

目 录

一、审计报告.....	第 1—5 页
二、财务报表.....	第 6—13 页
（一）合并及母公司资产负债表.....	第 6—7 页
（二）合并及母公司利润表.....	第 8 页
（三）合并及母公司现金流量表.....	第 9 页
（四）合并及母公司所有者权益变动表.....	第 10—13 页
三、财务报表附注.....	第 14—279 页
四、报告附件.....	第 280—283 页
（一）本所营业执照复印件.....	第 280 页
（二）本所执业证书复印件.....	第 281 页
（三）签字注册会计师资格证书复印件.....	第 282-283 页

审计报告

天健审〔2026〕53号

浙江沪杭甬高速公路股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了浙江沪杭甬高速公路股份有限公司（以下简称浙江沪杭甬）财务报表，包括 2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2025 年 9 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2022 年度、2023 年度、2024 年度、2025 年 1—9 月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，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了浙江沪杭甬 2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2025 年 9 月 30 日的合并及母公司财务状况，以及 2022 年度、2023 年度、2024 年度、2025 年 1—9 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于浙江沪杭甬，并履行了职业道德方面的其他责任。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、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对 2022 年度、2023 年度、2024 年度、2025 年 1—9 月财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）结构化主体合并事宜

1. 事项描述

浙江沪杭甬下属子公司在多个资产管理计划等结构化主体中担任管理人或投资人角色。浙江沪杭甬管理层（以下简称管理层）需要考虑对结构化主体拥有的权力、享有的可变回报，以及通过运用该权力而影响其可变回报的能力，以判断是否将该结构化主体纳入合并财务报表范围。

截至 2025 年 9 月 30 日，浙江沪杭甬纳入合并财务报表范围结构化主体的总资产为人民币 16.33 亿元，对下属子公司发起设立并持有权益但未纳入合并财务报表范围结构化主体的投资账面价值为人民币 7.01 亿元；截至 2024 年 12 月 31 日，浙江沪杭甬纳入合并财务报表范围结构化主体的总资产为人民币 19.98 亿元，对下属子公司发起设立并持有权益但未纳入合并财务报表范围结构化主体的投资账面价值为人民币 6.42 亿元；截至 2023 年 12 月 31 日，浙江沪杭甬纳入合并财务报表范围结构化主体的总资产为人民币 26.76 亿元，对下属子公司发起设立并持有权益但未纳入合并财务报表范围结构化主体的投资账面价值为人民币 6.53 亿元；截至 2022 年 12 月 31 日，浙江沪杭甬纳入合并财务报表范围结构化主体的总资产为人民币 36.61 亿元，对下属子公司发起设立并持有权益但未纳入合并财务报表范围结构化主体的投资账面价值为人民币 4.88 亿元，相关信息披露详见财务报表附注六。

由于考虑是否将结构化主体纳入合并财务报表范围时涉及管理层的重大判断，且合并结构化主体可能对合并财务报表产生重大影响，因此，我们将该事项确定为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对纳入合并范围的结构化主体的确定执行的审计程序包括：

（1）了解与结构化主体合并相关的内部控制，评价这些控制的设计及执行的

有效性；

(2) 抽样检查结构化主体相关合同等文件，了解结构化主体的设立目的以及公司对结构化主体的参与程度，并评估公司对结构化主体拥有的权力；

(3) 检查结构化主体合同中涉及可变回报的条款，根据合同中可变回报的条款重新计算公司在结构化主体中享有可变回报的量级和可变性；

(4) 基于对公司在结构化主体中拥有的权力、享有可变回报的量级和可变动性的分析，评估公司行使决策权的身份是主要责任人还是代理人，并将评估结果与管理层的评估结果进行比较；

(5) 在执行上述程序的基础上，评价管理层针对结构化主体是否构成控制的判断过程以及结论依据的合理性；

(6) 检查与结构化主体合并相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，管理层负责评估浙江沪杭甬的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

浙江沪杭甬治理层（以下简称治理层）负责监督浙江沪杭甬的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀

疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对浙江沪杭甬持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致浙江沪杭甬不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就浙江沪杭甬中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对 2022 年度、2023 年度、2024 年度、2025 年 1—9 月财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少

数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：

二〇二六年一月三十日

资产负债表（资产）

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	2025年9月30日		2024年12月31日		2023年12月31日		2022年12月31日	
		合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：									
货币资金		88,559,562,640.82	15,367,917,021.93	62,546,725,634.36	16,678,977,504.29	59,169,568,491.40	16,154,448,932.74	55,022,020,021.64	9,407,345,145.08
结算备付金		12,902,841,968.03		9,617,846,387.29		7,787,330,053.79		6,230,279,651.16	
拆出资金									
交易性金融资产	3	46,604,209,269.80		36,022,564,792.29		41,918,640,335.00		43,999,383,051.09	
衍生金融资产	4	659,845,732.42		570,643,838.35	183,003.74	1,279,181,019.47	70,963.58	1,006,996,318.17	6,239,905.17
应收账款	5	1,452,248,470.37	408,367,612.99	1,154,449,560.06	329,863,103.26	831,478,394.18	259,959,793.73	562,883,248.33	109,532,468.99
应收款项融资									
预付款项	6	473,384,571.10	1,182,426.06	491,368,921.04	674,123.99	431,249,840.80	655,494.77	362,809,247.85	271,161.22
应收保费									
应收分保账款									
应收分保合同准备金									
其他应收款	7	5,990,574,834.68	3,648,668,179.65	3,369,995,843.88	3,778,888,649.47	5,140,944,198.14	3,779,918,750.60	2,809,921,451.86	3,784,974,695.51
买入返售金融资产	8	7,956,868,534.80		5,491,055,870.52		7,729,402,269.44		6,275,210,479.90	
存货	9	2,168,882.77		2,196,018.80		2,487,977.18		2,375,318.80	
其中：数据资源									
合同资产									
持有待售资产									
一年内到期的非流动资产	10	141,152,183.90		328,269,801.19		328,269,801.19		150,319,980.03	
其他流动资产	11	55,253,886,756.58		34,762,219,514.07		31,035,559,068.46		29,946,120,998.85	
流动资产合计		219,996,743,845.27	19,426,135,240.63	154,357,336,181.85	20,788,586,384.75	155,654,111,449.05	20,195,053,935.42	146,368,319,767.68	13,308,363,375.97
非流动资产：									
发放贷款和垫款									
债权投资									
其他债权投资	12	15,514,078,774.63		12,435,027,643.90		8,163,897,895.25		820,940,330.00	
长期应收款	13	632,789,996.73		742,735,142.04		842,122,409.52		938,363,419.97	
长期股权投资	14	17,405,426,333.47	23,766,173,992.38	19,611,175,690.22	23,335,940,267.62	12,988,945,663.23	20,751,516,642.32	10,499,985,782.83	18,200,085,578.87
其他权益工具投资	15	5,231,356,620.56		1,711,548,516.68		2,759,330.00			
其他非流动金融资产									
投资性房地产	16	85,710,582.53	69,426,337.40	91,182,970.43	73,445,871.77	98,479,487.63	78,805,250.93	144,491,374.13	84,164,630.09
固定资产	17	4,718,665,483.41	681,654,647.62	5,139,314,076.54	820,518,261.43	5,332,153,164.80	831,818,351.95	4,940,574,581.60	837,551,289.65
在建工程	18	351,611,279.83	179,347,779.31	305,939,334.69	98,970,324.19	677,648,138.39	165,495,477.24	723,746,245.80	54,213,275.01
生产性生物资产									
油气资产									
使用权资产	19	598,344,449.16		374,200,304.92		457,931,158.72		435,899,817.19	
无形资产	20	19,448,452,502.11	612,299,099.69	20,464,846,897.14	869,518,537.90	21,713,285,589.59	1,181,358,415.54	24,040,375,106.65	1,426,211,036.06
其中：数据资源		8,352,345.87	5,073,293.16	7,860,679.69	3,633,759.89				
开发支出									
其中：数据资源									
商誉	21	1,237,570,508.18		575,406,701.42		575,406,701.42		575,406,701.42	
长期待摊费用	22	176,214,281.77	29,133,878.84	176,597,630.92	33,729,027.87	81,926,888.30	209,906.27	85,718,109.04	342,478.55
递延所得税资产	23	1,733,320,870.76		1,274,350,563.92		1,496,452,267.46		1,416,808,890.53	
其他非流动资产	24	554,415,785.12		242,872,963.04	490,000.00	13,200,105.00	13,200,105.00	180,108,884.75	
非流动资产合计		67,687,957,468.26	25,338,035,735.24	63,145,198,435.86	25,232,612,290.78	52,444,208,799.31	23,022,404,149.25	44,802,419,243.91	20,602,568,288.23
资产总计		287,684,701,313.53	44,764,170,975.87	217,502,534,617.71	46,021,198,675.53	208,098,320,248.36	43,217,458,084.67	191,170,739,011.59	33,910,931,664.20

法定代表人：

袁迎捷



主管会计工作的负责人：

蒋理



会计机构负责人：

郑颖乐





资 产 负 债 表（负 债 和 所 有 者 权 益）

编制单位：浙江杭州高速公路股份有限公司		会企01表 单位：人民币元							
负债和所有者权益	注释 序号	2025年9月30日		2024年12月31日		2023年12月31日		2022年12月31日	
		合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：									
短期借款	26	1,624,450,500.00		841,862,083.66		828,892,897.37		1,475,970,716.46	
向中央银行借款									
拆入资金	27	4,158,657,644.43		1,750,000,000.00		1,950,000,000.00		700,000,000.00	
交易性金融负债	28	539,958,365.74		480,553,133.72		472,060,611.07		1,057,641,983.77	
衍生金融负债	4	872,216,931.73		588,472,252.00	30,340,776.93	1,023,742,420.31	27,715,812.17	868,863,138.84	314,505,647.28
应付票据	29	34,000,000.00		73,150,000.00		170,000,000.00			
应付账款	30	1,436,842,306.19	146,312,833.55	982,034,426.44	175,424,003.05	1,094,385,535.72	213,255,285.54	1,250,486,530.16	233,774,156.63
预收款项	31	174,166,511.85	26,786,482.26	130,571,996.57	10,067,975.43	104,550,232.21	8,957,679.07	178,185,098.30	
合同负债	32	67,488,854.92		26,301,025.43		32,547,840.17		31,876,647.26	11,868,595.00
卖出回购金融资产款	33	30,778,070,501.61		23,139,450,142.42		24,592,144,894.64		23,825,241,897.62	
吸收存款及同业存放									
代理买卖证券款	34	44,014,780,120.56		29,959,065,809.10		20,285,928,406.47		20,817,880,827.19	
代理承销证券款	35	88,935,000.00		17,532,450.00		16,812,000.00			
应付职工薪酬	36	3,015,549,279.93	95,953,022.82	1,550,259,343.54	78,076,796.09	1,623,473,402.50	132,566,928.60	1,557,456,747.57	123,538,407.65
应交税费	37	1,393,933,622.62	167,977,890.23	1,123,984,511.64	174,753,531.70	886,568,338.41	183,583,236.79	799,018,008.78	79,140,088.03
其他应付款	38	8,560,514,050.90	12,596,930,751.94	8,751,844,945.96	11,021,337,399.87	14,500,233,265.20	7,989,345,406.62	9,330,367,852.75	5,785,846,768.46
应付手续费及佣金									
应付分保账款									
持有待售负债									
一年内到期的非流动负债	39	14,191,404,171.68	3,345,463,574.00	12,807,948,955.37	3,072,297,289.92	8,540,074,096.39	1,881,820,221.71	10,757,060,834.48	266,086,024.54
其他流动负债	40	45,738,685,406.69		25,916,472,932.68	194,709,258.54	27,031,098,450.54	195,545,746.23	31,358,944,506.62	
流动负债合计		156,689,653,268.85	16,379,424,554.80	108,139,504,008.53	14,757,007,031.53	103,152,512,391.00	10,632,790,316.73	104,008,994,789.80	6,814,759,687.59
非流动负债：									
保险合同准备金									
长期借款	41	14,645,813,560.00	590,000,000.00	14,577,483,560.00		13,213,543,560.00		14,972,733,560.00	396,360,000.00
应付债券	42	22,300,000,000.00		19,876,048,232.59	3,376,048,232.59	28,536,150,683.00	6,325,060,683.95	19,767,403,573.77	7,748,450,512.69
其中：优先股									
永续债									
租赁负债	43	421,883,572.10		246,405,817.19		327,515,621.53		324,351,632.05	
长期应付款									
长期应付职工薪酬									
预计负债									
递延收益	44	195,989,125.86	27,261,834.00	126,599,991.48	11,163,128.97	154,744,244.74	18,215,918.46	191,146,170.38	25,253,052.54
递延所得税负债	24	540,624,138.53	68,832,660.84	496,155,092.38	79,879,105.92	286,806,115.19	77,352,632.54	455,079,204.75	93,059,964.77
其他非流动负债								220,000,000.00	
非流动负债合计		38,104,310,396.49	686,094,494.84	35,322,692,693.64	3,467,090,467.48	42,518,760,224.46	6,420,629,234.95	35,710,714,140.95	8,483,123,530.00
负债合计		194,793,963,665.34	17,065,519,049.64	143,462,196,702.17	18,224,097,499.01	145,671,272,615.46	17,053,419,551.68	139,719,708,930.75	15,297,883,217.59
股东权益：									
股本	45	6,038,114,642.00	6,038,114,642.00	5,993,800,537.00	5,993,800,537.00	5,993,498,010.00	5,993,498,010.00	4,343,114,500.00	4,343,114,500.00
其他权益工具									
其中：优先股									
永续债									
资本公积	46	21,454,089,627.36	4,702,295,905.15	19,924,503,863.52	4,488,939,019.51	18,575,850,418.37	4,423,697,450.91	14,142,011,453.41	-24,643,684.31
减：库存股									
其他综合收益	47	242,117,351.51	142,290,289.92	510,266,828.09	356,618,403.27	127,643,730.66	105,523,058.76	23,503,040.78	18,710,913.65
专项储备									
盈余公积	48	2,999,649,036.57	2,994,241,016.85	2,999,649,036.57	2,994,241,016.85	2,676,214,779.91	2,670,806,760.19	2,376,802,656.55	2,371,394,636.83
一般风险准备									
未分配利润	49	18,735,871,396.92	13,821,710,072.31	16,823,403,967.36	13,963,502,199.89	13,617,730,883.76	12,970,513,253.13	10,433,365,816.08	11,904,472,080.44
归属于母公司所有者权益合计		49,469,842,054.36		46,251,624,232.54		40,990,937,822.70		31,318,797,466.82	
少数股东权益		43,420,895,593.83		27,788,713,683.00		21,436,109,810.20		20,132,232,614.02	
所有者权益合计		92,890,737,648.19	27,698,651,926.23	74,040,337,915.54	27,797,101,176.52	62,427,047,632.90	26,164,038,532.99	51,451,030,080.84	18,613,048,446.61
负债和所有者权益总计		287,684,701,313.53	44,764,170,975.87	217,502,534,617.71	46,021,198,675.53	208,098,320,248.36	43,217,458,084.67	191,170,739,011.59	33,910,931,664.20

法定代表人：

袁迎捷
捷袁
印迎

主管会计工作的负责人：

蒋理
标蒋
印理

会计机构负责人：

乐正
颖乐
印正



会企02表
单位:人民币元

2023年度1-11月发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：-177,615,550.84 元，2022年度被合并方实现的净利润为：-200,199,117.49元。

法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:



现金流量表

会企03表 单位:人民币元										
项	注释号	2025年1-9月		2024年度		2023年度		2022年度		
		合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司	
经营活动产生的现金流量:										
销售商品、提供劳务收到的现金		9,034,071,632.95	2,270,094,122.56	11,224,203,417.61	3,128,777,357.64	11,028,667,043.52	3,034,520,177.30	9,628,730,381.84		2,700,366,793.68
为交易目的而持有的金融资产净减少额		9,101,019,727.04		6,269,377,514.19		1,422,675,370.97		1,140,717,290.82		
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										
融出资金净减少额								1,826,302,566.32		
收到再保业务现金净额										
保户储金及投资款净增加额										
收取利息、手续费及佣金的现金		7,457,192,871.96		7,850,733,490.37		8,867,613,004.07		7,997,342,770.98		
拆入资金净增加额						1,250,000,000.00		200,000,000.00		
回购业务资金净增加额						759,359,377.90				
代理买卖证券收到的现金净额		7,391,496,675.25		9,651,877,720.86				623,461,855.36		
返售业务资金净减少额				2,248,531,132.85				821,165,954.10		
收到的税费返还		1,212.74		747,344.51				3,184,692.65		
收到其他与经营活动有关的现金	2(1)	10,374,541,393.69	2,029,908,843.58	6,285,519,662.09	3,063,533,416.72	12,967,868,477.38	2,401,965,470.66	12,140,229,809.00		1,478,063,414.32
经营活动现金流入小计		43,358,323,513.53	4,300,002,966.14	43,530,990,282.48	6,192,310,774.36	36,296,183,273.84	5,436,485,647.96	34,381,135,321.07		4,178,430,208.00
购买商品、接受劳务支付的现金		2,011,031,720.23	129,280,316.55	1,106,926,316.80	238,107,916.63	1,362,700,091.26	307,735,439.76	1,336,998,581.34		206,253,810.12
客户贷款及垫款净增加额										
融出资金净增加额										
代理买卖证券支付的现金净额		9,181,501,324.82		4,350,669,544.97		2,360,620,618.90				
回购业务资金净减少额						197,785,266.05				
返售业务资金净增加额		1,067,388,300.00		1,435,705,377.90				1,425,198,700.00		
存放中央银行和同业款项净增加额		1,960,116,464.15				1,457,176,354.02				
支付原保险合同赔付款项的现金										
拆出资金净增加额		405,000,000.00		200,000,000.00						
支付利息、手续费及佣金的现金		1,116,457,368.69		697,125,013.88		860,999,001.14		837,207,057.11		
支付保单红利的现金										
支付给职工以及为职工支付的现金		2,555,267,276.95	270,037,980.34	3,607,543,805.03	407,168,110.30	3,464,776,988.03	433,909,714.80	3,371,571,551.85		423,860,315.20
支付的各项税费		2,312,678,854.70	506,118,973.70	2,222,940,903.52	671,996,200.19	475,224,046.91	2,937,164,031.29	744,660,184.37		
支付其他与经营活动有关的现金	2(2)	6,104,866,863.79	45,452,702.40	10,222,870,951.43	37,355,445.80	3,757,862,452.32	80,692,471.67	17,101,219,988.06		61,999,591.55
经营活动现金流出小计		26,714,308,173.33	951,089,972.99	23,843,781,913.53	1,354,627,672.92	15,643,730,916.57	1,297,561,673.14	27,009,359,909.65		1,436,773,901.24
经营活动产生的现金流量净额		16,644,015,340.20	3,348,912,993.15	19,687,208,368.95	4,837,683,101.44	20,652,452,357.27	4,138,923,974.82	7,371,775,411.42		2,741,656,306.76
一、投资活动产生的现金流量:										
收回投资收到的现金	1(1)	374,209,690.67	153,531,015.85	197,949,181.25	16,949,181.25	32,254,528.42	232,254,528.42	2,445,339,575.31		8,204,362,799.88
取得投资收益收到的现金	1(2)	696,872,025.71	753,540,943.82	753,540,943.82	1,389,173,505.61	528,924,483.83	978,744,039.38	515,087,788.00		1,025,290,649.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		15,022,622.78	5,526,634.11	566,471.14	82,469.32	10,244,345.10	406,236.49	12,322,111.84		2,400,551.65
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1(3)							2,207,183,988.81		
收到其他与投资活动有关的现金	2(3)	7,223,792,876.77		50,000,000.00	326,316,916.67			100,000,000.00		
投资活动现金流入小计		8,309,897,215.93	939,112,725.49	1,002,056,596.21	1,732,522,072.85	571,423,357.35	1,211,404,804.29	5,279,933,463.96		9,232,054,000.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1(4)	1,401,097,724.28	126,820,836.47	2,150,648,606.18	182,137,439.69	1,412,622,864.67	373,353,227.87	1,600,516,923.68		332,089,347.42
投资支付的现金	1(5)	5,855,265,738.71	553,400,000.00	11,052,227,242.29	2,062,016,427.00	9,065,472,966.64	2,022,107,382.13	981,120,473.24		3,670,902,514.72
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	2(4)	3,869,129,240.00	1,719,129,240.00	3,756,308,468.16	3,676,308,468.16	6,995,482,520.00	5,995,482,520.00	80,500.00		80,500.00
投资活动现金流出小计		11,125,492,702.99	2,399,350,076.47	16,959,184,316.63	5,920,462,334.85	17,473,578,351.31	8,390,943,130.00	2,581,717,896.92		4,003,072,362.14
投资活动产生的现金流量净额		-2,815,595,487.06	-1,460,237,350.98	-15,957,127,720.42	-4,187,940,262.00	-16,902,154,993.96	-7,179,538,325.71	5,228,981,638.52		
二、筹资活动产生的现金流量:										
吸收投资收到的现金		6,641,320,000.00				6,099,574,018.41	6,098,874,018.41	830,000,002.26		
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		6,641,320,000.00				700,000.00		830,000,002.26		
取得借款收到的现金		3,540,959,671.47	590,000,000.00	11,621,257,928.95	4,394,452,812.15	400,000,000.00	6,764,713,045.93	1,194,540,000.00		
发行债券收到的现金		30,894,160,000.00		18,743,270,000.00	29,441,029,551.23		21,252,259,360.89	3,000,000,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金	2(5)		220,000,000.00		4,712,975,334.42		50,810,229.00	53,953,817.00		
筹资活动现金流入小计		41,076,439,671.47	810,000,000.00	30,364,527,928.95	220,000,000.00	44,648,031,716.21	6,549,684,247.41	4,248,493,817.00		
偿还债务支付的现金		24,093,512,333.69	3,000,000,000.00	24,195,503,834.10	1,592,273,920.00	29,079,129,075.78	32,275,325,654.70	4,356,900,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,147,516,131.81	2,457,482,258.46	4,137,565,287.39	2,069,860,689.30	3,731,651,230.68	1,812,596,528.73	4,096,934,958.75		1,820,827,107.19
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润		718,434,804.21		686,503,359.66		488,813,024.88		670,447,553.92		
支付其他与筹资活动有关的现金	2(6)	130,238,321.37	440,000,000.00	211,346,402.76	275,416,479.00	6,916,328,832.61	53,953,817.00	1,298,629,755.60		57,072,594.00
筹资活动现金流出小计		28,371,266,786.87	5,897,482,258.46	28,544,415,524.25	3,937,551,088.30	39,727,109,139.07	2,861,090,345.73	37,670,890,369.05		6,234,799,701.19
筹资活动产生的现金流量净额		12,705,172,884.60	-5,087,482,258.46	1,820,112,404.70	-3,717,551,088.30	4,920,922,577.14	3,688,593,901.68	-6,034,964,142.97		-1,986,305,884.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-8,325,565.12		13,358,297.02	6,937,921.30	3,906,868.25	21,787,373.42			
五、现金及现金等价物净增加额		26,525,267,172.62	-3,198,806,616.29	5,563,551,350.25	-3,060,870,327.56	8,675,126,808.70	647,979,550.79	4,056,814,208.91		5,984,332,061.09
加:期初现金及现金等价物余额		55,254,737,416.05	6,989,281,118.30	49,691,186,065.80	10,050,151,445.86	41,016,059,257.10	9,402,171,895.07	36,959,245,048.19		3,417,839,833.98
六、期末现金及现金等价物余额		81,780,004,588.67	3,790,474,502.01	55,254,737,416.05	6,989,281,118.30	49,691,186,065.80	10,050,151,445.86	41,016,059,257.10		9,402,171,895.07

法定代表人:

袁迎捷

捷袁印迎

主管会计工作的负责人:

蒋理

标蒋印理

会计机构负责人:

乐正

颖乐印正



合并所有者权益变动表

浙江宁波高速公路股份有限公司

单位：人民币元

	2025年1-9月										2024年度															
	归属于母公司所有者权益										归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	减：库存股	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计	
		优先股	永续债	其他										优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	5,993,800,837.00				19,921,503,863.52		510,266,828.09		2,999,649,036.57		16,823,403,967.36	27,788,713,683.00	74,040,337,915.54	5,993,498,010.00				18,575,850,418.37		127,643,730.66		2,676,214,779.91		13,617,730,883.76	21,436,109,810.20	62,427,047,632.90
加：会计政策变更																										
前期差错更正																										
同一控制下企业合并																										
其他																										
二、本年期初余额	5,993,800,537.00				19,921,503,863.52		510,266,828.09		2,999,649,036.57		16,823,403,967.36	27,788,713,683.00	74,040,337,915.54	5,993,498,010.00				18,575,850,418.37		127,643,730.66		2,676,214,779.91		13,617,730,883.76	21,436,109,810.20	62,427,047,632.90
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	44,311,105.00				1,529,585,763.81		-268,119,476.58				1,912,467,429.56	15,632,181,910.83	18,850,399,732.65	302,527.00				1,348,653,445.15		382,623,097.43		323,434,256.66		3,205,673,083.60	6,352,603,872.80	11,613,290,282.64
（一）综合收益总额							-223,591,469.39				4,175,522,629.12	1,904,959,617.11								382,623,097.43				5,447,026,703.96	1,954,830,923.57	7,781,580,721.16
（二）所有者投入和减少资本	44,311,105.00				212,894,573.38						6,641,320,000.00	6,898,528,678.38	302,527.00					1,333,513.35								1,636,040.35
1.所有者投入的普通股	44,311,105.00				212,894,573.38						6,641,320,000.00			302,527.00				1,333,513.35								1,636,040.35
2.其他权益工具持有者投入资本																										
3.股份支付计入所有者权益的金额																										
4.其他																										
（三）利润分配											-2,307,613,206.75	-597,925,310.21	-2,905,538,516.96									323,434,256.66		-2,241,353,619.86	-975,586,129.66	-2,893,505,492.86
1.提取盈余公积																								323,434,256.66		-323,434,256.66
2.提取一般风险准备																										
3.对股东的分配											-2,307,613,206.75	-597,925,310.21												-1,917,919,363.20	-975,586,129.66	-2,893,505,492.86
4.其他																										
（四）所有者权益内部结转							-44,558,007.19				44,558,007.19															
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.设定受益计划变动额结转留存收益																										
5.其他综合收益结转留存收益							-44,558,007.19				44,558,007.19															
6.其他																										
（五）专项储备																										
1.本期提取																										
2.本期使用																										
（六）其他					1,316,691,190.46							7,683,827,603.93						1,347,319,931.80							5,373,359,078.89	6,720,679,010.69
四、本期期末余额	6,038,114,642.00				21,451,089,627.36		242,117,351.51		2,999,649,036.57		18,735,871,396.92	43,420,895,593.83	92,890,737,648.19	5,993,800,537.00				19,924,503,863.52		510,266,828.09		2,999,649,036.57		16,823,403,967.36	27,788,713,683.00	74,040,337,915.54

法定代表人：

袁迎捷

袁迎捷印

主管会计工作的负责人：

蒋理

蒋理印

会计机构负责人：

乐颖正

乐颖正印

合并所有者权益变动表

编制单位：浙江杭甬高速公路股份有限公司

单位：人民币元

	2023年度										2022年度									
	归属于母公司所有者权益										归属于母公司所有者权益									
	股本	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	股本	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益
上年期末余额	4,343,114,500.00		14,142,011,453.41		23,503,010.78		2,376,802,656.55		10,433,365,816.08	20,132,232,614.02	51,451,030,080.84	4,343,114,500.00	14,107,781,944.68		17,921,098.88		2,376,802,656.55		7,018,102,094.68	18,222,098,297.26
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
同一控制下企业合并																				
其他																				
一、本年年初余额	4,343,114,500.00		14,142,011,453.41		23,503,010.78		2,376,802,656.55		10,433,365,816.08	20,132,232,614.02	51,451,030,080.84	4,343,114,500.00	14,107,781,944.68		17,921,098.88		2,376,802,656.55		7,018,102,094.68	18,222,098,297.26
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	1,650,383,510.00		4,433,838,961.96		104,110,689.88		299,112,123.36		3,184,365,067.68	1,303,877,196.18	10,976,017,552.06		34,229,508.73		5,581,941.90				3,415,263,721.40	1,910,134,316.76
(一) 综合收益总额					104,110,689.88				5,112,445,128.54	1,561,061,071.93	6,777,616,890.35				5,581,941.90				5,043,931,658.90	1,203,683,328.28
(二) 所有者投入和减少资本	1,650,383,510.00		4,433,838,961.96							400,235,149.45	6,499,109,167.86									1,306,351,499.32
1. 所有者投入的普通股	1,650,383,510.00		4,433,838,961.96							860,966.22	6,099,734,984.63									830,107,447.87
2. 其他权益工具持有者投入资本																				
3. 股份支付计入所有者权益的金额																				
4. 其他										399,374,183.23	399,374,183.23									476,247,051.45
(三) 利润分配						299,112,123.36		-1,928,080,060.86	-657,386,300.88	-2,286,054,238.38									-1,628,667,937.50	-587,735,566.90
1. 提取盈余公积						299,112,123.36		-299,412,123.36												
2. 提取一般风险准备																				
3. 对股东的分配								-1,628,667,937.50	-657,386,300.88	-2,286,054,238.38									-1,628,667,937.50	-587,735,566.90
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. 设定受益计划变动额结转留存收益																				
5. 其他综合收益结转留存收益																				
6. 其他																				
(五) 专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
(六) 其他			-14,651,513.45							-32,724.32	-14,684,267.77		34,229,508.73							-12,167,943.94
四、本期期末余额	5,993,498,010.00		18,575,850,418.37		127,613,730.66		2,676,214,779.91		13,617,730,883.76	21,436,109,810.20	62,427,047,632.90	4,343,114,500.00	14,142,011,453.41		23,503,010.78		2,376,802,656.55		10,433,365,816.08	20,132,232,614.02

法定代表人：

袁迎捷



主管会计工作的负责人：

蒋理



会计机构负责人：

乐颖



母公司所有者权益变动表

编制单位：浙江沪杭甬高速公路股份有限公司

会企04表

单位：人民币元

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	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	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计				
		优先股	永续债	其他									其他权益工具													
													优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	5,993,800,537.00				4,488,939,019.51				356,618,403.27			2,994,241,016.85	13,963,502,199.89	27,797,101,176.52	5,993,498,010.00					4,423,697,450.91		105,523,058.76		2,670,806,760.19	12,970,513,253.13	26,164,038,532.99
二、本年期初余额	5,993,800,537.00				4,488,939,019.51				356,618,403.27			2,994,241,016.85	13,963,502,199.89	27,797,101,176.52	5,993,498,010.00					4,423,697,450.91		105,523,058.76		2,670,806,760.19	12,970,513,253.13	26,164,038,532.99
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	44,314,105.00				213,356,885.64				-214,328,113.35			-141,792,127.58	-98,449,250.29	302,527.00					65,241,568.60		251,095,344.51		323,434,256.66	992,988,946.76	1,633,062,643.53	
（一）综合收益总额									-214,328,113.35			2,165,821,079.17	1,951,492,965.82						251,095,344.51				3,234,342,566.62	3,485,437,911.13		
（二）所有者投入和减少资本	44,314,105.00				212,894,573.38							257,208,678.38	302,527.00						1,333,513.35						1,636,040.35	
1. 所有者投入的普通股	44,314,105.00				212,894,573.38							257,208,678.38	302,527.00						1,333,513.35						1,636,040.35	
2. 其他权益工具持有者投入资本																										
3. 股份支付计入所有者权益的金额																										
4. 其他																										
（三）利润分配												-2,307,613,206.75	-2,307,613,206.75									323,434,256.66	-2,241,353,619.86	-1,917,919,363.20		
1. 提取盈余公积																						323,434,256.66	-323,434,256.66			
2. 对股东的分配												-2,307,613,206.75	-2,307,613,206.75										-1,917,919,363.20	-1,917,919,363.20		
3. 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. 设定受益计划变动额结转留存收益																										
5. 其他综合收益结转留存收益																										
6. 其他																										
（五）专项储备																										
1. 本期提取																										
2. 本期使用																										
（六）其他					462,312.26							462,312.26								63,908,055.25					63,908,055.25	
四、本期期末余额	6,038,114,642.00				4,702,295,905.15				142,290,289.92			2,994,241,016.85	13,821,710,072.31	27,698,651,926.23	5,993,800,537.00					4,488,939,019.51		356,618,403.27		2,994,241,016.85	13,963,502,199.89	27,797,101,176.52

法定代表人：

袁迎捷
袁迎捷印

主管会计工作的负责人：

蒋标
蒋标印

会计机构负责人：

乐颖
乐颖印

母公司所有者权益变动表

编制单位：南京南航高速公路股份有限公司

会企04表
单位：人民币元

		2023年度									2022年度								
		其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	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	减：库存股	其他综合收益	专项储备
		优先股	永续债	其他									优先股	永续债	其他				
一、上年期末余额	4,343,114,500.00				-24,643,684.31		18,710,913.65		2,371,394,636.83	11,904,472,080.44	18,613,048,446.61	4,343,114,500.00				-46,705,242.48		19,446,601.27	
加：会计政策变更																			
前期差错更正																			
其他																			
二、本年期初余额	4,343,114,500.00				-24,643,684.31		18,710,913.65		2,371,394,636.83	11,904,472,080.44	18,613,048,446.61	4,343,114,500.00				-46,705,242.48		19,446,601.27	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,650,383,510.00				4,448,341,135.22		86,812,145.11		299,412,123.36	1,066,041,172.69	7,550,990,086.38					22,061,558.17		-735,687.62	
（一）综合收益总额							86,812,145.11			2,994,121,233.55	3,080,933,378.66							-735,687.62	
（二）所有者投入和减少资本	1,650,383,510.00				4,448,490,508.41						6,098,874,018.41								
1. 所有者投入的普通股	1,650,383,510.00				4,448,490,508.41						6,098,874,018.41								
2. 其他权益工具持有者投入资本																			
3. 股份支付计入所有者权益的金额																			
4. 其他																			
（三）利润分配									299,412,123.36	-1,928,060,060.88	-1,628,667,937.50								
1. 提取盈余公积									299,412,123.36	-299,412,123.36									
2. 对股东的分配										-1,628,667,937.50	-1,628,667,937.50								
3. 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. 设定受益计划变动额结转留存收益																			
5. 其他综合收益结转留存收益																			
6. 其他																			
（五）专项储备																			
1. 本期提取																			
2. 本期使用																			
（六）其他					-149,373.19						-149,373.19					22,061,558.17			
四、本期期末余额	5,993,498,010.00				4,423,697,450.91		105,523,058.76		2,670,806,760.19	12,970,513,253.13	26,164,038,532.99	4,343,114,500.00				-24,643,684.31		18,710,913.65	

法定代表人：

袁迎捷 捷袁印迎

主管会计工作的负责人：

蒋理 标蒋印理

会计机构负责人：

乐颖 颖乐印正

浙江沪杭甬高速公路股份有限公司

财务报表附注

2022 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

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)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。公司现持有浙江省市场监督管理局核发的统一社会信用代码为 91330000142942095H 的营业执照。营业期限为 1997 年 3 月 1 日至长期。本公司注册地为浙江省杭州市。本公司母公司为浙江省交通投资集团有限公司(以下简称交通集团)。

本公司现有注册资本 603,811.4642 万元,折 603,811.4642 万股(每股面值 1 元),其中已流通股份: H 股 202,333.5842 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。2023 年 5 月 19 日,本公司撤销公司 H 股在伦敦证券交易所的挂牌。

本公司属交通运输业。经营范围:许可项目:公路管理与养护;建设工程施工;建设工程设计;餐饮服务;劳务派遣服务;食品销售;城市配送运输服务(不含危险货物);住宿服务(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,具体经营项目以审批结果为准)。一般项目:股权投资;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;信息技术咨询服务;汽车拖车、求援、清障服务;洗车服务;停车场服务;普通货

物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目)；小食杂店(三小行业)；业务培训(不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训)；餐饮管理；旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务；水产品批发；农副产品销售；日用品销售；互联网销售(除销售需要许可的商品)；电子产品销售；办公设备耗材销售；集中式快速充电站；道路货物运输站经营；交通安全、管制专用设备制造；交通设施维修；机动车修理和维护。

本财务报表业经公司 2026 年 1 月 30 日第十届董事会第二十二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 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、固定资产折旧、在建工程、无形资产、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。

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2022 年 1 月 1 日起至 2025 年 9 月 30 日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额 0.05%
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.05%
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 0.05%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 0.05%
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.05%
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额 0.05%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.05%
重要的债权投资	单项金额超过资产总额 0.05%
重要的其他债权投资	单项金额超过资产总额 0.05%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 0.1%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.05%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.05%
重要的账龄超过 1 年或逾期的预收款项	单项金额超过资产总额 0.05%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.05%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的 15%
重要的纳入合并范围的结构化主体	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%
重要的子公司、非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%
重要的合营企业、联营企业	单项长期股权投资账面价值超过集团净资产的 5%/单项权益法核算的投资收益超过集团利润总额的 5%

(六) 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。

（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

2. 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。

（八）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。

（九）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。

（十）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。

（十一）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，按规定交纳的经手费、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。

（十二）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

（1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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

考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量: ① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额; ② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时, 终止确认金融资产:

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止;

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准

备。

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

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

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

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

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

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

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（十三）应收款项预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——应收通行费组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状

应收账款——合并范围内关联往来组合[注]		况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
长期应收款——可用性服务费组合		
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——应收通行费组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联往来组合[注]		

[注]指公司合并范围内关联往来组合

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率（%）	其他应收款 预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	0.50	0.50
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	40.00	40.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

（十四）证券承销业务

公司证券承销的方式包括余额包销和代销。在余额包销方式下，对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为金融资产，按照本财务报表附注三（十二）金融工具进行分类。

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

（十五）买入返售与卖出回购款项

1. 买入返售业务

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。

2. 卖出回购业务

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。

（十六）客户资产管理

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

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

除按规定纳入合并财务报表范围的资产管理业务外，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十三（四）之说明。

（十七）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。

公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

公司根据借出资金及违约概率情况，合理预计未来可能发生的损失，充分反映应承担的

借出资金及证券的履约风险情况。

（十八）转融通业务

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

（十九）发起设立或发行产品业务核算方法

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

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

（二十）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. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 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。

5. 存货跌价准备

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照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。

（二十一）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。

（二十二）期货质押品的管理与核算方法

接受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。

（二十三）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。

（二十四）长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

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

2. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制

方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

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

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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

2) 合并财务报表

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。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

2) 合并财务报表

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。

(二十五) 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。

(二十六) 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	10-50	0-5	10.00-1.90
机器设备	年限平均法	2-20	3-5	48.50-4.75
运输工具	年限平均法	5-10	3-5	19.40-9.50
交安设施	年限平均法	5-10	3	19.40-9.70

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。

(二十七) 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。

类 别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	主体建设工程及配套工程已实质完工、达到预定设计要求
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
交安设施	建设工程实质完工、达到预定设计要求

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。

(二十八) 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。

(二十九) 无形资产

1. 无形资产包括公路经营权、土地使用权、软件使用权等，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	使用寿命及其确定依据	摊销方法
公路经营权	按特许经营期期限确定使用寿命为 25 年、28 年、30 年	直线法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命	直线法

交易席位权	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命为 10 年	直线法
软件使用权	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命为 3-8 年	直线法
数据资源	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命为 5 年	直线法
其他	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命为 5-10 年	直线法

3. 研发支出的归集范围

(1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(2) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

(3) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

(4) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

(5) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括专家咨询费，研

发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，会议费、差旅费、通讯费等。

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。

(三十) 部分长期资产减值

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

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

(三十一) 长期待摊费用

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

(三十二) 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。

(三十三) 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。

(三十四) 优先股、永续债等其他金融工具

根据金融工具相关准则和《永续债相关会计处理的规定》(财会〔2019〕2号), 对发

行的可转换公司债券等金融工具，公司依据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该等金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

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

（三十五）收入

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：（1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制公司履约过程中在建商品；（3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：（1）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；（2）公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；（3）公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；（4）公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；（5）客户已接受该商品；（6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

（1）公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

（2）合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不

会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的,公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额,在合同期间内采用实际利率法摊销。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的,公司于合同开始日,按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例,将交易价格分摊至各单项履约义务。

3. 收入确认的具体方法

(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) 手续费及佣金收入

1) 经纪业务手续费收入

代理买卖证券手续费收入、期货经纪业务手续费收入在交易日确认收入。

2) 投资银行业务手续费收入

证券承销业务收入,按承销方式分别确认收入:①采用全额包销方式的,将证券转售给投资者时,按发行价格抵减承购价确认收入;②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。

保荐业务和财务顾问业务在履行了合同中的履约义务,客户取得相关商品控制权时确认收入。

3) 资产管理和基金管理业务收入

受托客户资产管理业务和基金管理业务,在资产管理合同到期或基金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) 投资咨询业务收入

投资咨询业务在履行了合同中的履约义务,客户取得相关商品控制权时确认收入。

5) 代兑付债券业务收入

公司接受委托对委托方发行的债券到期进行兑付时,在代兑付债券业务提供的相关服务完成时确认收入。

(3) 利息收入

对于所有以摊余成本计量的金融工具及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的

金融资产中计息的金融工具，公司按照实际利率法确认利息收入。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。实际利率的计算需要考虑金融资产或金融负债所有合同条款(例如提前还款权)并且包括所有归属于实际利率组成部分的费用和所有交易成本，但不包括预期信用损失。

公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入并列报为“利息收入”，但下列情况除外：1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本(即，账面余额扣除预期信用损失准备之后的净额)和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

经信用调整的实际利率，是指将购入或源生的已发生信用减值的金融资产在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产摊余成本的利率。在确定经信用调整的实际利率时，公司需要在考虑金融资产的所有合同条款(例如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)以及初始预期信用损失的基础上估计预期现金流量。

(三十六) 合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

(三十七) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

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

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

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(三十八) 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。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：（1）拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

（三十九）租赁

1. 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

（1）使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1）租赁负债的初始计量金额；2）在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3）承租人发生的初始直接费用；4）承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

（2）租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率

作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

2. 公司作为出租人

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(四十) 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。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. 能够通过分析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。

四、税项

主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	0%、3%、5%、6%、9%、13%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20%或 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%、7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	0%、16.5%、25%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
浙商国际金融控股有限公司	16.5%	16.5%	16.5%	16.5%
浙商国际资产管理有限公司	16.5%	16.5%	16.5%	16.5%
中国国都（香港）金融控股有限公司	16.5%	——	——	——
中诚国际资本有限公司	16.5%	——	——	——
国都证券（香港）有限公司	16.5%	——	——	——
国都期货（香港）有限公司	16.5%	——	——	——
SynCap SPC	0%	——	——	——
除上述以外的其他纳税主体	25%	25%	25%	25%

五、合并财务报表项目注释

（一）合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

（1）明细情况

项 目	2025. 9. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
库存现金	14, 171. 91	17, 114. 56	19, 955. 94	22, 749. 24
银行存款[注]	83, 017, 026, 209. 29	59, 231, 676, 499. 74	55, 972, 339, 270. 03	51, 835, 094, 462. 28
其他货币资金	25, 423, 526. 25	22, 145, 521. 22	36, 328, 018. 25	26, 229, 207. 85
存放财务公司款项	4, 963, 544, 380. 95	2, 919, 410, 007. 36	2, 936, 333, 354. 14	3, 013, 780, 726. 27

小 计	88,006,008,288.40	62,173,249,142.88	58,945,020,598.36	54,875,127,145.64
应收利息	553,554,352.42	373,476,491.48	224,547,893.04	146,892,876.00
合 计	88,559,562,640.82	62,546,725,634.36	59,169,568,491.40	55,022,020,021.64
其中：存放在境外的 款项总额	1,764,158,265.11	740,404,008.05	2,581,272,663.36	206,556,830.25

[注]银行存款 2022 年末、2023 年末、2024 年末及 2025 年 9 月末余额中分别包括浙商证券股份有限公司(以下简称浙商证券)及下属子公司客户资金存款 33,870,599,955.78 元、31,111,814,642.32 元、34,105,636,050.13 元和 51,364,157,371.33 元

(2) 存放财务公司的资金情况

公司与浙江省交通投资集团财务有限责任公司(以下简称交通集团财务公司)签订金融服务协议,交通集团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。

(3) 其他说明

1) 期末货币资金中部分定期存款、协议存款、持仓保证金、票据保证金、尚未上缴浙江省公路与运输管理中心的通行费、风险准备金、代旗下资产管理计划设立的共管资金账户存款余额及净额清算业务保证金等使用受限,2022 年末、2023 年末、2024 年末及 2025 年 9 月末使用受限货币资金余额为 20,089,347,539.70 元、17,041,164,586.35 元、16,536,358,114.12 元和 19,128,845,667.76 元。

2) 2022 年末、2023 年末、2024 年末及 2025 年 9 月末应收利息 146,892,876.00 元、224,547,893.04 元、373,476,491.48 元和 553,554,352.42 元不属于现金及现金等价物。

2. 结算备付金

项 目	2025. 9. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
客户普通备付金	7,925,770,656.74	5,559,991,945.07	4,865,122,818.80	3,434,882,596.74
客户信用备付金	174,586,357.00	723,401,068.95	453,502,256.39	233,163,858.02
客户股票期权备付金	144,338,281.93	65,331,536.43	83,070,681.65	76,907,711.17
客户备付金小计	8,244,695,295.67	6,348,724,550.45	5,401,695,756.84	3,744,954,165.93
公司普通备付金	3,258,180,437.17	2,293,730,459.99	1,885,330,153.70	1,790,885,619.52
公司信用备付金	1,285,743,797.94	936,316,762.68	461,166,552.51	669,468,272.20
公司股票期权备付金	114,222,437.25	39,074,614.17	39,137,590.74	24,971,593.51

公司备付金小计	4,658,146,672.36	3,269,121,836.84	2,385,634,296.95	2,485,325,485.23
合 计	12,902,841,968.03	9,617,846,387.29	7,787,330,053.79	6,230,279,651.16

3. 交易性金融资产

(1) 明细情况

项 目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	46,604,209,269.80	36,022,564,792.29	41,918,640,335.00	43,999,383,051.09
其中：股票	2,661,670,148.65	1,918,504,349.73	3,875,559,042.68	2,042,632,640.06
债券	24,796,231,312.32	19,829,409,113.90	25,464,795,031.21	33,061,868,587.50
公募基金	7,889,495,803.99	5,839,315,325.50	5,767,934,750.76	4,370,611,379.34
券商资管产品	6,752,251,839.30	4,717,492,256.36	3,692,237,140.62	1,667,697,868.65
银行理财产品	847,895,669.35	464,005,571.04	100,006,411.88	
信托计划	63,576,912.00		32,266,820.80	154,798,790.57
其他	3,593,087,584.19	3,253,838,175.76	2,985,841,137.05	2,701,773,784.97
合 计	46,604,209,269.80	36,022,564,792.29	41,918,640,335.00	43,999,383,051.09

(2) 变现有限制的交易性金融资产详见本财务报表附注五(一)25之说明。

(3) 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十三(五)之说明。

4. 衍生金融资产

(1) 明细情况

项 目	2025. 9. 30		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
资产		负债	
利率衍生工具			
国债期货合约	2,286,831,990.00		
小 计	2,286,831,990.00		
权益衍生工具			
权益期权合约	14,356,995,317.91	483,339,130.76	659,323,358.57

股指期货合约	3,180,533,860.00		
小 计	17,537,529,177.91	483,339,130.76	659,323,358.57
信用衍生工具			
信用保护凭证	20,000,000.00	16,109.59	
小 计	20,000,000.00	16,109.59	
其他衍生工具			
权益互换	2,031,530,973.85	114,486,612.03	167,860,728.69
利率互换	5,490,000,000.00		
其他期权合约	5,753,190,281.45	62,003,880.04	45,032,844.47
小 计	13,274,721,255.30	176,490,492.07	212,893,573.16
合 计	33,119,082,423.21	659,845,732.42	872,216,931.73
(续上表)			
项 目	2024.12.31		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
利率衍生工具			
国债期货合约	2,109,694,280.00		
小 计	2,109,694,280.00		
权益衍生工具			
可转换公司债券		183,003.74	30,340,776.93
权益期权合约	13,809,060,519.37	532,083,264.53	419,781,062.79
股指期货合约	5,418,606,440.00		
小 计	19,227,666,959.37	532,266,268.27	450,121,839.72
信用衍生工具			
信用保护凭证	20,000,000.00	35,945.21	
小 计	20,000,000.00	35,945.21	
其他衍生工具			
权益互换	3,753,197,028.43	9,149,666.28	108,720,418.15

利率互换	3,580,000,000.00		
商品期货合约	15,910,247,615.00		
其他期权合约	3,257,406,967.41	29,191,958.59	29,629,994.13
小 计	26,500,851,610.84	38,341,624.87	138,350,412.28
合 计	47,858,212,850.21	570,643,838.35	588,472,252.00

(续上表)

项 目	2023. 12. 31		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
		资产	负债

利率衍生工具

国债期货合约	3,380,893,200.00		
小 计	3,380,893,200.00		

权益衍生工具

可转换公司债券		70,963.58	27,715,812.17
权益期权合约	57,072,021,566.88	1,126,616,029.39	871,920,119.51
股指期货合约	6,383,266,040.00		
小 计	63,455,287,606.88	1,126,686,992.97	899,635,931.68

信用衍生工具

信用保护凭证	20,000,000.00	76,054.80	
小 计	20,000,000.00	76,054.80	

其他衍生工具

权益互换	8,202,797,816.23	79,828,443.44	56,512,055.98
利率互换	3,580,000,000.00	501,018.97	
商品期货合约	32,299,545,365.30	33,045,263.56	37,547,373.59
其他期权合约	5,689,848,222.60	39,043,245.73	30,047,059.06
小 计	49,772,191,404.13	152,417,971.70	124,106,488.63
合 计	116,628,372,211.01	1,279,181,019.47	1,023,742,420.31

(续上表)

项 目	2022. 12. 31		
-----	--------------	--	--

	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
利率衍生工具			
国债期货合约	3,480,330,000.00		
小 计	3,480,330,000.00		
权益衍生工具			
可转换公司债券		6,239,905.17	314,505,647.28
权益期权合约	60,907,168,234.90	590,510,625.57	328,570,875.11
股指期货合约	8,727,113,240.00		52,380.00
小 计	69,634,281,474.90	596,750,530.74	643,128,902.39
信用衍生工具			
信用保护凭证			
小 计			
其他衍生工具			
权益互换	6,238,751,128.74	221,864,934.06	122,368,268.82
利率互换	3,780,000,000.00	1,193,250.33	
商品期货合约	62,326,522,902.66	152,471,088.94	90,786,703.30
其他期权合约	1,858,477,186.20	34,716,514.10	12,579,264.33
小 计	74,203,751,217.60	410,245,787.43	225,734,236.45
合 计	147,318,362,692.50	1,006,996,318.17	868,863,138.84

(2) 其他说明

已抵销的衍生金融工具

1)2025 年 9 月 30 日

项 目	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额
期货合约[注]	-18,546,805.00	18,546,805.00	
利率互换合约[注]	-15,769,507.75	15,769,507.75	
合 计	-34,316,312.75	34,316,312.75	

2)2024 年 12 月 31 日

项 目	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额
期货合约[注]	-56,971,945.00	56,971,945.00	
利率互换合约[注]	-1,119,750.35	1,119,750.35	
合 计	-58,091,695.35	58,091,695.35	

3)2023 年 12 月 31 日

项 目	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额
期货合约[注]	7,352,920.00	-7,352,920.00	

4)2022 年 12 月 31 日

项 目	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额
期货合约[注]	-26,462,970.00	26,462,970.00	

[注]浙商证券各期末所持有当日无负债结算制度下的期货合约产生的持仓损益,已经结算并包括在结算备付金中,衍生金融工具项下合约形成的金融资产或金融负债与相关业务的暂收暂付款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为零列示

5. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	2025. 9. 30[注]	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
1 年以内	1,152,982,846.00	1,006,752,776.32	804,365,066.88	541,407,267.79
1-2 年	274,826,235.86	167,206,982.79	26,110,570.92	23,620,190.72
2-3 年	67,179,463.98	988,091.16	5,400,726.53	1,682,484.40
3-4 年	25,026,544.39	76,972.17	1,361,907.11	402,923.29
4-5 年			318,690.60	913,014.92
5 年以上			1,774.70	1,537,923.93
账面余额合计	1,520,015,090.23	1,175,024,822.44	837,558,736.74	569,563,805.05
减: 坏账准备	67,766,619.86	20,575,262.38	6,080,342.56	6,680,556.72
账面价值合计	1,452,248,470.37	1,154,449,560.06	831,478,394.18	562,883,248.33

[注]本期非同一控制下企业合并国都证券股份有限公司(以下简称国都证券)转入的应收账款按实际账龄列示

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	2025. 9. 30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
单项计提坏账准备	24,466,242.01	1.61	24,223,719.93	99.01	242,522.08
按组合计提坏账准备	1,495,548,848.22	98.39	43,542,899.93	2.91	1,452,005,948.29
其中：应收通行费组合	430,448,685.92	28.32	137,528.37	0.03	430,311,157.55
账龄组合	1,065,100,162.30	70.07	43,405,371.56	4.08	1,021,694,790.74
合 计	1,520,015,090.23	100.00	67,766,619.86	4.46	1,452,248,470.37

(续上表)

种 类	2024. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,175,024,822.44	100.00	20,575,262.38	1.75	1,154,449,560.06
其中：应收通行费组合	310,937,009.81	26.46	99,344.39	0.03	310,837,665.42
账龄组合	864,087,812.63	73.54	20,475,917.99	2.37	843,611,894.64
合 计	1,175,024,822.44	100.00	20,575,262.38	1.75	1,154,449,560.06

(续上表)

种 类	2023. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	837,558,736.74	100.00	6,080,342.56	0.73	831,478,394.18
其中：应收通行费组合	520,067,341.77	62.09	166,161.51	0.03	519,901,180.26
账龄组合	317,491,394.97	37.91	5,914,181.05	1.86	311,577,213.92
合 计	837,558,736.74	100.00	6,080,342.56	0.73	831,478,394.18

(续上表)

种 类	2022. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	569,563,805.05	100.00	6,680,556.72	1.17	562,883,248.33
其中：应收通行费组合	246,661,841.02	43.31	78,808.45	0.03	246,583,032.57
账龄组合	322,901,964.03	56.69	6,601,748.27	2.04	316,300,215.76
合 计	569,563,805.05	100.00	6,680,556.72	1.17	562,883,248.33

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

① 组合情况

项 目	2025. 9. 30			2024. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提 比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提 比例 (%)
应收通行 费组合	430,448,685.92	137,528.37	0.03	310,937,009.81	99,344.39	0.03
账龄组合	1,065,100,162.30	43,405,371.56	4.08	864,087,812.63	20,475,917.99	2.37
小 计	1,495,548,848.22	43,542,899.93	2.91	1,175,024,822.44	20,575,262.38	1.75

(续上表)

项 目	2023. 12. 31			2022. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提 比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提 比例 (%)
应收通行 费组合	520,067,341.77	166,161.51	0.03	246,661,841.02	78,808.45	0.03
账龄组合	317,491,394.97	5,914,181.05	1.86	322,901,964.03	6,601,748.27	2.04
小 计	837,558,736.74	6,080,342.56	0.73	569,563,805.05	6,680,556.72	1.17

② 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	2025. 9. 30			2024. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比 例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比 例 (%)
1 年以内	736,750,334.95	3,683,751.71	0.50	695,815,766.51	3,526,812.61	0.50
1-2 年	260,608,860.99	26,060,886.10	10.00	167,206,982.79	16,720,698.28	10.00

2-3 年	67,178,263.98	13,435,652.80	20.00	988,091.16	197,618.23	20.00
3-4 年	562,702.38	225,080.95	40.00	76,972.17	30,788.87	40.00
4-5 年						
5 年以上						
小 计	1,065,100,162.30	43,405,371.56	4.08	864,087,812.63	20,475,917.99	2.37

(续上表)

账 龄	2023.12.31			2022.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	284,297,725.11	1,421,488.63	0.50	294,745,426.77	1,473,727.13	0.50
1-2 年	26,110,570.92	2,611,057.09	10.00	23,620,190.72	2,362,019.08	10.00
2-3 年	5,400,726.53	1,080,145.31	20.00	1,682,484.40	336,496.88	20.00
3-4 年	1,361,907.11	544,762.84	40.00	402,923.29	161,169.31	40.00
4-5 年	318,690.60	254,952.48	80.00	913,014.92	730,411.94	80.00
5 年以上	1,774.70	1,774.70	100.00	1,537,923.93	1,537,923.93	100.00
小 计	317,491,394.97	5,914,181.05	1.86	322,901,964.03	6,601,748.27	2.04

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

① 2025 年 1-9 月

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	企业合并增加	
单项计提坏账准备		-16,678.57			24,240,398.50	24,223,719.93
按组合计提坏账准备	20,575,262.38	22,967,637.55				43,542,899.93
合 计	20,575,262.38	22,950,958.98			24,240,398.50	67,766,619.86

② 2024 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	6,080,342.56	14,494,919.82				20,575,262.38
合 计	6,080,342.56	14,494,919.82				20,575,262.38

③ 2023 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或 转回	核销	其他	
单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	6,680,556.72	-600,214.16				6,080,342.56
合 计	6,680,556.72	-600,214.16				6,080,342.56

④ 2022 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或 转回	核销	其他	
单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	6,360,856.67	319,700.05				6,680,556.72
合 计	6,360,856.67	319,700.05				6,680,556.72

(4) 应收账款金额前 5 名情况

1) 2025 年 9 月 30 日

单位名称	账面余额	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
杭州市萧山区财政局	514,863,450.19	33.87	31,590,109.01
杭州市临安区交通运输局	117,839,645.03	7.75	37,649.77
浙江省公路与运输管理中心	105,220,545.43	6.92	33,617.96
杭州市临平区交通运输局	73,231,102.37	4.82	2,000,158.79
德清县交通运输局	62,227,119.56	4.09	311,135.60
小 计	873,381,862.58	57.45	33,972,671.13

2025 年 9 月 30 日余额前 5 名的应收账款合计数为 873,381,862.58 元，占应收账款余额合计数的比例为 57.45%，相应计提的应收账款坏账准备合计数为 33,972,671.13 元。

2) 2024 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
杭州市萧山区财政局	365,989,800.01	31.15	14,439,774.00
浙江省公路与运输管理中心	117,050,067.09	9.96	37,397.50
德清县交通运输局	98,492,540.00	8.38	492,462.70
杭州市临安区交通运输局	42,024,701.86	3.58	13,426.89
杭州市临平区交通运输局	30,656,651.76	2.61	138,177.64

小 计	654,213,760.72	55.68	15,121,238.73
-----	----------------	-------	---------------

2024 年 12 月 31 日余额前 5 名的应收账款合计数为 654,213,760.72 元，占应收账款余额合计数的比例为 55.68%，相应计提的应收账款坏账准备合计数为 15,121,238.73 元。

3) 2023 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
杭州市萧山区财政局	232,735,000.00	27.79	74,358.83
浙江省公路与运输管理中心	116,349,102.49	13.89	37,173.54
杭州市临安区交通运输局	42,211,675.78	5.04	13,486.63
泰康资产管理有限责任公司	10,419,091.64	1.24	139,220.07
1583_聚金浙商银行 6 号	10,198,055.56	1.22	50,990.28
小 计	411,912,925.47	49.18	315,229.35

2023 年 12 月 31 日余额前 5 名的应收账款合计数为 411,912,925.47 元，占应收账款余额合计数的比例为 49.18%，相应计提的应收账款坏账准备合计数为 315,229.35 元。

4) 2022 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
杭州市萧山区财政局	116,382,608.00	20.43	37,184.25
浙江省公路与运输管理中心	89,907,524.04	15.79	28,725.45
杭州市临安区交通运输局	11,296,445.12	1.98	3,609.21
5179_聚金浙银杭州 1 号	8,804,435.79	1.55	44,022.18
杭州市临平区交通运输局	7,857,918.65	1.38	2,510.60
小 计	234,248,931.60	41.13	116,051.69

2022 年 12 月 31 日余额前 5 名的应收账款合计数为 234,248,931.60 元，占应收账款余额合计数的比例为 41.13%，相应计提的应收账款坏账准备合计数为 116,051.69 元。

6. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	2025.9.30			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	460,482,836.70	97.27		460,482,836.70

1-2 年	4,167,358.84	0.88		4,167,358.84
2-3 年	8,408,704.25	1.78		8,408,704.25
3 年以上	325,671.31	0.07		325,671.31
合 计	473,384,571.10	100.00		473,384,571.10

(续上表)

账 龄	2024.12.31			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	471,627,200.87	95.98		471,627,200.87
1-2 年	14,315,409.30	2.91		14,315,409.30
2-3 年	5,105,744.51	1.04		5,105,744.51
3 年以上	320,566.36	0.07		320,566.36
合 计	491,368,921.04	100.00		491,368,921.04

(续上表)

账 龄	2023.12.31			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	407,651,738.84	94.53		407,651,738.84
1-2 年	14,372,128.50	3.33		14,372,128.50
2-3 年	7,686,632.33	1.78		7,686,632.33
3 年以上	1,539,341.13	0.36		1,539,341.13
合 计	431,249,840.80	100.00		431,249,840.80

(续上表)

账 龄	2022.12.31			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	353,288,117.86	97.38		353,288,117.86
1-2 年	7,847,788.86	2.16		7,847,788.86
2-3 年	1,295,206.24	0.36		1,295,206.24
3 年以上	378,134.89	0.10		378,134.89
合 计	362,809,247.85	100.00		362,809,247.85

(2) 预付款项金额前 5 名情况

1) 2025 年 9 月 30 日

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例（%）
国家粮食和物资储备局	96,412,224.00	20.37
江苏沙钢物资贸易有限公司	61,385,483.23	12.97
内蒙古博源银根化工有限公司	50,518,475.00	10.67
恒生电子股份有限公司	21,299,059.62	4.50
海韵（海南）材料科技有限公司	18,709,596.50	3.95
小 计	248,324,838.35	52.46

2025 年 9 月 30 日余额前 5 名的预付款项合计数为 248,324,838.35 元，占预付款项余额合计数的比例为 52.46%。

2) 2024 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例（%）
国家粮食和物资储备局	96,331,575.24	19.60
江苏沙钢物资贸易有限公司	89,104,347.57	18.13
南通通沙沥青科技有限公司	32,585,000.00	6.63
天津虹致新材料有限公司	29,325,000.00	5.97
恒生电子股份有限公司	28,772,632.33	5.86
小 计	276,118,555.14	56.19

2024 年 12 月 31 日余额前 5 名的预付款项合计数为 276,118,555.14 元，占预付款项余额合计数的比例为 56.19%。

3) 2023 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例（%）
江苏沙钢物资贸易有限公司	95,538,230.26	22.15
恒生电子股份有限公司	28,495,572.10	6.61
新疆弘毅物产有限公司	19,028,250.00	4.41
南京易初贸易有限公司	18,237,500.01	4.23
宁波宝利乐泰贸易有限公司	18,150,000.00	4.21
小 计	179,449,552.37	41.61

2023 年 12 月 31 日余额前 5 名的预付款项合计数为 179,449,552.37 元，占预付款项余

额合计数的比例为 41.61%。

4) 2022 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
天津虹致新材料有限公司	49,040,000.00	13.52
中国铁路物资北京有限公司无锡分公司	27,983,619.34	7.71
张家港玖隆钢铁贸易有限公司	26,393,377.91	7.28
浙江省冶金物资有限公司	26,243,062.50	7.23
恒生电子股份有限公司	23,699,278.47	6.53
小 计	153,359,338.22	42.27

2022 年 12 月 31 日余额前 5 名的预付款项合计数为 153,359,338.22 元，占预付款项余额合计数的比例为 42.27%。

7. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
应收利息	1,921,027.92			
应收股利		2,000,000.00	1,631,345.63	44,289.53
其他应收款	5,988,653,806.76	3,367,995,843.88	5,139,312,852.51	2,809,877,162.33
合 计	5,990,574,834.68	3,369,995,843.88	5,140,944,198.14	2,809,921,451.86

(2) 应收利息

项 目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
债券投资	1,921,027.92			
小 计	1,921,027.92			

(3) 应收股利

项 目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
应收开放式基金股利			46,881.14	44,289.53
应收资管产品股利			1,584,464.49	
应收联营企业股利		2,000,000.00		
小 计		2,000,000.00	1,631,345.63	44,289.53

(4) 其他应收款

1) 款项性质分类情况

款项性质	2025. 9. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
场外期权履约保证金及权利金	5,395,331,809.96	2,995,755,846.01	4,203,265,865.43	1,526,346,146.42
收益互换履约保障金	170,599,129.69		408,599,130.80	649,778,835.80
押金保证金	235,195,466.33	317,209,849.35	356,534,158.81	393,902,833.09
代垫款	36,510,178.41	23,120,094.08	40,541,177.71	41,587,946.21
委托管理收入	18,857,108.48	26,555,567.66	18,422,697.11	16,642,136.80
代收通行费	1,615,323.60	1,527,610.14	1,357,602.23	677,713.05
其他	218,794,074.23	75,923,794.31	173,357,731.11	222,230,703.03
账面余额小计	6,076,903,090.70	3,440,092,761.55	5,202,078,363.20	2,851,166,314.40
减：坏账准备	88,249,283.94	72,096,917.67	62,765,510.69	41,289,152.07
账面价值小计	5,988,653,806.76	3,367,995,843.88	5,139,312,852.51	2,809,877,162.33

2) 账龄情况

账 龄	2025. 9. 30[注]	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
1 年以内	5,979,491,401.21	3,276,116,790.73	5,075,958,585.25	2,747,572,289.50
1-2 年	19,250,758.97	83,528,986.20	54,565,508.56	71,534,986.50
2-3 年	19,968,710.78	20,496,142.38	43,111,531.92	10,760,003.34
3-4 年	13,334,526.71	37,743,079.11	8,197,582.86	1,704,864.87
4-5 年	14,339,237.80	5,719,174.84	1,054,864.87	10,135,763.96
5 年以上	30,518,455.23	16,488,588.29	19,190,289.74	9,458,406.23
账面余额小计	6,076,903,090.70	3,440,092,761.55	5,202,078,363.20	2,851,166,314.40
减：坏账准备	88,249,283.94	72,096,917.67	62,765,510.69	41,289,152.07
账面价值小计	5,988,653,806.76	3,367,995,843.88	5,139,312,852.51	2,809,877,162.33

[注]本期非同一控制下企业合并国都证券转入的其他应收款按实际账龄列示

3) 坏账准备计提情况

① 类别明细情况

种 类	2025. 9. 30		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
单项计提坏账准备	13,303,903.06	0.22	13,303,903.06	100.00	
按组合计提坏账准备	6,063,599,187.64	99.78	74,945,380.88	1.24	5,988,653,806.76
账龄组合	6,061,983,864.04	99.75	74,944,864.78	1.24	5,987,038,999.26
应收通行费组合	1,615,323.60	0.03	516.10	0.03	1,614,807.50
小 计	6,076,903,090.70	100.00	88,249,283.94	1.45	5,988,653,806.76

(续上表)

种 类	2024.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
单项计提坏账准备	7,489,797.43	0.22	7,489,797.43	100.00	
按组合计提坏账准备	3,432,602,964.12	99.78	64,607,120.24	1.88	3,367,995,843.88
账龄组合	3,431,075,353.98	99.74	64,606,632.17	1.88	3,366,468,721.81
应收通行费组合	1,527,610.14	0.04	488.07	0.03	1,527,122.07
小 计	3,440,092,761.55	100.00	72,096,917.67	2.10	3,367,995,843.88

(续上表)

种 类	2023.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
单项计提坏账准备	343,871.00	0.01	343,871.00	100.00	
按组合计提坏账准备	5,201,734,492.20	99.99	62,421,639.69	1.20	5,139,312,852.51
账龄组合	5,200,376,889.97	99.96	62,421,205.94	1.20	5,137,955,684.03
应收通行费组合	1,357,602.23	0.03	433.75	0.03	1,357,168.48
小 计	5,202,078,363.20	100.00	62,765,510.69	1.21	5,139,312,852.51

(续上表)

种 类	2022.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
单项计提坏账准备	343,871.00	0.01	343,871.00	100.00	

按组合计提坏账准备	2,850,822,443.40	99.99	40,945,281.07	1.44	2,809,877,162.33
账龄组合	2,850,144,730.35	99.97	40,945,064.54	1.44	2,809,199,665.81
应收通行费组合	677,713.05	0.02	216.53	0.03	677,496.52
小 计	2,851,166,314.40	100.00	41,289,152.07	1.45	2,809,877,162.33

② 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	2025.9.30			2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收通行费组合	1,615,323.60	516.10	0.03	1,527,610.14	488.07	0.03
账龄组合	6,061,983,864.04	74,944,864.78	1.24	3,431,075,353.98	64,606,632.17	1.88
其中：1年以内	5,977,870,277.61	29,889,351.41	0.50	3,267,443,254.16	16,337,216.27	0.50
1-2年	12,110,632.54	1,211,063.25	10.00	83,528,986.20	8,352,898.62	10.00
2-3年	19,968,710.78	3,993,742.15	20.00	20,496,142.38	4,099,228.48	20.00
3-4年	14,150,312.31	5,660,124.93	40.00	37,743,079.11	15,097,231.64	40.00
4-5年	18,466,738.86	14,773,391.10	80.00	5,719,174.84	4,575,339.87	80.00
5年以上	19,417,191.94	19,417,191.94	100.00	16,144,717.29	16,144,717.29	100.00
小 计	6,063,599,187.64	74,945,380.88	1.24	3,432,602,964.12	64,607,120.24	1.88

(续上表)

组合名称	2023.12.31			2022.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收通行费组合	1,357,602.23	433.75	0.03	677,713.05	216.53	0.03
账龄组合	5,200,376,889.97	62,421,205.94	1.20	2,850,144,730.35	40,945,064.54	1.44
其中：1年以内	5,074,600,983.02	25,373,004.91	0.50	2,746,894,576.45	13,734,472.86	0.50
1-2年	54,565,508.56	5,456,550.86	10.00	71,534,986.50	7,153,498.66	10.00
2-3年	43,111,531.92	8,622,306.38	20.00	10,760,003.34	2,152,000.67	20.00
3-4年	8,197,582.86	3,279,033.15	40.00	1,704,864.87	681,945.95	40.00
4-5年	1,054,864.87	843,891.90	80.00	10,135,763.96	8,108,611.17	80.00
5年以上	18,846,418.74	18,846,418.74	100.00	9,114,535.23	9,114,535.23	100.00
小 计	5,201,734,492.20	62,421,639.69	1.20	2,850,822,443.40	40,945,281.07	1.44

4) 坏账准备变动情况

① 2025 年 1-9 月

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	16,337,704.34	8,352,898.62	47,406,314.71	72,096,917.67
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-60,553.16	60,553.16		
--转入第三阶段		-1,996,871.08	1,996,871.08	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	23,633,218.47	1,150,510.09	15,753,196.48	40,536,925.04
本期收回或转回	16,277,151.18	6,356,027.54	14,166,005.72	36,799,184.44
本期核销				
其他变动[注]	6,256,649.04		6,157,976.63	12,414,625.67
期末数	29,889,867.51	1,211,063.25	57,148,353.18	88,249,283.94
期末坏账准备计 提比例(%)	0.50	10.00	66.99	1.45

[注]系本期非同一控制下企业合并国都证券转入

② 2024 年度

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	25,373,438.66	5,456,550.86	31,935,521.17	62,765,510.69
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-417,644.93	417,644.93		
--转入第三阶段		-2,049,614.24	2,049,614.24	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	16,337,704.35	7,935,253.69	15,114,843.44	39,387,801.48
本期收回或转回	24,955,793.74	3,406,936.62	1,693,664.14	30,056,394.50

本期核销				
其他变动				
期末数	16,337,704.34	8,352,898.62	47,406,314.71	72,096,917.67
期末坏账准备计提比例（%）	0.50	10.00	54.12	2.10

③ 2023 年度

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	13,734,689.39	7,153,498.66	20,400,964.02	41,289,152.07
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-272,827.54	272,827.54		
--转入第三阶段		-4,311,153.19	4,311,153.19	
本期计提	25,373,438.66	5,183,723.31	10,141,899.46	40,699,061.43
本期收回或转回	13,461,861.85	2,842,345.46	2,742,440.68	19,046,647.99
本期核销			176,054.82	176,054.82
其他变动				
期末数	25,373,438.66	5,456,550.86	31,935,521.17	62,765,510.69
期末坏账准备计提比例（%）	0.50	10.00	44.63	1.21

④ 2022 年度

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	5,102,770.49	1,632,732.80	14,867,130.71	21,602,634.00
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-357,674.94	357,674.94		
--转入第三阶段		-1,076,000.34	1,076,000.34	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	13,734,689.39	6,795,823.72	6,855,055.59	27,385,568.70

本期收回或转回	4,745,095.55	556,732.46	2,397,222.62	7,699,050.63
本期核销				
其他变动				
期末数	13,734,689.39	7,153,498.66	20,400,964.02	41,289,152.07
期末坏账准备计提比例（%）	0.50	10.00	63.64	1.45

5) 其他应收款金额前 5 名情况

① 2025 年 9 月 30 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	坏账准备
国泰君安风险管理 有限公司	场外期权 保证金	976,263,499.96	1 年以内	16.07	4,881,317.50
国元证券股份有限 公司	场外期权 保证金	712,136,424.66	1 年以内	11.72	3,560,682.12
瑞达新控资本管理 有限公司	场外期权 保证金	450,002,935.00	1 年以内	7.41	2,250,014.68
东北证券股份有限 公司	场外期权 保证金	442,600,000.00	1 年以内	7.28	2,213,000.00
中信中证资本管理 有限公司	场外期权 保证金	417,649,000.00	1 年以内	6.87	2,088,245.00
小 计	——	2,998,651,859.62	——	49.35	14,993,259.30

② 2024 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	坏账准备
西南证券股份有限 公司	场外期权 保证金	626,380,391.01	1 年以内	18.21	3,131,901.96
国元证券股份有限 公司	场外期权 保证金	316,340,000.00	1 年以内	9.20	1,581,700.00
浙江永安资本管理 有限公司	场外期权 保证金	200,000,000.00	1 年以内	5.81	1,000,000.00
东海证券股份有限 公司	场外期权 保证金	200,000,000.00	1 年以内	5.81	1,000,000.00
东证润和资本管理 有限公司	场外期权 保证金	170,000,000.00	1 年以内	4.94	850,000.00
小 计	——	1,512,720,391.01	——	43.97	7,563,601.96

③ 2023 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	坏账准备
国元证券股份有限 公司	场外期权 保证金	828,246,450.00	1 年以内	15.92	4,141,232.25
西南证券股份有限 公司	场外期权 保证金	822,360,391.01	1 年以内	15.81	4,111,801.96
银河德睿资本管理 有限公司	场外期权 保证金	505,511,260.00	1 年以内	9.72	2,527,556.30

招商证券股份有限公司	收益互换保证金	360,407,950.00	1年以内	6.93	1,802,039.75
国信证券股份有限公司	场外期权保证金	250,979,500.00	1年以内	4.82	1,254,897.50
小 计	——	2,767,505,551.01	——	53.20	13,837,527.76

④ 2022 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备
海通证券股份有限公司	场外期权保证金	474,992,805.00	1年以内	16.66	2,374,964.03
国信证券股份有限公司	场外期权保证金	358,924,300.00	1年以内	12.59	1,794,621.50
广发证券股份有限公司	收益互换保证金	310,999,960.50	1年以内	10.91	1,554,999.80
西南证券股份有限公司	场外期权保证金	165,390,000.00	1年以内	5.80	826,950.00
兴业证券股份有限公司	场外期权保证金、收益互换保证金	131,480,000.00	1年以内	4.61	657,400.00
小 计	——	1,441,787,065.50	——	50.57	7,208,935.33

8. 买入返售金融资产

(1) 明细情况——按业务类别

项 目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
股票质押式回购	2,827,055,744.14	2,734,994,882.61	4,169,371,695.93	3,873,085,337.91
债券质押式回购	3,952,903,898.57	2,638,302,497.07	3,094,326,829.92	2,141,160,475.90
债券买断式回购	1,277,000,000.00	220,000,000.00	496,000,000.00	325,000,000.00
约定购回式证券			86,634,750.11	46,658,768.81
减：减值准备	100,091,107.91	102,241,509.16	116,931,006.52	110,694,102.72
合 计	7,956,868,534.80	5,491,055,870.52	7,729,402,269.44	6,275,210,479.90

(2) 明细情况——按金融资产种类

项 目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
股票	2,827,055,744.14	2,734,994,882.61	4,256,006,446.04	3,919,744,106.72
债券	5,229,903,898.57	2,858,302,497.07	3,590,326,829.92	2,466,160,475.90
减：减值准备	100,091,107.91	102,241,509.16	116,931,006.52	110,694,102.72
合 计	7,956,868,534.80	5,491,055,870.52	7,729,402,269.44	6,275,210,479.90

(3) 担保物情况

项 目	2025. 9. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
担保物公允价值	13, 751, 494, 403. 68	10, 265, 545, 111. 87	15, 059, 896, 102. 39	14, 199, 107, 956. 99

(4) 股票质押式回购融出资金

剩余期限	2025. 9. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
已逾期[注]	94, 471, 244. 22	94, 471, 244. 22	94, 471, 244. 22	94, 471, 244. 22
1 个月内	24, 894, 648. 23	84, 090, 438. 39	81, 560, 451. 71	140, 284, 093. 69
1 个月至 3 个月内	431, 280, 000. 00	582, 130, 000. 00	448, 010, 000. 00	531, 200, 000. 00
3 个月至 1 年内	2, 276, 409, 851. 69	1, 974, 303, 200. 00	3, 545, 330, 000. 00	2, 918, 130, 000. 00
1 年以上				189, 000, 000. 00
小 计	2, 827, 055, 744. 14	2, 734, 994, 882. 61	4, 169, 371, 695. 93	3, 873, 085, 337. 91

[注]浙商证券与中新产业集团有限公司(以下简称中新集团)开展股票质押式回购交易,截至 2020 年 12 月 31 日,浙商证券融出本金余额 1.8 亿元,中新集团以其拥有的中新科技集团股份有限公司 41,152,497 股作为质押,中新集团股东江珍慧与陈德松为上述交易提供连带责任保证担保。2019 年 5 月,交易履约保障比例低于追保线,中新产业集团未按双方签署协议约定采取相应履约保障措施,上述全部股票质押式回购交易发生违约。台州椒江区法院于 2020 年 2 月 27 日出具《民事调解书》((2019)浙 1002 民初 3601 号及 3646 号),双方达成协议,约定中新集团于 2020 年 3 月 27 日前支付本公司 1.8 亿元本金、利息及相关案件受理费。因中新集团、江珍慧与陈德松拒不履行上述调解协议,2020 年 5 月浙商证券向台州市椒江区法院提交强制执行申请。台州市中级人民法院已裁定受理中新产业集团有限公司破产清算一案,并指定了管理人。浙商证券已根据法院及管理人要求申报债权,管理人已确认公司债权。截至 2025 年 9 月 30 日,浙商证券已收回 85,528,755.78 元,剩余 94,471,244.22 元已全额计提减值准备。

(5) 债券质押式回购融出资金

剩余期限	2025. 9. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
1 个月内	3, 952, 903, 898. 57	2, 638, 302, 497. 07	3, 094, 326, 829. 92	2, 141, 160, 475. 90
小 计	3, 952, 903, 898. 57	2, 638, 302, 497. 07	3, 094, 326, 829. 92	2, 141, 160, 475. 90

(6) 约定购回式证券融出资金

剩余期限	2025. 9. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
------	-------------	--------------	--------------	--------------

1 个月至 3 个月内			46,568,661.83	46,658,768.81
3 个月至一年内			40,066,088.28	
小 计			86,634,750.11	46,658,768.81

9. 存货

项 目	2025. 9. 30			2024. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
酒店备品 易耗品等	2,168,882.77		2,168,882.77	2,196,018.80		2,196,018.80
合 计	2,168,882.77		2,168,882.77	2,196,018.80		2,196,018.80

(续上表)

项 目	2023. 12. 31			2022. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
酒店备品 易耗品等	2,487,977.18		2,487,977.18	2,375,318.80		2,375,318.80
合 计	2,487,977.18		2,487,977.18	2,375,318.80		2,375,318.80

10. 一年内到期的非流动资产

(1) 明细情况

项 目	2025. 9. 30		
	账面余额	减值准备	账面价值
一年内到期的委托贷款本金			
一年内到期的长期应收款	141,364,230.25	212,046.35	141,152,183.90
合 计	141,364,230.25	212,046.35	141,152,183.90

(续上表)

项 目	2024. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值
一年内到期的委托贷款本金	180,000,000.00		180,000,000.00
一年内到期的长期应收款	148,492,540.00	222,738.81	148,269,801.19
合 计	328,492,540.00	222,738.81	328,269,801.19

(续上表)

项 目	2023. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值

一年内到期的委托贷款本金	180,000,000.00		180,000,000.00
一年内到期的长期应收款	148,492,540.00	222,738.81	148,269,801.19
合 计	328,492,540.00	222,738.81	328,269,801.19

(续上表)

项 目	2022.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
一年内到期的委托贷款本金			
一年内到期的长期应收款	150,545,798.73	225,818.70	150,319,980.03
合 计	150,545,798.73	225,818.70	150,319,980.03

(2) 变现有限制的一年内到期的非流动资产详见本财务报表附注五(一)25之说明。

11. 其他流动资产

(1) 明细情况

项 目	2025.9.30		
	账面余额	减值准备	账面价值
融出资金	38,570,663,134.60	31,077,634.92	38,539,585,499.68
存出保证金	14,933,417,167.80		14,933,417,167.80
尚未出售的标准仓单	1,778,495,529.05	117,980,011.14	1,660,515,517.91
待抵扣进项税及预缴税费	71,374,011.83		71,374,011.83
其他	48,994,559.36		48,994,559.36
合 计	55,402,944,402.64	149,057,646.06	55,253,886,756.58

(续上表)

项 目	2024.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
融出资金	24,245,980,034.04	21,638,301.38	24,224,341,732.66
存出保证金	9,265,724,079.48		9,265,724,079.48
尚未出售的标准仓单	1,277,896,485.20	44,980,011.14	1,232,916,474.06
待抵扣进项税及预缴税费	3,496,027.91		3,496,027.91
其他	35,741,199.96		35,741,199.96
合 计	34,828,837,826.59	66,618,312.52	34,762,219,514.07

(续上表)

项 目	2023. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值
融出资金	19,948,785,478.55	14,024,614.17	19,934,760,864.38
存出保证金	9,706,569,063.20		9,706,569,063.20
尚未出售的标准仓单	1,317,593,201.92	13,711,386.83	1,303,881,815.09
待抵扣进项税及预缴税费	58,433,598.89		58,433,598.89
其他	31,913,726.90		31,913,726.90
合 计	31,063,295,069.46	27,736,001.00	31,035,559,068.46

(续上表)

项 目	2022. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值
融出资金	17,568,948,015.25	11,679,754.06	17,557,268,261.19
存出保证金	11,756,479,323.13		11,756,479,323.13
尚未出售的标准仓单	610,807,378.43	6,897,955.41	603,909,423.02
待抵扣进项税及预缴税费	25,197,103.13		25,197,103.13
其他	3,266,888.38		3,266,888.38
合 计	29,964,698,708.32	18,577,709.47	29,946,120,998.85

(2) 融出资金

项 目	2025. 9. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
融资融券业务融出资金	38,570,663,134.60	24,245,980,034.04	19,948,785,478.55	17,568,948,015.25
其中：个人客户	35,021,009,431.38	22,960,582,958.32	18,826,741,134.89	16,252,150,252.34
机构客户	3,549,653,703.22	1,285,397,075.72	1,122,044,343.66	1,316,797,762.91
减：减值准备	31,077,634.92	21,638,301.38	14,024,614.17	11,679,754.06
小 计	38,539,585,499.68	24,224,341,732.66	19,934,760,864.38	17,557,268,261.19

(3) 存出保证金

项 目	2025. 9. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
交易保证金	14,214,429,688.14	9,204,543,941.29	9,585,055,769.18	11,655,304,950.85
信用保证金	180,032,657.16	60,548,649.61	72,200,153.41	53,412,069.11
转融通保证金	249,149,241.00	631,488.58	49,313,140.61	47,762,303.17
履约保证金	564,873.01			

期货保证金	261,508,322.39			
期权保证金	20,000,000.00			
利率互换	7,732,386.10			
小 计	14,933,417,167.80	9,265,724,079.48	9,706,569,063.20	11,756,479,323.13

(4) 变现有限制的其他流动资产详见本财务报表附注五(一)25之说明。

12. 其他债权投资

项 目	2025.9.30				
	成本	应计利息	累计公允价值变动	账面价值	累计确认的 信用减值准备
企业债	212,275,887.51	3,574,983.57	1,765,688.49	217,616,559.57	142,852.60
公司债	210,623,380.69	4,616,980.82	-39,932,970.69	175,307,390.82	108,432.65
中期票据	2,184,268,493.95	32,215,368.48	-1,020,295.95	2,215,463,566.48	1,484,771.94
国债	361,543,024.93	2,834,627.91	-968,284.93	363,409,367.91	
地方债	10,833,380,359.72	104,282,647.15	-80,778,794.72	10,856,884,212.15	2,997,330.00
政府支持 机构债					
金融债	70,000,000.00	448,191.78	101,500.00	70,549,691.78	48,848.49
其他	1,594,508,540.55	20,591,884.92	-252,439.55	1,614,847,985.92	959,739.57
合 计	15,466,599,687.35	168,564,684.63	-121,085,597.35	15,514,078,774.63	5,741,975.25

(续上表)

项 目	2024.12.31				
	成本	应计利息	累计公允价值变动	账面价值	累计确认的 信用减值准备
企业债	131,520,208.28	2,341,028.78	1,906,306.72	135,767,543.78	105,775.00
公司债					
中期票据	1,758,791,898.64	20,004,211.80	16,889,108.56	1,795,685,219.00	1,350,160.80
国债	450,754,349.77	2,183,191.61	19,626,960.23	472,564,501.61	
地方债	8,318,586,157.00	102,233,830.01	311,729,198.47	8,732,549,185.48	2,560,404.36
政府支持 机构债					
金融债					
其他	1,274,051,149.37	18,067,494.03	6,342,550.63	1,298,461,194.03	811,790.00

合 计	11,933,703,763.06	144,829,756.23	356,494,124.61	12,435,027,643.90	4,828,130.16
-----	-------------------	----------------	----------------	-------------------	--------------

(续上表)

项 目	2023.12.31				
	成本	应计利息	累计公允价值变动	账面价值	累计确认的 信用减值准备
企业债	20,000,000.00	112,240.44	38,400.00	20,150,640.44	13,540.00
公司债	129,787,047.84	2,547,459.01	422,652.16	132,757,159.01	64,790.00
中期票据	750,405,967.10	11,863,184.40	5,119,882.90	767,389,034.40	452,700.00
国债	308,742,225.57	1,028,538.77	4,327,294.43	314,098,058.77	
地方债	5,547,357,504.63	80,815,914.79	19,387,525.75	5,647,560,945.17	1,062,956.44
政府支持 机构债	880,921,457.89	13,482,877.05	11,276,922.11	905,681,257.05	162,380.00
金融债					
其他	369,850,823.63	4,765,650.41	1,644,326.37	376,260,800.41	218,250.00
合 计	8,007,065,026.66	114,615,864.87	42,217,003.72	8,163,897,895.25	1,974,616.44

(续上表)

项 目	2022.12.31				
	成本	应计利息	累计公允价值变动	账面价值	累计确认的 信用减值准备
企业债	20,000,000.00	110,820.00	-760,840.00	19,349,980.00	39,480.00
公司债	129,079,800.00	2,028,920.00	-2,579,800.00	128,528,920.00	300,370.00
中期票据	399,772,130.00	7,191,730.00	-4,050,350.00	402,913,510.00	250,240.00
国债					
地方债					
政府支持 机构债					
金融债					
其他	269,639,010.00	2,173,210.00	-1,664,300.00	270,147,920.00	517,740.00
合 计	818,490,940.00	11,504,680.00	-9,055,290.00	820,940,330.00	1,107,830.00

(2) 其他债权投资信用减值准备

1) 2025 年 1-9 月

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
-----	------	------	------	-----

	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	4,828,130.16			4,828,130.16
本期计提	3,909,593.13			3,909,593.13
本期收回或转回				
本期核销或转销	3,729,331.16			3,729,331.16
其他变动	733,583.12			733,583.12
期末数	5,741,975.25			5,741,975.25
期末减值准备计 提比例(%)	0.04			0.04

2) 2024 年度

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	1,974,616.44			1,974,616.44
本期计提	3,869,703.72			3,869,703.72
本期收回或转回	1,016,190.00			1,016,190.00
本期核销或转销				
其他变动				
期末数	4,828,130.16			4,828,130.16
期末减值准备计 提比例(%)	0.04			0.04

3) 2023 年度

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	1,107,830.00			1,107,830.00
本期计提	1,781,826.44			1,781,826.44
本期收回或转回	915,040.00			915,040.00
本期核销或转销				
其他变动				

期末数	1,974,616.44			1,974,616.44
期末减值准备计提比例（%）	0.02			0.02

4) 2022 年度

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数				
本期计提	1,107,830.00			1,107,830.00
本期收回或转回				
本期核销或转销				
其他变动				
期末数	1,107,830.00			1,107,830.00
期末减值准备计提比例（%）	0.13			0.13

(3) 变现有限制的其他债权投资详见本财务报表附注五(一)25 之说明。

13. 长期应收款

(1) 明细情况

项 目	2025.9.30			
	账面余额	坏账准备	账面价值	期末折现率区间
可用性服务费	633,740,607.64	950,610.91	632,789,996.73	3.507%
合 计	633,740,607.64	950,610.91	632,789,996.73	

(续上表)

项 目	2024.12.31			
	账面余额	坏账准备	账面价值	期末折现率区间
可用性服务费	743,850,918.42	1,115,776.38	742,735,142.04	4.100%
合 计	743,850,918.42	1,115,776.38	742,735,142.04	

(续上表)

项 目	2023.12.31			
	账面余额	坏账准备	账面价值	期末折现率区间
可用性服务费	843,387,490.76	1,265,081.24	842,122,409.52	5.117%

项 目	2023. 12. 31			
	账面余额	坏账准备	账面价值	期末折现率区间
合 计	843, 387, 490. 76	1, 265, 081. 24	842, 122, 409. 52	

(续上表)

项 目	2022. 12. 31			
	账面余额	坏账准备	账面价值	期末折现率区间
可用性服务费	939, 773, 079. 59	1, 409, 659. 62	938, 363, 419. 97	5. 487%
合 计	939, 773, 079. 59	1, 409, 659. 62	938, 363, 419. 97	

[注]镇海至安吉公路德清对河口至矮部里段工程的项目收益均已用于质押担保, 详见本财务报表附注五(一)25 之说明。

(2) 坏账准备计提情况

种 类	2025. 9. 30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	633, 740, 607. 64	100. 00	950, 610. 91	0. 15	632, 789, 996. 73
其中: 可用性服务费组合	633, 740, 607. 64	100. 00	950, 610. 91	0. 15	632, 789, 996. 73
合 计	633, 740, 607. 64	100. 00	950, 610. 91	0. 15	632, 789, 996. 73

(续上表)

种 类	2024. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	743, 850, 918. 42	100. 00	1, 115, 776. 38	0. 15	742, 735, 142. 04
其中: 可用性服务费组合	743, 850, 918. 42	100. 00	1, 115, 776. 38	0. 15	742, 735, 142. 04
合 计	743, 850, 918. 42	100. 00	1, 115, 776. 38	0. 15	742, 735, 142. 04

(续上表)

种 类	2023. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	843, 387, 490. 76	100. 00	1, 265, 081. 24	0. 15	842, 122, 409. 52

其中：可用性服务费组合	843,387,490.76	100.00	1,265,081.24	0.15	842,122,409.52
合 计	843,387,490.76	100.00	1,265,081.24	0.15	842,122,409.52

(续上表)

种 类	2022.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	939,773,079.59	100.00	1,409,659.62	0.15	938,363,419.97
其中：可用性服务费组合	939,773,079.59	100.00	1,409,659.62	0.15	938,363,419.97
合 计	939,773,079.59	100.00	1,409,659.62	0.15	938,363,419.97

(3) 坏账准备变动情况

1) 2025 年 1-9 月

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	1,115,776.38	-165,165.47				950,610.91
合 计	1,115,776.38	-165,165.47				950,610.91

2) 2024 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	1,265,081.24	-149,304.86				1,115,776.38
合 计	1,265,081.24	-149,304.86				1,115,776.38

3) 2023 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	1,409,659.62	-144,578.38				1,265,081.24
合 计	1,409,659.62	-144,578.38				1,265,081.24

4) 2022 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或 转回	核销	其他	
单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备		1,409,659.62				1,409,659.62
合 计		1,409,659.62				1,409,659.62

14. 长期股权投资

(1) 分类情况

项 目	2025. 9. 30			2024. 12. 31		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
对合营企业投资	2,678,542,067.93		2,678,542,067.93	2,400,436,418.12		2,400,436,418.12
对联营企业投资	14,726,884,265.54		14,726,884,265.54	17,210,739,272.10		17,210,739,272.10
合 计	17,405,426,333.47		17,405,426,333.47	19,611,175,690.22		19,611,175,690.22

（续上表）

项 目	2023. 12. 31			2022. 12. 31		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
对合营企业投资	1,497,890,500.73		1,497,890,500.73	440,344,605.27		440,344,605.27
对联营企业投资	11,491,055,162.50		11,491,055,162.50	10,059,641,177.56		10,059,641,177.56
合 计	12,988,945,663.23		12,988,945,663.23	10,499,985,782.83		10,499,985,782.83

(2) 明细情况

1) 2025 年 1-9 月

被投资单位	投资成本	期初数		本期增减变动		
		账面价值	减值 准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益
一、合营企业						
浙江绍兴嵊新高速公路有限公司	881,669,512.37	947,356,349.62		141,600,000.00		90,755,428.02
浙江之江交通控股有限公司	1,341,600,000.00	1,453,080,068.50				45,750,221.79
小 计	2,223,269,512.37	2,400,436,418.12		141,600,000.00		136,505,649.81
二、联营企业						
交通集团财务公司	983,149,379.02	1,774,934,963.01				71,826,454.52

浙江温州甬台温高速公路有限公司[注1]	733,096,810.37	726,121,937.78				23,389,661.06
长江联合金融租赁有限公司[注2]	265,555,019.30	571,106,943.70				56,258,134.10
上海农村商业银行股份有限公司(以下简称沪农商行)[注3]	3,322,111,239.14	6,136,522,961.49				523,645,232.48
浙江杭宁高速公路有限责任公司(以下简称杭宁高速)	2,685,000,000.00	1,999,137,118.61				96,789,200.32
杭州协安实业投资有限公司	685,723.59	55,973,505.47				1,727,172.95
太平科技保险股份有限公司[注4]	75,000,000.00	37,760,544.47				-4,022,457.41
浙江浙商转型升级母基金合伙企业(有限合伙)	343,541,283.24	521,984,624.01			14,209,690.67	-29,008,980.42
中金-浙江沪杭甬-申嘉湖杭高速公路资产支持专项计划[注5]	75,000,000.00					
浙商基金管理有限公司	75,000,000.00	57,410,480.41				-1,962,395.71
浙江浙商创新资本管理有限公司	40,000,000.00	44,685,311.08				2,151,426.70
浙商中拓浙期供应链管理(浙江)有限公司	30,000,000.00	35,834,789.72				-1,574,166.99
国都证券	5,373,263,543.43	5,249,266,092.35		63,040,537.27		60,803,340.23
中欧基金管理有限公司	2,843,000,000.00					107,378,696.73
小 计	16,844,402,998.09	17,210,739,272.10		63,040,537.27	14,209,690.67	907,401,318.56
合 计	19,067,672,510.46	19,611,175,690.22		204,640,537.27	14,209,690.67	1,043,906,968.37

(续上表)

被投资单位	本期增减变动					期末数	
	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
一、合营企业							
浙江绍兴嵊新高速公路有限公司						1,179,711,777.64	
浙江之江交通控股有限公司						1,498,830,290.29	
小 计						2,678,542,067.93	
二、联营企业							
交通集团财务公司	-1,509,470.63		78,324,792.48			1,766,927,154.42	

浙江温州甬台温高速公路有限公司[注 1]		462,312.26	72,619,975.78			677,353,935.32	
长江联合金融租赁有限公司[注 2]			21,840,000.00			605,525,077.80	
沪农商行[注 3]	-212,818,642.72		207,415,379.51			6,239,934,171.74	
杭宁高速			308,151,294.43			1,787,775,024.50	
杭州协安实业投资有限公司						57,700,678.42	
太平科技保险股份有限公司[注 4]						33,738,087.06	
浙江浙商转型升级母基金合伙企业（有限合伙）			7,028,083.51			471,737,869.41	
中金-浙江沪杭甬-申嘉湖杭高速公路资产支持专项计划[注 5]							
浙商基金管理有限公司						55,448,084.70	
浙江浙商创新资本管理有限公司			600,000.00			46,236,737.78	
浙商中拓浙期供应链管理有限公司（浙江）有限公司						34,260,622.73	
国都证券	153,573.58				-5,373,263,543.43		
中欧基金管理有限公司	-131,875.07				2,843,000,000.00	2,950,246,821.66	
小 计	-214,306,414.84	462,312.26	695,979,525.71		-2,530,263,543.43	14,726,884,265.54	
合 计	-214,306,414.84	462,312.26	695,979,525.71		-2,530,263,543.43	17,405,426,333.47	

[注 1]本公司在浙江温州甬台温高速公路有限公司派有 1 名董事，参与浙江温州甬台温高速公路有限公司的财务和经营决策，故采用权益法核算

[注 2]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

[注 3]本公司在沪农商行派有 1 名董事，参与沪农商行的财务和经营决策，故采用权益法核算

[注 4]本公司在太平科技保险股份有限公司派有 1 名董事，参与太平科技保险股份有限公司的财务和经营决策，故采用权益法核算

[注 5]中金-浙江沪杭甬-申嘉湖杭高速公路资产支持专项计划募集总规模 63.17 亿元，其中优先级资产支持证券募集规模为 60.67 亿元，权益级资产支持证券募集规模 2.5 亿元，本公司认购权益级资产支持证券 30%份额，在权益级资产支持证券持有人大会中享有 30%表决权

权，故采用权益法核算

2) 2024 年度

被投资单位	投资成本	期初数		本期增减变动		
		账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益
一、合营企业						
浙江绍兴嵊新高速公路有限公司	740,069,512.37	592,483,005.15		246,600,000.00		108,273,344.47
浙江之江交通控股有限公司	1,341,600,000.00	905,407,495.58		461,100,000.00		22,468,919.12
小 计	2,081,669,512.37	1,497,890,500.73		707,700,000.00		130,742,263.59
二、联营企业						
交通集团财务公司	983,149,379.02	1,719,283,170.70				79,363,286.39
浙江温州甬台温高速公路有限公司	733,096,810.37	775,262,503.74				34,713,734.56
长江联合金融租赁有限公司	265,555,019.30	518,727,129.43				72,919,814.27
沪农商行	3,322,111,239.14	5,527,288,720.60		45,081,192.81		608,525,710.67
杭宁高速	2,685,000,000.00	2,139,943,352.18				157,157,687.57
杭州协安实业投资有限公司	685,723.59	54,683,733.88			1,800,000.00	3,089,771.59
太平科技保险股份有限公司	75,000,000.00	40,146,331.85				-2,385,787.38
浙江浙商转型升级母基金合伙企业（有限合伙）	357,750,973.91	576,527,469.40			11,549,181.25	-19,222,657.82
中金-浙江沪杭甬-申嘉湖杭高速公路资产支持专项计划	75,000,000.00	11,763,117.63				-7,263,117.63
浙商基金管理有限公司	75,000,000.00	49,596,311.98				7,814,168.43
浙江浙商创新资本管理有限公司	40,000,000.00	45,494,087.92				1,191,223.16
浙商中拓浙期供应链管理有限公司（浙江）有限公司	30,000,000.00	32,339,233.19				3,495,556.53
国都证券	5,249,266,092.35			5,249,266,092.35		
小 计	13,891,615,237.68	11,491,055,162.50		5,294,347,285.16	13,349,181.25	939,399,390.34
合 计	15,973,284,750.05	12,988,945,663.23		6,002,047,285.16	13,349,181.25	1,070,141,653.93

（续上表）

被投资单位	本期增减变动	期末数
-------	--------	-----

	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放现金股 利或利润	计提减 值准备	其他	账面价值	减值 准备
一、合营企业							
浙江绍兴嵊新高速 公路有限公司						947,356,349.62	
浙江之江交通控股 有限公司		64,103,653.80				1,453,080,068.50	
小计		64,103,653.80				2,400,436,418.12	
二、联营企业							
交通集团财务公司			23,711,494.08			1,774,934,963.01	
浙江温州甬台温高 速公路有限公司		-79,445.23	83,774,855.29			726,121,937.78	
长江联合金融租赁 有限公司			20,540,000.00			571,106,943.70	
沪农商行	251,095,344.51	-116,153.32	295,351,853.78			6,136,522,961.49	
杭宁高速			297,963,921.14			1,999,137,118.61	
杭州协安实业投资 有限公司						55,973,505.47	
太平科技保险股份 有限公司						37,760,544.47	
浙江浙商转型升级 母基金合伙企业（有 限合伙）			23,771,006.32			521,984,624.01	
中金-浙江沪杭甬- 申嘉湖杭高速公路 资产支持专项计划			4,500,000.00				
浙商基金管理有限 公司						57,410,480.41	
浙江浙商创新资本 管理有限公司			2,000,000.00			44,685,311.08	
浙商中拓浙期供应 链管理（浙江）有限 公司						35,834,789.72	
国都证券						5,249,266,092.35	
小 计	251,095,344.51	-195,598.55	751,613,130.61			17,210,739,272.10	
合 计	251,095,344.51	63,908,055.25	751,613,130.61			19,611,175,690.22	

3) 2023 年度

被投资单位	投资成本	期初数		本期增减变动		
		账面价值	减值 准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益
一、合营企业						
浙江绍兴嵊新高速 公路有限公司	493,469,512.37	440,344,605.27		120,000,000.00		82,138,399.88
浙江之江交通控股 有限公司	880,500,000.00			880,500,000.00		24,907,495.58

小 计	1,373,969,512.37	440,344,605.27		1,000,500,000.00		107,045,895.46
二、联营企业						
交通集团财务公司	983,149,379.02	1,617,998,440.54				164,384,415.72
浙江温州甬台温高速公路有限公司	733,096,810.37			733,096,810.37		42,315,066.56
长江联合金融租赁有限公司	265,555,019.30	468,694,343.45				68,466,785.98
沪农商行	3,277,030,046.33	4,944,730,149.45		34,210,571.76		597,203,335.35
杭宁高速	2,685,000,000.00	2,208,593,581.66				145,979,681.03
杭州协安实业投资有限公司	2,485,723.59	49,094,913.99				5,588,819.89
太平科技保险股份有限公司	75,000,000.00	43,265,737.94				-3,119,406.09
浙江浙商转型升级母基金合伙企业(有限合伙)	369,300,155.16	552,879,367.21			31,354,528.42	66,169,387.39
中金-浙江沪杭甬-申嘉湖杭高速公路资产支持专项计划	75,000,000.00	58,783,827.18				-42,570,059.55
浙商基金管理有限公司	75,000,000.00	41,038,102.85				8,558,209.13
浙江浙商创新资本管理有限公司	40,000,000.00	43,220,636.42				2,273,451.50
浙商中拓浙期供应链管理(浙江)有限公司	30,000,000.00	31,342,076.87				997,156.32
小 计	8,610,617,133.77	10,059,641,177.56		767,307,382.13	31,354,528.42	1,056,246,843.23
合 计	9,984,586,646.14	10,499,985,782.83		1,767,807,382.13	31,354,528.42	1,163,292,738.69

(续上表)

被投资单位	其他综合收益调整	本期增减变动				期末数	
		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	账面价值	减值准备
一、合营企业							
浙江绍兴嵊新高速公路有限公司			50,000,000.00			592,483,005.15	
浙江之江交通控股有限公司						905,407,495.58	
小 计			50,000,000.00			1,497,890,500.73	
二、联营企业							
交通集团财务公司			63,099,685.56			1,719,283,170.70	
浙江温州甬台温高速公路有限公司		-149,373.19				775,262,503.74	
长江联合金融租赁有限公司			18,434,000.00			518,727,129.43	

沪农商行	86,812,145.11		162,124,730.98		26,457,249.91	5,527,288,720.60	
杭宁高速			214,629,910.51			2,139,943,352.18	
杭州协安实业投资有限公司						54,683,733.88	
太平科技保险股份有限公司						40,146,331.85	
浙江浙商转型升级母基金合伙企业(有限合伙)			11,166,756.78			576,527,469.40	
中金-浙江沪杭甬-申嘉湖杭高速公路资产支持专项计划			4,450,650.00			11,763,117.63	
浙商基金管理有限公司						49,596,311.98	
浙江浙商创新资本管理有限公司						45,494,087.92	
浙商中拓浙期供应链管理(浙江)有限公司						32,339,233.19	
小 计	86,812,145.11	-149,373.19	473,905,733.83		26,457,249.91	11,491,055,162.50	
合 计	86,812,145.11	-149,373.19	523,905,733.83		26,457,249.91	12,988,945,663.23	

4) 2022 年度

被投资单位	投资成本	期初数		本期增减变动		
		账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益
一、合营企业						
浙江绍兴嵊新高速公路有限公司	373,469,512.37	440,574,041.97				49,770,563.30
小 计	373,469,512.37	440,574,041.97				49,770,563.30
二、联营企业						
交通集团财务公司	983,149,379.02	1,508,644,694.71				170,857,425.84
长江联合金融租赁有限公司	265,555,019.30	421,248,682.27				61,480,461.18
沪农商行	3,242,819,474.57	4,544,694,474.52		4,999,533.24		532,019,299.93
杭宁高速	2,685,000,000.00	2,362,129,566.21				62,351,324.74
杭州协安实业投资有限公司	2,485,723.59	71,822,983.51				-22,728,069.52
太平科技保险股份有限公司	75,000,000.00	26,744,378.73				-5,540,198.96
浙江浙商转型升级母基金合伙企业(有限合伙)	400,654,683.58	612,459,124.78			14,557,490.82	-40,992,957.68
中金-浙江沪杭甬-申嘉湖杭高速公路资产支持专项计划	75,000,000.00			75,000,000.00		-16,216,172.82
浙商基金管理有限公司	75,000,000.00	28,352,628.52				12,685,474.33

浙江浙商创新资本管理有限公司	40,000,000.00	54,447,048.17				773,588.25
浦江聚金丰安投资管理合伙企业(有限合伙) [注]		14,263,953.63			10,557,041.47	-3,706,912.16
浙商中拓浙期供应链管理(浙江)有限公司	30,000,000.00	30,238,431.22				1,103,645.65
小 计	7,874,664,280.06	9,675,045,966.27		79,999,533.24	25,114,532.29	752,086,908.78
合 计	8,248,133,792.43	10,115,620,008.24		79,999,533.24	25,114,532.29	801,857,472.08

(续上表)

被投资单位	本期增减变动					期末数	
	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
一、合营企业							
浙江绍兴嵊新高速公路有限公司			50,000,000.00			440,344,605.27	
小 计			50,000,000.00			440,344,605.27	
二、联营企业							
交通集团财务公司			61,503,680.01			1,617,998,440.54	
长江联合金融租赁有限公司			14,034,800.00			468,694,343.45	
沪农商行	-735,687.62		140,235,606.30		3,988,135.68	4,944,730,149.45	
杭宁高速			215,887,309.29			2,208,593,581.66	
杭州协安实业投资有限公司						49,094,913.99	
太平科技保险股份有限公司		22,061,558.17				43,265,737.94	
浙江浙商转型升级母基金合伙企业(有限合伙)			4,029,309.07			552,879,367.21	
中金-浙江沪杭甬-申嘉湖杭高速公路资产支持专项计划						58,783,827.18	
浙商基金管理有限公司						41,038,102.85	
浙江浙商创新资本管理有限公司			12,000,000.00			43,220,636.42	
浦江聚金丰安投资管理合伙企业(有限合伙) [注]							
浙商中拓浙期供应链管理(浙江)有限公司						31,342,076.87	
小 计	-735,687.62	22,061,558.17	447,690,704.67		3,988,135.68	10,059,641,177.56	
合 计	-735,687.62	22,061,558.17	497,690,704.67		3,988,135.68	10,499,985,782.83	

[注]浙江浙商资本管理有限公司(以下简称浙商资本)在浦江聚金丰安投资管理合伙企业(有限合伙)中担任执行事务合伙人,同时在其投资决策委员会中委派了委员,能够参与其财务和经营决策,故采用权益法核算。本期浦江聚金丰安投资管理合伙企业(有限合伙)投资项目完成退出,并将出资额及剩余收益返还给各合伙人

15. 其他权益工具投资

(1) 明细情况

1) 2025 年 1-9 月

项 目	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得和损失	其他
期货会员资格投资	2,789,060.00				1,380,410.00
非交易性权益工具	1,708,759,456.68	3,604,064,976.81	267,769,060.78	181,851,777.85	280,000.00
合 计	1,711,548,516.68	3,604,064,976.81	267,769,060.78	181,851,777.85	1,660,410.00

(续上表)

项 目	期末数	本期确认的股利收入	本期末累计计入其他综合收益的利得和损失
期货会员资格投资	4,169,470.00		
非交易性权益工具	5,227,187,150.56	212,549,968.67	328,561,628.14
合 计	5,231,356,620.56	212,549,968.67	328,561,628.14

2) 2024 年度

项 目	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得和损失	其他
期货会员资格投资	2,759,330.00	29,730.00			
非交易性权益工具		1,562,049,606.39		146,709,850.29	
合 计	2,759,330.00	1,562,079,336.39		146,709,850.29	

(续上表)

项 目	期末数	本期确认的股利收入	本期末累计计入其他综合收益的利得和损失
期货会员资格投资	2,789,060.00		
非交易性权益工具	1,708,759,456.68	78,276,889.06	146,709,850.29

合 计	1,711,548,516.68	78,276,889.06	146,709,850.29
-----	------------------	---------------	----------------

3) 2023 年度

项 目	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得和损失	其他
期货会员资格投资					2,759,330.00
合 计					2,759,330.00

(续上表)

项 目	期末数	本期确认的股利收入	本期末累计计入其他综合收益的利得和损失
期货会员资格投资	2,759,330.00		
合 计	2,759,330.00		

(2) 报告期终止确认的其他权益工具投资

2025 年 1-9 月

项 目	终止确认时公允价值	因终止确认转入留存收益的累计利得和损失	终止确认原因
非交易性权益工具	445,950,533.38	44,558,007.19	处置
小 计	445,950,533.38	44,558,007.19	

(3) 变现有限制的其他权益工具投资详见本财务报表附注五(一)25 之说明。

16. 投资性房地产

按成本计量的投资性房地产

(1) 2025 年 1-9 月

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	合 计
账面原值			
期初数	214,185,787.29	1,528,119.22	215,713,906.51
本期增加金额			
本期减少金额			
期末数	214,185,787.29	1,528,119.22	215,713,906.51
累计折旧和累计摊销			
期初数	111,308,788.83	534,287.69	111,843,076.52

本期增加金额	5,447,472.93	24,914.97	5,472,387.90
1) 计提或摊销	5,447,472.93	24,914.97	5,472,387.90
本期减少金额			
期末数	116,756,261.76	559,202.66	117,315,464.42
减值准备			
期初数	12,687,859.56		12,687,859.56
本期增加金额			
本期减少金额			
期末数	12,687,859.56		12,687,859.56
账面价值			
期末账面价值	84,741,665.97	968,916.56	85,710,582.53
期初账面价值	90,189,138.90	993,831.53	91,182,970.43

(2) 2024 年度

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	合 计
账面原值			
期初数	214,185,787.29	1,528,119.22	215,713,906.51
本期增加金额			
本期减少金额			
期末数	214,185,787.29	1,528,119.22	215,713,906.51
累计折旧和累计摊销			
期初数	104,045,491.59	501,067.73	104,546,559.32
本期增加金额	7,263,297.24	33,219.96	7,296,517.20
1) 计提或摊销	7,263,297.24	33,219.96	7,296,517.20
本期减少金额			
期末数	111,308,788.83	534,287.69	111,843,076.52
减值准备			
期初数	12,687,859.56		12,687,859.56
本期增加金额			
本期减少金额			

期末数	12,687,859.56		12,687,859.56
账面价值			
期末账面价值	90,189,138.90	993,831.53	91,182,970.43
期初账面价值	97,452,436.14	1,027,051.49	98,479,487.63
(3) 2023 年度			
项 目	房屋及建筑物	土地使用权	合 计
账面原值			
期初数	279,499,068.49	1,528,119.22	281,027,187.71
本期增加金额			
本期减少金额			
1) 其他转出[注]	65,313,281.20		65,313,281.20
期末数	214,185,787.29	1,528,119.22	215,713,906.51
累计折旧和累计摊销			
期初数	123,380,106.25	467,847.77	123,847,954.02
本期增加金额	7,263,297.22	33,219.96	7,296,517.18
1) 计提或摊销	7,263,297.22	33,219.96	7,296,517.18
本期减少金额	26,597,911.88		26,597,911.88
1) 其他转出	26,597,911.88		26,597,911.88
期末数	104,045,491.59	501,067.73	104,546,559.32
减值准备			
期初数	12,687,859.56		12,687,859.56
本期增加金额			
本期减少金额			
期末数	12,687,859.56		12,687,859.56
账面价值			
期末账面价值	97,452,436.14	1,027,051.49	98,479,487.63
期初账面价值	143,431,102.68	1,060,271.45	144,491,374.13

[注]本期,浙江大酒店有限公司(以下简称浙江大酒店)将不能单独计量和出售的房屋及建筑物转回固定资产列示

(4) 2022 年度

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	合 计
账面原值			
期初数	290,440,849.03	1,528,119.22	291,968,968.25
本期增加金额			
本期减少金额	10,941,780.54		10,941,780.54
1) 处置	10,941,780.54		10,941,780.54
期末数	279,499,068.49	1,528,119.22	281,027,187.71
累计折旧和累计摊销			
期初数	120,594,062.49	434,627.81	121,028,690.30
本期增加金额	9,626,327.62	33,219.96	9,659,547.58
1) 计提或摊销	9,626,327.62	33,219.96	9,659,547.58
本期减少金额	6,840,283.86		6,840,283.86
1) 其他转出[注 1]	6,840,283.86		6,840,283.86
期末数	123,380,106.25	467,847.77	123,847,954.02
减值准备			
期初数[注 2]	12,687,859.56		12,687,859.56
本期增加金额			
本期减少金额			
期末数	12,687,859.56		12,687,859.56
账面价值			
期末账面价值	143,431,102.68	1,060,271.45	144,491,374.13
期初账面价值	157,158,926.98	1,093,491.41	158,252,418.39

[注 1] 本公司将德胜收费站后勤用房等房产转为自用，转入固定资产核算

[注 2] 2020 年玲珑管理中心房屋按评估价值计提减值准备 12,687,859.56 元

17. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
固定资产	4,717,813,940.83	5,125,753,004.21	5,331,551,583.66	4,940,333,079.85

项 目	2025. 9. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
固定资产清理	851, 542. 58	13, 561, 072. 33	601, 581. 14	241, 501. 75
合 计	4, 718, 665, 483. 41	5, 139, 314, 076. 54	5, 332, 153, 164. 80	4, 940, 574, 581. 60

(2) 固定资产

1) 明细情况

① 2025 年 1-9 月

项 目	房屋及建筑物	运输工具	机器设备	交安设施	小 计
账面原值					
期初数	4, 540, 289, 828. 98	103, 791, 786. 03	4, 799, 594, 903. 10	1, 840, 078, 469. 92	11, 283, 754, 988. 03
本期增加金额	-18, 090, 915. 81	2, 800, 620. 62	162, 149, 574. 90	94, 891, 674. 78	241, 750, 954. 49
1) 购置		531, 710. 62	82, 277, 386. 79	12, 443. 00	82, 821, 540. 41
2) 在建工程转入	6, 897, 081. 20		36, 183, 481. 58	97, 782, 509. 41	140, 863, 072. 19
3) 企业合并增加		2, 268, 910. 00	43, 980, 035. 31		46, 248, 945. 31
4) 其他增加[注]	-24, 987, 997. 01		-291, 328. 78	-2, 903, 277. 63	-28, 182, 603. 42
本期减少金额	2, 161, 987. 39	1, 589, 217. 00	194, 299, 940. 61		198, 051, 145. 00
1) 处置或报废	2, 161, 987. 39	1, 589, 217. 00	194, 299, 940. 61		198, 051, 145. 00
期末数	4, 520, 036, 925. 78	105, 003, 189. 65	4, 767, 444, 537. 39	1, 934, 970, 144. 70	11, 327, 454, 797. 52
累计折旧					
期初数	2, 036, 115, 308. 15	70, 266, 457. 94	3, 598, 593, 042. 16	451, 388, 094. 66	6, 156, 362, 902. 91
本期增加金额	144, 132, 063. 25	7, 061, 315. 68	304, 793, 727. 84	182, 534, 508. 30	638, 521, 615. 07
1) 计提	144, 132, 063. 25	7, 061, 315. 68	304, 809, 599. 53	182, 534, 508. 30	638, 537, 486. 76
2) 其他增加[注]			-15, 871. 69		-15, 871. 69
本期减少金额	668, 182. 68	1, 027, 498. 46	185, 187, 061. 06		186, 882, 742. 20
1) 处置或报废	668, 182. 68	1, 027, 498. 46	185, 187, 061. 06		186, 882, 742. 20
期末数	2, 179, 579, 188. 72	76, 300, 275. 16	3, 718, 199, 708. 94	633, 922, 602. 96	6, 608, 001, 775. 78
减值准备					
期初数			1, 639, 080. 91		1, 639, 080. 91
本期增加金额					
本期减少金额					

期末数			1,639,080.91		1,639,080.91
账面价值					
期末账面价值	2,340,457,737.06	28,702,914.49	1,047,605,747.54	1,301,047,541.74	4,717,813,940.83
期初账面价值	2,504,174,520.83	33,525,328.09	1,199,362,780.03	1,388,690,375.26	5,125,753,004.21

[注]其他增加主要系竣工决算后按实际成本调整资产原暂估价值、外币报表折算调整等

② 2024 年度

项 目	房屋及建筑物	运输工具	机器设备	交安设施	小 计
账面原值					
期初数	4,489,244,614.39	106,495,069.76	4,811,246,099.14	1,576,941,518.88	10,983,927,302.17
本期增加金额	51,105,214.59	6,114,950.30	311,403,586.50	263,136,951.04	631,760,702.43
1) 购置	1,862,847.00	6,114,950.30	191,768,813.41	19,878,639.84	219,625,250.55
2) 在建工程转入	49,242,367.59		119,589,624.29	243,258,311.20	412,090,303.08
3) 其他增加[注]			45,148.80		45,148.80
本期减少金额	60,000.00	8,818,234.03	323,054,782.54		331,933,016.57
1) 处置或报废	60,000.00	8,818,234.03	323,054,782.54		331,933,016.57
期末数	4,540,289,828.98	103,791,786.03	4,799,594,903.10	1,840,078,469.92	11,283,754,988.03
累计折旧					
期初数	1,903,412,899.48	78,025,612.07	3,436,235,716.89	233,062,409.16	5,650,736,637.60
本期增加金额	132,755,670.46	664,130.97	463,336,533.23	218,325,685.50	815,082,020.16
1) 计提	132,755,670.46	664,130.97	463,295,686.00	218,325,685.50	815,041,172.93
2) 其他增加[注]			40,847.23		40,847.23
本期减少金额	53,261.79	8,423,285.10	300,979,207.96		309,455,754.85
1) 处置或报废	53,261.79	8,423,285.10	300,979,207.96		309,455,754.85
期末数	2,036,115,308.15	70,266,457.94	3,598,593,042.16	451,388,094.66	6,156,362,902.91
减值准备					
期初数			1,639,080.91		1,639,080.91
本期增加金额					
本期减少金额					
期末数			1,639,080.91		1,639,080.91

账面价值					
期末账面价值	2,504,174,520.83	33,525,328.09	1,199,362,780.03	1,388,690,375.26	5,125,753,004.21
期初账面价值	2,585,831,714.91	28,469,457.69	1,373,371,301.34	1,343,879,109.72	5,331,551,583.66

[注]其他增加主要系外币报表折算调整

② 2023 年度

项 目	房屋及建筑物	运输工具	机器设备	交安设施	小 计
账面原值					
期初数	4,065,136,720.51	115,920,696.88	4,568,205,584.16	1,202,514,559.51	9,951,777,561.06
本期增加金额	424,812,682.06	5,283,895.04	393,902,980.72	374,426,959.37	1,198,426,517.19
1) 购置	1,082,462.51	5,283,895.04	172,741,085.69	11,295,610.00	190,403,053.24
2) 在建工程转入	358,416,938.35		221,136,885.81	363,131,349.37	942,685,173.53
3) 投资性房地产转回	65,313,281.20				65,313,281.20
4) 其他增加[注]			25,009.22		25,009.22
本期减少金额	704,788.18	14,709,522.16	150,862,465.74		166,276,776.08
1) 处置或报废	704,788.18	14,709,522.16	150,862,465.74		166,276,776.08
期末数	4,489,244,614.39	106,495,069.76	4,811,246,099.14	1,576,941,518.88	10,983,927,302.17
累计折旧					
期初数	1,675,862,984.91	83,343,112.70	3,186,883,620.93	63,715,681.76	5,009,805,400.30
本期增加金额	227,742,469.55	7,379,509.27	389,677,168.04	169,346,727.40	794,145,874.26
1) 计提	201,144,557.67	7,379,509.27	389,653,847.08	169,346,727.40	767,524,641.42
2) 投资性房地产转回	26,597,911.88				26,597,911.88
3) 其他增加[注]			23,320.96		23,320.96
本期减少金额	192,554.98	12,697,009.90	140,325,072.08		153,214,636.96
1) 处置或报废	192,554.98	12,697,009.90	140,325,072.08		153,214,636.96
期末数	1,903,412,899.48	78,025,612.07	3,436,235,716.89	233,062,409.16	5,650,736,637.60
减值准备					
期初数			1,639,080.91		1,639,080.91
本期增加金额					
本期减少金额					

期末数			1,639,080.91		1,639,080.91
账面价值					
期末账面价值	2,585,831,714.91	28,469,457.69	1,373,371,301.34	1,343,879,109.72	5,331,551,583.66
期初账面价值	2,389,273,735.60	32,577,584.18	1,379,682,882.32	1,138,798,877.75	4,940,333,079.85

[注]主要系投资性房地产转回及外币报表折算调整。本期，浙江大酒店将不能单独计量

和出售的房屋及建筑物转回固定资产增加原值 65,313,281.20 元、累计折旧 26,597,911.88

元

④2022 年度

项 目	房屋及建筑物	运输工具	机器设备	交安设施	小 计
账面原值					
期初数	4,351,135,514.98	124,380,426.00	4,416,767,980.75	566,292,708.21	9,458,576,629.94
本期增加金额	102,603,752.00	9,827,630.54	537,731,149.95	733,507,903.30	1,383,670,435.79
1) 购置	363,031.50	9,827,630.54	274,262,733.79		284,453,395.83
2) 在建工程转入	96,927,084.71		263,334,913.83	733,507,903.30	1,093,769,901.84
3) 投资性房地产 转回	10,941,780.54				10,941,780.54
4) 其他增加[注 1]	-5,628,144.75		133,502.33		-5,494,642.42
本期减少金额	388,602,546.47	18,287,359.66	386,293,546.54	97,286,052.00	890,469,504.67
1) 处置或报废	3,240,801.37	10,577,563.10	77,462,278.94		91,280,643.41
2) 其他减少[注 2]	385,361,745.10	7,709,796.56	308,831,267.60	97,286,052.00	799,188,861.26
期末数	4,065,136,720.51	115,920,696.88	4,568,205,584.16	1,202,514,559.51	9,951,777,561.06
累计折旧					
期初数	1,669,529,985.19	88,167,338.77	3,126,798,159.33		4,884,495,483.29
本期增加金额	172,297,345.92	10,338,747.92	346,950,563.98	71,096,002.95	600,682,660.77
1) 计提	165,457,062.06	10,338,747.92	346,819,440.80	71,096,002.95	593,711,253.73
2) 投资性房地产 转回	6,840,283.86				6,840,283.86
3) 其他增加[注 1]			131,123.18		131,123.184
本期减少金额	165,964,346.20	15,162,973.99	286,865,102.38	7,380,321.19	475,372,743.76
1) 处置或报废	1,491,621.70	10,379,548.58	70,889,063.71		82,760,233.99
2) 其他减少[注 2]	164,472,724.50	4,783,425.41	215,976,038.67	7,380,321.19	392,612,509.77

期末数	1,675,862,984.91	83,343,112.70	3,186,883,620.93	63,715,681.76	5,009,805,400.30
减值准备					
期初数			1,639,080.91		1,639,080.91
本期增加金额					
本期减少金额					
期末数			1,639,080.91		1,639,080.91
账面价值					
期末账面价值	2,389,273,735.60	32,577,584.18	1,379,682,882.32	1,138,798,877.75	4,940,333,079.85
期初账面价值	2,681,605,529.79	36,213,087.23	1,288,330,740.51	566,292,708.21	4,572,442,065.74

[注 1]其他增加主要系竣工决算后按实际成本调整资产原暂估价值、外币报表折算调整等

[注 2]本期处置浙江申嘉湖杭高速公路有限公司(以下简称申嘉湖杭公司)而减少固定资产原值 799,188,861.26 元、累计折旧 392,612,509.77 元

2) 经营租出固定资产

项 目	账面价值			
	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
房屋及建筑物	44,321,562.09	47,850,135.50	29,894,572.51	44,298,247.53
小 计	44,321,562.09	47,850,135.50	29,894,572.51	44,298,247.53

3) 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	31,941.00	土地系农村集体土地，无法取得产权证
小 计	31,941.00	

沪杭甬高速公路、上三高速公路、甬金高速公路金华段、徽杭高速公路、杭徽高速公路、龙丽丽龙高速公路、舟山跨海大桥沿线部分房产未办妥房屋产权证。

(3) 固定资产清理

项 目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
机器设备	823,484.81	10,379,805.79	343,660.22	224,311.61
运输工具	28,057.77	3,181,266.54	257,920.92	17,190.14
小 计	851,542.58	13,561,072.33	601,581.14	241,501.75

18. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	2025. 9. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
在建工程	351,611,279.83	305,939,334.69	677,648,138.39	723,746,245.80
合 计	351,611,279.83	305,939,334.69	677,648,138.39	723,746,245.80

(2) 在建工程

1) 明细情况

项 目	2025. 9. 30			2024. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
94 号地块交通设施用房	93,119,374.80		93,119,374.80	74,364,406.40		74,364,406.40
高速公路机电改造工程	90,973,874.79		90,973,874.79	65,173,964.30		65,173,964.30
高速公路护栏改造工程	20,136,004.35		20,136,004.35	93,583,825.53		93,583,825.53
高速公路服务区改扩建工程	427,350.00		427,350.00	427,350.00		427,350.00
高速公路设施改造工程	106,890,512.00		106,890,512.00			
滨海互通建设项目						
其他工程	40,064,163.89		40,064,163.89	72,389,788.46		72,389,788.46
合 计	351,611,279.83		351,611,279.83	305,939,334.69		305,939,334.69

(续上表)

项 目	2023. 12. 31			2022. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
94 号地块交通设施用房	36,060,000.00		36,060,000.00			
高速公路机电改造类工程	43,550,538.25		43,550,538.25	215,129,590.93		215,129,590.93
高速公路护栏改造工程	90,925,249.95		90,925,249.95	50,305,560.00		50,305,560.00
高速公路服务区改扩建工程	73,777,785.38		73,777,785.38	27,078,655.70		27,078,655.70
高速公路设施改造工程						
滨海互通建设项目	346,890,000.00		346,890,000.00	346,890,000.00		346,890,000.00
其他工程	86,444,564.81		86,444,564.81	84,342,439.17		84,342,439.17
合 计	677,648,138.39		677,648,138.39	723,746,245.80		723,746,245.80

2) 重要在建工程项目报告期变动情况

① 2025 年 1-9 月

工程名称	预算数（万元）	期初数	本期增加	转入固定资产	转入无形资产	其他减少
94 号地块交通设施用房	24,423.96	74,364,406.40	18,754,968.40			
高速公路机电改造工程	27,720.93	65,173,964.30	61,221,761.31	34,311,470.70	1,110,380.12	
高速公路护栏改造工程	14,521.08	93,583,825.53	12,708,552.02	85,446,363.20	85,100.00	624,910.00
高速公路服务区改扩建工程	22,403.00	427,350.00	7,513,956.20	3,845,466.20	3,668,490.00	
高速公路设施改造工程	14,032.35		112,816,326.00			5,925,814.00
甬金高速金华段改扩建	1,315,500.00		492,442,219.73			492,442,219.73
乍嘉苏高速改扩建	538,117.81		199,836,328.36			199,836,328.36
甬舟复线二期新建	1,560,522.50		67,354,750.87			67,354,750.87
小 计	——	233,549,546.23	972,648,862.89	123,603,300.10	4,863,970.12	766,184,022.96

（续上表）

工程名称	期末数	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
94 号地块交通设施用房	93,119,374.80	38.13	38.13				其他来源
高速公路机电改造工程	90,973,874.79	42.10	42.10				其他来源
高速公路护栏改造工程	20,136,004.35	73.20	73.20				其他来源
高速公路服务区改扩建工程	427,350.00	3.54	3.54				其他来源
高速公路设施改造工程	106,890,512.00	76.17	76.17				其他来源
甬金高速金华段改扩建		9.95	9.95				其他来源
乍嘉苏高速改扩建		7.94	7.94				其他来源
甬舟复线二期新建		0.43	0.43				其他来源
小 计	311,547,115.94	——	——	——	——	——	——

[注]甬金高速金华段改扩建项目、乍嘉苏高速改扩建项目、甬舟复线二期新建项目本期其他减少系根据本年工程进度确认收入成本及合同资产，报表转列至无形资产

② 2024 年度

工程名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	转入无形资产	其他减少
94 号地块交通设施用房	24,423.96	36,060,000.00	38,304,406.40			
高速公路机电改造工程	16,308.15	43,550,538.25	108,918,329.09	81,047,247.48	6,247,655.56	
高速公路护栏改造工程	24,349.61	90,925,249.95	151,724,505.42	149,065,929.84		
高速公路服务区改扩建工程	50,979.83	73,777,785.38	22,796,960.03	96,147,395.41		
滨海互通建设项目	34,689.00	346,890,000.00			346,890,000.00	
甬金高速金华段改扩建	1,315,500.00		840,629,305.31			840,629,305.31
乍嘉苏高速改扩建	538,117.81		226,792,807.30			226,792,807.30
小 计	——	591,350,811.46	1,389,166,313.55	326,260,572.73	353,137,655.56	1,067,422,112.61

（续上表）

工程名称	期末数	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
94 号地块交通设施用房	74,364,406.40	30.45	30.45				其他来源
高速公路机电改造工程	65,173,964.30	93.49	93.49				其他来源
高速公路护栏改造工程	93,583,825.53	99.65	99.65				其他来源
高速公路服务区改扩建工程	427,350.00	100.00	100.00				其他来源
滨海互通建设项目		100.00	100.00				其他来源
甬金高速金华段改扩建		6.39	6.39				其他来源
乍嘉苏高速改扩建		4.18	4.18				其他来源
小 计	233,549,546.23	——	——	——	——	——	——

[注]甬金高速金华段改扩建项目、乍嘉苏高速改扩建项目本期其他减少系根据本年工程进度确认收入成本及合同资产，报表转列至无形资产

③ 2023 年度

工程名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	转入无形资产	其他减少
94 号地块交通设施用房	24,423.96		36,060,000.00			

高速公路机电改造工程	35,900.02	215,129,590.93	100,277,055.56	256,691,763.66	9,828,651.16	5,335,693.42
高速公路护栏改造工程	38,230.38	50,305,560.00	337,976,130.72	297,356,440.77		
高速公路服务区改扩建工程	50,979.83	27,078,655.70	353,714,147.25	307,015,017.57		
滨海互通建设项目	34,689.00	346,890,000.00				
小 计	——	639,403,806.63	828,027,333.53	861,063,222.00	9,828,651.16	5,335,693.42

（续上表）

工程名称	期末数	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
94号地块交通设施用房	36,060,000.00	14.76	14.76				其他来源
高速公路机电改造工程	43,550,538.25	87.86	87.86				其他来源
高速公路护栏改造工程	90,925,249.95	100.00	100.00				其他来源
高速公路服务区改扩建工程	73,777,785.38	84.27	84.27				其他来源
滨海互通建设项目	346,890,000.00	100.00	99.00				其他来源
小 计	591,203,573.58	——	——	——	——	——	——

④ 2022 年度

工程名称	预算数（万元）	期初数	本期增加	转入固定资产	转入无形资产	其他减少
高速公路机电改造工程	42,670.37	198,623,693.69	223,973,006.20	193,253,775.09	14,213,333.87	
高速公路护栏改造工程	92,462.11	26,149,148.00	815,399,743.30	733,507,903.30		57,735,428.00
高速公路服务区改扩建工程	4,714.82	1,243,898.50	44,639,372.91	18,804,615.71		
滨海互通建设项目	34,689.00	346,890,000.00				
小 计	——	572,906,740.19	1,084,012,122.41	945,566,294.10	14,213,333.87	57,735,428.00

（续上表）

工程名称	期末数	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
高速公路机电改造工程	215,129,590.93	99.04	99.04				其他来源
高速公路护栏改造工程	50,305,560.00	91.02	91.02				其他来源

高速公路服务区改扩建工程	27,078,655.70	97.32	97.32				其他来源
滨海互通建设项目	346,890,000.00	100.00	73.00				其他来源
小 计	639,403,806.63	——	——	——	——	——	——

[注]其他减少系本期公司因处置申嘉湖杭公司转出在建工程 57,735,428.00 元

19. 使用权资产

(1) 明细情况

1) 2025 年 1-9 月

项 目	房屋及设备设施等	合 计
账面原值		
期初数	711,036,854.79	711,036,854.79
本期增加金额	358,382,938.08	358,382,938.08
1) 租入	295,550,937.04	295,550,937.04
2) 企业合并增加	63,011,299.98	63,011,299.98
3) 外币报表折算差额	-179,298.94	-179,298.94
本期减少金额	34,865,943.47	34,865,943.47
1) 处置	34,711,696.77	34,711,696.77
2) 外币报表折算差额	154,246.70	154,246.70
期末数	1,034,553,849.40	1,034,553,849.40
累计折旧		
期初数	336,836,549.87	336,836,549.87
本期增加金额	125,020,520.24	125,020,520.24
1) 计提	125,033,344.83	125,033,344.83
2) 外币报表折算差额	-12,824.59	-12,824.59
本期减少金额	25,647,669.87	25,647,669.87
1) 处置	25,647,669.87	25,647,669.87
期末数	436,209,400.24	436,209,400.24
账面价值		
期末账面价值	598,344,449.16	598,344,449.16

期初账面价值	374,200,304.92	374,200,304.92
2) 2024 年度		
项 目	房屋及设备设施等	合 计
账面原值		
期初数	700,879,674.70	700,879,674.70
本期增加金额	74,185,657.29	74,185,657.29
1) 租入	74,185,657.29	74,185,657.29
本期减少金额	64,028,477.20	64,028,477.20
1) 处置	64,028,477.20	64,028,477.20
期末数	711,036,854.79	711,036,854.79
累计折旧		
期初数	242,948,515.98	242,948,515.98
本期增加金额	138,913,773.33	138,913,773.33
1) 计提	138,913,773.33	138,913,773.33
本期减少金额	45,025,739.44	45,025,739.44
1) 处置	45,025,739.44	45,025,739.44
期末数	336,836,549.87	336,836,549.87
账面价值		
期末账面价值	374,200,304.92	374,200,304.92
期初账面价值	457,931,158.72	457,931,158.72
3) 2023 年度		
项 目	房屋及设备设施等	合 计
账面原值		
期初数	751,978,482.64	751,978,482.64
本期增加金额	153,097,929.25	153,097,929.25
1) 租入	153,097,929.25	153,097,929.25
本期减少金额	204,196,737.19	204,196,737.19
1) 处置	204,196,737.19	204,196,737.19
期末数	700,879,674.70	700,879,674.70

累计折旧		
期初数	316,078,665.45	316,078,665.45
本期增加金额	127,584,049.55	127,584,049.55
1) 计提	127,584,049.55	127,584,049.55
本期减少金额	200,714,199.02	200,714,199.02
1) 处置	200,714,199.02	200,714,199.02
期末数	242,948,515.98	242,948,515.98
账面价值		
期末账面价值	457,931,158.72	457,931,158.72
期初账面价值	435,899,817.19	435,899,817.19
4) 2022 年度		
项 目	房屋及设备设施等	合 计
账面原值		
期初数	694,713,794.76	694,713,794.76
本期增加金额	94,997,717.27	94,997,717.27
1) 租入	94,997,717.27	94,997,717.27
本期减少金额	37,733,029.39	37,733,029.39
1) 处置	37,733,029.39	37,733,029.39
期末数	751,978,482.64	751,978,482.64
累计折旧		
期初数	229,679,989.99	229,679,989.99
本期增加金额	118,780,677.67	118,780,677.67
1) 计提	118,780,677.67	118,780,677.67
本期减少金额	32,382,002.21	32,382,002.21
1) 处置	32,382,002.21	32,382,002.21
期末数	316,078,665.45	316,078,665.45
账面价值		
期末账面价值	435,899,817.19	435,899,817.19
期初账面价值	465,033,804.77	465,033,804.77

20. 无形资产

(1) 明细情况

1) 2025 年 1-9 月

项 目	公路经营权	土地使用权	软件使用权	交易席位权	数据资源	其他	合 计
账面原值							
期初数	62,746,270,202.96	560,980,477.25	832,817,040.78	26,340,000.00	9,282,772.61	61,910,450.00	64,237,600,943.60
本期增加金额	754,622,611.96	3,668,490.00	123,811,485.21	456,500.00	2,551,983.35	220,030,207.55	1,105,141,278.07
1) 购置			59,143,584.39			30,207.55	59,173,791.94
2) 在建工程转入	85,100.00	3,668,490.00	4,871,137.12				8,624,727.12
3) 企业合并增加			59,873,257.70	464,050.00		220,000,000.00	280,337,307.70
4) 投资建设[注]	759,633,298.96						759,633,298.96
5) 其他增加	-5,095,787.00		-76,494.00	-7,550.00	2,551,983.35		-2,627,847.65
本期减少金额	3,439,809.88		627,173.60				4,066,983.48
1) 处置	3,439,809.88		627,173.60				4,066,983.48
期末数	63,497,453,005.04	564,648,967.25	956,001,352.39	26,796,500.00	11,834,755.96	281,940,657.55	65,338,675,238.19
累计摊销							
期初数	43,033,332,654.52	119,691,806.40	489,574,496.98	26,340,000.00	1,422,092.92	49,529,020.37	43,719,890,071.19
本期增加金额	1,998,436,298.09	11,012,268.98	91,188,136.37	114,125.00	2,060,317.17	18,469,704.52	2,121,280,850.13
1) 计提	1,998,436,298.09	11,012,268.98	91,188,136.37	114,125.00	2,060,317.17	18,469,704.52	2,121,280,850.13
本期减少金额	3,184,986.91		627,173.60				3,812,160.51
1) 处置	3,184,986.91		627,173.60				3,812,160.51
期末数	45,028,583,965.70	130,704,075.38	580,135,459.75	26,454,125.00	3,482,410.09	67,998,724.89	45,837,358,760.81
减值准备							
期初数	52,863,975.27						52,863,975.27
本期增加金额							
本期减少金额							
期末数	52,863,975.27						52,863,975.27
账面价值							
期末账面价值	18,416,005,064.07	433,944,891.87	375,865,892.64	342,375.00	8,352,345.87	213,941,932.66	19,448,452,502.11

期初账面价值	19,660,073,573.17	441,288,670.85	343,242,543.80		7,860,679.69	12,381,429.63	20,464,846,897.14
--------	-------------------	----------------	----------------	--	--------------	---------------	-------------------

[注]公司根据准则及相关规定，将甬金高速金华段改扩建、乍嘉苏高速改扩建、甬舟复
线二期新建项目确认的建造收入金额确认为无形资产的部分在本科目列报

2) 2024 年度

项 目	公路经营权	土地使用权	软件使用权	交易席位权	数据资源	其他	合 计
账面原值							
期初数	61,358,747,204.81	560,980,477.25	689,599,355.74	25,140,000.00		61,910,450.00	62,696,377,487.80
本期增加金额	1,406,806,437.51		146,107,888.79	1,200,000.00	9,282,772.61		1,563,397,098.91
1) 购置			111,664,287.62				111,664,287.62
2) 在建工程转入	346,890,000.00		34,443,601.17				381,333,601.17
3) 投资建设[注]	1,070,202,654.79						1,070,202,654.79
4) 其他增加	-10,286,217.28			1,200,000.00	9,282,772.61		196,555.33
本期减少金额	19,283,439.36		2,890,203.75				22,173,643.11
1) 处置	19,283,439.36		2,890,203.75				22,173,643.11
期末数	62,746,270,202.96	560,980,477.25	832,817,040.78	26,340,000.00	9,282,772.61	61,910,450.00	64,237,600,943.60
累计摊销							
期初数	40,376,527,108.60	100,353,632.79	391,060,498.82	25,140,000.00		37,146,682.73	40,930,227,922.94
本期增加金额	2,669,052,674.30	19,338,173.61	101,340,124.68	1,200,000.00	1,422,092.92	12,382,337.64	2,804,735,403.15
1) 计提	2,669,052,674.30	19,338,173.61	101,340,124.68		1,422,092.92	12,382,337.64	2,803,535,403.15
2) 其他				1,200,000.00			1,200,000.00
本期减少金额	12,247,128.38		2,826,126.52				15,073,254.90
1) 处置	12,247,128.38		2,826,126.52				15,073,254.90
期末数	43,033,332,654.52	119,691,806.40	489,574,496.98	26,340,000.00	1,422,092.92	49,529,020.37	43,719,890,071.19
减值准备							
期初数	52,863,975.27						52,863,975.27
本期增加金额							
本期减少金额							
期末数	52,863,975.27						52,863,975.27
账面价值							

期末账面价值	19,660,073,573.17	441,288,670.85	343,242,543.80		7,860,679.69	12,381,429.63	20,464,846,897.14
期初账面价值	20,929,356,120.94	460,626,844.46	298,538,856.92			24,763,767.27	21,713,285,589.59

[注] 公司根据准则及相关规定，将甬金高速金华段改扩建、乍嘉苏高速改扩建项目确认的建造收入金额确认为无形资产的部分在本科目列报

3) 2023 年度

项 目	公路经营权	土地使用权	软件使用权	交易席位权	其他	合 计
账面原值						
期初数	61,386,806,250.45	249,754,451.58	561,649,779.25	26,340,000.00	61,910,450.00	62,286,460,931.28
本期增加金额		311,226,025.67	133,116,232.34			444,342,258.01
1) 购置		311,226,025.67	115,338,546.17			426,564,571.84
2) 在建工程转入			17,777,686.17			17,777,686.17
本期减少金额	28,059,045.64		5,166,655.85	1,200,000.00		34,425,701.49
1) 处置	28,059,045.64		5,166,655.85	1,200,000.00		34,425,701.49
期末数	61,358,747,204.81	560,980,477.25	689,599,355.74	25,140,000.00	61,910,450.00	62,696,377,487.80
累计摊销						
期初数	37,745,565,183.60	77,337,912.04	319,214,408.63	26,340,000.00	24,764,345.09	38,193,221,849.36
本期增加金额	2,647,285,724.73	23,015,720.75	77,012,746.04		12,382,337.64	2,759,696,529.16
1) 计提	2,647,285,724.73	23,015,720.75	77,012,746.04		12,382,337.64	2,759,696,529.16
本期减少金额	16,323,799.73		5,166,655.85	1,200,000.00		22,690,455.58
1) 处置	16,323,799.73		5,166,655.85	1,200,000.00		22,690,455.58
期末数	40,376,527,108.60	100,353,632.79	391,060,498.82	25,140,000.00	37,146,682.73	40,930,227,922.94
减值准备						
期初数	52,863,975.27					52,863,975.27
本期增加金额						
本期减少金额						
期末数	52,863,975.27					52,863,975.27
账面价值						
期末账面价值	20,929,356,120.94	460,626,844.46	298,538,856.92		24,763,767.27	21,713,285,589.59
期初账面价值	23,588,377,091.58	172,416,539.54	242,435,370.62		37,146,104.91	24,040,375,106.65

4) 2022 年度

项 目	公路经营权	土地使用权	软件使用权	交易席位权	其他	合 计
账面原值						
期初数	69,435,172,959.56	249,324,423.96	443,033,424.88	26,340,000.00	61,910,450.00	70,215,781,258.40
本期增加金额	-2,323,891.80	1,260,846.00	118,656,354.37			117,593,308.57
1) 购置			104,222,520.50			104,222,520.50
2) 在建工程转入		1,260,846.00	14,433,833.87			15,694,679.87
3) 其他增加[注 1]	-2,323,891.80					-2,323,891.80
本期减少金额	8,046,042,817.31	830,818.38	40,000.00			8,046,913,635.69
1) 处置[注 2]	8,046,042,817.31	830,818.38	40,000.00			8,046,913,635.69
期末数	61,386,806,250.45	249,754,451.58	561,649,779.25	26,340,000.00	61,910,450.00	62,286,460,931.28
累计摊销						
期初数	39,218,428,506.24	63,155,417.40	255,612,874.01	26,340,000.00	12,382,090.00	39,575,918,887.65
本期增加金额	2,965,611,215.20	14,438,664.14	63,641,534.62		12,382,255.09	3,056,073,669.05
1) 计提	2,965,611,215.20	14,438,664.14	63,641,534.62		12,382,255.09	3,056,073,669.05
本期减少金额	4,438,474,537.84	256,169.50	40,000.00			4,438,770,707.34
1) 处置	4,438,474,537.84	256,169.50	40,000.00			4,438,770,707.34
期末数	37,745,565,183.60	77,337,912.04	319,214,408.63	26,340,000.00	24,764,345.09	38,193,221,849.36
减值准备						
期初数	52,863,975.27					52,863,975.27
本期增加金额						
本期减少金额						
期末数	52,863,975.27					52,863,975.27
账面价值						
期末账面价值	23,588,377,091.58	172,416,539.54	242,435,370.62		37,146,104.91	24,040,375,106.65
期初账面价值	30,163,880,478.05	186,169,006.56	187,420,550.87		49,528,360.00	30,586,998,395.48

[注 1] 本期浙江舟山跨海大桥公司(以下简称舟山公司) 决算调整公路经营权原值 -2,537,637.00 元, 浙江龙丽丽龙高速公路有限公司(以下简称龙丽丽龙公司) 决算调整公路经营权原值 213,745.20 元

[注 2] 本期减少包含处置申嘉湖杭公司而减少无形资产原值 7,967,682,678.66 元、累计摊销 4,397,228,999.25 元; 因龙丽丽龙公司处置部分公路沿线护栏设施, 减少公路经营

权原值 77,805,560.34 元、累计摊销 40,985,090.37 元

(2) 确认为无形资产的数据资源

1) 自行开发的数据资源无形资产

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度
账面原值		
期初数	9,282,772.61	
本期增加金额	2,551,983.35	9,282,772.61
本期减少金额		
期末数	11,834,755.96	9,282,772.61
累计摊销		
期初数	1,422,092.92	
本期增加金额	2,060,317.17	1,422,092.92
本期减少金额		
期末数	3,482,410.09	1,422,092.92
账面价值		
期末账面价值	8,352,345.87	7,860,679.69
期初账面价值	7,860,679.69	

21. 商誉

(1) 明细情况

被投资单位名称或 形成商誉的事项	2025. 9. 30			2024. 12. 31		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
浙江龙丽丽龙高速公路有限公司嘉兴分公司(以下简称龙丽丽龙嘉兴分公司)	431,976,443.34		431,976,443.34	431,976,443.34		431,976,443.34
浙江上三高速公路有限公司(以下简称上三公司)	27,617,359.03		27,617,359.03	27,617,359.03		27,617,359.03
浙商证券	95,967,556.47		95,967,556.47	95,967,556.47		95,967,556.47
浙商期货有限公司(以下简称浙商期货)	19,845,342.58		19,845,342.58	19,845,342.58		19,845,342.58
国都证券	662,163,806.76		662,163,806.76			

合 计	1,237,570,508.18		1,237,570,508.18	575,406,701.42		575,406,701.42
-----	------------------	--	------------------	----------------	--	----------------

(续上表)

被投资单位名称或 形成商誉的事项	2023.12.31			2022.12.31		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
龙丽丽龙嘉兴分公司	431,976,443.34		431,976,443.34	431,976,443.34		431,976,443.34
上三公司	27,617,359.03		27,617,359.03	27,617,359.03		27,617,359.03
浙商证券	95,967,556.47		95,967,556.47	95,967,556.47		95,967,556.47
浙商期货	19,845,342.58		19,845,342.58	19,845,342.58		19,845,342.58
国都证券						
合 计	575,406,701.42		575,406,701.42	575,406,701.42		575,406,701.42

(2) 商誉账面原值

1) 2025 年 1-9 月

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初数	本期企业 合并形成	本期减少	期末数
			处置	
龙丽丽龙嘉兴分公司	431,976,443.34			431,976,443.34
上三公司	27,617,359.03			27,617,359.03
浙商证券	95,967,556.47			95,967,556.47
浙商期货	19,845,342.58			19,845,342.58
国都证券		662,163,806.76		662,163,806.76
合 计	575,406,701.42	662,163,806.76		1,237,570,508.18

2) 2024 年度

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初数	本期企业 合并形成	本期减少	期末数
			处置	
龙丽丽龙嘉兴分公司	431,976,443.34			431,976,443.34
上三公司	27,617,359.03			27,617,359.03
浙商证券	95,967,556.47			95,967,556.47
浙商期货	19,845,342.58			19,845,342.58
合 计	575,406,701.42			575,406,701.42

3) 2023 年度

被投资单位名称或	期初数	本期企业	本期减少	期末数
----------	-----	------	------	-----

形成商誉的事项		合并形成	处置	
龙丽丽龙嘉兴分公司	431,976,443.34			431,976,443.34
上三公司	27,617,359.03			27,617,359.03
浙商证券	95,967,556.47			95,967,556.47
浙商期货	19,845,342.58			19,845,342.58
合 计	575,406,701.42			575,406,701.42

4) 2022 年度

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初数	本期企业 合并形成	本期减少	期末数
			处置	
龙丽丽龙嘉兴分公司	431,976,443.34			431,976,443.34
上三公司	27,617,359.03			27,617,359.03
浙商证券	95,967,556.47			95,967,556.47
浙商期货	19,845,342.58			19,845,342.58
合 计	575,406,701.42			575,406,701.42

(3) 其他说明

1) 龙丽丽龙嘉兴分公司商誉系本公司初始收购原子公司浙江嘉兴高速公路有限责任公司(以下简称嘉兴公司)时,合并成本大于合并中取得被购买方净资产公允价值的份额的差额,2022 年龙丽丽龙公司吸收合并嘉兴公司后转入龙丽丽龙嘉兴分公司。

2) 上三公司商誉系以前年度本公司收购上三公司股权时,合并成本大于合并中取得被购买方净资产公允价值的份额的差额。

3) 浙商证券商誉系 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公允价值的份额 372,932,443.53 元的差额。

4) 浙商期货商誉系 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)股权时,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。

5) 国都证券商誉系 2025 年浙商证券收购国都证券时,合并成本 5,373,263,543.43 元大于合并中取得被购买方可辨认净资产公允价值 4,711,099,736.67 元的差额。

(4) 期末已对商誉进行以下减值测试: 1) 龙丽丽龙嘉兴分公司与上三公司的可收回金额按使用价值计算。使用价值计算的主要假设均与预测期间的折现率、增长率、通行费收益及直接成本的预期变动有关。该等计算使用基于经管理层批准的五年期财政预算的现金流量

预测及管理层认为合适的折现率计算。2) 浙商证券、浙商期货、国都证券的可收回金额根据在用价值计算。在用价值计算的主要假设与预测期内的折现率、增长率及溢利率有关。该等计算使用基于经管理层批准的五年期的财政预算的现金流量预测及管理层认为合适的折现率计算。

22. 长期待摊费用

(1) 2025 年 1-9 月

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
装修费	73,497,079.84	6,735,072.15	22,676,082.69	57,556,069.30
公路设施改造工程	92,460,142.91	36,522,063.00	19,318,247.72	109,663,958.19
其他	10,640,408.17	3,181,091.79	4,827,245.68	8,994,254.28
合 计	176,597,630.92	46,438,226.94	46,821,576.09	176,214,281.77

(2) 2024 年度

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
装修费	71,117,472.72	30,517,195.78	28,137,588.66	73,497,079.84
公路设施改造工程		92,847,252.00	387,109.09	92,460,142.91
其他	10,809,415.58	5,971,033.51	6,140,040.92	10,640,408.17
合 计	81,926,888.30	129,335,481.29	34,664,738.67	176,597,630.92

(3) 2023 年度

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
装修费	70,745,078.08	26,156,668.89	25,784,274.25	71,117,472.72
其他	14,973,030.96	5,398,777.43	9,562,392.81	10,809,415.58
合 计	85,718,109.04	31,555,446.32	35,346,667.06	81,926,888.30

(4) 2022 年度

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
装修费	70,897,480.02	21,932,738.59	22,085,140.53	70,745,078.08
其他	14,507,597.35	10,772,360.78	10,306,927.17	14,973,030.96
合 计	85,405,077.37	32,705,099.37	32,392,067.70	85,718,109.04

23. 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	2025. 9. 30		2024. 12. 31	
	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
应付未付款	3,190,104,467.37	797,526,116.85	1,588,771,756.27	397,192,939.09
公路经营权摊销	2,753,250,821.64	688,312,705.41	2,876,000,728.44	719,000,182.11
信用减值准备	236,476,893.84	55,113,078.11	165,177,198.61	41,294,299.64
资产减值准备	117,980,011.14	29,495,002.79	44,980,011.14	11,245,002.79
股权转让收益	281,799,556.60	70,449,889.15	281,799,556.60	70,449,889.15
交易性金融资产公允价值变动	271,727,178.88	67,931,794.72	104,770,704.05	26,192,676.01
其他债权投资公允价值变动	38,490,232.43	9,622,558.11		
可抵扣亏损	35,442,181.00	8,860,545.25	9,957,441.72	2,489,360.43
使用权资产折旧	16,616,364.44	4,154,091.12	19,744,731.57	4,936,182.89
期货风险准备金	6,595,478.16	1,648,869.54	5,268,141.07	1,317,035.27
应付投资者保障基金	824,878.84	206,219.71	931,986.18	232,996.54
合 计	6,949,308,064.34	1,733,320,870.76	5,097,402,255.65	1,274,350,563.92

(续上表)

项 目	2023. 12. 31		2022. 12. 31	
	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
应付未付款	1,908,435,770.92	477,108,942.73	1,450,357,068.15	362,589,267.05
公路经营权摊销	3,018,866,581.27	754,716,645.32	3,141,906,660.64	785,476,665.16
信用减值准备	179,819,142.44	44,954,785.61	153,095,313.82	38,273,828.45
资产减值准备	13,711,386.84	3,427,846.71	6,897,955.41	1,724,488.85
股权转让收益	281,799,556.61	70,449,889.15	281,799,556.61	70,449,889.15
交易性金融资产公允价值变动			559,372,043.84	139,843,010.96
其他债权投资公允价值变动			9,055,290.00	2,263,822.50
可抵扣亏损	557,148,401.64	139,287,100.41	23,768,398.83	5,942,099.71

使用权资产折旧	20,022,377.96	5,005,594.49	34,955,387.79	8,738,846.94
期货风险准备金	5,268,141.08	1,317,035.27	5,268,141.08	1,317,035.27
应付投资者保障基金	737,711.08	184,427.77	759,745.96	189,936.49
合 计	5,985,809,069.84	1,496,452,267.46	5,667,235,562.13	1,416,808,890.53

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2025. 9. 30		2024. 12. 31	
	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
公路经营权摊销	547,660,457.13	136,915,114.04	583,628,219.61	145,907,054.68
交易性金融资产公允价值变动	859,238,681.94	214,809,670.51	564,987,238.42	141,246,809.61
固定资产折旧	252,622,132.23	63,155,533.05	302,765,125.57	75,691,281.39
非同一控制企业合并资产评估增值	228,936,656.56	57,234,164.14		
其他债权投资公允价值变动	246,119,836.85	61,529,959.22	503,203,974.90	125,800,993.72
德安项目利润	26,052,932.10	6,513,233.02	29,471,667.04	7,367,916.77
当期已确认但未实际实现的利息收入	1,855,136.99	463,784.25		
合伙企业除公允价值变动产生的利润	10,721.20	2,680.30	564,144.82	141,036.21
合 计	2,162,496,555.00	540,624,138.53	1,984,620,370.36	496,155,092.38

(续上表)

项 目	2023. 12. 31		2022. 12. 31	
	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
公路经营权摊销	583,866,492.25	145,966,548.17	687,564,264.33	171,891,065.88
交易性金融资产公允价值变动	252,596,608.20	63,149,152.05	815,867,923.56	203,966,980.92
固定资产折旧	221,138,127.81	55,284,531.95	255,220,454.45	63,805,113.61
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动	42,217,003.72	10,554,250.93		
德安项目利润	33,691,996.95	8,422,999.24	20,730,563.59	5,182,640.88
当期已确认但未实际实现的利息收入	13,688,951.82	3,422,237.96	40,923,599.51	10,230,899.88
合伙企业除公允价值变动产生的利润	25,579.56	6,394.89	10,014.30	2,503.58
合 计	1,147,224,760.31	286,806,115.19	1,820,316,819.74	455,079,204.75

24. 其他非流动资产

项 目	2025. 9. 30			2024. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	554, 415, 785. 12		554, 415, 785. 12	240, 535, 303. 04		240, 535, 303. 04
预付股权投资款				2, 337, 660. 00		2, 337, 660. 00
委托贷款本金						
合 计	554, 415, 785. 12		554, 415, 785. 12	242, 872, 963. 04		242, 872, 963. 04

(续上表)

项 目	2023. 12. 31			2022. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	13, 200, 105. 00		13, 200, 105. 00	108, 884. 75		108, 884. 75
预付股权投资款						
委托贷款本金				180, 000, 000. 00		180, 000, 000. 00
合 计	13, 200, 105. 00		13, 200, 105. 00	180, 108, 884. 75		180, 108, 884. 75

25. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 2025 年 9 月 30 日

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	19, 128, 845, 667. 76	主要为定期存款、协议存款、尚未上缴浙江省公路与运输管理中心的通行费、风险准备金及保证金等
交易性金融资产	20, 593, 531, 002. 43	主要为卖出回购业务担保物、互换便利质押、处于限售期及融券业务融出部分等
其他流动资产	122, 640, 522. 23	仓单质押
其他债权投资	12, 540, 604, 860. 12	质押式卖出回购担保物
无形资产	11, 673, 751, 401. 99	公路经营权质押用于借款
一年内到期的非流动资产	141, 152, 183. 90	德清县德安公路建设有限责任公司(以下简称德安公司)与中国农业银行股份有限公司杭州分行签订的《借款协议》，德安公司向中国农业银行股份有限公司杭州分行申请借款，借款期限为 2019 年 6 月 18 日起至 2028 年 12 月 31 日。可用性服务费质押用于借款。
长期应收款	632, 789, 996. 73	

其他权益工具投资	1,181,656,493.56	互换便利质押、处于限售期
合 计	66,014,972,128.72	

(2) 2024 年 12 月 31 日

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	16,536,358,114.12	主要为定期存款、协议存款、尚未上缴浙江省公路与运输管理中心的通行费、风险准备金及保证金等
交易性金融资产	13,305,521,057.13	主要为卖出回购业务担保物、互换便利质押、处于限售期及融券业务融出部分等
其他流动资产	286,440,540.91	仓单质押
其他债权投资	9,200,612,957.57	质押式卖出回购担保物
无形资产	12,795,320,198.62	公路经营权质押用于借款
一年内到期的非流动资产	148,269,801.19	德安公司与中国农业银行股份有限公司杭州分行签订的《借款协议》，德安公司向中国农业银行股份有限公司杭州分行申请借款，借款期限为 2019 年 6 月 18 日起至 2028 年 12 月 31 日。可用性服务费质押用于借款。
长期应收款	742,735,142.04	
其他权益工具投资	520,594,514.66	互换便利质押、处于限售期
合 计	53,535,852,326.24	

(3) 2023 年 12 月 31 日

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	17,041,164,586.35	主要为定期存款、协议存款、尚未上缴浙江省公路与运输管理中心的通行费、风险准备金及保证金等
交易性金融资产	17,593,969,440.05	主要为卖出回购业务担保物、互换便利质押、处于限售期及融券业务融出部分等
其他流动资产	565,149,519.05	仓单质押
其他债权投资	7,179,051,105.98	卖出回购业务担保物
无形资产	14,371,213,912.55	公路收费权质押用于借款
一年内到期的非流动资产	148,269,801.19	德安公司与中国农业银行股份有限公司杭州分行签订的《借款协议》，德安公司向中国农业银行股份有限公司杭州分行申请借款，借款期限为 2019 年 6 月 18 日起至 2028 年 12 月 31 日。可用性服务费质押用于借款
长期应收款	842,122,409.52	
合 计	57,740,940,774.69	

(4) 2022 年 12 月 31 日

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	20,089,347,539.70	主要为定期存款、协议存款、尚未上缴浙江省公路与运输管理中心的通行费、风险准备金及保证金等
交易性金融资产	27,174,963,059.02	主要为卖出回购业务担保物、互换便利质押、处于限售期及融券业务融出部分等
其他流动资产	194,059,581.22	仓单质押
其他债权投资	412,032,233.00	卖出回购业务担保物
无形资产	15,918,390,966.15	公路收费权质押用于借款
一年内到期的非流动资产	150,319,980.03	德安公司与中国农业银行股份有限公司杭州分行签订的《借款协议》，德安公司向中国农业银行股份有限公司杭州分行申请借款，借款期限为 2019 年 6 月 18 日起至 2028 年 12 月 31 日。可用性服务费质押用于借款
长期应收款	938,363,419.97	
合 计	64,877,476,779.09	

26. 短期借款

项 目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
信用借款本金	1,623,223,520.23	834,220,882.45	765,100,000.00	1,402,000,000.00
质押借款本金		6,945,300.00	62,891,167.60	72,507,431.23
借款利息	1,226,979.77	695,901.21	901,729.77	1,463,285.23
合 计	1,624,450,500.00	841,862,083.66	828,892,897.37	1,475,970,716.46

27. 拆入资金

项 目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
银行拆入资金	1,345,000,000.00	1,750,000,000.00	1,950,000,000.00	700,000,000.00
转融通拆入资金	2,813,657,644.43			
合 计	4,158,657,644.43	1,750,000,000.00	1,950,000,000.00	700,000,000.00

28. 交易性金融负债

项 目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
-----	-----------	------------	------------	------------

结构化主体其他投资者享有的份额	535,285,119.17	478,855,506.34	107,596,630.15	81,598,694.81
债券	4,673,246.57	1,697,627.38	3,692,523.30	11,219,739.73
权益工具			327,657,457.62	904,187,979.06
基金			33,114,000.00	60,635,570.17
合 计	539,958,365.74	480,553,133.72	472,060,611.07	1,057,641,983.77

29. 应付票据

项 目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
银行承兑汇票	34,000,000.00	73,150,000.00	170,000,000.00	
合 计	34,000,000.00	73,150,000.00	170,000,000.00	

30. 应付账款

(1) 明细情况

账 龄	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
1 年以内	1,005,440,473.96	572,955,271.25	700,095,156.97	834,052,837.27
1-2 年	183,851,034.21	166,927,812.21	121,909,841.83	178,021,085.27
2-3 年	45,026,074.18	34,447,702.59	68,227,488.47	27,314,187.40
3 年以上	202,524,723.84	207,703,640.39	204,153,048.45	211,098,420.22
合 计	1,436,842,306.19	982,034,426.44	1,094,385,535.72	1,250,486,530.16

(2) 其他说明

报告期末不存在账龄 1 年以上重要的应付账款。

31. 预收款项

(1) 明细情况

项 目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
预收交易款	156,032,219.85	111,262,586.30	80,052,131.16	147,741,522.52
预收租金	6,606,529.77	8,483,076.91	8,103,874.13	12,076,124.45
预收储值款	6,684,104.06	6,708,706.72	9,547,552.10	9,587,516.62
其他	4,843,658.17	4,117,626.64	6,846,674.82	8,779,934.71

合 计	174,166,511.85	130,571,996.57	104,550,232.21	178,185,098.30
-----	----------------	----------------	----------------	----------------

(2) 其他说明

报告期末不存在重要的账龄超过 1 年或逾期的预收款项。

32. 合同负债

(1) 明细情况

项 目	2025. 9. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
预收交易货款等	67,488,854.92	26,301,025.43	32,547,840.17	31,876,647.26
合 计	67,488,854.92	26,301,025.43	32,547,840.17	31,876,647.26

(2) 其他说明

报告期末不存在重要的账龄超过 1 年的合同负债。

33. 卖出回购金融资产款

(1) 明细情况——按业务类型

项 目	2025. 9. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
质押式卖出回购	27,989,922,888.33	21,489,429,649.53	22,944,490,710.71	22,134,854,573.83
质押式报价回购	2,788,147,613.28	1,650,020,492.89	1,647,654,183.93	1,690,387,323.79
合 计	30,778,070,501.61	23,139,450,142.42	24,592,144,894.64	23,825,241,897.62

(2) 明细情况——按金融资产种类

项 目	2025. 9. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
债券	30,778,070,501.61	23,139,450,142.42	24,569,621,216.74	23,825,241,897.62
股票			22,523,677.90	
合 计	30,778,070,501.61	23,139,450,142.42	24,592,144,894.64	23,825,241,897.62

(3) 担保物情况

项 目	2025. 9. 30 公允价值	2024. 12. 31 公允价值	2023. 12. 31 公允价值	2022. 12. 31 公允价值
债券	32,915,320,195.43	25,270,226,888.20	25,199,225,389.70	24,394,797,182.50
基金	3,639,980,468.49	2,424,807,667.70	2,327,700,104.86	2,219,970,007.94
股票			74,700,464.16	

合 计	36,555,300,663.92	27,695,034,555.90	27,601,625,958.72	26,614,767,190.44
-----	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

(4) 报价回购融入资金按剩余期限分类

剩余期限	2025.9.30	利率区间(%)	2024.12.31	利率区间(%)
1个月内	2,788,147,613.28	1.10-6.66	1,650,020,492.89	1.50-6.66
小 计	2,788,147,613.28	--	1,650,020,492.89	--

(续上表)

剩余期限	2023.12.31	利率区间(%)	2022.12.31	利率区间(%)
1个月内	1,647,654,183.93	1.90-6.66	1,690,387,323.79	1.60-6.80
小 计	1,647,654,183.93	--	1,690,387,323.79	--

(5) 其他说明

2025年9月30日，债券质押式卖出回购业务的质押物市值为36,555,300,663.92元，其中以交易性金融资产担保价值为20,251,291,367.50元，其他债权投资担保价值为12,315,416,636.42元，借入债券担保价值为3,988,592,660.00元；

2024年12月31日，债券质押式卖出回购业务的质押物市值为27,695,034,555.90元，其中以交易性金融资产担保价值为12,414,078,058.13元，其他债权投资担保价值为9,200,612,957.57元，借入债券担保价值为6,080,343,540.20元；

2023年12月31日，债券质押式卖出回购业务的质押物市值为27,601,625,958.72元，其中以交易性金融资产担保价值为17,228,442,727.74元，其他债权投资担保价值为7,179,051,105.98元，借入债券担保价值为3,194,132,125.00元；

2022年12月31日，债券质押式卖出回购业务的质押物市值为26,614,767,190.44元，其中以交易性金融资产担保价值为20,172,917,385.74元，其他债权投资担保价值为412,032,233.00元，借入债券担保价值为6,029,817,571.70元。

34. 代理买卖证券款

项 目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
普通经纪业务	37,841,669,925.77	25,636,732,447.11	17,797,074,204.17	18,200,039,881.52
其中：个人	32,404,438,233.48	21,366,272,567.31	13,676,051,990.09	14,710,732,209.00
机构	5,437,231,692.29	4,270,459,879.80	4,121,022,214.08	3,489,307,672.52
信用业务	5,995,878,983.62	4,225,726,825.95	2,394,725,278.17	2,528,736,868.91

其中：个人	4,633,282,907.78	3,441,039,715.82	1,995,277,794.94	2,125,687,523.53
机构	1,362,596,075.84	784,687,110.13	399,447,483.23	403,049,345.38
股票期权业务	177,231,211.17	96,606,536.04	94,128,924.13	89,104,076.76
其中：个人	72,979,505.24	69,480,810.98	58,413,913.82	58,396,040.61
机构	104,251,705.93	27,125,725.06	35,715,010.31	30,708,036.15
合 计	44,014,780,120.56	29,959,065,809.10	20,285,928,406.47	20,817,880,827.19

35. 代理承销证券款

项 目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
股票	88,935,000.00	17,532,450.00	16,812,000.00	
合 计	88,935,000.00	17,532,450.00	16,812,000.00	

36. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

1) 2025 年 1-9 月

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	1,436,461,791.37	3,720,439,172.33	2,336,499,423.71	2,820,401,539.99
离职后福利— 设定提存计划	113,797,552.17	312,496,052.34	231,229,444.57	195,064,159.94
辞退福利		1,108,998.19	1,025,418.19	83,580.00
合 计	1,550,259,343.54	4,034,044,222.86	2,568,754,286.47	3,015,549,279.93

2) 2024 年度

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	1,539,483,490.54	3,273,268,027.26	3,376,289,726.43	1,436,461,791.37
离职后福利— 设定提存计划	83,809,911.96	365,285,443.02	335,297,802.81	113,797,552.17
辞退福利	180,000.00	412,229.20	592,229.20	
合 计	1,623,473,402.50	3,638,965,699.48	3,712,179,758.44	1,550,259,343.54

3) 2023 年度

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
----	-----	------	------	-----

短期薪酬	1,470,886,832.82	3,204,518,660.28	3,135,922,002.56	1,539,483,490.54
离职后福利— 设定提存计划	86,389,914.75	311,604,585.14	314,184,587.93	83,809,911.96
辞退福利	180,000.00	85,418.75	85,418.75	180,000.00
合 计	1,557,456,747.57	3,516,208,664.17	3,450,192,009.24	1,623,473,402.50

4) 2022 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	1,331,957,695.98	3,036,890,427.62	2,897,961,290.78	1,470,886,832.82
离职后福利— 设定提存计划	126,027,203.38	279,476,751.89	319,114,040.52	86,389,914.75
辞退福利	180,000.00	81,504.00	81,504.00	180,000.00
合 计	1,458,164,899.36	3,316,448,683.51	3,217,156,835.30	1,557,456,747.57

(2) 短期薪酬明细情况

1) 2025 年 1-9 月

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	622,961,467.72	3,234,625,999.00	1,870,122,295.09	1,987,465,171.63
职工福利费		90,684,748.87	88,913,747.44	1,771,001.43
社会保险费	3,390,105.45	129,637,577.56	128,653,428.45	4,374,254.56
其中：医疗保险费及生 育保险费	2,904,096.66	122,142,593.43	121,168,472.59	3,878,217.50
工伤保险费	486,008.79	7,494,984.13	7,484,955.86	496,037.06
住房公积金	1,520,928.72	174,008,565.52	172,886,548.97	2,642,945.27
工会经费和职工教育经费	463,340,740.32	85,356,375.88	36,452,187.90	512,244,928.30
补充医疗保险	343,820,216.79	-19,345,595.65	13,923,175.53	310,551,445.61
劳务费	100,000.00	14,313,760.07	14,413,760.07	
残疾人保障金		7,533,115.02	7,428,541.41	104,573.61
其他	1,328,332.37	3,624,626.06	3,705,738.85	1,247,219.58
小 计	1,436,461,791.37	3,720,439,172.33	2,336,499,423.71	2,820,401,539.99

2) 2024 年度

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	601,831,417.02	2,772,598,056.97	2,751,468,006.27	622,961,467.72

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
职工福利费		144,922,770.48	144,922,770.48	
社会保险费	3,717,189.57	151,502,892.81	151,829,976.93	3,390,105.45
其中：医疗保险费及生育保险费	3,174,543.10	142,975,158.40	143,245,604.84	2,904,096.66
工伤保险费	542,646.47	8,527,734.41	8,584,372.09	486,008.79
住房公积金	1,972,875.52	210,354,041.44	210,805,988.24	1,520,928.72
工会经费和职工教育经费	468,696,263.40	45,776,720.55	51,132,243.63	463,340,740.32
补充医疗保险	462,018,525.45	-99,145,797.26	19,052,511.40	343,820,216.79
劳务费		40,321,517.85	40,221,517.85	100,000.00
残疾人保障金		3,920,301.94	3,920,301.94	
其他	1,247,219.58	3,017,522.48	2,936,409.69	1,328,332.37
小 计	1,539,483,490.54	3,273,268,027.26	3,376,289,726.43	1,436,461,791.37

3) 2023 年度

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	580,985,861.83	2,445,174,061.75	2,424,328,506.56	601,831,417.02
职工福利费		141,231,898.06	141,231,898.06	
社会保险费	3,682,431.35	141,919,301.36	141,884,543.14	3,717,189.57
其中：医疗保险费及生育保险费	2,941,146.82	135,249,770.28	135,016,374.00	3,174,543.10
工伤保险费	741,284.53	6,669,531.08	6,868,169.14	542,646.47
住房公积金	1,322,678.80	202,082,087.71	201,431,890.99	1,972,875.52
工会经费和职工教育经费	434,679,368.02	81,570,756.43	47,553,861.05	468,696,263.40
补充医疗保险	448,969,273.24	30,383,467.78	17,334,215.57	462,018,525.45
劳务费		156,028,370.84	156,028,370.84	
残疾人保障金		5,135,335.28	5,135,335.28	
其他	1,247,219.58	993,381.07	993,381.07	1,247,219.58
小 计	1,470,886,832.82	3,204,518,660.28	3,135,922,002.56	1,539,483,490.54

4) 2022 年度

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	489,555,330.26	2,341,522,617.69	2,250,092,086.12	580,985,861.83

职工福利费		125,544,682.74	125,544,682.74	
社会保险费	5,056,814.32	129,865,257.29	131,239,640.26	3,682,431.35
其中：医疗保险费及生育保险费	4,564,244.23	124,352,266.88	125,975,364.29	2,941,146.82
工伤保险费	492,570.09	5,512,990.41	5,264,275.97	741,284.53
住房公积金	1,335,267.72	187,853,206.66	187,865,795.58	1,322,678.80
工会经费和职工教育经费	400,686,190.94	83,462,192.44	49,469,015.36	434,679,368.02
补充医疗保险	434,076,873.16	36,090,150.68	21,197,750.60	448,969,273.24
劳务费		127,370,522.13	127,370,522.13	
残疾人保障金		3,885,168.87	3,885,168.87	
其他	1,247,219.58	1,296,629.12	1,296,629.12	1,247,219.58
小 计	1,331,957,695.98	3,036,890,427.62	2,897,961,290.78	1,470,886,832.82

(3) 设定提存计划明细情况

1) 2025 年 1-9 月

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	4,700,705.44	219,207,224.96	219,018,079.88	4,889,850.52
失业保险费	728,254.03	7,104,312.33	7,054,726.09	777,840.27
企业年金缴费	108,368,592.70	86,184,515.05	5,156,638.60	189,396,469.15
小 计	113,797,552.17	312,496,052.34	231,229,444.57	195,064,159.94

2) 2024 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	5,702,387.31	250,151,554.88	251,153,236.75	4,700,705.44
失业保险费	791,278.35	8,477,664.99	8,540,689.31	728,254.03
企业年金缴费	77,316,246.30	106,656,223.15	75,603,876.75	108,368,592.70
小 计	83,809,911.96	365,285,443.02	335,297,802.81	113,797,552.17

3) 2023 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	4,667,108.64	226,497,660.64	225,462,381.97	5,702,387.31
失业保险费	819,584.66	7,682,484.88	7,710,791.19	791,278.35
企业年金缴费	80,903,221.45	77,424,439.62	81,011,414.77	77,316,246.30

小 计	86,389,914.75	311,604,585.14	314,184,587.93	83,809,911.96
-----	---------------	----------------	----------------	---------------

4) 2022 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	4,161,753.54	209,927,279.25	209,421,924.15	4,667,108.64
失业保险费	779,448.64	9,296,970.34	9,256,834.32	819,584.66
企业年金缴费	121,086,001.20	60,252,502.30	100,435,282.05	80,903,221.45
小 计	126,027,203.38	279,476,751.89	319,114,040.52	86,389,914.75

37. 应交税费

项 目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
增值税	161,761,313.83	170,948,768.94	127,032,135.81	129,636,764.50
个人所得税	108,005,885.91	126,639,454.38	64,247,977.40	209,949,883.29
企业所得税	1,098,047,652.93	784,813,640.23	654,106,900.63	419,684,454.72
城市维护建设税	5,937,153.66	3,394,398.36	3,440,867.06	2,956,031.51
房产税	12,877,576.16	23,363,800.16	22,852,753.12	21,860,711.08
印花税	1,636,257.78	4,233,858.03	4,732,955.48	6,014,701.02
土地使用税	1,194,501.78	7,976,574.79	7,491,836.67	6,293,182.06
教育费附加	2,603,669.84	1,514,241.66	1,540,622.52	1,349,906.49
地方教育附加	1,735,624.64	1,009,489.88	1,020,517.03	949,327.79
地方水利建设基金	34,598.14	26,214.21	27,916.92	25,740.07
境外代缴税费	40,715.09			132,648.52
其他	58,672.86	64,071.00	73,855.77	164,657.73
合 计	1,393,933,622.62	1,123,984,511.64	886,568,338.41	799,018,008.78

38. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
应付利息				
应付股利	337,146,552.00	457,656,046.00	168,573,276.00	

其他应付款	8,223,367,498.90	8,294,188,899.96	14,331,659,989.20	9,330,367,852.75
合 计	8,560,514,050.90	8,751,844,945.96	14,500,233,265.20	9,330,367,852.75

(2) 应付股利

1) 明细情况

项 目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
上三公司应付股利	337,146,552.00	337,146,552.00	168,573,276.00	
浙商证券应付股利		120,509,494.00		
小 计	337,146,552.00	457,656,046.00	168,573,276.00	

2) 账龄 1 年以上重要的应付股利

项 目	未支付金额		未支付原因
	2025.9.30	2024.12.31	
交通集团	248,224,148.00	124,112,074.00	[注]
招商局公路网络科技控股股份有限公司	61,950,680.00	30,975,340.00	
天台县国有资本运营有限公司	16,857,328.00	8,428,664.00	
绍兴市上虞区交通投资有限公司	10,114,396.00	5,057,198.00	
小 计	337,146,552.00	168,573,276.00	

[注]根据上三公司股东 2022 年 11 月签署的增资协议约定,上三公司按各股东认缴出资比例计算各股东分配股利,并根据各股东实缴出资额占认缴出资额的比例向股东支付股利。根据上三公司 2023 年股东会决议、2024 年第三次临时股东会决议,上三公司 2023 年和 2024 年共分配利润 1,097,146,552.00 元,上三公司根据股东出资情况支付股利 760,000,000.00 元,股东未实缴出资部分对应股利 337,146,552.00 元尚未支付,其中截至 2025 年 9 月 30 日超过 1 年未支付的股利为 337,146,552.00 元

(3) 其他应付款

1) 明细情况

项 目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
场外期权履约保证金及权利金	5,322,034,180.90	3,382,013,735.96	5,653,516,268.24	3,353,483,269.55
收益互换履约保障金	1,546,559,568.67	2,555,248,745.85	4,442,964,346.18	2,412,808,378.65
押金、保证金	246,486,257.87	219,091,521.42	212,265,798.61	215,093,024.63
应付股权转让款	207,000,000.00	986,016,328.50	234,500,000.00	234,500,000.00

期货质押保证金	196,590,096.00	214,284,816.00	521,453,536.00	203,958,976.00
代销费用	46,386,302.44	51,933,781.00	74,971,019.73	53,142,186.62
证券投资者保护基金	26,711,831.01	16,078,539.97	13,572,565.92	13,108,665.24
应付暂收款	23,451,552.83	173,532,613.04	29,491,801.04	1,246,009.45
经纪人佣金	9,524,207.21	11,239,873.52	9,940,700.66	11,332,497.01
非银行借款本金及利息			2,384,103,232.64	2,393,696,022.99
其他	598,623,501.97	684,748,944.70	754,880,720.18	437,998,822.61
合 计	8,223,367,498.90	8,294,188,899.96	14,331,659,989.20	9,330,367,852.75

2) 账龄 1 年以上重要的其他应付款

① 2025 年 9 月 30 日

项 目	金 额	未偿还或结转的原因
浙灵科技有限公司	207,000,000.00	出让浙商基金管理有限公司 股权收到的对价，详见[注]
小 计	207,000,000.00	

② 2024 年 12 月 31 日

项 目	金 额	未偿还或结转的原因
浙灵科技有限公司	207,000,000.00	出让浙商基金管理有限公司 股权收到的对价，详见[注]
小 计	207,000,000.00	

③ 2023 年 12 月 31 日

项 目	金 额	未偿还或结转的原因
浙灵科技有限公司	207,000,000.00	出让浙商基金管理有限公司 股权收到的对价，详见[注]
小 计	207,000,000.00	——

④ 2022 年 12 月 31 日

项 目	金 额	未偿还或结转的原因
浙灵科技有限公司	207,000,000.00	出让浙商基金管理有限公司 股权收到的对价，详见[注]
小 计	207,000,000.00	

[注]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，浙灵科技有限公司（曾用名通联资本管理有限公司）在浙江产权

交易所以 4.14 亿元竞得该等股权。截至 2025 年 9 月 30 日，上述股权的交割手续尚未完成。

浙商证券已收到股权转让款 20,700.00 万元

39. 一年内到期的非流动负债

项 目	2025. 9. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
1 年内到期的应付债券	12,098,135,223.20	10,600,000,000.00	6,592,273,920.00	6,800,000,000.00
1 年内到期的长期借款	1,502,580,000.00	1,649,190,000.00	1,363,830,000.00	3,490,570,000.00
应付债券利息	379,474,141.62	394,505,754.39	419,483,707.18	322,966,428.51
1 年内支付的租赁负债	192,207,527.95	147,688,966.87	147,913,751.82	119,678,044.40
长期借款利息	19,007,278.91	16,564,234.11	16,572,717.39	23,846,361.57
合 计	14,191,404,171.68	12,807,948,955.37	8,540,074,096.39	10,757,060,834.48

40. 其他流动负债

(1) 明细情况

项 目	2025. 9. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
应付货币保证金	26,500,660,951.33	16,950,500,487.47	23,297,320,465.46	25,550,446,946.87
短期融资款	17,247,709,704.75	7,085,627,515.59	2,137,610,581.18	3,567,024,501.06
代理质押保证金	1,780,954,569.55	1,487,538,423.20	1,220,074,466.08	2,081,267,012.85
期货风险准备金	208,380,642.65	197,119,649.83	179,763,868.65	159,464,486.70
欧元可转债		194,709,258.54	195,545,746.23	
期货投资者保障基金	852,147.19	931,986.18	737,711.07	695,947.27
其他	127,391.22	45,611.87	45,611.87	45,611.87
合 计	45,738,685,406.69	25,916,472,932.68	27,031,098,450.54	31,358,944,506.62

(2) 短期融资款

1) 2025 年 9 月 30 日

项 目	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)
亨银金旗（单鲨）131 号浮动收益凭证	100	2024/10/25	109 天	64,820,000.00	2.70
亨银鸿运（看涨自动赎回）38 号浮动收益凭证	100	2025/4/2	93 天	50,000,000.00	4.05
亨银鸿运（看涨自动赎回）40 号浮动收益凭证	100	2025/6/18	34 天	20,000,000.00	4.20

项 目	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)
享银鸿运（看涨自动赎回）39 号 浮动收益凭证	100	2025/4/21	93 天	33,000,000.00	5.50
享银鸿运（看涨自动赎回）41 号 浮动收益凭证	100	2025/6/23	32 天	14,000,000.00	4.20
享银鸿运（看涨自动赎回）37 号 浮动收益凭证	100	2025/3/28	124 天	22,860,000.00	5.20
享银鸿运（看涨自动赎回）35 号 浮动收益凭证	100	2025/2/26	183 天	20,000,000.00	5.60
享银鸿运（看涨自动赎回）36 号 浮动收益凭证	100	2025/2/26	183 天	40,000,000.00	5.50
享银鸿运（看涨自动赎回）42 号 浮动收益凭证	100	2025/8/6	35 天	70,000,000.00	6.00
享银鸿运（看涨自动赎回）43 号 浮动收益凭证	100	2025/8/15	33 天	31,650,000.00	4.60
汇银 351 号固定收益凭证	100	2025/8/27	31 天	500,000,000.00	1.80
汇银 349 号固定收益凭证	100	2025/8/29	154 天	500,000,000.00	1.87
汇银 350 号固定收益凭证	100	2025/8/29	154 天	1,000,000,000.00	1.83
汇银 352 号固定收益凭证	100	2025/8/29	62 天	300,000,000.00	1.80
享银鸿运（看涨自动赎回）44 号 浮动收益凭证	100	2025/8/28	364 天	20,000,000.00	4.10
享银金旗（单鲨）134 号浮动收 益凭证	100	2025/9/1	162 天	200,000,000.00	1.60
享银金旗（单鲨）135 号浮动收 益凭证	100	2025/9/1	164 天	300,000,000.00	1.60
享银鸿运（看涨自动赎回）45 号 浮动收益	100	2025/9/4	152 天	25,050,000.00	3.35
享银鸿运（看涨自动赎回）46 号 浮动收益	100	2025/9/4	188 天	25,050,000.00	3.35
享银鸿运（看涨自动赎回）47 号 浮动收益	100	2025/9/4	364 天	22,070,000.00	4.00
享银鸿运（看涨自动赎回）48 号 浮动收益	100	2025/9/12	109 天	20,000,000.00	3.50
享银鸿运（看涨自动赎回）49 号 浮动收益	100	2025/9/12	363 天	20,000,000.00	4.70
享银鸿运（看涨自动赎回）51 号 浮动收益	100	2025/9/16	364 天	70,000,000.00	4.70
享银鸿运（看涨自动赎回）52 号 浮动收益	100	2025/9/18	300 天	10,900,000.00	3.25
浙商证券股份有限公司 2024 年 度第三期短期融资券	100	2024/10/11	182 天	2,000,000,000.00	2.25
浙商证券股份有限公司 2024 年 度第四期短期融资券	100	2024/11/15	182 天	1,500,000,000.00	1.90
浙商证券股份有限公司 2024 年 度第五期短期融资券	100	2024/11/19	91 天	2,000,000,000.00	1.91
浙商证券股份有限公司 2024 年 度第六期短期融资券	100	2024/12/9	360 天	1,500,000,000.00	1.78
浙商证券股份有限公司 2025 年 度第一期短期融资券	100	2025/2/13	274 天	1,500,000,000.00	1.85
浙商证券股份有限公司 2025 年 度第二期短期融资券	100	2025/3/14	92 天	1,500,000,000.00	2.03
浙商证券股份有限公司 2025 年 度第三期短期融资券	100	2025/4/9	92 天	2,000,000,000.00	1.78

项 目	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)
浙商证券股份有限公司 2025 年度第四期短期融资券	100	2025/5/14	274 天	1,500,000,000.00	1.68
浙商证券股份有限公司 2025 年度第五期短期融资券	100	2025/6/11	366 天	1,500,000,000.00	1.68
浙商证券股份有限公司 2025 年度第六期短期融资券	100	2025/7/7	100 天	2,000,000,000.00	1.59
浙商证券股份有限公司 2025 年度第七期短期融资券	100	2025/7/21	142 天	1,000,000,000.00	1.57
浙商证券股份有限公司 2025 年度第八期短期融资券	100	2025/8/6	366 天	2,000,000,000.00	1.67
浙商证券股份有限公司 2025 年度第九期短期融资券	100	2025/8/20	337 天	1,000,000,000.00	1.75
国都稳盈 54 号	100	2024/5/29	350 天	210,000,000.00	2.80
国都稳盈 55 号	100	2024/5/29	351 天	230,000,000.00	2.80
国都稳盈 56 号	100	2024/6/13	363 天	260,000,000.00	2.80
国都稳盈 57 号	100	2024/6/13	364 天	240,000,000.00	2.80
国都稳盈 58 号	100	2024/11/8	364 天	50,000,000.00	2.90
国都稳盈 59 号	100	2024/11/8	182 天	10,000,000.00	2.50
国都稳盈 60 号	100	2024/11/13	182 天	20,000,000.00	2.50
国都稳盈 61 号	100	2024/11/27	182 天	20,000,000.00	2.50
国都稳盈 62 号	100	2024/12/10	364 天	200,000,000.00	2.90
国都稳盈 63 号	100	2024/12/12	351 天	10,000,000.00	2.85
国都稳盈 64 号	100	2024/12/12	365 天	10,000,000.00	2.85
国都稳盈 67 号	100	2024/12/19	327 天	20,000,000.00	2.80
国都稳盈 68 号	100	2024/12/19	326 天	20,000,000.00	2.80
国都稳盈 69 号	100	2024/12/19	334 天	20,000,000.00	2.80
国都稳盈 70 号	100	2024/12/19	333 天	20,000,000.00	2.80
国都稳盈 71 号	100	2024/12/19	343 天	20,000,000.00	2.80
都会赢 180 天期 3 号	100	2025/5/16	180 天	47,580,000.00	2.30
国都稳盈 72 号	100	2025/6/5	357 天	440,000,000.00	2.30
国都稳盈 73 号	100	2025/6/24	317 天	500,000,000.00	2.26
国都稳盈 74 号	100	2025/7/31	364 天	10,000,000.00	2.10
国都稳盈 75 号	100	2025/7/31	364 天	200,000,000.00	2.05
国都稳盈 76 号	100	2025/8/6	182 天	12,000,000.00	1.85
国都稳盈 78 号	100	2025/8/12	182 天	150,000,000.00	1.85
国都稳盈 79 号	100	2025/8/19	177 天	10,000,000.00	1.85
国都稳盈 80 号	100	2025/9/23	365 天	100,000,000.00	2.10
国都稳盈 81 号	100	2025/9/30	359 天	200,000,000.00	2.20
国都稳盈 82 号	100	2025/9/30	181 天	600,000,000.00	2.15

项 目	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)
小计	——	——	——	28,008,980,000.00	——

(续上表)

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
享银金旗(单鲨)131号浮动收益凭证	65,665,323.84	-322,538.45	65,342,785.39	
享银鸿运(看涨自动赎回)38号浮动收益凭证		50,515,958.90	50,515,958.90	
享银鸿运(看涨自动赎回)40号浮动收益凭证		20,078,246.58	20,078,246.58	
享银鸿运(看涨自动赎回)39号浮动收益凭证		33,462,452.05	33,462,452.05	
享银鸿运(看涨自动赎回)41号浮动收益凭证		14,051,550.68	14,051,550.68	
享银鸿运(看涨自动赎回)37号浮动收益凭证		23,263,839.12	23,263,839.12	
享银鸿运(看涨自动赎回)35号浮动收益凭证		20,561,534.25	20,561,534.25	
享银鸿运(看涨自动赎回)36号浮动收益凭证		41,103,013.70	41,103,013.70	
享银鸿运(看涨自动赎回)42号浮动收益凭证		70,402,739.73	70,402,739.73	
享银鸿运(看涨自动赎回)43号浮动收益凭证		31,781,629.32	31,781,629.32	
汇银351号固定收益凭证		500,739,726.03	500,739,726.03	
汇银349号固定收益凭证		500,845,342.47		500,845,342.47
汇银350号固定收益凭证		1,001,654,520.55		1,001,654,520.55
汇银352号固定收益凭证		300,488,219.18		300,488,219.18
享银鸿运(看涨自动赎回)44号浮动收益凭证		20,076,383.56		20,076,383.56
享银金旗(单鲨)134号浮动收益凭证		200,263,013.70		200,263,013.70
享银金旗(单鲨)135号浮动收益凭证		300,394,520.55		300,394,520.55
享银鸿运(看涨自动赎回)45号浮动收益		25,112,075.96		25,112,075.96
享银鸿运(看涨自动赎回)46号浮动收益		25,112,075.96		25,112,075.96
享银鸿运(看涨自动赎回)47号浮动收益		22,135,303.01		22,135,303.01
享银鸿运(看涨自动赎回)48号浮动收益		20,036,438.36		20,036,438.36
享银鸿运(看涨自动赎回)49号浮动收益		20,048,931.51		20,048,931.51
享银鸿运(看涨自动赎回)51号浮动收益		70,135,205.48		70,135,205.48
享银鸿运(看涨自动赎回)52号浮动收益		10,912,617.12		10,912,617.12

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
浙商证券股份有限公司 2024 年度第三期短期融资券	2,010,109,589.03	12,328,767.13	2,022,438,356.16	
浙商证券股份有限公司 2024 年度第四期短期融资券	1,503,669,863.01	10,541,095.89	1,514,210,958.90	
浙商证券股份有限公司 2024 年度第五期短期融资券	2,004,500,273.96	5,023,561.66	2,009,523,835.62	
浙商证券股份有限公司 2024 年度第六期短期融资券	1,501,682,465.75	19,970,136.98		1,521,652,602.73
浙商证券股份有限公司 2025 年度第一期短期融资券		1,517,486,301.40		1,517,486,301.40
浙商证券股份有限公司 2025 年度第二期短期融资券		1,507,591,643.84	1,507,591,643.84	
浙商证券股份有限公司 2025 年度第三期短期融资券		2,008,875,616.44	2,008,875,616.44	
浙商证券股份有限公司 2025 年度第四期短期融资券		1,509,665,753.43		1,509,665,753.43
浙商证券股份有限公司 2025 年度第五期短期融资券		1,507,732,602.74		1,507,732,602.74
浙商证券股份有限公司 2025 年度第六期短期融资券		2,007,492,602.74		2,007,492,602.74
浙商证券股份有限公司 2025 年度第七期短期融资券		1,003,096,986.30		1,003,096,986.30
浙商证券股份有限公司 2025 年度第八期短期融资券		2,005,124,383.56		2,005,124,383.56
浙商证券股份有限公司 2025 年度第九期短期融资券		1,002,013,698.63		1,002,013,698.63
国都稳盈 54 号		215,638,356.16	215,638,356.16	
国都稳盈 55 号		236,192,986.30	236,192,986.30	
国都稳盈 56 号		267,240,109.59	267,240,109.59	
国都稳盈 57 号		246,701,589.04	246,701,589.04	
国都稳盈 58 号		51,299,041.10		51,299,041.10
国都稳盈 59 号		10,124,657.53	10,124,657.53	
国都稳盈 60 号		20,249,315.07	20,249,315.07	
国都稳盈 61 号		20,249,315.07	20,249,315.07	
国都稳盈 62 号		204,687,671.23		204,687,671.23
国都稳盈 63 号		10,228,780.82		10,228,780.82
国都稳盈 64 号		10,228,780.82		10,228,780.82
国都稳盈 67 号		20,438,794.52		20,438,794.52
国都稳盈 68 号		20,438,794.52		20,438,794.52
国都稳盈 69 号		20,438,794.52		20,438,794.52

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
国都稳盈 70 号		20,438,794.52		20,438,794.52
国都稳盈 71 号		20,438,794.52		20,438,794.52
都会赢 180 天期 3 号		47,993,750.47		47,993,750.47
国都稳盈 72 号		443,271,671.23		443,271,671.23
国都稳盈 73 号		503,064,931.51		503,064,931.51
国都稳盈 74 号		10,035,671.23		10,035,671.23
国都稳盈 75 号		200,696,438.36		200,696,438.36
国都稳盈 76 号		12,034,060.27		12,034,060.27
国都稳盈 78 号		150,380,136.99		150,380,136.99
国都稳盈 79 号		10,021,794.52		10,021,794.52
国都稳盈 80 号		100,046,027.40		100,046,027.40
国都稳盈 81 号		200,012,054.79		200,012,054.79
国都稳盈 82 号		600,035,342.47		600,035,342.47
小 计	7,085,627,515.59	21,112,422,404.63	10,950,340,215.47	17,247,709,704.75

2) 2024 年 12 月 31 日

项目	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)
浙商证券股份有限公司 2023 年度第九期短期融资券	100	2023/10/19	91 天	1,500,000,000.00	2.50
浙商证券股份有限公司 2024 年度第一期短期融资券	100	2024/4/18	91 天	1,000,000,000.00	2.01
浙商证券股份有限公司 2024 年度第二期短期融资券	100	2024/6/13	91 天	1,000,000,000.00	1.90
浙商证券股份有限公司 2024 年度第三期短期融资券	100	2024/10/11	182 天	2,000,000,000.00	2.25
浙商证券股份有限公司 2024 年度第四期短期融资券	100	2024/11/15	182 天	1,500,000,000.00	1.90
浙商证券股份有限公司 2024 年度第五期短期融资券	100	2024/11/19	91 天	2,000,000,000.00	1.91
浙商证券股份有限公司 2024 年度第六期短期融资券	100	2024/12/9	360 天	1,500,000,000.00	1.78
享银鸿运（看涨自动赎回）26 号浮动收益凭证	100	2024/3/1	69 天	30,000,000.00	5.81
享银鸿运（看涨自动赎回）16 号浮动收益凭证	100	2023/8/25	179 天	28,000,000.00	0.10
享银鸿运（看涨自动赎回）17 号浮动收益凭证	100	2023/8/30	176 天	50,000,000.00	0.10
享银鸿运（看涨自动赎回）20 号浮动收益凭证	100	2023/11/27	178 天	63,000,000.00	5.70

项目	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)
享银鸿运（看涨自动赎回）21 号浮动收益凭证	100	2023/12/20	176 天	23,000,000.00	0.10
享银鸿运（看涨自动赎回）22 号浮动收益凭证	100	2023/12/20	338 天	70,000,000.00	6.90
享银鸿运（看涨自动赎回）23 号浮动收益凭证	100	2024/1/17	176 天	50,700,000.00	0.10
享银鸿运（看涨自动赎回）24 号浮动收益凭证	100	2024/1/26	63 天	51,150,000.00	5.71
享银鸿运（看涨自动赎回）25 号浮动收益凭证	100	2024/2/7	34 天	150,000.00	5.38
享银鸿运（看涨自动赎回）27 号浮动收益凭证	100	2024/2/29	35 天	60,100,000.00	5.73
享银鸿运（看涨自动赎回）28 号浮动收益凭证	100	2024/2/29	175 天	20,350,000.00	0.10
享银鸿运（看涨自动赎回）29 号浮动收益凭证	100	2024/4/3	176 天	50,000,000.00	0.10
享银鸿运（看涨自动赎回）30 号浮动收益凭证	100	2024/4/12	34 天	30,000,000.00	6.11
享银鸿运（看涨自动赎回）31 号浮动收益凭证	100	2024/4/12	34 天	26,000,000.00	4.56
享银鸿运（看涨自动赎回）32 号浮动收益凭证	100	2024/4/25	180 天	20,000,000.00	5.80
享银鸿运（看涨自动赎回）33 号浮动收益凭证	100	2024/4/25	180 天	25,000,000.00	6.15
享银鸿运（看涨自动赎回）34 号浮动收益凭证	100	2024/5/8	156 天	30,000,000.00	4.25
享银节节高（区间累计结构）34 号浮动收益凭证	100	2023/9/28	98 天	25,000,000.00	2.40
享银节节高（区间累计结构）35 号浮动收益凭证	100	2024/3/22	95 天	15,000,000.00	2.41
享银金旗（单鲨）121 号浮动收益凭证	100	2023/10/13	102 天	4,180,000.00	1.00
享银金旗（单鲨）122 号浮动收益凭证	100	2023/10/27	89 天	8,600,000.00	1.00
享银金旗（单鲨）124 号浮动收益凭证	100	2023/11/24	96 天	1,160,000.00	1.00
享银金旗（单鲨）125 号浮动收益凭证	100	2023/12/15	96 天	4,640,000.00	1.00
享银金旗（单鲨）126 号浮动收益凭证	100	2024/1/12	88 天	8,190,000.00	1.00
享银金旗（单鲨）127 号浮动收益凭证	100	2024/3/8	89 天	27,340,000.00	1.00
享银金旗（单鲨）128 号浮动收益凭证	100	2024/3/22	90 天	25,460,000.00	1.00
享银金旗（单鲨）129 号浮动收益凭证	100	2024/4/19	89 天	9,010,000.00	1.00
享银金旗（单鲨）130 号浮动收益凭证	100	2024/10/18	67 天	100,000,000.00	2.30
享银聚宝（双鲨）3 号浮动收益凭证	100	2023/11/10	103 天	1,480,000.00	1.30
浙商汇银 342 号固定收益凭证	100	2023/12/22	88 天	22,040,000.00	2.57
浙商汇银 343 号固定收益凭证	100	2023/12/26	92 天	290,000,000.00	2.72
浙商汇银 345 号固定收益凭证	100	2023/12/29	90 天	36,600,000.00	2.33

项目	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)
浙商汇银 346 号固定收益凭证	100	2024/2/29	8 天	600,000,000.00	1.71
享银金旗（单鲨）131 号浮动收益凭证	100	2024/10/25	109 天	64,820,000.00	7.00
小 计	——	——	——	12,370,970,000.00	——

（续上表）

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
浙商证券股份有限公司 2023 年度第九期短期融资券	1,507,581,967.22	1,741,803.27	1,509,323,770.49	
浙商证券股份有限公司 2024 年度第一期短期融资券		1,005,011,232.88	1,005,011,232.88	
浙商证券股份有限公司 2024 年度第二期短期融资券		1,004,736,986.30	1,004,736,986.30	
浙商证券股份有限公司 2024 年度第三期短期融资券		2,010,109,589.03		2,010,109,589.03
浙商证券股份有限公司 2024 年度第四期短期融资券		1,503,669,863.01		1,503,669,863.01
浙商证券股份有限公司 2024 年度第五期短期融资券		2,004,500,273.96		2,004,500,273.96
浙商证券股份有限公司 2024 年度第六期短期融资券		1,501,682,465.75		1,501,682,465.75
享银鸿运（看涨自动赎回）26 号浮动收益凭证		30,329,753.42	30,329,753.42	
享银鸿运（看涨自动赎回）16 号浮动收益凭证	28,455,210.94		28,455,210.94	
享银鸿运（看涨自动赎回）17 号浮动收益凭证	50,781,369.86		50,781,369.86	
享银鸿运（看涨自动赎回）20 号浮动收益凭证	63,344,342.47		63,344,342.47	
享银鸿运（看涨自动赎回）21 号浮动收益凭证	23,043,101.37		23,043,101.37	
享银鸿运（看涨自动赎回）22 号浮动收益凭证	70,131,178.08	4,341,534.25	74,472,712.33	
享银鸿运（看涨自动赎回）23 号浮动收益凭证		50,724,447.12	50,724,447.12	
享银鸿运（看涨自动赎回）24 号浮动收益凭证		51,654,212.89	51,654,212.89	
享银鸿运（看涨自动赎回）25 号浮动收益凭证		150,751.64	150,751.64	
享银鸿运（看涨自动赎回）27 号浮动收益凭证		60,430,303.01	60,430,303.01	
享银鸿运（看涨自动赎回）28 号浮动收益凭证		20,359,756.85	20,359,756.85	
享银鸿运（看涨自动赎回）29 号浮动收益凭证		50,024,109.59	50,024,109.59	
享银鸿运（看涨自动赎回）30 号浮动收益凭证		30,170,876.71	30,170,876.71	
享银鸿运（看涨自动赎回）31 号浮动收益凭证		26,110,482.19	26,110,482.19	
享银鸿运（看涨自动赎回）32 号浮动收益凭证		20,572,054.79	20,572,054.79	

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
享银鸿运（看涨自动赎回） 33 号浮动收益凭证		25,758,219.18	25,758,219.18	
享银鸿运（看涨自动赎回） 34 号浮动收益凭证		30,541,438.36	30,541,438.36	
享银节节高（区间累计结构） 34 号浮动收益凭证	25,208,219.18		25,208,219.18	
享银节节高（区间累计结构） 35 号浮动收益凭证		15,094,089.04	15,094,089.04	
享银金旗（单鲨）121 号浮动 收益凭证	4,244,131.51		4,244,131.51	
享银金旗（单鲨）122 号浮动 收益凭证	8,708,854.79		8,708,854.79	
享银金旗（单鲨）124 号浮动 收益凭证	1,168,453.70		1,168,453.70	
享银金旗（单鲨）125 号浮动 收益凭证	4,655,127.67		4,655,127.67	
享银金旗（单鲨）126 号浮动 收益凭证		8,209,777.14	8,209,777.14	
享银金旗（单鲨）127 号浮动 收益凭证		27,406,799.02	27,406,799.02	
享银金旗（单鲨）128 号浮动 收益凭证		25,522,908.59	25,522,908.59	
享银金旗（单鲨）129 号浮动 收益凭证		9,032,018.26	9,032,018.26	
享银金旗（单鲨）130 号浮动 收益凭证		100,422,191.78	100,422,191.78	
享银聚宝（双鲨）3 号浮动收 益凭证	1,494,759.45		1,494,759.45	
浙商汇银 342 号固定收益凭 证	22,055,699.73	120,887.89	22,176,587.62	
浙商汇银 343 号固定收益凭 证	290,131,095.89	1,857,191.78	291,988,287.67	
浙商汇银 345 号固定收益凭 证	36,607,069.32	202,857.02	36,809,926.34	
浙商汇银 346 号固定收益凭 证		600,224,383.56	600,224,383.56	
享银金旗（单鲨）131 号浮动 收益凭证		65,665,323.84		65,665,323.84
小 计	2,137,610,581.18	10,286,378,582.12	5,338,361,647.71	7,085,627,515.59

3) 2023 年 12 月 31 日

项 目	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)
浙商证券股份有限公司 2022 年 度第三期短期融资券	100.00	2022/8/24	182 天	1,500,000,000.00	1.83
浙商证券股份有限公司 2022 年 度第四期短期融资券	100.00	2022/12/9	91 天	1,000,000,000.00	2.50
浙商证券股份有限公司 2023 年 度第一期短期融资券	100.00	2023/2/6	88 天	2,000,000,000.00	2.44
浙商证券股份有限公司 2023 年 度第二期短期融资券	100.00	2023/2/16	182 天	1,500,000,000.00	2.57

项 目	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)
浙商证券股份有限公司 2023 年度第三期短期融资券	100.00	2023/3/9	91 天	1,500,000,000.00	2.59
浙商证券股份有限公司 2023 年度第四期短期融资券	100.00	2023/5/11	91 天	1,000,000,000.00	2.35
浙商证券股份有限公司 2023 年度第五期短期融资券	100.00	2023/7/20	91 天	1,000,000,000.00	2.10
浙商证券股份有限公司 2023 年度第六期短期融资券	100.00	2023/8/24	91 天	1,500,000,000.00	2.03
浙商证券股份有限公司 2023 年度第七期短期融资券	100.00	2023/8/29	119 天	1,000,000,000.00	2.08
浙商证券股份有限公司 2023 年度第八期短期融资券	100.00	2023/9/21	91 天	1,000,000,000.00	2.38
浙商证券股份有限公司 2023 年度第九期短期融资券	100.00	2023/10/19	91 天	1,500,000,000.00	2.50
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）16 号浮动收益凭证	100.00	2023/8/25	179 天	28,000,000.00	4.60
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）17 号浮动收益凭证	100.00	2023/8/30	176 天	50,000,000.00	4.60
浙商证券享银节节高（区间累计结构）34 号浮动收益凭证	100.00	2023/9/28	98 天	25,000,000.00	3.20
浙商证券享银金旗（单鲨）121 号浮动收益凭证	100.00	2023/10/13	102 天	4,180,000.00	7.00
浙商证券享银金旗（单鲨）122 号浮动收益凭证	100.00	2023/10/27	89 天	8,600,000.00	7.00
浙商证券享银聚宝（双鲨）3 号浮动收益凭证	100.00	2023/11/10	103 天	1,480,000.00	7.00
浙商证券享银金旗（单鲨）124 号浮动收益凭证	100.00	2023/11/24	96 天	1,160,000.00	7.00
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）20 号浮动收益凭证	100.00	2023/11/27	178 天	63,000,000.00	5.70
浙商证券享银金旗（单鲨）125 号浮动收益凭证	100.00	2023/12/15	96 天	4,640,000.00	7.00
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）21 号浮动收益凭证	100.00	2023/12/20	176 天	23,000,000.00	5.70
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）22 号浮动收益凭证	100.00	2023/12/20	364 天	70,000,000.00	5.70
浙商证券浙商汇银 342 号固定收益凭证	100.00	2023/12/22	88 天	22,040,000.00	2.60
浙商证券浙商汇银 343 号固定收益凭证	100.00	2023/12/26	92 天	290,000,000.00	2.75
浙商证券浙商汇银 345 号固定收益凭证	100.00	2023/12/29	90 天	36,600,000.00	2.35
浙商证券享银金旗（单鲨）119 号浮动收益凭证	100.00	2023/9/8	95 天	5,780,000.00	1.00
浙商证券享银节节高（区间累计结构）33 号浮动收益凭证	100.00	2023/9/20	90 天	15,000,000.00	2.40
浙商证券享银金旗（单鲨）120 号浮动收益凭证	100.00	2023/9/22	95 天	11,670,000.00	1.00

项 目	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)
浙商证券享银金旗（单鲨）117号浮动收益凭证	100.00	2023/8/11	95 天	44,570,000.00	1.00
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）18号浮动收益凭证	100.00	2023/10/18	36 天	13,000,000.00	4.57
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）19号浮动收益凭证	100.00	2023/10/18	36 天	50,000,000.00	6.12
浙商证券享银金旗（单鲨）118号浮动收益凭证	100.00	2023/8/25	95 天	56,120,000.00	4.95
浙商证券享银金旗（单鲨）115号浮动收益凭证	100.00	2023/7/14	95 天	23,130,000.00	1.00
浙商证券享银金旗（单鲨）116号浮动收益凭证	100.00	2023/7/28	88 天	17,490,000.00	1.00
浙商证券浙商汇银 338 号固定收益凭证	100.00	2023/3/3	186 天	6,730,000.00	2.39
浙商证券享银金旗（单鲨）113号浮动收益凭证	100.00	2023/6/9	95 天	8,070,000.00	1.00
浙商证券享银节节高（区间累计结构）32号浮动收益凭证	100.00	2023/4/28	139 天	28,000,000.00	2.40
浙商证券浙商汇银 340 号固定收益凭证	100.00	2023/3/17	186 天	2,690,000.00	2.39
浙商证券享银金旗（单鲨）114号浮动收益凭证	100.00	2023/6/30	88 天	33,090,000.00	1.00
浙商证券享银金旗（单鲨）110号浮动收益凭证	100.00	2023/5/12	96 天	39,290,000.00	0.99
浙商证券享银金旗（单鲨）112号浮动收益凭证	100.00	2023/5/24	86 天	30,000,000.00	0.99
浙商证券浙商汇银 337 号固定收益凭证	100.00	2023/2/17	186 天	6,930,000.00	2.39
浙商证券享银金旗（单鲨）111号浮动收益凭证	100.00	2023/5/26	95 天	38,590,000.00	1.00
浙商证券享银金旗（单鲨）108号浮动收益凭证	100.00	2023/4/7	95 天	31,430,000.00	1.00
浙商证券浙商汇银 335 号固定收益凭证	100.00	2023/1/13	186 天	17,170,000.00	2.39
浙商证券浙商汇银 336 号固定收益凭证	100.00	2023/1/20	181 天	9,430,000.00	2.39
浙商证券享银金旗（单鲨）109号浮动收益凭证	100.00	2023/4/21	95 天	16,370,000.00	1.00
浙商证券享银金旗（单鲨）106号浮动收益凭证	100.00	2023/3/10	95 天	27,170,000.00	1.00
浙商证券汇银 330 号收益凭证	100.00	2022/12/16	182 天	19,160,000.00	2.39
浙商证券汇银 331 号收益凭证	100.00	2022/12/23	186 天	10,190,000.00	2.39
浙商证券汇银 332 号收益凭证	100.00	2022/12/27	182 天	4,320,000.00	2.39
浙商证券享银金旗（单鲨）107号浮动收益凭证	100.00	2023/3/24	96 天	30,680,000.00	0.99
浙商证券汇银 334 号收益凭证	100.00	2022/12/30	181 天	1,460,000.00	2.39

项 目	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)
浙商证券浙商汇银 339 号固定收益凭证	100.00	2023/3/8	62 天	22,000,000.00	1.97
浙商证券享银金旗（单鲨）99 号浮动收益凭证	100.00	2022/12/28	146 天	30,000,000.00	5.72
浙商证券享银金旗（单鲨）102 号浮动收益凭证	100.00	2023/2/10	95 天	68,660,000.00	1.00
浙商证券享银金旗（单鲨）103 号浮动收益凭证	100.00	2023/2/24	95 天	15,480,000.00	1.00
浙商证券享银金旗（单鲨）104 号浮动收益凭证	100.00	2023/3/1	69 天	97,400,000.00	1.00
浙商证券享银金旗（单鲨）105 号浮动收益凭证	100.00	2023/3/8	62 天	15,000,000.00	1.00
浙商证券享银节节高（区间累计结构）28 号浮动收益凭证	100.00	2022/12/21	112 天	30,000,000.00	2.30
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）15 号浮动收益凭证	100.00	2023/3/8	36 天	45,000,000.00	4.57
浙商证券享银金旗（单鲨）98 号浮动收益凭证	100.00	2022/12/23	102 天	22,030,000.00	3.00
浙商证券 享银节节高（区间累计结构）30 号浮动收益凭证	100.00	2023/1/12	97 天	20,000,000.00	2.38
浙商证券享银节节高（区间累计结构）31 号浮动收益凭证	100.00	2023/1/13	96 天	24,000,000.00	2.38
浙商证券享银节节高（区间累计结构）29 号浮动收益凭证	100.00	2022/12/30	116 天	29,000,000.00	2.40
浙商证券享银金旗（单鲨）100 号浮动收益凭证	100.00	2022/12/30	116 天	3,490,000.00	3.00
浙商证券享银节节高（区间累计结构）26 号浮动收益凭证	100.00	2022/12/7	90 天	97,150,000.00	2.50
浙商证券享银节节高（区间累计结构）27 号浮动收益凭证	100.00	2022/12/15	91 天	49,960,000.00	2.30
浙商证券享银金旗（单鲨）85 号浮动收益凭证	100.00	2022/9/20	182 天	100,000,000.00	3.53
浙商证券享银金旗（单鲨）101 号浮动收益凭证	100.00	2023/1/13	67 天	71,830,000.00	3.30
浙商证券享银金旗（单鲨）90 号浮动收益凭证	100.00	2022/11/8	91 天	100,000,000.00	3.20
浙商证券享银节节高（区间累计结构）25 号浮动收益凭证	100.00	2022/11/3	96 天	30,000,000.00	2.60
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）7 号浮动收益凭证	100.00	2022/9/13	156 天	30,000,000.00	4.47
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）8 号浮动收益凭证	100.00	2022/9/13	156 天	20,000,000.00	4.47
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）14 号浮动收益凭证	100.00	2022/12/13	65 天	50,000,000.00	4.92
浙商证券享银金旗（单鲨）97 号浮动收益凭证	100.00	2022/12/14	62 天	25,210,000.00	3.70
浙商证券享银金旗（单鲨）94 号浮动收益凭证	100.00	2022/11/25	88 天	61,200,000.00	6.74

项 目	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)
浙商证券享银金旗（单鲨）95 号 浮动收益凭证	100.00	2022/11/29	91 天	36,510,000.00	4.83
浙商证券汇银 333 号收益凭证	100.00	2022/12/23	68 天	10,050,000.00	1.87
浙商证券享银金旗（单鲨）77 号 浮动收益凭证	100.00	2022/7/1	188 天	100,000,000.00	1.50
浙商证券享银节节高（区间累计 结构）24 号浮动收益凭证	100.00	2022/9/30	102 天	25,000,000.00	2.60
浙商证券享银金旗（单鲨）91 号 浮动收益凭证	100.00	2022/11/4	61 天	5,060,000.00	1.65
浙商证券享银金旗（单鲨）92 号 浮动收益凭证	100.00	2022/11/18	60 天	38,950,000.00	1.50
浙商证券享银金旗（单鲨）96 号 浮动收益凭证	100.00	2022/12/2	46 天	16,720,000.00	1.00
浙商证券享银金旗（单鲨）88 号浮动收益凭证	100.00	2022/10/19	104 天	100,000,000.00	4.93
小 计	——	——	——	17,114,930,000.00	——

（续上表）

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
浙商证券股份有限公司 2022 年度第三期短期融资券	1,509,776,712.41	3,910,684.94	1,513,687,397.35	
浙商证券股份有限公司 2022 年度第四期短期融资券	1,001,575,342.48	4,657,534.27	1,006,232,876.75	
浙商证券股份有限公司 2023 年度第一期短期融资券		2,011,765,479.31	2,011,765,479.31	
浙商证券股份有限公司 2023 年度第二期短期融资券		1,519,222,191.78	1,519,222,191.78	
浙商证券股份有限公司 2023 年度第三期短期融资券		1,509,659,426.24	1,509,659,426.24	
浙商证券股份有限公司 2023 年度第四期短期融资券		1,005,842,896.17	1,005,842,896.17	
浙商证券股份有限公司 2023 年度第五期短期融资券		1,005,221,311.48	1,005,221,311.48	
浙商证券股份有限公司 2023 年度第六期短期融资券		1,507,570,901.64	1,507,570,901.64	
浙商证券股份有限公司 2023 年度第七期短期融资券		1,006,762,841.53	1,006,762,841.53	
浙商证券股份有限公司 2023 年度第八期短期融资券		1,005,917,486.34	1,005,917,486.34	
浙商证券股份有限公司 2023 年度第九期短期融资券		1,507,581,967.22		1,507,581,967.22
浙商证券享银鸿运（看涨自动 赎回）16 号浮动收益凭证		28,455,210.94		28,455,210.94
浙商证券享银鸿运（看涨自动 赎回）17 号浮动收益凭证		50,781,369.86		50,781,369.86
浙商证券享银节节高（区间累 计结构）34 号浮动收益凭证		25,208,219.18		25,208,219.18

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
浙商证券享银金旗(单鲨)121号浮动收益凭证		4,244,131.51		4,244,131.51
浙商证券享银金旗(单鲨)122号浮动收益凭证		8,708,854.79		8,708,854.79
浙商证券享银聚宝(双鲨)3号浮动收益凭证		1,494,759.45		1,494,759.45
浙商证券享银金旗(单鲨)124号浮动收益凭证		1,168,453.70		1,168,453.70
浙商证券享银鸿运(看涨自动赎回)20号浮动收益凭证		63,344,342.47		63,344,342.47
浙商证券享银金旗(单鲨)125号浮动收益凭证		4,655,127.67		4,655,127.67
浙商证券享银鸿运(看涨自动赎回)21号浮动收益凭证		23,043,101.37		23,043,101.37
浙商证券享银鸿运(看涨自动赎回)22号浮动收益凭证		70,131,178.08		70,131,178.08
浙商证券浙商汇银342号固定收益凭证		22,055,699.73		22,055,699.73
浙商证券浙商汇银343号固定收益凭证		290,131,095.89		290,131,095.89
浙商证券浙商汇银345号固定收益凭证		36,607,069.32		36,607,069.32
浙商证券享银金旗(单鲨)119号浮动收益凭证		5,795,056.95	5,795,056.95	
浙商证券享银节节高(区间累计结构)33号浮动收益凭证		15,088,767.12	15,088,767.12	
浙商证券享银金旗(单鲨)120号浮动收益凭证		11,700,406.22	11,700,406.22	
浙商证券享银金旗(单鲨)117号浮动收益凭证		44,686,007.85	44,686,007.85	
浙商证券享银鸿运(看涨自动赎回)18号浮动收益凭证		13,058,589.04	13,058,589.04	
浙商证券享银鸿运(看涨自动赎回)19号浮动收益凭证		50,302,054.79	50,302,054.79	
浙商证券享银金旗(单鲨)118号浮动收益凭证		56,843,041.89	56,843,041.89	
浙商证券享银金旗(单鲨)115号浮动收益凭证		23,190,209.49	23,190,209.49	
浙商证券享银金旗(单鲨)116号浮动收益凭证		17,532,204.18	17,532,204.18	
浙商证券浙商汇银338号固定收益凭证		6,811,928.08	6,811,928.08	
浙商证券享银金旗(单鲨)113号浮动收益凭证		8,091,052.14	8,091,052.14	
浙商证券享银节节高(区间累计结构)32号浮动收益凭证		28,255,912.33	28,255,912.33	
浙商证券浙商汇银340号固定收益凭证		2,722,728.72	2,722,728.72	

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
浙商证券享银金旗(单鲨)114号浮动收益凭证		33,169,877.40	33,169,877.40	
浙商证券享银金旗(单鲨)110号浮动收益凭证		39,392,297.04	39,392,297.04	
浙商证券享银金旗(单鲨)112号浮动收益凭证		30,069,863.01	30,069,863.01	
浙商证券浙商汇银337号固定收益凭证		7,014,344.60	7,014,344.60	
浙商证券享银金旗(单鲨)111号浮动收益凭证		38,690,676.94	38,690,676.94	
浙商证券享银金旗(单鲨)108号浮动收益凭证		31,511,809.11	31,511,809.11	
浙商证券浙商汇银335号固定收益凭证		17,378,952.07	17,378,952.07	
浙商证券浙商汇银336号固定收益凭证		9,541,682.08	9,541,682.08	
浙商证券享银金旗(单鲨)109号浮动收益凭证		16,412,628.94	16,412,628.94	
浙商证券享银金旗(单鲨)106号浮动收益凭证		27,240,872.15	27,240,872.15	
浙商证券汇银330号收益凭证	19,180,157.37	207,872.88	19,388,030.25	
浙商证券汇银331号收益凭证	10,196,030.25	118,030.75	10,314,061.00	
浙商证券汇银332号收益凭证	4,321,420.27	50,005.19	4,371,425.46	
浙商证券享银金旗(单鲨)107号浮动收益凭证		30,759,893.05	30,759,893.05	
浙商证券汇银334号收益凭证	1,460,192.00	17,096.05	1,477,288.05	
浙商证券浙商汇银339号固定收益凭证		22,073,534.25	22,073,534.25	
浙商证券享银金旗(单鲨)99号浮动收益凭证	30,042,739.73	643,660.27	30,686,400.00	
浙商证券享银金旗(单鲨)102号浮动收益凭证		68,839,079.39	68,839,079.39	
浙商证券享银金旗(单鲨)103号浮动收益凭证		15,520,319.23	15,520,319.23	
浙商证券享银金旗(单鲨)104号浮动收益凭证		97,584,126.03	97,584,126.03	
浙商证券享银金旗(单鲨)105号浮动收益凭证		15,025,479.45	15,025,479.45	
浙商证券享银节节高(区间累计结构)28号浮动收益凭证	30,028,931.51	182,794.52	30,211,726.03	
浙商证券享银鸿运(看涨自动赎回)15号浮动收益凭证		45,202,808.22	45,202,808.22	
浙商证券享银金旗(单鲨)98号浮动收益凭证	22,068,024.38	146,702.38	22,214,726.76	

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
浙商证券 享银节节高（区间累计结构）30号浮动收益凭证		20,126,246.58	20,126,246.58	
浙商证券享银节节高（区间累计结构）31号浮动收益凭证		24,149,917.81	24,149,917.81	
浙商证券享银节节高（区间累计结构）29号浮动收益凭证	29,005,084.93	216,109.59	29,221,194.52	
浙商证券享银金旗（单鲨）100号浮动收益凭证	3,491,338.63	31,945.89	3,523,284.52	
浙商证券享银节节高（区间累计结构）26号浮动收益凭证	97,362,931.51	385,938.35	97,748,869.86	
浙商证券享银节节高（区间累计结构）27号浮动收益凭证	50,034,460.93	212,022.03	50,246,482.96	
浙商证券享银金旗（单鲨）85号浮动收益凭证	101,834,246.58	-74,082.20	101,760,164.38	
浙商证券享银金旗（单鲨）101号浮动收益凭证		72,265,417.04	72,265,417.04	
浙商证券享银金旗（单鲨）90号浮动收益凭证	100,807,780.82	-9,972.60	100,797,808.22	
浙商证券享银节节高（区间累计结构）25号浮动收益凭证	30,155,178.08	49,972.60	30,205,150.68	
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）7号浮动收益凭证	30,361,643.84	211,643.83	30,573,287.67	
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）8号浮动收益凭证	20,241,095.89	141,095.89	20,382,191.78	
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）14号浮动收益凭证	50,127,534.25	310,821.91	50,438,356.16	
浙商证券享银金旗（单鲨）97号浮动收益凭证	25,297,026.30	71,416.82	25,368,443.12	
浙商证券享银金旗（单鲨）94号浮动收益凭证	61,820,383.56	374,156.45	62,194,540.01	
浙商证券享银金旗（单鲨）95号浮动收益凭证	36,840,090.41	109,806.63	36,949,897.04	
浙商证券汇银333号收益凭证	10,054,708.36	30,342.74	10,085,051.10	
浙商证券享银金旗（单鲨）77号浮动收益凭证	103,327,123.28	-2,554,520.54	100,772,602.74	
浙商证券享银节节高（区间累计结构）24号浮动收益凭证	25,203,835.62	-22,191.78	25,181,643.84	
浙商证券享银金旗（单鲨）91号浮动收益凭证	5,120,304.11	-46,352.97	5,073,951.14	
浙商证券享银金旗（单鲨）92号浮动收益凭证	39,302,150.68	-255,859.50	39,046,291.18	
浙商证券享银金旗（单鲨）96号浮动收益凭证	16,816,197.26	-75,100.12	16,741,097.14	
浙商证券享银金旗（单鲨）88号浮动收益凭证	101,171,835.62	232,876.71	101,404,712.33	
小 计	3,567,024,501.06	13,664,895,349.84	15,094,309,269.72	2,137,610,581.18

4) 2022 年 12 月 31 日

项 目	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)
浙商证券股份有限公司 2021 年度第八期短期融资券	100.00	2021/9/27	183 天	500,000,000.00	2.75
浙商证券股份有限公司 2021 年度第九期短期融资券	100.00	2021/10/22	91 天	1,500,000,000.00	2.69
浙商证券股份有限公司 2021 年度第十期短期融资券	100.00	2021/10/22	182 天	1,500,000,000.00	2.80
浙商证券股份有限公司 2021 年度第十一期短期融资券	100.00	2021/11/11	91 天	1,500,000,000.00	2.61
浙商证券股份有限公司 2021 年度第十二期短期融资券	100.00	2021/12/21	182 天	1,500,000,000.00	2.72
浙商证券汇银 326 号固定收益凭证	100.00	2021/12/9	184 天	500,000,000.00	3.25
浙商证券汇银 329 号固定收益凭证	100.00	2021/12/24	91 天	300,000,000.00	3.25
浙商证券汇银 327 号固定收益凭证	100.00	2021/12/14	106 天	200,000,000.00	3.25
浙商证券享银金旗（单鲨）63 号浮动收益凭证	100.00	2021/11/12	95 天	71,460,000.00	12.00
浙商证券享银金旗（单鲨）65 号浮动收益凭证	100.00	2021/11/26	179 天	64,680,000.00	8.00
浙商证券享银节节高（区间累计结构）8 号浮动收益凭证	100.00	2021/10/14	97 天	62,000,000.00	3.20
浙商证券享银节节高（区间累计结构）6 号浮动收益凭证	100.00	2021/9/15	119 天	50,000,000.00	3.20
浙商证券享银节节高（区间累计结构）7 号浮动收益凭证	100.00	2021/10/22	119 天	50,000,000.00	3.20
浙商证券享银节节高（区间累计结构）10 号浮动收益凭证	100.00	2021/10/26	106 天	44,510,000.00	3.20
浙商证券享银节节高（区间累计结构）9 号浮动收益凭证	100.00	2021/10/18	93 天	42,000,000.00	3.20
浙商证券享银金旗（单鲨）62 号浮动收益凭证	100.00	2021/9/30	110 天	17,900,000.00	13.00
浙商证券享银节节高（区间累计结构）13 号浮动收益凭证	100.00	2021/12/29	115 天	2,300,000.00	3.20
浙商证券享银金旗（单鲨）64 号浮动收益凭证	100.00	2021/12/2	103 天	2,120,000.00	3.00
浙商证券享银高升（香草）1 号浮动收益凭证	100.00	2021/4/16	362 天	1,390,000.00	19.00
浙商证券股份有限公司 2022 年度第一期短期融资券	100.00	2022/1/27	163 天	1,500,000,000.00	2.48
浙商证券股份有限公司 2022 年度第二期短期融资券	100.00	2022/8/18	91 天	2,000,000,000.00	1.59
浙商证券股份有限公司 2022 年度第三期短期融资券	100.00	2022/8/24	182 天	1,500,000,000.00	1.83
浙商证券股份有限公司 2022 年度第四期短期融资券	100.00	2022/12/9	91 天	1,000,000,000.00	2.50
浙商证券享银金旗（单鲨）67 号浮动收益凭证	100.00	2022/1/13	182 天	30,000,000.00	20.00

项 目	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）2号浮动收益凭证	100.00	2022/1/21	182 天	53,520,000.00	4.50
浙商证券享银节节高（区间累计结构）18号浮动收益凭证	100.00	2022/4/21	71 天	75,000,000.00	3.20
浙商证券享银金旗（单鲨）73号浮动收益凭证	100.00	2022/4/22	183 天	100,000,000.00	8.70
浙商证券享银节节高（区间累计结构）17号浮动收益凭证	100.00	2022/4/20	92 天	30,000,000.00	3.20
浙商证券享银节节高（区间累计结构）19号浮动收益凭证	100.00	2022/4/29	146 天	29,000,000.00	3.20
浙商证券享银金旗（单鲨）74号浮动收益凭证	100.00	2022/5/20	60 天	9,420,000.00	8.00
浙商证券享银金旗（单鲨）75号浮动收益凭证	100.00	2022/6/2	61 天	2,540,000.00	8.00
浙商证券享银金旗（单鲨）76号浮动收益凭证	100.00	2022/6/21	183 天	100,000,000.00	6.80
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）3号浮动收益凭证	100.00	2022/6/22	183 天	1,050,000.00	4.30
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）4号浮动收益凭证	100.00	2022/6/29	176 天	30,100,000.00	4.30
浙商证券享银金旗（单鲨）69号浮动收益凭证	100.00	2022/2/18	48 天	75,070,000.00	10.00
浙商证券享银金旗（单鲨）68号浮动收益凭证	100.00	2022/1/13	91 天	30,000,000.00	6.00
浙商证券享银节节高（区间累计结构）14号浮动收益凭证	100.00	2022/1/24	92 天	41,000,000.00	3.20
浙商证券享银金旗（单鲨）70号浮动收益凭证	100.00	2022/3/4	67 天	54,380,000.00	10.00
浙商证券享银节节高（区间累计结构）15号浮动收益凭证	100.00	2022/1/28	102 天	28,000,000.00	3.20
浙商证券享银金旗（单鲨）71号浮动收益凭证	100.00	2022/3/18	60 天	71,760,000.00	10.00
浙商证券享银金旗（单鲨）72号浮动收益凭证	100.00	2022/4/1	67 天	4,750,000.00	10.00
浙商证券享银金旗（单鲨）77号浮动收益凭证	100.00	2022/7/1	188 天	100,000,000.00	6.60
浙商证券享银金旗（单鲨）78号浮动收益凭证	100.00	2022/7/15	61 天	12,730,000.00	8.00
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）5号浮动收益凭证	100.00	2022/7/20	91 天	100,000,000.00	4.00
浙商证券享银金旗（单鲨）79号浮动收益凭证	100.00	2022/7/29	61 天	6,350,000.00	8.00
浙商证券享银节节高（区间累计结构）22号浮动收益凭证	100.00	2022/7/29	90 天	30,000,000.00	3.20
浙商证券享银金旗（单鲨）80号浮动收益凭证	100.00	2022/8/9	92 天	100,000,000.00	5.12
浙商证券享银金旗（单鲨）82号浮动收益凭证	100.00	2022/8/12	61 天	14,090,000.00	8.00

项 目	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)
浙商证券享银金旗（单鲨）81 号 浮动收益凭证	100.00	2022/8/23	92 天	100,000,000.00	5.40
浙商证券享银金旗（单鲨）83 号 浮动收益凭证	100.00	2022/8/26	61 天	9,830,000.00	8.00
浙商证券享银金旗（单鲨）84 号 浮动收益凭证	100.00	2022/9/9	61 天	6,360,000.00	8.00
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）7 号浮动收益凭证	100.00	2022/9/13	179 天	30,000,000.00	4.00
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）8 号浮动收益凭证	100.00	2022/9/13	179 天	20,000,000.00	4.00
浙商证券享银金旗（单鲨）85 号 浮动收益凭证	100.00	2022/9/20	182 天	100,000,000.00	6.50
浙商证券享银金旗（单鲨）86 号 浮动收益凭证	100.00	2022/9/23	61 天	18,230,000.00	8.50
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）9 号浮动收益凭证	100.00	2022/9/23	179 天	30,000,000.00	4.00
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）10 号浮动收益凭证	100.00	2022/9/23	179 天	20,000,000.00	4.00
浙商证券享银节节高（区间累计结构）23 号浮动收益凭证	100.00	2022/9/27	91 天	29,000,000.00	3.20
浙商证券享银节节高（区间累计结构）24 号浮动收益凭证	100.00	2022/9/30	102 天	25,000,000.00	3.20
浙商证券享银金旗（单鲨） 88 号浮动收益凭证	100.00	2022/10/19	103 天	100,000,000.00	5.78
浙商证券享银金旗（单鲨） 89 号浮动收益凭证	100.00	2022/10/21	59 天	23,830,000.00	8.50
浙商证券享银节节高（区间累计结构）25 号浮动收益凭证	100.00	2022/11/3	96 天	30,000,000.00	3.20
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）11 号浮动收益凭证	100.00	2022/11/4	174 天	50,000,000.00	5.10
浙商证券享银金旗（单鲨）91 号 浮动收益凭证	100.00	2022/11/4	61 天	5,060,000.00	7.50
浙商证券享银金旗（单鲨）90 号 浮动收益凭证	100.00	2022/11/8	91 天	100,000,000.00	5.46
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）13 号浮动收益凭证	100.00	2022/11/9	169 天	40,000,000.00	4.80
浙商证券享银金旗（单鲨）92 号 浮动收益凭证	100.00	2022/11/18	60 天	38,950,000.00	7.50
浙商证券享银金旗（单鲨）94 号 浮动收益凭证	100.00	2022/11/25	88 天	61,200,000.00	10.00
浙商证券享银金旗（单鲨）95 号 浮动收益凭证	100.00	2022/11/29	91 天	36,510,000.00	10.00
浙商证券享银节节高（区间累计结构）26 号浮动收益凭证	100.00	2022/12/7	90 天	97,150,000.00	3.20
浙商证券享银金旗（单鲨）96 号 浮动收益凭证	100.00	2022/12/2	46 天	16,720,000.00	7.00
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）14 号浮动收益凭证	100.00	2022/12/13	177 天	50,000,000.00	4.90

项 目	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)
浙商证券享银金旗（单鲨）97 号浮动收益凭证	100.00	2022/12/14	62 天	25,210,000.00	7.00
浙商证券享银节节高（区间累计结构）27 号浮动收益凭证	100.00	2022/12/15	91 天	49,960,000.00	3.20
浙商证券享银节节高（区间累计结构）28 号浮动收益凭证	100.00	2022/12/21	112 天	30,000,000.00	3.20
浙商证券享银金旗（单鲨）98 号浮动收益凭证	100.00	2022/12/23	102 天	22,030,000.00	7.00
浙商证券享银金旗（单鲨）99 号浮动收益凭证	100.00	2022/12/28	146 天	30,000,000.00	13.00
浙商证券享银金旗（单鲨）100 号浮动收益凭证	100.00	2022/12/30	116 天	3,490,000.00	7.00
浙商证券享银节节高（区间累计结构）29 号浮动收益凭证	100.00	2022/12/30	116 天	29,000,000.00	3.20
浙商证券汇银 330 号收益凭证	100.00	2022/12/16	182 天	19,160,000.00	2.40
浙商证券汇银 331 号收益凭证	100.00	2022/12/23	186 天	10,190,000.00	2.40
浙商证券汇银 332 号收益凭证	100.00	2022/12/27	182 天	4,320,000.00	2.40
浙商证券汇银 333 号收益凭证	100.00	2022/12/23	68 天	10,050,000.00	1.90
浙商证券汇银 334 号收益凭证	100.00	2022/12/30	181 天	1,460,000.00	2.40
小 计	——	——	——	16,309,830,000.00	——

（续上表）

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
浙商证券股份有限公司 2021 年度第八期短期融资券	503,616,438.36	3,277,397.26	506,893,835.62	
浙商证券股份有限公司 2021 年度第九期短期融资券	1,507,959,452.05	2,100,410.96	1,510,059,863.01	
浙商证券股份有限公司 2021 年度第十期短期融资券	1,508,284,931.51	12,657,534.24	1,520,942,465.75	
浙商证券股份有限公司 2021 年度第十一期短期融资券	1,505,470,273.97	4,290,410.96	1,509,760,684.93	
浙商证券股份有限公司 2021 年度第十二期短期融资券	1,501,229,589.03	19,114,520.56	1,520,344,109.59	
浙商证券汇银 326 号固定收益凭证	501,023,972.60	7,078,767.13	508,102,739.73	
浙商证券汇银 329 号固定收益凭证	300,213,698.63	2,190,410.96	302,404,109.59	
浙商证券汇银 327 号固定收益凭证	200,320,547.95	1,549,315.06	201,869,863.01	
浙商证券享银金旗（单鲨）63 号浮动收益凭证	72,634,684.93	-1,025,354.09	71,609,330.84	
浙商证券享银金旗（单鲨）65 号浮动收益凭证	65,190,351.78	-256,563.27	64,933,788.51	

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
浙商证券享银节节高（区间累计结构）8号浮动收益凭证	62,429,413.70	92,405.48	62,521,819.18	
浙商证券享银节节高（区间累计结构）6号浮动收益凭证	50,473,424.66	-33,287.67	50,440,136.99	
浙商证券享银节节高（区间累计结构）7号浮动收益凭证	50,311,232.87	184,328.77	50,495,561.64	
浙商证券享银节节高（区间累计结构）10号浮动收益凭证	44,771,450.52	95,552.62	44,867,003.14	
浙商证券享银节节高（区间累计结构）9号浮动收益凭证	42,276,164.38	68,419.73	42,344,584.11	
浙商证券享银金旗（单鲨）62号浮动收益凭证	18,492,906.85	-336,000.65	18,156,906.20	
浙商证券享银节节高（区间累计结构）13号浮动收益凭证	2,300,604.93	20,958.36	2,321,563.29	
浙商证券享银金旗（单鲨）64号浮动收益凭证	2,125,227.40	-2,254.69	2,122,972.71	
浙商证券享银高升（香草）1号浮动收益凭证	1,578,126.03	-188,121.93	1,390,004.10	
浙商证券股份有限公司 2022年度第一期短期融资券		1,516,510,684.93	1,516,510,684.93	
浙商证券股份有限公司 2022年度第二期短期融资券		2,007,928,219.18	2,007,928,219.18	
浙商证券股份有限公司 2022年度第三期短期融资券		1,509,776,712.41		1,509,776,712.41
浙商证券股份有限公司 2022年度第四期短期融资券		1,001,575,342.48		1,001,575,342.48
浙商证券享银金旗（单鲨）67号浮动收益凭证		30,074,794.52	30,074,794.52	
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）2号浮动收益凭证		53,652,388.21	53,652,388.21	
浙商证券享银节节高（区间累计结构）18号浮动收益凭证		75,364,726.03	75,364,726.03	
浙商证券享银金旗（单鲨）73号浮动收益凭证		101,845,041.10	101,845,041.10	
浙商证券享银节节高（区间累计结构）17号浮动收益凭证		30,196,602.74	30,196,602.74	
浙商证券享银节节高（区间累计结构）19号浮动收益凭证		29,301,600.00	29,301,600.00	
浙商证券享银金旗（单鲨）74号浮动收益凭证		9,475,801.75	9,475,801.75	
浙商证券享银金旗（单鲨）75号浮动收益凭证		2,565,139.51	2,565,139.51	
浙商证券享银金旗（单鲨）76号浮动收益凭证		100,752,054.79	100,752,054.79	
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）3号浮动收益凭证		1,054,694.79	1,054,694.79	
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）4号浮动收益凭证		30,172,569.86	30,172,569.86	

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
浙商证券享银金旗（单鲨）69号浮动收益凭证		75,119,853.53	75,119,853.53	
浙商证券享银金旗（单鲨）68号浮动收益凭证		30,037,397.26	30,037,397.26	
浙商证券享银节节高（区间累计结构）14号浮动收益凭证		41,299,693.15	41,299,693.15	
浙商证券享银金旗（单鲨）70号浮动收益凭证		54,429,919.92	54,429,919.92	
浙商证券享银节节高（区间累计结构）15号浮动收益凭证		28,226,915.07	28,226,915.07	
浙商证券享银金旗（单鲨）71号浮动收益凭证		71,819,564.99	71,819,564.99	
浙商证券享银金旗（单鲨）72号浮动收益凭证		4,756,312.07	4,756,312.07	
浙商证券享银金旗（单鲨）77号浮动收益凭证		103,327,123.28		103,327,123.28
浙商证券享银金旗（单鲨）78号浮动收益凭证		12,797,450.04	12,797,450.04	
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）5号浮动收益凭证		100,431,506.85	100,431,506.85	
浙商证券享银金旗（单鲨）79号浮动收益凭证		6,365,959.66	6,365,959.66	
浙商证券享银节节高（区间累计结构）22号浮动收益凭证		30,177,534.25	30,177,534.25	
浙商证券享银金旗（单鲨）80号浮动收益凭证		100,378,082.19	100,378,082.19	
浙商证券享银金旗（单鲨）82号浮动收益凭证		14,125,423.18	14,125,423.18	
浙商证券享银金旗（单鲨）81号浮动收益凭证		100,378,082.19	100,378,082.19	
浙商证券享银金旗（单鲨）83号浮动收益凭证		9,854,718.03	9,854,718.03	
浙商证券享银金旗（单鲨）84号浮动收益凭证		6,370,658.88	6,370,658.88	
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）7号浮动收益凭证		30,361,643.84		30,361,643.84
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）8号浮动收益凭证		20,241,095.89		20,241,095.89
浙商证券享银金旗（单鲨）85号浮动收益凭证		101,834,246.58		101,834,246.58
浙商证券享银金旗（单鲨）86号浮动收益凭证		18,380,905.47	18,380,905.47	
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）9号浮动收益凭证		30,122,054.79	30,122,054.79	
浙商证券享银鸿运（看涨自动赎回）10号浮动收益凭证		20,081,369.86	20,081,369.86	
浙商证券享银节节高（区间累计结构）23号浮动收益凭证		29,187,983.56	29,187,983.56	

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
浙商证券享银节节高(区间累计结构) 24 号浮动收益凭证		25,203,835.62		25,203,835.62
浙商证券享银金旗(单鲨) 88 号浮动收益凭证		101,171,835.62		101,171,835.62
浙商证券享银金旗(单鲨) 89 号浮动收益凭证		23,888,829.18	23,888,829.18	
浙商证券享银节节高(区间累计结构) 25 号浮动收益凭证		30,155,178.08		30,155,178.08
浙商证券享银鸿运(看涨自动赎回) 11 号浮动收益凭证		50,235,068.49	50,235,068.49	
浙商证券享银金旗(单鲨) 91 号浮动收益凭证		5,120,304.11		5,120,304.11
浙商证券享银金旗(单鲨) 90 号浮动收益凭证		100,807,780.82		100,807,780.82
浙商证券享银鸿运(看涨自动赎回) 13 号浮动收益凭证		40,182,575.34	40,182,575.34	
浙商证券享银金旗(单鲨) 92 号浮动收益凭证		39,302,150.68		39,302,150.68
浙商证券享银金旗(单鲨) 94 号浮动收益凭证		61,820,383.56		61,820,383.56
浙商证券享银金旗(单鲨) 95 号浮动收益凭证		36,840,090.41		36,840,090.41
浙商证券享银节节高(区间累计结构) 26 号浮动收益凭证		97,362,931.51		97,362,931.51
浙商证券享银金旗(单鲨) 96 号浮动收益凭证		16,816,197.26		16,816,197.26
浙商证券享银鸿运(看涨自动赎回) 14 号浮动收益凭证		50,127,534.25		50,127,534.25
浙商证券享银金旗(单鲨) 97 号浮动收益凭证		25,297,026.30		25,297,026.30
浙商证券享银节节高(区间累计结构) 27 号浮动收益凭证		50,034,460.93		50,034,460.93
浙商证券享银节节高(区间累计结构) 28 号浮动收益凭证		30,028,931.51		30,028,931.51
浙商证券享银金旗(单鲨) 98 号浮动收益凭证		22,068,024.38		22,068,024.38
浙商证券享银金旗(单鲨) 99 号浮动收益凭证		30,042,739.73		30,042,739.73
浙商证券享银金旗(单鲨) 100 号浮动收益凭证		3,491,338.63		3,491,338.63
浙商证券享银节节高(区间累计结构) 29 号浮动收益凭证		29,005,084.93		29,005,084.93
浙商证券汇银 330 号收益凭证		19,180,157.37		19,180,157.37
浙商证券汇银 331 号收益凭证		10,196,030.25		10,196,030.25
浙商证券汇银 332 号收益凭证		4,321,420.27		4,321,420.27
浙商证券汇银 333 号收益凭证		10,054,708.36		10,054,708.36

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
浙商证券汇银 334 号收益凭证		1,460,192.00		1,460,192.00
小 计	7,940,702,492.15	8,505,445,526.21	12,879,123,517.30	3,567,024,501.06

41. 长期借款

项 目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
质押借款	13,800,813,560.00	11,816,483,560.00	12,772,543,560.00	14,030,373,560.00
信用借款	845,000,000.00	2,761,000,000.00	441,000,000.00	942,360,000.00
合 计	14,645,813,560.00	14,577,483,560.00	13,213,543,560.00	14,972,733,560.00

42. 应付债券

(1) 明细情况

项 目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
应付公司债	13,500,000,000.00	13,376,048,232.59	17,825,060,683.95	8,268,315,299.49
应付长期次级债	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00	1,100,000,000.00	3,100,000,000.00
应付固定收益凭证	3,800,000,000.00	1,500,000,000.00		
应付可转换公司债券			6,611,089,999.05	5,399,088,274.28
应付中期票据			3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
合 计	22,300,000,000.00	19,876,048,232.59	28,536,150,683.00	19,767,403,573.77

(2) 应付债券增减变动

1) 2025 年 1-9 月

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额
浙商证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	1,500,000,000.00	1.94%	2025/9/24	2 年	1,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	1,000,000,000.00	1.90%	2025/9/22	2 年	1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	2,000,000,000.00	1.96%	2025/9/4	3 年	2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	1,000,000,000.00	2.09%	2025/4/15	3 年	1,000,000,000.00

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额
浙商证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	2,000,000,000.00	1.90%	2025/1/8	3 年	2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	2,000,000,000.00	2.07%	2024/12/13	3 年	2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)品种二	2,000,000,000.00	3.15%	2023/12/18	3 年	2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	2,000,000,000.00	3.00%	2023/11/13	3 年	2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	2,000,000,000.00	3.00%	2023/9/11	2 年	2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	1,500,000,000.00	2.89%	2023/8/7	2 年	1,500,000,000.00
国都证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	1,500,000,000.00	第 1 年 3.75% 第 2 年 2.80% 第 3 年 2.12%	2023/06/12	3 年	1,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	2,000,000,000.00	3.27%	2023/3/16	3 年	2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	1,000,000,000.00	3.10%	2022/11/18	3 年	1,000,000,000.00
国都证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	1,000,000,000.00	第 1 年 4.10% 第 2 年 4.25% 第 3 年 3.20%	2022/03/16	3 年	1,000,000,000.00
国都证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	500,000,000.00	第 1-2 年 4.39% 第 3-4 年 3.40%	2022/03/16	4 年	500,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	2,000,000,000.00	3.27%	2022/1/14	3 年	2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	2,000,000,000.00	第 1-3 年 3.49% 第 4-5 年 2.38%	2021/5/19	5 年	2,000,000,000.00
汇银 357 号固定收益凭证	500,000,000.00	1.99%	2025/9/25	456 天	500,000,000.00
享银鸿运(看涨自动赎回)55 号浮动收益	135,000,000.00	4.10%	2025/9/25	390 天	135,000,000.00
享银鸿运(看涨自动赎回)56 号浮动收益	165,000,000.00	4.50%	2025/9/25	390 天	165,000,000.00
享银鸿运(看涨自动赎回)53 号浮动收益	100,000,000.00	4.30%	2025/9/19	389 天	100,000,000.00
享银鸿运(看涨自动赎回)54 号浮动收益	100,000,000.00	4.30%	2025/9/19	390 天	100,000,000.00
汇银 355 号固定收益凭证	1,000,000,000.00	1.97%	2025/9/12	396 天	1,000,000,000.00
汇银 356 号固定收益凭证	1,000,000,000.00	1.97%	2025/9/11	396 天	1,000,000,000.00
汇银 354 号固定收益凭证	500,000,000.00	1.97%	2025/9/9	398 天	500,000,000.00

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额
汇银 353 号固定收益凭证	300,000,000.00	1.96%	2025/8/29	454 天	300,000,000.00
国都稳盈 77 号	10,000,000.00	2.10%	2025/8/8	395 天	10,000,000.00
浙商证券汇银 348 号固定收益凭证	500,000,000.00	2.50%	2024/10/25	544 天	500,000,000.00
浙商证券汇银 347 号固定收益凭证	1,000,000,000.00	2.60%	2024/10/25	546 天	1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行次级债券(第四期)(品种二)	1,000,000,000.00	2.36%	2024/9/2	5 年	1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行次级债券(第三期)(品种二)	1,000,000,000.00	2.35%	2024/7/8	5 年	1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行次级债券(第二期)	1,500,000,000.00	2.28%	2024/6/7	3 年	1,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行次级债券(第一期)	1,500,000,000.00	3.05%	2024/1/15	3 年	1,500,000,000.00
国都证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)(品种一)	350,000,000.00	4.07%	2023/04/04	3 年	350,000,000.00
国都证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	800,000,000.00	3.30%	2022/09/26	3 年	800,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券(第一期)(品种一)	1,100,000,000.00	4.08%	2020/4/20	5 年	1,100,000,000.00
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2026 年到期的 2.3 亿欧元零息可转换债券	欧元 230,000,000.00	0.00%	2021/1/20	5 年	欧元 230,000,000.00
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2026 年到期的 4.7 亿美元高级固息债券	美元 470,000,000.00	1.638%	2021/7/14	5 年	美元 470,000,000.00
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2022 年度第一期中期票据	1,400,000,000.00	2.97%	2022/5/5	3 年	1,400,000,000.00
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2022 年度第二期中期票据	1,600,000,000.00	2.80%	2022/7/11	3 年	1,600,000,000.00
小 计	——				——

(续上表)

债券名称	期初数[注 1]	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期减少	期末数
浙商证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)		1,500,000,000.00	558,082.19			1,500,000,000.00

债券名称	期初数[注 1]	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期减少	期末数
浙商证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)		1,000,000,000.00	468,493.15			1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)		2,000,000,000.00	2,899,726.03			2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)		1,000,000,000.00	9,676,986.29			1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)		2,000,000,000.00	27,693,150.68			2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	2,000,000,000.00		30,964,931.50			2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)品种二	2,000,000,000.00		47,120,547.93			2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	2,000,000,000.00		44,876,712.33			2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	2,000,000,000.00		41,424,657.54		2,000,000,000.00	
浙商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	1,500,000,000.00		25,772,465.76		1,500,000,000.00	

债券名称	期初数[注 1]	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期减少	期末数
国都证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)		1,500,000,000.00 [注 3]	51,670,684.93		1,500,000,000.00 [注 2]	
浙商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	2,000,000,000.00		48,915,616.46		2,000,000,000.00 [注 2]	
浙商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	1,000,000,000.00		23,186,301.37		1,000,000,000.00 [注 2]	
国都证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)		440,000,000.00 [注 3]	14,080,000.00		440,000,000.00	
国都证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)		400,000,000.00 [注 3]	21,014,794.52		400,000,000.00 [注 2]	
浙商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	2,000,000,000.00		2,150,136.90		2,000,000,000.00	
浙商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	2,000,000,000.00		35,602,191.81		2,000,000,000.00 [注 2]	
汇银 357 号固定收益凭证		500,000,000.00	163,561.64			500,000,000.00
享银鸿运(看涨自动赎回) 55 号浮动收益		135,000,000.00	90,986.30			135,000,000.00
享银鸿运(看涨自动赎回) 56 号浮动收益		165,000,000.00	122,054.79			165,000,000.00
享银鸿运(看涨自动赎回) 53 号浮动收益		100,000,000.00	141,369.86			100,000,000.00

债券名称	期初数[注 1]	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期减少	期末数
享银鸿运（看涨自动赎回）54 号浮动收益		100,000,000.00	141,369.86			100,000,000.00
汇银 355 号固定收益凭证		1,000,000,000.00	1,025,479.45			1,000,000,000.00
汇银 356 号固定收益凭证		1,000,000,000.00	1,079,452.05			1,000,000,000.00
汇银 354 号固定收益凭证		500,000,000.00	593,698.63			500,000,000.00
汇银 353 号固定收益凭证		300,000,000.00	531,616.44			300,000,000.00
国都稳盈 77 号		10,000,000.00 [注 3]	31,068.49		10,000,000.00 [注 2]	
浙商证券汇银 348 号固定收益凭证	500,000,000.00		9,349,315.07		500,000,000.00 [注 2]	
浙商证券汇银 347 号固定收益凭证	1,000,000,000.00		19,446,575.34		1,000,000,000.00 [注 2]	
浙商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行次级债券（第四期）（品种二）	1,000,000,000.00		17,651,506.85			1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行次级债券（第三期）（品种二）	1,000,000,000.00		17,576,712.33			1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行次级债券（第二期）	1,500,000,000.00		25,579,725.99			1,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行次级债券（第一期）	1,500,000,000.00		34,218,493.15			1,500,000,000.00
国都证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）		350,000,000.00 [注 3]	21,308,958.90		350,000,000.00 [注 2]	

债券名称	期初数[注 1]	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期减少	期末数
国都证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)		800,000,000.00 [注 3]	26,400,000.00		800,000,000.00	
浙商证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券（第一期）（品种一）	1,100,000,000.00		13,279,561.62		1,100,000,000.00	
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2026 年到期的 2.3 亿欧元零息可转换债券	194,709,258.54			22,319,297.48	217,028,556.02	
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2026 年到期的 4.7 亿美元高级固息债券	3,376,048,232.59		38,819,645.18	-37,913,009.39	3,338,135,223.20 [注 2]	
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2022 年度第一期中期票据	1,400,000,000.00		14,809,315.07		1,400,000,000.00	
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2022 年度第二期中期票据	1,600,000,000.00		22,882,520.55		1,600,000,000.00	
小计	30,670,757,491.13	14,800,000,000.00	693,318,466.95	-15,593,711.91	23,155,163,779.22	22,300,000,000.00

[注 1] 期初根据应付债券流动性转列一年内到期的非流动负债 10,600,000,000.00 元，
转列其他流动负债 194,709,258.54 元

[注 2] 期末根据应付债券流动性转列一年内到期的非流动负债 12,098,135,223.20 元

[注 3] 本期因非同一控制下企业合并国都证券增加应付债券 3,500,000,000.00 元

2) 2024 年度

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额
浙商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	2,000,000,000.00	2.07%	2024/12/13	3 年	2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第四期）（品种二）	2,000,000,000.00	3.15%	2023/12/18	3 年	2,000,000,000.00

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额
浙商证券股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）	2,000,000,000.00	3.00%	2023/11/13	3 年	2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）	2,000,000,000.00	3.00%	2023/9/11	2 年	2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	1,500,000,000.00	2.89%	2023/8/7	2 年	1,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	2,000,000,000.00	3.27%	2023/3/16	3 年	2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	2,000,000,000.00	3.27%	2022/1/14	3 年	2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）	1,000,000,000.00	3.10%	2022/11/18	3 年	1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	2,000,000,000.00	2.38%	2021/5/19	5 年	2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司2024年面向专业投资者非公开发行次级债券（第四期）（品种二）	1,000,000,000.00	2.36%	2024/9/2	5 年	1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司2024年面向专业投资者非公开发行次级债券（第三期）品种二	1,000,000,000.00	2.35%	2024/7/8	5 年	1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司2024年面向专业投资者非公开发行次级债券（第二期）	1,500,000,000.00	2.28%	2024/6/7	3 年	1,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司2024年面向专业投资者非公开发行次级债券（第一期）	1,500,000,000.00	3.05%	2024/1/15	3 年	1,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司2021年面向专业投资者非公开发行次级债券（第一期）	2,000,000,000.00	3.65%	2021/12/7	3 年	2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司2020年非公开发行次级债券（第一期）（品种一）	1,100,000,000.00	4.08%	2020/4/20	5 年	1,100,000,000.00
2022 年浙商证券股份有限公司公开发行可转换公司债券	7,000,000,000.00	第一年 0.20%、 第二年 0.40%、 第三年 0.60%、 第四年 1.00%、 第五年 1.50%、 第六年 2.00%	2022/6/14	6 年	7,000,000,000.00
浙商证券汇银 341 号固定收益凭证	3,000,000,000.00	3.75%	2023/3/16	455 天	3,000,000,000.00
浙商证券汇银 348 号固定收益凭证	500,000,000.00	2.50%	2024/10/24	544 天	500,000,000.00
浙商证券汇银 347 号固定收益凭证	1,000,000,000.00	2.60%	2024/10/24	546 天	1,000,000,000.00
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司2026年到期的2.3亿欧元零息可转换债券	欧元 230,000,000.00	0.00%	2021/1/20	5 年	欧元 230,000,000.00

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2026 年到期的 4.7 亿美元高级 固息债券	美元 470,000,000.00	1.638%	2021/7/14	5 年	美元 470,000,000.00
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2022 年度第一期中期票据	1,400,000,000.00	2.97%	2022/5/5	3 年	1,400,000,000.00
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2022 年度第二期中期票据	1,600,000,000.00	2.80%	2022/7/11	3 年	1,600,000,000.00
合计	—	—	—	—	—

(续上表)

债券名称	期初数[注 1]	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期减少	期末数
浙商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券 (第一期)		2,000,000,000.00	2,155,068.49			2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券 (第四期)(品种二)	2,000,000,000.00		63,172,602.72			2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券 (第三期)	2,000,000,000.00		60,164,383.56			2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券 (第二期)	2,000,000,000.00		60,164,383.56		2,000,000,000.00 [注 2]	
浙商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券 (第一期)	1,500,000,000.00		43,468,767.12		1,500,000,000.00 [注 2]	
浙商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第一期)	2,000,000,000.00		65,579,178.11			2,000,000,000.00

债券名称	期初数[注 1]	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期减少	期末数
浙商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	2,000,000,000.00		65,579,178.11		2,000,000,000.00 [注 2]	
浙商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）	1,000,000,000.00		31,084,931.51		1,000,000,000.00 [注 2]	
浙商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	2,000,000,000.00		69,800,000.00			2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行次级债券（第四期）（品种二）		1,000,000,000.00	7,823,561.64			1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行次级债券（第三期）品种二		1,000,000,000.00	11,395,890.41			1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行次级债券（第二期）		1,500,000,000.00	19,489,315.04			1,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行次级债券（第一期）		1,500,000,000.00	44,120,547.95			1,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行次级债券（第一期）	2,000,000,000.00		68,000,000.00		2,000,000,000.00	

债券名称	期初数[注 1]	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期减少	期末数
浙商证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券（第一期）（品种一）	1,100,000,000.00		45,002,958.91		1,100,000,000.00 [注 2]	
2022 年浙商证券股份有限公司公开发行可转换公司债券	6,611,089,999.05		29,719,884.24	388,647,000.95	6,999,737,000.00	
浙商证券汇银 341 号固定收益凭证	3,000,000,000.00		50,856,164.39		3,000,000,000.00	
浙商证券汇银 348 号固定收益凭证		500,000,000.00	2,328,767.12			500,000,000.00
浙商证券汇银 347 号固定收益凭证		1,000,000,000.00	4,843,835.62			1,000,000,000.00
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2026 年到期的 2.3 亿欧元零息可转换债券	1,787,819,666.23			728,852.31	1,788,548,518.54 [注 2]	
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2026 年到期的 4.7 亿美元高级固息债券	3,325,060,683.95		57,341,065.37	50,987,548.64		3,376,048,232.59
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2022 年度第一期中期票据	1,400,000,000.00		41,693,917.80		1,400,000,000.00 [注 2]	
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2022 年度第二期中期票据	1,600,000,000.00		44,922,739.73		1,600,000,000.00 [注 2]	
合计	35,323,970,349.23	8,500,000,000.00	888,707,141.40	440,363,401.90	24,388,285,518.54	19,876,048,232.59

[注 1] 期初根据应付债券流动性转列一年内到期的非流动负债 6,592,273,920.00 元，
转列其他流动负债 195,545,746.23 元。

[注 2] 期末根据应付债券流动性转列一年内到期的非流动负债 10,600,000,000.00 元，
转列其他流动负债 194,709,258.54 元。

3) 2023 年度

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额
------	----	------	------	------	------

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额
浙商证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	2,000,000,000.00	3.49%	2021/5/19	5 年	2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	2,000,000,000.00	3.27%	2022/1/14	3 年	2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）	1,000,000,000.00	3.10%	2022/11/18	3 年	1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）	2,500,000,000.00	2.10%	2022/9/20	366 天	2,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司2020年非公开发行次级债券（第一期）（品种一）	1,100,000,000.00	4.08%	2020/4/20	5 年	1,100,000,000.00
浙商证券股份有限公司2020年非公开发行次级债券（第一期）（品种二）	800,000,000.00	3.50%	2020/4/20	3 年	800,000,000.00
浙商证券股份有限公司2020年非公开发行第二次次级债券（第一期）（品种二）	500,000,000.00	4.10%	2020/8/31	3 年	500,000,000.00
浙商证券股份有限公司2020年非公开发行第二次次级债券（第二期）（品种二）	1,000,000,000.00	4.15%	2020/9/25	3 年	1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司2020年非公开发行第二次次级债券（第三期）	1,000,000,000.00	4.18%	2020/11/17	3 年	1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司2021年面向专业投资者非公开发行次级债券（第一期）	2,000,000,000.00	3.65%	2021/12/7	3 年	2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第四期）（品种二）	2,000,000,000.00	3.15%	2023/12/18	3 年	2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）	2,000,000,000.00	3.00%	2023/11/13	3 年	2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）	2,000,000,000.00	3.00%	2023/9/11	2 年	2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	1,500,000,000.00	2.89%	2023/8/7	2 年	1,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	2,000,000,000.00	3.27%	2023/3/16	3 年	2,000,000,000.00
汇银 325 号收益凭证	1,000,000,000.00	4.1%	2021/11/12	574 天	1,000,000,000.00
汇银 341 号收益凭证	3,000,000,000.00	3.75%	2023/3/17	455 天	3,000,000,000.00

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额
浙商证券可转债	7,000,000,000.00	0.20%-2.00%	2022/6/14	6 年	7,000,000,000.00
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2026 年到期的 2.3 亿欧元零息可转换债券	欧元 230,000,000.00	0.00%	2021/1/20	5 年	欧元 230,000,000.00
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2026 年到期的 4.7 亿美元高级固息债券	美元 470,000,000.00	1.638%	2021/7/14	5 年	美元 470,000,000.00
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2022 年度第一期中期票据	1,400,000,000.00	2.97%	2022/5/5	3 年	1,400,000,000.00
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2022 年度第二期中期票据	1,600,000,000.00	2.80%	2022/7/11	3 年	1,600,000,000.00
小 计	——				——

(续上表)

债券名称	期初数[注 1]	本期发行	按面值 计提利息	溢折价摊销	本期减少	期末数
浙商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	2,000,000,000.00		69,800,000.01			2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	2,000,000,000.00		65,400,000.03			2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）	1,000,000,000.00		31,000,000.00			1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）	2,500,000,000.00		14,815,068.49		2,500,000,000.00	
浙商证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券（第一期）（品种一）	1,100,000,000.00		44,880,000.01			1,100,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券（第一期）（品种二）	800,000,000.00		8,361,643.88		800,000,000.00	

债券名称	期初数[注 1]	本期发行	按面值 计提利息	溢折价摊销	本期减少	期末数
浙商证券股份有限公司 2020 年非公开发行第二次次级债券（第一期）（品种二）	500,000,000.00		13,591,780.80		500,000,000.00	
浙商证券股份有限公司 2020 年非公开发行第二次次级债券（第二期）（品种二）	1,000,000,000.00		30,357,534.36		1,000,000,000.00	
浙商证券股份有限公司 2020 年非公开发行第二次次级债券（第三期）	1,000,000,000.00		36,646,575.28		1,000,000,000.00	
浙商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行次级债券（第一期）	2,000,000,000.00		73,000,000.00		2,000,000,000.00 [注 2]	
浙商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第四期）（品种二）		2,000,000,000.00	2,416,438.36			2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）		2,000,000,000.00	8,054,794.52			2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）		2,000,000,000.00	18,410,958.90			2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）		1,500,000,000.00	17,458,767.12			1,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）		2,000,000,000.00	52,140,821.95			2,000,000,000.00

债券名称	期初数[注 1]	本期发行	按面值 计提利息	溢折价摊销	本期减少	期末数
汇银 325 号收益凭证	1,000,000,000.00		17,523,287.67		1,000,000,000.00	
汇银 341 号收益凭证		3,000,000,000.00	89,383,561.64		3,000,000,000.00 [注 2]	
浙商证券可转债	3,918,953,061.08	2,715,347,000.00 [注 3]	21,933,333.33	-23,053,062.03	157,000.00	6,611,089,999.05
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2026 年到期的 2.3 亿欧元零息可转换债券	1,480,135,213.20			307,684,453.03	1,787,819,666.23 [注 2]	
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2026 年到期的 4.7 亿美元高级固息债券	3,268,315,299.49		66,728,409.56	56,745,384.46		3,325,060,683.95
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2022 年度第一期中期票据	1,400,000,000.00		41,580,000.00			1,400,000,000.00
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2022 年度第二期中期票据	1,600,000,000.00		44,800,000.00			1,600,000,000.00
小 计	26,567,403,573.77	15,215,347,000.00	768,282,975.91	341,376,775.46	13,587,976,666.23	28,536,150,683.00

[注 1] 期初根据应付债券流动性转列一年内到期的非流动负债 6,800,000,000.00 元

[注 2] 期末根据应付债券流动性转列一年内到期的非流动负债 6,592,273,920.00 元，
转列其他流动负债 195,545,746.23 元

[注 3] 上三公司 2022 年认购面值 3,833,185,000.00 元的浙商证券可转债，2022 年度出售面值 1,117,838,000.00 元的浙商证券可转债，本期出售面值 2,715,347,000.00 元的浙商证券可转债视作本期发行

4) 2022 年度

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额
浙商证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）	2,000,000,000.00	3.85%	2019/11/25	5 年	2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	2,000,000,000.00	3.49%	2021/5/19	5 年	2,000,000,000.00

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额
浙商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	2,000,000,000.00	3.27%	2022/1/14	3 年	2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）	1,000,000,000.00	3.10%	2022/11/18	3 年	1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）	2,500,000,000.00	2.10%	2022/9/20	366 天	2,500,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券（第一期）（品种一）	1,100,000,000.00	4.08%	2020/4/20	5 年	1,100,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券（第一期）（品种二）	800,000,000.00	3.50%	2020/4/20	3 年	800,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2020 年非公开发行第二次次级债券（第一期）（品种二）	500,000,000.00	4.10%	2020/8/31	3 年	500,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2020 年非公开发行第二次次级债券（第二期）（品种二）	1,000,000,000.00	4.15%	2020/9/25	3 年	1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2020 年非公开发行第二次次级债券（第三期）	1,000,000,000.00	4.18%	2020/11/17	3 年	1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行次级债券（第一期）	2,000,000,000.00	3.65%	2021/12/7	3 年	2,000,000,000.00
汇银 325 号收益凭证	1,000,000,000.00	4.1%	2021/11/12	574 天	1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2022 年公开发行可转换公司债券	7,000,000,000.00	0.20%-2.00%	2022/6/14	6 年	7,000,000,000.00
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2026 年到期的 2.3 亿欧元零息可转换债券	欧元 230,000,000.00	0.00%	2021/1/20	5 年	欧元 230,000,000.00
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2026 年到期的 4.7 亿美元高级固息债券	美元 470,000,000.00	1.638%	2021/7/14	5 年	美元 470,000,000.00
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2022 年度第一期中期票据	1,400,000,000.00	2.97%	2022/5/5	3 年	1,400,000,000.00
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2022 年度第二期中期票据	1,600,000,000.00	2.80%	2022/7/11	3 年	1,600,000,000.00
中联基金-浙商资管-沪杭甬徽杭高速资产支持专项计划（以下简称徽杭专项计划）	900,000,000.00	3.70%	2019/9/24	15 年	900,000,000.00
小 计	——				——

(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	本期减少	期末数
浙商证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）	2,000,000,000.00		68,983,561.63		2,000,000,000.00	

债券名称	期初数	本期发行	按面值 计提利息	溢折价摊销	本期减少	期末数
浙商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	2,000,000,000.00		69,800,000.01			2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）		2,000,000,000.00	63,070,684.96			2,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）		1,000,000,000.00	3,736,986.30			1,000,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）		2,500,000,000.00	14,815,068.49		2,500,000,000.00 [注 2]	
浙商证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券（第一期）（品种一）	1,100,000,000.00		44,879,999.99			1,100,000,000.00
浙商证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券（第一期）（品种二）	800,000,000.00		27,999,999.98		800,000,000.00 [注 2]	
浙商证券股份有限公司 2020 年非公开发行第二次次级债券（第一期）（品种二）	500,000,000.00		20,500,000.01		500,000,000.00 [注 2]	
浙商证券股份有限公司 2020 年非公开发行第二次次级债券（第二期）（品种二）	1,000,000,000.00		41,499,999.95		1,000,000,000.00 [注 2]	
浙商证券股份有限公司 2020 年非公开发行第二次次级债券（第三期）	1,000,000,000.00		41,800,000.03		1,000,000,000.00 [注 2]	

债券名称	期初数	本期发行	按面值 计提利息	溢折价摊销	本期减少	期末数
浙商证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行次级债券（第一期）	2,000,000,000.00		73,000,000.00			2,000,000,000.00
汇银 325 号收益凭证	1,000,000,000.00		41,000,000.00		1,000,000,000.00 [注 2]	
浙商证券股份有限公司 2022 年公开发行可转换公司债券		4,284,653,000.00	4,718,987.69	-365,593,938.92	106,000.00	3,918,953,061.08
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2026 年到期的 2.3 亿欧元零息可转换债券	1,374,445,134.56			105,690,078.64		1,480,135,213.20
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2026 年到期的 4.7 亿美元高级固息债券	2,990,762,280.99		57,019,202.44	277,553,018.50		3,268,315,299.49
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2022 年度第一期中期票据		1,400,000,000.00	27,340,273.97			1,400,000,000.00
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司 2022 年度第二期中期票据		1,600,000,000.00	21,111,232.88			1,600,000,000.00
徽杭专项计划 [注 3]	806,310,000.00 [注 1]		21,740,779.26		806,310,000.00	
小 计	16,571,517,415.55	12,784,653,000.00	643,016,777.59	17,649,158.22	9,606,416,000.00	19,767,403,573.77

[注 1] 期初根据应付债券流动性转列一年内到期的非流动负债 49,348,758.15 元

[注 2] 期末根据应付债券流动性转列一年内到期的非流动负债 6,800,000,000.00 元

[注 3] 2019 年本公司以徽杭高速公路为基础资产发行资产支持证券。本期，本公司作为原始权益人，对徽杭专项计划全部优先级资产支持证券行使收购权。本公司同时持有了全部优先级资产支持证券和权益级资产支持证券，决定提前终止徽杭专项计划。浙江浙商证券资产管理有限公司（以下简称浙商资管）作为徽杭专项计划管理人将徽杭专项计划持有的中联沪杭甬徽杭高速私募股权投资基金（以下简称徽杭私募基金）全部份额原状分配至本公司。本公司作为徽杭私募基金唯一基金份额持有人，决定提前终止徽杭私募基金。中联前源不动产

基金管理有限公司作为徽杭私募基金管理人将徽杭私募基金在终止日对黄山长江徽杭高速公路有限责任公司(以下简称徽杭公司)享有的债权以账面余额 11.10 亿元、对徽杭公司 100% 股权的长期股权投资以账面价值 7.12 亿元原状分配给本公司。徽杭私募基金于 2022 年 9 月 30 日完成清算。徽杭公司于 2022 年 11 月 3 日办妥股东变更为本公司的工商变更登记。徽杭专项计划于 2022 年 12 月 15 日完成清算

(3) 经中国证券监督管理委员会《关于核准浙商证券股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》(证监许可〔2022〕679 号)核准,浙商证券于 2022 年 6 月 14 日公开发行面值 70 亿元浙商证券可转债,本次可转债存续期限为六年,即 2022 年 6 月 14 日至 2028 年 6 月 13 日。债券利率为累进利率,第一年 0.2%、第二年 0.4%、第三年 0.6%、第四年 1.0%、第五年 1.5%、第六年 2.0%。本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日(2022 年 6 月 20 日,即 T+4 日)满六个月后的第一个交易日(2022 年 12 月 20 日)起至可转债到期日(2028 年 6 月 13 日)止。在本次发行的可转债期满后五个交易日内,浙商证券将按债券面值的 106%(含最后一期利息)的价格赎回未转股的可转债。在本次发行的可转债转股期内,如果浙商证券 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%(含 130%),或本次发行的可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时,浙商证券董事会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。

截至 2024 年末,累计 6,991,703,000.00 元浙商转债转换成浙商证券股票,累计转股数量为 695,627,844 股,剩余可转换债券已全部赎回。

43. 租赁负债

项 目	2025. 9. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
租赁付款额总额	657,306,782.76	427,463,777.76	529,784,342.02	501,838,154.88
减: 未确认融资费用	43,215,682.71	33,368,993.70	54,354,968.67	57,808,478.43
小 计	614,091,100.05	394,094,784.06	475,429,373.35	444,029,676.45
减: 一年内到期的租赁负债	192,207,527.95	147,688,966.87	147,913,751.82	119,678,044.40
合 计	421,883,572.10	246,405,817.19	327,515,621.53	324,351,632.05

44. 递延收益

(1) 2025 年 1-9 月

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
省界收费站撤站补助	23,923,703.63		5,980,925.94	17,942,777.69	[注 1]
许村段改建补偿款	9,394,281.84		1,885,022.25	7,509,259.59	[注 2]
临平段改建补偿款	23,508,684.93		4,407,878.52	19,100,806.41	[注 3]
建设期营业税返还	18,215,952.78		1,366,196.58	16,849,756.20	[注 4]
拆迁补偿款	15,207,896.03		11,494,960.13	3,712,935.90	[注 5]
预收租金	5,850,000.00		450,000.00	5,400,000.00	[注 6]
管孔权收益	4,997,074.40		374,780.43	4,622,293.97	[注 7]
超声检测站补助	4,894,400.24		262,199.97	4,632,200.27	[注 8]
新昌互通补偿款	3,861,820.00		482,727.00	3,379,093.00	[注 9]
健康检测系统补助	2,481,818.18		190,909.08	2,290,909.10	[注 10]
运营保畅收益	11,391,509.45		6,834,905.64	4,556,603.81	[注 11]
乔司段改造补偿款		5,572,751.92		5,572,751.92	[注 12]
公路基础设施数字化转型升级奖补		98,065,363.00		98,065,363.00	[注 13]
其他补偿款	2,872,850.00		518,475.00	2,354,375.00	[注 14]
合 计	126,599,991.48	103,638,114.92	34,248,980.54	195,989,125.86	

[注 1]根据浙江省财政厅和浙江省交通运输局联合下发的《关于提前下达 2020 年车辆购置税收入补助地方资金（第一批）的通知》（浙财建〔2019〕159 号）和《关于下达 2019 年车辆购置税收入补助地方资金预算（第十批）的通知》（浙财建〔2020〕6 号）、安徽省财政厅和安徽省交通运输厅联合下发的《关于提前下达 2020 年车辆购置税收入补助地方资金（第二批）的通知》（皖财建〔2019〕1510 号）和《关于下达 2019 年第十批车购税用于取消省界收费站补助资金的通知》（皖财建〔2019〕1621 号），公司及子公司 2020 年收到杭州市财政局、安徽省财政厅的补助款 150,099,443.07 元，公司将上述补助款计入递延收益，在相关资产使用年限内分摊

[注 2]根据本公司、原嘉兴公司、浙江临平高速公路有限责任公司(以下简称临平公司)与海宁市通程建设开发有限责任公司于 2019 年 9 月 24 日签订的《沪杭高速许村段改建工程建设补充协议》，因海宁市通程建设开发有限责任公司建设沪杭高速公路许村段改建工程需使用土地，使用时间自 2020 年 6 月 1 日起 22 个月，并使原嘉兴公司、临平公司额外发生保畅监管费用、增加养护费用支出，故原嘉兴公司、临平公司 2019 年收到海宁市通程建设开

发有限责任公司支付的土地补偿费、保畅监管费用及养护费用补偿合计 24,859,827.00 元，计入递延收益 24,856,275.81 元

[注 3]根据本公司、临平公司与杭州临平城市建设集团有限公司签订的《沪杭高速公路临平段改建工程建设补充协议》，因杭州临平城市建设集团有限公司建设沪杭高速公路临平段改建工程需使用临平公司土地，使用时间自 2022 年 1 月至 2028 年 12 月，并使临平公司额外发生保畅监管费用、增加养护费用支出和收费站营运成本支出，故 2019 年临平公司收到杭州临平城市建设集团有限公司支付的土地补偿费、保畅监管费用、养护费用及收费站营运成本补偿合计 44,857,642.00 元，计入递延收益 42,182,116.39 元

[注 4]舟山公司累计收到舟山市财政局返还的建设期营业税共计金额 3,825.35 万元，在相关资产预计使用年限内分摊

[注 5]本公司及原嘉兴公司收到由沪杭高铁客运专线股份有限公司等支付的拆迁补偿款，用于管理处、养护中心等择地重建

[注 6]徽杭公司于 2004 年收到中国石油化工股份有限公司徽杭高速公路配套服务区（加油站）项目的建设权及经营权转让收入 1,800.00 万元，在公路经营期 30 年内平均分摊

[注 7]舟山公司于 2011 年收到舟山海峡大桥发展有限公司代收的管孔权益转让收益 11,992,975.00 元，在相关资产预计使用年限内分摊

[注 8]根据舟山公司与宁波市公路管理局于 2012 年签订的《舟山大陆连岛工程宁波蛟川超限运输检测站建设管理协议书》，在舟山大陆连岛工程宁波线蛟川枢纽设置超限运输检测站，建设资金由舟山公司出资 40%，宁波市公路管理局出资 60%。舟山公司为项目建设主体，检测站建成后产权归属舟山公司，使用权由宁波市公路管理局所有，工程项目概算总额为 1,457.00 万元。根据舟山公司与宁波市公路管理局签订的《舟山大陆连岛工程宁波蛟川超限运输检测站进出道路天然气管道保护设施建设协议书》，增加蛟川超限运输监测站天然气管道保护盖板工程，工程概算为 40.00 万元。根据前述协议精神，宁波市公路管理局实际支付 874.00 万元。该项工程于 2013 年 12 月竣工使用，舟山公司在相关资产预计使用年限内分摊

[注 9]新昌互通工程于 2019 年 10 月 16 日通过交工验收，于 2020 年 1 月 1 日开通后交付上三公司管理养护，由于增加了上三公司的养护支出，故上三公司于 2019 年收到补偿款 708.00 万元

[注 10]根据浙江省财政厅和浙江省交通运输厅《关于提前下达 2023 年车辆购置税收入

补助地方资金（第一批）的通知》，由财政资金代付舟山跨海大桥健康检测系统升级改造实施项目工程款 280.00 万元，舟山公司将上述补助款计入递延收益，并在相关资产受益年限内分摊

[注 11]（1）龙丽丽龙公司于 2024 年收到嘉兴市港航管理服务中心浙北高等级航道网集装箱运输通道建设工程涉及沪杭高速公路长山河大桥的改造工程项目的运营保畅收益 6,834,905.66 元，在暂定主线开始改道起 18 个月内分摊；（2）龙丽丽龙公司于 2024 年收到嘉兴市南湖城市运营发展投资集团有限公司关于沪杭高速公路凤余支线北延亚太路建设道路保畅收益 9,113,207.55 元，在本项路栅栏范围施工起 24 个月内分摊

[注 12]根据本公司、临平公司与杭州临平城市建设集团有限公司签订的《S2 沪杭高速公路乔司段改建工程建设协议》，因杭州临平城市建设集团有限公司建设 S2 沪杭高速公路乔司段改建工程及地面道路浦运路建设需使用临平公司土地，使用时间暂定自 2027 年 7 月至 2028 年 12 月，建设工程影响临平公司通行费收入并使临平公司额外发生保畅监管费用、增加养护费用支出，故本公司、临平公司与杭州临平城市建设集团有限公司暂定土地使用补偿费、保畅监管费、高架桥养护增加费补偿合计 7,391,598.00 元，本期临平公司收到杭州临平城市建设集团有限公司支付的土地使用补偿费、保畅监管费、高架桥养护增加费补偿合计 5,913,278.00 元，计入递延收益 5,572,751.92 元

[注 13]根据《财政部交通运输部关于支持引导公路水路交通基础设施数字化转型升级的通知》《交通运输部办公厅财政部办公厅关于做好公路水路交通基础设施数字化转型升级工作的通知》，公司及子公司收到补助款 98,065,363.00 元。公司将上述补助款计入递延收益，在相关资产使用年限内分摊

[注 14]（1）为满足余姚市陆埠收费站日常办公、生活需要，2021 年余姚市交通运输局补偿公司 150.00 万元；（2）由于新昌县交通运输局为提升上三高速公路新昌互通的通行能力，与上三公司共同对新昌互通进行改造，互通改造工程增加了上三公司的工程支出，故上三公司于 2018 年收到新昌县交通运输局支付的补偿款 450.00 万元

(2) 2024 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
省界收费站撤站补助	48,067,384.62		24,143,680.99	23,923,703.63	详见(1)[注 1]
许村段改建补偿款	11,819,813.95		2,425,532.11	9,394,281.84	详见(1)[注 2]
临平段改建补偿款	29,385,856.29		5,877,171.36	23,508,684.93	详见(1)[注 3]

建设期营业税返还	20,037,547.80		1,821,595.02	18,215,952.78	详见(1)[注4]
拆迁补偿款	16,350,337.82		1,142,441.79	15,207,896.03	详见(1)[注5]
预收租金	6,450,000.00		600,000.00	5,850,000.00	详见(1)[注6]
管孔权收益	5,496,781.64		499,707.24	4,997,074.40	详见(1)[注7]
超重检测站补助	5,244,000.20		349,599.96	4,894,400.24	详见(1)[注8]
新昌互通补偿款	4,505,456.00		643,636.00	3,861,820.00	详见(1)[注9]
G228 陆埠互通主线自由流门架系统收益	1,022,916.42		1,022,916.42		
健康检测系统补助	2,800,000.00		318,181.82	2,481,818.18	详见(1)[注10]
运营保畅收益		15,948,113.21	4,556,603.76	11,391,509.45	详见(1)[注11]
其他补偿款	3,564,150.00		691,300.00	2,872,850.00	详见(1)[注14]
合 计	154,744,244.74	15,948,113.21	44,092,366.47	126,599,991.48	

(3) 2023 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
省界收费站撤站补助	72,195,410.40		24,128,025.78	48,067,384.62	详见(1)[注1]
许村段改建补偿款	14,245,346.02		2,425,532.07	11,819,813.95	详见(1)[注2]
临平段改建补偿款	35,263,027.65		5,877,171.36	29,385,856.29	详见(1)[注3]
建设期营业税返还	21,859,143.00		1,821,595.20	20,037,547.80	详见(1)[注4]
拆迁补偿款	17,492,779.61		1,142,441.79	16,350,337.82	详见(1)[注5]
预收租金	7,050,000.00		600,000.00	6,450,000.00	详见(1)[注6]
管孔权收益	5,996,488.88		499,707.24	5,496,781.64	详见(1)[注7]
超重检测站补助	5,593,600.16		349,599.96	5,244,000.20	详见(1)[注8]
新昌互通补偿款	5,149,092.00		643,636.00	4,505,456.00	详见(1)[注9]
G228 陆埠互通主线自由流门架系统收益	2,045,832.66		1,022,916.24	1,022,916.42	
健康检测系统补助		2,800,000.00		2,800,000.00	详见(1)[注10]
其他补偿款	4,255,450.00		691,300.00	3,564,150.00	详见(1)[注14]
合 计	191,146,170.38	2,800,000.00	39,201,925.64	154,744,244.74	

(4) 2022 年度

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

省界收费站撤站补助	106,223,136.16		34,027,725.76	72,195,410.40	详见(1)[注1]
许村段改建补偿款	17,890,213.20		3,644,867.18	14,245,346.02	详见(1)[注2]
临平段改建补偿款	39,548,379.95		4,285,352.30	35,263,027.65	详见(1)[注3]
建设期营业税返还	23,680,738.20		1,821,595.20	21,859,143.00	详见(1)[注4]
拆迁补偿款	18,635,221.40		1,142,441.79	17,492,779.61	详见(1)[注5]
预收租金	7,650,000.00		600,000.00	7,050,000.00	详见(1)[注6]
管孔权收益	6,496,196.12		499,707.24	5,996,488.88	详见(1)[注7]
超重检测站补助	5,943,200.12		349,599.96	5,593,600.16	详见(1)[注8]
新昌互通补偿款	5,792,728.00		643,636.00	5,149,092.00	详见(1)[注9]
G228 陆埠互通主线自由流门架系统收益	3,068,748.90		1,022,916.24	2,045,832.66	
其他补偿款	10,430,441.64	4,923,000.17	11,097,991.81	4,255,450.00	详见(1)[注14]
合 计	245,359,003.69	4,923,000.17	59,135,833.48	191,146,170.38	

45. 股本

(1) 明细情况

股东类别	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
交通集团	4,014,778,800.00	4,014,778,800.00	4,014,778,800.00	2,909,260,000.00
H 股股东	2,023,335,842.00	1,979,021,737.00	1,978,719,210.00	1,433,854,500.00
合 计	6,038,114,642.00	5,993,800,537.00	5,993,498,010.00	4,343,114,500.00

(2) 股本变化情况说明

1) 2025 年 1-9 月

本期，欧元可转债持有人将面值 27,200,000.00 欧元的欧元可转债转换为公司股票，转股数量为 44,314,105 股，增加公司实收股本 44,314,105.00 元，上述变更已于 2025 年 9 月 19 日办妥工商变更登记手续。本次及 2024 年度欧元可转债转股情况业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审验，并由其出具《验资报告》(天健验〔2026〕11 号)。

2) 2024 年度

本期，欧元可转债持有人将面值 200,000.00 欧元的欧元可转债转换为公司股票，转股数量为 302,527 股，增加公司实收股本 302,527.00 元，上述变更已于 2025 年 6 月 16 日办妥工商变更登记手续。

3) 2023 年度

根据公司第九届董事会第二十四次会议和二〇二三年第二次临时股东大会决议、中国证券监督管理委员会《关于同意浙江沪杭甬高速公路股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2023〕2473 号）、香港联合交易所有限公司《招股章程无异议函》，公司向全体内资股股东和在香港上市的外资股(H 股)股东按照每 10 股配售 3.8 股的比例分别定向增发人民币内资股和外资股(H 股)增加注册资本 1,650,383,510.00 元。其中，向内资股股东定向增发内资股 1,105,518,800 股，每股面值人民币 1 元，每股发行价格为人民币 3.73 元，募集资金总额为人民币 4,123,585,124.00 元；向外资股(H 股)股东定向增发 H 股 544,864,710 股，每股面值人民币 1 元，每股发行价格为港币 4.06 元，募集资金总额为港币 2,212,150,722.60 元，折人民币 2,005,332,644.16 元。减除发行费用人民币 30,043,749.75 元后，募集资金净额为人民币 6,098,874,018.41 元，计入实收股本 1,650,383,510.00，计入资本公积（股本溢价）4,448,490,508.41 元。

上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审验，并由其出具《验资报告》（天健验〔2023〕717 号）。上述变更已于 2024 年 2 月 22 日办妥工商变更登记手续。

46. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
股本溢价	16,589,708,077.12	16,376,813,503.74	16,375,479,990.39	11,941,524,376.56
其他资本公积	4,864,381,550.24	3,547,690,359.78	2,200,370,427.98	2,200,487,076.85
合 计	21,454,089,627.36	19,924,503,863.52	18,575,850,418.37	14,142,011,453.41

(2) 变动说明

1) 2025 年 1-9 月

欧元可转债持有人累计将面值 27,200,000.00 欧元的欧元可转债转换为公司股票，增加公司实收股本 44,314,105.00 元，计入资本公积—股本溢价 212,894,573.38 元。

本期，本公司联营企业浙江温州甬台温高速公路有限公司所有者权益变动，本公司按持股比例计算应享有的份额，导致资本公积—其他资本公积增加 462,312.26 元。

本期，上三公司其他股东实缴出资，本公司持有的股权比例下降及享有新股东投入资本的份额，导致资本公积—其他资本公积增加 791,251,878.20 元。

本期，公司与其他方投资设立浙江甬舟复线二期高速公路有限公司(以下简称甬舟复线公司)，本公司持有 51%股权。根据《股东合资协议书》约定，部分股东不参与甬舟复线公司利润分配、损失承担及清算分配，本公司按 85%的比例参与对甬舟复线公司利润分配、损失承担及清算分配，导致资本公积—其他资本公积增加 524,977,000.00 元。

2) 2024 年度

欧元可转债持有人累计将面值 200,000.00 欧元的欧元可转债转换为公司股票，增加公司实收股本 302,527.00 元，计入资本公积—股本溢价 1,333,513.35 元。

本期，本公司联营企业浙江之江交通控股有限公司所有者权益变动，本公司按持股比例计算应享有的份额，导致资本公积—其他资本公积增加 63,908,055.25 元。

本期，部分浙商证券可转债持有人将可转债转换成浙商证券股份，公司持有的股权比例下降及享有新股东投入资本的份额，导致资本公积—其他资本公积增加 1,283,411,876.55 元。

3) 2023 年度

本期，公司按照每 10 股配售 3.8 股的比例向全体内资股和外资股(H 股)股东定向发行股份，募集资金总额扣除发行费用后的净额超过新增注册资本部分计入资本公积—股本溢价 4,448,490,508.41 元，详见本财务报表附注五(一)45 之说明。

本期，公司同一控制下企业合并购买浙江黄衢南高速公路有限公司(以下简称黄衢南公司)股权，购买股权支付的股权转让价款 16,700,000.00 元冲减资本公积，本期黄衢南公司原股东对黄衢南公司新增资本导致本公司享有的净资产增加，增加资本公积 2,165,105.42 元。

本期，本公司联营企业浙江温州甬台温高速公路有限公司所有者权益变动，本公司按持股比例计算应享有的份额，导致资本公积—其他资本公积减少 149,373.19 元。

本期，部分浙商证券可转债持有人将可转债转换成浙商证券股份，公司持有的股权比例下降及享有新股东投入资本的份额，导致资本公积—其他资本公积增加 32,724.32 元。

4) 2022 年度

本期，上三公司及其他方增资浙商期货，本公司持有的股权比例下降及享有新股东投入资本的份额，导致资本公积—其他资本公积增加 12,162,071.05 元。

本期，本公司联营企业太平科技保险股份有限公司其他股东新增出资，本公司持有的股权比例下降及享有新股东投入资本的份额，导致资本公积—其他资本公积增加

22,061,558.17 元。

本期，浙商证券发行浙商证券可转债，部分可转债持有人于本期将可转债转换成浙商证券股份，公司持有的股权比例下降及享有新股东投入资本的份额，导致资本公积—其他资本公积增加 5,879.51 元。

47. 其他综合收益

(1) 2025 年 1-9 月

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	40,602,251.10	390,642,845.71		97,660,711.42
其中：其他权益工具投资公允 价值变动	40,602,251.10	390,642,845.71		97,660,711.42
以后将重分类进损益的其他综 合收益	469,664,576.99	-664,785,449.82		-110,499,974.07
其中：权益法下可转损益的其 他综合收益	356,618,403.27	-214,459,988.42		
其他债权投资公允价值 变动	100,511,773.93	-442,180,158.25		-110,545,039.56
其他债权投资信用减值 准备	1,400,517.28	180,261.97		45,065.49
外币财务报表折算差额	11,133,882.51	-8,325,565.12		
其他综合收益合计	510,266,828.09	-274,142,604.11		-12,839,262.65

(续上表)

项 目	本期发生额			减：前期计入 其他综合收益 当期转入留存 收益（税后归 属于母公司）	期末数
	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	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	92,468,608.05	200,513,526.24		44,558,007.19	88,512,851.96
其中：其他权益工具投资公允 价值变动	92,468,608.05	200,513,526.24		44,558,007.19	88,512,851.96
以后将重分类进损益的其他综 合收益	-316,060,077.44	-238,225,398.31			153,604,499.55
其中：权益法下可转损益的其 他综合收益	-214,338,773.29	-121,215.13			142,279,629.98
其他债权投资公允价值 变动	-101,505,914.01	-230,129,204.68			-994,140.08

其他债权投资信用减值准备	1,738,836.53	-1,603,640.05			3,139,353.81
外币财务报表折算差额	-1,954,226.67	-6,371,338.45			9,179,655.84
其他综合收益合计	-223,591,469.39	-37,711,872.07		44,558,007.19	242,117,351.51

(2) 2024 年度

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		146,709,850.29		36,677,462.57
其中：其他权益工具投资公允价值变动		146,709,850.29		36,677,462.57
以后将重分类进损益的其他综合收益	127,643,730.66	598,521,388.20	23,875,033.36	79,282,658.65
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	105,523,058.76	251,095,344.51		
其他债权投资公允价值变动	12,772,284.89	337,270,724.25	22,993,603.36	78,569,280.22
其他债权投资信用减值准备	597,399.93	3,734,943.72	881,430.00	713,378.43
外币财务报表折算差额	8,750,987.08	6,420,375.72		
其他综合收益合计	127,643,730.66	745,231,238.49	23,875,033.36	115,960,121.22

(续上表)

项 目	本期发生额			减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益（税后归属于母公司）	期末数
	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	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	40,602,251.10	69,430,136.62			40,602,251.10
其中：其他权益工具投资公允价值变动	40,602,251.10	69,430,136.62			40,602,251.10
以后将重分类进损益的其他综合收益	342,020,846.33	153,342,849.86			469,664,576.99
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	251,095,344.51				356,618,403.27
其他债权投资公允价值变动	87,739,489.04	147,968,351.63			100,511,773.93
其他债权投资信用减值准备	803,117.35	1,337,017.94			1,400,517.28

外币财务报表折算差额	2,382,895.43	4,037,480.29			11,133,882.51
其他综合收益合计	382,623,097.43	222,772,986.48			510,266,828.09

(3) 2023 年度

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	23,503,040.78	142,283,663.52	-574,430.00	13,034,770.04
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	18,710,913.65	86,812,145.11		
其他债权投资公允价值变动	-2,739,589.41	49,782,823.72	-1,489,470.00	12,818,073.43
其他债权投资信用减值准备	335,163.13	1,781,826.44	915,040.00	216,696.61
外币财务报表折算差额	7,196,553.41	3,906,868.25		
其他综合收益合计	23,503,040.78	142,283,663.52	-574,430.00	13,034,770.04

(续上表)

项 目	本期发生额			减：前期计入 其他综合收益 当期转入留存 收益（税后归 属于母公司）	期末数
	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	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	104,140,689.88	25,682,633.60			127,643,730.66
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	86,812,145.11				105,523,058.76
其他债权投资公允价值变动	15,511,874.30	22,942,345.99			12,772,284.89
其他债权投资信用减值准备	262,236.80	387,853.03			597,399.93
外币财务报表折算差额	1,554,433.67	2,352,434.58			8,750,987.08
其他综合收益合计	104,140,689.88	25,682,633.60			127,643,730.66

(4) 2022 年度

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	17,921,098.88	13,104,225.80		-1,986,865.00
其中：权益法下可转损益的其 他综合收益	19,446,601.27	-735,687.62		
其他债权投资公允价值 变动		-9,055,290.00		-2,263,822.50
其他债权投资信用减值 准备		1,107,830.00		276,957.50
外币财务报表折算差额	-1,525,502.39	21,787,373.42		
其他综合收益合计	17,921,098.88	13,104,225.80		-1,986,865.00

(续上表)

项 目	本期发生额			减：前期计入 其他综合收益 当期转入留存 收益（税后归 属于母公司）	期末数
	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	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	5,581,941.90	9,509,148.90			23,503,040.78
其中：权益法下可转损益的其 他综合收益	-735,687.62				18,710,913.65
其他债权投资公允价值 变动	-2,739,589.41	-4,051,878.09			-2,739,589.41
其他债权投资信用减值 准备	335,163.13	495,709.37			335,163.13
外币财务报表折算差额	8,722,055.80	13,065,317.62			7,196,553.41
其他综合收益合计	5,581,941.90	9,509,148.90			23,503,040.78

48. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
法定盈余公积金	2,977,693,754.93	2,977,693,754.93	2,654,259,498.27	2,354,847,374.91
国家扶持资金	21,955,281.64	21,955,281.64	21,955,281.64	21,955,281.64
合 计	2,999,649,036.57	2,999,649,036.57	2,676,214,779.91	2,376,802,656.55

(2) 其他说明

2024 年盈余公积本期增加系根据母公司 2024 年实现净利润的 10%计提法定盈余公积 323,434,256.66 元。

2023 年盈余公积本期增加系根据母公司 2023 年实现净利润的 10%计提法定盈余公积 299,412,123.36 元。

49. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
期初未分配利润	16,823,403,967.36	13,617,730,883.76	10,433,365,816.08	7,018,102,094.68
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,175,522,629.12	5,447,026,703.46	5,112,445,128.54	5,043,931,658.90
前期计入其他综合收益当期转入留存收益	44,558,007.19			
减：提取法定盈余公积		323,434,256.66	299,412,123.36	
本期分配现金股利数	2,307,613,206.75	1,917,919,363.20	1,628,667,937.50	1,628,667,937.50
期末未分配利润	18,735,871,396.92	16,823,403,967.36	13,617,730,883.76	10,433,365,816.08

(2) 其他说明

1) 2025 年 1-9 月股利分配情况

根据 2025 年 3 月 24 日公司第十届董事会第十次会议通过的 2024 年度利润分配预案，以董事会决议日公司总股本 5,993,800,537.00 股为基数，每股派发 2024 年度股息人民币 0.385 元，计 2,307,613,206.75 元。

2) 2024 年度股利分配情况

根据 2024 年 3 月 25 日公司第九届董事会第三十四次会议通过的 2023 年度利润分配预案，以董事会决议日公司总股本 5,993,498,010 股为基数，每股派发 2023 年度股息人民币 0.32 元，计 1,917,919,363.20 元。

3) 2023 年度股利分配情况

根据 2023 年 3 月 27 日公司第九届董事会第二十一次会议通过的 2022 年度利润分配预案，以董事会决议日公司总股本 4,343,114,500.00 股为基数，每股派发 2022 年度股息人民币 0.375 元，计 1,628,667,937.50 元。

4) 2022 年度股利分配情况

根据 2022 年 3 月 24 日公司第九届董事会第八次会议通过的 2021 年度利润分配预案，以董事会决议日公司总股本 4,343,114,500.00 股为基数，每股派发 2021 年度股息人民币 0.375 元，计 1,628,667,937.50 元。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	2025 年 1-9 月		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
1. 主营业务收入	7,944,714,186.71	3,565,361,638.45	10,697,975,978.06	4,900,589,616.45
高速公路收费	7,944,714,186.71	3,565,361,638.45	10,697,975,978.06	4,900,589,616.45
2. 其他业务收入	967,417,332.07	922,791,552.07	1,402,208,847.27	1,286,723,870.51
货物销售	15,107,237.07	32,744,245.02	28,425,348.03	19,202,247.52
建造业务	756,553,660.26	756,553,660.26	1,070,362,141.12	1,067,581,598.94
酒店经营	78,260,705.05	99,897,275.10	114,080,373.55	130,106,524.19
镇海至安吉公路德清对河口至矮部里段项目	10,753,847.17		41,359,394.70	
租赁业务	31,123,801.30	10,975,193.13	38,741,369.92	10,242,143.09
服务区业务	16,085,593.64	8,560,504.47	31,177,890.64	20,829,843.92
受托管理	19,337,717.00		27,135,204.90	1,842,813.97
保险加期货业务	1,938,581.62	4,694,765.89	17,376,671.02	20,861,175.43
其他业务	38,256,188.96	9,365,908.20	33,550,453.39	16,057,523.45
3. 证券期货业务成本[注]		3,910,707,369.21		3,856,113,047.35
合 计	8,912,131,518.78	8,398,860,559.73	12,100,184,825.33	10,043,426,534.31
其中：与客户之间的合同产生的收入	8,881,007,717.48	8,379,324,862.13	12,061,443,455.41	10,033,184,391.22

(续上表)

项 目	2023 年度		2022 年度	
	收入	成本	收入	成本
1. 主营业务收入	10,460,400,636.34	5,122,910,710.50	9,124,595,972.36	5,396,579,819.00
高速公路收费	10,460,400,636.34	5,122,910,710.50	9,124,595,972.36	5,396,579,819.00
2. 其他业务收入	305,300,800.07	227,944,503.55	280,418,951.10	181,734,037.76

货物销售	5,645,003.34	8,980,474.17		
建造业务				
酒店经营	129,564,224.40	143,755,771.75	91,059,941.98	122,167,687.84
镇海至安吉公路德清对 河口至矮部里段项目	44,829,688.11		69,870,882.96	
租赁业务	40,660,134.15	11,043,556.71	53,706,940.25	15,425,169.63
服务区业务	27,910,127.95	20,661,875.59	18,239,817.61	15,342,599.52
受托管理	23,194,717.69	1,968,406.24	18,084,979.58	1,862,470.84
保险加期货业务	16,181,217.26	18,569,460.14	10,075,541.54	11,140,412.25
其他业务	17,315,687.17	22,964,958.95	19,380,847.18	15,795,697.68
3. 证券期货业务成本[注]		3,473,454,663.17		2,980,933,564.74
合 计	10,765,701,436.41	8,824,309,877.22	9,405,014,923.46	8,559,247,421.50
其中：与客户之间的合同产生 的收入	10,725,041,302.26	8,813,266,320.51	9,351,307,983.21	8,543,822,251.87

[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	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
利息收入	2,082,023,635.78	2,511,049,000.35	2,473,699,634.67	2,409,984,159.62
货币资金及结算备付金利息收入	581,832,568.43	811,455,677.75	805,585,327.28	963,906,899.36
融出资金利息收入	1,115,238,568.01	1,122,812,884.33	1,179,725,775.81	1,158,886,328.29
买入返售金融资产利息收入	150,387,579.02	274,256,500.42	332,163,848.61	276,170,247.39
其他债权投资利息收入	233,463,355.96	253,063,891.80	148,106,436.88	3,225,616.93
其他	1,101,564.36	49,460,046.05	8,118,246.09	7,795,067.65
利息支出	480,427,697.34	555,933,972.67	742,124,254.88	736,279,887.82
拆入资金利息支出	81,519,425.12	65,147,592.84	67,351,911.38	58,202,582.37
卖出回购金融资产利息支出	355,454,340.78	419,137,631.27	512,771,964.14	436,851,980.30
代理买卖证券款利息支出	24,416,090.33	43,589,280.69	60,768,057.83	68,928,607.25
其他	19,037,841.11	28,059,467.87	101,232,321.53	172,296,717.90
利息净收入	1,601,595,938.44	1,955,115,027.68	1,731,575,379.79	1,673,704,271.80

3. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
证券经纪业务净收入	2,002,038,884.16	1,797,319,127.29	1,650,761,291.81	1,873,303,785.80
证券经纪业务收入	2,140,282,218.08	1,903,857,804.88	1,755,752,059.49	1,954,581,529.67
证券经纪业务支出	138,243,333.92	106,538,677.59	104,990,767.68	81,277,743.87
期货经纪业务净收入	332,342,495.83	552,625,621.78	821,401,765.78	506,215,820.93
期货经纪业务收入	332,342,495.83	552,625,621.78	821,401,765.78	506,215,820.93
期货经纪业务支出				
投资银行业务净收入	505,859,945.71	719,771,183.87	877,083,066.68	778,385,699.31
投资银行业务收入	520,470,949.44	736,738,450.11	889,591,651.60	784,502,633.26
投资银行业务支出	14,611,003.73	16,967,266.24	12,508,584.92	6,116,933.95
资产管理业务净收入	251,676,023.63	382,129,670.18	406,287,939.92	424,889,560.07
资产管理业务收入	251,686,919.22	382,129,670.18	406,287,939.92	424,889,560.07
资产管理业务支出	10,895.59			
投资咨询业务净收入	58,787,151.86	129,443,111.16	65,320,993.57	42,841,404.55
投资咨询业务收入	64,354,425.09	129,443,111.16	65,320,993.57	42,841,404.55
投资咨询业务支出	5,567,273.23			
托管业务净收入	28,308,162.85			
托管业务收入	28,326,571.90			
托管业务支出	18,409.05			
其他手续费及佣金净收入	2,666,500.31	18,125,348.99	15,699,507.07	13,768,496.44
其他手续费及佣金收入	2,672,837.32	18,125,348.99	15,699,507.07	13,768,496.44
其他手续费及佣金支出	6,337.01			
手续费及佣金净收入合计	3,181,679,164.35	3,599,414,063.27	3,836,554,564.83	3,639,404,767.10
手续费及佣金收入总计	3,340,136,416.88	3,722,920,007.10	3,954,053,917.43	3,726,799,444.92
手续费及佣金支出总计	158,457,252.53	123,505,943.83	117,499,352.60	87,394,677.82

(2) 财务顾问业务净收入

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
-----	--------------	---------	---------	---------

并购重组财务顾问业务净收入 ——境内上市公司				11,856,996.86
其他财务顾问业务净收入	33,354,294.21	127,640,690.17	104,709,660.35	80,388,668.13
小 计	33,354,294.21	127,640,690.17	104,709,660.35	92,245,664.99

(3) 代理销售金融产品情况

项 目	2025 年 1-9 月		2024 年度	
	销售总金额	代销收入	销售总金额	代销收入
基金	158,025,210,793.25	166,797,157.83	128,810,719,478.56	237,435,150.36
信托及资管计划	1,815,212,770.32	56,142,417.00	382,370,000.00	7,049,184.34
合 计	159,840,423,563.57	222,939,574.83	129,193,089,478.56	244,484,334.70

(续上表)

项 目	2023 年度		2022 年度	
	销售总金额	代销收入	销售总金额	代销收入
基金	104,609,568,604.19	242,227,716.46	83,059,373,115.39	301,669,975.42
信托及资管计划	588,110,000.00	12,482,049.22	607,430,000.00	1,123,617.03
合 计	105,197,678,604.19	254,709,765.68	83,666,803,115.39	302,793,592.45

4. 税金及附加

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
城市维护建设税	39,236,722.18	38,670,173.61	45,271,668.22	37,557,862.43
教育费附加	17,714,804.63	17,701,234.31	20,454,977.60	16,930,894.33
地方教育费附加	11,809,660.55	11,811,390.38	13,603,815.93	11,175,368.07
房产税	14,601,601.72	25,603,457.84	27,536,653.83	19,477,049.01
土地使用税	1,643,283.88	8,655,860.28	7,647,429.41	5,789,347.95
印花税	6,798,600.60	13,936,976.34	12,034,526.23	12,127,079.54
其他	164,268.32	211,435.23	236,577.07	236,309.13
合 计	91,968,941.88	116,590,527.99	126,785,648.29	103,293,910.46

5. 管理费用

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
-----	--------------	---------	---------	---------

员工薪酬费用	54,533,934.88	72,045,595.67	82,748,740.28	77,658,583.33
专项经费	13,494,375.49	17,437,860.22	25,747,948.22	31,138,456.26
折旧摊销	25,176,849.55	31,734,497.65	26,677,374.21	25,165,547.93
行政管理经费	6,172,892.10	9,835,114.37	11,561,856.75	11,650,447.50
委托管理费	9,418,655.20	9,635,567.68	8,350,000.00	11,858,111.90
信息披露相关费用	2,243,637.46	2,815,530.59	4,483,895.39	1,106,567.45
其他	259,700.02	12,704,986.63	13,353,378.09	14,263,477.14
合 计	111,300,044.70	156,209,152.81	172,923,192.94	172,841,191.51

6. 研发费用

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
人工费用	104,596,075.63	126,954,998.59	99,785,700.99	13,751,739.79
折旧摊销	5,703,326.58	19,614,572.28	22,034,866.06	9,925,446.05
委托外部研究开发费用		7,611,577.36		
其他	478,265.88	7,283,865.69	7,890,591.03	
合 计	110,777,668.09	161,465,013.92	129,711,158.08	23,677,185.84

7. 财务费用

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
利息支出	1,153,857,072.78	1,724,167,007.15	2,085,677,016.10	1,940,618,336.02
利息收入	364,743,982.15	474,167,449.10	360,686,258.44	144,179,234.95
其他	418,335.43	652,281.82	633,416.06	659,099.28
合 计	789,531,426.06	1,250,651,839.87	1,725,624,173.72	1,797,098,200.35

8. 其他收益

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
与资产相关的政府补助	7,800,231.57	27,655,974.21	27,322,137.18	28,834,591.33
与收益相关的政府补助	32,958,208.76	40,304,230.31	29,727,288.93	46,844,094.86
代扣代缴税费手续费	7,787,526.78	16,133,659.66	26,526,129.62	16,004,968.40

管孔权收益	374,780.43	499,707.24	499,707.24	499,707.24
陆埠收费站补偿费	225,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00
增值税加计抵减		978.21	631,023.24	1,066,477.79
免征增值税		1.84	28,834.15	244,211.44
其他	11,098,789.01	1,103,916.91	4,444.30	154,943.13
合 计	60,244,536.55	85,998,468.38	85,039,564.66	93,948,994.19

9. 投资收益

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
权益法核算的长期股权投资收益	1,043,906,968.37	1,070,141,653.93	1,163,292,738.69	801,857,472.08
处置长期股权投资产生的投资收益				1,886,587,090.72
交易性金融资产在持有期间的投资收益	732,931,208.44	1,001,636,308.01	1,462,327,940.99	1,487,446,516.26
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,211,709,905.72	-164,891,606.16	63,910,746.90	-376,064,696.00
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	212,549,968.67	78,276,889.06		
处置其他债权投资取得的投资收益	180,234,358.30	75,304,377.33	-55,949.35	
处置衍生金融工具取得的收益	-3,021,710.05	498,111,638.33	-441,937,627.52	-165,185,241.16
处置标准仓单取得的收益	-89,680,648.35	64,009,217.83	131,358,600.28	-37,236,946.14
合 计	3,288,630,051.10	2,622,588,478.33	2,378,896,449.99	3,597,404,195.76

10. 公允价值变动收益

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
交易性金融资产	193,921,374.79	656,394,832.90	-84,845,023.77	-368,987,746.92
交易性金融负债	41,209.20	-9,954,223.80	-1,398,707.54	-57,890,858.70
衍生金融工具	-23,559,452.64	-402,275,882.78	307,579,582.90	192,366,722.06
合 计	170,403,131.35	244,164,726.32	221,335,851.59	-234,511,883.56

11. 信用减值损失

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
坏账损失	-26,736,829.36	-23,677,021.94	-21,175,451.01	-21,429,984.72
其他债权投资减值损失	-3,909,593.13	-2,853,513.72	-866,786.44	-1,107,830.00
融出资金减值损失	1,529,099.72	-7,613,687.21	-2,344,860.11	1,520,633.80
买入返售金融资产减值损失	3,722,710.03	14,689,497.36	-6,236,903.80	9,233,558.60
合 计	-25,394,612.74	-19,454,725.51	-30,624,001.36	-11,783,622.32

12. 资产减值损失

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
标准仓单减值损失	-73,000,000.00	-44,980,011.14	-13,711,386.83	-6,897,955.41
合 计	-73,000,000.00	-44,980,011.14	-13,711,386.83	-6,897,955.41

13. 资产处置收益

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
长期资产处置损益	5,357,475.65	19,911,083.23	1,379,670.71	7,228,539.43
合 计	5,357,475.65	19,911,083.23	1,379,670.71	7,228,539.43

14. 营业外收入

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
非流动资产毁损报废利得	77,110.36	6,825,189.37	199,060.01	297,335.08
无需支付的款项	4,195,956.01	272,544.81	404,490.59	21,136,263.74
补偿款	2,731,370.86	24,397,016.98	19,028,137.81	7,982,129.40
路产赔偿收入	7,582,973.49	6,364,979.58	6,859,607.67	12,355,893.27
罚没及违约金收入	18,690,362.80	3,608,650.00	772,000.72	3,994,254.45
长期股权投资初始成本小于享有的净资产公允价值份额		20,764,765.81	26,457,249.91	3,988,135.68
其他	1,145,246.62	3,428,292.71	2,688,642.17	5,727,268.83
合 计	34,423,020.14	65,661,439.26	56,409,188.88	55,481,280.45

15. 营业外支出

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
对外捐赠	2,832,000.00	9,213,088.63	8,604,279.15	12,980,973.42
非流动资产毁损报废损失	20,398,658.53	3,901,862.72	15,635,029.53	27,904,447.25
路产损坏修复净支出	728,851.81	27,201.49	2,973,762.30	3,782,190.09
违约及其他补偿支出	16,238.10		557,245.90	9,926,752.00
地方水利建设基金	122,130.97	132,641.10	132,724.23	105,518.76
其他	1,919,659.89	4,309,561.53	2,018,867.32	409,441.62
合 计	26,017,539.30	17,584,355.47	29,921,908.43	55,109,323.14

16. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
当期所得税费用	1,778,794,318.06	1,508,683,552.85	1,492,506,534.00	1,051,382,304.91
递延所得税费用	-276,362,650.45	194,127,988.85	-260,951,236.53	-11,174,158.17
合 计	1,502,431,667.61	1,702,811,541.70	1,231,555,297.47	1,040,208,146.74

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
利润总额	7,620,625,785.91	8,881,896,182.25	7,879,378,864.34	7,278,313,985.02
按母公司适用税率计算的所得税费用	1,905,156,446.49	2,220,474,045.56	1,969,844,716.08	1,819,578,496.27
下属主体适用不同税率的影响	-1,553,402.60	-10,346,704.38	-10,782,492.82	-143,790.79
调整以前期间所得税的影响	312,474.75	-35,236,044.98	-87,209.17	11,009,972.63
非应税收入的影响	-413,422,887.11	-444,419,704.05	-443,867,659.61	-772,958,227.37
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	17,997,424.85	8,307,698.02	11,508,843.04	10,073,114.28
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-26,577,576.79	-48,320,321.74	-552,244,259.73	-110,271,679.77
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	23,108,634.06	21,135,295.38	127,326,033.25	110,200,248.64

研发费用加计扣除	-2,589,446.04	-11,528,449.57	-16,637,626.86	-5,008,432.29
其他		2,745,727.46	146,494,953.29	-22,271,554.86
所得税费用	1,502,431,667.61	1,702,811,541.70	1,231,555,297.47	1,040,208,146.74

17. 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财务报表附注五(一)47之说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

(1) 收回投资收到的现金

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
收回委托贷款本金	360,000,000.00	180,000,000.00		2,400,000,000.00
处置长期股权投资收回的现金	14,209,690.67	17,949,181.25	32,254,528.42	45,339,575.31
合 计	374,209,690.67	197,949,181.25	32,254,528.42	2,445,339,575.31

(2) 取得投资收益收到的现金

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
收到委托贷款利息	1,492,500.00	3,768,750.00	5,018,750.00	5,018,750.00
收到联合营企业分红	695,379,525.71	749,613,130.61	523,905,733.83	497,690,704.67
其他		159,063.21		12,378,333.33
合 计	696,872,025.71	753,540,943.82	528,924,483.83	515,087,788.00

(3) 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物				2,943,000,000.00
其中：申嘉湖杭公司				2,943,000,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物				735,816,011.19
其中：申嘉湖杭公司				735,816,011.19
处置子公司收到的现金净额				2,207,183,988.81

(4) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期投资	1,401,097,724.28	2,150,648,606.18	1,412,622,864.67	1,600,516,923.68
合 计	1,401,097,724.28	2,150,648,606.18	1,412,622,864.67	1,600,516,923.68

(5) 投资支付的现金

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
其他权益工具投资	3,158,094,853.43	1,562,079,336.39		67,730,000.00
其他债权投资	2,348,070,885.28	3,926,638,736.40	7,188,574,086.66	818,490,940.00
长期股权投资支付的现金	169,100,000.00	5,178,771,509.50	1,767,807,382.13	94,899,533.24
支付委托贷款本金	180,000,000.00	180,000,000.00		
金融资产投资		204,737,660.00	109,091,497.85	
合 计	5,855,265,738.71	11,052,227,242.29	9,065,472,966.64	981,120,473.24

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
协议存款减少	1,315,218,550.37	4,228,923,168.08	10,074,462,459.86	
衍生金融工具		369,266,819.92		
收到的保证金	8,269,235,129.85		2,250,104,831.22	11,127,791,467.23
证券业务其他收入	583,810,598.69	1,132,086,720.13	320,953,475.84	592,787,067.18
其他	206,277,114.68	555,242,953.96	322,347,710.46	419,651,274.59
合 计	10,374,541,393.59	6,285,519,662.09	12,967,868,477.38	12,140,229,809.00

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
存出保证金净增加	5,138,512,418.98	71,295,581.95	1,678,249,178.89	4,456,884,533.19
现金支付的业务及管理费	714,153,923.55	1,011,900,039.79	892,100,104.97	541,996,122.19
支付的保证金		8,891,056,788.80		
协议存款增加				9,332,200,089.32
证券业务其他支出	119,478,645.15	25,423,542.41	1,049,130,910.87	2,532,424,987.60

其他	132,721,876.11	223,194,998.48	138,382,257.59	237,714,255.76
合 计	6,104,866,863.79	10,222,870,951.43	3,757,862,452.32	17,101,219,988.06

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
赎回定期存款		50,000,000.00		100,000,000.00
并购国都证券现金及等价物净增加	7,223,792,876.77			
合 计	7,223,792,876.77	50,000,000.00		100,000,000.00

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
购买定期存款	3,869,129,240.00	3,756,308,468.16	6,995,482,520.00	
其他				80,500.00
合 计	3,869,129,240.00	3,756,308,468.16	6,995,482,520.00	80,500.00

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
收到委托贷款			2,380,810,229.00	53,953,817.00
收到拆借款			2,330,000,000.00	2,735,000,000.00
其他			2,165,105.42	
合 计			4,712,975,334.42	2,788,953,817.00

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
支付长期资产的租赁费用	130,238,321.37	160,536,173.76	145,536,586.55	141,557,161.60
归还委托贷款		50,810,229.00	2,383,953,817.00	56,172,594.00
归还拆借款			3,965,000,000.00	1,100,000,000.00
浙商证券股份回购			405,138,429.06	
同一控制下企业合并股权转让款			16,700,000.00	
手续费				900,000.00
合 计	130,238,321.37	211,346,402.76	6,916,328,832.61	1,298,629,755.60

3. 现金流量表补充资料

补充资料	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	6,118,194,118.30	7,179,084,640.55	6,647,823,566.87	6,238,105,838.28
加：资产减值准备	73,000,000.00	44,980,011.14	13,711,386.83	6,897,955.41
信用减值准备	25,394,612.74	18,741,347.08	30,407,304.75	11,506,664.82
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	644,009,874.66	822,337,690.13	774,821,158.60	603,370,801.31
使用权资产折旧	125,033,344.83	138,913,773.33	127,584,049.55	118,780,677.67
无形资产摊销	2,121,280,850.13	2,803,535,403.15	2,759,696,529.16	3,056,073,669.05
长期待摊费用摊销	46,821,576.09	34,664,738.67	35,346,667.06	32,392,067.70
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）	-5,357,475.65	-19,911,083.23	-1,379,670.71	-7,228,539.43
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	20,321,548.17	-2,923,326.65	15,435,969.52	27,607,112.17
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-170,403,131.35	-244,164,726.32	-221,335,851.59	234,511,883.56
财务费用（收益以“－”号填列）	1,129,016,721.51	1,714,606,245.36	2,120,936,816.27	2,158,452,636.43
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,047,908,637.51	-1,070,300,717.14	-1,163,292,738.69	-2,688,444,562.80
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-332,660,272.37	100,739,132.88	-98,169,511.01	203,253,584.05
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	4,550,294.97	94,102,234.40	-162,565,028.91	4,699,081.11
存货的减少（增加以“－”号填列）	27,136.03	291,958.38	-112,658.38	70,373.73
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-12,119,092,556.85	3,988,121,803.08	785,924,258.20	-13,603,877,774.37
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	20,011,787,336.50	4,105,154,009.95	9,014,077,359.66	10,979,592,078.41
其他		-20,764,765.81	-26,457,249.91	-3,988,135.68
经营活动产生的现金流量净额	16,644,015,340.20	19,687,208,368.95	20,652,452,357.27	7,371,775,411.42
(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				
新增使用权资产				
(3) 现金及现金等价物净变动情况：				
现金的期末余额	81,780,004,588.67	55,254,737,416.05	49,691,186,065.80	41,016,059,257.10
减：现金的期初余额	55,254,737,416.05	49,691,186,065.80	41,016,059,257.10	36,959,245,048.19

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	26,525,267,172.62	5,563,551,350.25	8,675,126,808.70	4,056,814,208.91

4. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项 目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
1) 现金	81,780,004,588.67	55,254,737,416.05	49,691,186,065.80	41,016,059,257.10
其中：库存现金	14,171.91	17,114.56	19,955.94	22,749.24
可随时用于支付的银行存款	68,869,031,322.48	45,636,873,914.20	41,903,715,888.22	34,783,455,321.54
可随时用于支付的其他货币资金	8,117,126.25		120,167.85	2,301,535.16
结算备付金	12,902,841,968.03	9,617,846,387.29	7,787,330,053.79	6,230,279,651.16
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	81,780,004,588.67	55,254,737,416.05	49,691,186,065.80	41,016,059,257.10

(2) 公司持有的使用范围受限的现金和现金等价物

1) 2025年9月30日

期末货币资金中有 19,128,845,667.76 元系定期存款、协议存款、尚未上缴浙江省公路与运输管理中心的通行费、风险准备金及保证金等，使用受限。

2) 2024年12月31日

期末货币资金中有 16,536,358,114.12 元系定期存款、协议存款、尚未上缴浙江省公路与运输管理中心的通行费、风险准备金及保证金等，使用受限。

3) 2023年12月31日

期末货币资金中有 17,041,164,586.35 元系定期存款、协议存款、尚未上缴浙江省公路与运输管理中心的通行费、风险准备金及保证金等，使用受限。

4) 2022年12月31日

期末货币资金中 20,089,347,539.70 元系定期存款、尚未上缴浙江省公路与运输管理中

心的通行费、风险准备金及保证金等，使用受限。

(3) 不属于现金和现金等价物的货币资金

1) 2025 年 9 月 30 日

期末应收利息 553,554,352.42 元不属于现金及现金等价物。

2) 2024 年 12 月 31 日

期末应收利息 373,476,491.48 元不属于现金及现金等价物。

3) 2023 年 12 月 31 日

期末应收利息 224,547,893.04 元不属于现金及现金等价物。

4) 2022 年 12 月 31 日

期末应收利息 146,892,876.00 元不属于现金及现金等价物。

4. 筹资活动相关负债变动情况

(1) 2025 年 1-9 月

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	841,862,083.66	2,680,959,671.47	26,790,696.65	1,925,161,951.78		1,624,450,500.00
长期借款（含 一年内到期的 长期借款）	16,243,237,794.11	860,000,000.00	336,584,557.28	1,272,421,512.48		16,167,400,838.91
应付短期融资 券	7,085,627,515.59	19,584,160,000.00	1,528,262,404.63	10,950,340,215.47		17,247,709,704.75
应付债券（含 一年内到期的 应付债券）	31,065,263,245.52	11,310,000,000.00	3,692,748,312.47	11,073,373,637.15	217,028,556.02	34,777,609,364.82
租赁负债（含 一年内到期的 租赁负债）	394,094,784.06		350,234,637.36	130,238,321.37		614,091,100.05
其他应付款- 应付股利	457,656,046.00		2,902,277,542.63	3,022,787,036.63		337,146,552.00
小 计	56,087,741,468.94	34,435,119,671.47	8,836,898,151.02	28,374,322,674.88	217,028,556.02	70,768,408,060.53

(2) 2024 年度

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	828,892,897.37	1,589,207,428.95	25,792,306.27	1,602,030,548.93		841,862,083.66
长期借款（含 一年内到期的 长期借款）	14,593,946,277.39	7,732,050,500.00	542,885,861.50	6,625,644,844.78		16,243,237,794.11
应付短期融资 券	2,137,610,581.18	10,243,270,000.00	41,328,486.54	5,336,581,552.13		7,085,627,515.59
应付债券（含 一年内到期的 应付债券）	35,743,454,056.41	8,500,000,000.00	1,087,944,274.69	7,485,706,097.48	6,780,428,988.10	31,065,263,245.52

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	475,429,373.35		79,201,584.47	160,536,173.76		394,094,784.06
其他应付款-应付股利	168,573,276.00		2,902,715,777.40	2,613,633,007.40		457,656,046.00
其他应付款-委托贷款	2,384,103,232.64	2,300,000,000.00	36,180,067.13	4,720,283,299.77		
小 计	56,332,009,694.34	30,364,527,928.95	4,716,048,358.00	28,544,415,524.25	6,780,428,988.10	56,087,741,468.94

(3) 2023 年度

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,475,970,716.46	1,330,952,812.15	51,038,676.35	2,029,069,307.59		828,892,897.37
长期借款（含一年内到期的长期借款）	18,487,149,921.57	3,063,500,000.00	636,735,380.75	7,593,439,024.93		14,593,946,277.39
应付短期融资券	3,567,024,501.06	13,569,470,000.00	95,425,349.84	15,094,309,269.72		2,137,610,581.18
应付债券（含一年内到期的应付债券）	26,890,370,002.28	15,871,559,551.23	474,844,352.27	7,493,174,219.47	145,629.90	35,743,454,056.41
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	444,029,676.45		176,936,283.45	145,536,586.55		475,429,373.35
其他应付款-应付股利			2,705,327,410.14	2,536,754,134.14		168,573,276.00
其他应付款-委托贷款	2,393,696,022.99	4,710,810,229.00	97,723,577.32	4,818,126,596.67		2,384,103,232.64
小 计	53,258,240,840.81	38,546,292,592.38	4,238,031,030.12	39,710,409,139.07	145,629.90	56,332,009,694.34

(4) 2022 年度

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	852,796,109.79	5,499,399,485.93	55,108,902.88	3,477,733,782.14	1,453,600,000.00	1,475,970,716.46
长期借款（含一年内到期的长期借款）	18,873,365,365.71	4,000,313,560.00	800,660,620.76	5,187,189,624.90		18,487,149,921.57
应付短期融资券	7,940,702,492.15	8,401,470,000.00	103,975,526.21	12,879,123,517.30		3,567,024,501.06
应付债券（含一年内到期的应付债券）	26,895,118,023.06	12,850,789,360.89	1,029,657,166.22	13,885,088,547.89	106,000.00	26,890,370,002.28
租赁负债（含一年内到期的	465,914,836.88		119,672,001.17	141,557,161.60		444,029,676.45

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债)						
其他应付款-应付股利			2,041,416,558.15	2,041,416,558.15		
其他应付款-委托贷款	56,935,605.07	53,953,817.00	2,340,687,777.99	57,881,177.07		2,393,696,022.99
小 计	55,084,832,432.66	30,805,926,223.82	6,491,178,553.38	37,669,990,369.05	1,453,706,000.00	53,258,240,840.81

(四) 其他

1. 外币货币性项目

(1) 明细情况

1) 2025 年 9 月 30 日

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			4,049,316,759.08
其中：美元	165,605,809.74	7.1055	1,176,712,081.11
港币	3,144,248,234.15	0.9130	2,870,635,752.81
日元	37,961,770.00	0.0479	1,816,774.39
欧元	13,243.36	8.3351	110,384.73
英镑	4,371.20	9.5514	41,751.08
澳元	3.20	4.6761	14.96
结算备付金			307,017,139.47
其中：美元	33,070,357.02	7.1055	234,981,421.80
港币	49,083,274.41	0.9130	44,812,047.87
日元	564,576,230.00	0.0479	27,019,489.22
英镑	8,459.49	9.5514	80,799.97
欧元	289.06	8.3351	2,409.34
马来西亚林吉特	71,669.69	1.6879	120,971.27
其他应收款			3,756,992.78
其中：港币	4,115,087.71	0.9130	3,756,992.78
其他流动资产——融出资金			37,630,399.84

其中：美元	1,625,167.85	7.1055	11,547,630.16
港币	28,568,829.20	0.9130	26,082,769.68
其他流动资产——存出保证金			269,225,268.83
其中：美元	35,001,794.81	7.1055	248,705,253.02
港币	17,635,593.00	0.9130	16,100,943.70
日元	91,207,910.00	0.0479	4,365,028.16
欧元	6,483.90	8.3351	54,043.95
短期借款			38,345,160.00
其中：港币	42,000,000.00	0.9130	38,345,160.00
代理买卖证券款			612,633,676.41
其中：美元	27,969,938.08	7.1055	198,740,395.03
港币	453,343,207.28	0.9130	413,893,281.38
其他应付款			96,164,439.43
其中：美元	2,500.00	7.1055	17,763.75
港币	105,310,823.55	0.9130	96,146,675.68
其他流动负债——应付货币保证金			1,070,595,416.26
其中：美元	136,956,466.67	7.1055	973,144,173.92
港币	70,069,821.64	0.9130	63,972,345.76
日元	693,351,471.00	0.0479	33,182,414.70
欧元	8,011.23	8.3351	66,774.40
英镑	11,420.75	9.5514	109,084.15
马来西亚林吉特	71,463.55	1.6879	120,623.33

2) 2024年12月31日

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			2,939,891,471.63
其中：美元	98,426,493.33	7.1884	707,529,004.66
港币	2,408,011,146.99	0.9260	2,229,824,615.98
日元	53,577,923.00	0.0462	2,477,068.11

欧元	1,053.19	7.5257	7,925.99
英镑	5,821.90	9.0765	52,842.47
澳元	3.20	4.5070	14.42
结算备付金			242,960,835.37
其中：美元	23,508,069.58	7.1884	168,985,407.37
港币	46,547,438.98	0.9260	43,104,358.53
日元	655,130,152.00	0.0462	30,288,632.32
英镑	6,536.89	9.0765	59,332.08
欧元	2,823.74	7.5257	21,250.62
马来西亚林吉特	309,794.75	1.6199	501,854.45
其他应收款			1,935,318.12
其中：港币	2,089,976.37	0.9260	1,935,318.12
其他流动资产——融出资金			217,951,374.88
其中：美元	9,617,740.51	7.1884	69,136,165.88
港币	160,707,569.11	0.9260	148,815,209.00
其他流动资产——存出保证金			169,301,569.08
其中：美元	22,020,505.95	7.1884	158,292,204.97
港币	8,254,615.34	0.9260	7,644,063.99
日元	72,790,001.00	0.0462	3,365,300.12
短期借款			6,945,300.00
其中：港币	7,500,000.00	0.9260	6,945,300.00
代理买卖证券款			343,718,631.25
其中：美元	28,679,969.01	7.1884	206,163,089.20
港币	148,542,725.85	0.9260	137,555,542.05
其他应付款			5,722,097.00
其中：美元	462,821.86	7.1884	3,326,948.66
港币	2,586,553.28	0.9260	2,395,148.34
其他流动负债——应付货币保证金			671,543,598.44

其中：美元	82,136,360.10	7.1884	590,429,010.94
港币	47,953,113.57	0.9260	44,404,583.17
日元	780,679,993.00	0.0462	36,067,415.68
欧元	3,848.01	7.5257	28,958.97
英镑	12,317.82	9.0765	111,802.69
马来西亚林吉特	309,788.87	1.6199	501,826.99

3) 2023 年 12 月 31 日

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			2,879,754,814.15
其中：美元	94,968,425.16	7.0827	480,470,382.53
港币	2,420,751,803.69	0.9062	2,398,475,218.05
日元	12,681,214.00	0.0502	636,761.80
欧元	5,726.75	7.8592	45,003.36
英镑	14,096.56	9.0411	127,448.41
结算备付金			336,300,307.88
其中：美元	26,146,970.78	7.0827	185,191,149.94
港币	126,735,559.03	0.9062	114,850,118.83
日元	716,057,574.00	0.0502	35,955,398.96
英镑	17,223.89	9.0411	155,722.91
欧元	5,220.61	7.8592	41,029.83
马来西亚林吉特	69,337.86	1.5415	106,887.41
其他应收款			1,657,672.27
其中：美元	8,000.00	7.0827	56,661.60
港币	1,766,729.94	0.9062	1,601,010.67
其他流动资产——融出资金			240,761,528.70
其中：美元	4,330,417.47	7.0827	30,671,047.81
港币	231,831,653.34	0.9062	210,090,480.89
其他流动资产——存出保证金			213,310,739.17
其中：美元	29,626,481.61	7.0827	209,835,481.30

港币	3,189,114.92	0.9062	2,890,019.73
日元	11,655,112.00	0.0502	585,238.14
短期借款			63,217,227.37
其中：美元	2,536,600.10	7.0827	17,965,977.53
港币	49,935,168.66	0.9062	45,251,249.84
代理买卖证券款			377,366,263.31
其中：美元	11,087,703.51	7.0827	78,530,877.67
港币	329,760,816.67	0.9062	298,835,385.64
其他应付款			1,532,421.56
其中：美元	31,985.38	7.0827	226,542.85
港币	1,441,049.12	0.9062	1,305,878.71
其他流动负债——应付货币保证金			763,334,406.08
其中：美元	99,209,969.89	7.0827	702,674,453.74
港币	26,280,239.00	0.9062	23,815,678.19
日元	727,712,686.00	0.0502	36,540,637.10
欧元	5,220.61	7.8592	41,029.83
英镑	17,223.89	9.0411	155,722.91
马来西亚林吉特	69,337.86	1.5415	106,884.31

4) 2022 年 12 月 31 日

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			567,222,088.15
其中：美元	62,218,853.26	6.9646	433,329,425.41
港币	149,184,699.57	0.8933	133,266,692.13
日元	6,461,692.00	0.0524	338,592.66
欧元	20,521.75	7.4229	152,330.90
英镑	16,088.33	8.3941	135,047.05
结算备付金			245,129,379.86
其中：美元	23,592,388.79	6.9646	164,311,550.94

港币	86,832,769.83	0.8933	77,565,537.06
日元	519,927.01	0.0524	27,222.34
英镑	366,390.14	8.3941	3,075,515.47
马来西亚林吉特	94,822.50	1.5772	149,554.05
其他流动资产—融出资金			312,480,430.66
其中：美元	2,509,307.91	6.9646	17,476,325.87
港币	330,240,797.93	0.8933	295,004,104.79
其他流动资产——存出保证金			280,819,293.07
其中：美元	38,039,954.00	6.9646	264,933,063.63
港币	17,713,694.00	0.8933	15,823,141.44
马来西亚林吉特	40,000.00	1.5772	63,088.00
短期借款			72,568,576.24
其中：港币	81,239,240.37	0.8933	72,568,576.24
代理买卖证券款			263,271,980.61
其中：美元	16,352,953.38	6.9646	113,891,779.15
港币	167,227,595.99	0.8933	149,380,201.46
其他流动负债——应付货币保证金			658,426,044.61
其中：美元	63,736,289.24	6.9646	443,897,760.04
港币	235,865,796.23	0.8933	210,698,915.77
日元	6,735,918.00	0.0524	352,962.10
欧元	11,780.28	7.4229	87,443.84
英镑	378,399.21	8.3941	3,176,320.81
马来西亚林吉特	134,822.50	1.5772	212,642.05

2. 租赁

(1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)19之说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(三十九)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
短期租赁费用	19,339,484.35	9,818,962.87	9,577,627.92	11,173,089.68
合 计	19,339,484.35	9,818,962.87	9,577,627.92	11,173,089.68

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
租赁负债的利息费用	14,306,185.46	17,482,484.39	18,223,951.49	18,393,582.48
与租赁相关的总现金流出	130,238,321.37	160,536,173.76	145,536,586.55	141,557,161.60

4) 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注八(二)之说明。

(2) 公司作为出租人

经营租赁

1) 租赁收入

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
租赁收入	31,123,801.30	38,741,369.92	40,660,134.15	53,706,940.25

2) 经营租赁资产

项 目	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
固定资产	44,321,562.09	47,850,135.50	29,894,572.51	44,298,247.53
投资性房地产	85,710,582.53	91,182,970.43	98,479,487.63	144,491,374.13
小 计	130,032,144.62	139,033,105.93	128,374,060.14	188,789,621.66

经营租出固定资产详见本财务报表附注五(一)17 之说明。

六、在其他主体中的权益

(一) 企业集团的构成

1. 公司将上三公司、浙商证券等 34 家子公司纳入合并财务报表范围。

2. 子公司基本情况

序号	子公司名称	级次	注册资本	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例(%)		享有的表决权(%)	取得方式
						直接	间接		
1	上三公司	2	776,664.2422 万	浙江杭州	交通运输	51.00		[注 1]	投资设立
2	浙江金华甬金高速公路有限公司(以下简称甬金公司)	2	140,000.00 万	浙江金华	交通运输	100.00		100.00	同一控制下的企业合并

3	临平公司	2	7,522.30 万	浙江杭州	交通运输	51.00		51.00	非同一控制下的企业合并
4	浙江杭徽高速公路有限公司(以下简称杭徽公司)	—	100,185.30 万	浙江杭州	交通运输	51.00 [注 2]		51.00 [注 2]	同一控制下的企业合并
5	徽杭公司	2	58,000.00 万	安徽黄山	交通运输	100.00		100.00	非同一控制下的企业合并
6	浙江高速公路清障施救服务有限公司(以下简称清障公司)	2	800.00 万	浙江杭州	清障服务	100.00		100.00	投资设立
7	德安公司	2	32,000.00 万	浙江湖州	PPP 运营	80.10		80.10	投资设立
8	舟山公司	2	360,669.00 万	浙江舟山	交通运输	51.00		51.00	同一控制下的企业合并
9	浙江大酒店	2	30,666.22 万	浙江杭州	酒店服务	100.00		100.00	同一控制下的企业合并
10	龙丽丽龙公司	2	851,985.66 万	浙江	交通运输	100.00		100.00	同一控制下的企业合并
11	嘉兴市乍嘉苏高速公路有限责任公司(以下简称乍嘉苏公司)	2	30,000.00 万	浙江嘉兴	交通运输	55.00		55.00	非同一控制下的企业合并
12	浙江之江智能交通科技有限公司(以下简称之江智能公司)	2	10,000.00 万	浙江杭州	科技服务	98.00 [注 3]		98.00 [注 3]	投资设立
13	甬舟复线公司	2	50,000.00 万	浙江舟山	交通运输	51.00		51.00	投资设立
14	浙江沪杭甬国际(香港)有限公司[注 4]	2	美元 13,000 万	香港	投资管理	100.00		100.00	投资设立
15	浙商证券	3	457,379.66 万	浙江杭州	金融业		28.4546	46.4565	非同一控制下的企业合并
16	浙商期货	4	137,124.46 万	浙江杭州	金融业		29.38 [注 5]	87.01 [注 5]	非同一控制下的企业合并
17	浙江浙期实业有限公司	5	220,000.00 万	浙江杭州	商贸		29.38	100.00	投资设立
18	浙商国际金融控股有限公司	5	港币 30,000.00 万	香港	金融业		29.38	100.00	投资设立
19	浙商国际资产管理有限公司	6	港币 1,000.00 万	香港	金融业		29.38	100.00	投资设立
20	浙商资管	4	120,000.00 万	浙江杭州	金融业		28.4546	100.00	投资设立
21	浙商证券投资有限公司	4	100,000.00 万	上海	投资管理		28.4546	100.00	投资设立
22	浙商资本	4	50,000.00 万	浙江杭州	金融业		28.4546	100.00	投资设立
23	国都证券	4	583,000.00 万	北京	金融业		9.8934	34.7692	非同一控制下企业合并
24	国都景瑞投资有限公司	5	30,000.00 万	北京	金融业		9.8934	100.00	非同一控制下企业合并
25	国都创业投资有限责任公司	5	10,000.00 万	江苏苏州	金融业		9.8934	100.00	非同一控制下企业合并
26	国都期货有限公司	5	20,000.00 万	北京	金融业		6.1646	62.31	非同一控制下企业合并
27	国都创禾私募投资基金(苏州)有限公司	6	1,020.00 万	江苏苏州	金融业		5.0457	51.00	非同一控制下企业合并
28	中国国都(香港)金融控股有限公司	5	港币 30,000.00 万	香港	金融业		9.8934	100.00	非同一控制下企业合并

29	中诚国际资本有限公司	6	港币 16,814.83 万	香港	金融业		5.0457	51.00	非同一控制下企业合并
30	深圳前海中诚股权投资基金管理有限公司	7	2,000.00 万	深圳	金融业		2.5733	100.00	非同一控制下企业合并
31	SynCap SPC	7	美元 0.01	开曼群岛	金融业		2.5733	100.00	非同一控制下企业合并
32	国都证券（香港）有限公司	6	港币 11,500.00 万	香港	金融业		5.0457	100.00	非同一控制下企业合并
33	国都期货（香港）有限公司	6	港币 1,100.00 万	香港	金融业		5.0457	100.00	非同一控制下企业合并
34	国都快易科技（深圳）有限公司	6	[注 6]50.00 万	深圳	信息技术服务		5.0457	100.00	非同一控制下企业合并

[注 1] 详见六(一)3(1)之说明

[注 2]2021 年,本公司以杭徽高速公路为基础资产发行公开募集基础设施证券投资基金。浙商证券沪杭甬杭徽高速封闭式基础设施证券投资基金（以下简称杭徽基金）于 2021 年 6 月 7 日基金合同生效,2021 年 6 月 21 日起在上海证券交易所交易。杭徽基金管理人为浙商资管,托管人为招商银行股份有限公司。截至 2025 年 9 月 30 日,杭徽基金的基金份额为 5.00 亿份,本公司持有杭徽基金份额 2.55 亿份,其中 1.00 亿份限售期 9 个月。杭徽基金募集资金全部用以认购杭徽高速资产支持专项计划（以下简称杭徽专项计划）。杭徽专项计划于 2021 年 6 月 8 日成立,杭徽专项计划管理人为浙商资管,托管人为招商银行股份有限公司。杭徽专项计划持有杭徽公司 100%股权。因此,本公司仍将杭徽公司作为子公司纳入合并财务报表范围,并将杭徽基金、杭徽专项计划作为结构化主体纳入合并财务报表范围

[注 3]本公司和自然人陈玉森投资设立之江智能公司。之江智能公司于 2023 年 4 月 27 日在杭州市市场监督管理局登记注册,注册资本 10,000 万元。本公司以货币资金认缴注册资本 9,800 万元,持有之江智能公司 98%股权,享有 98%表决权。截至 2025 年 9 月 30 日,本公司已实缴出资额 3,430 万元,尚有 6,370 万元出资额未实缴。2025 年 10 月 27 日,公司与陈玉森签署《股权转让协议》,公司受让陈玉森持有的之江智能公司 2%股权,之江智能公司已于 2025 年 12 月 15 日办妥股东变更的工商登记手续

[注 4]截至 2025 年 9 月 30 日,本公司尚未对浙江沪杭甬国际(香港)有限公司实缴出资

[注 5]截至 2025 年 9 月 30 日,上三公司直接持有浙商期货 14.08%股权、浙商证券持有浙商期货 72.93%股权,本公司合计持有浙商期货 29.38%股权,享有 87.01%表决权

[注 6]2025 年 9 月 18 国都快易科技（深圳）有限公司股东会决议注册资本变更为 50 万元,已于 2025 年 11 月 20 日完成注册资本变更的工商登记手续

3. 其他说明

(1) 在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明

上三公司注册资本 776,664.2422 万元，本公司认缴 396,102.50 万元，认缴比例 51%。截至 2024 年 12 月 31 日，上三公司各股东累计实缴出资 538,000.00 万元，本公司实缴 396,102.50 万元，占上三公司实收资本的 73.625%。2025 年 1-9 月，上三公司其他股东新增实缴出资 108,697.8483 万元。截至 2025 年 9 月 30 日，上三公司各股东累计实缴出资 646,697.8483 万元，本公司实缴 396,102.50 万元，占上三公司实收资本的 61.25%。根据上三公司全体股东 2022 年 11 月签署的《增资协议》，各方按实缴出资比例享有表决权，本公司享有对上三公司的表决权比例为 61.25%。

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

上三公司持有浙商证券 46.4565%股权，享有 46.4565%表决权，系浙商证券第一大股东，浙商证券其他投资方持有表决权份额较分散，上三公司在浙商证券董事会中提名委派的非独立董事过半数，因此将浙商证券纳入合并范围。

浙商证券持有国都证券 34.7692%股权，享有 34.7692%表决权，系国都证券第一大股东，国都证券其他投资方持有表决权份额较分散，浙商证券在国都证券董事会中提名委派的董事过半数，因此将国都证券纳入合并范围。

(3) 对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据

纳入本公司合并范围的结构化主体指本公司及下属子公司同时作为管理人和投资者的发起式公募基金、资产管理计划和合伙企业。本公司综合评估本公司及下属子公司因持有的份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬是否将使本公司面临可变回报的影响重大，并据此判断本公司是否为结构化主体的主要责任人。

截至 2025 年 9 月 30 日，本公司将下列结构化主体纳入合并范围：杭徽基金、杭徽专项计划、浙商期货精选 2 号集合资产管理计划、证券行业支持民企发展系列之浙商证券 1 号 FOF 单一资产管理计划、证券行业支持民企发展系列之浙商证券 3 号 FOF 单一资产管理计划、浙商聚金瑞鑫 1 号定向资产管理计划、浙商期货融畅 1 号单一资产管理计划、浙商期货融畅 5 号单一资产管理计划、浙商期货融畅 13 号单一资产管理计划、浙商聚银 1 号银江股份股票收益权 1 号专项资产管理计划、浙商聚银 1 号银江股份股票收益权 2 号专项资产管理计划、浙商聚银 1 号银江股份股票收益权 3 号专项资产管理计划、浙商聚金睿达宏利 1 号单一资产管理计划、浙商汇金卓越稳健 3 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、浙商期货宏

锡量化 CTA1 号集合资产管理计划、浙商期货周周聚利 1 号集合资产管理计划、浙商精选 FOF1 号资产管理计划、浙商期货量化优选 FOF5 号集合资产管理计划、浙商期货九紫 1 号集合资产管理计划、浙商君凤(桐庐)股权投资基金合伙企业(有限合伙)、浙商聚金嘉融高投资基金(合肥)合伙企业(有限合伙)、浙江浙商八婺专精股权投资基金合伙企业(有限合伙)、浙商聚金同创 MOM1 号单一资产管理计划、浙商期货九紫 3 号集合资产管理计划、浙商琇水(杭州)股权投资基金合伙企业(有限合伙)、浙商期货泰丰 1 号单一资产管理计划、浙商汇金红利精选混合型发起式证券投资基金、浙商期货景上源 5 号集合资产管理计划、浙商聚金致远全景 1 号单一资产管理计划和浙商聚金致远全景 2 号单一资产管理计划。期末纳入合并财务报表范围的结构化主体的总资产为 1,632,557,271.41 元。

(二) 非同一控制下企业合并

1. 报告期发生的非同一控制下企业合并

(1) 基本情况

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	股权取得方式	购买日
1) 2025 年 1-9 月					
国都证券	2024 年 12 月取得 199,704.31 万股，2025 年 3 月取得 3,000 万股	5,373,263,543.43	34.7692	现金购买	[注]

(续上表)

被购买方名称	购买日的确定依据	购买日至当期期末被购买方的收入	购买日至当期期末被购买方的净利润
1) 2025 年 1-9 月			
国都证券	[注]	841,571,431.45	430,076,463.73

(续上表)

被购买方名称	购买日至期末被购买方的现金流量		
	经营活动净流入	投资活动净流入	筹资活动净流入
1) 2025 年 1-9 月			
国都证券	2,225,613,913.58	-26,096,895.81	29,699,192.05

[注]经国都证券 2025 年 4 月 27 日第二届董事会第三十二次会议（临时会议）及 2025 年 5 月 15 日 2025 年第一次临时股东会决议通过，国都证券董事会完成换届。换届后，浙商

证券在国都证券董事会中提名委派的董事过半数，成为国都证券控股股东。浙商证券自 2025 年 5 月取得国都证券控制权，将其纳入合并范围

2. 合并成本及商誉

(1) 明细情况

项 目	2025 年 1-9 月
	国都证券
合并成本	
现金	5,312,306,629.62
其他	60,956,913.81
合并成本合计	5,373,263,543.43
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	4,711,099,736.67
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	662,163,806.76

(2) 大额商誉形成的主要原因

2025 年 1-9 月，浙商证券购买国都证券 34.7692%的股份，支付对价超过购买日国都证券的可辨认净资产公允价值的份额部分，在合并财务报表中列作商誉。

3. 被购买方于购买日可辨认资产、负债

(1) 明细情况

项目	2025 年 1-9 月	
	国都证券	
	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	6,638,177,554.90	6,638,177,554.90
结算备付金	1,403,925,012.50	1,403,925,012.50
融出资金	5,128,560,189.05	5,128,560,189.05
交易性金融资产	18,366,964,515.65	18,366,964,515.65
长期股权投资	2,843,000,000.00	944,293,171.69
固定资产	46,249,429.54	28,964,827.45
无形资产	280,337,307.70	41,055,258.30
其他资产项目小计	2,329,780,399.27	2,329,780,399.27
资产总计	37,036,994,408.61	34,881,720,928.81
应付短期融资款	1,388,475,178.07	1,388,475,178.07

拆入资金	2,812,676,513.88	2,812,676,513.88
卖出回购金融资产款	8,707,305,830.90	8,707,305,830.90
代理买卖证券款	6,664,217,636.21	6,664,217,636.21
应付债券	3,099,078,355.15	3,099,078,355.15
递延所得税负债	83,445,490.53	22,306,212.95
其他负债项目小计	570,639,185.07	570,639,185.07
负债总计	23,325,838,189.81	23,264,698,912.23
净资产	13,711,156,218.80	11,617,022,016.58
减：少数股东权益	161,512,815.33	161,512,815.33
取得的净资产	13,549,643,403.47	11,455,509,201.25

(2) 可辨认资产、负债公允价值的确定方法

1) 2025 年 1-9 月

国都证券购买日可辨认资产、负债的公允价值经天源资产评估有限公司评估，并由其出具《资产评估报告》（天源评报字〔2025〕第 0792 号）。

(三) 同一控制下企业合并

1. 报告期发生的同一控制下企业合并

(1) 基本情况

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日的确定依据
2023 年度			
黄衢南公司	100%	实际控制人均为交通集团	[注]

(续上表)

被合并方名称	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
2023 年度				
黄衢南公司	421,937,294.92	-177,615,550.84	436,953,266.37	-200,199,117.49

[注]2023 年 9 月 28 日，龙丽丽龙公司与交通集团签订《关于浙江黄衢南高速公路有限公司之股权转让协议》，龙丽丽龙公司以 1,670 万元受让交通集团持有的黄衢南公司 100% 股权。本次股权转让事项业经本公司 2023 年 9 月 7 日第九届董事会第二十七次会议、龙丽丽龙公司 2023 年 9 月 28 日股东会、交通集团 2023 年 9 月 28 日五届八十九次董事会审议通过。

过。龙丽丽龙公司于 2023 年 10 月支付全部股权转让款 1,670 万元。黄衢南公司于 2023 年 9 月 28 日完成公司章程变更，于 2023 年 11 月 3 日完成工商变更登记。根据《股权转让协议》约定，黄衢南公司完成工商变更登记后，龙丽丽龙公司成为黄衢南公司股东，享有股东应有的权力并承担相应义务。合并日 2023 年 11 月 1 日黄衢南公司的净资产为负数，因此，龙丽丽龙公司母公司账面确认对其长期股权投资初始投资成本为 0 元

2. 合并成本

项 目	2023 年度
	黄衢南公司
合并成本	
现金	16,700,000.00

3. 合并日被合并方资产、负债的账面价值

(1) 明细情况

项 目	2023 年度	
	黄衢南公司	
	合并日	上期期末
资产	4,228,748,249.44	4,455,890,171.47
其中：货币资金	137,662,600.54	72,929,144.04
固定资产	336,646,357.54	345,578,216.65
无形资产	3,609,141,516.96	3,877,751,181.90
负债	5,313,646,974.98	5,365,338,451.59
其中：借款	2,840,850,000.00	2,907,618,041.50
其他应付款	2,359,148,128.10	2,358,611,791.14
净资产	-1,084,898,725.54	-909,448,280.12

(四) 处置子公司

子公司名称	股权处置 价款	股权处 置比例 (%)	股权处置 方式	丧失控制 权的时点	丧失控制权时 点的确定依据	处置价款与处置投资 对应的合并财务报表 层面享有该子公司净 资产份额的差额
2022 年度						
申嘉湖杭公司	2,943,000,000.00	100.00	股权转让	2022 年 12 月 1 日	[注]	1.881,262,047.70

(续上表)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例(%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转入投资损益的金额
2022 年度						
申嘉湖杭公司						

[注]根据本公司与受让方签署的股权转让协议约定,本次股权转让交割日为受让方支付完毕股权转让款之日,于股权转让交割日起受让方享有对申嘉湖杭公司的股东权利

(五) 其他原因的合并范围变动

1. 合并范围增加

(1) 2025 年 1-9 月

本公司和宁波交通发展有限公司、舟山交通投资集团有限公司、宁波舟山港集团有限公司投资设立甬舟复线公司。甬舟复线公司于 2025 年 3 月 18 日在舟山市市场监督管理局定海分局登记注册,注册资本 50,000 万元。本公司以货币资金认缴注册资本 25,500 万元,持有甬舟复线公司 51%股权,享有 51%表决权。

公司根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》,将浙商证券及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合并报表范围。浙商证券及下属子公司综合评估因持有份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人的管理人报酬是否将使浙商证券及下属子公司面临可变回报的影响重大,并据此判断浙商证券及下属子公司是否为资产管理计划的主要责任人。2025 年 1-9 月新纳入合并范围的结构化主体包括:浙商聚金同创 MOM1 号单一资产管理计划、浙商期货九紫 3 号集合资产管理计划、浙商琇水(杭州)股权投资基金合伙企业(有限合伙)、浙商期货泰丰 1 号单一资产管理计划、浙商汇金红利精选混合型发起式证券投资基金、浙商期货景上源 5 号集合资产管理计划、浙商聚金致远全景 1 号单一资产管理计划和浙商聚金致远全景 2 号单一资产管理计划。

(2) 2024 年度

公司根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》,将浙商证券及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合并报表范围。浙商证券及下属子公司综合评估因持有份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人的管理人报酬是否将使浙商证券及下属子公司面临可变回报的影响重大,并据此判断浙商证券及下属子公司是否为资产管理计划的主要责任人。2024 年度新纳入合并范围的结构化主体包括:浙商期货周周聚利 1 号集合资产管理计划、浙商精选 FOF1 号资产管理计划、浙商期货量化优选 FOF5 号集合资产管理计

划、浙商期货九紫 1 号集合资产管理计划、浙商聚金嘉融高投资基金（合肥）合伙企业（有限合伙）、浙江浙商八婺专精股权投资基金合伙企业（有限合伙）。

（3）2023 年度

本公司和自然人陈玉森投资设立之江智能公司。之江智能公司于 2023 年 4 月 27 日在杭州市市场监督管理局登记注册，注册资本 10,000 万元。本公司以货币资金认缴注册资本 9,800 万元，持有之江智能公司 98%股权，享有 98%表决权。

公司根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，将浙商证券及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合并报表范围。浙商证券及下属子公司综合评估因持有份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人的管理人报酬是否将使浙商证券及下属子公司面临可变回报的影响重大，并据此判断浙商证券及下属子公司是否为资产管理计划的主要责任人。2023 年度新纳入合并范围的结构化主体包括：浙商期货鸿渐 1 号单一资产管理计划、浙商聚金睿达宏利 1 号单一资产管理计划、浙商汇金卓越稳健 3 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、浙商期货幻方精选 FOF5 号资产管理计划、浙商期货宏锡量化 CTA1 号集合资产管理计划、浙商期货启林百解 CTA 进取 1 号集合资产管理计划、浙商君凤（桐庐）股权投资基金合伙企业（有限合伙）。

（4）2022 年度

公司根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，将浙商证券及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合并报表范围。浙商证券及下属子公司综合评估因持有份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人的管理人报酬是否将使浙商证券及下属子公司面临可变回报的影响重大，并据此判断浙商证券及下属子公司是否为资产管理计划的主要责任人。2022 年度新纳入合并范围的结构化主体包括：浙商期货融畅 13 号单一资产管理计划、浙商期货融畅 14 号单一资产管理计划、浙商期货融畅 15 号单一资产管理计划、浙商期货幻方精选 FOF3 号资产管理计划、浙商期货精选 2 号集合资产管理计划、浙商期货期权 FOF1 号集合资产管理计划、浙商期货精选 FOF11 号集合资产管理计划。

2. 合并范围减少

（1）2025 年 1-9 月

公司根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，将浙商证券及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合并报表范围。上期纳入合并范围的结构化主体浙商期货融畅 10 号单一资产管理计划、浙商期货幻方精选 FOF3 号资产管理计划因在 2025 年

1-9 月清算或产生的可变回报对浙商证券不再重大，2025 年 9 月末不再纳入合并范围。

(2) 2024 年度

龙丽丽龙公司吸收合并本公司原子公司黄衢南公司，黄衢南公司于 2024 年 5 月 17 日办妥工商注销登记。

公司根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，将浙商证券及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合并报表范围。上期纳入合并范围的结构化主体浙商期货融畅 2 号单一资产管理计划、浙商期货融畅 6 号单一资产管理计划、浙商期货融畅 11 号单一资产管理计划、浙商期货融畅 14 号单一资产管理计划、浙商期货融畅 15 号单一资产管理计划、浙商期货鸿浙 1 号单一资产管理计划、浙商期货墨白 12 号集合资产管理计划、浙商期货期权 FOF1 号集合资产管理计划、浙商期货精选 FOF11 号集合资产管理计划、浙商期货幻方精选 FOF5 号资产管理计划、浙商期货启林百解 CTA 进取 1 号集合资产管理计划因在 2024 年清算或产生的可变回报对浙商证券不再重大，2024 年末不再纳入合并范围。

(3) 2023 年度

原子公司宁波东方聚金投资管理有限公司、杭州聚金嘉为投资管理合伙企业(有限合伙)分别于 2023 年 12 月 19 日、2023 年 11 月 8 日办妥工商注销登记，不再纳入合并范围。

公司根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，将浙商证券及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合并报表范围。上期纳入合并范围的结构化主体浙商期货融畅 3 号单一资产管理计划、浙商期货融畅 4 号单一资产管理计划、浙商期货融畅 7 号单一资产管理计划、浙商期货融畅 8 号单一资产管理计划、浙商期货融畅 9 号单一资产管理计划、浙商期货融畅 12 号单一资产管理计划因在 2023 年清算或产生的可变回报对浙商证券不再重大，2023 年末不再纳入合并范围。

(4) 2022 年度

龙丽丽龙公司吸收合并本公司原嘉兴公司，嘉兴公司于 2022 年 1 月 20 日办妥工商注销登记。

公司根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，将浙商证券及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合并报表范围。上期纳入合并范围的结构化主体浙商金惠添鑫 1 号 8 期集合资产管理计划、浙商金惠添鑫 1 号 9 期集合资产管理计划、浙商金惠添鑫 1 号 10 期集合资产管理计划、浙商金惠添鑫 1 号 13 期集合资产管理计划、浙商金惠添鑫 1 号 19 期集合资产管理计划、浙商金惠添鑫 1 号 21 期集合资产管理计划、浙商金惠瑞

成 1 号 2 期集合资产管理计划、浙商期货景上源 5 号集合资产管理计划、浙商聚金惠利 1 号集合资产管理计划、浙商聚金同创 1 号集合资产管理计划、浙商金惠恒天季季聚利 2 号、浙商期货闪九州 2 号集合资产管理计划因在 2022 年清算或产生的可变回报对浙商证券不再重大，2022 年末不再纳入合并范围。

(六) 在子公司的所有者权益份额发生变化但仍控制子公司的交易

1. 在子公司的所有者权益份额发生变化的情况说明

(1) 2025 年 1-9 月

上三公司其他投资者对上三公司实缴出资，本公司实缴资本占比下降及享有新股东投入资本的份额，导致资本公积增加 791,251,878.20 元。

(2) 2024 年度

浙商证券 2022 年公开发行“浙商证券股份有限公司 2022 年可转换公司债券”，本期部分浙商证券可转债转股，公司持有的股权比例由 40.3384%下降至 34.2036%。公司持有的股权比例下降及享有新股东投入资本的份额，导致资本公积增加，导致资本公积增加 1,283,411,876.55 元。

(3) 2023 年度

浙商证券 2022 年发行“浙商证券股份有限公司 2022 年可转换公司债券”，本期部分浙商证券可转债转股，公司持有的股权比例由 40.3385%下降至 40.3384%。公司持有的股权比例下降及享有新股东投入资本的份额，导致资本公积增加 32,724.32 元。

(4) 2022 年度

1) 浙商证券本期发行“浙商证券股份有限公司 2022 年可转换公司债券”，本期部分浙商证券可转债转股，公司持有的股权比例由 40.3387%下降至 40.3385%。公司持有的股权比例下降及享有新股东投入资本的份额，导致资本公积增加 5,879.51 元。

2) 浙商期货本期增加注册资本，上三公司及其他投资者对浙商期货认缴，公司持有的股权比例由 40.3387%下降至 39.79%。公司持有的股权比例下降及享有新股东投入资本的份额，导致资本公积增加 12,162,071.05 元。

2. 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度
	上三公司	浙商证券
购买成本/处置对价		
现金		

减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额		
差额	791,251,878.20	1,283,411,876.55
其中：调整资本公积	791,251,878.20	1,283,411,876.55

(续上表)

项 目	2023 年度	2022 年度	
	上三公司	浙商证券	浙商期货
购买成本/处置对价			899,999,780.00
现金			899,999,780.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额			912,161,851.05
差额	32,724.32	5,879.51	12,162,071.05
其中：调整资本公积	32,724.32	5,879.51	12,162,071.05

(七) 重要的非全资子公司

1. 明细情况

(1) 2025 年 1-9 月

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	38.750	346,792,291.35		11,335,174,456.92
2	浙商证券 (含国都证券)	53.5435	1,298,973,851.71	473,263,763.82	29,096,087,157.20

(2) 2024 年度

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	26.375	415,960,387.60	268,798,276.00	5,797,281,409.70
2	浙商证券	53.5435	1,124,093,979.56	361,111,829.82	23,085,187,431.35

(3) 2023 年度

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	26.375	356,307,871.25	268,798,276.00	5,143,239,396.88
2	浙商证券	45.211	842,824,270.06	223,155,838.49	13,610,046,996.55

(4) 2022 年度

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	26.375	360,435,224.29	100,225,000.00	5,049,510,399.62
2	浙商证券	45.2108	796,491,210.68	298,068,418.12	12,571,412,908.26

2. 重要非全资子公司的主要财务信息

项目	上三公司[注]			
	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
流动资产	202,870,119,431.69	137,099,943,888.68	139,087,779,934.59	136,508,545,809.92
非流动资产	28,965,514,840.12	23,196,546,026.44	12,234,199,461.86	4,763,582,217.39
资产合计	231,835,634,271.81	160,296,489,915.12	151,321,979,396.45	141,272,128,027.31
流动负债	149,539,621,264.41	101,031,300,153.21	95,081,570,832.87	96,946,852,030.73
非流动负债	23,116,319,452.12	17,053,456,579.22	22,659,360,727.98	12,608,799,961.90
负债合计	172,655,940,716.53	118,084,756,732.43	117,740,931,560.85	109,555,651,992.63
营业收入	6,110,823,468.70	7,349,095,299.51	7,580,946,542.20	7,171,439,092.52
净利润	2,488,142,882.39	2,529,298,758.07	2,193,754,587.59	2,163,070,260.13
综合收益总额	2,441,167,654.28	2,883,599,497.47	2,236,765,765.96	2,178,897,038.55
经营活动现金流量	10,687,243,066.20	11,691,237,413.71	12,472,506,378.15	1,637,485,436.11

(续上表)

项目	浙商证券[注]			
	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
流动资产	191,500,867,159.88	132,455,729,104.57	134,986,024,153.20	133,784,891,055.74
非流动资产	27,519,329,012.76	21,623,078,874.70	10,534,019,573.60	3,169,783,035.92
资产合计	219,020,196,172.64	154,078,807,979.27	145,520,043,726.80	136,954,674,091.66
流动负债	139,870,122,367.33	92,626,517,144.03	89,144,896,754.38	87,424,069,807.62
非流动负债	32,191,602,045.05	24,934,836,233.21	28,111,589,209.66	22,228,491,664.38
负债合计	172,061,724,412.38	117,561,353,377.24	117,256,485,964.04	109,652,561,472.00
营业收入	5,440,629,302.09	6,284,712,687.04	6,481,601,323.06	6,172,717,801.64
净利润	2,178,092,576.22	2,007,653,754.46	1,822,809,873.05	1,696,758,909.32
综合收益总额	2,121,474,596.55	2,361,954,493.86	1,865,821,051.42	1,712,585,687.74
经营活动现金流量	5,445,337,947.30	6,287,600,355.51	5,910,256,097.99	523,055,429.94

[注]所列主要财务信息为合并财务报表数据

(八) 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

(1) 基本情况

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
沪农商行	上海市	上海市	银行业	4.9553		权益法核算
交通集团财务公司	浙江杭州	浙江杭州	金融业	20.08		权益法核算
杭宁高速	浙江湖州	浙江湖州	道路运输业	30.00		权益法核算
国都证券	北京市	北京市	资本市场服务		[注]	[注]
中欧基金管理有限公司	上海市	上海市	基金管理		20.00	权益法核算

[注]截至 2024 年末，浙商证券持有国都证券 199,704.31 万股折 34.2546%股权，按权益法进行核算。2025 年 3 月浙商证券新增取得国都证券 3,000 万股折 0.5146%股权，经国都证券 2025 年 4 月 27 日第二届董事会第三十二次会议（临时会议）及 2025 年 5 月 15 日 2025 年第一次临时股东会决议通过，国都证券董事会完成换届。换届后，浙商证券在国都证券董事会中提名委派的董事过半数，成为国都证券控股股东。浙商证券自 2025 年 5 月取得国都证券控制权，将其纳入合并范围

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

本公司在沪农商行派有 1 名董事，能够参与沪农商行的财务和经营决策，具有重大影响，故采用权益法核算。

2. 重要联营企业的主要财务信息

(1) 沪农商行

项 目	沪农商行			
	2025.9.30/ 2025 年 1-9 月	2024.12.31/ 2024 年度	2023.12.31/ 2023 年度	2022.12.31/ 2022 年度
资产合计	1,558,094,380,000.00	1,487,809,495,000.00	1,392,213,700,000.00	1,281,399,121,000.00
负债合计	1,427,881,706,000.00	1,359,827,664,000.00	1,275,855,205,000.00	1,175,683,474,000.00
归属于母公司所有者权益	125,924,448,000.00	123,836,410,000.00	112,426,981,000.00	101,833,969,000.00
按持股比例计算的净资产份额	6,239,934,171.74	6,136,465,624.73	5,526,071,443.33	4,944,730,197.98
调整事项		57,336.76	1,217,277.27	-48.53

对联营企业权益投资的账面价值	6,239,934,171.74	6,136,522,961.49	5,527,288,720.60	4,944,730,149.45
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	19,831,464,000.00	26,641,344,000.00	26,413,798,000.00	25,627,270,000.00
归属于母公司的净利润	10,567,377,000.00	12,288,156,000.00	12,141,958,000.00	10,974,378,000.00
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	-4,290,782,000.00	5,083,884,000.00	1,694,676,000.00	-15,179,000.00
归属于母公司股东的综合收益总额	6,276,595,000.00	17,372,040,000.00	13,836,634,000.00	10,959,199,000.00
本期收到的来自联营企业的股利	207,415,379.51	295,351,853.78	162,124,730.98	140,235,606.30

(2) 交通集团财务公司

项 目	交通集团财务公司			
	2025.9.30/ 2025年1-9月	2024.12.31/ 2024年度	2023.12.31/ 2023年度	2022.12.31/ 2022年度
资产合计	57,376,431,435.96	50,106,444,969.47	54,473,156,251.27	55,956,173,540.57
负债合计	48,576,993,415.92	41,266,141,456.38	45,948,171,727.78	47,906,294,994.25
归属于母公司所有者权益	8,799,438,020.04	8,840,303,513.09	8,524,984,523.49	8,049,878,546.32
按持股比例计算的净资产份额	1,766,927,154.42	1,775,132,945.43	1,711,816,892.32	1,616,415,612.10
调整事项		-197,982.42	7,466,278.38	1,582,828.44
对联营企业权益投资的账面价值	1,766,927,154.42	1,774,934,963.01	1,719,283,170.70	1,617,998,440.54
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	987,257,611.08	805,705,333.10	871,232,532.78	1,108,085,529.73
归属于母公司的净利润	356,715,498.48	433,404,119.46	789,402,506.18	873,045,913.92
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	-7,517,284.02			
归属于母公司股东的综合收益总额	349,198,214.46	433,404,119.46	789,402,506.18	873,045,913.92
本期收到的来自联营企业的股利	78,324,792.48	23,711,494.08	63,099,685.56	61,503,680.01

(3) 杭宁高速

项 目	杭宁高速			
	2025.9.30/ 2025年1-9月	2024.12.31/ 2024年度	2023.12.31/ 2023年度	2022.12.31/ 2022年度
流动资产	1,067,590,606.17	1,001,393,308.91	897,251,525.32	492,301,753.93
非流动资产	1,899,211,436.92	2,083,338,064.19	2,206,148,652.28	2,415,500,488.85
资产合计	2,966,802,043.09	3,084,731,373.10	3,103,400,177.60	2,907,802,242.78
流动负债	562,590,119.70	372,886,595.83	434,560,521.52	528,276,124.05

非流动负债	57,311,350.60	38,440,467.26	30,130,002.95	16,031,136.00
负债合计	619,901,470.30	411,327,063.09	464,690,524.47	544,307,260.05
归属于母公司所有者权益	2,346,900,572.79	2,673,404,310.01	2,638,709,653.13	2,363,494,982.73
按持股比例计算的净资产份额	704,070,171.84	802,021,293.00	791,612,895.94	709,048,494.84
调整事项	1,083,704,852.66	1,197,115,825.61	1,348,330,456.24	1,499,545,086.82
对联营企业权益投资的账面价值	1,787,775,024.50	1,999,137,118.61	2,139,943,352.18	2,208,593,581.66
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	1,209,390,199.62	1,787,183,163.08	1,767,703,840.16	1,477,812,796.44
净利润	701,159,442.99	1,027,663,180.21	992,968,523.33	717,753,852.93
其他综合收益				
综合收益总额	701,159,442.99	1,027,663,180.21	992,968,523.33	717,753,852.93
本期收到的来自联营企业的股利	308,151,294.43	297,963,921.14	214,629,910.51	215,887,309.29

(4) 国都证券

项 目	2025.9.30/2025年1-9月	2024.12.31/2024年度
资产合计		36,270,387,789.22
负债合计		24,827,510,467.51
归属于母公司所有者权益		11,284,771,070.88
按持股比例计算的净资产份额		3,865,553,078.82
调整事项		1,383,713,013.53
对联营企业权益投资的账面价值		5,249,266,092.35
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	412,447,162.69	
净利润	185,530,891.81	
其他综合收益	623,344.23	
综合收益总额	186,154,236.04	
本期收到的来自联营企业的股利		

[注]根据中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》，浙商证券于2024年12月26日完成受让的国都证券1,997,043,125股股份的过户登记。2025年1-9月国都证券营业收入、净利润、其他综合收益、综合收益总额系2025年1月1日至2025年5

月取得国都证券控制权期间之金额

(5) 中欧基金管理有限公司

项 目	2025. 9. 30/2025 年 1-9 月
资产合计	8, 873, 179, 693. 06
负债合计	3, 560, 761, 818. 84
归属于母公司所有者权益	5, 257, 699, 966. 77
按持股比例计算的净资产份额	1, 051, 539, 993. 35
调整事项	1, 898, 706, 828. 31
对联营企业权益投资的账面价值	2, 950, 246, 821. 66
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	
营业收入	2, 018, 084, 483. 73
净利润	483, 619, 995. 88
其他综合收益	-774, 834. 15
综合收益总额	482, 845, 161. 73
本期收到的来自联营企业的股利	

[注]中欧基金管理有限公司 2025 年 1-9 月营业收入、净利润、其他综合收益、综合收益总额系 2025 年 5 月成为本公司联营企业起至 2025 年 9 月末之金额

3. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	2025. 9. 30/ 2025 年 1-9 月	2024. 12. 31/ 2024 年度	2023. 12. 31/ 2023 年度	2022. 12. 31/ 2022 年度
合营企业				
投资账面价值合计	2, 678, 542, 067. 93	2, 400, 436, 418. 12	1, 497, 890, 500. 73	440, 344, 605. 27
下列各项按持股比例计算的合计数				
净利润	136, 505, 649. 81	130, 742, 263. 59	107, 045, 895. 46	49, 770, 563. 30
其他综合收益				
综合收益总额	136, 505, 649. 81	130, 742, 263. 59	107, 045, 895. 46	49, 770, 563. 30
联营企业				
投资账面价值合计	1, 982, 001, 093. 22	2, 050, 878, 136. 64	2, 104, 539, 919. 02	1, 288, 319, 005. 91
下列各项按持股比例计算的合计数				

净利润	46,958,394.28	94,352,705.71	148,679,411.13	-13,141,141.73
其他综合收益				
综合收益总额	46,958,394.28	94,352,705.71	148,679,411.13	-13,141,141.73

(九) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

1. 未纳入合并财务报表范围的结构化主体的基础信息

2025 年 9 月 30 日，与本公司相关联、但未纳入本公司合并财务报表范围的结构化主体主要从事证券、期货等投资业务。这类结构化主体 2025 年 9 月 30 日的资产总额为 113,068,766,612.39 元。

2024 年 12 月 31 日，与本公司相关联、但未纳入本公司合并财务报表范围的结构化主体主要从事证券、期货等投资业务。这类结构化主体 2024 年 12 月 31 日的资产总额为 106,670,370,113.46 元。

2023 年 12 月 31 日，与本公司相关联、但未纳入本公司合并财务报表范围的结构化主体主要从事证券、期货等投资业务。这类结构化主体 2023 年 12 月 31 日的资产总额为 106,058,933,428.14 元。

2022 年 12 月 31 日，与本公司相关联、但未纳入本公司合并财务报表范围的结构化主体主要从事证券、期货等投资业务。这类结构化主体 2022 年 12 月 31 日的资产总额为 103,411,981,825.22 元。

2. 与权益相关资产负债的账面价值和最大损失敞口

项 目	财务报表列报项目	账面价值			
		2025. 9. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
公募基金	交易性金融资产	192,585,594.29	164,718,251.30	133,605,913.41	2,343,695.32
券商资管计划	交易性金融资产	356,948,496.18	477,180,451.01	519,557,765.64	485,891,625.17
私募基金	交易性金融资产	139,373,986.89			
股权投资	交易性金融资产	11,900,000.00			
合 计		700,808,077.36	641,898,702.31	653,163,679.05	488,235,320.49

(续上表)

项 目	财务报表列报项目	最大损失敞口			
		2025. 9. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
公募基金	交易性金融资产	192,585,594.29	164,718,251.30	133,605,913.41	2,343,695.32
券商资管计划	交易性金融资产	356,948,496.18	477,180,451.01	519,557,765.64	485,891,625.17

私募基金	交易性金融资产	139,373,986.89			
股权投资	交易性金融资产	11,900,000.00			
合 计		700,808,077.36	641,898,702.31	653,163,679.05	488,235,320.49

3. 最大损失敞口的确定方法

本公司因投资上述基金和资产管理计划而可能遭受损失的最大风险敞口为其在报告日的账面价值。

七、政府补助

(一) 新增的政府补助情况

项 目	新增补助金额			
	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
与资产相关的政府补助	98,065,363.00		2,800,000.00	
其中：计入递延收益	98,065,363.00		2,800,000.00	
与收益相关的政府补助	32,182,006.76	39,269,294.31	28,692,352.93	45,809,158.86
其中：计入递延收益				
计入其他收益	32,182,006.76	39,269,294.31	28,692,352.93	45,809,158.86
合 计	130,247,369.76	39,269,294.31	31,492,352.93	45,809,158.86

(二) 涉及政府补助的负债项目

1. 2025 年 1-9 月

财务报表列报项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	本期计入 营业外收入金额
递延收益	49,515,874.83	98,065,363.00	7,800,231.57	
递延收益	6,209,670.00		776,202.00	
小 计	55,725,544.83	98,065,363.00	8,576,433.57	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成本 费用金额	本期冲减 资产金额	其他 变动	期末数	与资产/收益 相关
递延收益				139,781,006.26	与资产相关
递延收益				5,433,468.00	与收益相关
小 计				145,214,474.26	

2. 2024 年度

财务报表列报项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	本期计入 营业外收入金额
递延收益	77,171,849.04		27,655,974.21	
递延收益	7,244,606.00		1,034,936.00	
小 计	84,416,455.04		28,690,910.21	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成 本费用金额	本期冲减 资产金额	其他变动	期末数	与资产/ 收益相关
递延收益				49,515,874.83	与资产相关
递延收益				6,209,670.00	与收益相关
小 计				55,725,544.83	

3. 2023 年度

财务报表列报项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	本期计入 营业外收入金额
递延收益	101,693,986.22	2,800,000.00	27,322,137.18	
递延收益	8,279,542.00		1,034,936.00	
小 计	109,973,528.22	2,800,000.00	28,357,073.18	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成 本费用金额	本期冲减 资产金额	其他变动	期末数	与资产/ 收益相关
递延收益				77,171,849.04	与资产相关
递延收益				7,244,606.00	与收益相关
小 计				84,416,455.04	

4. 2022 年度

财务报表列报项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	本期计入 营业外收入金额
递延收益	138,915,823.38		28,834,591.33	
递延收益	9,314,478.00		1,034,936.00	
小 计	148,230,301.38		29,869,527.33	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成 本费用金额	本期冲减 资产金额	其他变动[注]	期末数	与资产/ 收益相关
----------	----------------	--------------	---------	-----	--------------

财务报表列报项目	本期冲减成本费用金额	本期冲减资产金额	其他变动[注]	期末数	与资产/收益相关
递延收益			-8,387,245.83	101,693,986.22	与资产相关
递延收益				8,279,542.00	与收益相关
小 计			-8,387,245.83	109,973,528.22	

[注]本期处置申嘉湖杭公司而减少递延收益 8,387,245.83 元

(三) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
计入其他收益的政府补助金额	40,758,440.33	67,960,204.52	57,049,426.11	75,678,686.19
合 计	40,758,440.33	67,960,204.52	57,049,426.11	75,678,686.19

八、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平,使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标,本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险,建立适当的风险承受底线和进行风险管理,并及时可靠地对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险,主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策,概括如下。

(一) 信用风险

信用风险,是指金融工具的一方不能履行义务,造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时,公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息,包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础,通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险,以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时,公司认为金融工具的信用风险已发生显著增

加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)5、五(一)7、五(一)12 和五(一)13 之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(2) 应收款项

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

单位：万元

项 目	2025. 9. 30				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	1, 779, 185. 13	1, 970, 228. 89	355, 784. 99	656, 393. 66	958, 050. 24
拆入资金	415, 865. 76	415, 946. 73	415, 946. 73		
交易性金融负债	53, 995. 84	53, 995. 84	53, 995. 84		
应付票据	3, 400. 00	3, 400. 00	3, 400. 00		
应付账款	143, 684. 23	143, 684. 23	143, 684. 23		
卖出回购金融资产款	3, 077, 807. 05	3, 078, 616. 33	3, 078, 616. 33		
代理买卖证券款	4, 401, 478. 01	4, 401, 478. 01	4, 401, 478. 01		
其他应付款	856, 051. 41	856, 051. 41	856, 051. 41		
应付债券	3, 477, 760. 94	3, 588, 383. 90	1, 313, 116. 11	2, 071, 253. 84	204, 013. 95
租赁负债	61, 409. 11	65, 332. 56	19, 252. 07	29, 251. 29	16, 829. 20
其他流动负债	4, 573, 868. 54	4, 577, 508. 64	4, 577, 508. 64		
小 计	18, 844, 506. 02	19, 154, 626. 54	15, 218, 834. 36	2, 756, 898. 79	1, 178, 893. 39

(续上表)

项 目	2024. 12. 31				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	1, 708, 509. 99	19, 093, 572. 00	3, 024, 838. 00	6, 475, 632. 00	9, 593, 102. 00
拆入资金	175, 000. 00	175, 044. 81	175, 044. 81		
交易性金融负债	48, 055. 31	48, 055. 31	48, 055. 31		
应付票据	7, 315. 00	7, 315. 00	7, 315. 00		
应付账款	98, 203. 44	98, 203. 44	98, 203. 44		

卖出回购金融资产款	2,313,945.01	2,314,163.97	2,314,163.97		
代理买卖证券款	2,995,906.58	2,995,906.58	2,995,906.58		
其他应付款	875,184.49	875,184.49	875,184.49		
应付债券	3,106,526.32	3,212,027.38	1,511,705.49	1,492,798.03	207,523.86
租赁负债	39,409.48	43,731.06	14,865.59	20,098.20	8,767.27
其他流动负债	2,572,176.37	2,577,481.86	2,577,481.86		
小 计	13,940,231.99	31,440,685.90	13,642,764.54	7,988,528.23	9,809,393.13

(续上表)

项 目	2023. 12. 31				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	1,542,283.92	1,873,195.15	273,943.31	417,486.42	1,181,765.42
拆入资金	195,000.00	195,077.79	195,077.79		
交易性金融负债	47,206.06	47,206.06	47,206.06		
应付票据	17,000.00	17,000.00	17,000.00		
应付账款	109,438.55	109,438.55	109,438.55		
卖出回购金融资产款	2,459,214.49	2,459,861.38	2,459,861.38		
代理买卖证券款	2,028,592.84	2,028,592.84	2,028,592.84		
其他应付款	1,450,023.33	1,450,023.33	1,450,023.33		
应付债券	3,574,345.41	3,792,770.19	1,419,050.83	1,627,029.61	746,689.75
租赁负债	47,542.94	55,259.14	14,865.90	25,268.28	15,124.96
其他流动负债	2,683,555.27	2,684,601.35	2,684,601.35		
小 计	14,154,202.81	14,713,025.78	10,699,661.34	2,069,784.31	1,943,580.13

(续上表)

项 目	2022. 12. 31				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	1,996,312.06	2,375,801.85	571,854.00	471,077.17	1,332,870.68
拆入资金	70,000.00	70,030.01	70,030.01		
交易性金融负债	105,764.20	105,764.20	105,764.20		
应付票据					
应付账款	125,048.65	125,048.65	125,048.65		

卖出回购金融资产款	2,382,524.19	2,383,124.07	2,383,124.07		
代理买卖证券款	2,081,788.08	2,081,788.08	2,081,788.08		
其他应付款	933,036.79	933,036.79	933,036.79		
应付债券	2,689,037.00	2,899,898.28	1,282,969.62	658,617.64	958,311.02
租赁负债	44,402.97	52,984.96	11,967.81	22,197.20	18,819.95
其他流动负债	3,135,894.45	3,137,723.65	3,137,723.65		
小 计	13,563,808.39	14,165,200.54	10,703,306.88	1,151,892.01	2,310,001.65

(三) 市场风险

市场风险，是指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。

市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1之说明。

九、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的公允价值明细情况

1. 2025年9月30日

项 目	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				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产	12,344,992,606.34	34,355,117,305.77	589,805,024.52	47,289,914,936.63

分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,888,061,200.06	21,903,670,112.26	4,500,000.00	24,796,231,312.32
债务工具投资	2,557,745,337.00	112,865,715.06	500,602,609.35	3,171,213,661.41
权益工具投资		659,845,732.42		659,845,732.42
衍生金融资产	6,899,186,069.28	11,678,735,746.03	84,702,415.17	18,662,624,230.48
其他		15,514,078,774.63		15,514,078,774.63
2. 其他债权投资	5,226,907,150.56		4,449,470.00	5,231,356,620.56
3. 其他权益工具投资				
持续以公允价值计量的资产总额	4,673,246.57	1,407,502,050.90		1,412,175,297.47
4. 交易性金融负债	4,673,246.57	872,216,931.73		876,890,178.30
(1) 交易性金融负债		872,216,931.73		872,216,931.73
衍生金融负债	4,673,246.57			4,673,246.57
其他		535,285,119.17		535,285,119.17
(2) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		535,285,119.17		535,285,119.17
结构化主体其他投资者享有的份额	4,673,246.57	1,407,502,050.90		1,412,175,297.47
持续以公允价值计量的负债总额	12,344,992,606.34	34,355,117,305.77	589,805,024.52	47,289,914,936.63

2. 2024 年 12 月 31 日

项 目	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				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产	23,623,514,592.52	12,509,332,326.27	460,361,711.85	36,593,208,630.64
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	23,623,514,592.52	12,509,332,326.27	460,361,711.85	36,593,208,630.64
债务工具投资	16,016,885,231.20	3,808,023,882.70	4,500,000.00	19,829,409,113.90
权益工具投资	1,805,176,762.11	113,327,587.62		1,918,504,349.73
衍生金融资产		570,643,838.35		570,643,838.35
其他	5,801,452,599.21	8,017,337,017.60	455,861,711.85	14,274,651,328.66
2. 其他债权投资	12,435,027,643.90			12,435,027,643.90
3. 其他权益工具投资	1,699,046,656.68	9,712,800.00	2,789,060.00	1,711,548,516.68
持续以公允价值计量的资产总额	37,757,588,893.10	12,519,045,126.27	463,150,771.85	50,739,784,791.22

4. 交易性金融负债	1,697,627.38	1,067,327,758.34		1,069,025,385.72
(1) 交易性金融负债	1,697,627.38	588,472,252.00		590,169,879.38
衍生金融负债		588,472,252.00		588,472,252.00
其他	1,697,627.38			1,697,627.38
(2) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		478,855,506.34		478,855,506.34
结构化主体其他投资者享有的份额		478,855,506.34		478,855,506.34
持续以公允价值计量的负债总额	1,697,627.38	1,067,327,758.34		1,069,025,385.72

3. 2023 年 12 月 31 日

项 目	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				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产	31,207,463,704.65	11,737,124,214.97	253,233,434.85	43,197,821,354.47
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	31,207,463,704.65	11,737,124,214.97	253,233,434.85	43,197,821,354.47
债务工具投资	22,058,407,269.02	3,401,887,762.19	4,500,000.00	25,464,795,031.21
权益工具投资	3,449,837,740.87	366,515,124.81	248,733,434.85	4,065,086,300.53
衍生金融资产		1,279,181,019.47		1,279,181,019.47
其他	5,699,218,694.76	6,689,540,308.50		12,388,759,003.26
2. 其他债权投资	8,163,897,895.25			8,163,897,895.25
3. 其他权益工具投资			2,759,330.00	2,759,330.00
持续以公允价值计量的资产总额	39,371,361,599.90	11,737,124,214.97	255,992,764.85	51,364,478,579.72
4. 交易性金融负债	364,463,980.92	1,131,339,050.46		1,495,803,031.38
(1) 交易性金融负债	364,463,980.92	1,023,742,420.31		1,388,206,401.23
衍生金融负债		1,023,742,420.31		1,023,742,420.31
其他	364,463,980.92			364,463,980.92
(2) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		107,596,630.15		107,596,630.15
结构化主体其他投资者享有的份额		107,596,630.15		107,596,630.15
持续以公允价值计量的负债总额	364,463,980.92	1,131,339,050.46		1,495,803,031.38

4. 2022 年 12 月 31 日

项 目	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				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产	33,251,278,671.03	11,605,761,121.23	149,339,577.00	45,006,379,369.26
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	33,251,278,671.03	11,605,761,121.23	149,339,577.00	45,006,379,369.26
债务工具投资	27,856,007,095.21	5,201,361,492.30	4,500,000.00	33,061,868,587.51
权益工具投资	1,093,376,252.48	884,852,570.58	144,839,577.00	2,123,068,400.06
衍生金融资产		1,006,996,318.17		1,006,996,318.17
其他	4,301,895,323.34	4,512,550,740.18		8,814,446,063.52
2. 其他债权投资	820,940,330.00			820,940,330.00
持续以公允价值计量的资产总额	34,072,219,001.03	11,605,761,121.23	149,339,577.00	45,827,319,699.26
3. 交易性金融负债	976,043,288.96	950,461,833.65		1,926,505,122.61
(1) 交易性金融负债	976,043,288.96	868,863,138.84		1,844,906,427.80
衍生金融负债		868,863,138.84		868,863,138.84
其他	976,043,288.96			976,043,288.96
(2) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		81,598,694.81		81,598,694.81
有限合伙人享有的份额		12,226.12		12,226.12
结构化主体其他投资者享有的份额		81,586,468.69		81,586,468.69
持续以公允价值计量的负债总额	976,043,288.96	950,461,833.65		1,926,505,122.61

(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

本公司持有的第一层次公允价值计量的交易性金融资产为在活跃市场上交易的股票、债券、公募基金等，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值。

(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

本公司持有的第二层次公允价值计量的交易性金融资产为采用第三方估值机构估值系统报价的债券投资、不存在公开市场的债务、权益工具投资及结构化主体等。对于采用第三方估值机构估值系统报价的债券投资，第三方估值机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。对于不存在公开市场的债务、权益工具投资及结构化主体等，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。

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

持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用管理层自对手方处获取估值报价，或使用估值技术确定其公允价值，包括现金流贴现分析、净资产价值、市场可比法和期权定价模型等。这些金融工具的公允价值可能基于对估值有重大影响的不可观测输入值，公司将其分为第三层。不可观测输入值包括加权平均资本成本、流动性贴现、市净率、预计担保物的可收回金额等。

(五) 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

1. 2025 年 1-9 月

项 目	交易性金融资产	其他权益工具投资
2025 年 1 月 1 日	460,361,711.85	2,789,060.00
本年购入	41,500,000.00	
本年因合并转入	141,117,025.39	1,680,000.00
本年出售及结算	57,496,829.28	
转入第三层级		
转出第三层级		
本年损益影响合计	4,323,116.56	
本年其他综合收益影响合计		-19,590.00
2025 年 9 月 30 日	589,805,024.52	4,449,470.00
对于期末持有的资产和承担的负债 计入报告期间收益或损失总额	4,323,116.56	

2. 2024 年度

项 目	交易性金融资产	其他权益工具投资
2024 年 1 月 1 日	253,233,434.85	2,759,330.00
本年购入	202,400,000.00	29,730.00
本年出售及结算	200,000.00	
转入第三层级		

转出第三层级		
本年损益影响合计	4,928,277.00	
本年其他综合收益影响合计		
2024年12月31日	460,361,711.85	2,789,060.00
对于期末持有的资产和承担的负债 计入报告期间收益或损失总额	4,928,277.00	

3. 2023 年度

项 目	交易性金融资产	其他权益工具投资
2023年1月1日[注]	149,339,577.00	2,759,330.00
本年购入	109,091,497.85	
本年出售及结算		
转入第三层级		
转出第三层级		
本年损益影响合计	-5,197,640.00	
本年其他综合收益影响合计		
2023年12月31日	253,233,434.85	2,759,330.00
对于期末持有的资产和承担的负债 计入报告期间收益或损失总额	-5,197,640.00	

[注]浙商期货根据中国期货业协会发布的《期货公司财务处理实施细则》，将期货会员资格投资期初数 2,759,330.00 元调整列报至其他权益工具投资,该规定自 2023 年 1 月 1 月开始执行

4. 2022 年度

项 目	交易性金融资产	其他权益工具投资
2022年1月1日	83,822,704.00	
本年购入	67,730,000.00	
本年出售及结算		
转入第三层级		
转出第三层级		
本年损益影响合计	-2,213,127.00	
本年其他综合收益影响合计		

2022 年 12 月 31 日	149,339,577.00	
对于期末持有的资产和承担的负债 计入报告期间收益或损失总额	-2,213,127.00	

(六) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、其他应收款、债权投资、长期应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、租赁负债等，其账面价值与公允价值差异较小。

十、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(%)
交通集团	浙江杭州	交通基础设施投资、经营等	316 亿元	66.49	66.49

(2) 本公司最终控制方是交通集团。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注六之说明。

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六之说明。报告期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司关系
交通集团财务公司	交通集团下属公司，本公司联营企业
杭宁高速	交通集团下属公司，本公司联营企业
浙江绍兴嵊新高速公路有限公司	本公司合营企业
杭州协安实业投资有限公司	本公司联营企业
浙江温州甬台温高速公路有限公司	本公司联营企业
浙商基金管理有限公司	本公司联营企业
中欧基金管理有限公司	本公司联营企业

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
浙江交通科技股份有限公司	交通集团下属公司
浙江高信技术股份有限公司	交通集团下属公司
浙江数智交院科技股份有限公司	交通集团下属公司
浙江台州沈海高速公路有限公司	交通集团下属公司
浙江省商业集团有限公司(以下简称商业集团)	交通集团下属公司
浙江交投交通建设管理有限公司	交通集团下属公司
浙江交投科教集团有限公司(曾用名浙江交投人才发展集团有限公司)	交通集团下属公司
浙商财产保险股份有限公司	交通集团下属公司
浙江省交投控股集团有限公司	交通集团下属公司
浙江路产城发展集团有限公司	交通集团下属公司
浙江交投物流集团有限公司	交通集团下属公司
嘉兴公路建设投资有限公司	交通集团下属公司
浙商中拓集团股份有限公司	交通集团下属公司
浙江省铁路发展控股集团有限责任公司	交通集团下属公司
浙江交投高速公路建设管理有限公司	交通集团下属公司
德清县杭绕高速有限公司	交通集团下属公司
申嘉湖杭公司	原子公司,现联营公司控制的公司
杭州三通道南接线工程有限公司	交通集团下属公司
嘉兴市嘉萧高速公路投资开发有限公司	交通集团下属公司
招商局公路网络科技控股股份有限公司	持有本公司 5%以上股权的股东、 在本公司董事会派驻一名董事;持有乍嘉苏公司 45%股权的股东
浙江杭宣高速公路有限公司	交通集团下属公司
浙江宁波甬台温高速公路有限公司	交通集团下属公司
浙江舟山北向大通道有限公司	交通集团下属公司
浙江杭甬复线宁波一期高速公路有限公司	交通集团下属公司
浙江杭绍甬高速公路有限公司	交通集团下属公司
浙江交投高速公路运营管理有限公司	交通集团下属公司
浙江交工宏途交通建设有限公司	交通集团下属公司

浙江省经济建设投资有限公司	交通集团下属公司
浙江省海运集团股份有限公司	交通集团下属公司
浙江镇洋发展股份有限公司	交通集团下属公司
浙江交投太平交通基础设施股权投资基金(有限合伙)	交通集团下属公司
香港浙经有限公司	交通集团下属公司
浙江甘泽贸易有限公司	交通集团下属公司
浙江浙商汇融私募基金管理有限公司	交通集团下属公司
浙江浙商金控有限公司	交通集团下属公司
浙江省轨道交通运营管理集团有限公司	交通集团下属公司
浙江台州甬台温高速公路有限公司	交通集团下属公司
杭州都市高速公路有限公司	交通集团下属公司
浙江省交通集团技术研究总院有限责任公司	交通集团下属公司
浙江交通资源投资集团有限公司	交通集团下属公司

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

1) 日常、专项养护工程及路产维修项目

本公司及下属子分公司的部分日常、专项养护工程及路产维修项目由交通集团下属公司

承接，交易金额如下：

委托方	受托方	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
本公司及下属子分公司	浙江交通科技股份有限公司	420,991,677.00	535,340,076.75	537,253,623.87	616,483,385.86

2) 机电设备升级改造项目

本公司及下属子分公司的部分机电设备升级改造、系统维护及相关设计工程项目由交通

集团下属承接，交易金额如下：

委托方	受托方	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
本公司及下属子分公司	浙江高信技术股份有限公司	68,318,601.10	51,973,998.70	28,445,920.97	73,730,859.23
本公司及下属子分公司	浙江交通科技股份有限公司	6,063,236.13	9,842,970.40	12,980,563.00	24,714,803.71

本公司及下 属子分公司	浙江数智交院 科技股份有限 公司	8,906,837.44	53,169,374.05	17,936,792.59	47,389,266.32
----------------	------------------------	--------------	---------------	---------------	---------------

3) 高速公路新建与改扩建相关

本公司及下属子分公司的部分高速公路新建与改扩建相关业务由交通集团下属承接，交易金额如下：

委托方	受托方	交易内容	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
甬金公司	浙江数智交院科技股份有限公司	勘探设计费		115,108,048.11		
甬金公司	浙江交通科技股份有限公司	甬金高速公路金华段改扩建工程款(含开工预付款)	122,609,240.32	68,697,476.00		
乍嘉苏公司	浙江数智交院科技股份有限公司	勘探设计费	2,550,000.00	59,320,235.80		
乍嘉苏公司	浙江交通科技股份有限公司	乍嘉苏高速公路改扩建工程款(含开工预付款)	71,143,028.57	49,739,953.08		
乍嘉苏公司	浙江台州沈海高速公路有限公司	补充耕地三类指标调剂费	100,215,165.00			

4) 交安设施改造建设项目

本公司及下属子分公司的部分高速公路护栏改造提升工程、公路附属设施综合整治工程、房建改造项目由交通集团下属公司承接，交易金额如下：

委托方	受托方	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
本公司及下 属子分公司	浙江交通科技股份 有限公司	21,241,730.11	162,185,833.35	430,257,598.30	522,410,549.00
本公司及下 属子分公司	交通集团	1,232,807.85			448,000.00
本公司及下 属子分公司	商业集团	635,522.78	96,408.00		932,176.00
本公司及下 属子分公司	浙江交投高速公路 建设管理有限公司			1,008,000.00	

5) 路面检测及桥梁检测工程

本公司及下属子分公司的部分路面检测及桥梁检测工程由交通集团下属公司承接，交易金额如下：

委托方	受托方	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
本公司及下 属子分公司	浙江数智交院科 技股份有限公司	1,933,108.09	14,308,832.86	12,464,919.57	9,779,708.55

6) 零星采购

本公司及下属子分公司的财产保险、零星用品采购、物业食堂服务、水电能耗服务、车位租赁、招标采购代理等项目由交通集团下属公司提供服务，交易金额如下：

委托方	受托方	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
本公司及下 属子分公司	浙江交投科教集团有限公司	41,257,080.11	842,277.35		
	浙商财产保险股份有限公司	22,258,687.30	11,808,129.34	10,407,420.66	8,749,232.82
	商业集团	18,483,692.25	15,245,711.26	11,191,910.70	9,339,236.25
	浙江省交投控股集团有限公司	16,343,861.58	20,794,830.75	14,752,792.92	8,642,644.70
	浙江交通科技股份有限公司	1,373,791.13			
	浙江路产城发展集团有限公司	853,947.00	908,232.00	483,522.80	8,163,217.15
	浙江交投物流集团有限公司	690,032.25	21,553,909.79	27,710,278.14	23,310,860.04
	交通集团	594,635.96	3,378,625.51	806,153.32	79,763.96
	嘉兴公路建设投资有限公司	492,330.00			
	浙商中拓集团股份有限公司	208,835.78	198,505.02	23,240.36	307.01
	浙江省铁路发展控股集团有限责任公司	174,000.00	225,000.00		
	浙江交投高速公路建设管理有限公司	16,037.74	108,000.00		
	浙江绍兴嵊新高速公路有限公司	14,565.56	11,840.27		
	浙江高信技术股份有限公司			443,207.55	1,072,452.83

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

销售方	购买方	关联交易内容	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
徽杭公司	交通集团	饮用水	1,226,239.49	442,203.98		
浙江大酒店	交通集团下属公司	餐饮住宿	740,025.48	1,341,900.95	1,046,817.90	2,200,607.83
本公司	交通集团下属公司	培训	11,619.41			
清障公司	浙江交通科技股份有限公司	清障施救	621,148.59			

甬金公司	德清县杭绕高速有限公司	监测系统			4,427,718.36	
甬金公司	交通集团	监测系统		36,037.74		
甬金公司	申嘉湖杭公司	监测系统				3,125,446.23
甬金公司	浙江交通科技股份有限公司	水电能耗	28,974.34	19,967.26		
之江智能公司	德清县杭绕高速有限公司	公路智能分析算法相关		1,042,582.24		
之江智能公司	杭宁高速	公路智能分析算法相关		8,563,679.24		
之江智能公司	杭州三通道南接线工程有限公司	公路智能分析算法相关		368,930.54		
之江智能公司	嘉兴市嘉萧高速公路投资开发有限公司	公路智能分析算法相关		68,396.23		
之江智能公司	交通集团	公路智能分析算法相关		1,567,411.09		
之江智能公司	申嘉湖杭公司	公路智能分析算法相关		1,225,509.27		
之江智能公司	招商局公路网络科技控股股份有限公司	公路智能分析算法相关		233,668.87		
之江智能公司	浙江高信技术股份有限公司	公路智能分析算法相关	4,546,839.22	1,655,872.44	5,258,628.32	
之江智能公司	浙江杭宣高速公路有限公司	公路智能分析算法相关		243,396.22		
之江智能公司	浙江宁波甬台温高速公路有限公司	公路智能分析算法相关		451,139.58	70,796.46	
之江智能公司	浙江绍兴嵊新高速公路有限公司	公路智能分析算法相关		219,811.32		
之江智能公司	浙江数智交院科技股份有限公司	公路智能分析算法相关		410,619.47		

之江智能公司	浙江舟山北向大通道有限公司	公路智能分析算法相关		365,094.34		
--------	---------------	------------	--	------------	--	--

2. 关联受托管理

(1) 公司受托管理情况

本公司受关联方委托对部分高速公路进行管理，交易金额如下：

委托方	受托资产类型	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
杭宁高速	杭宁高速公路的经营管理活动	3,820,754.73	5,094,339.61	8,042,452.86	
交通集团	申苏浙皖高速公路的经营管理活动	2,945,376.65	4,264,994.74	4,141,183.85	4,081,505.52
浙江宁波甬台温高速公路有限公司	甬台温高速公路宁波段的经营管理活动	2,105,487.44	3,586,893.81	3,224,726.78	3,246,619.93
浙江绍兴嵊新高速公路有限公司	白峰岭隧道的经营管理活动	1,082,048.81	2,082,782.58	2,041,229.84	1,931,375.23
德清县杭绕高速公路有限公司	杭绕高速经营管理活动	1,404,999.59	1,415,094.35	1,415,094.34	1,415,094.33
浙江杭宣高速公路有限公司	杭宣高速经营管理活动	2,051,181.37	3,155,370.66	1,304,594.24	
杭州三通道南接线工程有限公司	南接线经营管理活动	933,931.42	1,371,137.54	1,262,806.84	531,341.34
浙江舟山北向大通道有限公司	富翅门大桥段的经营管理活动	953,709.39	1,458,016.82	1,258,301.02	1,162,693.94
嘉兴市嘉萧高速公路投资开发有限公司	北接线经营管理活动	637,688.34	611,342.74	504,327.92	513,893.46
浙江杭甬复线宁波一期高速公路有限公司	杭甬复线一期项目的运营养护管理业务	2,082,492.98	2,329,716.01		
浙江杭绍甬高速公路有限公司	杭绍甬高速杭绍段的经营管理活动	1,320,046.29	1,765,516.04		
嘉兴公路建设投资有限公司	320 国道嘉兴境内段的经营管理活动				162,618.28
申嘉湖杭公司	申嘉湖杭高速的经营管理活动				80,660.38
小 计		19,337,717.01	27,135,204.90	23,194,717.69	13,125,802.41

3. 服务区经营服务及服务区公共服务经营管理

(1) 本公司及下属子分公司的部分公路服务区经营管理、服务区公共设施设备日常维护

维修服务等服务由交通集团下属公司提供，交易金额如下：

委托方	受托方	关联交易内容	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
本公司及下属子公司	商业集团	服务区相关收入	7,428,503.16	12,117,989.43	10,400,965.62	10,392,910.16
本公司及下属子公司	商业集团	服务区相关成本	750,000.00	10,980,000.00	10,552,075.45	6,096,026.64

(2) 2023 年 3 月 30 日、2023 年 12 月 8 日，本公司与浙江大酒店、浙江省交投控股集团有限公司签订《浙江大酒店项目协同管理服务协议》及其补充协议，根据协议约定，公司和浙江大酒店将浙江大酒店的运营管理权限全权委托给浙江省交投控股集团有限公司，服务期限自 2023 年 4 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日。2024 年 9 月 9 日，本公司、浙江大酒店与浙江省交投控股集团有限公司签订《浙江大酒店项目协同管理服务之解除协议》，约定原协议及补充协议解除日为 2024 年 5 月 31 日，浙江省交投控股集团有限公司向浙江大酒店支付 GOP 补偿款 17,433,387.05 元。

4. 关联租赁情况

(1) 房屋租赁

出租方	承租方	租赁资产	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
本公司及下属子公司	浙江交通科技股份有限公司	闲置用房	285,527.15	113,142.86		113,828.52
	浙江高信技术股份有限公司		164,761.89	102,857.13	34,285.71	34,285.71
	商业集团		57,791.23	44,952.38	47,619.05	
	浙江交投物流集团有限公司			2,026,251.31	3,609,140.80	3,542,743.53
	交通集团			794,311.93	692,496.00	1,038,290.22

(2) 广告经营权租赁情况

出租方	承租方	租赁资产	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
本公司及下属子公司	商业集团	广告位	238,285.70	636,380.95	609,523.81	1,316,476.19

(3) 其他租赁情况

出租方	承租方	租赁资产	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
龙丽丽龙公司	浙江路产城发展集团有限公司	通信管道通道租赁	87,400.00	296,685.00	297,184.91	178,194.18

5. 关联股权转让

(1) 2023 年 9 月，龙丽丽龙公司与交通集团签署《股权转让协议》，龙丽丽龙公司以 1,670

万元受让交通集团持有的黄衢南公司 100%股权。龙丽丽龙公司于 2023 年 10 月支付全部股权转让款。黄衢南公司于 2023 年 9 月 28 日完成公司章程变更，于 2023 年 11 月 7 日完成股东变更的工商信息登记。

(2) 2023 年 9 月,本公司与交通集团签署《股权转让协议》，本公司以 81,615 万元受让交通集团持有的浙江温州甬台温高速公路有限公司 15%股权。因过渡期内温州甬台温向交通集团分红 8,305.32 万元，本公司扣减相关金额后于 2023 年 10 月支付全部股权转让价款 73,309.68 万元。浙江温州甬台温高速公路有限公司于 2023 年 10 月 26 日完成公司章程变更，2023 年 10 月 26 日完成股东变更的工商信息登记。

(3) 根据 2022 年 12 月 2 日本公司与中国国际金融股份有限公司(代表中金-浙江沪杭甬-申嘉湖杭高速公路资产支持专项计划)签订的《浙江申嘉湖杭高速公路有限公司 100%股权交易合同》及《关于浙江申嘉湖杭高速公路有限公司产权交易合同之补充合同》，本公司将持有的申嘉湖杭公司 100%股权转让给专项计划，双方约定股权转让款支付完毕之日为股权转让交割日。专项计划于 2022 年 12 月 2 日支付股权转让款 29.43 亿元。

6. 关联委托管理

(1) 本公司将龙丽丽龙高速、黄衢南高速的经营管理业务委托浙江交投高速公路运营管理有限公司负责，交易金额如下：

委托方	委托资产类型	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
龙丽丽龙公司	龙丽丽龙高速、黄衢南高速的经营管理活动	9,310,000.00	9,460,000.00	8,001,320.78	7,010,000.00

2025 年 9 月，龙丽丽龙公司与浙江交投高速公路运营管理有限公司签署《委托管理终止协议》，上述委托管理服务自 2025 年 9 月 30 日终止。

(2) 根据德安公司与浙江交工宏途交通建设有限公司签订的《委托管理协议》，德安公司将运营期的养护、运维工作委托给浙江交工宏途交通建设有限公司实施。委托管理期限自 2021 年 2 月 11 日至 2024 年 2 月 10 日(展期至 2027 年 2 月 10 日)，交易金额如下：

委托方	委托内容	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
德安公司	养护、运维工作	3,739,776.00	2,098,226.00	2,354,852.00	2,585,504.91

7. 2022 年，上三公司与交通集团财务公司签订《债券大宗交易协议》，通过上海证券交易所转让浙商证券可转债 950 万张，转让价 1,014,647,500.00 元。上三公司与浙江浙商金控有限公司签订《债券大宗交易协议》，通过上海证券交易所转让浙商证券可转债 150

万张，转让价 160,207,500.00 元。

8. 关联担保

(1) 本公司及子公司作为担保方

本公司为浙江绍兴嵊新高速公路有限公司提供担保，具体情况如下：

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	[注]	2023-9-27	2030-9-30	否

[注] 截至 2025 年 9 月 30 日，本公司担保余额 18,500.00 万元

(2) 本公司及子公司作为被担保方

龙丽丽龙公司与国家开发银行、中国建设银行、中国银行和交通集团财务公司签订银团融资再安排合同，由交通集团为公司提供保证，担保期限为 2021 年 8 月 13 日至 2031 年 12 月 30 日。截至 2022 年 12 月 31 日，该合同项下借款余额为 463,500 万元；截至 2023 年 12 月 31 日该合同项下借款余额为 421,500 万元；截至 2024 年 12 月 31 日，该合同项下借款余额为 377,500 万元；截至 2025 年 9 月 30 日，该合同项下借款余额为 355,000 万元。

舟山公司与银行签订融资再安排贷款合同。合同约定由交通集团为舟山公司提供保证，担保期限为 2021 年 7 月 15 日至 2034 年 12 月 20 日。截止 2022 年 12 月 31 日，该合同项下借款余额为 571,463 万元；截止 2023 年 12 月 31 日，该合同项下借款余额为 535,380 万元；截止 2024 年 12 月 31 日，该合同项下借款余额为 497,590 万元；截至 2025 年 9 月 30 日，该合同项下借款余额为 478,329 万元。

9. 关联资金交易

(1) 本公司通过交通集团财务公司取得浙江交投物流集团有限公司借款，担保方式为信用借款，具体情况如下：

委托方	借款金额	年利率	期限	利息	备注
浙江交投物流集团有限公司 [注]	56,172,594.00	3.00%	2021.7.22-2022.7.22	2024 年度利息支出 829,900.45 元 2023 年度利息支出 1,598,132.88 元 2022 年度利息支出 1,678,444.66 元	到期一次还本，按年结息
	53,953,817.00	3.00%	2022.7.22-2023.7.21		
	50,810,229.00	3.00%	2023.7.21-2024.7.15		

[注] 委托贷款已于 2024 年 7 月结清

(2) 原黄衢南公司通过交通集团财务公司取得交通集团借款，担保方式为信用借款，具体情况如下：

委托方	借款金额	年利率	期限	利息	备注
交通集团[注]	2,300,000,000.00	4.35%	2023.3.7- 2024.3.7	2024 年度利息支出 35,350,166.68 元 2023 年度利息支出 78,119,722.21 元	到期一次还本， 按年结息

[注]委托贷款已于 2024 年 3 月结清

(3) 乍嘉苏公司委托招商银行股份有限公司嘉兴分行向招商局公路网络科技控股股份有限公司提供信用借款，具体情况如下：

委托方	借款金额	年利率	期限	利息	备注
乍嘉苏公司 [注]	180,000,000.00	2.75%	2021.9.3- 2024.7.29	2025 年 1-9 月利息收入 1,304,245.28 元	到期一次还 本，按年结息
	180,000,000.00	2.00%	2024.10.9- 2025.4.8	2024 年度利息收入 3,516,509.43 元 2023 年度利息收入 4,734,669.79 元	
	180,000,000.00	1.65%	2025.5.8- 2025.6.26	2022 年度利息收入 5,018,750.00 元	

[注]委托贷款已于 2025 年 6 月结清

(4) 本公司及下属子公司与交通集团财务公司借款情况

项 目	期初本金	借入本金	归还本金	期末本金	应计付利息
2025 年 1-9 月	682,000,000.00	325,000,000.00	397,000,000.00	610,000,000.00	16,711,837.48
2024 年度	1,447,558,000.00	315,000,000.00	1,080,558,000.00	682,000,000.00	30,111,634.82
2023 年度	2,257,790,000.00	490,000,000.00	1,300,232,000.00	1,447,558,000.00	76,399,896.28
2022 年度	2,149,904,000.00	4,610,000,000.00	4,502,114,000.00	2,257,790,000.00	99,755,125.03

(5) 2022 年，上三公司向交通集团借入长期借款，当期借入 27.35 亿元，归还 11 亿元，期末余额为 16.35 亿元。当期应计付其利息 68,371,250.00 元；2023 年，上三公司归还交通集团长期借款 16.35 亿元，期末无余额，当期应计付其利息 20,422,500.00 元。

(6) 2023 年，原黄衢南公司通过交通集团借款 23.30 亿元，用于补充营运资金，借款期限自 2022 年 11 月 30 日至 2023 年 3 月 7 日。该债务 2023 年末已结清，当期应计付其利息 18,005,722.23 元。

(7) 根据本公司与交通集团财务公司签订的金融服务协议，交通集团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。报告期内关联交易情况如下：

期 间	存款余额	利息收入	手续费
2025 年 1-9 月/ 2025 年 9 月 30 日	4,963,544,380.95	38,630,781.48	24,934.71
2024 年度/ 2024 年 12 月 31 日	2,919,410,007.36	48,001,517.48	27,000.00

2023 年度/ 2023 年 12 月 31 日	2, 936, 333, 354. 14	50, 087, 399. 91	24, 480. 15
2022 年度/ 2022 年 12 月 31 日	3, 013, 780, 726. 27	32, 070, 200. 82	80, 500. 00

10. 提供证券承销服务、财务顾问服务、证券保荐服务的关联交易

浙商证券为交通集团及部分下属公司提供证券承销服务、财务顾问服务、证券保荐服务、资产管理服务、代销金融产品服务，交易情况如下：

委托方	交易内容	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
浙江交通科技股份有限公司	财务顾问服务			283, 018. 87	
浙江省经济建设投资有限公司	财务顾问服务		188, 679. 25		
浙江省海运集团股份有限公司	财务顾问服务		113, 207. 55		
商业集团	财务顾问服务		100, 000. 00		
浙江高信技术股份有限公司	财务顾问服务	264, 150. 94			
浙江高信技术股份有限公司	证券保荐服务			566, 037. 74	
浙江交通科技股份有限公司	证券保荐服务		1, 179, 245. 28		
浙江镇洋发展股份有限公司	证券承销服务		6, 240, 000. 00		
	证券保荐服务		1, 132, 075. 47		
交通集团	证券承销服务			45, 951. 32	
浙江路产城发展集团有限公司	证券承销服务				1, 226, 415. 09
浙商基金管理有限公司	代销金融产品服务	942. 07	310. 77		
中欧基金管理有限公司	代销金融产品服务	3, 438, 221. 75			
浙江交投太平交通基础设施股权投资基金(有限合伙)	管理费				15, 262. 06

11. 提供基金席位的关联交易

关联方	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
浙商基金管理有限公司管理的基金	891, 296. 04	728, 986. 06	672, 734. 60	2, 358, 550. 90
中欧基金管理有限公司管理的基金	25, 493, 289. 87			

12. 现货的关联交易

关联方	交易内容	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
浙商中拓集团股份有限公司	现货销售[注]	251,746,880.07	155,439,937.28	402,380,891.62	329,366,545.58
	存货采购[注]	202,771,347.71	54,284,083.63	223,481,123.86	447,327,097.33
	手续费	1,197,474.80	731,926.23	206,040.46	156,659.60
商业集团	现货销售[注]	35,032,558.93			
香港浙经有限公司	手续费	142,353.50	96,428.48	103,589.18	92,462.65
浙江甘泽贸易有限公司	手续费				184.18
中欧基金管理有限公司	手续费	353.11			

[注]系开展标准仓单等业务相关的交易,公司将相关业务收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益

13. 关联方持有浙江浙商资管作为管理人募集设立的集合资产管理计划

(1) 2025 年 1-9 月

关联方	项目	份额
交通集团财务公司	浙商汇金中高等级三个月定期开放债券型证券投资基金	442,374,812.51
	浙商汇金安享 66 个月定期开放债券型证券投资基金	299,999,000.00
浙江浙商汇融私募基金管理有限公司	浙商金惠周周优享 1 号集合资产管理计划	24,124,288.33
浙江浙商金控有限公司	杭徽基金	10,514,708.00
合 计		777,012,808.84

(2) 2024 年度

关联方	项目	份额
交通集团财务公司	浙商汇金短债债券型证券投资基金	202,124,397.95
	浙商汇金安享 66 个月定期开放债券型证券投资基金	299,999,000.00
	浙商汇金中高等级三个月定期开放债券型证券投资基金	530,849,775.01
	浙商汇金聚兴一年定开债券发起式	97,464,912.28
浙江浙商金控有限公司	杭徽基金	10,514,708.00
浙江浙商汇融私募基金管理有限公司	浙商金惠周周优享 1 号集合资产管理计划	24,124,288.33
合 计		1,165,077,081.57

(3) 2023 年度

关联方	项目	份额
交通集团财务公司	浙商汇金短债债券型证券投资基金	202,124,397.95
	浙商汇金安享 66 个月定期开放债券型证券投资基金	299,999,000.00
	浙商汇金中高等级三个月定期开放债券型证券投资基金	180,618,621.87
	浙商聚金宝盈 1 号单一资产管理计划	931,685,516.34
浙江浙商金控有限公司	杭徽基金	10,514,708.00
合 计		1,624,942,244.16

(4) 2022 年度

关联方	项目	份额
交通集团财务公司	浙商汇金短债债券型证券投资基金	241,004,647.95
	浙商汇金安享 66 个月定期开放债券型证券投资基金	299,999,000.00
	浙商金惠瑞利 2 号 3 期集合资产管理计划	29,865,604.78
	浙商聚金交投 1 号单一资产管理计划	155,000,000.00
	浙商聚金宝盈 1 号单一资产管理计划	931,685,516.34
浙江浙商金控有限公司	杭徽基金	10,514,708.00
	浙商聚金稳安 1 号单一资产管理计划	148,141,729.25
合 计		1,816,211,206.32

14. 关联方期权交易

浙期实业与浙商中拓集团股份有限公司及其子公司开展场外衍生品业务,报告期内实现投资收益情况如下:

关联方	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
浙商中拓集团股份有限公司	-3,415,451.19	-27,063,417.63	-49,241,603.64	-254,425,665.56

15. 关键管理人员报酬

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
关键管理人员报酬	870.41 万元	1,121.58 万元	1,026.19 万元	971.83 万元

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	2025. 9. 30		2024. 12. 31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	德清县杭绕高速有限公司	1,250.00	6.25	3,669,440.00	364,949.00
应收账款	杭州三通道南接线工程有限公司	41,775.00	208.88	45,375.00	226.88
应收账款	交通集团	180,837.70	133,300.81	450,037.70	38,674.27
应收账款	申嘉湖杭公司			225,648.65	1,128.24
应收账款	招商局公路网络科技控股股份有限公司			247,689.00	1,238.45
应收账款	浙江高信技术股份有限公司	3,937,840.00	19,689.20	501,240.00	2,506.20
应收账款	杭宁高速			255,000.00	1,275.00
应收账款	浙江杭宣高速公路有限公司	38,700.00	193.50	38,700.00	193.50
应收账款	浙江交通科技股份有限公司	210,168.05	1,050.84		
应收账款	浙江交投高速公路建设管理有限公司	6,000.00	30.00		
应收账款	浙江交投高速公路运营管理有限公司				
应收账款	浙江交投科教集团有限公司	1,086,893.00	5,434.47	633,428.00	3,167.14
应收账款	浙江交投物流集团有限公司				
应收账款	浙江路产城发展集团有限公司				
应收账款	浙江宁波甬台温高速公路有限公司	9,550.00	47.75	6,900.00	34.50
应收账款	浙江绍兴嵊新高速公路有限公司	1,146,971.74	5,734.86	34,950.00	174.75
应收账款	浙江省轨道交通运营管理集团有限公司				
应收账款	浙江省交通集团技术研究总院有限责任公司	30,229.00	151.15		
应收账款	浙江省交投控股集团有限公司	28,713.00	143.57	47,791.00	238.96
应收账款	浙江省经济建设投资有限公司				
应收账款	商业集团	6,814,257.89	34,071.29	6,582,260.00	149,805.00
应收账款	浙江数智交院科技股份有限公司	8,756.00	43.78	6,960.00	34.80
应收账款	浙江舟山北向大通道有限公司	47,550.00	237.75	58,050.00	290.25
应收账款	浙商基金管理有限公司	1,328.01	6.64	329.42	1.65
应收账款	浙商基金管理有限公司管理的基金	288,624.86	1,443.12	262,271.24	1,311.36

应收账款	浙商中拓集团股份有限公司				
应收账款	中欧基金管理有限公司	601,099.19	3,005.50		
应收账款	中欧基金管理有限公司管理的基金	16,904,681.65	84,523.41		
小 计		31,385,225.09	289,322.77	13,066,070.01	565,249.95
预付款项	交通集团	15,500.00			
预付款项	浙江高信技术股份有限公司	7,130,543.46			
预付款项	浙江交投高速公路建设管理有限公司	16,037.74			
预付款项	浙江交投科教集团有限公司	37,600.00			
预付款项	浙江交投物流集团有限公司	10,930.19		28,755.51	
预付款项	浙江路产城发展集团有限公司	24,828.00		79,671.00	
预付款项	商业集团				
预付款项	浙商财产保险股份有限公司	6,063.36			
预付款项	浙商中拓集团股份有限公司				
小 计		7,241,502.75		108,426.51	
其他应收款	德清县杭绕高速公路有限公司	1,489,299.57	7,446.50	1,500,000.00	7,500.00
其他应收款	杭州三通道南接线工程有限公司	989,967.30	4,949.84	1,453,405.80	7,267.03
其他应收款	嘉兴公路建设投资有限公司				
其他应收款	嘉兴市嘉萧高速公路投资开发有限公司	675,949.64	3,379.75	648,023.30	3,240.12
其他应收款	交通集团	3,122,099.25	15,610.50	4,597,294.43	22,986.47
其他应收款	申嘉湖杭公司				
其他应收款	招商局公路网络科技控股股份有限公司			110,000.00	550.00
其他应收款	浙江高信技术股份有限公司				
其他应收款	杭宁高速	4,050,000.00	20,250.00	5,400,000.00	27,000.00
其他应收款	浙江杭绍甬高速公路有限公司	1,399,249.07	6,996.25	1,871,447.01	9,357.24
其他应收款	浙江杭宣高速公路有限公司	2,174,252.25	10,871.26	3,344,692.89	16,723.46
其他应收款	浙江杭甬复线宁波一期高速公路有限公司	1,713,542.77	8,567.71	2,469,498.97	12,347.49
其他应收款	浙江交通科技股份有限公司	650,749.55	3,253.75	1,584,811.51	75,077.41
其他应收款	浙江交投高速公路运营管理有限公司				

其他应收款	浙江交投物流集团有限公司			4,140,755.20	206,503.04
其他应收款	浙江路产城发展集团有限公司	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00
其他应收款	浙江宁波甬台温高速公路有限公司	2,231,816.68	11,159.08	3,802,107.44	19,010.54
其他应收款	浙江省交投控股集团有限公司	1,200,000.00	618,600.00	1,200,000.00	654,300.00
其他应收款	商业集团				
其他应收款	浙江台州甬台温高速公路有限公司	49,317.60	246.59		
其他应收款	杭州协安实业投资有限公司				
其他应收款	浙江舟山北向大通道有限公司	1,010,931.95	5,054.66	1,545,497.82	7,727.49
其他应收款	浙商中拓集团股份有限公司				
其他应收款	中欧基金管理有限公司管理的基金	750,000.00	300,000.00		
小 计		21,537,175.63	1,046,385.89	33,697,534.37	1,099,590.29
一年内到期的非流动资产	招商局公路网络科技控股股份有限公司			180,000,000.00	
小 计				180,000,000.00	
其他非流动资产	浙江交通科技股份有限公司	191,979,598.28		118,437,429.08	
其他非流动资产	招商局公路网络科技控股股份有限公司				
小 计		191,979,598.28		118,437,429.08	
衍生金融资产	浙商中拓集团股份有限公司			139,806.00	
小 计				139,806.00	

(续上表)

项目名称	关联方	2023.12.31		2022.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	德清县杭绕高速公路有限公司	4,560,550.00	22,802.75		
应收账款	杭州三通道南接线工程有限公司				
应收账款	交通集团	173,087.70	27,582.82	206,177.70	17,212.97
应收账款	申嘉湖杭公司			2,650,378.40	13,251.89
应收账款	招商局公路网络科技控股股份有限公司				
应收账款	浙江高信技术股份有限公司	1,782,675.00	8,913.38	36,980.95	184.90
应收账款	杭宁高速				
应收账款	浙江杭宣高速公路有限公司				

应收账款	浙江交通科技股份有限公司	36,373.10	181.87		
应收账款	浙江交投高速公路建设管理有限公司				
应收账款	浙江交投高速公路运营管理有限公司			2,210.96	11.05
应收账款	浙江交投科教集团有限公司				
应收账款	浙江交投物流集团有限公司			3,248.92	16.24
应收账款	浙江路产城发展集团有限公司	1,843,234.68	240,600.14	1,529,522.78	89,518.50
应收账款	浙江宁波甬台温高速公路有限公司	16,000.00	80.00		
应收账款	浙江绍兴嵊新高速公路有限公司				
应收账款	浙江省轨道交通运营管理集团有限公司			11,822.00	59.11
应收账款	浙江省交通集团技术研究总院有限责任公司				
应收账款	浙江省交投控股集团有限公司	84,921.51	8,051.45	82,030.19	576.18
应收账款	浙江省经济建设投资有限公司			283.88	67.17
应收账款	商业集团	10,858,248.86	54,291.24	11,125,926.64	55,629.63
应收账款	浙江数智交院科技股份有限公司			2,245.31	221.53
应收账款	浙江舟山北向大通道有限公司				
应收账款	浙商基金管理有限公司				
应收账款	浙商基金管理有限公司管理的基金	521,077.64	29,934.32	828,548.51	4,142.74
应收账款	浙商中拓集团股份有限公司			12,748.70	63.74
应收账款	中欧基金管理有限公司				
应收账款	中欧基金管理有限公司管理的基金				
小 计		19,876,168.49	392,437.97	16,492,124.94	180,955.65
预付款项	交通集团				
预付款项	浙江高信技术股份有限公司				
预付款项	浙江交投高速公路建设管理有限公司				
预付款项	浙江交投科教集团有限公司				
预付款项	浙江交投物流集团有限公司	39,522.00		17,700.00	
预付款项	浙江路产城发展集团有限公司			78,795.00	
预付款项	商业集团	89,795.00			

预付款项	浙商财产保险股份有限公司			2,104.00	
预付款项	浙商中拓集团股份有限公司	1,465,792.57			
小 计		1,595,109.57		98,599.00	
其他应收款	德清县杭绕高速有限公司	1,500,000.00	7,500.00	1,500,000.00	7,500.00
其他应收款	杭州三通道南接线工程有限公司	1,338,575.25	6,692.88	1,339,054.72	6,695.27
其他应收款	嘉兴公路建设投资有限公司			172,586.46	862.93
其他应收款	嘉兴市嘉萧高速公路投资开发有限公司	534,587.60	2,672.94	544,727.06	2,723.64
其他应收款	交通集团	4,389,654.88	21,948.27	7,938,343.57	39,990.50
其他应收款	申嘉湖杭公司			85,500.00	427.50
其他应收款	招商局公路网络科技控股股份有限公司	151,250.00	756.25	151,250.00	756.25
其他应收款	浙江高信技术股份有限公司			228,686.27	1,143.43
其他应收款	杭宁高速	4,525,000.00	22,625.00	3,999,999.99	400,000.00
其他应收款	浙江杭绍甬高速公路有限公司				
其他应收款	浙江杭宣高速公路有限公司	1,382,869.90	6,914.35		
其他应收款	浙江杭甬复线宁波一期高速公路有限公司				
其他应收款	浙江交通科技股份有限公司	4,275,866.44	21,931.96	816,794.03	4,353.20
其他应收款	浙江交投高速公路运营管理有限公司			234,169.46	1,170.85
其他应收款	浙江交投物流集团有限公司	1,955,781.69	9,778.91		
其他应收款	浙江路产城发展集团有限公司	30,000.00	24,000.00	30,000.00	12,000.00
其他应收款	浙江宁波甬台温高速公路有限公司	3,418,210.39	17,091.05	3,441,417.14	17,207.09
其他应收款	浙江省交投控股集团有限公司	1,200,000.00	642,300.00	1,200,000.00	348,900.00
其他应收款	商业集团			200,000.00	1,000.00
其他应收款	浙江台州甬台温高速公路有限公司	60,008.77	300.04	57,235.28	286.18
其他应收款	杭州协安实业投资有限公司	3,600,000.00	1,440,000.00	4,500,000.00	900,000.00
其他应收款	浙江舟山北向大通道有限公司	1,333,799.09	6,669.00	1,232,455.58	6,162.28
其他应收款	浙商中拓集团股份有限公司	10,197,071.65	50,985.36	20,945,094.10	104,725.47
其他应收款	中欧基金管理有限公司管理的基金				
小 计		39,892,675.66	2,282,166.01	48,617,313.66	1,855,904.59

一年内到期的非流动资产	招商局公路网络科技控股股份有限公司	180,000,000.00			
小 计		180,000,000.00			
其他非流动资产	浙江交通科技股份有限公司				
其他非流动资产	招商局公路网络科技控股股份有限公司			180,000,000.00	
小 计				180,000,000.00	
衍生金融资产	浙商中拓集团股份有限公司	4,842,068.31		11,202,224.50	
小 计		4,842,068.31		11,202,224.50	

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	2025. 9. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
短期借款	交通集团财务公司	25,019,236.12	55,033,152.78		384,429,158.88
小 计		25,019,236.12	55,033,152.78		384,429,158.88
长期借款	交通集团财务公司	255,000,000.00	160,000,000.00	1,269,934,000.00	1,471,558,000.00
小 计		255,000,000.00	160,000,000.00	1,269,934,000.00	1,471,558,000.00
一年内到期的非流动负债	交通集团财务公司	330,489,958.32	467,661,313.89	179,287,768.11	458,664,763.88
一年内到期的非流动负债	交通集团				1,638,073,125.00
小 计		330,489,958.32	467,661,313.89	179,287,768.11	2,096,737,888.88
应付账款	浙江高信技术股份有限公司	46,299,011.90	27,980,990.24	29,513,321.07	74,558,817.99
应付账款	浙江交通科技股份有限公司	371,128,763.32	348,873,772.87	331,983,624.34	276,300,017.35
应付账款	浙江交投高速公路建设管理有限公司	58,100.00	101,300.00	245,172.00	
应付账款	浙江交投高速公路运营管理有限公司		8,816,000.00	9,340,000.00	11,440,000.00
应付账款	浙江交投科教集团有限公司	2,554,019.18	48,760.00		
应付账款	浙江交投物流集团有限公司	420,425.00	775,931.55	1,734,380.88	2,337,121.12
应付账款	浙江路产城发展集团有限公司			3,068,282.69	2,692,266.88
应付账款	浙江省交投控股集团有限公司		123,861.00	1,591,996.52	1,646,834.41
应付账款	商业集团	8,807,727.70	13,587,773.71	8,495,750.79	7,835,074.46
应付账款	浙江数智交院科技股份有限公司	21,619,540.66	35,051,505.84	20,032,003.04	32,873,444.00
应付账款	浙江台州沈海高速公路有限公司	100,215,165.00			
应付账款	浙商财产保险股份有限公司	1,883.38		25,500.00	

应付账款	交通集团	13,440.00	13,440.00	13,440.00	448,610.00
小 计		551,118,076.14	435,373,335.21	406,043,471.33	410,132,186.21
预收款项	德清县杭绕高速有限公司	16,257.00			
预收款项	杭州三通道南接线工程有限公司	41,775.00			
预收款项	交通集团			9,920.62	8,446.62
预收款项	浙江高信技术股份有限公司			3.00	3.00
预收款项	杭宁高速	749,128.50			
预收款项	浙江杭宣高速公路有限公司	38,700.00			
预收款项	浙江交通资源投资集团有限公司	4,400.00			
预收款项	浙江交投物流集团有限公司				1,982,150.83
预收款项	浙江路产城发展集团有限公司			45,885.00	
预收款项	浙江省轨道交通运营管理集团有限公司			1,150.00	
预收款项	商业集团		111,000.00		2,974.00
预收款项	浙江省铁路发展控股集团有限公司			390.00	390.00
预收款项	浙商中拓集团股份有限公司	10,124,160.01		6,711.00	
小 计		10,974,420.51	111,000.00	64,059.62	1,993,964.45
合同负债	浙江高信技术股份有限公司	79,245.28	79,245.28		
合同负债	浙江交通科技股份有限公司			1,320,754.71	
合同负债	浙江路产城发展集团有限公司	613,207.55			
合同负债	浙江数智交院科技股份有限公司	259,433.96	259,433.96	778,301.88	
合同负债	浙商中拓集团股份有限公司		9,857,920.35	4,853,287.17	9,222,123.90
小 计		951,886.79	10,196,599.59	6,952,343.76	9,222,123.90
其他应付款	杭州都市高速公路有限公司			251,933.60	73,381.60
其他应付款	嘉兴市嘉萧高速公路投资开发有限公司		7,324.40		7,634.00
其他应付款	交通集团	1,990.00	143,599.96	2,333,144,301.13	2,339,362,284.75
其他应付款	浙江高信技术股份有限公司	17,073,449.06	17,287,083.15	17,018,528.94	24,423,432.91
其他应付款	浙江杭甬复线宁波一期高速公路有限	4,794.96			

	公司				
其他应付款	浙江交通科技股份有限公司	54,592,288.68	65,381,234.00	82,195,766.44	83,634,389.40
其他应付款	浙江交通资源投资集团有限公司	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00
其他应付款	浙江交投高速公路建设管理有限公司	855,399.96	855,399.96	19,560.00	7,026,368.30
其他应付款	浙江交投交通建设管理有限公司	13,542.59	13,542.59		
其他应付款	浙江交投物流集团有限公司		7,784.07	51,541,399.93	54,929,380.64
其他应付款	浙江路产城发展集团有限公司			71,100.73	1,175,604.25
其他应付款	浙江宁波甬台温高速公路有限公司		679,593.83	626,693.15	48,129.48
其他应付款	浙江绍兴嵊新高速公路有限公司	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
其他应付款	浙江省交投控股集团有限公司	1,808,146.01	2,050,000.00	119,818.78	239,072.52
其他应付款	商业集团	1,316,428.99	165,735.10	38,524.26	446,900.00
其他应付款	浙江数智交院科技股份有限公司	1,459,122.61	1,328,672.96	1,559,415.40	23,827,032.18
其他应付款	浙江舟山北向大通道有限公司			1,221,034.00	
其他应付款	浙商财产保险股份有限公司	9,066.90	6,793.80	6,793.80	913.80
其他应付款	浙商中拓集团股份有限公司		15,213,234.36	5,998,290.50	30,206,224.30
小 计		77,189,229.76	103,194,998.18	2,493,868,160.66	2,565,455,748.13
衍生金融负债	浙商中拓集团股份有限公司		158,456.25	2,479,036.55	55,516,368.80
小 计			158,456.25	2,479,036.55	55,516,368.80
其他流动负债	浙江省交投控股集团有限公司	1,788,226.01			
其他流动负债	商业集团	1,278,626.64			
其他流动负债	浙商中拓集团股份有限公司	468,440,314.76	285,010,471.79	210,274,925.34	230,984,809.94
小 计		471,507,167.41	285,010,471.79	210,274,925.34	230,984,809.94
代理买卖证券款	中欧基金管理有限公司	2,856.29			
小 计		2,856.29			

十一、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

2023 年，根据公司第九届董事会第二十四次会议和二〇二三年第二次临时股东大会决议、中国证券监督管理委员会《关于同意浙江沪杭甬高速公路股份有限公司向特定对象发行

股票注册的批复》（证监许可〔2023〕2473号）、香港联合交易所有限公司《招股章程无异议函》，公司向全体内资股股东和在香港上市的外资股（H股）股东按照每10股配售3.8股的比例分别定向增发人民币内资股和H股，减除发行费用人民币30,043,749.75元后，募集资金净额为人民币6,098,874,018.41元。该募集资金将用于高速公路改扩建项目开支、补充流动资金及偿还借款等日常营运开支。

（二）或有事项

1. 重大未决诉讼、仲裁

（1）浙商证券因洛娃公司债相关未决诉讼、仲裁

因洛娃科技涉嫌信息披露等违法违规事项，中国证监会对洛娃科技及相关责任人作出行政处罚并采取市场禁入措施。“15洛娃01”“16洛娃01”公司债持有人创金合信公司、北京佑瑞持公司、北京万亨隆公司、外贸信托公司等分别代表其管理的产品相继提起诉讼/仲裁，洛娃科技、洛娃科技实控人、相关责任人及会计师事务所、律师事务所、评级公司等五家中介机构为被告、被申请人，浙商证券为被诉/被申请人中介机构之一。原告、仲裁申请人要求各被告、被申请人承担连带赔偿责任，合计共97,393.43万元。一审法院对其中一案作出驳回原告起诉的裁定后，原告上诉，二审法院裁定驳回上诉维持原裁定。其余诉讼、仲裁案均暂未进行实体审理。

截至2025年9月30日，浙商证券暂无需确认本案相关的预计负债。

（2）国都证券承销“19成龙01”债券相关未决诉讼

“19成龙01”债券持有人北京福升投资管理有限公司代表其管理的产品向法院提起证券虚假陈述责任纠纷，发行人成龙建设集团有限公司和会计师事务所、评估公司等各中介机构为被告，国都证券为被诉中介机构之一。原告要求各被告承担连带赔偿责任，合计共5,125.37万元。该案件已于2025年8月19日开庭，尚未判决。

截至2025年9月30日，国都证券暂无需确认本案相关的预计负债。

（3）国都证券承销“20福晟01”债券相关未决诉讼

发行人福建福晟集团有限公司（以下简称福晟集团）发行的“20福晟01”债券未能按期兑付本息。“20福晟01”债券持有人五矿国际信托有限公司代表其管理的产品向法院提起证券虚假陈述责任纠纷，发行人福晟集团被列为第三人，其相关人员、国都证券被列为被告，要求承担连带赔偿责任，合计共47,534.01万元。该案已于2025年11月开庭，尚未判决。

截至 2025 年 9 月 30 日，国都证券暂无需确认本案相关的预计负债。

(4) 莫帆、沈靖诉浙期实业等五被告财产损害赔偿纠纷案

因投资私募基金发生亏损，2025 年 2 月，原告莫帆、沈靖向法院提起诉讼，私募基金管理人、托管人以及私募基金的三家交易对手方为被告，浙期实业为被诉私募基金交易对手方之一。原告要求五被告共同承担其损失及相应资金占用损失合计 10,343.74 万元。该案已于 2025 年 7 月 31 日开庭审理，2026 年 1 月 26 日，浙江浙期实业有限公司收到杭州市中级人民法院民事判决书((2025)浙 01 民初 172 号)，判决驳回原告沈靖、莫帆的全部诉讼请求。

截至 2025 年 9 月 30 日，浙期实业暂无需确认本案相关的预计负债。

2. 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

本公司为浙江绍兴嵊新高速公路有限公司借款提供担保，详见本财务报表附注十(二)8 之说明。

十二、资产负债表日后事项

(一) 上三公司减少注册资本

2026 年 1 月 23 日，上三公司 2026 年第一次临时股东会决议减少上三公司注册资本 1,299,663,939.00 元。本次减少注册资本后，上三公司注册资本 6,466,978,483.00 元，本公司认缴 3,961,025,000.00 元，认缴出资比例 61.25%。截至本报告批准报出日，上三公司尚未完成注册资本变更的工商登记手续。

(二) 国都证券管理渤海 9 号定向资产管理计划相关诉讼

2025 年 11 月，国都证券收到长春市中级人民法院送达的民事起诉状。原告吉林德惠农村商业银行股份有限公司认为国都证券渤海 9 号定向资产管理计划的管理人国都证券、受托人长安信托、托管人渤海银行上海分行在从事客户资产管理业务和信托业务时未能履行法定义务和约定义务，导致原告财产受到侵害，要求被告对其本金及利息损失合计共 56,203.13 万元承担连带赔偿责任。国都证券已提起管辖权异议，法院已开庭审理，尚未裁决。

十三、其他重要事项

(一) 分部信息

1. 2025 年 1-9 月

项 目	高速公路及其 附属业务	证券期货业务	其他业务	分部间抵销	合计
-----	----------------	--------	------	-------	----

一、营业总收入	8,804,571,528.43	5,440,629,302.09	89,090,740.92		14,334,291,571.44
其中：对外交易收入	8,804,571,528.43	5,440,629,302.09	89,090,740.92		14,334,291,571.44
其中：分部间交易收入					
二、对联营和合营企业的投资收益	256,684,511.19	166,796,900.96	620,425,556.22		1,043,906,968.37
三、资产减值损失		-73,000,000.00			-73,000,000.00
四、信用减值损失	-15,614,556.12	-9,800,404.15	20,347.53		-25,394,612.74
五、折旧费和摊销费	2,533,445,038.74	368,745,219.01	34,715,774.78		2,936,906,032.53
六、利润总额	4,391,670,959.89	2,650,525,914.24	578,428,911.78		7,620,625,785.91
七、所得税费用	1,037,138,671.37	472,433,338.02	-7,140,341.78		1,502,431,667.61
八、净利润	3,354,532,288.52	2,178,092,576.22	585,569,253.56		6,118,194,118.30
九、资产总额	57,760,121,839.96	219,020,196,172.64	10,904,383,300.93		287,684,701,313.53
十、负债总额	22,295,825,180.02	172,057,314,020.09	440,824,465.23		194,793,963,665.34

2. 2024 年度

项 目	高速公路及其附属业务	证券期货业务	其他业务	分部间抵销	合计
一、营业总收入	11,912,522,402.19	6,284,712,687.04	155,655,020.69	-18,736,277.14	18,334,153,832.78
其中：对外交易收入	11,905,554,791.29	6,272,944,020.80	155,655,020.69		18,334,153,832.78
其中：分部间交易收入	6,967,610.90	11,768,666.24		-18,736,277.14	
二、对联营和合营企业的投资收益	315,350,568.09	12,500,948.12	742,290,137.72		1,070,141,653.93
三、资产减值损失		-44,980,011.14			-44,980,011.14
四、信用减值损失	-20,163,606.05	529,825.76	179,054.78		-19,454,725.51
五、折旧费和摊销费	3,361,737,792.64	389,567,605.93	47,963,256.42		3,799,268,654.99
六、利润总额	5,724,602,964.34	2,425,706,565.12	731,586,652.79		8,881,896,182.25
七、所得税费用	1,286,299,410.09	418,052,810.66	-1,540,679.05		1,702,811,541.70
八、净利润	4,438,303,554.25	2,007,653,754.46	733,127,331.84		7,179,084,640.55
九、资产总额	52,444,298,252.29	154,078,807,979.27	10,995,942,750.12	-16,514,363.97	217,502,534,617.71
十、负债总额	25,352,449,700.90	117,561,353,377.24	564,907,988.00	-16,514,363.97	143,462,196,702.17

3. 2023 年度

项 目	高速公路及其附属业务	证券期货业务	其他业务	分部间抵销	合计
一、营业总收入	10,558,121,021.95	6,481,601,323.06	175,902,059.27	-22,169,415.77	17,193,454,988.51

其中：对外交易收入	10,549,682,079.97	6,467,870,849.27	175,902,059.27		17,193,454,988.51
其中：分部间交易收入	8,438,941.98	13,730,473.79		-22,169,415.77	
二、对联营和合营企业的投资收益	252,770,583.50	11,828,816.95	898,693,338.24		1,163,292,738.69
三、资产减值损失		-13,711,386.83			-13,711,386.83
四、信用减值损失	-2,217,910.72	-28,348,911.87	-57,178.77		-30,624,001.36
五、折旧费和摊销费	3,298,758,592.37	352,904,212.61	45,730,652.81		3,697,393,457.79
六、利润总额	4,819,827,293.32	2,200,621,247.21	879,075,432.27	-20,145,108.46	7,879,378,864.34
七、所得税费用	711,010,400.84	377,811,374.16	1,569,420.31	141,164,102.16	1,231,555,297.47
八、净利润	4,108,816,892.48	1,822,809,873.05	877,506,011.96	-161,309,210.62	6,647,823,566.87
九、资产总额	52,165,580,065.42	145,520,043,726.80	10,431,754,790.18	-19,058,334.04	208,098,320,248.36
十、负债总额	27,781,487,137.48	117,256,485,964.04	652,357,847.98	-19,058,334.04	145,671,272,615.46

4. 2022 年度

项 目	高速公路及其附属业务	证券期货业务	其他业务	分部间抵销	合计
一、营业总收入	9,206,296,033.07	6,172,717,801.64	177,397,272.90	-14,612,579.61	15,541,798,528.00
其中：对外交易收入	9,201,762,946.82	6,162,638,308.28	177,397,272.90		15,541,798,528.00
其中：分部间交易收入	4,533,086.25	10,079,493.36		-14,612,579.61	
二、对联营和合营企业的投资收益	95,905,715.22	10,855,796.07	695,095,960.79		801,857,472.08
三、资产减值损失		-6,897,955.41			-6,897,955.41
四、信用减值损失	-3,924,530.25	-8,038,484.24	179,392.17		-11,783,622.32
五、折旧费和摊销费	3,441,940,078.26	324,999,464.34	43,437,210.47		3,810,376,753.07
六、利润总额	5,057,919,696.43	2,092,807,961.08	704,441,879.18	-576,855,551.67	7,278,313,985.02
七、所得税费用	777,495,559.47	396,049,051.76	7,827,637.67	-141,164,102.16	1,040,208,146.74
八、净利润	4,280,424,136.96	1,696,758,909.32	696,614,241.51	-435,691,449.51	6,238,105,838.28
九、资产总额	47,716,747,548.88	136,954,674,091.66	9,791,289,704.98	-3,291,972,333.93	191,170,739,011.59
十、负债总额	31,975,821,753.74	109,652,561,472.00	740,079,300.95	-2,648,753,595.94	139,719,708,930.75

(二) 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。

(三) 沪杭甬高速公路杭州市区段收费调整补偿

根据本公司、临平公司与杭州市交通局签订的沪杭甬高速公路杭州市区段收费调整补偿协议书，按照杭州城市发展总体规划和城市“拥江发展”战略等需要，杭州市交通局对本公司杭州市区段(北起沪杭高速与绕城高速北线交叉的乔司枢纽，东至杭甬高速与绕城高速东线交叉的红垦枢纽)收费调整，并抬升改造。收费调整后，本公司及临平公司对通行该路段的车辆不再收取通行费，该部分通行费由杭州市政府逐年给予收费调整补偿，若实际停止收费日期或里程发生变化，据实结算。杭州市政府负责抬升改造项目的建设、养护、运营和管理。

根据协议约定，2025 年 1-9 月含税补偿金额为 334,005,150.00 元，本公司已按不含税金额 324,276,844.66 元计入当期主营业务收入，截至 2025 年 9 月 30 日，尚有 2023 年通行费 100,000,000.00 元、2024 年通行费 260,684,100.00 元、2025 年 1-9 月通行费 223,823,038.98 未收到。2024 年度含税补偿金额为 427,814,700.00 元，本公司已按不含税金额 415,354,077.67 元计入当期主营业务收入，截至 2024 年 12 月 31 日，尚有 2024 年通行费 393,419,100.00 元未收到。2023 年度含税补偿金额为 426,861,300.00 元，本公司已按不含税金额 414,428,446.58 元计入当期主营业务收入，截至 2023 年 12 月 31 日尚有 2023 年通行费 232,735,000.00 元未收到。2022 年度，含税补偿金额为 415,210,208.00 元，本公司已按不含税金额 403,116,699.03 元计入当期主营业务收入，截至 2022 年 12 月 31 日尚有 2022 年通行费 116,382,608.00 元未收到。

(四) 受托客户资产管理业务

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
2025 年 9 月末产品数量	342	284	7	38
2024 年末产品数量	295	206	7	32
2023 年末产品数量	306	100	7	29
2022 年末产品数量	209	52	7	27
2025 年 9 月末末客户数量	14,953	284	61	208,384
其中：个人客户	14,243	101		206,778
机构客户	710	183	61	604
2024 年末末客户数量	14,926	206	64	242,378
其中：个人客户	14,203	57		241,766
机构客户	723	149	64	612

2023 年末末客户数量	20,666	100	83	217,572
其中：个人客户	20,029	14		217,057
机构客户	637	86	83	515
2025 年 9 月末受托资金	43,116,714,652.89	18,077,362,499.14	6,681,212,837.21	30,609,617,722.40
2024 年末受托资金	42,199,263,674.38	13,586,321,797.60	6,428,555,000.00	33,245,175,981.18
2023 年末受托资金	40,105,115,845.84	15,283,965,975.51	7,231,273,200.00	31,365,823,947.41
2022 年末受托资金	30,262,834,516.03	30,557,127,070.25	7,146,864,400.00	27,521,893,273.43
2025 年 1-9 月资产管理业务净收入	170,158,898.51	24,249,244.37	1,744,618.06	55,523,262.69
2024 年度资产管理业务净收入	284,793,092.55	26,470,139.72	724,090.91	81,911,013.24
2023 年度资产管理业务净收入	315,852,449.04	34,271,805.33	979,277.66	68,914,881.68
2022 年度资产管理业务净收入	312,477,844.15	51,925,031.02	286,618.64	70,279,559.62

（五）融资融券业务

1. 融券业务明细情况

项 目	2025 年 9 月末 公允价值	2024 年末 公允价值	2023 年末 公允价值	2022 年末 公允价值
融出证券	113,129,525.88	8,261,981.93	49,450,210.18	128,331,570.73
其中：交易性金融资产	113,129,525.88	8,261,981.93	7,833,651.98	20,755,531.01
转融通融入证券			41,616,558.20	107,576,039.72
转融通融入证券总额			88,330,239.00	210,248,435.00

2. 客户因融资融券业务向浙商证券(含下属公司)提供的担保物公允价值情况

担保物 类别	2025 年 9 月末 公允价值	2024 年末 公允价值	2023 年末 公允价值	2022 年末 公允价值
资金	5,622,004,030.93	3,962,275,882.87	2,380,640,850.54	2,417,634,027.81
债券	18,971,081,631.60	906,687,497.09	160,092,424.56	250,721,677.21
股票	101,147,325,846.26	65,399,121,789.97	52,535,122,253.06	49,640,059,608.89
基金	2,141,424,332.53	2,051,029,699.98	946,335,687.29	637,394,745.17
小 计	127,881,835,841.32	72,319,114,869.91	56,022,191,215.45	52,945,810,059.08

十四、母公司财务报表主要项目注释

（一）母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	2025. 9. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
1 年以内	265,625,429.61	247,148,630.81	260,031,983.59	109,560,081.13
1-2 年	159,714,400.00	91,142,069.10		
5 年以上				270,910.00
账面余额合计	425,339,829.61	338,290,699.91	260,031,983.59	109,830,991.13
减：坏账准备	16,972,216.62	8,427,596.65	72,189.86	298,522.14
账面价值合计	408,367,612.99	329,863,103.26	259,959,793.73	109,532,468.99

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	2025. 9. 30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	425,339,829.61	100.00	16,972,216.62	3.99	408,367,612.99
合 计	425,339,829.61	100.00	16,972,216.62	3.99	408,367,612.99

(续上表)

种 类	2024. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	338,290,699.91	100.00	8,427,596.65	2.49	329,863,103.26
合 计	338,290,699.91	100.00	8,427,596.65	2.49	329,863,103.26

(续上表)

种 类	2023. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	260,031,983.59	100.00	72,189.86	0.03	259,959,793.73

合 计	260,031,983.59	100.00	72,189.86	0.03	259,959,793.73
-----	----------------	--------	-----------	------	----------------

(续上表)

种 类	2022.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	109,830,991.13	100.00	298,522.14	0.27	109,532,468.99
合 计	109,830,991.13	100.00	298,522.14	0.27	109,532,468.99

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

① 组合情况

项 目	2025.9.30			2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合并范围内关联往来组合	12,888,848.83			36,838,789.95		
账龄组合	356,280,423.59	16,954,270.13	4.76	251,372,235.51	8,411,596.19	3.35
应收通行费组合	56,170,557.19	17,946.49	0.03	50,079,674.45	16,000.46	0.03
小 计	425,339,829.61	16,972,216.62	3.99	338,290,699.91	8,427,596.65	2.49

(续上表)

项 目	2023.12.31			2022.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合并范围内关联往来组合	34,085,632.10			23,137,120.81		
账龄组合				270,910.00	270,910.00	100.00
应收通行费组合	225,946,351.49	72,189.86	0.03	86,422,960.32	27,612.14	0.03
小 计	260,031,983.59	72,189.86	0.03	109,830,991.13	298,522.14	0.27

② 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	2025.9.30			2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	196,566,023.59	982,830.13	0.50	176,059,235.51	880,296.19	0.50
1-2年	159,714,400.00	15,971,440.00	10.00	75,313,000.00	7,531,300.00	10.00

5 年以上						
小 计	356,280,423.59	16,954,270.13	4.76	251,372,235.51	8,411,596.19	3.35

（续上表）

账 龄	2023. 12. 31			2022. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内						
1-2 年						
5 年以上				270,910.00	270,910.00	100.00
小 计				270,910.00	270,910.00	100.00

（3）坏账准备变动情况

1) 2025 年 1-9 月

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	8,427,596.65	8,544,619.97				16,972,216.62
合 计	8,427,596.65	8,544,619.97				16,972,216.62

2) 2024 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	72,189.86	8,355,406.79				8,427,596.65
合 计	72,189.86	8,355,406.79				8,427,596.65

3) 2023 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	298,522.14	-226,332.28				72,189.86
合 计	298,522.14	-226,332.28				72,189.86

4) 2022 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	

按组合计提坏账准备	278,790.38	19,731.76				298,522.14
合 计	278,790.38	19,731.76				298,522.14

(3) 应收账款金额前 5 名情况

1) 2025 年 9 月 30 日

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
杭州市萧山区财政局	355,083,498.38	83.48	16,948,285.49
浙江省公路与运输管理中心	43,098,058.27	10.13	13,769.83
杭州上城区城市建设发展集团有限公司	13,072,498.92	3.07	4,176.66
杭徽公司	8,000,000.00	1.88	
临平公司	4,886,639.83	1.15	
小 计	424,140,695.40	99.71	16,966,231.98

2) 2024 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
杭州市萧山区财政局	251,017,600.01	74.20	8,409,823.00
浙江省公路与运输管理中心	50,079,674.45	14.80	16,000.46
杭徽公司	19,897,405.48	5.88	
临平公司	9,973,773.57	2.95	
浙商资管-沪杭甬杭徽高速资产支持专项计划	6,967,610.90	2.06	
小 计	337,936,064.41	99.89	8,425,823.46

3) 2023 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
杭州市萧山区财政局	175,313,000.00	67.42	56,012.50
浙江省公路与运输管理中心	50,633,351.49	19.47	16,177.36
杭徽公司	15,829,069.10	6.09	
临平公司	9,314,408.94	3.58	
浙商资管-沪杭甬杭徽高速资产支持专项计划	8,942,154.06	3.44	
小 计	260,031,983.59	100.00	72,189.86

4) 2022 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
杭州市萧山区财政局	60,527,908.00	55.11	19,338.67
浙江省公路与运输管理中心	25,895,052.32	23.58	8,273.47
杭徽公司	9,680,409.62	8.81	
临平公司	8,923,624.94	8.12	
浙商资管-沪杭甬杭徽高速资产支持专项计划	4,533,086.25	4.13	
小 计	109,560,081.13	99.75	27,612.14

2. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	2025. 9. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
应收利息				
应收股利	2,366,109,200.20	2,366,109,200.20	2,366,109,200.20	2,366,109,200.20
其他应收款	1,282,558,979.45	1,412,779,449.27	1,413,809,550.40	1,418,865,495.31
合 计	3,648,668,179.65	3,778,888,649.47	3,779,918,750.60	3,784,974,695.51

(2) 应收股利

1) 明细情况

项 目	2025. 9. 30	2024. 12. 31	2023. 12. 31	2022. 12. 31
龙丽丽龙公司	2,366,109,200.20	2,366,109,200.20	2,366,109,200.20	2,366,109,200.20
小 计	2,366,109,200.20	2,366,109,200.20	2,366,109,200.20	2,366,109,200.20

2) 账龄 1 年以上重要的应收股利

① 2025 年 9 月 30 日

项 目	金额	账龄	未收回的原因
龙丽丽龙公司	2,366,109,200.20	3 年以上	[注]
小 计	2,366,109,200.20		

② 2024 年 12 月 31 日

项 目	金额	账龄	未收回的原因
龙丽丽龙公司	2,366,109,200.20	2-3 年	[注]

项 目	金 额	账 龄	未收回的原因
小 计	2,366,109,200.20		

③ 2023 年 12 月 31 日

项 目	金 额	账 龄	未收回的原因
龙丽丽龙公司	2,366,109,200.20	1-2 年	[注]
小 计	2,366,109,200.20		

④ 2022 年 12 月 31 日

项 目	金 额	账 龄	未收回的原因
龙丽丽龙公司	2,366,109,200.20	1 年以内	[注]
小 计	2,366,109,200.20		

[注]2022 年 1 月 18 日龙丽丽龙公司吸收合并嘉兴公司，应收嘉兴公司股利 2,366,109,200.20 元由龙丽丽龙公司承继

(3) 其他应收款

1) 款项性质分类情况

款项性质	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
拆借款	1,020,000,000.00	1,110,000,000.00	1,110,000,000.00	1,110,000,000.00
委托贷款本金及利息	180,155,000.00	180,170,500.00	180,193,722.28	200,067,833.37
代收通行费	55,738,358.81	68,479,083.40	73,820,851.60	30,517,980.34
应收托管费	20,776,683.72	29,657,263.21	21,110,547.54	19,258,780.28
其他应收暂付款	14,106,009.04	36,490,526.09	36,262,326.37	64,620,964.26
账面余额小计	1,290,776,051.57	1,424,797,372.70	1,421,387,447.79	1,424,465,558.25
减：坏账准备	8,217,072.12	12,017,923.43	7,577,897.39	5,600,062.94
账面价值合计	1,282,558,979.45	1,412,779,449.27	1,413,809,550.40	1,418,865,495.31

2) 账龄情况

账 龄	2025.9.30	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
1 年以内	80,560,754.85	284,313,871.42	279,259,795.52	1,379,813,162.06
1-2 年	180,091,769.00	1,968,396.69	1,110,148,247.68	39,390,686.55
2-3 年	3,615.00	1,110,139,000.00	27,911,778.77	4,740,343.00
3-4 年	1,020,216,019.08	27,911,778.77	3,704,728.00	

4-5 年	9,573,382.82	102,228.00		
5 年以上	330,510.82	362,097.82	362,897.82	521,366.64
账面余额小计	1,290,776,051.57	1,424,797,372.70	1,421,387,447.79	1,424,465,558.25
减：坏账准备	8,217,072.12	12,017,923.43	7,577,897.39	5,600,062.94
账面价值合计	1,282,558,979.45	1,412,779,449.27	1,413,809,550.40	1,418,865,495.31

3) 坏账准备计提情况

① 类别明细情况

种 类	2025.9.30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,290,776,051.57	100.00	8,217,072.12	0.64	1,282,558,979.45
合 计	1,290,776,051.57	100.00	8,217,072.12	0.64	1,282,558,979.45

(续上表)

种 类	2024.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,424,797,372.70	100.00	12,017,923.43	0.84	1,412,779,449.27
合 计	1,424,797,372.70	100.00	12,017,923.43	0.84	1,412,779,449.27

(续上表)

种 类	2023.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,421,387,447.79		7,577,897.39	0.53	1,413,809,550.40
合 计	1,421,387,447.79		7,577,897.39	0.53	1,413,809,550.40

(续上表)

种 类	2022.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

种 类	2022. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,424,465,558.25	100.00	5,600,062.94	0.39	1,418,865,495.31
合 计	1,424,465,558.25	100.00	5,600,062.94	0.39	1,418,865,495.31

② 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	2025. 9. 30		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收通行费组合	55,738,358.81	17,808.41	0.03
合并范围内关联往来组合	1,202,074,575.24		
账龄组合	32,963,117.52	8,199,263.71	24.87
其中：1 年以内	22,747,820.80	113,739.10	0.50
1-2 年	91,769.00	9,176.90	10.00
2-3 年	3,615.00	723.00	20.00
3-4 年	216,019.08	86,407.63	40.00
4-5 年	9,573,382.82	7,658,706.26	80.00
5 年以上	330,510.82	330,510.82	100.00
小 计	1,290,776,051.57	8,217,072.12	0.64

(续上表)

组合名称	2024. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收通行费组合	68,479,083.40	21,879.07	0.03
合并范围内关联往来组合	1,293,272,195.55		
账龄组合	63,046,093.75	11,996,044.36	19.03
其中：1 年以内	32,562,592.47	162,812.96	0.50
1-2 年	1,968,396.69	196,839.67	10.00
2-3 年	139,000.00	27,800.00	20.00
3-4 年	27,911,778.77	11,164,711.51	40.00
4-5 年	102,228.00	81,782.40	80.00

5 年以上	362,097.82	362,097.82	100.00
小 计	1,424,797,372.70	12,017,923.43	0.84

(续上表)

组合名称	2023.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收通行费组合	73,820,851.60	23,585.76	0.03
合并范围内关联往来组合	1,292,886,020.39		
账龄组合	54,680,575.80	7,554,311.63	13.82
其中：1 年以内	22,557,371.21	112,786.86	0.50
1-2 年	143,800.00	14,380.00	10.00
2-3 年	27,911,778.77	5,582,355.75	20.00
3-4 年	3,704,728.00	1,481,891.20	40.00
4-5 年			
5 年以上	362,897.82	362,897.82	100.00
小 计	1,421,387,447.79	7,577,897.39	0.53

(续上表)

组合名称	2022.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收通行费组合	30,517,980.34	9,750.49	0.03
合并范围内关联往来组合	1,312,702,526.35		
账龄组合	81,245,051.56	5,590,312.45	6.88
其中：1 年以内	36,604,810.26	183,024.04	0.5
1-2 年	39,378,531.66	3,937,853.17	10.00
2-3 年	4,740,343.00	948,068.60	20.00
3-4 年			
4-5 年			
5 年以上	521,366.64	521,366.64	100.00
小 计	1,424,465,558.25	5,600,062.94	0.39

4) 坏账准备变动情况

① 明细情况

A. 2025 年 1-9 月

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	184,692.03	196,839.67	11,636,391.73	12,017,923.43
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-458.85	458.85		
--转入第三阶段		-361.50	361.50	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	131,547.51	8,718.05	3,939,020.61	4,079,286.17
本期收回或转回	184,233.18	196,478.17	7,499,426.13	7,880,137.48
本期核销				
其他变动				
期末数	131,547.51	9,176.90	8,076,347.71	8,217,072.12
期末坏账准备计 提比例(%)	0.01	10.00	79.79	0.64

B. 2024 年度

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	136,372.62	14,380.00	7,427,144.77	7,577,897.39
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-9,841.98	9,841.98		
--转入第三阶段		-13,900.00	13,900.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	184,692.00	186,997.69	5,709,566.52	6,081,256.21
本期收回或转回	126,530.61	480.00	1,514,219.56	1,641,230.17
本期核销				

其他变动				
期末数	184,692.03	196,839.67	11,636,391.73	12,017,923.43
期末坏账准备计提比例(%)	0.01	10.00	40.81	0.84

C. 2023 年度

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	192,774.53	3,937,853.17	1,469,435.24	5,600,062.94
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-719.00	719.00		
--转入第三阶段		-2,791,177.88	2,791,177.88	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	136,372.62	13,661.00	3,604,703.04	3,754,736.66
本期收回或转回	192,055.53	1,146,675.29	262,116.57	1,600,847.39
本期核销			176,054.82	176,054.82
其他变动				
期末数	136,372.62	14,380.00	7,427,144.77	7,577,897.39
期末坏账准备计提比例(%)	0.01	10.00	23.22	0.53

D. 2022 年度

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	313,125.12	607,630.37	473,206.64	1,393,962.13
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-196,892.66	196,892.66		
--转入第三阶段		-474,034.30	474,034.30	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				

本期计提	192,774.53	3,740,960.51	578,307.63	4,512,042.67
本期收回或转回	116,232.46	133,596.07	56,113.33	305,941.86
本期核销				
其他变动				
期末数	192,774.53	3,937,853.17	1,469,435.24	5,600,062.94
期末坏账准备计提比例（%）	0.01	10.00	27.93	0.39

5) 报告期实际核销的其他应收款情况

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
实际核销的其他应收款金额			176,054.82	

6) 其他应收款金额前 5 名情况

① 2025 年 9 月 30 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	坏账准备
徽杭公司	关联方借款	1,020,000,000.00	3-4 年	79.02	
浙江大酒店	委托贷款	180,155,000.00	1-2 年	13.96	
浙江省公路与运输管理中心	代收通行费	55,738,358.81	1 年以内	4.32	17,808.41
杭州市萧山区人民政府盈丰街道办事处	土地征收补偿款	9,362,042.40	4-5 年	0.73	7,489,633.92
杭宁高速	委托管理收入	4,050,000.00	1 年以内	0.31	20,250.00
小 计		1,269,305,401.21		98.34	7,527,692.33

② 2024 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	坏账准备
徽杭公司	关联方借款	1,110,000,000.00	2-3 年	77.90	
浙江大酒店	委托贷款	180,170,500.00	1 年以内	12.65	
浙江省公路与运输管理中心	代收通行费	68,479,083.40	1 年以内	4.81	21,879.07
杭州市城东新城建设投资有限公司	土地征收补偿款	18,452,970.00	3-4 年	1.30	7,381,188.00

杭州市萧山区人民政府盈丰街道办事处	土地征收补偿款	9,362,042.40	3-4 年	0.66	3,744,816.96
小 计		1,386,464,595.80		97.32	11,147,884.03

③ 2023 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	坏账准备
徽杭公司	关联方借款	1,110,000,000.00	1-2 年	78.09	
浙江大酒店	委托贷款	180,193,722.28	1 年以内	12.68	
浙江省公路与运输管理中心	代收通行费	73,820,851.60	1 年以内	5.19	23,585.76
杭州市城东新城建设投资有限公司	土地征收补偿款	18,452,970.00	2-3 年	1.30	3,690,594.00
杭州市萧山区人民政府盈丰街道办事处	土地征收补偿款	9,362,042.40	2-3 年	0.66	1,872,408.48
小 计		1,391,829,586.28		97.92	5,586,588.24

④ 2022 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	坏账准备
徽杭公司	关联方借款	1,110,000,000.00	1 年以内	77.92	
浙江大酒店	委托贷款	200,067,833.37	1 年以内	14.05	
浙江省公路与运输管理中心	代收通行费	30,517,980.34	1 年以内	2.14	9,750.49
杭州市城东新城建设投资有限公司	土地征收补偿款	18,452,970.00	1-2 年	1.30	1,845,297.00
余姚市人民政府兰江街道办事处	征地意向金	15,000,000.00	1 年以内	1.05	75,000.00
小 计		1,374,038,783.71		96.46	1,930,047.49

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	2025. 9. 30			2024. 12. 31		
	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	9,446,939,925.78		9,446,939,925.78	9,111,961,250.96		9,111,961,250.96

对联营、合营企业投资	14,319,234,066.60		14,319,234,066.60	14,223,979,016.66		14,223,979,016.66
合 计	23,766,173,992.38		23,766,173,992.38	23,335,940,267.62		23,335,940,267.62

(续上表)

项 目	2023.12.31			2022.12.31		
	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	7,890,000,612.18		7,890,000,612.18	7,815,700,612.18		7,815,700,612.18
对联营、合营企业投资	12,861,516,030.14		12,861,516,030.14	10,384,384,966.69		10,384,384,966.69
合 计	20,751,516,642.32		20,751,516,642.32	18,200,085,578.87		18,200,085,578.87

(2) 对子公司投资

1) 2025 年 1-9 月

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
浙江大酒店	148,576,787.47						148,576,787.47	
临平公司	95,338,253.45						95,338,253.45	
上三公司	1,882,995,147.27						1,882,995,147.27	
德安公司	256,320,000.00						256,320,000.00	
龙丽丽龙公司	932,363,636.11						932,363,636.11	
乍嘉苏公司	771,650,000.00						771,650,000.00	
徽杭公司	712,000,000.00						712,000,000.00	
舟山公司	990,902,981.48						990,902,981.48	
甬金公司	2,610,772,266.53		250,000,000.00				2,860,772,266.53	
清障公司	3,480,472.89						3,480,472.89	
之江智能	34,300,000.00						34,300,000.00	
杭徽基金	673,261,705.76			49,321,325.18			623,940,380.58	
甬舟复线公司			134,300,000.00				134,300,000.00	
小 计	9,111,961,250.96		384,300,000.00	49,321,325.18			9,446,939,925.78	

2) 2024 年度

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备

浙江大酒店	148,576,787.47						148,576,787.47	
临平公司	95,338,253.45						95,338,253.45	
上三公司	1,882,995,147.27						1,882,995,147.27	
德安公司	256,320,000.00						256,320,000.00	
龙丽丽龙公司	932,363,636.11						932,363,636.11	
乍嘉苏公司	771,650,000.00						771,650,000.00	
徽杭公司	712,000,000.00						712,000,000.00	
舟山公司	990,902,981.48						990,902,981.48	
甬金公司	1,280,772,266.53		1,330,000,000.00				2,610,772,266.53	
清障公司	3,480,472.89						3,480,472.89	
之江智能	34,300,000.00						34,300,000.00	
杭徽基金	781,301,066.98			108,039,361.22			673,261,705.76	
小 计	7,890,000,612.18		1,330,000,000.00	108,039,361.22			9,111,961,250.96	

3) 2023 年度

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
浙江大酒店	148,576,787.47						148,576,787.47	
临平公司	95,338,253.45						95,338,253.45	
上三公司	1,882,995,147.27						1,882,995,147.27	
德安公司	256,320,000.00						256,320,000.00	
龙丽丽龙公司	932,363,636.11						932,363,636.11	
乍嘉苏公司	771,650,000.00						771,650,000.00	
徽杭公司	712,000,000.00						712,000,000.00	
舟山公司	990,902,981.48						990,902,981.48	
甬金公司	1,240,772,266.53		40,000,000.00				1,280,772,266.53	
清障公司	3,480,472.89						3,480,472.89	
之江智能			34,300,000.00				34,300,000.00	
杭徽基金	781,301,066.98						781,301,066.98	
小 计	7,815,700,612.18		74,300,000.00				7,890,000,612.18	

4) 2022 年度

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
浙江大酒店	148,576,787.47						148,576,787.47	
临平公司	95,338,253.45						95,338,253.45	
上三公司	1,882,995,147.27						1,882,995,147.27	
德安公司	256,320,000.00						256,320,000.00	
龙丽丽龙公司			932,363,636.11				932,363,636.11	
乍嘉苏公司	771,650,000.00						771,650,000.00	
徽杭公司			712,000,000.00				712,000,000.00	
舟山公司			990,902,981.48				990,902,981.48	
甬金公司	1,240,772,266.53						1,240,772,266.53	
清障公司	3,480,472.89						3,480,472.89	
杭徽基金	781,301,073.60					6.62	781,301,066.98	
申嘉湖杭公司	535,524,060.32			535,524,060.32				
中联基金-浙商资管-沪杭甬徽杭高速资产支持专项计划	1,113,000,000.00			1,113,000,000.00				
小 计	6,828,958,061.53		2,635,266,617.59	1,648,524,060.32		6.62	7,815,700,612.18	

(3) 对联营、合营企业投资

1) 2025 年 9 月

被投资单位	投资成本	期初数		本期增减变动		
		账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益
合营企业						
浙江绍兴嵊新高速公路有限公司	881,669,512.37	947,356,349.62		141,600,000.00		90,755,428.02
浙江之江交通控股有限公司	1,341,600,000.00	1,453,080,068.50				45,750,221.79
小 计	2,223,269,512.37	2,400,436,418.12		141,600,000.00		136,505,649.81
联营企业						
交通集团财务公司	983,149,379.02	1,774,934,963.01				71,826,454.52
浙江温州甬台温高速公路有限公司	733,096,810.37	726,121,937.78				23,389,661.06
长江联合金融租赁有限公司	265,555,019.30	571,106,943.70				56,258,134.10

沪农商行	3,322,111,239.14	6,136,522,961.49				523,645,232.48
杭宁高速	2,685,000,000.00	1,999,137,118.61				96,789,200.32
杭州协安实业投资有限公司	685,723.59	55,973,505.47				1,727,172.95
太平科技保险股份有限公司	75,000,000.00	37,760,544.47				-4,022,457.41
浙江浙商转型升级母基金合伙企业（有限合伙）	343,541,283.24	521,984,624.01			14,209,690.67	-29,008,980.42
中金-浙江沪杭甬-申嘉湖杭高速公路资产支持专项计划	75,000,000.00					
小 计	8,483,139,454.66	11,823,542,598.54			14,209,690.67	740,604,417.60
合 计	10,706,408,967.03	14,223,979,016.66		141,600,000.00	14,209,690.67	877,110,067.41

（续上表）

被投资单位	本期增减变动					期末数	
	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
合营企业							
浙江绍兴嵊新高速公路有限公司						1,179,711,777.64	
浙江之江交通控股有限公司						1,498,830,290.29	
小 计						2,678,542,067.93	
联营企业							
交通集团财务公司	-1,509,470.63		78,324,792.48			1,766,927,154.42	
浙江温州甬台温高速公路有限公司		462,312.26	72,619,975.78			677,353,935.32	
长江联合金融租赁有限公司			21,840,000.00			605,525,077.80	
沪农商行	-212,818,642.72		207,415,379.51			6,239,934,171.74	
杭宁高速			308,151,294.43			1,787,775,024.50	
杭州协安实业投资有限公司						57,700,678.42	
太平科技保险股份有限公司						33,738,087.06	
浙江浙商转型升级母基金合伙企业（有限合伙）			7,028,083.51			471,737,869.41	
中金-浙江沪杭甬-申嘉湖杭高速公路资产支持专项计划							

小 计	-214,328,113.35	462,312.26	695,379,525.71			11,640,691,998.67	
合 计	-214,328,113.35	462,312.26	695,379,525.71			14,319,234,066.60	

2) 2024 年度

被投资单位	投资成本	期初数		本期增减变动		
		账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益
合营企业						
浙江绍兴嵊新高速公路有限公司	740,069,512.37	592,483,005.15		246,600,000.00		108,273,344.47
浙江之江交通控股有限公司	1,341,600,000.00	905,407,495.58		461,100,000.00		22,468,919.12
小 计	2,081,669,512.37	1,497,890,500.73		707,700,000.00		130,742,263.59
联营企业						
交通集团财务公司	983,149,379.02	1,719,283,170.70				79,363,286.39
浙江温州甬台温高速公路有限公司	733,096,810.37	775,262,503.74				34,713,734.56
长江联合金融租赁有限公司	265,555,019.30	518,727,129.43				72,919,814.27
沪农商行	3,322,111,239.14	5,527,288,720.60		45,081,192.81		608,525,710.67
杭宁高速	2,685,000,000.00	2,139,943,352.18				157,157,687.57
杭州协安实业投资有限公司	685,723.59	54,683,733.88			1,800,000.00	3,089,771.59
太平科技保险股份有限公司	75,000,000.00	40,146,331.85				-2,385,787.38
浙江浙商转型升级母基金合伙企业（有限合伙）	357,750,973.91	576,527,469.40			11,549,181.25	-19,222,657.82
中金-浙江沪杭甬-申嘉湖杭高速公路资产支持专项计划	75,000,000.00	11,763,117.63				-7,263,117.63
小 计	8,497,349,145.33	11,363,625,529.41		45,081,192.81	13,349,181.25	926,898,442.22
合 计	10,579,018,657.70	12,861,516,030.14		752,781,192.81	13,349,181.25	1,057,640,705.81

（续上表）

被投资单位	本期增减变动					期末数	
	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
合营企业							
浙江绍兴嵊新高速公路有限公司						947,356,349.62	
浙江之江交通控股有限公司		64,103,653.80				1,453,080,068.50	

小 计		64,103,653.80				2,400,436,418.12	
联营企业							
交通集团财务公司			23,711,494.08			1,774,934,963.01	
浙江温州甬台温高速公路有限公司		-79,445.23	83,774,855.29			726,121,937.78	
长江联合金融租赁有限公司			20,540,000.00			571,106,943.70	
沪农商行	251,095,344.51	-116,153.32	295,351,853.78			6,136,522,961.49	
杭宁高速			297,963,921.14			1,999,137,118.61	
杭州协安实业投资有限公司						55,973,505.47	
太平科技保险股份有限公司						37,760,544.47	
浙江浙商转型升级母基金合伙企业（有限合伙）			23,771,006.32			521,984,624.01	
中金-浙江沪杭甬-申嘉湖杭高速公路资产支持专项计划			4,500,000.00				
小 计	251,095,344.51	-195,598.55	749,613,130.61			11,823,542,598.54	
合 计	251,095,344.51	63,908,055.25	749,613,130.61			14,223,979,016.66	

3) 2023 年度

被投资单位	投资成本	期初数		本期增减变动		
		账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益
合营企业						
浙江绍兴嵊新高速公路有限公司	493,469,512.37	440,344,605.27		120,000,000.00		82,138,399.88
浙江之江交通控股有限公司	880,500,000.00			880,500,000.00		24,907,495.58
小 计	1,373,969,512.37	440,344,605.27		1,000,500,000.00		107,045,895.46
联营企业						
交通集团财务公司	983,149,379.02	1,617,998,440.54				164,384,415.72
浙江温州甬台温高速公路有限公司	733,096,810.37			733,096,810.37		42,315,066.56
长江联合金融租赁有限公司	265,555,019.30	468,694,343.45				68,466,785.98
沪农商行	3,277,030,046.33	4,944,730,149.45		34,210,571.76		597,203,335.35
杭宁高速	2,685,000,000.00	2,208,593,581.66				145,979,681.03
杭州协安实业投资有限公司	2,485,723.59	49,094,913.99				5,588,819.89

太平科技保险股份有限公司	75,000,000.00	43,265,737.94				-3,119,406.09
浙江浙商转型升级母基金合伙企业(有限合伙)	369,300,155.16	552,879,367.21			31,354,528.42	66,169,387.39
中金-浙江沪杭甬-申嘉湖杭高速公路资产支持专项计划	75,000,000.00	58,783,827.18				-42,570,059.55
小 计	8,465,617,133.77	9,944,040,361.42		767,307,382.13	31,354,528.42	1,044,418,026.28
合 计	9,839,586,646.14	10,384,384,966.69		1,767,807,382.13	31,354,528.42	1,151,463,921.74

(续上表)

被投资单位	本期增减变动					期末数	
	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
合营企业							
浙江绍兴嵊新高速公路有限公司			50,000,000.00			592,483,005.15	
浙江之江交通控股有限公司						905,407,495.58	
小 计			50,000,000.00			1,497,890,500.73	
联营企业							
交通集团财务公司			63,099,685.56			1,719,283,170.70	
浙江温州甬台温高速公路有限公司		-149,373.19				775,262,503.74	
长江联合金融租赁有限公司			18,434,000.00			518,727,129.43	
沪农商行	86,812,145.11		162,124,730.98		26,457,249.91	5,527,288,720.60	
杭宁高速			214,629,910.51			2,139,943,352.18	
杭州协安实业投资有限公司						54,683,733.88	
太平科技保险股份有限公司						40,146,331.85	
浙江浙商转型升级母基金合伙企业(有限合伙)			11,166,756.78			576,527,469.40	
中金-浙江沪杭甬-申嘉湖杭高速公路资产支持专项计划			4,450,650.00			11,763,117.63	
小 计	86,812,145.11	-149,373.19	473,905,733.83		26,457,249.91	11,363,625,529.41	
合 计	86,812,145.11	-149,373.19	523,905,733.83		26,457,249.91	12,861,516,030.14	

4) 2022 年度

被投资单位	投资成本	期初数	本期增减变动
-------	------	-----	--------

		账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益
合营企业						
浙江绍兴嵊新高速公路有限公司	373,469,512.37	440,574,041.97				49,770,563.30
小 计	373,469,512.37	440,574,041.97				49,770,563.30
联营企业						
交通集团财务公司	983,149,379.02	1,508,644,694.71				170,857,425.84
长江联合金融租赁有限公司	265,555,019.30	421,248,682.27				61,480,461.18
沪农商行	3,242,819,474.57	4,544,694,474.52		4,999,533.24		532,019,299.93
杭宁高速	2,685,000,000.00	2,362,129,566.21				62,351,324.74
杭州协安实业投资有限公司	2,485,723.59	71,822,983.51				-22,728,069.52
太平科技保险股份有限公司	75,000,000.00	26,744,378.73				-5,540,198.96
浙江浙商转型升级母基金合伙企业（有限合伙）	400,654,683.58	612,459,124.78			14,557,490.82	-40,992,957.68
中金-浙江沪杭甬-申嘉湖杭高速公路资产支持专项计划	75,000,000.00			75,000,000.00		-16,216,172.82
小 计	7,729,664,280.06	9,547,743,904.73		79,999,533.24	14,557,490.82	741,231,112.71
合 计	8,103,133,792.43	9,988,317,946.70		79,999,533.24	14,557,490.82	791,001,676.01

(续上表)

被投资单位	本期增减变动					期末数	
	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
合营企业							
浙江绍兴嵊新高速公路有限公司			50,000,000.00			440,344,605.27	
小 计			50,000,000.00			440,344,605.27	
联营企业							
交通集团财务公司			61,503,680.01			1,617,998,440.54	
长江联合金融租赁有限公司			14,034,800.00			468,694,343.45	
沪农商行	-735,687.62		140,235,606.30		3,988,135.68	4,944,730,149.45	
杭宁高速			215,887,309.29			2,208,593,581.66	
杭州协安实业投资有限公司						49,094,913.99	
太平科技保险股份有限公司		22,061,558.17				43,265,737.94	

浙江浙商转型升级母基金合伙企业（有限合伙）			4,029,309.07			552,879,367.21	
中金-浙江沪杭甬-申嘉湖杭高速公路资产支持专项计划						58,783,827.18	
小 计	-735,687.62	22,061,558.17	435,690,704.67		3,988,135.68	9,944,040,361.42	
合 计	-735,687.62	22,061,558.17	485,690,704.67		3,988,135.68	10,384,384,966.69	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	2025 年 1-9 月		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务小计	2,184,460,433.14	746,950,661.10	2,959,169,439.04	1,008,939,660.15
高速公路收费	2,184,460,433.14	746,950,661.10	2,959,169,439.04	1,008,939,660.15
其他业务小计	101,192,071.43	4,810,624.37	166,632,716.67	8,055,094.34
租赁业务	7,345,798.83	4,739,534.37	14,637,425.97	7,625,914.34
养护业务				
托管业务	91,187,910.58		151,618,982.70	
其他	2,658,362.02	71,090.00	376,308.00	429,180.00
合 计	2,285,652,504.57	751,761,285.47	3,125,802,155.71	1,016,994,754.49
其中：与客户之间的合同产生的收入	2,278,306,705.74	747,021,751.10	3,111,164,729.74	1,009,368,840.15

(续上表)

项 目	2023 年度		2022 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务小计	2,922,223,827.33	1,098,724,615.54	2,548,026,354.07	1,016,303,612.40
高速公路收费	2,922,223,827.33	1,098,724,615.54	2,548,026,354.07	1,016,303,612.40
其他业务小计	159,711,385.43	15,342,481.69	140,425,861.54	17,830,309.14
租赁业务	13,927,237.83	6,022,455.98	13,536,799.72	8,044,513.80
养护业务	8,249,441.07	9,320,025.71	8,385,679.76	8,923,624.94
托管业务	137,084,334.37		118,201,676.05	

其他	450,372.16		301,706.01	862,170.40
合 计	3,081,935,212.76	1,114,067,097.23	2,688,452,215.61	1,034,133,921.54
其中：与客户之间的 合同产生的收入	3,068,007,974.93	1,108,044,641.25	2,674,915,415.89	1,026,089,407.74

2. 研发费用

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
人工费用	24,344,227.43	15,926,632.40	29,731,132.73	11,471,367.23
折旧摊销		13,215,836.72	11,799,455.72	9,925,446.05
其他		350,800.00	13,470.95	
合 计	24,344,227.43	29,493,269.12	41,544,059.40	21,396,813.28

3. 投资收益

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
权益法核算的长期股权投资收益	877,110,067.41	1,057,640,705.81	1,151,463,921.74	791,001,676.01
成本法核算的长期股权投资收益	80,428,549.82	531,521,013.78	451,959,625.00	1,413,846,127.28
处置长期股权投资产生的投资收益				2,346,601,229.99
合 计	957,538,617.23	1,589,161,719.59	1,603,423,546.74	4,551,449,033.28

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（%）			
	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
归属于公司普通股股东的净利润	8.87%	12.65%	15.50%	17.05%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.84%	12.48%	15.28%	11.17%

（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

	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.70	0.91	1.18	1.16	0.70	0.90	1.09	1.08
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.69	0.90	1.16	0.76	0.69	0.88	1.08	0.70

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	4,175,522,629.12	5,447,026,703.46	5,112,445,128.54	5,043,931,658.90
非经常性损益	B	15,275,695.18	75,136,069.46	73,065,306.98	1,740,009,049.68
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	4,160,246,933.94	5,371,890,634.00	5,039,379,821.56	3,303,922,609.22
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	46,251,624,232.54	40,990,937,822.70	31,318,797,466.82	27,863,722,294.79
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	257,208,678.38	1,636,040.35	6,098,874,018.41	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	1	2		
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	2,307,613,206.75	1,917,919,363.20	1,628,667,937.50	1,628,667,937.50
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	5	7	7	6
其他	甬舟复线公司部分股东不参与经营分配，导致的净资产变动	I1	524,977,000.00		
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1			
	上三公司其他股东实缴出资，本公司持有的股权比例下降及享有新股东投入资本的份额，导致的净资产变动	I2	791,251,878.20		
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	1		
	部分浙商证券可转债持有人将可转债转换成浙商证券股份，公司持有的股权比例下降及享有新股东投入资本的份额，导致的净资产变动	I3	1,283,411,876.55	32,724.32	5,879.51
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	2		
	上三公司及其他方增资浙商期货，本公司持有的股权比例下降及享有新股东投入资本的份额，导致的净资产变动	I4			12,162,071.05
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J4			5.00

联营企业所有者权益变动，导致的净资产变动	I5	462,312.26	63,908,055.25	-149,373.19	22,061,558.17
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J5	9	11	6	3
同一控制下企业合并支付对价，导致的净资产变动	I6			-14,534,894.58	
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J6			2	
其他综合收益变动	I7	-223,591,469.39	382,623,097.43	104,140,689.88	5,581,941.90
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J7	4.5	6	6	6
报告期月份数	K	9	12	12	12
加权平均净资产	$L = \frac{D+A}{2} + \frac{E \times F}{K} - G \times \frac{H}{K} \pm I \times \frac{J}{K}$	47,066,388,513.40	43,059,733,464.74	32,974,536,910.13	29,584,728,045.59
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	8.87%	12.65%	15.50%	17.05%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	8.84%	12.48%	15.28%	11.17%

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	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	4,175,522,629.12	5,447,026,703.46	5,112,445,128.54	5,043,931,658.90
非经常性损益	B	15,275,695.18	75,136,069.46	73,065,306.98	1,740,009,049.68
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	4,160,246,933.94	5,371,890,634.00	5,039,379,821.56	3,303,922,609.22
期初股份总数	D	5,993,800,537.00	5,993,498,010.00	4,343,114,500.00	4,343,114,500.00
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	44,314,105.00	302,527.00	1,650,383,510.00	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	1	2		
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	9	12	12	12

发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F$ $\times G/K-H$ $\times I/K-J$	5,998,724,326.44	5,993,548,431.17	4,343,114,500.00	4,343,114,500.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.70	0.91	1.18	1.16
扣除非经常性损益基本每股收益	$N=C/L$	0.69	0.90	1.16	0.76

(2) 稀释每股收益的计算过程

项 目	序号	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	4,175,522,629.12	5,447,026,703.46	5,112,445,128.54	5,043,931,658.90
稀释性潜在普通股对净利润的影响数	B		41,722,776.86	51,184,548.58	64,470,927.33
稀释后归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	4,175,522,629.12	5,405,303,926.60	5,061,260,579.96	4,979,460,731.57
非经常性损益	D	15,275,695.18	75,136,069.46	73,065,306.98	1,740,009,049.68
稀释后扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	E=C-D	4,160,246,933.94	5,330,167,857.14	4,988,195,272.98	3,239,451,681.89
发行在外的普通股加权平均数	F	5,998,724,326.44	5,993,548,431.17	4,343,114,500.00	4,343,114,500.00
认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数	G		39,271,196.31	286,611,544.15	271,283,977.74
稀释后发行在外的普通股加权平均数	H=F+G	5,998,724,326.44	6,032,819,627.48	4,629,726,044.15	4,614,398,477.74
稀释每股收益	$M=C/H$	0.70	0.90	1.09	1.08
扣除非经常性损益稀释每股收益	$N=E/H$	0.69	0.88	1.08	0.70

浙江沪杭甬高速公路股份有限公司

二〇二六年一月三十日



统一社会信用代码 913300005793421213 (1/3)				SCJDGL	
		营业执照		SCJDGL	
		(副本)		SCJDGL	
				扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息	
名称 天健会计师事务所（特殊普通合伙）		出资额 壹亿玖仟伍佰壹拾伍万元整			
类型 特殊普通合伙企业		成立日期 2011年07月18日			
执行事务合伙人 钟建国		主要经营场所 浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号			
经营范围 许可项目：注册会计师业务（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，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：财务咨询；企业管理咨询；税务服务；会议及展览服务；商务秘书服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；数据处理服务；软件销售；软件开发；网络与信息安全软件开发；软件外包服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；信息系统运行维护服务；安全咨询服务；公共安全管理咨询服务；互联网安全服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。		登记机关			
本复印件仅供浙江沪杭甬高速公路股份有限公司天健审（2026）53号报告后附之用，证明天健会计师事务所（特殊普通合伙）合法经营，他用无效且不得擅自外传。		2025年02月27日			

国家企业信用信息公示系统网址<http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



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）

首席合伙人：钟建国

主任会计师：

经营场所：浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：33000001

批准执业文号：浙财会〔2011〕25号

批准执业日期：1998年11月21日设立，2011年6月28日转制

证书序号：0019886

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、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：



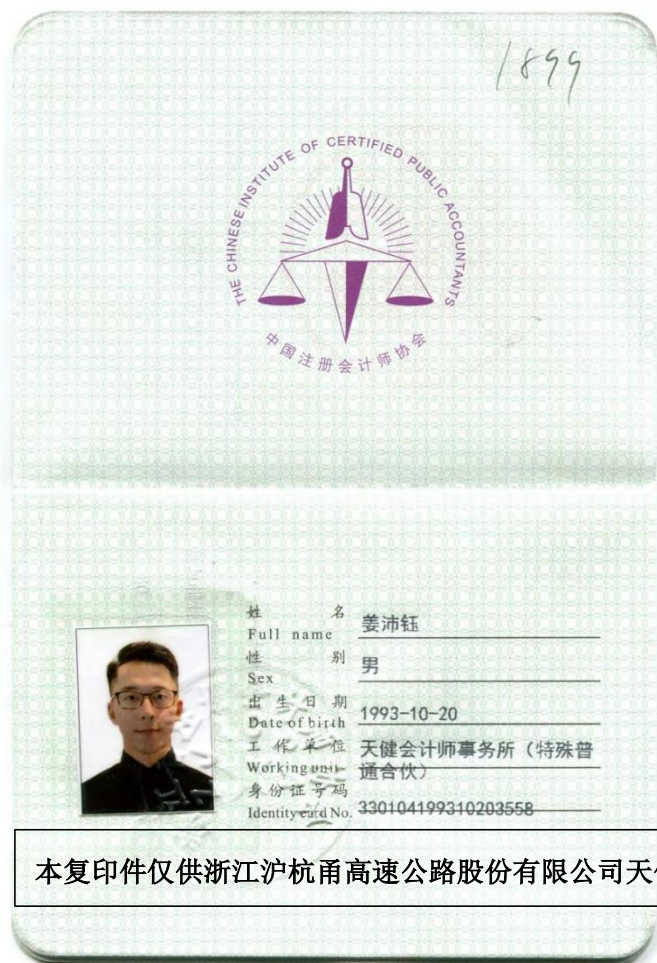
2024年12月20日

中华人民共和国财政部制

本复印件仅供浙江沪杭甬高速公路股份有限公司天健审（2026）53号报告后附之用，证明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有合法执业资质，他用无效且不得擅自外传。



本复印件仅供浙江沪杭甬高速公路股份有限公司天健审（2026）53 号报告后附之用，证明王福康是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。



本复印件仅供浙江沪杭甬高速公路股份有限公司天健审（2026）53 号报告后附之用，证明姜沛钰是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。