

# 中诚信证券评估有限公司文件

信评委函字[2017]跟踪 913L1 号

## 中诚信证评关于调整浙商证券股份有限公司 主体信用等级及相关债项信用等级的公告

中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）决定将浙商证券股份有限公司（以下简称“浙商证券”或“公司”）的主体信用等级由 AA<sup>+</sup>上调为 AAA，评级展望为稳定；维持“2014 年浙商证券股份有限公司债券”的债项信用等级为 AAA（该债券由浙江沪杭甬高速公路股份有限公司提供不可撤销的连带责任保证担保），将“浙商证券股份有限公司 2016 年公开发行公司债券（面向合格投资者）”的债项信用等级由 AA<sup>+</sup>上调为 AAA。

近年来，浙商证券立足于浙江地区，业务发展较为全面，区域竞争实力和品牌影响力很强。公司主要扎根浙江本地市场，省内营业网点众多，在当地具有很强的品牌影响力。截至 2017 年 6 月末，公司在浙江省内拥有 60 家证券营业部，是浙江省内证券营业部数量排名第三的证券公司。截至 2017 年 6 月末，公司所有者权益 128.49 亿元，较年初增长 34.33%；净资本 96.70 亿元，较年初增长 37.03%，资本实力显著增长。

同时，公司近年来整体经营状况良好，主要行业排名指标有所上升。根据中国证券业协会公布的证券公司 2016 年度经营业绩排名，公司 2016 年营业收入（合并口径）、净利润（专项口径）在行业中排名分别为第 23 位和第 28 位，同比上年均上升 12 位；净资产收益率（专项口径）、成本管理能力（专项口径）排名分别为第 5 位和第 22 位，均处于行业前列。2014~2016 年，根据中国证监会券商分类评级的结果，浙商证券分别获得 A 类 A 级、A 类 A 级和 B 类 BBB 级。在最新公布的 2017 年分类评级结果中，公司级别上升至 A 类 A 级，合规经营状况良好。

此外，公司于 2017 年 6 月 26 日完成首次公开发行 A 股上市，总计发行 A 股普通股 3.33 亿股，发行价格 8.45 元，募集资金净额 27.57 亿元。完成 IPO 后



一方面公司资本实力大幅增加，另一方面完善了公司多层次的融资渠道，增强了公司长期发展的资本补充能力。

基于以上情况，中诚信证评将浙商证券股份有限公司的主体信用等级由 AA<sup>+</sup> 上调为 AAA，评级展望为稳定；维持“2014 年浙商证券股份有限公司债券”的债项信用等级为 AAA（该债券由浙江沪杭甬高速公路股份有限公司提供不可撤销的连带责任保证担保），将“浙商证券股份有限公司 2016 年公开发行公司债券（面向合格投资者）”的债项信用等级由 AA<sup>+</sup> 上调为 AAA。

特此公告。

中诚信证券评估有限公司  
信用评级委员会  
信用评级委员会  
二〇一七年十月十七日

中诚信证券评估有限公司