,706,241.12	7,426,560.28	22,279,680.84		22,279,680.84
外币财务报表折算					

差额					
其他综合收益合计	68,301,327.05	17,075,331.77	51,225,995.28		51,225,995.28

(2) 其他综合收益各项目的调节情况

项 目	上年年初数	上年增减变动金额	本期期初数	本期增减变动金额	本期期末数
可供出售金融资产公允价值变动损益	1,800,679.44	26,601,596.37	28,402,275.81	27,929,723.23	56,331,999.04
外币财务报表折算差额				191,378.56	191,378.56
小 计	1,800,679.44	26,601,596.37	28,402,275.81	28,121,101.79	56,523,377.60

14. 每股收益

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	2015 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	2,995,624,258.33
非经常性损益	B	73,157,836.06
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	2,922,466,422.27
期初股份总数	D	4,343,114,500
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K - H \times I/K - J$	4,343,114,500
基本每股收益	$M=A/L$	0.69
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.67

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

(三) 其他信息

1. 借款费用

(1) 当期资本化的借款费用金额为 3,219,828.21 元。

(2) 当期用于计算确定借款费用资本化金额的资本化率为 6.6%。

2. 外币折算

计入当期损益的汇兑收益为-3,330,451.09 元。

3. 租赁

(1) 经营租赁出租人

经营租赁租出资产类别	期末账面价值	期初账面价值
投资性房地产	72,585,845.63	54,162,746.37
固定资产-房屋建筑物	65,291,541.12	79,977,260.10
小 计	137,877,386.75	134,140,006.47

(2) 其他说明

本公司及浙商证券位于杭州黄龙世纪广场的办公用房，因该地块不属出让性质，故本公司及浙商证券以租赁形式取得该房产，租期自 2002 年起共 45 年，租赁费总计 8,499.40 万元。根据实质重于形式原则，本公司及浙商证券将办公用房作为固定资产核算。本期本公司将杭州黄龙世纪广场用于出租，转列投资性房地产核算。

4. 分部信息

1) 本期

项 目	高速公路及其 附属业务	证券期货业务	服务区及广告业务	酒店业务	抵消	合计
营业收入	5,240,922,986.50	6,802,999,892.20	1,892,060,449.79	44,930,685.27	-12,393,423.39	13,968,520,590.37
其中：对外交易收入	5,233,203,122.54	6,802,999,892.20	1,887,386,890.36	44,930,685.27		13,968,520,590.37
分部间交易收入	7,719,863.96		4,673,559.43		-12,393,423.39	
对联营和合营企业的投资收益	36,613,918.12	-1,609,194.85	-10,533,203.81			24,471,519.46
资产减值损失	-212,362.09	81,525,784.62	177,993.26			81,491,415.79
折旧费和摊销费	1,089,287,086.80	90,710,679.68	29,774,205.03	15,829,426.00		1,225,601,397.51
利润总额	2,895,020,612.46	2,524,514,690.51	67,349,021.84	-15,773,552.27	-12,393,423.39	5,458,717,349.15
所得税费用	712,907,483.56	690,743,191.99	20,097,081.93	-3,943,388.07		1,419,804,369.41
净利润	2,182,113,128.90	1,833,771,498.52	47,251,939.91	-11,830,164.20	-12,393,423.39	4,038,912,979.74
资产总额	17,465,076,866.65	55,486,496,530.72	557,163,235.61	946,084,939.89	-311,499,770.89	74,143,321,801.98
负债总额	4,632,183,207.93	47,040,902,477.71	159,053,420.16	350,353,051.83	-311,499,770.89	51,870,992,386.74

2) 上期

项 目	高速公路及其 附属业务	证券期货业务	服务区及广告业务	酒店业务	抵消	合计
营业收入	4,963,494,753.02	3,272,890,888.02	2,411,384,280.80		-18,106,079.56	10,629,663,842.28
其中：对外交易收入	4,950,019,263.08	3,272,890,888.02	2,406,753,691.18			10,629,663,842.28
分部间交易收入	13,475,489.94		4,630,589.62		-18,106,079.56	
对联营和合营企业的投资收益	64,048,364.70	-8,063,279.38	6,047,932.63			62,033,017.95
资产减值损失	-1,200,464.41	18,308,849.12	-18,315.55			17,090,069.16
折旧费和摊销费	1,108,348,425.93	72,924,915.46	45,642,156.26	9,602.99		1,226,925,100.64
利润总额	2,573,746,376.99	1,010,824,173.43	84,133,966.56	-5,140,203.07		3,663,564,313.91
所得税费用	626,196,838.38	260,644,822.04	22,843,339.05	-1,285,050.77		908,399,948.70
净利润	1,947,549,538.61	750,179,351.39	61,290,627.51	-3,855,152.30		2,755,164,365.21
资产总额	18,529,561,953.16	35,148,270,307.38	593,913,698.17	754,925,358.95	306,180,767.74	55,332,852,085.40
负债总额	5,449,431,772.62	28,595,677,246.55	191,255,822.63	8,760,946.07	-306,180,767.74	33,938,945,020.13

5. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			159,890,266.45
其中：美元	20,282,954.00	6.4936	131,709,390.09
港币	33,636,758.60	0.8378	28,180,876.36
结算备付金			32,751,084.08
其中：美元	3,847,189.77	6.4936	24,982,111.49
港币	9,273,063.49	0.8378	7,768,972.59
其他流动资产			2,591,072.00
其中：美元	270,000.00	6.4936	1,753,272.00
港币	1,000,000.00	0.8378	837,800.00
代理买卖证券款			147,284,110.12
其中：美元	19,258,731.49	6.4936	125,058,498.80
港币	26,528,540.61	0.8378	22,225,611.32
合 计			342,516,532.65

6. 所有权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
无形资产	4,086,512,509.66	甬金高速公路金华段收费权、杭徽高速公路留汪段和汪昌段收费权用于长期借款质押担保。
其他流动资产-融出资金	2,052,845,533.13	收益权转让借款的标的
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,650,677,338.60	转融通担保物以及卖出回购业务担保物
可供出售金融资产-融出证券	172,543.15	融出证券，使用权受到限制
合 计	7,790,207,924.54	

(四) 合并现金流量表项目注释

1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	4,038,912,979.74	2,755,164,365.21
加: 资产减值准备	81,491,415.79	17,090,069.16
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	177,548,777.60	182,825,079.73
无形资产摊销	1,008,238,292.91	1,001,396,904.36
长期待摊费用摊销	39,814,327.00	42,703,116.55
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)	8,586,247.47	13,416,455.91
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-37,034,586.46	-44,277,679.81
财务费用(收益以“-”号填列)	587,793,124.89	231,136,681.72
投资损失(收益以“-”号填列)	-48,165,869.09	-77,896,269.41
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-223,652,153.62	-83,397,380.41
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	93,042,884.34	-3,821,525.02
存货的减少(增加以“-”号填列)	128,694,308.01	-103,660,868.93
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-5,638,211,312.39	-9,410,720,353.99
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	8,711,671,841.43	17,126,346,825.05
其他		
经营活动产生的现金流量净额	8,928,730,277.62	11,646,305,420.12
(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	30,424,719,152.15	18,312,749,640.14
减: 现金的期初余额	18,312,749,640.14	9,265,966,379.96
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	12,111,969,512.01	9,046,783,260.18

2. 本期取得子公司和收到处置子公司的现金净额

项 目	本期数
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	38,342,600.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	17,183,949.05
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	21,158,650.95

3. 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
(1) 现金	30,424,719,152.15	18,312,749,640.14
其中：库存现金	1,130,404.90	1,057,619.76
可随时用于支付的银行存款	2,495,478,166.26	3,178,871,224.81
可随时用于支付的其他货币资金	99,672.80	200,931.06
客户资金存款	23,271,632,253.94	10,331,020,486.24
结算备付金	4,656,378,654.25	4,801,599,378.27
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
(2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
(3) 期末现金及现金等价物余额	30,424,719,152.15	18,312,749,640.14

不属于现金及现金等价物的货币资金情况的说明：

期初不属于现金及现金等价物的货币资金系使用有限制的银行承兑汇票保证金 4,345,153.42 元，保函保证金 6,472,791.00 元。

九、或有事项

（一）诉讼事项

1. 2013年6月，发展公司下属慈城服务区、北岸服务区、平湖服务区分别与嘉兴市真真老老食品有限公司（以下简称真真老老）就粽子项目签订了《供货合同》等协议。2015年5月，双方就保底额分成产生纠纷。真真老老分别向宁波市江北区人民法院、平湖市人民法院和海盐县人民法院对慈城服务区、平湖服务区和北岸服务区提起民事诉讼。宁波市江北区人民法院于2015年12月1日作出《民事判决书》（(2015)甬北商初字第468号），驳回真真老老诉讼请求。2015年12月1日，真真老老向宁波市中级人民法院提出上诉。截至2015年12月31日，慈城服务区二审正在进行中，尚未判决。平湖服务区案件尚在审理中。真真老老撤回对北岸服务区的起诉，海盐县人民法院出具了《民事裁定书》（(2015)嘉盐西商初字第77号），准许真真老老撤回起诉。发展公司认为上述诉讼事项不会对其财务报表产生重大影响。

2. 2015年11月5日，周婉茹向绍兴市越城区人民法院提起诉讼，诉称浙商证券原监事长李坚路未经其授权同意及委托，擅自对周婉茹账号证券及期货买卖，造成周婉茹损失29,549,410.66元，要求浙商证券、浙商期货及李坚路共同赔偿损失29,549,410.66元及利息损失40万元。原告周婉茹已经于2016年3月10日向法院申请撤诉。浙商证券认为对该事项不承担责任，故未计提预计负债。

（二）担保事项

本公司为浙江绍兴嵊新高速公路有限公司102,000万元的借款提供担保，详见本财务报表附注关联方及关联交易之说明。

十、资产负债表日后事项

根据2016年3月17日公司第七届董事会第八次会议通过的2015年度利润分配预案，每股派发2015末期股息人民币0.28元，计1,216,072,060.00元。

十一、关联方关系及其交易

（一）本公司的母公司有关信息

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
浙江省交通投资集团有限公司	浙江杭州	交通基础设施投资、经营等	50亿元	66.99	66.99

(二) 本公司的子公司有关信息

本公司的子公司情况详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说明。

(三) 合营企业和联营企业有关信息

本公司重要的合营或联营企业详见本财务报表附注长期股权投资之说明。

(四) 本公司的其他关联方有关信息

1. 本公司的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
浙江省交通投资集团有限公司杭金衢分公司 (以下简称杭金衢分公司)	母公司下属分公司
浙江省交通投资集团有限公司申嘉湖杭分公司	母公司下属分公司
浙江省交通投资集团有限公司申苏浙皖分公司	母公司下属分公司
交通财务公司	同一母公司，联营企业
交通实业公司	同一母公司
浙江交通资源投资有限公司 (以下简称交通资源公司)	同一母公司
浙江金丽温高速公路有限公司	同一母公司
浙江宁波甬台温高速公路有限公司	同一母公司
浙江台州甬台温高速公路有限公司	同一母公司
浙江省交通工程建设集团有限公司 (以下简称交工集团)	同一母公司
浙江智慧高速公路服务有限公司	同一母公司
浙江省交通集团检测科技有限公司	同一母公司
浙江浙西高速公路管理有限公司	同一母公司
浙江交投资产管理有限公司	同一母公司
杭州金基房地产开发有限公司	交通集团下属公司
浙江浙元物业管理有限公司	交通集团下属公司
浙江高速信息工程技术有限公司	交通实业公司下属公司
沪杭甬养护公司[注 1]	交工集团下属公司
浙江顺畅高等级公路养护有限公司	交工集团下属公司
浙江交工高等级公路养护有限公司	交工集团下属公司
浙江省宏途交通建设有限公司	交工集团下属公司

浙江中基建设工程有限公司	交工集团下属公司
浙江运河协安置业有限公司	发展公司联营企业浙江协安实业投资有限公司下属公司
浙江高速石油发展有限公司[注 2]	交通实业公司联营企业

注 1：沪杭甬养护公司原为本公司子公司，2015 年 9 月起，因股权变更，成为交工集团下属公司。

注 2：浙江高速石油发展有限公司原为本公司联营企业，2015 年 12 月 28 日，因股权变更，成为交通实业公司联营企业。

(五) 关联交易情况

1. 采购商品和接受劳务的关联交易

(1) 本公司及下属子公司的部分养护工程由交工集团及其下属公司等关联方承接，交易金额如下：

委托方	受托方	工程内容	本期结算金额	上期结算金额
杭徽公司	浙江顺畅高等级公路养护有限公司	日常及专项养护工程及路产维修项目	64,166,706.00	46,047,256.00
甬金公司	浙江顺畅高等级公路养护有限公司	日常及专项养护工程及路产维修项目	16,616,297.00	15,472,971.00
甬金公司	浙江顺畅高等级公路养护有限公司	路产维修项目	996,754.00	
上三公司	浙江顺畅高等级公路养护有限公司	路面沥青路面超薄磨耗层工程	3,809,699.00	
上三公司	浙江高速信息工程技术有限公司	盘龙岭隧道照明节能改造维修工程		2,980,000.00
本公司	浙江省交通集团检测科技有限公司	养护工程试验检测服务	2,451,748.00	
杭徽公司	浙江省交通集团检测科技有限公司	养护工程试验检测服务	1,059,854.00	
上三公司	浙江省交通集团检测科技有限公司	养护工程试验检测服务	1,399,044.00	
嘉兴公司	浙江省交通集团检测科技有限公司	养护工程试验检测服务	1,364,234.00	
甬金公司	浙江省交通集团检测科技有限公司	养护工程试验检测服务	616,268.00	
本公司	沪杭甬养护公司	清工劳务费等	10,555,609.91	
上三公司	沪杭甬养护公司	G15w 常台高速新昌段调整标志速度改造工程	9,035,411.00	

上三公司	沪杭甬养护公司	清工劳务费	2,600,596.47	
嘉兴公司	沪杭甬养护公司	清工劳务费	1,067,893.67	
嘉兴公司	交工集团	路面整修工程设计项目	127,789.00	

(2) 本公司及下属子公司的部分工程建设由浙江高速信息信息技术有限公司等关联方承接，交易金额如下：

委托方	受托方	工程内容	本期结算金额	上期结算金额
杭徽公司	浙江高速信息信息技术有限公司	智慧高速机电系统改造工程	1,641,976.00	13,040,697.00
甬金公司	浙江顺畅高等级公路养护有限公司	互通车道增设收费车道工程	2,264,901.00	
甬金公司	浙江高速信息信息技术有限公司	监控系统改造工程	155,000.00	

(3) 本期，本公司将黄龙世纪广场座 12-13 楼房屋委托浙江交投资产管理有限公司对外招租，支付服务费 980,000.00 元。

(4) 本期，本公司及杭徽公司支付浙江浙元物业管理有限公司物业管理费等 1,883,705.26 元。

(5) 本期，本公司、嘉兴公司、上三公司分别向浙江中基建设工程管理有限公司支付咨询服务费 440,000.00 元、120,000.00 元、120,000.00 元。

(6) 本期，浙商证券向交通财务公司支付财务顾问费 1,687,500.00 元。

2. 出售商品和提供劳务的关联交易

(1) 本期，本公司、上三公司、嘉兴公司向沪杭甬养护公司出租工程设备，结算租赁收入共 579,469.39 元。

(2) 本期，甬金公司向浙江顺畅高等级公路养护有限公司收取养护工区场地租赁收入 70,000.00 元。

3. 关联受托管理

经 2015 年 7 月 1 日第七届董事会第一次会议审议通过，本公司分别与浙江省交通投资集团有限公司申嘉湖杭分公司、浙江省交通投资集团有限公司申苏浙皖分公司签订《委托管理协议书》，受托管理申嘉湖杭高速公路和申苏浙皖高速公路的经营管理活动，并同意按公平合理的基准分摊相关管理费用，首轮委托管理期限为三年，自管理责任移交之日起算。

4. 服务区经营权租赁及服务区公共服务委托管理

(1) 2013 年，甬金公司与交通实业公司签订《甬金高速东阳服务区经营权租赁合同》，

甬金公司将所辖东阳服务区的服务项目租赁给交通实业公司经营。协议期限与甬金公司合法拥有的高速公路收费经营权的剩余年限相同。双方约定 2013 至 2015 年每个会计年度的利润分配方式为：以服务区 2012 年度实现的利润 3,762,479.00 元为基数，由甬金公司与交通实业公司按 8:2 比例分成，超过基数以上部分，甬金公司与交通实业公司按 2:8 比例分成。

甬金公司与交通实业公司签订了《服务区公共委托管理协议》，甬金公司将东阳服务区公共服务事宜委托给交通实业公司管理，协议期限与上述经营权租赁协议期限相同。甬金公司应向交通实业公司支付公共服务委托管理费，每年费用为 60 万元，实行一年一付，在次年的 3 月份与《经营权租赁合同》约定的经营权租赁费统一结算。

根据上述合同协议，甬金公司本期确认了经营权租赁收入 3,635,756.39 元，同时确认公共服务委托管理费 600,000.00 元。

(2) 杭徽公司与交通实业公司签订《经营权租赁合同》，杭徽公司将所辖临安、龙岗服务区的经营性项目租赁给交通实业公司经营。2015 年 10 月 15 日，双方重新签订上述协议，约定经营权租赁期限自 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 30 日，合同租赁期到期后由双方协商重新签订；2015-2017 年度内经营权租赁费分别为 610 万元、625 万元、640 万元。

同时，杭徽公司与交通实业公司签订了《服务区公共服务委托管理协议》，杭徽公司将所辖临安、龙岗服务区公共服务项目委托给交通实业公司管理。2015 年 10 月 15 日，重新签订上述协议，约定委托管理期限自 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 30 日，每年费用为 200 万元，实行一年一付，在次年的 3 月底前支付上年的管理费用。

根据上述合同协议，杭徽公司本期确认经营权租赁收入 610 万元，确认公共服务委托管理费 200 万元。

5. 加油站经营事项

根据发展公司与浙江高速石油发展有限公司签订的《加油站经营管理合同》、《成品油配送合同》，双方约定：沪杭甬、上三线高速公路服务区 7 对加油站委托浙江高速石油发展有限公司经营管理，浙江高速石油发展有限公司以市场零售价格每吨下浮不少于 260 元的价格向发展公司供货。根据相关财税法规的要求，自 2006 年度开始，发展公司将上述服务区加油站的经营收支统一纳入公司的财务会计核算范围。

6. 关联租赁情况

(1) 公司出租情况

公司	承租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁收入	上年同期确认的 租赁收入

本公司	浙江智慧高速公路服务有限公司	监控中心部分办公楼及附属设施	1,551,834.00	1,551,834.00
杭徽公司	交通集团	玲珑管理中心房屋	2,000,000.00	2,000,000.00
本公司	浙江省交通集团检测科技有限公司	试验简易用房	580,262.00	

(2) 公司承租情况

公司	出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上年同期确认的租赁费
杭徽公司	浙江交投资产管理有限公司	明珠国际商务中心2号楼13-14层	2,790,000.00	5,880,000.00

7. 关联担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	浙江绍兴嵊新高速公路有限公司	102,000万元	2013-11-19	2025-11-20	否

8. 委托贷款及借款

(1) 委托贷款

本公司及发展公司通过上海浦东发展银行杭州分行向浙江运河协安置业有限公司提供委托贷款情况如下，该等贷款由浙江世贸房地产开发有限公司提供连带责任担保。

委托方	贷款金额	年利率	期限	本期利息	备注
本公司	100,000,000.00	12%、8% [注1]	2013.12.24-2015.6.24	2,337,195.89	已收回本金及利息
	90,000,000.00		2013.12.12-2015.6.12	2,103,476.30	已收回本金及利息
	90,000,000.00		2013.12.19-2015.6.19	2,103,476.30	已收回本金及利息
	120,000,000.00		2013.12.23-2015.6.23	2,804,635.06	已收回本金及利息
	50,000,000.00	10%	2014.10.29-2016.4.29	4,694,915.85	到期一次还本付息
	50,000,000.00	10%	2015.2.9-2016.2.9	4,191,889.15	到期一次还本付息
	100,000,000.00	8%	2015.4.23-2016.10.23	5,117,974.20	到期一次还本付息
	100,000,000.00	8%	2015.4.23-2016.10.23	5,117,974.20	到期一次还本付息
	110,000,000.00	8%	2015.4.24-2016.10.24	5,629,771.62	到期一次还本付息
	140,000,000.00	8%	2015.4.24-2016.10.24	7,165,163.88	到期一次还本付息
发展公司	50,000,000.00	12%、9.7% [注2]	2014.5.28-2015.5.28	1,127,621.14	已收回本金及利息
	50,000,000.00	8%	2015.4.17-2016.4.16	2,518,133.36	到期一次还本付息
合计	1,050,000,000.00			44,912,226.95	

注 1: 合同签订时年利率为 12%, 2014 年 7 月 1 日起年利率调整为 8%。

注 2: 合同签订时年利率为 12%, 2014 年 7 月 1 日起年利率调整为 9.7%。

(2) 根据本公司 2013 年 7 月与交通财务公司签订的金融服务协议, 交通财务公司按公平合理的市场价格和一般商业条款对公司提供各类金融服务。截至 2015 年 12 月 31 日, 本公司及子公司存放于交通财务公司的银行存款余额为 545, 471, 149.61 元。本期存款利息收入为 3, 295, 392.97 元。

(3) 关联方资金拆借

1) 本期, 本公司向交通财务公司借入 3.5 亿元, 归还 3.5 亿元, 期末无余额。本期计付其利息 1, 344, 797.22 元。

2) 杭徽公司向交通财务公司期初借款余额为 5 亿元, 本期借入 5, 000 万元, 归还 5, 000 万元, 期末余额为 5 亿元。本期应计付其利息 25, 100, 833.33 元。

3) 杭徽公司通过交通财务公司取得交通集团委托贷款, 期初借款余额为 5.7 亿元, 本期借入 5.7 亿元, 归还 5.7 亿元, 期末余额为 5.7 亿元。本期应计付其利息 26, 981, 910.67 元。

(4) 本期, 杭徽公司向交通财务公司支付委托贷款手续费 80, 750.00 元。

9. 关联股权交易

(1) 根据本公司与交通集团于 2015 年 8 月 5 日签订的《关于浙江杭徽高速公路有限公司之股权转让协议》, 本公司以 1, 699, 348, 471.50 元受让交通集团持有的杭徽公司 80.614% 股权。本公司已于 2015 年 10 月支付全部股权转让款。

根据本公司与临安市交通投资有限公司、杭州市交通投资集团有限公司、杭州余杭交通集团有限公司签订的《增资协议》及杭徽公司 2015 年 12 月 7 日股东会决议, 杭徽公司注册资本由 181, 228.00 万元增至 310, 185.30 万元, 由本公司以 150, 000.00 元现金认购新增注册资本 128, 957.30 万元, 溢价部分增加杭徽公司资本公积 21, 042.70 万元。

杭徽公司已办妥上述股权转让及增资的工商变更登记手续。

(2) 本公司与交通实业公司于 2015 年 10 月 12 日签订《关于浙江高速石油发展有限公司之股权收购协议》, 并经本公司 2015 年 12 月 22 日临时股东大会决议通过, 本公司将持有的浙江高速石油发展有限公司 50% 的股权转让给交通实业公司, 转让价款为 135, 676, 000.00 元。同时合同约定, 浙江高速石油发展有限公司自评估基准日至股权交割日之间的期间损益, 本公司按原持股比例享有, 由交通实业公司支付。

本公司已于 2015 年 12 月 28 日收到股权转让价款 1 亿元, 确认处置收益 1, 250, 201.20

元。浙江高速石油发展有限公司已于 2016 年 1 月 4 日办妥工商变更登记手续。

(3) 本公司与交通资源公司于 2015 年 8 月 31 日签订《关于浙江沪杭甬养护工程有限公司之股权转让协议》，本公司将持有的沪杭甬养护公司 100%的股权转让给交通资源公司，转让价款为 38,342,600.00 元。同时合同约定，沪杭甬养护公司自评估基准日至股权交割日之间的期间损益，由本公司享有，由交通资源公司支付。

本公司已于 2015 年 9 月 2 日收到股权转让价款 38,342,600.00 元，确认处置收益 878,962.53 元。沪杭甬养护公司已于 2015 年 9 月 14 日办妥工商变更登记手续。

10. 提供债券承销服务的关联交易

关联方	关联交易定价方式及决策程序	本期数	上年同期数
交通集团	协议价	5,350,000.00	

11. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	739.44 万元	581.51 万元

(六) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	交通实业公司	9,735,756.39		3,212,477.45	
	沪杭甬养护公司	595,135.84			
小计		10,330,892.23		3,212,477.45	
应收股利	浙江高速石油发展有限公司	20,494,394.82			
小计		20,494,394.82			
其他应收款	浙江运河协安置业有限公司	634,435,822.26		491,911,013.67	
	浙江省交通集团检测科技有限公司			7,820,864.00	
	浙江高速石油发展有限公司			1,630,278.23	
	杭金衢分公司			20,000.00	
	浙江台州甬台温高速公路有限公司			20,000.00	
	浙江宁波甬台温高速公路有限公司			20,000.00	

	浙江金丽温高速公路有限公司	20,000.00		20,000.00	
	浙江省交通投资集团有限公司申苏浙皖分公司	224,977.44		20,000.00	
	浙江交通资源投资有限公司	2,740,959.36			
	浙江中基建设工程管理有限公司			14,746,871.00	
	交通实业公司	42,018,212.63			
	浙江浙西高速公路管理有限公司			8,862,022.28	
	沪杭甬养护公司	797,647.29			
小计		680,237,618.98		525,071,049.18	

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款	浙江高速石油发展有限公司	6,848,068.48	31,254,598.15
	浙江高速信息工程技术有限公司	4,407,324.00	5,691,222.19
	浙江交工高等级公路养护有限公司		998,550.00
	浙江顺畅高等级公路养护有限公司	28,458,503.00	1,284,378.00
	沪杭甬养护公司	16,641,981.01	
	交工公司	127,789.00	
	浙江省交通集团检测科技有限公司	1,900,542.00	
	交通实业公司	2,600,000.00	600,000.00
	浙江中基建设工程管理有限公司	264,000.00	
小计		61,248,207.49	39,828,748.34
预收款项	浙江智慧高速公路服务有限公司	517,278.00	517,278.00
小计		517,278.00	517,278.00
应付利息	浙江省交通投资集团有限公司	792,459.00	856,900.00
	交通财务公司	673,002.00	828,667.00
小计		1,465,461.00	1,685,567.00
其他应付款	浙江省交通投资集团有限公司	570,000,000.00	570,000,000.00
	交通财务公司	1,687,500.00	
	杭州金基房地产开发有限公司		7,126,457.00

	杭金衢分公司	3,000,000.00	3,000,000.00
	交工集团	732,964.00	1,249,044.00
	浙江顺畅高等级公路养护有限公司	22,079,825.09	16,221,747.48
	浙江交工高等级公路养护有限公司	1,294,318.18	699,042.05
	浙江高速信息工程技术有限公司	725,680.13	247,280.05
	浙江绍兴嵊新高速公路有限公司	5,000.00	5,000.00
	浙江省交通集团检测科技有限公司	100,000.00	
	沪杭甬养护公司	1,544,852.00	
	浙江省宏途交通建设有限公司	6,739,551.00	9,818,876.00
小 计		607,909,690.40	608,367,446.58
短期借款	交通财务公司	50,000,000.00	50,000,000.00
小 计		50,000,000.00	50,000,000.00
一年内到期的 非流动负债	交通财务公司	200,000,000.00	
小 计		200,000,000.00	
长期借款	交通财务公司	250,000,000.00	450,000,000.00
小 计		250,000,000.00	450,000,000.00

十二、母公司财务报表项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提 坏账准备的应收账款								
按信用风险特征组合计提 坏账准备的应收账款	20,491,446.02	100.00	216,728.00	100.00	18,083,798.93	100.00	216,728.00	1.20
单项金额虽不重大但单项 计提坏账准备的应收账款								
合 计	20,491,446.02	--	216,728.00	--	18,083,798.93	--	216,728.00	--

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

1) 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内(含 1 年)	20,163,281.58	98.67		17,812,888.93	98.50	
5 年以上	270,910.00	1.33	216,728.00	270,910.00	1.50	216,728.00
小 计	20,434,191.58	--	216,728.00	18,083,798.93	--	216,728.00

2) 采用其他组合方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
集团合并范围内关联方组合	57,254.44					
小 计	57,254.44					

2. 其他应收款

(1) 明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	581,917,688.90	87.43			439,079,013.69	90.58		
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	83,669,895.85	12.57	570,843.75	0.68	45,676,943.27	9.42	559,394.36	1.22
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合 计	665,587,584.75	--	570,843.75	--	484,755,956.96	--	559,394.36	--

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款

1) 采用按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内(含, 下同)	26,794,567.35	96.99		21,981,291.07	96.44	
1 至 2 年	35,200.00	0.13	3,520.00	117,749.96	0.52	11,775.00
2 至 3 年	117,749.96	0.42	23,549.99	10,628.00	0.05	2,125.60

5年以上	679,717.20	2.46	543,773.76	681,867.20	2.99	545,493.76
小计	27,627,234.51	--	570,843.75	22,791,536.23	--	559,394.36

2) 采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
备用金组合	1,619,759.18			1,595,382.91		
集团合并范围内关联方组合	54,422,902.16			21,290,024.13		
小计	56,042,661.34			22,885,407.04		

(3) 单项计提坏账准备的其他应收款

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄		计提比例	计提理由
			账龄	金额		
浙江运河协安置业有限公司	581,917,688.90		1年以内	531,917,688.90		已进行减值测试,未发现减值情况
			1-2年	50,000,000.00		
小计	581,917,688.90		--		--	--

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对子公司投资	6,378,911,988.25	1,508,130,015.75	30,000,000.00	7,857,042,004.00
对合营企业投资	300,667,010.59	-25,067,468.92		275,599,541.67
对联营企业投资	535,448,752.73	150,431,185.84	195,273,490.61	490,606,447.96
小计	7,215,027,751.57	1,633,493,732.67	225,273,490.61	8,623,247,993.63
减: 长期股权投资减值准备				
合计	7,215,027,751.57	1,633,493,732.67	225,273,490.61	8,623,247,993.63

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
合计	---	8,603,660,895.39	7,215,027,751.57	1,408,220,242.06	8,623,247,993.63
子公司		7,857,042,004.00	6,378,911,988.25	1,478,130,015.75	7,857,042,004.00

其中：嘉兴公司	成本法	2,432,313,548.11	2,432,313,548.11		2,432,313,548.11
上三公司	成本法	1,882,995,147.27	1,882,995,147.27		1,882,995,147.27
余杭公司	成本法	95,338,253.45	95,338,253.45		95,338,253.45
发展公司	成本法	144,012,300.00	144,012,300.00		144,012,300.00
甬金公司	成本法	1,790,772,266.53	1,790,772,266.53		1,790,772,266.53
清障公司	成本法	3,480,472.89	3,480,472.89		3,480,472.89
沪杭甬养护公司	成本法		30,000,000.00	-30,000,000.00	
杭徽公司	成本法	1,508,130,015.75		1,508,130,015.75	1,508,130,015.75
合营企业		373,469,512.37	300,667,010.59	-25,067,468.92	275,599,541.67
其中：浙江绍兴嵊新高速公路有限公司	权益法	373,469,512.37	300,667,010.59	-25,067,468.92	275,599,541.67
联营企业		373,149,379.02	535,448,752.73	-44,842,304.77	490,606,447.96
其中：浙江高速石油发展有限公司	权益法		171,009,269.61	-171,009,269.61	
交通财务公司	权益法	283,149,379.02	364,439,483.12	35,741,408.85	400,180,891.97
长江联合金融租赁有限公司	权益法 [注]	90,000,000.00		90,425,555.99	90,425,555.99

(续上表)

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	期末减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
合计	——				1,172,459,390.30
子公司					1,118,843,499.10
其中：嘉公司	99.9995	99.9995			792,284,374.10
上三公司	73.625	73.625			265,050,000.00
余杭公司	51.00	51.00			11,509,125.00
发展公司	100.00	100.00			50,000,000.00
甬金公司	100.00	100.00			
清障公司	100.00	100.00			
沪杭甬养护公司					
杭徽公司	88.674	88.674			

合营企业					
其中：浙江绍兴嵊新高速公路有限公司	50.00	50.00			
联营企业					53,615,891.20
其中：浙江高速石油发展有限公司					40,494,394.82
交通财务公司	35.00	35.00			13,121,496.38
长江联合金融租赁有限公司	9.00	9.00			

注：本公司在长江联合金融租赁有限公司派有1名董事，参与长江联合金融租赁有限公司的财务和经营决策，故采用权益法核算。

(3) 重要合营企业、重要联营企业的主要财务信息见本财务报表附注合并财务报表注释长期股权投资之说明。

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入、营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务小计	2,013,273,505.91	752,221,113.67	1,928,095,182.46	725,231,048.91
高速公路收费	2,013,273,505.91	752,221,113.67	1,928,095,182.46	725,231,048.91
其他业务小计	26,161,945.34	18,493,054.06	31,628,086.62	19,092,821.68
租赁收入	15,309,823.18	3,785,132.56	16,863,451.94	2,068,213.99
清障收入	4,435,459.00	14,630,564.59	5,044,438.46	12,018,831.92
检测收入			7,173,397.00	4,950,375.77
代收费手续费收入	1,348,540.85		1,216,999.40	
担保费收入	1,750,000.00			
其他	3,318,122.31	77,356.91	1,329,799.82	55,400.00
合 计	2,039,435,451.25	770,714,167.73	1,959,723,269.08	744,323,870.59

2. 投资收益

产生投资收益的来源	本期数	上年同期数
-----------	-----	-------

成本法核算的长期股权投资收益	1,118,843,499.10	739,174,527.04
权益法核算的长期股权投资收益	35,363,716.92	33,758,744.09
处置长期股权投资产生的投资收益	12,333,760.56	30,289,620.61
持有以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产期间取得的投资收益	6,732,466.00	6,800,000.00
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	3,266,091.40	9,063,251.46
处置可供出售金融资产取得的投资收益	2,612,232.87	
合 计	1,179,151,766.85	819,086,143.20

(三) 母公司现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	2,057,880,673.14	1,670,109,003.17
加: 资产减值准备	11,449.39	121,245.95
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	43,021,360.01	39,196,950.61
无形资产摊销	344,015,782.76	343,922,282.76
长期待摊费用摊销	896,119.98	
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)	1,241,529.07	-475,869.65
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	-54,551,425.22	-38,960,385.05
投资损失(收益以“-”号填列)	-1,179,151,766.85	-819,086,143.20
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-3,424,630.51	-3,424,630.51
存货的减少(增加以“-”号填列)	1,467,432.85	-5,516,993.52
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-3,350,891.68	31,817,962.38
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	354,059,550.92	1,419,000,913.84
其他		

经营活动产生的现金流量净额	1,562,115,183.86	2,636,704,336.78
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	141,338,482.27	631,013,451.27
减：现金的期初余额	631,013,451.27	369,576,164.23
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	-489,674,969.00	261,437,287.04

十三、其他重要事项

(一) 根据本公司参与签订的《浙江省高速公路联网收费资金结算协议》，浙江省全省高速公路实行联网收费，省内高速公路的通行费由结算银行统一收款和汇缴，经浙江省公路管理局结算中心拆分后，由结算银行分别划转至联网单位即高速公路业主的收益账户。

(二) 根据 2015 年 10 月 15 日公司 2015 年临时股东大会决议，公司拟发行、配发及处理不超过公司已发行 H 股 20% 的新增 H 股。2015 年 12 月 9 日，公司取得中国证券监督管理委员会下发的《关于核准浙江沪杭甬高速公路股份有限公司增发境外上市外资股的批复》（证监许可〔2015〕2857 号），核准公司发行不超过 286,770,900 股境外上市外资股，每股面值人民币 1 元，全部为普通股。截至本财务报告日，公司尚未发行新股。

(三) 浙商证券正向中国证券监督管理委员会申请首次公开发行股票并拟在上海证券交易所上市，目前正在申报过程中。

(四) 根据 2015 年 1 月 26 日第六届董事会第十五次会议，公司拟参与设立浙商转型升级母基金。2015 年 11 月 25 日，本公司与浙江浙商创新资本管理有限公司、浙江省产业基金有限公司、工银瑞信投资管理有限公司签订《浙江浙商转型升级母基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，设立浙江浙商转型升级母基金合伙企业（有限合伙）（以下简称母基金公司）。母基金公司由 1 个普通合伙人及 3 个有限合伙人组成，总认缴出资额为 400,100 万元。本公司作为有限合伙人认缴出资 100,000 万元，占总认缴出资额的 24.994%；首期出资额为认缴

出资额的 20%，于有限合伙企业设立后 6 个月内缴付，其余出资根据普通合伙人发出的出资通知于有限合伙注册成立后五年内分期到位。母基金公司已于 2015 年 11 月 26 日办妥工商设立登记手续。截至本报告日，本公司尚未出资。

(五) 经浙商证券 2014 年一届十八次董事会决议批准，浙商证券和养生堂有限公司在浙江产权交易所以公开挂牌的形式捆绑转让各自持有的浙商基金管理有限公司 25%、共 50% 的股权。2014 年 8 月 14 日，通联资本管理有限公司在浙江产权交易所以 4.14 亿竞得该等股权。截至 2015 年 12 月 31 日，上述股权的交割手续尚未完成。浙商证券已收到通联资本管理有限公司支付的股权转让款 16,560.00 万元。

(六) 根据余杭公司与余杭城建集团 2015 年 7 月签订的《收回浙商开元名都酒店祺寓部分土地的补偿协议》，余杭城建集团收回浙商开元名都国际酒店祺寓部分国有土地，连带收回地上已建建筑物，收回价为 276,678,995.00 元（其中土地收回价为 25,756,737.00 元，业经杭州信诚地产评估咨询有限公司评估；房屋及附属物收回价为 250,922,258.00 元，业经杭州恒辰资产评估有限公司评估）。截至 2015 年 12 月 31 日，余杭公司已收到上述收回款 276,678,995.00 元。余杭公司按收回价款与被收回土地及地上已建建筑物账面价值 264,351,392.91 元及处置税费 14,177,107.58 元的差额确认非流动资产处置损失 1,849,505.49 元。

余杭公司通过招拍挂取得浙商开元名都国际酒店祺寓部分国有土地，于 2015 年 9 月 27 日与杭州市国土资源局余杭分局签订《国有建设用地使用权出让合同》，土地出让价为 36,210,000.00 元；该出让合同同时约定，该土地地上建筑物（即浙商开元名都国际酒店祺寓建筑物）价款 250,922,258.00 元须由竞得人在签订土地出让合同后缴纳。余杭公司据此于 2015 年 12 月与余杭城建集团签订《转让浙商开元名都酒店祺寓部分地上建筑物的协议》，以 250,922,258.00 元取得该土地地上建筑物。截至 2015 年 12 月 31 日，余杭公司已付清全部款项，办妥上述资产的土地使用权证、房产证。

(七) 受托客户资产管理业务

1. 集合资产管理计划

资产项目	期末数	期初数	负债项目	期末数	期初数
受托管理资金存款	2,265,963,830.95	769,007,323.13	受托管理资金	18,768,383,095.98	8,764,694,594.21
客户结算备付金	42,391,990.89	17,421,111.99	应付款项	1,203,366,192.97	63,481,215.55
存出保证金	3,389,108.95	2,102,686.05			

应收款项	279,656,246.84	64,354,828.10			
受托投资	17,380,348,111.32	7,975,289,860.49			
其中：投资成本	18,504,270,788.82	8,356,490,275.58			
已实现未 结算损益	-1,123,922,677.50	-381,200,415.09			
合 计	19,971,749,288.95	8,828,175,809.76	合 计	19,971,749,288.95	8,828,175,809.76

2. 定向资产管理计划

资产项目	期末数	期初数	负债项目	期末数	期初数
受托管理资金存款	504,479,716.86	851,717,793.34	受托管理资金	73,432,184,323.93	71,663,397,328.88
客户结算备付金			应付款项	585,223,920.20	74,650,975.34
存出保证金					
应收款项	25,010,745.69	22,207,759.15			
受托投资	73,487,917,781.58	70,864,122,751.73			
其中：投资成本	73,603,132,132.18	71,453,040,864.61			
已实现未 结算损益	-115,214,350.60	-588,918,112.88			
合 计	74,017,408,244.13	71,738,048,304.22	合 计	74,017,408,244.13	71,738,048,304.22

3. 专项资产管理计划

资产项目	期末数	期初数	负债项目	期末数	期初数
受托管理资金存款	6,247,417.58	6,515,360.62	受托管理资金	3,798,174,660.00	1,159,052,210.00
客户结算备付金			应付款项	4,404,318.90	42,829,590.44
存出保证金					
应收款项	51,675.19	104,599.99			
受托投资	3,796,279,886.13	1,195,261,839.83			
其中：投资成本	3,835,055,788.66	1,204,995,736.56			
已实现未 结算损益	-38,775,902.53	-9,733,896.73			
合 计	3,802,578,978.90	1,201,881,800.44	合 计	3,802,578,978.90	1,201,881,800.44

4. 公开募集证券投资基金管理计划

资产项目	期末数	期初数	负债项目	期末数	期初数
受托管理资金存款	364,299,711.14	1,568,483,824.64	受托管理资金	1,384,253,395.39	1,568,594,317.69

客户结算备付金	51,991,464.50		应付款项	91,306,192.09	195,303.46
存出保证金	1,324,196.57				
应收款项	1,336,669.03	173,232.41			
受托投资	1,056,607,546.24	132,564.10			
其中：投资成本	986,770,500.76	120,075.00			
已实现未 结算损益	69,837,045.48	12,489.10			
合 计	1,475,559,587.48	1,568,789,621.15	合 计	1,475,559,587.48	1,568,789,621.15

(八) 融资融券业务

1. 融资业务明细情况

项 目	期末数	期初数
个人客户	10,594,859,372.80	8,411,282,598.69
机构客户	11,300,386.26	154,017,834.05
减：减值准备	55,569,690.72	19,387,659.13
账面价值	10,550,590,068.34	8,545,912,773.61

2. 融券业务明细情况

项 目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	173,410.20	29,922,417.44
其中：以公允价值计量且其变 动计入当期损益的金融资产		
可供出售金融资产	173,410.20	29,922,417.44
转融通融入证券		

3. 融资融券业务违约概率情况说明

本期融资融券业务累计强制平仓次数为 73 次，期末经强制平仓仍未收回的债权金额为 2,551,650.18 元。

4. 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	1,061,657,709.42	283,038,217.76
债券	16,647,275.33	15,361,391.95
股票	31,185,889,970.06	24,927,677,746.07

基金	21,779,487.52	160,425,614.99
小计	32,285,974,442.33	25,386,502,970.77

浙江沪杭甬高速公路股份有限公司

二〇一六年三月十七日

