

公司代码：601878

公司简称：浙商证券

浙商证券股份有限公司 2026 年半年度报告



浙商证券
ZHESHANG SECURITIES

重要提示

一、 本公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人钱文海、主管会计工作负责人楼敏及会计机构负责人(会计主管人员)楼敏声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

本报告中所涉及的未来规划、发展战略、经营计划等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实际承诺，敬请投资者注意风险。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况
否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况
否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性
否

十、 重大风险提示

公司各项业务与宏观经济环境、资本市场走势高度相关，如资本市场的较大波动及证券行业的监管政策调整，都将对公司经营业绩产生重大影响。

公司已在本报告中详细描述在经营活动中面临的风险，公司在经营活动中面临的风险主要包括政策性风险、合规风险、流动性风险、市场风险、信用风险、信息技术风险、操作风险、声誉风险、法律风险、洗钱风险等。具体内容详见本报告第三节 管理层讨论与分析之“五、（一）可能面对的风险”。

十一、 其他

☒适用 ☐不适用

本报告中若出现总数与各分项数值之和尾数有不符的情况，均系四舍五入原因造成。

目录

第一节 释义 4

第二节 公司简介和主要财务指标5

第三节 管理层讨论与分析 21

第四节 公司治理、环境和社会46

第五节 重要事项 49

第六节 股份变动及股东情况 58

第七节 债券相关情况 62

第八节 财务报告 81

第九节 证券公司信息披露 228

备查文件目录	载有公司法定代表人签名并由公司盖章的公司2026年半年度报告文本
	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
浙商证券、公司、本公司	指	浙商证券股份有限公司
浙商有限	指	浙商证券有限责任公司，系浙商证券前身
金信证券	指	金信证券有限责任公司，系浙商有限前身
浙江省交通集团	指	浙江省交通投资集团有限公司
浙江沪杭甬	指	浙江沪杭甬高速公路股份有限公司
上三高速	指	浙江上三高速公路有限公司
西子联合	指	西子联合控股有限公司
台州金投	指	台州市金融投资集团有限公司
国都证券	指	国都证券股份有限公司
国都景瑞	指	国都景瑞投资（北京）有限公司
国都创投	指	国都创业投资有限责任公司
国都香港	指	中国国都（香港）金融控股有限公司
中欧基金	指	中欧基金管理有限公司
浙商期货	指	浙商期货有限公司
浙期实业	指	浙江浙期实业有限公司
浙商国际	指	浙商国际金融控股有限公司
浙商国际实业	指	浙商国际实业有限公司
浙商资管	指	浙江浙商证券资产管理有限公司
浙商资本	指	浙江浙商资本管理有限公司
浙商创新资本	指	浙江浙商创新资本管理有限公司
浙商投资	指	浙商证券投资有限公司
浙商基金	指	浙商基金管理有限公司
Wind 资讯	指	万得资讯金融终端
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
浙江证监局	指	中国证券监督管理委员会浙江监管局
浙江省国资委	指	浙江省人民政府国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《基金法》	指	《中华人民共和国证券投资基金法》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《公司章程》	指	现行有效的《浙商证券股份有限公司章程》
报告期	指	2026 年 1-6 月
报告期末	指	2026 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	浙商证券股份有限公司
公司的中文简称	浙商证券
公司的外文名称	ZHESHANG SECURITIES CO.,LTD.
公司的外文名称缩写	ZHESHANG SECURITIES
公司的法定代表人	钱文海
公司总经理	程景东

注册资本和净资产

	本报告期末	上年度末
注册资本	4, 573, 796, 639. 00	4, 573, 796, 639. 00
净资产	27, 900, 693, 371. 94	25, 809, 691, 939. 65

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

公司所处的证券行业实行严格的市场准入制度，公司及下属子公司所从事的相关业务均已获得相关有权部门颁发的许可证书或资格证书以及批复文件。

（一）经营证券业务许可证

- 1、公司持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》；
- 2、截至报告期末，公司30家分公司均持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》；
- 3、截至报告期末，公司100家证券营业部均持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》。

（二）其他主要业务资格

1、浙商证券

序号	证书名称/资质名称	资质内容	发证机关	核发时间
1	《关于金信证券有限责任公司股票承销商资格的批复》（证监机构字[2002]232号）	核准股票承销商资格	中国证监会	2002. 8. 1
2	《关于核准金信证券有限责任公司受托投资管理业务资格的批复》（证监机构字[2002]311号）	核准从事受托投资管理业务资格	中国证监会	2002. 10. 12
3	《关于同意金信证券有限责任公司从事我所B股经纪业务及A股席位转为B股有形席位的函》（上证会字[2002]153号）	同意从事上交所B股经纪业务，B股有形席位号为NO. 90172	上交所	2002. 12. 9
4	《关于同意金信证券有限责任公司申请B股席位的批复》（深证复[2002]318号）	同意从事申请B股席位，B股席位编号为077000	深交所	2002. 12. 12

序号	证书名称/资质名称	资质内容	发证机关	核发时间
5	《关于国都证券有限责任公司等十六家证券公司网上证券委托业务资格的批复》（证监信息字[2003]1 号）	核准从事网上证券委托业务资格	中国证监会	2003. 2. 8
6	《关于金信证券有限责任公司加入全国银行间债券交易系统的通知》（中汇交发[2003]41 号）	准予公司参与全国银行间同业拆借中心组织的债券交易	全国银行间同业拆借中心	2003. 2. 24
7	《中国人民银行关于东吴证券有限责任公司等 7 家证券公司成为全国银行间同业拆借市场成员的批复》（银复[2003]68 号）	批准公司成为全国银行间同业拆借市场成员，从事同业拆借业务	中国人民银行	2003. 4. 1
8	《关于金信证券有限责任公司股票主承销商资格的批复》（证监机构字[2003]95 号）	核准股票主承销商资格	中国证监会	2003. 4. 17
9	《关于金信证券有限责任公司开放式证券投资基金代销业务资格的批复》（证监基金字[2004]90 号）	核准开办开放式证券投资基金代销业务资格	中国证监会	2004. 6. 23
10	《深圳证券交易所会员资格证书》（会员编号：000648）	授予浙商证券深圳证交所会员资格	深交所	2012. 11. 9
11	《上海证券交易所会员资格证书》（会员编号：0072）	授予浙商证券上海证交所会员资格	上交所	2012. 11. 6
12	《关于核准浙商证券有限责任公司为期货公司提供中间介绍业务资格的批复》（证监许可[2008]483 号）	为期货公司提供中间介绍业务	中国证监会	2008. 4. 1
13	《上海证券交易所大宗交易系统合格投资者资格证书》（证号：A00035）	授予浙商证券上海证交所大宗交易系统合格投资者资格	上交所	2008. 6. 6
14	《关于同意浙商证券有限责任公司申请设立集合资产管理计划的确认函》（浙证监函[2009]5 号）	同意申请设立集合资产管理计划	浙江证监局	2009. 1. 12
15	《关于同意浙商证券有限责任公司开展定向资产管理业务的确认函》（浙证监函[2009]6 号）	同意开展定向资产管理业务	浙江证监局	2009. 1. 12
16	《中国证券业协会会员证》	会员资格	中国证券业协会	2009. 2. 12
17	《关于对浙商证券有限责任公司开展直接投资业务无异议的函》（浙证监机构字[2011]97 号）	直接投资业务	浙江证监局	2011. 8. 26
18	《关于核准浙商证券有限责任公司融资融券业务资格的批复》（证监许可[2012]608 号）	融资融券业务	中国证监会	2012. 4. 27
19	《关于反馈证券公司中小企业私募债券承销业务试点实施方案》	中小企业私募债券承销业务	中国证券业协会	2012. 6. 11

序号	证书名称/资质名称	资质内容	发证机关	核发时间
	案专业评价结果的函》（中证协函[2012]388 号）			
20	《关于浙商证券开展约定式购回证券交易业务试点的无异议函》（机构部部函[2012]494 号）	约定式购回证券交易业务	中国证监会	2012. 9. 18
21	《关于对浙商证券股份有限公司继续经营外汇业务无异议的函》（浙证监机构字[2012]96 号）	同意公司换领《证券业务外汇经营许可证》	浙江证监局	2012. 12. 10
22	《中华人民共和国证券业务外汇经营许可证》（汇资字第 SC201305 号）	批准从事“外币有价证券经纪业务”	国家外汇管理局	2013. 3. 12
23	《关于核准浙商证券股份有限公司代销金融产品业务资格的批复》（浙证监许可[2013]23 号）	代销金融产品业务	浙江证监局	2013. 3. 18
24	《主办券商业务备案函》股转系统函[2013]94 号	同意公司作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2013. 3. 21
25	《关于确认浙商证券股份有限公司股票质押式回购业务交易权限的通知》（上证会字[2013]85 号）	确认公司股票质押式回购业务交易权限	上交所	2013. 7. 1
26	《关于股票质押式回购交易权限开通的通知》（深证会[2013]60 号）	同意公司开通股票质押式回购交易权限	深交所	2013. 7. 2
27	《关于反馈浙商证券权益类互换交易业务方案专业评价结果的函》（中证协函 2014[198] 号）	通过浙商证券权益类互换业务方案	中国证券业协会	2014. 4. 21
	《关于确认金融衍生品业务方案备案的函》（中证协函[2014]269 号）	对浙商证券收益互换业务方案予以备案		2014. 5. 23
28	《关于反馈浙商证券场外期权业务方案专业评价结果的函》（中证协函 2014[434] 号）	通过浙商证券场外期权业务实施方案	中国证券业协会	2014. 7. 18
29	《主办券商业务备案函》（股转系统函[2014]1166 号）	同意浙商证券作为做市商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2014. 8. 6
30	《关于同意开展柜台市场试点的函》（中证协函[2014]631 号）	同意开展柜台市场试点	中国证券业协会	2014. 10. 14
31	《关于同意开展互联网证券业务试点的函》（中证协函[2014]725 号）	同意开展互联网证券业务试点	中国证券业协会	2014. 11. 20
32	《关于浙商证券股份有限公司开展私募基金综合托管业务的	对浙商证券开展私募基金综合托管业务无异议	中国证券投资者保护基金公司	2015. 1. 13

序号	证书名称/资质名称	资质内容	发证机关	核发时间
	无异议函》（证保函 2015[27]号）			
33	《关于浙商证券股份有限公司成为上海证券交易所股票期权交易参与人的通知》（上证函[2015]112 号）	股票期权经纪业务	上交所	2015. 1. 20
34	《关于开通浙商证券股份有限公司银行间债券市场尝试做市业务权限的通知》	银行间债券市场尝试做市业务	全国银行间同业拆借中心	2017. 12. 12
35	《关于同意场外期权业务二级交易商备案的函》（中证协函[2018]388 号）	场外期权业务二级交易商	中国证券业协会	2018. 7. 31
36	《关于浙商证券申请信用衍生品业务的监管意见书》（机构部函[2019]473 号）	开展信用衍生品业务	中国证监会	2019. 2. 28
37	《私募基金服务机构登记证明》（登记编号：A00047）	份额登记和估值核算业务服务	中国证券投资基金业协会	2019. 7. 3
38	《关于浙商证券股份有限公司试点开展基金投资顾问业务有关事项的复函》（机构部函[2021]1695 号）	试点开展基金投资顾问业务	中国证监会	2021. 6. 2
39	《关于核准浙商证券股份有限公司证券投资基金托管资格的批复》（证监许可〔2021〕3096 号）	证券投资基金托管资格	中国证监会	2021. 9. 22
40	《关于意向承销类会员（证券公司类）参与非金融企业债务融资工具承销业务市场评价结果的公告》（〔2021〕22 号）	非金融企业债务融资工具承销业务	中国银行间市场交易商协会	2021. 9. 26
41	《关于核准浙商证券股份有限公司上市证券做市交易业务资格的批复》（证监许可〔2022〕2456 号）	上市证券做市交易业务	中国证监会	2022. 10. 12
42	《关于 2024 年非金融企业债务融资工具承销业务相关会员申请从事承销相关业务市场评价结果的公告》（[2024]25 号）	非金融企业债务融资工具一般主承销商资格	中国银行间市场交易商协会	2024. 12. 30

2、国都证券

（1）国都证券持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》；

（2）国都证券 4 家分公司和 56 家分支机构持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》；

（3）国都证券持有中国证券业协会、中国证券投资基金业协会、北京证券业协会、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所、中国银行间交易商协会、中国期货业协会颁发的会员证书或批复；

（4）2002 年 3 月 25 日，国家外汇管理局核发汇复[2002]62 号文，同意国都证券获得经营外汇业务资格；

(5) 2002 年 6 月 7 日,中国证监会核发证监机构字[2002]167 号文,同意国都证券获得经营外资股业务资格;

(6) 2002 年 6 月 28 日,中国证监会核发证监机构字[2002]185 号文,同意国都证券获得受托投资管理业务资格;

(7) 2002 年 7 月 2 日,中国证监会核发证监机构字[2002]195 号文,同意国都证券获得证券投资咨询业务资格;

(8) 2002 年 10 月 25 日,中国人民银行核发银复[2002]303 号文,同意国都证券获得全国银行间同业拆借市场成员资格;

(9) 2002 年 12 月 5 日,中国证监会核发证监机构字[2002]368 号文,同意国都证券获得经营股票承销及主承销业务资格;

(10) 2003 年 2 月 8 日,中国证监会核发证监信息字[2003]1 号文,同意国都证券获得网上证券委托业务资格;

(11) 2004 年 11 月 1 日,中国证监会核发证监基金字[2004]172 号文,同意国都证券获得开放式证券投资基金代销业务资格;

(12) 2005 年 8 月 18 日,上海证券交易所同意国都证券开通权证交易和创设业务资格;

(13) 2005 年 8 月 30 日,中国证监会通过官网发布确认国都证券注册登记获得保荐机构资格;

(14) 2005 年 12 月 22 日,中国证券业协会核发中证协函[2005]248 号文,核准国都证券获得创新试点证券公司资格;

(15) 2008 年 2 月 1 日,中国证券登记结算公司核发中国结算函字[2008]16 号文,同意国都证券获得中国证券登记结算公司甲类结算参与人资格;

(16) 2008 年 5 月 22 日,中国证监会核发证监许可[2008]725 号文,同意国都证券获得为期货公司提供中间介绍业务资格;

(17) 2008 年 6 月 6 日,上海证券交易所核发 A0030 号证书,同意国都证券获得大宗交易系统合格投资者资格;

(18) 2009 年 7 月 17 日,中国证券业协会同意公司获得股票发行询价对象资格;

(19) 2009 年 7 月 17 日中国银行间市场交易商协会网站公布非金融企业债务融资工具承销机构名单(51 家),国都证券获得非金融企业债务融资工具承销机构资格;

(20) 2009 年 12 月 14 日,北京证监局核发京证机构发[2009]182 号文,同意国都证券获得实施证券经纪人制度资格;

(21) 2010 年 11 月 23 日,中国证监会核发证监许可[2010]1678 号文,同意国都证券获得融资融券业务资格;

(22) 2011 年 1 月 20 日,中国证监会核发机构部函[2011]26 号文,同意国都证券获得直接投资业务资格;

(23) 2012 年 8 月 27 日, 中国证券业协会核发中证协函[2012]563 号文, 同意国都证券获得中小企业私募债承销业务资格;

(24) 2012 年 10 月 22 日, 中国证监会北京证监局核发京证监许可[2012]29 号文, 同意国都证券获得另类投资业务资格;

(25) 2012 年 11 月 8 日, 中国证券金融公司核发中证金函[2012]156 号文, 同意国都证券获得转融通业务(转融资/转融券)试点资格;

(26) 2013 年 2 月 4 日, 中国证监会北京证监局核发京证监许可[2013]26 号文, 同意国都证券获得代销金融产品业务资格;

(27) 2013 年 3 月 21 日, 全国中小企业股份转让系统核发股转系统函[2013]53 号文, 同意国都证券获得全国中小企业股份转让系统主办券商业务资格;

(28) 2013 年 7 月 25 日, 上海证券交易所和深圳证券交易所分别核发上证会字[2013]112 号文及深证会[2013]64 号文, 同意国都证券获得股票质押式回购交易资格;

(28) 2013 年 8 月 2 日, 中国保险监督管理委员会同意国都证券获得受托投资管理保险资金业务资格;

(30) 2013 年 10 月 8 日, 上海证券交易所核发上证函[2013]103 号文, 同意国都证券获得转融通证券出借交易试点资格;

(31) 2013 年 12 月 4 日, 中国人民银行核发银发[2013]292 号文, 同意国都证券获得发行短期融资券资格;

(32) 2014 年 7 月 11 日, 全国中小企业股份转让系统核发股转系统函[2014]848 号文, 同意国都证券获得全国中小企业股份转让系统做市业务资格;

(33) 2014 年 8 月 19 日, 中国证监会核发证监许可[2014]854 号文, 同意国都证券获得公开募集证券投资基金管理业务资格;

(34) 2014 年 10 月 14 日, 上海证券交易所核发上证函[2014]652 号文, 同意国都证券获得港股通业务资格;

(35) 2015 年 1 月 23 日, 上海证券交易所核发上证函[2015]136 号文, 同意国都证券获得上海证券交易所股票期权交易及结算业务资格;

(36) 2016 年 5 月 23 日, 上海证券交易所核发上证函[2016]1019 号文, 同意国都证券获得上海证券交易所股票期权自营交易资格;

(37) 2016 年 11 月 4 日, 深圳证券交易所核发深证会 2016-330 号文, 同意国都证券获得深港通下港股通业务交易权限资格;

(38) 2017 年 5 月 31 日, 中国证监会核发证监许可[2017]816 号文, 同意国都证券获得向合格投资者公开发行公司债券资格;

(39) 2019 年 12 月 6 日, 深圳证券交易所核发深证会 2019-470 号文, 同意国都证券获得深圳证券交易所股票期权交易及结算业务资格;

(40) 2022 年 7 月 19 日，深圳证券交易所核发深证会 2022-245 号文，同意国都证券获得深圳证券交易所质押式报价回购交易资格；

(41) 2023 年 2 月 9 日，北京证监交易所发布北交所融资融券业务首批开展券商名单、初始两融标的股票名单核准国都证券获得北交所融资融券交易与结算资格。

3、浙商期货

(1) 浙商期货持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》；

(2) 浙商期货 30 家分支机构均持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》；

(3) 浙商期货持有中国期货业协会、中国证券业协会、中国证券投资基金业协会、上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所、广州期货交易所、中国金融期货交易所股份有限公司、中国银行间市场交易商协会、上海国际能源交易中心股份有限公司颁发的会员证书或批复；

(4) 2007 年 11 月 27 日，中国证监会核发证监期货字[2007]308 号文，核准浙商期货金融期货经纪业务资格；

(5) 2007 年 12 月 18 日，中国证监会核发的证监期货字[2007]342 号文，核准浙商期货金融期货全面结算业务资格；

(6) 2011 年 8 月 12 日，中国证监会核发证监许可[2011]1287 号文，核准浙商期货投资咨询业务资格；

(7) 2012 年 11 月 15 日，中国证监会核发证监许可[2012]1502 号文，核准浙商期货资产管理业务资格；

(8) 2017 年 2 月 20 日，中国证券登记结算公司核发中国结算函字[2017]32 号文，核准浙商期货股票期权结算资格；

(9) 2017 年 3 月 31 日，上交所核发上证函[2017]305 号文，核准浙商期货开展上交所股票期权交易资格；

(10) 浙商期货持有中华人民共和国杭州海关于 2018 年 4 月 13 日颁发的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》（海关注册编码：3301910737）；

(11) 浙商期货持有编号为 02795461 的《对外贸易经营者备案登记表》；

(12) 2019 年 12 月 6 日，深交所核发深证函[2019]735 号文，同意浙商期货成为深圳证券交易所交易参与者；

(13) 2019 年 2 月 13 日，郑州商品交易所核发郑商函〔2019〕68 号文，确认浙商期货与浙商国际委托代理业务备案；

(14) 2020 年 9 月 30 日，大连商品交易所核发大商所函〔2020〕247 号文，确认浙商期货与浙商国际委托代理业务备案；

(15) 2020 年 10 月 21 日，上海国际能源交易中心核发上能函〔2020〕21 号文，确认浙商期货与浙商国际委托代理业务备案；

(16) 2023 年 1 月 29 日，中国证监会浙江监管局核发浙证监许可〔2023〕1 号文，核准浙商期货公开募集证券投资基金销售业务资格。

4、浙商资管

(1) 浙商资管持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》；

(2) 浙商资管 3 家分公司均持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》；

(3) 2014 年 8 月 19 日，中国证监会核发证监许可[2014]857 号文，核准浙商资管公开募集证券投资基金管理业务资格；

(4) 2018 年 8 月，中国银行保险监督管理委员会同意浙商资管提交的投资管理人受托管理保险资金业务备案申请，同意浙商资管开展受托管理保险资金业务。

5、浙商投资

2020 年 7 月 1 日，中国证券业协会向浙商投资核发了另类投资子公司会员资格。

6、浙商资本

2018 年 5 月 2 日，浙商资本在中国证券投资基金业协会办理了证券公司私募基金子公司管理人资格登记（编号 GC2600011675）。

7、浙期实业

(1) 2013 年 3 月 19 日，中国期货业协会出具《关于浙商期货有限公司设立子公司开展以风险管理服务为主的业务试点备案申请的复函》（中期协函字[2013]51 号），对浙商期货提出的关于设立风险管理服务子公司开展以风险管理服务为主的业务试点予以备案，备案试点业务为仓单服务、合作套保和第三方风险管理；

(2) 2014 年 10 月 21 日，中国期货业协会出具《关于浙江浙期实业有限公司新增试点业务备案申请的复函》（中期协函字[2014]382 号），对浙期实业提出的新增业务予以备案，新增备案试点业务为定价服务、基差交易。根据中国期货业协会 2019 年 2 月 15 日发布的《关于发布实施<期货公司风险管理公司业务试点指引>及配套文件的通知》（中期协字[2019]10 号），浙期实业已备案的风险管理业务类型“定价服务”、“基差交易”按照上述指引分别调整为“场外衍生品业务”、“基差贸易”；

(3) 2016 年 5 月 27 日，中国期货业协会出具《关于浙江浙期实业有限公司试点业务予以备案的通知》（中期协备字[2016]19 号），对浙期实业提出的新增业务予以备案，备案试点业务为做市业务；

(4) 2018 年 6 月 25 日，中华人民共和国杭州海关向浙期实业颁发了《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关单位注册登记证书》（海关注册编码：3301910665）；

(5) 浙期实业持有编号为 02789022 号的《对外贸易经营者备案登记表》；

(6) 浙期实业持有中华人民共和国浙江出入境检验检疫局于 2018 年 6 月 26 日备案的《出入境检验检疫报企业备案表》（备案编号 3333611993 号）；

(7) 2020 年 1 月 8 日，淳安县应急管理局向浙期实业首次颁发了《危险化学品经营许可证》（浙杭（淳）安经字[2020]13003366）；

(8) 因注册地变动，舟山市普陀区应急管理局 2021 年 1 月 22 日向浙期实业颁发了《危险化学品经营许可证》（舟普应急危经字[2021]012 号）。期间经过几次更新，目前有效许可证为舟山市普陀区应急管理局颁发的《危险化学品经营许可证》（证书编号 33090313202600022），有效期至 2027 年 1 月 23 日。许可范围：乙醇[无水]、煤焦沥青、甲醇、苯、苯乙烯[稳定的]、液化石油气（仅限工业原料等非燃料用途）、石油原油、天然气[富含甲烷的]（仅限工业原料等非燃料用途）、邻二甲苯、间二甲苯、对二甲苯、汽油、柴油、氢氧化钠、氢氧化锂、丙烯；

(9) 2021 年 10 月 9 日，中国证监会核发证监许可[2021]3218 号文，批复同意浙期实业从事股票期权做市业务；

(10) 浙期实业持有中国期货业协会、浙江期货行业协会、海南国际清算所颁发的会员证书；

(11) 2023 年 1 月 16 日，浙期实业做市交易系统[简称：ZQMMTS]V1.0.0，获得国家版权局颁发《计算机软件著作权登记证书》（软著登字第 10679827 号）；

(12) 2025 年 6 月 26 日，浙期实业大宗管理平台 V1.0，获得国家版权局颁发《计算机软件著作权登记证书》（软著登字第 15753412 号）；

(13) 2025 年 6 月 27 日，浙期实业保险+期货管理平台 V1.0，获得国家版权局颁发《计算机软件著作权登记证书》（软著登字第 15763192 号）；

(14) 2025 年 6 月 27 日，浙期实业场外业务平台 V1.0，获得国家版权局颁发《计算机软件著作权登记证书》（软著登字第 15763184 号）；

(15) 2025 年 7 月 1 日，浙期实业套期保值管理平台 V1.0，获得国家版权局颁发《计算机软件著作权登记证书》（软著登字第 15784821 号）；

(16) 2025 年 7 月 4 日，浙期实业投研管理平台 V1.0，获得国家版权局颁发《计算机软件著作权登记证书》（软著登字第 15830104 号）。

8、浙商国际

(1) 2016 年 3 月 9 日，香港证券及期货事务监察委员会向浙商国际颁发了经营期货合约交易及就期货合约提供意见的业务牌照，中央编号为 BGD825；

(2) 2018 年 1 月 18 日，香港交易及结算所有限公司向浙商国际颁发了《香港期货交易所有有限公司交易所参与者证明书》（证明书编号 EP0406）；

(3) 2018 年 1 月 18 日，香港交易及结算所有限公司向浙商国际颁发了《香港期货结算有限公司期货结算公司参与者证明书》（证明书编号 CP0367）；

(4) 2019 年 3 月 5 日，香港证券及期货事务监察委员会向浙商国际颁发了经营证券交易及就证券提供意见的业务牌照，中央编号为 BGD825；

(5) 2020 年 1 月 3 日，香港交易及结算所有限公司向浙商国际颁发了《香港联合交易所有限公司参与者证明书》（证明书编号 P2000）；

(6) 2022 年 2 月 22 日，获得中国人民银行签发的全国银行间债券市场准入备案通知书（编号：B202204561W）；

(7) 2023 年 4 月 13 日，香港证券及期货事务监察委员会向浙商国际颁发了提供资产管理的业务牌照，中央编号为 BGD825；

(8) 2023 年 12 月 12 日，中国证监会出具《关于核准浙商国际金融控股有限公司合格境外投资者资格的批复》（证监许可[2023]2805 号），核准浙商国际为合格境外投资者；

(9) 2024 年 1 月 3 日，获得中国证监会核发的流水号为 000000059906 的《经营证券期货业务许可证》，许可证核准的业务范围为“境内证券投资”；

(10) 2025 年 10 月 30 日，香港证券及期货事务监察委员会向浙商国际颁发了就机构融资提供意见的业务牌照，中央编号为 BGD825；

(11) 2026 年 5 月 27 日，香港证券及期货事务监察委员会为浙商国际升级了就机构融资提供意见的业务牌照从事上市保荐人工作，中央编号为 BGD825。

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	邓宏光	李永梦
联系地址	杭州市上城区五星路201号	杭州市上城区五星路201号
电话	0571-87901964	0571-87901964
传真	0571-87901955	0571-87901955
电子信箱	zsyz@stocke.com.cn	liyongmeng@stocke.com.cn

三、基本情况变更简介

公司注册地址	浙江省杭州市上城区五星路201号
公司注册地址的历史变更情况	杭州市杭大路1号、杭州市五星路201号
公司办公地址	浙江省杭州市上城区五星路201号
公司办公地址的邮政编码	310020
公司网址	www.stocke.com.cn
电子信箱	zsyz@stocke.com.cn
报告期内变更情况查询索引	不适用

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载半年度报告的网站地址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	杭州市上城区五星路201号17楼董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	不适用

五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	浙商证券	601878	不适用

六、其他有关资料

☐适用 ☒不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期		本期比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	5,702,941,183.09	3,819,032,207.33	6,107,009,391.91	49.33
利润总额	2,266,605,085.15	1,553,480,122.12	1,553,480,122.12	45.90
归属于母公司股东的净利润	1,610,963,188.53	1,148,967,585.63	1,148,967,585.63	40.21
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,601,427,634.59	1,132,968,636.03	1,132,968,636.03	41.35
经营活动产生的现金流量净额	15,638,751,589.53	-1,016,967,339.77	-1,016,967,339.77	不适用
其他综合收益	-593,834,299.66	21,116,285.91	21,116,285.91	-2,912.21%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年末增减(%)
		调整后	调整前	
资产总额	271,498,577,466.48	224,813,555,449.24	224,813,555,449.24	20.77
负债总额	223,615,687,816.14	177,484,324,817.17	177,484,324,817.17	25.99
归属于母公司股东的权益	37,549,753,034.63	36,788,819,285.06	36,788,819,285.06	2.07
所有者权益总额	47,882,889,650.34	47,329,230,632.07	47,329,230,632.07	1.17

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
基本每股收益(元/股)	0.36	0.25	0.25	44.00
稀释每股收益(元/股)	0.36	0.25	0.25	44.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.35	0.25	0.25	40.00
加权平均净资产收益率(%)	4.31	3.21	3.21	增加1.10个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.28	3.17	3.17	增加1.11个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

☒适用 ☐不适用

净资产收益率和每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》的规定计算。

上年同期数据与已披露定期报告数据存在差异，原因系会计政策变更后对上年同期的营业收入进行追溯调整，详情请参阅 2025 年 10 月 31 日披露的《浙商证券股份有限公司关于会计政策变更的公告》。

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	27,900,693,371.94	25,809,691,939.65
净资产	33,777,582,235.95	32,989,260,736.96
净资本/各项风险准备之和（%）	-	-
净资本/净资产（%）	82.60	78.24
净资本/负债（%）	31.03	31.75
净资产/负债（%）	37.57	40.58
自营权益类证券及证券衍生品/净资本（%）	24.98	28.42
自营固定收益类证券/净资本（%）	-	-
自营非权益类证券及其衍生品/净资本（%）	151.42	166.88
风险覆盖率（%）	326.66	325.87
资本杠杆率（%）	19.75	21.11
流动性覆盖率（%）	250.34	263.17
净稳定资金率（%）	173.14	156.80
融资（含融券）的金额/净资本（%）	158.00	141.04

注：母公司净资本等风险控制指标符合监管要求。

八、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

九、 非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,303,949.14	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	20,975,396.11	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的		

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	209,145.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-11,168,895.46	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	2,177,924.12	
少数股东权益影响额（税后）	-3,001,781.55	
合计	9,535,553.94	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

十、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

十一、 其他

☒适用 ☐不适用

按《证券公司年度报告内容与格式准则》(中国证监会公告【2013】41号)要求，披露合并财务报表和母公司财务报表主要项目的会计数据，具体内容如下：

1、合并财务报表主要项目数据：

单位：元 币种：人民币

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	增减幅度
货币资金	74,083,220,632.11	61,368,052,746.89	20.72%

结算备付金	32,231,787,647.25	12,039,852,093.85	167.71%
融出资金	46,398,939,538.12	38,964,285,446.22	19.08%
衍生金融资产	933,784,833.48	409,775,363.11	127.88%
存出保证金	17,003,563,518.89	15,015,097,901.09	13.24%
应收款项	512,460,373.20	377,742,818.47	35.66%
买入返售金融资产	7,095,636,842.25	7,275,187,451.14	-2.47%
交易性金融资产	48,781,145,603.94	50,479,957,160.43	-3.37%
其他债权投资	18,651,536,798.19	17,750,417,870.69	5.08%
其他权益工具投资	9,931,025,132.25	6,586,600,714.18	50.78%
长期股权投资	3,187,187,690.02	3,066,407,941.00	3.94%
固定资产	922,026,915.75	977,708,381.05	-5.70%
使用权资产	591,719,034.45	627,404,533.80	-5.69%
无形资产	503,637,960.56	555,846,861.37	-9.39%
商誉	682,009,149.34	682,009,149.34	0.00%
递延所得税资产	1,194,364,321.58	802,427,027.91	48.84%
其他资产	8,794,531,475.10	7,834,781,988.70	12.25%
短期借款	978,613,892.31	942,656,487.21	3.81%
应付短期融资款	13,189,328,302.37	13,585,207,184.10	-2.91%
拆入资金	4,321,443,836.09	5,418,250,705.54	-20.24%
交易性金融负债	956,230,076.03	577,701,300.87	65.52%
衍生金融负债	1,092,265,083.91	609,125,069.66	79.32%
卖出回购金融资产款	28,706,081,426.72	34,432,762,260.19	-16.63%
代理买卖证券款	70,242,199,366.85	44,344,433,846.67	58.40%
代理承销证券款		798,389,773.64	-100.00%
应付职工薪酬	2,890,052,585.78	2,172,557,841.57	33.03%
应交税费	790,742,435.25	806,456,116.83	-1.95%
应付款项	945,321,724.18	594,870,093.27	58.91%
合同负债	67,860,881.54	52,318,510.57	29.71%
预计负债	9,046,002.58	5,038,715.77	79.53%
应付债券	51,684,666,329.18	36,897,748,789.59	40.08%
租赁负债	625,538,554.35	662,484,403.54	-5.58%
递延所得税负债	315,366,761.19	327,646,429.02	-3.75%
其他负债	46,800,930,557.81	35,256,677,289.13	32.74%
股本	4,573,796,639.00	4,573,796,639.00	0.00%
资本公积	17,126,637,177.97	17,116,158,572.22	0.06%
减：库存股	405,138,429.06	405,138,429.06	0.00%
其他综合收益	-164,534,878.59	212,074,509.82	-177.58%
盈余公积	1,737,535,136.37	1,587,288,855.38	9.47%
一般风险准备	4,499,078,687.61	4,158,046,342.19	8.20%
未分配利润	10,182,378,701.33	9,546,592,795.51	6.66%
少数股东权益	10,333,136,615.71	10,540,411,347.01	-1.97%

项目	2026年上半年	2025年上半年	增减幅度
营业总收入	5,702,941,183.09	3,819,032,207.33	49.33%
利息净收入	770,459,677.00	541,067,395.94	42.40%
手续费及佣金净收入	2,711,329,752.34	1,817,383,142.27	49.19%
投资收益	1,915,139,624.58	1,143,731,345.27	67.45%
其他收益	37,780,556.84	27,658,179.10	36.60%

公允价值变动收益	251,480,602.79	275,441,146.81	-8.70%
汇兑收益	7,136,907.86	1,352,364.18	427.74%
其他业务收入	9,408,424.14	12,387,893.89	-24.05%
资产处置收益	205,637.54	10,739.87	1,814.71%
营业总支出	3,422,963,474.29	2,271,178,407.35	50.71%
税金及附加	39,352,721.06	24,240,614.71	62.34%
业务及管理费	3,140,727,024.65	2,191,163,597.09	43.34%
信用减值损失	32,175,234.56	8,447,263.30	280.90%
其他资产减值损失	209,127,839.48	42,000,000.00	397.92%
其他业务成本	1,580,654.54	5,326,932.25	-70.33%
营业利润	2,279,977,708.80	1,547,853,799.98	47.30%
加：营业外收入	174,511.34	5,957,482.01	-97.07%
减：营业外支出	13,547,134.99	331,159.87	3,990.81%
利润总额	2,266,605,085.15	1,553,480,122.12	45.90%
减：所得税费用	403,360,176.50	264,391,758.42	52.56%
净利润	1,863,244,908.65	1,289,088,363.70	44.54%
其他综合收益的税后净额	-593,834,299.66	21,116,285.91	-2912.21%
综合收益总额	1,269,410,608.99	1,310,204,649.61	-3.11%

2、母公司财务报表主要项目数据：

单位：元 币种：人民币

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	增减幅度
货币资金	40,915,458,642.27	34,163,863,559.15	19.76%
结算备付金	26,522,768,463.71	9,020,971,585.66	194.01%
融出资金	40,427,568,173.40	32,841,677,962.65	23.10%
衍生金融资产	621,152,804.55	334,700,537.56	85.58%
存出保证金	591,303,004.56	585,493,833.95	0.99%
应收款项	297,385,236.99	246,644,177.77	20.57%
买入返售金融资产	6,490,289,076.29	6,157,265,633.61	5.41%
交易性金融资产	27,616,465,346.51	30,183,783,267.05	-8.51%
其他债权投资	17,607,784,584.05	16,809,113,164.69	4.75%
其他权益工具投资	5,417,126,754.60	4,984,656,635.84	8.68%
长期股权投资	8,620,890,524.50	8,517,363,422.82	1.22%
固定资产	805,915,389.15	871,077,558.63	-7.48%
使用权资产	414,643,658.43	440,578,334.69	-5.89%
无形资产	206,438,363.10	238,397,283.53	-13.41%
递延所得税资产	763,887,015.87	499,288,825.49	53.00%
其他资产	6,316,703,544.37	5,175,251,963.50	22.06%
应付短期融资款	9,360,236,712.32	11,019,953,614.24	-15.06%
拆入资金	500,000,000.00	1,600,000,000.00	-68.75%
交易性金融负债	1,751,786.31	1,628,975.34	7.54%
衍生金融负债	840,320,372.43	523,126,703.98	60.63%
卖出回购金融资产款	21,117,336,165.64	26,321,770,730.82	-19.77%
代理买卖证券款	59,948,351,040.92	35,984,018,711.94	66.60%
代理承销证券款		798,389,773.64	-100.00%
应付职工薪酬	2,163,485,313.70	1,459,940,190.75	48.19%
应交税费	713,659,070.83	686,902,418.63	3.90%

应付款项	750,333,999.09	431,327,108.12	73.96%
合同负债	64,807,285.64	50,147,978.82	29.23%
应付债券	47,249,725,985.00	33,799,401,961.23	39.79%
租赁负债	442,531,085.71	467,253,611.44	-5.29%
递延所得税负债	141,030,320.82	193,667,879.08	-27.18%
其他负债	6,564,629,207.99	4,743,337,351.60	38.40%
股本	4,573,796,639.00	4,573,796,639.00	0.00%
资本公积	16,519,038,914.74	16,519,038,914.74	0.00%
减：库存股	405,138,429.06	405,138,429.06	0.00%
其他综合收益	-69,700,135.77	190,939,671.28	-136.50%
盈余公积	1,737,535,136.37	1,587,288,855.38	9.47%
一般风险准备	3,955,841,810.48	3,655,349,248.50	8.22%
未分配利润	7,466,208,300.19	6,867,985,837.12	8.71%

项目	2026年上半年	2025年上半年	增减幅度
营业总收入	4,227,452,626.84	2,960,593,219.99	42.79%
利息净收入	624,760,249.73	425,902,295.67	46.69%
手续费及佣金净收入	2,163,806,518.50	1,382,378,510.05	56.53%
投资收益	1,362,909,036.41	1,032,568,097.55	31.99%
其他收益	35,135,130.60	12,556,099.70	179.83%
公允价值变动收益	38,442,843.66	99,924,878.67	-61.53%
汇兑收益	-1,500,189.57	-283,765.09	428.67%
其他业务收入	3,832,422.44	7,547,103.47	-49.22%
资产处置收益	66,615.07	-0.03	不适用
营业总支出	2,408,501,264.53	1,717,768,708.88	40.21%
税金及附加	32,040,057.02	18,664,432.57	71.66%
业务及管理费	2,349,439,055.04	1,690,945,353.78	38.94%
信用减值损失	26,486,824.30	7,543,737.31	251.11%
其他业务成本	535,328.17	615,185.22	-12.98%
营业利润	1,818,951,362.31	1,242,824,511.11	46.36%
加：营业外收入	143,489.72	17,284.90	730.14%
减：营业外支出	4,812,988.12	81,237.80	5824.57%
利润总额	1,814,281,863.91	1,242,760,558.21	45.99%
减：所得税费用	280,797,065.39	172,567,227.38	62.72%
净利润	1,533,484,798.52	1,070,193,330.83	43.29%
其他综合收益的税后净额	-291,661,795.63	77,152,975.09	-478.03%
综合收益总额	1,241,823,002.89	1,147,346,305.92	8.23%

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）报告期内公司所属行业的情况说明

2026 年以来，全球秩序在动荡中深入调整，国内经济在压力下分化转型，资本市场在波动中承压前行。2026 年上半年，发行市场结构分化。A 股市场股权融资规模 4,556 亿元，同比下降 40.3%。其中 IPO 有所复苏，71 家企业实现 IPO 上市，同比上升 39.2%，合计募资 706 亿元，同比上升 88.9%。债券市场方面，信用债发行总额 10.7 万亿元，同比增长 3.5%。投资市场有所回暖。A 股上半年波动上行，上证指数上涨 3.2%，深证成指上涨 19.8%，创业板指上涨 35.6%。债券市场收益率波动下行，三十年期国债收益率下降至 2.24%，较年初下行约 3BP，十年期国债收益率下降至 1.73%，较年初下行约 11BP，两年期国债收益率下降至 1.25%，较年初下行约 11BP，收益率曲线牛陡。交易市场活跃度大幅提升。上半年 A 股累计成交额 318 万亿元，同比上升 95.2%；日均成交额 27,373 亿元，同比上升 96.9%；两融日均余额 27,467 亿元，同比上升 48.8%。

公司所处行业与资本市场运行高度相关，上半年，在资本市场波动上行、交投活跃度有所提升的背景下，公司坚持“稳底盘、求增量、优布局”，实现较快增长，业绩创下历史同期新高。

（二）报告期内公司从事的主要业务

公司从事的主要业务为证券经纪业务、投资银行业务、证券自营业务、信用业务、财富管理业务、资产管理业务、期货业务、私募基金管理及投资业务、证券研究业务、另类投资业务、资产托管业务、上市证券做市业务。

1、经纪业务：主要从事证券代理买卖业务，即证券公司接受客户委托代客户买卖有价证券，还包括代理还本付息、分红派息、证券代保管、鉴证以及代理登记开户等服务。

2、投资银行业务：主要从事证券承销与保荐业务、财务顾问业务及场外市场业务。

3、证券自营业务：主要从事权益投资、固定收益投资和金融衍生品投资。

4、信用业务：主要从事融资融券、股票质押式回购和约定式购回业务。

5、财富管理业务：主要从事基金服务、代销金融产品等业务。

6、资产管理业务：主要从事集合资产管理、单一资产管理、专项资产管理和公开募集证券投资基金管理等业务。

7、期货业务：主要从事期货经纪、期货投资咨询和资产管理服务。

8、私募基金管理及投资业务：主要从事私募股权基金业务。

9、证券研究业务：公司研究所开展发布证券研究报告业务。

10、另类投资业务：主要开展另类投资业务，业务范围包括《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种以外的金融产品、股权等。

11、资产托管业务：主要从事证券投资基金托管业务，即认真履行基金托管人职责，采取有效措施，确保基金资产的完整性和独立性，切实维护基金份额持有人的合法权益。

12、上市证券做市业务：主要从事科创板股票做市交易业务、基金做市交易业务、北交所股票做市业务等。

详见本报告第三节 管理层讨论与分析之“二、经营情况讨论与分析”。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

2026 年以来，国际局势复杂多变、风险挑战交织叠加，国内资本市场结构性行情凸显，证券行业头部集中、集约发展、数智转型趋势持续提速。面对复杂多变的内外经营环境，公司精准把握资本市场结构性发展机遇，多措并举对冲外部不确定性、缓释经营风险，各项重点经营工作稳步推进、取得阶段性成效，实现“十五五”开局之年良好起步。

2026 年上半年，公司各业务板块协同发力、稳健提质：大经纪业务稳盘拓量，发展韧性持续增强；财富管理加速转型，增长动能持续释放；机构业务生态扩容，科创特色逐步彰显；投行业务提质进位，服务实体成效显著；投资业务效益翻倍，多元配置更加均衡；资管业务稳健发展，特色产品初见成效；期货业务深耕产业，转型步伐持续加快；研究业务深耕投研，品牌影响力稳步提升。

（一）经纪业务

1、市场环境

报告期内，资本市场投融资改革持续深化，宏观流动性平稳充裕，市场成交显著放量、结构性分化加剧，科创主线行情亮眼，同时监管持续细化交易、跨境展业、投资者保护相关规则，行业合规经营要求进一步收紧。作为衔接资本市场与专业机构的核心载体，经纪业务发展机遇与竞争挑战并存。行业层面，AI 大模型嵌入交易、投顾、客户运营全流程，数智化、财富化、机构综合服务成为行业转型主线。客户需求端，零售投资者对智能交易工具、线上智能投顾需求提升，机构及高净值投资者对定制化交易、全链条配套服务要求不断升级。行业加速推动经纪业务向智能交易、买方财富管理、机构综合服务转型，通过分层精细化客户服务、数字化能力建设、全流程合规管控，持续打造核心竞争力。

2、经营情况及业绩

2026 年公司持续通过营销活动提质、智能服务增效、线上产品服务优化等举措，全力优化客户交易体验、做大客户资产规模。截至报告期末，公司服务客户资产规模突破 1.2 万亿（不含子公司），同比增长 46%。上半年股基交易额 6.95 万亿，同比增长 75%。

报告期内，公司加速推动企业客户与机构经纪综合服务，进一步深化机构品牌建设。围绕企业客户综合服务，紧紧围绕“双百三千四提升”行动部署，锚定股权、债券、股份管理核心业务赛道，依托“浙商蓝”科技金融服务中心夯实生态载体，纵深推进机构生态圈建设，持续深化跨条线协同联动，有效提升企业类客户覆盖。围绕机构经纪综合服务，通过种子基金、私募沙龙、

“股道行”机构走进上市公司等活动有效提升私募机构覆盖，金融科技赋能打造升级“鑫管家”综合服务品牌。

(二) 财富管理

1、市场环境

2026 年上半年权益市场延续 2025 年的上行趋势，但市场分化明显，科技主题与传统板块呈现“K 型”走势；债券市场，利率进一步下行，尤其是短期利率下行明显；在中东美伊冲突背景下，上半年原油价格波动剧烈且反复，商品市场定价逻辑相对混乱。总体而言，权益、债券市场环境对各金融产品策略相对较好，权益多头策略产品上半年表现亮眼，但商品策略表现一般。受宏观环境、市场特征影响，下半年不确定性有所加大，提升投资者多元化配置意识，加强资产配置能力是财富管理业务未来的重要方向。

2、经营情况及业绩

2026 年上半年，公司新增各类金融产品销量 341 亿元，同比增长 145.32%；同期，上半年金融产品保有量为 680 亿元，同比增长 79.42%。销量与保有量的大幅增长，核心源于公司秉承“以客户为尊，以市场为重”理念，全力巩固私募业务的领先优势，优化保有结构；同时不断搭建浙商财富自有品牌，拓宽浙商财富 FOF 的策略广度，深化浙商财富 FOF 的覆盖力度；再是在公募业务上聚焦“券结+生态”与专户新模式，积极探索构建具有浙商特色的财富管理新范式。

上半年，公司依托财富管理领域的优越成绩和创新实践，在业界权威评选中斩获多项殊荣，包括财联社第三届“财富管理华尊奖”中的“最佳成长财富奖”、“最佳数字财富管理奖”、“财富管理杰出人才奖”，充分印证了市场及业界对公司专业服务能力与品牌价值塑造的高度认可。报告期内，公司财富管理业务经营数据如下：

项目	2026 年上半年	2025 年上半年
金融产品销量（亿元）	341	139
金融产品保有量（亿元）	680	379

注：金融产品销量、金融产品保有量均不包含现金类理财产品。

(三) 信用业务

1、市场环境

2026 年上半年，稳增长调控政策持续显效，宏观经济修复动能稳步夯实，市场活力持续释放，带动场内杠杆参与意愿持续提升，融资融券市场保持增长态势。全市场融资融券规模由 25,406.77 亿元增加至 30,203.65 亿元，市场规模增幅达 18.88%，期末全市场融资融券客户平均维持担保比例为 296.44%，较 2025 年期末平均维持担保比例有所提升（数据来源：中证数据）。

2、经营情况及业绩

2026 年上半年，公司同步推进业务提质与风险守牢。一是坚持引才与育才并举，扩充专业化两融服务团队；二是做深做好科技赋能，持续迭代信用业务数字化系统，依托智能工具简化客户操作、强化数据化运营支撑；三是秉持审慎经营原则，持续保持对市场风险的警惕性和风险管理

的审慎性，多措并举筑牢业务安全防线。截至 6 月末，公司融资融券余额为 405.44 亿元，较 2025 年末增加 77.17 亿元，增幅为 23.51%，高于市场平均水平，公司融资融券业务规模市场份额提升至 1.342%。报告期末公司有负债的融资融券客户平均维持担保比例 330.09%，融资融券业务整体风险可控。

截至 2026 年中，公司股票质押业务立足服务实体经济本源，依托专业金融服务能力，赋能分支机构深耕上市企业客群。期末以本公司作为融出方股票质押结存规模 33.56 亿元，较 2025 年末减少 0.09 亿元，平均履约保障比例为 270.51%，无以集合资产管理计划或定向资产管理客户作为融出方的股票质押结存规模。

报告期内，公司融资融券等信用交易业务情况如下表所示：

项目	2026 年上半年末	2025 年上半年末
信用账户（户）	76,947	67,395
证券经纪资金账户（户）	1,512,185	1,399,856
信用账户占比	5.09%	4.81%
融资余额（万元）	4,019,703.43	2,374,809.26
融券余额（市值）（万元）	34,708.79	3,645.67
合计（万元）：	4,054,412.22	2,378,454.93
平均每户融资融券余额（万元）	52.69	35.29
期末维持担保比例	330.09%	280.87%

注：融资余额不包括融出资金利息；证券经纪资金账户不含新增休眠账户。

（四）投资银行业务

1、市场环境

2026 年上半年，A 股一级市场 IPO 节奏稳中有升，共有 71 家企业上市，融资总规模达 705.74 亿元。与 2025 年同期的 51 家和 373.55 亿元相比，IPO 企业数量同比增长 39%，融资总规模增长 89%。再融资市场表现反差明显，发行家数较 2025 年同期增加 47%，但融资总规模同比减少 47%。

2026 年上半年，债券一级市场融资规模同比稳步增长，全市场共发行信用债 1.18 万只，融资总额达 10.64 万亿元，较 2025 年同期的 1.14 万只和 10.50 万亿元分别增长 4%和 1%。其中，公司债及企业债合计发行 0.31 万只，融资规模 2.37 万亿元，相比 2025 年同期的 0.29 万只和 2.17 万亿元，发行数量增长 10%，融资规模提升 9 个百分点。（数据来源：Wind 资讯）

2、经营情况及业绩

报告期内，浙商投行锚定“打造与浙江经济地位相匹配的本土一流投资银行”战略定位，紧盯全年经营发展目标，坚守服务实体经济主业，以改革创新抢抓市场机遇，稳步做大业务规模，2026 年上半年，完成股权、债券主承销项目共 239 单，融资总规模达到 947.2 亿元，实现投行收入 4.41 亿元。

股权方面，完成 3 单股权主承销项目，合计承销金额达 14.9 亿元。债券方面，完成 236 单债券的主承销发行，承销金额 932.3 亿元。Wind 数据显示，2026 年上半年公司债承销规模位居行业第 8 位；浙江省内，公司债承销金额及单数均位列第 1。（排名来源：Wind 资讯）

报告期内，公司股票承销与保荐业务开展情况如下：

项目	主承销次数（次）		主承销金额（亿元）	
	2026 年上半年	2025 年上半年	2026 年上半年	2025 年上半年
IPO（包括北交所项目）	1	—	3.86	—
增发	1	2	3	7.78
可转债	1	—	8	—
合计	3	2	14.86	7.78

报告期内，公司债券主承销业务开展情况如下：

项目	主承销次数（次）		主承销金额（亿元）	
	2026 年上半年	2025 年上半年	2026 年上半年	2025 年上半年
债券发行	236	167	932.32	535.91

（五）资产管理业务

1、市场环境

2026 年上半年，国内经济运行延续稳中有进的态势，上证综指、深证成指、创业板指上半年分别录得 3.16%、19.82%、35.58%涨幅，两市日均成交额连续 3 个月稳定在万亿规模以上，资本市场内生动力持续释放。随着年初“十五五”规划相关配套细则陆续落地，“新质生产力培育三年行动方案”“消费提振 20 条”等政策组合拳持续向实体经济倾斜，权益资产的配置性价比进一步凸显，社保基金、保险资金等长期权益持仓占比稳步上行，持续为市场输送稳定增量资金。在大财富管理行业加速迭代的浪潮中，公募基金围绕新质生产力赛道布局的主题产品持续热销，截至 6 月 30 日，全市场新成立基金 883 只，同比增长 31.4%，创近五年同期新高；发行总规模达 6,598.30 亿元，同比增长 22.0%。理财子公司通过含权创新理财品类抢占居民资产配置的核心赛道，券商资管则依托母公司投研与渠道优势深耕定制化服务，行业整体呈现差异化突围、生态化协同的全新格局，快步迈向竞争力更强、服务质效更高的高质量发展新阶段。

2、经营情况及业绩

公司通过全资子公司浙商资管开展资产管理业务。报告期内，浙商资管在复杂多变的市场环境中，目标任务为核心导向，紧密跟踪宏观环境和市场变化，灵活把握市场配置与业务拓展机会；持续打磨投研团队实力，依靠扎实的投研能力增厚产品收益、确保投资组合在波动市场中保持相对韧性，打造核心竞争力，以满足投资者当前对稳定收益的追求。截至 2026 年 6 月 30 日，存量资产管理规模 954.6 亿元，较年初增长 5.71%。其中，权益类产品规模达 109.75 亿，较年初增长 48.54%。2026 年上半年，公司公募基金及各类集合产品销售总量 771.42 亿元。其中，首发营销

产品 137 只，规模 52.44 亿；持营产品 330 只，规模 718.98 亿元，全面覆盖固定收益、权益及资产配置等各类业务。

公司以投研建设为核心，以提升产品业绩为要务，报告期内，公司多只产品业绩位居行业同类产品前 30%。其中，公募固收类产品浙商汇金双月鑫 60 天滚动持有中短债排名行业前 7%，汇金月享 30 天滚动持有排名行业前 14%，汇金锦利增强 30 天持有、汇金聚盈中短债、汇金兴利增强、汇金聚悦排名行业前 30%；公募权益类产品中，汇金先进制造、汇金鼎盈事件驱动报告期内跻身行业前 10%，汇金转型成长、汇金上证科创板综合指数 A、汇金卓越稳健 3 个月持有、汇金中证凤凰 50ETF 排名行业前 30%。资产配置类产品细分策略线持续扩大，私募 FOF 上半年新增红利指增 FOF、量化 CTA 优选 FOF 等新品类，合计业务规模超 72.84 亿，较年初增长 51%；相对收益、复合策略集合 FOF 多只产品收益率超 15%，业绩表现良好。

报告期内，公司主动管理业务情况如下表所示：

单位：万元

项目	2026 年上半年	2025 年上半年
平均受托管理资金	8,825,320.95	9,458,573.22
受托资金总体损益	226,177.67	177,223.93
平均受托资产管理收益率	2.56%	1.87%

报告期末，公司境内资产管理业务经营净值规模情况如下：

单位：万元

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 6 月 30 日
单一资产管理业务	1,671,849.89	1,264,949.06
集合资产管理业务	3,907,162.31	4,443,075.71
专项资产管理业务	924,258.40	676,537.20
公募资产管理业务	3,042,747.95	3,281,415.68
合计	9,546,018.55	9,665,977.65

（六）投资业务

1、市场环境

回顾 2026 年上半年走势，A 股上证指数累计上涨 3.16%，深证成指累计上涨 19.82%，创业板指累计上涨 35.58%，科创 50 指数累计上涨 64.25%。债券市场方面，2026 年上半年 10 年期国债收益率在 1.7%至 1.9%区间内波动。

2、经营情况及业绩

公司通过上海证券自营分公司及浙商投资、浙商资本两家子公司开展投资业务。上海证券自营分公司持续多资产多策略投资，严控风险，2026 年上半年自营营业收入及利润均同比增长，权

益资产收入贡献占比提升，销售交易业务交易量稳步增长。同时，持续加强研发投入，进行策略开发和系统建设，系统化管理和风控水平进一步提升。

浙商投资紧扣金融“五篇大文章”部署，紧跟国家硬科技投资导向，依托直投+基金并举，切实履行赋能科技创新、扎根实体经济的使命。报告期内，公司直投体量稳步扩容，持续加大对半导体、人工智能、绿色能源等新质生产力领域的支持力度。针对已投项目，强化投后赋能，陪伴成长，并实现有序退出。此外以基金合作为桥梁，联动产业 CVC 与头部市场化机构搭建优质合作生态圈，牵引多条业务线协同联动，放大综合经营效益。

浙商资本着力打造具有浙商特色、专业化、市场化的产业投资平台。报告期内私募股权基金业务保持进一步增长，新增管理规模超过 7 亿元，在管基金类型涵盖母基金及直投基金，包括产业基金及专项基金等。浙商资本重点聚焦科创领域产业投资，立足浙江、深耕长三角和拓展全国，围绕转型提升传统产业、培育壮大新兴产业、布局建设未来产业进行发力，为构建以先进制造业和未来产业为核心的科技创新产业体系贡献资本力量。

（七）期货业务

1、市场环境

2026 年上半年，期货市场整体呈现高波动、强分化格局，行情核心驱动为地缘冲突、美联储政策变动、产业供需分化三大因素。中东地缘冲突推升大宗商品避险溢价，美国通胀反弹、美联储降息预期反复，预期频繁切换引发商品宽幅震荡。商品板块走势分化明显，新能源、AI 产业链提振碳酸锂、铜等工业金属需求，原油受地缘航运扰动波动剧烈；黑色板块、传统化工品受终端需求疲软、新增产能释放拖累走势偏弱，农产品则依托自身供需走出结构性行情。

上半年期货市场在交易规模、品种建设、对外开放、监管制度等维度实现突破性发展。一是市场交易活力显著提升，1—5 月全国期货市场累计成交 41.66 亿手、402.08 万亿元，同比分别增长 24.84%、40.13%。二是品种体系持续完善，对外开放持续提速，年内新增 14 个境内特定品种，碳酸锂、镍、PX、20 号胶等重点品种完成国际化制度配套，进一步畅通境外交易者参与渠道；各交易所优化多元交割体系，提升实体企业交割便利性，全市场期货期权品种达 164 个，实现全产业链覆盖。三是程序化交易监管常态化，全面落实事前报备、事中动态监控、事后违规处置的全闭环监管模式，规范高频交易行为，稳定市场运行秩序。四是衍生品制度体系持续优化，监管层推进人民币外汇期货试点，放开 QFII 参与国债期货套保，加快 LNG、电力等战略性新品种研发，落地期货公司监管及资本约束新规，持续丰富实体企业风险管理工具。

2、经营情况及业绩

公司通过控股子公司浙商期货开展期货业务。报告期内，浙商期货平稳运营，以打造研究型衍生品综合服务商为核心目标，积极发挥服务实体经济基本定位，大力推进数字化战略，实现金融企业的定位从盈利性向功能性转变。依托期货经纪业务，结合风险管理子公司的基差贸易、场外衍生品交易和做市业务，创新能力不断提升，相关指标优于行业水平，至 2026 年 6 月 30 日，

累计完成期货代理交易额 7.47 万亿元，同比增长 62.53%；期末资产管理业务存续规模 37.53 亿元。

报告期内，浙商期货经纪业务指标情况如下：

项目	2026 年上半年	2025 年上半年
成交金额（亿元）（单边）	74,728.78	45,977.47
日均客户权益（亿元）	363.48	280.65

（八）研究业务

1、经营情况及业绩

2026 年上半年，公司研究业务持续深耕投研主业、拓展创新业务、筑牢风控人才根基，经营业绩与品牌影响力稳步提升。

公司研究业务进一步升级“深耕长三角、拥抱大金融、聚焦新产业”的特色战略，聚焦“六大+四新”（即大资产、大金融、大消费、大健康、大制造、大周期以及新科技、新能源、新材料和专精特新）十大领域，在主要公募、保险资管等投资机构的研究排名继续保持头部梯队地位。研究实力持续精进，深度覆盖 50 余个行业/产业领域和 1,000 余家上市公司，并在大资产、大金融、大消费、大制造、大周期和新科技等领域形成业内领先优势。机构服务提质增效，聚焦高质量研究服务，上半年共产出各类研究报告 1,464 篇，向各类客户提供调研、路演、委托课题等服务 23,513 次；机构客户数量稳步扩容，公募、私募、保险等机构客户数量已达 347 家。协同赋能不断强化，对内全面赋能公司投行、投资、经纪等业务板块，对外积极服务地方政府、各类机构，提供政策研究与产业研判等智库支撑。创新业务有序拓展，持续加大对港股、美股的研究覆盖，拓展境外客户；深化政企合作，探索“产业+资本+研究”服务闭环。

同时，公司锚定国家战略方向，聚焦做好“五篇大文章”，重点深化对战略性新兴产业和未来产业的深度研究，目前已覆盖超 400 家科技型企业，上半年共发布科技领域相关研究报告 100 余篇，围绕人工智能、人形机器人、商业航天等前沿领域持续分享研究成果；积极搭建高水平的科技、产业、资本交流平台，成功协办 2026 中国人形机器人生态大会。持续加强对绿色金融、绿色产业的相关研究，为助力资本向可持续发展领域倾斜积极发声。

（九）国都证券

1、经营情况及业绩

2026 年上半年国都证券完成预算目标。在当前部分业务牌照暂未恢复的条件下，国都证券通过资源合理调配，有效保障利润来源。分业务条线看，具体情况如下：

（1）经纪业务条线

2026 年 1-6 月，经纪业务板块紧扣“稳底盘、拓增量、优布局”主线，营收利润显著增长。经纪客户与托管资产扩容，机构业务向好；智能交易、信用两融、代销均有提升，其中两融新开

户与息差收入增加。同时，国都证券积极推动线上引流项目落地，战略客户与衍生品业务有序推进。

（2）销售交易业务条线

2026 年 1-6 月，销售交易业务在业务重点方向取得明显突破。利率债、存单分销业务增长迅速，国债及同业存单中标规模显著扩大，相关收入实现大幅增长。境外债方面，年化收益率保持较高水平，交易规模与交易笔数均实现稳步提升。

（3）证券自营业务条线

2026 年 1-6 月，国都证券自营业务在复杂多变的 market 环境中取得了较好的经营业绩，为国都证券稳住了业务优势基本盘。

权益类自营投资稳住 OCI 账户基本盘，通过精选中期分红标的维持高股息率，收益率显著跑赢基准；TPL 账户虽短期承压，但已在 AI 算力、自主可控方向形成布局与研究储备，为后续实现绝对收益奠定基础。

2026 年 1-6 月，固收类自营业务收入良好，年化投资收益率超越可比行业指数及基金。面对复杂市场，部门灵活调整多资产配置，在传统信用债与利率债基础上，拓展多种创新资产；地方债做市保持较高市占率并实现稳定年化收益。同时，依托投研能力持续跟踪票据、商品等新业务，丰富盈利模式，夯实增长基础。

2026 年 1-6 月，股转做市业务收益表现稳健，做市业务坚持“调结构、降风险”策略，系统梳理存量股票，强化投后管理与风险把控。

（4）投资银行业务条线

2026 年 1-6 月，国都证券投行业务条线以恢复投行业务资格为首要任务，系统推进制度修订、组织架构调整及整改验收。

（5）资产管理业务条线

2026 年 1-6 月，国都证券资产管理业务围绕存量整改、风险化解与转型升级扎实推进各项工作。后续将聚焦私募资管产品落地，持续推动存量整改，力争在服务实体经济中实现高质量发展。

2026 年 1-6 月，国都证券公募基金团队围绕投资能力提升、客户关系修复和团队建设推进改革并取得阶段性成效。后续将聚焦持续提升投资能力、维护投资者利益，并研究存量产品的未来规划。

2026 年 1-6 月，投顾业务实现稳步发展，客户类型进一步丰富，报价回购业务及产品类业务均有新增。同时，团队确立以企业定制理财服务为核心的发展方向，已成功落地上市国都证券定制产品，为业务持续增长奠定坚实基础。

（6）国际业务条线

国都证券国际业务增长明显，国都香港子公司香港 1 号牌照投行承销业务、资管、固收业务均有显著提升，有效开辟新增长极；同时国都证券进一步布局国际业务，正全力推进增资及香港 6 号牌照申请工作，并同步优化调整组织结构，为后续发展奠定良好基础。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

二十多年来，公司取得了长足的发展和进步，走出了一条中型券商突破发展之路，发展基础扎实、势头强劲，核心竞争力进一步彰显，具体体现在六方面：

（一）前瞻的战略引领

公司坚守战略的前瞻和引领作用，以五年规划为总纲，以行动计划为牵引，以年度企划为路径，以统一考核为抓手，确保“一张蓝图绘到底”，以战略的确定性来应对环境的不确定性，以规划的前瞻性来应对竞争，以可持续、可预见的发展平台，汇聚各方力量，共创未来。公司坚持“国之大者”，始终跟随国家战略，深入贯彻二十届四中全会、中央经济工作会议精神，以强国建设和民族复兴为己任，将自身发展战略与国家和省域重大战略紧密结合，真正做到与国家同呼吸、共命运，积极引导社会资源流向国家和省域重大战略、重点领域和薄弱环节，为金融强国、金融强省建设贡献浙商力量。

（二）高效的服务能力

公司始终把发展扎根于实体经济中，助力更多的实体经济组织，更好地与资本市场连接，为实体经济发展注入证券金融力量。2026 年上半年，公司服务实体经济能力不断增强，全年通过股权、债券和资产证券化等方式，服务实体经济融资近 1,000 亿元；通过自营、资管和财富等各种方式，投资服务实体经济达 700 亿元；此外，公司持续强化政府基金合作，通过发挥母基金双重杠杆放大作用，为转型提升传统产业、培育壮大新兴产业、布局建设未来产业带来更多社会资金。产业研究持续深耕，公司研究所持续深化“深耕长三角、拥抱大金融、聚焦新产业”战略，持续完善“四维一体”核心服务体系，在能力建设上筑牢头部根基，在研究布局上抢占新质高地，在产业纵深上赋能实体发展。风险管理服务不断加强，期货子公司不断创新为实体经济提供风险管理服务的模式，风险管理业务规模不断扩大，2026 年上半年共开展 35 个“保险+期货”项目，承保生猪、油菜、橡胶等农产品现货 4.52 万吨，项目保障金额共 5.3 亿元。

（三）扎实的业务布局

面向“十五五”，公司将围绕投资银行、财富管理、机构服务、交易金融四大业务集群，整合各个业务条线和各项业务资质，形成综合服务能力和集团作战模式。其中，投资银行业务定位“五篇大文章”特色明显的精品大投行，通过推动平台化、特色化的股权业务转型，有序拓展高质量客户，实现整体排名稳步上升。财富管理业务定位陪伴式一流券商财富增值服务商，通过构建分层次的客户覆盖模式，围绕客户全量 AUM 开展经营，全面实现客户的增量提质。机构服务业务定位生态型一流券商机构综合服务平台，围绕机构客户的核心需求，构建“1+N”的客户综合服务能力，实现整体对机构客户有效覆盖。交易金融业务定位千亿级一流券商交易金融大本营，围

绕做强“自有资金投资”压舱石，构建多资产、多策略投资平台，打造稳健收益平台；同时，做大“客需业务”新动能，兼顾功能性与盈利性，打造一流交易服务商。子公司作为公司业务布局的重要组成部分，在不断加深与公司整体协同的基础上，有序实现业务突破。

（四）有效的内控体系

公司始终坚持以构建与发展战略和经营目标相匹配的合规风控管理体系为目标，在合法经营、诚实守信的基础上，筑牢底线思维，守住不发生重大风险的底线，并进一步完善风险防控机制，构建“全覆盖、全时段、全环节”的合规管控和风险防范体系，强化重要环节的风险管控能力，确保总体风险的可测、可控和可承受。在风控合规的基础上，公司持续强化审计独立监督的功能，实现全流程、全业务、全覆盖审计，及时识别、预警和应对公司运行过程中的潜在风险，助力内部管理水平提升。公司不断加强廉政建设，扎实开展廉洁从业相关主题教育，重视理想、道德和情操培育，宣传守正、合规的廉洁文化，营造风清气正的工作环境，为全体同事提供公平、公开、公正的干事创业平台。

（五）显著的区位优势

长三角地区是中国第一大经济区，是中央确立的定位面向全球、辐射亚太、引领全国的世界级城市群。近年来，国家对长三角一体化进一步重视，2025 年中央经济工作会议提出建设上海（长三角）国际科技创新中心；国家“十五五”规划纲要明确优化区域经济布局，巩固提升长三角等高质量发展动力源作用，深入推进长三角一体化发展。公司总部地处长三角地区，在区域经济发展和国际经济金融交流的背景下，拥有优越的区位优势。长三角地区是公司的核心市场，也是公司新一轮战略扩张的重要支点，长三角一体化将进一步激发区域经济活力，有望成为世界性的区域板块增长极，公司也将在长三角经济发展中获得更多机会，发挥更大作用。

（六）持续的协同发展

公司坚持把协同发展作为差异化竞争战略，打造核心竞争力。持续完善协同顶层设计，通过协同立法明确底层逻辑，制定业务清单并分类管理，协同业务数量不断增加，各个条线协同深度不断扩大。同时，公司积极做好协同的各项保障，围绕公司发展目标，优化考核和激励机制，引导并激励更多的组织和个人进行协同，让协同在各类组织中生根，有序推进协同文化进一步深入人心。通过不断做大做强业务协同，持续挖掘资源协同，统筹推进战略协同，为公司可持续发展提供更大势能。

四、报告期内主要经营情况

（一） 主营业务分析

1、 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币			
科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	5,702,941,183.09	3,819,032,207.33	49.33
营业成本	3,422,963,474.29	2,271,178,407.35	50.71

经营活动产生的现金流量净额	15,638,751,589.53	-1,016,967,339.77	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-68,552,002.54	7,118,919,577.86	-100.96
筹资活动产生的现金流量净额	13,382,365,683.34	540,342,381.12	2,376.65

营业收入变动原因说明：主要系利息净收入较上年同期增长 42.40%，手续费及佣金净收入较上年同期增长 49.19%，投资收益较上年同期增长 67.45%，公允价值变动收益较上年同期减少 8.70%。

营业成本变动原因说明：主要系业务及管理费较上年同期增长 43.34%，其他资产减值损失较上年同期增长 397.92%。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期收取利息、手续费及佣金的现金、代理买卖证券收到的现金净额增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系上年同期合并国都证券自有资金影响。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期发行债券收到的现金增加。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

☒适用 ☐不适用

1、资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	74,083,220,632.11	27.29	61,368,052,746.89	27.30	20.72	
结算备付金	32,231,787,647.25	11.87	12,039,852,093.85	5.36	167.71	主要系客户备付金增加
融出资金	46,398,939,538.12	17.09	38,964,285,446.22	17.33	19.08	
衍生金融资产	933,784,833.48	0.34	409,775,363.11	0.18	127.88	主要系权益衍生工具增加
存出保证金	17,003,563,518.89	6.26	15,015,097,901.09	6.68	13.24	
应收款项	512,460,373.20	0.19	377,742,818.47	0.17	35.66	主要系应收手续费及佣金等

						款 项 增 加
买入返售金 融资产	7,095,636,842.25	2.61	7,275,187,451.14	3.24	-2.47	
交易性金融 资产	48,781,145,603.94	17.97	50,479,957,160.43	22.45	-3.37	
其他债权投 资	18,651,536,798.19	6.87	17,750,417,870.69	7.90	5.08	
其他权益工 具投资	9,931,025,132.25	3.66	6,586,600,714.18	2.93	50.78	主 要 系 非 交 易 性 权 益 工 具 规 模 增 加
长期股权投 资	3,187,187,690.02	1.17	3,066,407,941.00	1.36	3.94	
固定资产	922,026,915.75	0.34	977,708,381.05	0.43	-5.70	
使用权资产	591,719,034.45	0.22	627,404,533.80	0.28	-5.69	
无形资产	503,637,960.56	0.19	555,846,861.37	0.25	-9.39	
商誉	682,009,149.34	0.25	682,009,149.34	0.30	-	
递延所得税 资产	1,194,364,321.58	0.44	802,427,027.91	0.36	48.84	可 抵 扣 暂 时 性 差 异 增 加
其他资产	8,794,531,475.10	3.24	7,834,781,988.70	3.49	12.25	
短期借款	978,613,892.31	0.36	942,656,487.21	0.42	3.81	
应付短期融 资金款	13,189,328,302.37	4.86	13,585,207,184.10	6.04	-2.91	
拆入资金	4,321,443,836.09	1.59	5,418,250,705.54	2.41	-20.24	
交易性金融 负债	956,230,076.03	0.35	577,701,300.87	0.26	65.52	主 要 系 结 构 化 主 体 其 他 投 资 者 的 份 额 增 加
衍生金融负 债	1,092,265,083.91	0.40	609,125,069.66	0.27	79.32	主 要 系 权 益 衍 生 工 具 增 加
卖出回购金 融资产款	28,706,081,426.72	10.57	34,432,762,260.19	15.32	-16.63	
代理买卖证 券款	70,242,199,366.85	25.87	44,344,433,846.67	19.72	58.40	主 要 系 普 通 经 纪 业 务、 信 用 业 务 代 理 买 卖 证 券 款 增 加
代理承销证			798,389,773.64	0.36	-100.00	主 要 系

券款						期 末 代 理 承 销 证 券 款 规 模 减 少
应付职工薪酬	2,890,052,585.78	1.06	2,172,557,841.57	0.97	33.03	主 要 系 本 期 与 业 绩 相 挂 钩 的 绩 效 工 资 增 加
应交税费	790,742,435.25	0.29	806,456,116.83	0.36	-1.95	
应付款项	945,321,724.18	0.35	594,870,093.27	0.26	58.91	主 要 系 应 付 清 算 款 增 加
合同负债	67,860,881.54	0.02	52,318,510.57	0.02	29.71	
预计负债	9,046,002.58	0.00	5,038,715.77	0.00	79.53	未 决 诉 讼 预 计 负 债 增 加
应付债券	51,684,666,329.18	19.04	36,897,748,789.59	16.41	40.08	主 要 系 本 期 新 发 行 债 券
租赁负债	625,538,554.35	0.23	662,484,403.54	0.29	-5.58	
递延所得税负债	315,366,761.19	0.12	327,646,429.02	0.15	-3.75	
其他负债	46,800,930,557.81	17.24	35,256,677,289.13	15.68	32.74	主 要 系 应 付 货 币 保 证 金 增 加

其他说明

无

2、境外资产情况

√适用 □不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产6,164,533,885.35（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为2.27%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

□适用 √不适用

其他说明

无

3、截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	15,511,786,938.33	主要为协议存款、风险准备金及保证金等
交易性金融资产	19,205,602,897.22	主要为卖出回购业务担保物、债券借贷业务质押、处于限售期及融券业务融出部分等
其他债权投资	16,093,277,969.23	质押式卖出回购业务、转融通业务及债券借贷业务担保物等
其他权益工具投资	1,205,620,188.62	互换便利质押及处于限售期等
尚未出售的仓单	555,309,900.00	仓单质押
合计	52,571,597,893.40	

4、其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

☒适用 ☐不适用

报告期末，公司合并报表口径长期股权投资 318,718.77 万元，比期初增加 12,077.97 万元，

明细如下：

单位：元

被投资单位	期初余额	本期变动	期末余额
中欧基金管理有限公司	2,927,874,007.90	119,192,400.12	3,047,066,408.02
浙江浙商创新资本管理有限公司	45,973,726.61	1,536,804.50	47,510,531.11
浙商基金管理有限公司	58,099,879.39	296,965.80	58,396,845.19
浙商中拓浙期供应链管理（浙江）有限公司	34,460,327.10	-246,421.40	34,213,905.70
合计	3,066,407,941.00	120,779,749.02	3,187,187,690.02

(1) 重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

具体内容详见本报告第八节 财务报告之十四、公允价值的披露的相关内容。

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

(五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
国都证券股份有限公司	子公司	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务；公开募集证券投资基金管理业务。	5,830,000,009	42,335,637,827.93	11,588,582,734.10	732,889,218.96	415,352,293.78	337,477,933.80
浙商期货有限公司	子公司	许可项目：期货业务；期货公司资产管理业务（须经中国期货业协会登记备案后方可从事经营活动）；公募证券投资基金销售。	1,371,244,588.46	48,373,913,607.79	5,653,056,586.63	756,136,599.55	186,551,265.21	140,939,348.65
浙江浙商证券资产管理	子公司	证券资产管理业务，公开募	1,200,000,000	1,938,830,425.09	1,688,557,952.48	176,194,653.24	54,444,436.28	41,022,822.08

有限公司		集证券投资基金管理业务。						
浙江浙商资本管理有限公司	子公司	实业投资、股权投资、投资管理、资产管理、财务咨询服务、投资咨询。(未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务)	500,000,000	411,093,181.47	221,516,706.04	7,247,133.23	1,498,704.40	1,234,194.30
浙商证券投资有限公司	子公司	金融产品投资，股权投资。	1,000,000,000	787,033,894.02	778,147,134.68	8,103,363.24	4,422,115.78	3,333,246.19
中欧基金管理有限公司	参股公司	基金募集、基金销售、资产管理。	220,000,000.00	9,882,420,814.31	5,855,336,151.78	2,678,188,185.90	805,124,195.97	600,279,603.47

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

☒适用 ☐不适用

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司将下列结构化主体纳入合并范围：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、浙商聚金致远全景2号单一资产管理计划、浙商期货精选FOF5号集合资产管理计划、Greater China Multi-strategy Fund - Zheshang Long Term Global Growth Fund OFC、浙商期货九紫6号集合资产管理计划、浙商期货九紫8号集合资产管理计划和浙商期货九紫7号集合资产管理计划。

五、其他披露事项

（一）可能面对的风险

√适用 □不适用

1、可能面对的风险

报告期内，公司业务经营活动中面临的主要风险包括政策性风险、合规风险、流动性风险、市场风险、信用风险、信息技术风险、操作风险、声誉风险、法律风险、洗钱风险等。

（1）政策性风险

政策性风险指国家宏观调控措施、与证券行业相关的法律法规、监管政策及交易规则等的变动，对公司经营产生的不利影响。一方面，国家宏观调控措施对证券市场影响较大，宏观政策、利率、汇率的变动及调整力度与金融市场的走势密切相关，直接影响了公司的经营状况；此外，证券行业是受高度监管的行业，监管部门出台的监管政策直接关系到公司的经营活动，若公司在日常经营中未能及时适应政策法规的变化而违规，可能会受到监管机构罚款、暂停或取消业务资格等行政处罚，导致公司遭受经济损失或声誉损失。

（2）合规风险

合规风险是指因公司或公司工作人员的经营管理或执业行为违反法律法规和准则而使公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。另一方面，证券行业是受高度监管的行业，监管部门出台的监管政策直接关系到公司的经营活动，若公司在日常经营中未能及时适应政策法规的变化而违规，可能会受到监管机构罚款、暂停或取消业务资格等行政处罚，导致公司遭受经济损失或声誉损失。

（3）流动性风险

流动性风险，指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。流动性风险因素及事件包括但不限于：资产负债结构不匹配、承销业务大额包销、交易对手延期支付或违约，投资业务期限过长、资管业务资产负债期限不匹配以及市场风险、信用风险、声誉风险、操作风险等类别风险向流动性风险的传导等。

（4）市场风险

市场风险是指由于持仓金融资产头寸的市场价格变化或波动而引起未来损失的风险。市场风险主要可以分为利率风险、汇率风险、权益价格风险、商品价格风险等。权益价格风险是由于持有的股票、股票组合、股指期货等权益品种价格或波动率的变化而导致的；利率风险主要由固定收益类投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等变动引起；商品价格风险由各类商品价格发生不利变动引起；汇率风险由非本国货币汇率波动引起。

（5）信用风险

信用风险指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。公司目前面临的信用风险主要集中在：一是信用融资业务违约风险，即融资融券业务、约定购回式业务、股票质押式回购客户出现违约、拒绝支付到期本息，导致公司资产损失和收益变化的风险。二是债券投资交易的违约风险，即所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险。三是交易对手的违约风险，即互换、场外期权、远期、信用衍生品等业务交易对手方违约风险，即交易对手方到期未能按照合同约定履行相应支付义务的风险。四是非标准化债权资产投资或其他涉及信用风险的自有资金出资业务，即所投资资产无法按时偿付本金及利息，或自有资金不能按时安全退出，导致公司资产损失和收益变化的风险。

（6）信息技术风险

公司各项业务及中后台管理系统可能会面临信息技术系统软硬件故障、信息技术系统操作失误、病毒和黑客攻击、数据丢失与泄露等不可预料事件带来的信息系统风险隐患，影响公司的声誉和服务质量，甚至会带来经济损失和法律纠纷。

（7）操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。主要表现在：一是公司内部制度体系和控制机制未严格落实、操作流程存在设计缺陷以及操作执行过程发生疏漏；二是员工的经营管理或执业行为违反法律、法规或准则，同时由于对关键岗位缺乏严密的有效制约机制，直接或间接导致公司被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。

（8）声誉风险

声誉风险是指由于证券公司行为或外部事件，以及工作人员违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体等对证券公司形成负面评价，从而损害其品牌价值，不利于正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

（9）法律风险

法律风险是指证券公司因经营管理行为违反法律法规、违反合约、侵犯他人合法权益或证券业务所涉合约或业务活动引致的法律责任风险。

（10）洗钱风险

洗钱风险是指公司提供的产品、服务，以及公司参与的交易，被不法分子利用从事洗钱、恐怖融资等活动，进而在经营、声誉、合规等方面对公司造成不利影响的风险。

2、风险管理措施

公司高度重视持续建设、完善与自身业务发展相适应的全面风险管理体系，坚持稳健经营的发展理念，落实有效风险管控措施，确保在风险可测、可控、可承受范围内，保障公司业务发展的长期可持续性。

（1）建立全面风控体系

公司聘任首席风险官负责推动公司全面风险管理体系建设，各类风险管理职能部门推动全面风险管理工作，监测、评估、报告公司整体风险水平，并为业务决策提供风险管理建议，协助、指导和检查各部门、分支机构的风险管理工作。

一是公司建立了完善的风险管理组织架构体系。该架构体系由六个层次构成，分别为：董事会（以及下设合规与风控委员会）、董事会下设的审计委员会—首席风险官、公司经营管理层（以及下设风险控制委员会和业务管理/决策委员会）—分管领导—业务风险审核委员会、风险管理部门—业务执行委员会、业务立项评审委员会、各业务部门—风控岗。业务部门、风险管理部门、审计部门共同构成了风险管理三道防线，实施事前、事中与事后的风险防范、监控与评价工作。

二是公司建立了完善的风险管理制度体系。明确各层级风险管理职责，落实责任体系分工，制定了风险大类全覆盖、业务条线全覆盖以及重要配套风险管理工具的风险管理制度，并结合外部政策和内部业务发展等不定期优化完善。

三是建立了多维度、多层级的限额指标体系。公司自上而下贯彻公司风险偏好，基于风险偏好为各业务（包括创新业务）制定风险容忍度和风险限额。每年结合公司的发展情况、上一年的经营情况及各业务部门的业务规划，通过压力测试评估风险指标承受能力，制定科学合理的董事会风险限额指标和风险控制委员会限额指标，并将上述相关限额指标分解到业务部门，业务部门按照其业务特点制定各自业务风险限额并进行日常业务风险监控。

四是建立了适当的风险管理信息系统。公司持续不断完善建设全面风险管理系统，支持风控指标、市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险等各类风险管理功能和业务监测；公司专门建立了舆情监控系统，发现风险指标异常和负面舆情等信息及时进行提醒和预警。

五是深入践行“防微杜渐、未雨绸缪”、“人人都是风控官”的风险文化和理念，把底线思维、风险管理融入风控工作日常，通过工作细节进行理念引导，形成前中后台一致的风险敬畏之心。通过新人培训、专题风险培训以及内部风险期刊等持续提升公司员工的风险意识。

六是持续完善风险人才队伍建设。公司在首席风险官的带领下，强化了公司风控人才队伍建设，业务部门配备了风控岗，不断强化人才队伍和专业化能力建设。

（2）各类风险应对措施

①政策性风险管理

公司持续密切关注各类政策变化，根据最新政策及时做出反应并进行相应调整，确保合理管控政策性风险对公司各项业务经营活动带来的影响。公司政策性风险应对措施包括：1）公司不定期获取外部政策文件或通知，通过内部流程要求相关部门学习、落实。2）对重大政策性法律法规或监管通知进行跟踪或关注，联合多部门讨论并形成相应的风险分析报告，并拟定风险应对策略，为公司各级管理人员进行经营决策提供依据。

②合规风险管理

公司根据《证券公司内部控制指引》、《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》等规定建立合规管理内控体系，在《章程》《浙商证券股份有限公司合规管理制度》中明确董事会、经营管理层及各级管理人员、所有工作人员的合规管理责任，并通过签订目标责任书、合规考核等方式予以压实。公司聘任合规总监，对公司及工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查。公司设置了配备有符合监管要求人员的合规管理部门，在各分支机构，以及合规管理难度较高的业务部门、职能部门，按中国证券业协会规定的标准，配备专职或兼职合规管理人员。合规总监、合

规管理部门及所有合规管理人员通过合规宣传、合规咨询、合规审核、合规监测、合规检查等方式履行合规管理职责，对发现的合规风险隐患，及时开展调查，对发现的问题，督促相关部门整改。公司每年开展合规管理有效性评估，对发现的不足，制定措施进行完善。

③流动性风险管理

为控制和防范流动性风险，公司拟定了如下几方面应对措施。一是根据公司资本实力和净资本、流动性等风险控制指标情况，优化设定风险限额和风险偏好，合理配置各业务规模，做到业务规模与公司资本实力相匹配。二是加强融资负债管理，科学合理匹配资金用途。三是丰富融资渠道，提升公司融资能力。四是做好资本补足规划和安排。根据自身发展战略，评估测算未来可能的业务发展规划，对不同压力情景下所需的资本补充规模和补充途径事先做好规划和安排，以满足业务发展需求。五是夯实流动性储备强化现金流管理。建立充足的流动性储备，形成防范流动性风险的安全垫。六是加强银行合作，扩大公司授信。持续加强与主要银行的合作，保持授信规模稳定。七是强化流动性监控。做好定期资金流入、流出监控以及现金流敞口预测分析和报告。

④市场风险管理

市场风险主要集中在公司自有资金投资相关具有市场风险暴露业务以及融资类业务标的的证券市场风险。公司主要通过如下几个方面来进行管控。一是定限额。风险限额管理是市场风险最常用也是最重要的管理手段。适时调整交易限额、规模限额、集中度限额、止损限额等各类限额。二是重分析。定期对国内外宏观和市场情况进行分析回顾，公司通过久期分析、敞口分析、风险价值分析、敏感性分析等各类计量模型和分析方法，做好事前业务风险分析、事中价格监控，事后风险指标量化评估。三是强执行。公司要求严格按照投资纪律执行相关操作规程，克服人为主观情绪，严格按照指定各类风险限额，事先制定的各类投资策略，调整相关限额和投资策略须严格按照制度启动调整流程，公司合规风控等相关部门对投资主办和投资部门制衡监督。四是防传导。为避免融资类业务标的的证券的市场风险传导公司信用、流动性等其它风险。公司通过控制融资类业务总规模、逆周期调整机制，对标的的证券设置折算率、保证金比例、集中度、可充抵保证金证券及标的的证券范畴等风控指标，持续做好折算率管理，标的的证券五级分类管理，降低标的的证券市场风险传导到公司的风险。

⑤信用风险管理

信用风险主要集中在公司融资类业务和投资类业务。公司主要通过以下几个方面来进行管控。一是事前准入管理，公司根据内外部要求，根据风险偏好及业务特性，建立了严格的业务准入管理机制，对发行人、交易对手或项目分条线进行准入管理。二是合理运用各类信用风险管理工具，包括但不限于黑名单、内评、舆情等，及时识别、预警、应对信用风险。三是公司持续做好投后信用风险管理，按照业务类别差异化做好投后管理工作。

⑥信息技术风险管理

公司不断完善信息技术风险管理手段，加强网络安全建设，防范信息安全风险。一是利用自动化运维监控系统，以及合理的值班安排，做好信息系统的日常运行维护工作。二是强化系统安全保障。持续完善各类信息系统应急预案，开展各类应急演练，加强系统运行监控预警，定期做好信息系统运行评估和分类管理工作，提高信息系统运行和服务质量，全面支撑公司生产运行和经营管理工作。三是强化网络安全保障。定期做好网络安全全面风险排查工作，加强网络安全日常监控，及时做好防病毒软件更新，完善网络信息安全漏洞预警处置流程，定期做好网络信息系统漏洞扫描修复工作，切实保障网络安全。

⑦操作风险管理

公司所有业务均存有潜在操作风险。公司主要通过如下几方面来进行管理：一是建制度。公司各项业务开展前均须制定业务管理制度，明确业务环节的各项规程。对公司已发生的操作风险，总结反思，对于制度疏漏的，及时建章立制，以防重复发生。二是理流程。公司对于新业务、重点业务及发生频率较高的工作事项，要求必须梳理明晰业务操作流程。各部门根据自身的操作风险状况采用合理的方式，确定主要业务关键流程节点中的风险点，制定风险防范和缓释措施，并要求定期进行更新。三是重制衡。公司实行业务部门、公司风险管理部门、审计部多级风险防控体系。对投行、自营、信用等重点业务线专门设置了专业部门进行风险管理。投行业务方面，公司设立了投资银行内核办公室，在自营分公司内设立了内控部，在信用业务部内设立了信用风控部等。在业务部门内部还设立了操作风控岗。四是管执行。为有效评估公司制度、流程执行情况，公司定期开展操作风险自评估工作，评估范围涵盖公司所有部门，并及时跟进问题整改情况。五是建系统。为应对业务规模不断发展所带来的非主观因素造成的操作风险，公司加大了信息系统的建设力度，强化易错流程系统化控制、重要流程前端控制、复杂流程节点控制。

⑧声誉风险管理

针对近年来，移动媒体日益发达，舆论环境复杂多变，公司加强了媒体关系维护，强化了声誉风险的管控与应对，持续维护合作媒体关系。一是建立公司舆情监控体系。充分利用公司舆情监控系统和第三方服务机构，建立了一套内外兼备的舆情监控机制。针对重大负面舆情，建立了 7*24 小时密集

舆情监测机制。二是强化品牌与声誉维护工作机制。通过公司内部培训，提升员工品牌宣传和声誉形象维护的工作意识与技能，深化完善了公司分支机构和总部品牌专员工作机制，强化源头抓起，发现负面舆情信息及时上报。三是举办各类活动提升公司品牌形象，促进正面舆论传播。

⑨法律风险管理

一是审查法律文件，加强合同协议法律风险防范。法律文件审核是法律风险防范的重要环节，严把合同等法律文件审核关，及时研究新法中有关证券日常经营业务的各项规定和要求，并将其应用到日常合同审核过程中，为事先防范法律风险做出积极应对。二是完善法律纠纷案件处置工作机制，推动案件处置工作常态化。公司建立了法律纠纷案件处置专班工作机制，专班工作小组人员主要由案件发生部门、法律事务部、合规管理部等相关部门人员组成，人员明确、责任到人，各部门在推进案件处置过程中形成合力，各司其职，运用法律手段进行债务追讨和风险化解，根据既定目标逐步处置化解在手案件。三是借助外部律师力量，促进内外部资源形成合力。案件处置进程中，强化与外聘律师的沟通联系，持续监督案件处置的进程，促进内外部形成合力，共克难关。四是加强学习研究，组织法律宣传，贯彻落实新法新规要求。深入向投资者揭示市场骗局和违法风险，努力提升全体员工法律责任意识。

⑩洗钱风险管理

公司不断加强洗钱风险管理措施，一是建立并持续完善反洗钱内控机制和内控制度，细化各个业务条线的客户身份识别、可疑交易报告、产品/业务洗钱风险评估、培训宣传等方面内容，明晰各部门、岗位的具体职责和操作规程。二是持续优化反洗钱系统，提高客户身份信息监测、大额交易和可疑交易监测、高风险客户跟踪、黑名单监测和回溯的有效性。三是不断开展受众广泛的宣传与培训，提升公司各个层级的员工的反洗钱工作意识。四是积极开展客户身份重新识别工作，对不同洗钱风险等级和不同身份信息完善程度的客户分别设置不同的管控措施。五是努力提升大额交易和可疑交易监测质量，定期和不定期优化监测指标，强化大额交易和可疑交易分析工作要求。六是持续加强自主检查、审计和风险评估，对发现的问题指定专人负责联系相关部门进行整改落实。

(二) 其他披露事项

☐适用 ☒不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因	变动原因说明
钱文海	总裁	离任	工作调动	因工作调整辞去公司总裁职务
	财务负责人（代行）	离任	工作调动	因工作调整不再代行财务负责人职务
程景东	总裁	聘任	工作调动	第四届董事会第四十二次会议聘任
	董事	选举	工作调动	第四届董事会第四十二次会议提名，2026 年第二次临时股东会选举
	副总裁	离任	工作调动	因职务调整不再担任公司副总裁职务
	财务负责人（代行）	聘任	工作调动	第四届董事会第四十四次会议同意代行财务负责人职务
	财务负责人（代行）	离任	工作调动	因工作调整不再代行财务负责人职务
陈溪俊	董事	离任	个人原因	因个人原因辞去公司董事职务
楼敏	职工董事	离任	工作调动	因工作调整辞去公司职工代表董事职务
	财务总监	聘任	工作调动	第四届董事会第四十九次会议聘任
郑谷新	职工董事	选举	工作调动	第四届职工代表大会八次会议选举
许向军	合规总监	离任	工作调动	因工作调整辞去公司合规总监职务
吕小萍	合规总监	聘任	工作调动	第四届董事会第四十三次会议聘任

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

公司董事会于 2026 年 2 月 26 日收到总裁钱文海先生的《辞职报告》，钱文海先生因工作调整辞去公司总裁职务。

2026 年 4 月 16 日，钱文海先生因工作调整不再代行财务负责人职务。

2026 年 2 月 26 日，程景东先生因职务调整不再担任公司副总裁职务。

公司于 2026 年 2 月 26 日召开第四届董事会第四十二次会议，会议审议通过了《关于聘任公司总裁的议案》，同意聘任程景东先生为公司总裁。

公司于 2026 年 2 月 26 日召开第四届董事会第四十二次会议，会议审议通过了《关于推选公司第四届董事会非独立董事候选人的议案》，同意推选程景东先生为公司第四届董事会非独立董事候选人。2026 年 3 月 16 日，公司召开 2026 年第二次临时股东会，会议审议通过《关于选举公司第四届董事会非独立董事的议案》，选举程景东先生为公司第四届董事会非独立董事。

公司于 2026 年 4 月 16 日召开第四届董事会第四十四次会议，会议审议通过了《关于指定总裁代行财务负责人职务的议案》，同意公司董事、总裁、党委副书记程景东先生代行财务负责人职务，至新任财务负责人到岗之日止。

2026 年 6 月 30 日，程景东先生因工作调整不再代行财务负责人职务。

公司董事会于 2026 年 2 月 26 日收到董事陈溪俊先生的《辞职报告》，陈溪俊先生因个人原因辞去公司董事职务。

公司董事会于 2026 年 6 月 29 日收到职工董事楼敏女士的《辞职报告》，楼敏女士因工作调整辞去公司职工代表董事职务。

公司于 2026 年 6 月 29 日召开第四届职工代表大会八次会议，选举郑谷新先生为公司第四届董事会职工董事，任期与第四届董事会保持一致。

公司于 2026 年 6 月 30 日召开第四届董事会第四十九次会议，会议审议通过了《关于聘任公司财务总监的议案》，同意聘任楼敏女士为公司财务总监。

公司董事会于 2026 年 4 月 3 日收到合规总监许向军先生的《辞职报告》，许向军先生因工作调整辞去公司合规总监职务。

公司于 2026 年 4 月 3 日召开第四届董事会第四十三次会议，会议审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》，同意聘任吕小萍女士为公司合规总监。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	-
每 10 股派息数(元)（含税）	-
每 10 股转增数（股）	-
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
不适用	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☐适用 ☒不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☒适用 ☐不适用

2026 年上半年，浙商证券持续巩固拓展脱贫攻坚成果、扎实推进乡村振兴，赴安徽岳西、江西上饶两个“一司一县”结对帮扶地区，开展 2025 年度捐赠落实情况检查和 2026 年度计划帮扶项目可行性考察工作。

此外，浙商证券立足浙江，主动推进浙江山区海岛县及革命老区的帮扶，深入了解帮扶需求，精准制定帮扶举措，在丽水遂昌、衢州开化开展现场考察工作，创新以“金融+公益”赋能乡村振兴，以实际行动将金融专业之力与公益温暖之情深度融合。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	解决关联交易	上三高速、浙江沪杭甬、浙江省交通集团	在维持浙商证券的控制地位期间，上三高速、沪杭甬、浙江省交通集团及其直接、间接控制的公司、企业将尽力避免及规范与浙商证券及其控股子公司的关联交易；对于无法避免或确有必要的关联交易，将严格按照法律法规及浙商证券内部制度的规定，本着公平、公开、公正的原则确定关联交易价格，保证关联交易的公允性。	2017 年 6 月	否	长期有效	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	上三高速、浙江沪杭甬、浙江省交通集团	采取有效措施，保证上三高速、沪杭甬和浙江省交通集团及其直接、间接控制的公司、企业不会在中国境内以任何形式从事或参与与	2017 年 6 月	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			浙商证券及其控股子公司构成竞争或可能构成竞争的业务和经营；不利用对浙商证券的控制关系，从事或参与损害浙商证券、浙商证券子公司以及浙商证券其他股东利益的行为。						
	其他	公司、上三高速、浙江省交通集团	关于虚假披露情形下回购股份及赔偿投资者损失的相关承诺。	2017 年 6 月	否	长期有效	是	不适用	不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司未发生《上市规则》中要求披露的涉案金额超过人民币 1,000 万元并且占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的重大诉讼、仲裁事项。

报告期内，公司涉案金额超过人民币 1,000 万元的未决诉讼、仲裁具体进展情况如下：

1.洛娃公司债产生的未决诉讼、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、评级公司等中介机构为被告/被申请人，浙商证券为被诉中介机构之一。原告/仲裁申请人要求各被告/被申请人承担连带赔偿责任，其中诉讼请求超过 1,000 万元的未决案件合计金额为 93,025.6 万元，案件尚在审理中。一审法院对原告为上海亚豪公司案件作出驳回起诉裁定后，原告上诉，二审法院裁定驳回上诉，维持原裁定，后原告申请再审，目前在再审审查中。

2.朱保义质押式证券回购纠纷案

公司与朱保义开展股票质押业务。因融资人朱保义违约，公司向法院提起诉讼。法院已于 2026 年 7 月出具调解书，确认融资人偿还本息 3,265.99 万元且公司就质押股票享有优先受偿权。公司于 8 月收到法院发放的执行款，调解书已全额执行完毕。

3.国都证券涉及的未决诉讼、仲裁

(1) 国都创投合同纠纷相关诉讼、仲裁

2024 年 6 月国都创投与山东晨鸣纸业集团股份有限公司（以下简称“晨鸣纸业”）签署《基金份额转让协议》将所持私募基金份额转让给晨鸣纸业。国都创投提起仲裁，2025 年 7 月仲裁委裁决晨鸣纸业向国都创投支付基金份额转让款 6,255 万元、违约金和仲裁费用。国都创投根据与晨鸣控股有限公司（以下简称“晨鸣控股”）签署的协议向法院提起诉讼，2025 年 8 月法院一审判决晨鸣控股对基金份额转让款和相应违约金承担连带保证责任。晨鸣控股未上诉，一审判决已生效。国都创投已申请执行。

(2) 与国都证券承销“19 成龙 01”债券相关诉讼

发行人成龙建设集团有限公司（以下简称“成龙建设”）因信息披露等违法违规事项被中国证监会行政处罚。“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相继向法院提起证券虚假陈述责任纠纷之诉，发行人成龙建设和会计师事务所、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，其中诉讼请求超过 1,000 万元的未决案件合计金额为 5,088.26 万元。2026 年 5 月法院一审判决国都证券对原告的投资损失在 20% 范围内承担连带赔偿责任（合计 897.07 万元）。2026 年 6 月国都证券提起上诉，案件尚在审理中。

(3) 与国都证券承销“20 福晟 01”债券相关诉讼

发行人福建福晟集团有限公司（以下简称“福晟集团”）发行“20 福晟 01”债，国都证券为该债券的承销机构。债券持有人五矿国际信托有限公司向法院提起证券虚假陈述责任纠纷之诉，国都证券为被告之一，福晟集团为第三人。原告要求各被告承担连带责任，诉讼标的 47,534 万元。2026 年 4 月法院作出一审判决，驳回原告全部诉讼请求；2026 年 5 月原告提起上诉，案件尚在审理中。

(4) 与渤海 9 号定向资产管理计划相关诉讼

国都证券为国都证券渤海 9 号定向资产管理计划管理人。国都证券于 2025 年 11 月收到法院送达的民事起诉状，原告吉林德惠农商行要求国都证券、长安信托以及渤海银行上海分行三被告承担共同侵权责任，赔偿原告本金及利息损失合计 56,203.13 万元。案件尚在审理中。

(5) 与稳利 2 号集合资产管理计划相关诉讼

国都证券为国都安心稳利 2 号分级集合资产管理计划管理人。国都证券于 2026 年 6 月收到法院送达的诉讼材料，原告为广发银行股份有限公司，被告为国都证券，案由为合同纠纷，涉诉金额 9,365.04 万元。案件尚在审理中。

4. 浙商资管管理的资产管理计划参与的未决诉讼、仲裁**(1) 诉东旭光电科技股份有限公司债券违约纠纷**

浙商资管管理的资管产品持有“16 东旭光电 MTN001A”中期票据合计面额 1 亿元。东旭光电科技股份有限公司未能如期兑付本息，构成实质违约。浙商资管于 2019 年 11 月 19 日提起了诉讼，杭州中院于同日受理了案件。杭州中院已依据浙商资管申请对东旭光电科技股份有限公司价值 104,448,000 元财产实施了诉讼保全。2020 年 4 月，杭州中院裁定案件移送石家庄中级人民法院审理。

(2) 与杭州润辰置业有限公司公司债券交易纠纷事项

前期浙商资管代资管产品就债权转让事宜与杭州润辰置业有限公司（以下简称“杭州润辰”）、宁波益方德胜投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“益方德胜”）和杭州千岛湖晨露清荷旅游发展有限公司（以下简称“千岛湖晨露”）分别签署了相关协议。因杭州润辰未履行协议约定支付购买款，浙商资管代资管产品向法院对其提起了诉讼。2022 年 9 月 28 日，杭州市淳安县人民

法院裁定杭州润辰破产。目前杭州润辰破产财产已完成最后分配。因益方德胜和千岛湖晨露未履行债权转让协议约定，浙商资管代资管产品向法院对其提起诉讼。2024 年 6 月 26 日，淳安法院作出一审判决支持浙商资管主要诉求。2024 年 7 月 29 日，千岛湖晨露提起上诉，杭州市中院进行二审立案。2024 年 8 月 23 日，杭州市中院驳回千岛湖晨露上诉，维持原判，该判决为终审判决。2024 年 9 月 3 日，浙商资管向淳安县人民法院申请强制执行。目前银行共管账户内的债权转让款已成功执行到位，已保全土地资产的执行拍卖正在持续进行中。

上述事项仅涉及浙商资管已清算资管产品，不会对现有资管产品和财务报表产生重大不利影响。

5. 浙商资管自有资金涉及的未决诉讼、仲裁

浙商资管与银江技术有关股票解禁纠纷一案

2015 年 5 月，浙商资管发行浙商聚银 1 号银江股份股票收益权 1 号、2 号、3 号专项资产管理计划，募集资金用于向融资人提供股票质押融资，融资人以名下银江技术股票为该笔业务向浙商资管提供质押担保。2016 年 5 月，3 只专项资管计划到期，融资人未能履行还款义务，最终违约。随后浙商资管通过司法强制执行并经司法拍卖程序执行质押银江技术股票。2018 年 9 月，中登深圳分公司根据杭州中院《执行裁定书》等法律文件将 27,813,840 股银江技术股票过户至浙商资管名下。因银江技术不配合办理股票解禁手续，该等银江技术股票至今无法解禁流通。2024 年 4 月 12 日，浙商资管向拱墅区人民法院对银江技术提起诉讼，要求解禁并赔偿相关损失。2024 年 7 月 4 日及 7 月 24 日，该案已经在拱墅区人民法院二次开庭审理。2025 年 12 月 16 日，浙商资管收到一审判决书，法院判决银江技术为浙商资管持有的银江技术共计 3,645,677 股股票申请办理解除限售手续并赔偿浙商资管损失 350 万元。经研究，浙商资管已于 2025 年 12 月 29 日提起上诉。2026 年 6 月 29 日，浙商资管收到二审判决书，判决驳回上诉，维持原判。

6. 浙期实业涉及的未决诉讼、仲裁

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 9,510.61 万元及相应资金占用损失。法院于 2025 年 7 月 31 日开庭审理，于 2026 年 1 月作出一审判决，驳回原告沈靖、莫帆的全部诉讼请求。后原告沈靖、莫帆提起上诉，二审法院于 2026 年 3 月裁定准许原告沈靖、莫帆撤回上诉。一审判决已发生法律效力。

八、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

√ 适用 □ 不适用

2026 年 1 月 8 日，浙江证监局出具《关于对浙商证券股份有限公司杭州分公司、林长富、应文敏采取出具警示函措施的决定》，指出分公司存在对投资者以往交易合规审核把关不严、账户

实名制管理不到位的问题。林长富、应文敏作为时任管理人员，对上述问题负有责任。分公司已按要求进行整改并提交整改报告。截至目前，证监局未就该事项采取进一步措施。

2026 年 2 月 28 日，浙江证监局出具《关于对浙商证券股份有限公司采取责令改正措施的决定》，指出公司存在以下问题：一、个别核心业务岗位人员不具备 2 年托管业务从业经验，托管业务办公场所未独立，基金投资监督标准与监督流程不完善，对托管部门从业人员执业行为及投资基金管理不健全。二、对资产管理子公司、私募投资基金子公司和另类投资子公司的合规管理不到位。公司已按要求对存在问题进行整改并提交整改报告。截至目前，证监局未就该事项采取进一步措施。

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，公司及控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☒ 适用 ☐ 不适用

事项概述	查询索引
公司 2026 年度日常关联交易情况的预计于 2026 年 4 月 16 日经公司第四届董事会第四十四次会议审议通过，并于 2026 年 6 月 30 日经公司 2025 年度股东会审议通过。	详见公司于 2026 年 4 月 18 日在指定信息披露媒体刊登的《第四届董事会第四十四次会议决议公告》和《浙商证券股份有限公司 2026 年度日常关联交易预计公告》；于 2026 年 7 月 1 日在指定信息披露媒体刊登的《浙商证券股份有限公司 2025 年度股东会决议公告》。

公司日常关联交易事项详见本报告第八节 财务报告之“十五、关联方及关联交易”。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐ 适用 ☒ 不适用

3、临时公告未披露的事项

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐ 适用 ☒ 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐ 适用 ☒ 不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、 募集资金使用进展说明

☐适用 ☒不适用

十三、 其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

☐适用 ☒不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

(二) 限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	144,053
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例 （%）	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或 冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
浙江上三高速公路有限公司	0	2,124,825,159	46.46	0	无	0	国有法人
台州市金融投资集团有限公司	0	113,758,734	2.49	0	无	0	国有法人
中国建设银行股份有限公司－国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	8,730,681	84,139,720	1.84	0	无	0	其他
西子联合控股有限公司	0	68,747,451	1.50	0	无	0	境内非国有法人

香港中央结算有限公司	8,373,403	62,181,894	1.36	0	无	0	境外法人
中国建设银行股份有限公司—华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	1,522,064	54,064,860	1.18	0	无	0	其他
浙江华川实业集团有限公司	0	20,955,824	0.46	0	无	0	境内非国有法人
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深300非银行金融交易型开放式指数证券投资基金	-1,262,635	17,102,167	0.37	0	无	0	其他
国泰海通证券股份有限公司—天弘中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	2,598,900	16,162,900	0.35	0	无	0	其他
招商银行股份有限公司—银华中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	253,700	14,129,400	0.31	0	无	0	其他

前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
浙江上三高速公路有限公司	2,124,825,159	人民币普通股	2,124,825,159
台州市金融投资集团有限公司	113,758,734	人民币普通股	113,758,734
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	84,139,720	人民币普通股	84,139,720
西子联合控股有限公司	68,747,451	人民币普通股	68,747,451
香港中央结算有限公司	62,181,894	人民币普通股	62,181,894
中国建设银行股份有限公司—华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	54,064,860	人民币普通股	54,064,860

浙江华川实业集团有限公司	20,955,824	人民币普通股	20,955,824
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深300非银行金融交易型开放式指数证券投资基金	17,102,167	人民币普通股	17,102,167
国泰海通证券股份有限公司—天弘中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	16,162,900	人民币普通股	16,162,900
招商银行股份有限公司—银华中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	14,129,400	人民币普通股	14,129,400
前十名股东中回购专户情况说明	公司回购专户未在“前十名股东持股情况”中列示，截至报告期末，浙商证券股份有限公司回购专用证券账户持有限售条件流通股股份数量为38,781,600股，占公司总股本比例为0.85%。		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用。		
上述股东关联关系或一致行动的说明	已知上三高速和其他股东之间不存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形，未知上述其他股东之间是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用。		

持股5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☐适用 ☒不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

（一）公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

1、 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
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)	23 浙商 F3	253020.SH	2023 年 11 月 9 日	2023 年 11 月 13 日	不适用	2026 年 11 月 13 日	20.00	3.00	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本付息	上海证券交易所	浙商证券股份有限公司	东吴证券股份有限公司	面向专业投资者非公开发行	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
浙商证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发	23 浙商 F5	253303.SH	2023 年 12 月 14 日	2023 年 12 月 18 日	不适用	2026 年 12 月 18 日	20.00	3.15	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一	上海证券交易所	浙商证券股份有限公司	东吴证券股份有限公司	面向专业投资者非公开发行	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

行公司债券(第四期)(品种二)									次还本付息						
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)	24 浙商 C1	253630.SH	2024 年 1 月 11 日	2024 年 1 月 15 日	不适用	2027 年 1 月 15 日	15.00	3.05	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息	上海证券交易所	浙商证券股份有限公司	五矿证券有限公司	符合《证券公司次级债管理规定》及相关法律法规规定的证券公司次级债券专业投资者	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
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)	24 浙商 C2	254937.SH	2024 年 6 月 5 日	2024 年 6 月 7 日	不适用	2027 年 6 月 7 日	15.00	2.28	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息	上海证券交易所	浙商证券股份有限公司	五矿证券有限公司	符合《证券公司次级债管理规定》及相关法律法规规定的证券公司次级债券专业投资者	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
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	24 浙商 C4	255222.SH	2024 年 7 月 4 日	2024 年 7 月 8 日	不适用	2029 年 7 月 8 日	10.00	2.35	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息	上海证券交易所	浙商证券股份有限公司	五矿证券有限公司	符合《证券公司次级债管理规定》及相关法律法规规定的证券公司次级债券专业投资者	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

三期)品种二															
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)	24 浙商 C6	255652.SH	2024 年 8 月 29 日	2024 年 9 月 2 日	不适用	2029 年 9 月 2 日	10.00	2.36	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息	上海证券交易所	浙商证券股份有限公司	五矿证券有限公司	符合《证券公司次级债管理规定》及相关法律法规规定的证券公司次级债券专业投资者	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
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)	24 浙商 F1	256846.SH	2024 年 12 月 11 日	2024 年 12 月 13 日	不适用	2027 年 12 月 13 日	20.00	2.07	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息	上海证券交易所	浙商证券股份有限公司	五矿证券有限公司	面向专业投资者非公开发行	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
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)	25 浙商 F1	257024.SH	2025 年 1 月 6 日	2025 年 1 月 8 日	不适用	2028 年 1 月 8 日	20.00	1.90	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息	上海证券交易所	浙商证券股份有限公司	五矿证券有限公司	面向专业投资者非公开发行	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

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)	25 浙商 F2	258158. SH	2025 年 4 月 11 日	2025 年 4 月 15 日	不适用	2028 年 4 月 15 日	10.00	2.09	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息	上海证券交易所	浙商证券股份有限公司	五矿证券有限公司	面向专业投资者非公开发行	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
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)	25 浙商 01	243712. SH	2025 年 9 月 2 日	2025 年 9 月 4 日	不适用	2028 年 9 月 4 日	20.00	1.96	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息	上海证券交易所	华泰联合证券有限责任公司, 中信证券股份有限公司, 国泰海通证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司	华泰联合证券有限责任公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
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)	25 浙商 K1	243832. SH	2025 年 9 月 17 日	2025 年 9 月 22 日	不适用	2027 年 9 月 22 日	10.00	1.90	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息	上海证券交易所	华泰联合证券有限责任公司, 中信证券股份有限公司, 国泰海通证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司	华泰联合证券有限责任公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

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)	25 浙商 02	243831.SH	2025 年 9 月 19 日	2025 年 9 月 24 日	不适用	2027 年 9 月 24 日	15.00	1.94	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息	上海证券交易所	华泰联合证券有限责任公司, 中信证券股份有限公司, 国泰海通证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司	华泰联合证券有限责任公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
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(第三期)	25 浙商 03	243906.SH	2025 年 10 月 9 日	2025 年 10 月 13 日	不适用	2028 年 8 月 13 日	15.00	2.07	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息	上海证券交易所	华泰联合证券有限责任公司, 中信证券股份有限公司, 国泰海通证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司	华泰联合证券有限责任公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
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(第四	25 浙商 04	244102.SH	2025 年 11 月 6 日	2025 年 11 月 11 日	不适用	2027 年 11 月 11 日	15.00	1.85	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息	上海证券交易所	华泰联合证券有限责任公司, 中信证券股份有限公司, 国泰海通证券股份有限公司, 中国国际金	华泰联合证券有限责任公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

期)(品种一)											融股份有限公司				
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(第四期)(品种二)	25 浙商 05	244103.SH	2025 年 11 月 6 日	2025 年 11 月 11 日	不适用	2028 年 11 月 11 日	10.00	1.95	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息	上海证券交易所	华泰联合证券有限公司, 中信证券股份有限公司, 国泰海通证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司	华泰联合证券有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
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(第三期)	25 浙商 F3	280892.SH	2025 年 11 月 27 日	2025 年 12 月 2 日	不适用	2028 年 12 月 2 日	15.00	2.05	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息	上海证券交易所	中国国际金融股份有限公司	中国国际金融股份有限公司	面向专业投资者非公开发行	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
浙商证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	26 浙商 01	244575.SH	2026 年 1 月 20 日	2026 年 1 月 23 日	不适用	2029 年 1 月 23 日	15.00	1.90	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息	上海证券交易所	华泰联合证券有限公司, 中国国际金融股份有限公司, 中信证券股份有限公司, 国泰海通证券	华泰联合证券有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

											股份有限公司				
浙商证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	26 浙商 F1	281553.SH	2026 年 1 月 29 日	2026 年 2 月 4 日	不适用	2029 年 2 月 4 日	15.00	2.00	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息	上海证券交易所	中国国际金融股份有限公司	中国国际金融股份有限公司	面向专业投资者非公开发行	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
浙商证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	26 浙商 F2	281887.SH	2026 年 3 月 9 日	2026 年 3 月 11 日	不适用	2029 年 3 月 11 日	20.00	1.95	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息	上海证券交易所	中国国际金融股份有限公司	中国国际金融股份有限公司	面向专业投资者非公开发行	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
浙商证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)(品种二)	26 浙商 C2	245013.SH	2026 年 4 月 15 日	2026 年 4 月 20 日	不适用	2031 年 4 月 20 日	15.00	2.06	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司, 国泰海通证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	符合《证券公司次级债管理规定》及相关法律法规规定的证券公司次级债券专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

浙商证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	26 浙商 F3	282683. SH	2026 年 5 月 12 日	2026 年 5 月 14 日	不适用	2029 年 5 月 14 日	20.00	1.80	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息	上海证券交易所	中国国际金融股份有限公司	中国国际金融股份有限公司	面向专业投资者非公开发行	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
浙商证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)	26 浙商 C3	245389. SH	2026 年 6 月 5 日	2026 年 6 月 9 日	不适用	2031 年 6 月 9 日	15.00	1.95	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司, 国泰海通证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	符合《证券公司次级债管理规定》及相关法律法规规定的证券公司次级债券专业投资者	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
浙商证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)	26 浙商 F4	283072. SH	2026 年 6 月 16 日	2026 年 6 月 22 日	不适用	2029 年 6 月 22 日	10.00	1.78	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本付息	上海证券交易所	中国国际金融股份有限公司	中国国际金融股份有限公司	面向专业投资者非公开发行	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
浙商证券股份有限公司 2026	26 浙商 C4	245587. SH	2026 年 7 月 8 日	2026 年 7 月 14 日	不适用	2031 年 7 月 14 日	20.00	1.99	单利按年计息, 不计复	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司, 国泰	中信建投证券股份有限公司	符合《证券公司次级债管理规定》及	匹配成交、点击成交、询价成交、	否

年面向专业投资者公开发行次级债券(第三期)									利, 每年付息一次, 到期一次还本付息		海通证券股份有限公司		相关法律法规规定的证券公司次级债券专业投资者	竞买成交和协商成交	
国都证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行次级债券 (品种一)	25 国都 C1	281051.SH	2025 年 12 月 23 日	2025 年 12 月 23 日	不适用	2028 年 12 月 23 日	8.00	2.55	单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司, 中信证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者非公开发行	点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交	否
国都证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	26 国都 G1	244725.SH	2026 年 3 月 10 日	2026 年 3 月 10 日	不适用	2028 年 3 月 10 日	10.00	1.93	单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司, 中信证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交, 点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交	否

国都证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	26 国都 G2	244726. SH	2026 年 3 月 10 日	2026 年 3 月 10 日	不适用	2029 年 3 月 10 日	5.00	2.05	单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司, 中信证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交, 点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交	否
国都证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	26 国都 G3	244934. SH	2026 年 4 月 8 日	2026 年 4 月 8 日	不适用	2028 年 4 月 8 日	10.00	1.85	单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司, 中信证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交, 点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交	否
国都证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公	26 国都 C1	245051. SH	2026 年 4 月 20 日	2026 年 4 月 20 日	不适用	2029 年 4 月 20 日	6.00	2.04	单利按年计息, 不计复利。每年付息一次,	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司, 中信证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公	匹配成交, 点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交	否

开发行次级债券（第一期）									到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付						
国都证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	26 国都 G5	245278. SH	2026 年 6 月 9 日	2026 年 6 月 9 日	不适用	2028 年 6 月 9 日	5.00	1.70	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司，中信证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者公开发行	匹配成交，点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交	否

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施
☐适用 ☒不适用

2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况
☐适用 ☒不适用

3、 信用评级结果调整情况
☒适用 ☐不适用

受评对象	评级机构名称	评级调整时间	评级级别变化	评级展望变化	评级结果变化的原因
24 浙商 C1	联合资信评估股	2026 年 6 月 1 日	调整前：AA+	无变化	基于对公司经营风险、财务风险、外部支持及债项

	份有限公司		调整后：AAA		发行条款等方面的综合分析评估，联合资信确定上调公司存续次级债券的信用等级。
24 浙商 C2	联合资信评估股份有限公司	2026 年 6 月 1 日	调整前：AA+ 调整后：AAA	无变化	基于对公司经营风险、财务风险、外部支持及债项发行条款等方面的综合分析评估，联合资信确定上调公司存续次级债券的信用等级。
24 浙商 C4	联合资信评估股份有限公司	2026 年 6 月 1 日	调整前：AA+ 调整后：AAA	无变化	基于对公司经营风险、财务风险、外部支持及债项发行条款等方面的综合分析评估，联合资信确定上调公司存续次级债券的信用等级。
24 浙商 C6	联合资信评估股份有限公司	2026 年 6 月 1 日	调整前：AA+ 调整后：AAA	无变化	基于对公司经营风险、财务风险、外部支持及债项发行条款等方面的综合分析评估，联合资信确定上调公司存续次级债券的信用等级。
26 浙商 C2	联合资信评估股份有限公司	2026 年 6 月 1 日	调整前：AA+ 调整后：AAA	无变化	基于对公司经营风险、财务风险、外部支持及债项发行条款等方面的综合分析评估，联合资信确定上调公司存续次级债券的信用等级。

其他说明
无

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及其影响

☐适用 ☒不适用

其他说明
无

(二) 公司债券募集资金情况

√ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

□ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

1、基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
244575.SH	26 浙商 01	否	不适用	15.00	0.00	0.00
281553.SH	26 浙商 F1	否	不适用	15.00	0.00	0.00
281887.SH	26 浙商 F2	否	不适用	20.00	0.00	0.00
245013.SH	26 浙商 C2	否	不适用	15.00	0.00	0.00
282683.SH	26 浙商 F3	否	不适用	20.00	0.00	0.00
245389.SH	26 浙商 C3	否	不适用	15.00	0.00	0.00
283072.SH	26 浙商 F4	否	不适用	10.00	0.00	0.00
245587.SH	26 浙商 C4	否	不适用	20.00	0.00	0.00
244725.SH	26 国都 G1	否	不适用	10.00	0.00	0.00
244726.SH	26 国都 G2	否	不适用	5.00	0.00	0.00
244934.SH	26 国都 G3	否	不适用	10.00	0.00	0.00
245051.SH	26 国都 C1	否	不适用	6.00	0.00	0.00
245278.SH	26 国都 G5	否	不适用	5.00	0.00	0.00

2、募集资金用途变更调整情况

□ 适用 √ 不适用

3、募集资金的使用情况

(1) 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	固定资产投资项目及金额	股权投资、债权投资或资产收购涉及金额	其他用途金额
244575.SH	26 浙商 01	15.00	15.00	-	-	-	-	-
281553.SH	26 浙商 F1	15.00	15.00	-	-	-	-	-
281887.SH	26 浙商 F2	20.00	-	20.00	-	-	-	-
245013.SH	26 浙商 C2	15.00	15.00	-	-	-	-	-
282683.SH	26 浙商 F3	20.00	-	20.00	-	-	-	-
245389.SH	26 浙商 C3	15.00	15.00	-	-	-	-	-
283072.SH	26 浙商 F4	10.00	10.00	-	-	-	-	-
245587.SH	26 浙商 C4	20.00	20.00	-	-	-	-	-
244725.SH	26 国都 G1	10.00	4.70	4.00	1.30	-	-	-
244726.SH	26 国都 G2	5.00	1.50	3.50	-	-	-	-
244934.SH	26 国都 G3	10.00	4.30	4.00	1.70	-	-	-
245051.SH	26 国都 C1	6.00	4.00	-	2.00	-	-	-

245278.SH	26 国都 G5	5.00	-	5.00	-	-	-	-
-----------	----------	------	---	------	---	---	---	---

(2) 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

√ 适用 □ 不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
244575.SH	26 浙商 01	-	偿还收益凭证汇银 349 号、汇银 350 号本金
281553.SH	26 浙商 F1	-	偿还短期融资券 25 浙商证券 CP004 本金
281887.SH	26 浙商 F2	偿还公司债券 23 浙商 01 本金	-
245013.SH	26 浙商 C2	-	偿还收益凭证汇银 347 号、汇银 348 号本金
282683.SH	26 浙商 F3	偿还公司债券 21 浙商 01 本金	-
245389.SH	26 浙商 C3	-	偿还短期融资券 25 浙商证券 CP005 本金
283072.SH	26 浙商 F4	-	偿还短期融资券 26 浙商证券 CP001 本金
245587.SH	26 浙商 C4	-	偿还短期融资券 26 浙商证券 CP002 本金、25 浙商证券 CP009 部分本金
244725.SH	26 国都 G1	偿还公司债券 22 国都 G2 本金	偿还转融通本金
244726.SH	26 国都 G2	偿还公司债券 23 国都 C1 本金	偿还转融通本金
244934.SH	26 国都 G3	偿还公司债券 23 国都 G1 本金	偿还转融通本金
245051.SH	26 国都 C1	-	偿还转融通本金
245278.SH	26 国都 G5	偿还公司债券 23 国都 G1 本金	-

(3) 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

√ 适用 □ 不适用

债券代码	债券简称	补充流动资金的具体情况
244725.SH	26 国都 G1	补充流动资金的募集资金投向主要为公司经纪业务、销售交易业务、证券自营业务、投资银行业务、资产管理业务以及符合监管机构规定的其他与公司主营业务相关的用途。
244934.SH	26 国都 G3	补充流动资金的募集资金投向主要为公司经纪业务、销售交易业务、证券自营业务、投资银行业务、资产管理业务以及符合监管机构规定的其他与公司主营业务相关的用途。
245051.SH	26 国都 C1	补充流动资金的募集资金投向主要为公司经纪业务、销售交易业务、证券自营业务、投资银行业务、资产管理业务以及符合监管机构规定的其他与公司主营业务相关的用途。

(4) 募集资金用于特定项目

□ 适用 √ 不适用

(5) 募集资金用于其他用途

☐适用 ☒不适用

(6) 临时补流

☐适用 ☒不适用

4、募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
244575.SH	26 浙商 01	偿还公司有息债务	偿还公司有息债务	是	是	是
281553.SH	26 浙商 F1	偿还公司有息债务	偿还公司有息债务	是	是	是
281887.SH	26 浙商 F2	偿还公司债券本金	偿还公司债券本金	是	是	是
245013.SH	26 浙商 C2	偿还公司有息债务	偿还公司有息债务	是	是	是
282683.SH	26 浙商 F3	偿还公司债券本金	偿还公司债券本金	是	是	是
245389.SH	26 浙商 C3	偿还公司有息债务	偿还公司有息债务	是	是	是
283072.SH	26 浙商 F4	偿还公司有息债务	偿还公司有息债务	是	是	是
245587.SH	26 浙商 C4	偿还公司有息债务	偿还公司有息债务	是	是	是
244725.SH	26 国都 G1	偿还或置换公司债券本金、偿还到期债务、补充流动资金	偿还或置换公司债券本金、偿还到期债务、补充流动资金	是	是	是
244726.SH	26 国都 G2	偿还或置换公司债券本金、偿还到期债务、补充流动资金	偿还或置换公司债券本金、偿还到期债务	是	是	是
244934.SH	26 国都 G3	偿还或置换公司债券本金、偿	偿还或置换公司债券本金、偿	是	是	是

		还 到 期 债 务、补充流 动资金	还 到 期 债 务、补充流 动资金			
245051.SH	26 国都 C1	偿 还 到 期 债务、补充 流动资金	偿 还 到 期 债务、补充 流动资金	是	是	是
245278.SH	26 国都 G5	偿 还 或 置 换 公 司 债 券本金	偿 还 或 置 换 公 司 债 券本金	是	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

☒ 不涉及违规或者整改情形 ☐ 涉及违规或者整改情形

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

☐ 适用 ☒ 不适用

(四) 报告期内公司债券相关重要事项

☒ 适用 ☐ 不适用

1、 非经营性往来占款和资金拆借

(1) 非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初，公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0亿元；

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0亿元，收回：0亿元；

非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐ 是 ☒ 否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0亿元。

(2) 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%是否超过合并口径净资产的 10%：☐ 是 ☒ 否

(3) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☐ 完全执行 ☐ 未完全执行 ☒ 不适用

2、 负债情况

(1) 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为727.43亿元和782.29亿元，报告期内有息债务余额同比变动7.54%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间	金额合计	金额占有息债
--------	------	------	--------

	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		务的占比（%）
公司信用类债券	-	70.95	282.77	353.72	45.22
银行贷款	-	-	-	-	-
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	379.37	49.20	428.57	54.78
合计	-	450.32	331.97	782.29	100.00

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额353.72亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为918.55亿元和998.36亿元，报告期内有息债务余额同比变动8.69%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	70.95	327.02	397.97	39.86
银行贷款	-	9.79	-	9.79	0.98
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	541.40	49.20	590.60	59.16
合计	-	622.14	376.22	998.36	100.00

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额397.97亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

1.3 境外债券情况

截止报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额0亿元人民币。

(2) 报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过 1000 万元或者占公司合并报表范围上年末净资产 5%以上的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

(3) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

3、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

☐ 适用 ☒ 不适用

(六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

(七) 违反规定及约定情况

报告期内违反法律法规、自律规则、公司章程、信息披露事务管理制度等规定以及债券募集说明书约定或承诺的情况，以及相关情况对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

(八) 主要会计数据和财务指标

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)	变动原因
流动比率	2.91	2.38	22.27	
速动比率	2.05	1.72	19.19	
资产负债率(%)	76.21	73.66	3.46	
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)	变动原因
扣除非经常性损益后净利润	1,601,427,634.59	1,132,968,636.03	41.35	主要系本期利息净收入、手续费及佣金净收入、投资收益等增加
EBITDA 全部债务比	0.03	0.03	-	
利息保障倍数	3.41	3.08	10.71	主要系本期利润总额增加
现金利息保障倍数	20.69	-0.27	不适用	主要系本期经营活动产生的现金流量净额增加
EBITDA 利息保障倍数	3.71	3.40	9.12	主要系本期 EBITDA 增加
贷款偿还率(%)	100.00	100.00		
利息偿付率(%)	100.00	100.00		

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √ 不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位： 浙商证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	七、1	74,083,220,632.11	61,368,052,746.89
其中：客户资金存款		64,660,404,749.89	51,680,281,856.19
结算备付金	七、2	32,231,787,647.25	12,039,852,093.85
其中：客户备付金		27,518,538,898.19	7,526,762,171.43
贵金属			
拆出资金			
融出资金	七、5	46,398,939,538.12	38,964,285,446.22
衍生金融资产	七、6	933,784,833.48	409,775,363.11
存出保证金	七、7	17,003,563,518.89	15,015,097,901.09
应收款项	七、8	512,460,373.20	377,742,818.47
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	七、11	7,095,636,842.25	7,275,187,451.14
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	七、13	48,781,145,603.94	50,479,957,160.43
债权投资			
其他债权投资	七、15	18,651,536,798.19	17,750,417,870.69
其他权益工具投资	七、16	9,931,025,132.25	6,586,600,714.18
长期股权投资	七、17	3,187,187,690.02	3,066,407,941.00
投资性房地产			
固定资产	七、19	922,026,915.75	977,708,381.05
在建工程			
使用权资产	七、21	591,719,034.45	627,404,533.80
无形资产	七、22	503,637,960.56	555,846,861.37
其中：数据资源		1,693,096.50	
商誉	七、23	682,009,149.34	682,009,149.34
递延所得税资产	七、24	1,194,364,321.58	802,427,027.91
其他资产	七、25	8,794,531,475.10	7,834,781,988.70
资产总计		271,498,577,466.48	224,813,555,449.24
负债：			
短期借款	七、30	978,613,892.31	942,656,487.21
应付短期融资款	七、31	13,189,328,302.37	13,585,207,184.10
拆入资金	七、32	4,321,443,836.09	5,418,250,705.54
交易性金融负债	七、33	956,230,076.03	577,701,300.87

衍生金融负债	七、6	1,092,265,083.91	609,125,069.66
卖出回购金融资产款	七、34	28,706,081,426.72	34,432,762,260.19
代理买卖证券款	七、35	70,242,199,366.85	44,344,433,846.67
代理承销证券款	七、36		798,389,773.64
应付职工薪酬	七、37	2,890,052,585.78	2,172,557,841.57
应交税费	七、38	790,742,435.25	806,456,116.83
应付款项	七、39	945,321,724.18	594,870,093.27
合同负债	七、40	67,860,881.54	52,318,510.57
持有待售负债			
预计负债	七、42	9,046,002.58	5,038,715.77
长期借款			
应付债券	七、44	51,684,666,329.18	36,897,748,789.59
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、45	625,538,554.35	662,484,403.54
递延收益			
递延所得税负债	七、24	315,366,761.19	327,646,429.02
其他负债	七、47	46,800,930,557.81	35,256,677,289.13
负债合计		223,615,687,816.14	177,484,324,817.17
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、48	4,573,796,639.00	4,573,796,639.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、50	17,126,637,177.97	17,116,158,572.22
减：库存股	七、51	405,138,429.06	405,138,429.06
其他综合收益	七、52	-164,534,878.59	212,074,509.82
盈余公积	七、53	1,737,535,136.37	1,587,288,855.38
一般风险准备	七、54	4,499,078,687.61	4,158,046,342.19
未分配利润	七、55	10,182,378,701.33	9,546,592,795.51
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		37,549,753,034.63	36,788,819,285.06
少数股东权益		10,333,136,615.71	10,540,411,347.01
所有者权益（或股东权益）合计		47,882,889,650.34	47,329,230,632.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计		271,498,577,466.48	224,813,555,449.24

公司负责人：钱文海

主管会计工作负责人：楼敏

会计机构负责人：楼敏

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：浙商证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金		40,915,458,642.27	34,163,863,559.15

其中：客户资金存款		37,489,095,045.88	31,015,318,651.80
结算备付金		26,522,768,463.71	9,020,971,585.66
其中：客户备付金		23,159,924,577.96	5,367,418,899.27
贵金属			
拆出资金			
融出资金		40,427,568,173.40	32,841,677,962.65
衍生金融资产		621,152,804.55	334,700,537.56
存出保证金		591,303,004.56	585,493,833.95
应收款项		297,385,236.99	246,644,177.77
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产		6,490,289,076.29	6,157,265,633.61
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产		27,616,465,346.51	30,183,783,267.05
债权投资			
其他债权投资		17,607,784,584.05	16,809,113,164.69
其他权益工具投资		5,417,126,754.60	4,984,656,635.84
长期股权投资	二十一、1	8,620,890,524.50	8,517,363,422.82
投资性房地产			
固定资产		805,915,389.15	871,077,558.63
在建工程			
使用权资产		414,643,658.43	440,578,334.69
无形资产		206,438,363.10	238,397,283.53
其中：数据资源		1,693,096.50	
商誉			
递延所得税资产		763,887,015.87	499,288,825.49
其他资产		6,316,703,544.37	5,175,251,963.50
资产总计		183,635,780,582.35	151,070,127,746.59
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		9,360,236,712.32	11,019,953,614.24
拆入资金		500,000,000.00	1,600,000,000.00
交易性金融负债		1,751,786.31	1,628,975.34
衍生金融负债		840,320,372.43	523,126,703.98
卖出回购金融资产款		21,117,336,165.64	26,321,770,730.82
代理买卖证券款		59,948,351,040.92	35,984,018,711.94
代理承销证券款			798,389,773.64
应付职工薪酬	二十一、2	2,163,485,313.70	1,459,940,190.75
应交税费		713,659,070.83	686,902,418.63
应付款项		750,333,999.09	431,327,108.12
合同负债		64,807,285.64	50,147,978.82
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券		47,249,725,985.00	33,799,401,961.23
其中：优先股			
永续债			

租赁负债		442,531,085.71	467,253,611.44
递延收益			
递延所得税负债		141,030,320.82	193,667,879.08
其他负债		6,564,629,207.99	4,743,337,351.60
负债合计		149,858,198,346.40	118,080,867,009.63
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		4,573,796,639.00	4,573,796,639.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		16,519,038,914.74	16,519,038,914.74
减：库存股		405,138,429.06	405,138,429.06
其他综合收益		-69,700,135.77	190,939,671.28
盈余公积		1,737,535,136.37	1,587,288,855.38
一般风险准备		3,955,841,810.48	3,655,349,248.50
未分配利润		7,466,208,300.19	6,867,985,837.12
所有者权益（或股东权益）合计		33,777,582,235.95	32,989,260,736.96
负债和所有者权益（或股东权益）总计		183,635,780,582.35	151,070,127,746.59

公司负责人：钱文海

主管会计工作负责人：楼敏

会计机构负责人：楼敏

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		5,702,941,183.09	3,819,032,207.33
利息净收入	七、56	770,459,677.00	541,067,395.94
其中：利息收入		1,723,360,613.88	1,306,502,750.35
利息支出		952,900,936.88	765,435,354.41
手续费及佣金净收入	七、57	2,711,329,752.34	1,817,383,142.27
其中：经纪业务手续费净收入		2,010,893,925.58	1,313,172,740.62
投资银行业务手续费净收入		445,312,348.36	286,981,058.50
资产管理业务手续费净收入		161,632,404.50	157,535,682.39
投资收益（损失以“-”号填列）	七、58	1,915,139,624.58	1,143,731,345.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		121,033,186.65	100,261,594.80
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	七、60	37,780,556.84	27,658,179.10
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、61	251,480,602.79	275,441,146.81
汇兑收益（损失以“-”号填列）		7,136,907.86	1,352,364.18

其他业务收入	七、62	9,408,424.14	12,387,893.89
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、63	205,637.54	10,739.87
二、营业总支出		3,422,963,474.29	2,271,178,407.35
税金及附加	七、64	39,352,721.06	24,240,614.71
业务及管理费	七、65	3,140,727,024.65	2,191,163,597.09
信用减值损失	七、66	32,175,234.56	8,447,263.30
其他资产减值损失	七、67	209,127,839.48	42,000,000.00
其他业务成本	七、68	1,580,654.54	5,326,932.25
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,279,977,708.80	1,547,853,799.98
加：营业外收入	七、69	174,511.34	5,957,482.01
减：营业外支出	七、70	13,547,134.99	331,159.87
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,266,605,085.15	1,553,480,122.12
减：所得税费用	七、71	403,360,176.50	264,391,758.42
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,863,244,908.65	1,289,088,363.70
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,863,244,908.65	1,289,088,363.70
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		1,610,963,188.53	1,148,967,585.63
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		252,281,720.12	140,120,778.07
六、其他综合收益的税后净额		-593,834,299.66	21,116,285.91
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-407,006,540.81	56,161,755.30
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-588,265,548.52	171,292,215.64
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动		-588,265,548.52	171,292,215.64
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		181,259,007.71	-115,130,460.34
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-88,118.24	-51,394.85
2.其他债权投资公允价值变动		205,926,381.30	-110,325,076.31
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用损失准备		-295,704.21	-181,923.08
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额		-24,283,551.14	-4,572,066.10
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-186,827,758.85	-35,045,469.39

七、综合收益总额		1,269,410,608.99	1,310,204,649.61
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,203,956,647.72	1,205,129,340.93
归属于少数股东的综合收益总额		65,453,961.27	105,075,308.68
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.36	0.25
（二）稀释每股收益(元/股)		0.36	0.25

本期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：0.00元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：钱文海

主管会计工作负责人：楼敏

会计机构负责人：楼敏

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		4,227,452,626.84	2,960,593,219.99
利息净收入	二十一、3	624,760,249.73	425,902,295.67
其中：利息收入		1,381,133,179.72	1,120,941,165.26
利息支出		756,372,929.99	695,038,869.59
手续费及佣金净收入	二十一、4	2,163,806,518.50	1,382,378,510.05
其中：经纪业务手续费净收入		1,659,163,157.45	1,085,448,213.42
投资银行业务手续费净收入		441,292,008.61	273,614,538.01
资产管理业务手续费净收入			
投资收益（损失以“-”号填列）	二十一、5	1,362,909,036.41	1,032,568,097.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		296,965.80	58,176,275.68
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益		35,135,130.60	12,556,099.70
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	二十一、6	38,442,843.66	99,924,878.67
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,500,189.57	-283,765.09
其他业务收入		3,832,422.44	7,547,103.47
资产处置收益（损失以“-”号填列）		66,615.07	-0.03
二、营业总支出		2,408,501,264.53	1,717,768,708.88
税金及附加		32,040,057.02	18,664,432.57
业务及管理费	二十一、7	2,349,439,055.04	1,690,945,353.78
信用减值损失		26,486,824.30	7,543,737.31
其他资产减值损失			

其他业务成本		535,328.17	615,185.22
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,818,951,362.31	1,242,824,511.11
加：营业外收入		143,489.72	17,284.90
减：营业外支出		4,812,988.12	81,237.80
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,814,281,863.91	1,242,760,558.21
减：所得税费用		280,797,065.39	172,567,227.38
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,533,484,798.52	1,070,193,330.83
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,533,484,798.52	1,070,193,330.83
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		-291,661,795.63	77,152,975.09
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-496,635,943.82	187,327,914.03
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-496,635,943.82	187,327,914.03
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		204,974,148.19	-110,174,938.94
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			153,573.58
2. 其他债权投资公允价值变动		205,180,560.94	-110,192,980.34
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用损失准备		-206,412.75	-135,532.18
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
七、综合收益总额		1,241,823,002.89	1,147,346,305.92
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：钱文海

主管会计工作负责人：楼敏

会计机构负责人：楼敏

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		2,913,656,924.43	3,981,568,360.47
向其他金融机构拆入资金净增加额			

收取利息、手续费及佣金的现金		5,868,695,271.28	4,555,948,586.00
拆入资金净增加额			
返售业务资金净减少额		168,530,898.65	739,030,000.62
融出资金净减少额			273,809,218.07
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额		25,897,765,520.18	2,600,371,422.34
收到其他与经营活动有关的现金	七、73(1)	10,797,567,958.95	10,864,253,125.17
经营活动现金流入小计		45,646,216,573.49	23,014,980,712.67
拆入资金净减少额		1,100,000,000.00	750,000,000.00
回购业务资金净减少额		5,725,764,078.92	1,052,087,400.00
融出资金净增加额		7,475,105,820.75	
代理买卖证券支付的现金净额			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金		441,758,379.22	639,618,733.04
支付给职工及为职工支付的现金		1,584,999,644.17	1,384,719,111.81
支付的各项税费		967,216,281.19	668,827,341.93
支付其他与经营活动有关的现金	七、73(1)	12,712,620,779.71	19,536,695,465.66
经营活动现金流出小计		30,007,464,983.96	24,031,948,052.44
经营活动产生的现金流量净额		15,638,751,589.53	-1,016,967,339.77
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		321,242.23	81,800.99
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、73(2)		7,223,792,876.77
投资活动现金流入小计		321,242.23	7,223,874,677.76
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		68,873,244.77	104,955,099.90
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		68,873,244.77	104,955,099.90
投资活动产生的现金流量净额		-68,552,002.54	7,118,919,577.86
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,221,556,447.25	703,223,760.87
发行债券收到的现金		32,982,810,000.00	12,187,440,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		34,204,366,447.25	12,890,663,760.87
偿还债务支付的现金		19,896,636,794.84	11,608,824,932.15

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		829,688,395.67	662,613,609.26
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、73(3)	95,675,573.40	78,882,838.34
筹资活动现金流出小计		20,822,000,763.91	12,350,321,379.75
筹资活动产生的现金流量净额		13,382,365,683.34	540,342,381.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-40,270,608.00	-9,101,509.90
五、现金及现金等价物净增加额		28,912,294,662.33	6,633,193,109.31
加：期初现金及现金等价物余额		61,890,926,678.70	45,684,141,692.59
六、期末现金及现金等价物余额		90,803,221,341.03	52,317,334,801.90

公司负责人：钱文海

主管会计工作负责人：楼敏

会计机构负责人：楼敏

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		3,056,315,611.86	1,808,144,195.95
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		4,562,985,539.73	3,323,605,169.67
拆入资金净增加额			
返售业务资金净减少额			419,935,000.00
回购业务资金净增加额			522,445,100.00
融出资金净减少额			76,170,757.87
代理买卖证券收到的现金净额		23,964,332,328.98	1,898,679,970.08
收到其他与经营活动有关的现金		2,021,661,798.29	838,620,027.89
经营活动现金流入小计		33,605,295,278.86	8,887,600,221.46
拆入资金净减少额		1,100,000,000.00	750,000,000.00
回购业务资金净减少额		5,204,750,878.92	
代理买卖证券支付的现金净额			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
融出资金净增加额		7,586,889,346.80	
返售业务资金净增加额		343,894,142.90	
支付利息、手续费及佣金的现金		274,055,008.10	354,636,064.43
支付给职工及为职工支付的现金		1,188,034,209.47	976,935,664.22
支付的各项税费		699,978,632.68	458,378,750.92
支付其他与经营活动有关的现金		3,784,932,614.45	5,073,973,576.08
经营活动现金流出小计		20,182,534,833.32	7,613,924,055.65
经营活动产生的现金流量净额		13,422,760,445.54	1,273,676,165.81
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		50,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		62,224.21	78,524.69
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		50,062,224.21	78,524.69
投资支付的现金		68,000,000.00	814,822,463.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		32,084,992.39	85,025,086.80
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		100,084,992.39	899,847,549.88
投资活动产生的现金流量净额		-50,022,768.18	-899,769,025.19
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		26,282,780,000.00	11,199,860,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		26,282,780,000.00	11,199,860,000.00
偿还债务支付的现金		14,623,390,000.00	10,164,820,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		726,545,589.80	584,268,331.86
支付其他与筹资活动有关的现金		52,200,239.69	55,621,823.49
筹资活动现金流出小计		15,402,135,829.49	10,804,710,155.35
筹资活动产生的现金流量净额		10,880,644,170.51	395,149,844.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		24,253,381,847.87	769,056,985.27
加：期初现金及现金等价物余额		43,183,341,786.77	35,578,555,338.05
六、期末现金及现金等价物余额		67,436,723,634.64	36,347,612,323.32

公司负责人：钱文海

主管会计工作负责人：楼敏

会计机构负责人：楼敏

合并所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	4,573,796,639.00				17,116,158,572.22	405,138,429.06	212,074,509.82	1,587,288,855.38	4,158,046,342.19	9,546,592,795.51	10,540,411,347.01	47,329,230,632.07
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	4,573,796,639.00				17,116,158,572.22	405,138,429.06	212,074,509.82	1,587,288,855.38	4,158,046,342.19	9,546,592,795.51	10,540,411,347.01	47,329,230,632.07
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					10,478,605.75		376,609,388.41	150,246,280.99	341,032,345.42	635,785,905.82	207,274,731.30	553,659,018.27
(一) 综合收益总额							407,006,540.81			1,610,963,188.53	65,453,961.27	1,269,410,608.99
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
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								153,348,479.85	347,111,775.90	-953,961,759.65	-227,019,950.94	-680,521,454.84
1. 提取盈余公积								153,348,479.85		-153,348,479.85		
2. 提取一般风险准备									347,111,775.90	-347,111,775.90		
3. 对所有者（或股东）的分配										-453,501,503.90	-227,019,950.94	-680,521,454.84
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转							30,397,152.40	-3,102,198.86	-6,079,430.48	-21,215,523.06		
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
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							30,397,152.40	-3,102,198.86	-6,079,430.48	-21,215,523.06		
6. 其他												
(五) 其他					10,478,605.75						-45,708,741.63	-35,230,135.88
四、本期期末余额	4,573,796,639.00				17,126,637,177.97	405,138,429.06	-164,534,878.59	1,737,535,136.37	4,499,078,687.61	10,182,378,701.33	10,333,136,615.71	47,882,889,650.34

项目	2025 年半年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润		
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	4, 573, 79 6, 639. 00				17, 116, 1 58, 572. 2 2	405, 138 , 429. 06	403, 204, 490. 61	1, 362, 89 9, 559. 42	3, 634, 47 3, 848. 72	8, 507, 41 0, 351. 22	1, 331, 581, 169. 51	36, 524, 386 , 201. 64
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	4, 573, 79 6, 639. 00				17, 116, 1 58, 572. 2 2	405, 138 , 429. 06	403, 204, 490. 61	1, 362, 89 9, 559. 42	3, 634, 47 3, 848. 72	8, 507, 41 0, 351. 22	1, 331, 581, 169. 51	36, 524, 386 , 201. 64
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							56, 161, 7 55. 30	107, 019, 333. 08	244, 276, 222. 35	344, 170, 526. 30	8, 868, 476, 622. 70	9, 620, 104, 459. 73
(一) 综合收益总额							56, 161, 7 55. 30			1, 148, 96 7, 585. 63	105, 075, 30 8. 68	1, 310, 204, 649. 61
(二) 所有者投入和减少 资本												
1. 所有者投入的普通股												
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								107, 019, 333. 08	244, 276, 222. 35	- 804, 797, 059. 33	- 236, 655, 16 8. 11	- 690, 156, 67 2. 01
1. 提取盈余公积								107, 019, 333. 08		- 107, 019, 333. 08		
2. 提取一般风险准备									244, 276, 222. 35	- 244, 276,		

										222.35		
3. 对所有者（或股东）的分配										- 453,501, 503.90	- 236,655,16 8.11	- 690,156,67 2.01
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
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）其他											9,000,056, 482.13	9,000,056, 482.13
四、本期期末余额	4,573,79 6,639.00				17,116,1 58,572.2 2	405,138 ,429.06	459,366, 245.91	1,469,91 8,892.50	3,878,75 0,071.07	8,851,58 0,877.52	10,200,057 ,792.21	46,144,490 ,661.37

公司负责人：钱文海

主管会计工作负责人：楼敏

会计机构负责人：楼敏

母公司所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	4,573,796 ,639.00				16,519,038,9 14.74	405,138,429. 06	190,939, 671.28	1,587,288 ,855.38	3,655,34 9,248.50	6,867,985 ,837.12	32,989,2 60,736.9

											6
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	4,573,796 ,639.00				16,519,038,9 14.74	405,138,429. 06	190,939, 671.28	1,587,288 ,855.38	3,655,34 9,248.50	6,867,985 ,837.12	32,989,2 60,736.9 6
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							- 260,639, 807.05	150,246,2 80.99	300,492, 561.98	598,222,4 63.07	788,321, 498.99
（一）综合收益总额							- 291,661, 795.63			1,533,484 ,798.52	1,241,82 3,002.89
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
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								153,348,4 79.85	306,696, 959.70	- 913,546,9 43.45	- 453,501, 503.90
1. 提取盈余公积								153,348,4 79.85		- 153,348,4 79.85	
2. 提取一般风险准备									306,696, 959.70	- 306,696,9 59.70	
3. 对所有者（或股东）的分配										- 453,501,5 03.90	- 453,501, 503.90
4. 其他											

（四）所有者权益内部结转							31,021,988.58	-3,102,198.86	-6,204,397.72	-21,715,392.00	
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
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							31,021,988.58	-3,102,198.86	-6,204,397.72	-21,715,392.00	
6. 其他											
四、本期期末余额	4,573,796,639.00				16,519,038,914.74	405,138,429.06	-69,700,135.77	1,737,535,136.37	3,955,841,810.48	7,466,208,300.19	33,777,582,235.95

项目	2025 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综合 收益	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	4,573,796,639.00				16,519,038,914.74	405,138,429.06	381,024,078.80	1,362,899,559.42	3,206,563,568.49	6,068,220,410.11	31,706,404,741.50
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	4,573,796,639.00				16,519,038,914.74	405,138,429.06	381,024,078.80	1,362,899,559.42	3,206,563,568.49	6,068,220,410.11	31,706,404,741.50
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							77,152,975.09	107,019,333.08	214,038,666.16	295,633,827.69	693,844,802.02

（一）综合收益总额							77,152,975.09			1,070,193,330.83	1,147,346,305.92
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
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								107,019,333.08	214,038,666.16	-774,559,503.14	-453,501,503.90
1. 提取盈余公积								107,019,333.08		-107,019,333.08	
2. 提取一般风险准备									214,038,666.16	-214,038,666.16	
3. 对所有者（或股东）的分配										-453,501,503.90	-453,501,503.90
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
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											
四、本期期末余额	4, 573, 796, 639. 00				16, 519, 038, 914. 74	405, 138, 429. 06	458, 177, 053. 89	1, 469, 918, 892. 50	3, 420, 602, 234. 65	6, 363, 854, 237. 80	32, 400, 249, 543. 52

公司负责人：钱文海

主管会计工作负责人：楼敏

会计机构负责人：楼敏

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

浙商证券股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）批准，由浙商证券有限责任公司改制设立，于 2012 年 9 月 12 日在浙江省工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省杭州市。公司现持有统一社会信用代码 91330000738442972K 的营业执照，注册资本 4,573,796,639.00 元，股份总数 4,573,796,639 股（每股面值 1 元）。其中，无限售条件的流通股份 A 股 4,573,796,639 股。公司股票于 2017 年 6 月 26 日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属证券行业。主要经营活动：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；证券投资基金托管；中国证监会批准的其他业务。

本财务报表及财务报表附注已于 2026 年 8 月 25 日经公司第四届董事会第五十一次会议批准对外报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

√适用 □不适用

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。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

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、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1、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、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

□适用 √不适用

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

重要性，是指在合理预期下，财务报表某项目的省略或错报会影响使用者据此作出经济决策的，该项目具有重要性。本公司根据本集团所处的具体环境，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。判断项目性质的重要性时，本公司主要考虑该项目在性质上是否属于企业日常活动、是否显著影响本集团的财务状况、经营成果和现金流量等因素；判断项目金额大小的重要性，本公司考虑该项目金额占资产总额、负债总额、股东权益、营业收入、营业成本、净利润、综合收益总额等直接相关项目金额的比重或所属报表明列项目金额的比重。

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

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。

7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

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。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

- 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。

9、 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、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。

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

1. 外币业务折算

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

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，采用交易发生日的当期平均汇率折算。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。

11、 金融工具

金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量

√适用 □不适用

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

(1) 金融工具减值计量和会计处理

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。

(2) 按组合评估预期信用风险并采用三阶段模型计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
融出资金	履约保障比例和账户是否逾期	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
买入返售金融资产——股票质押式回购业务	股票质押合约规定的具体最低及预警履约保障比例	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
其他债权投资	外部评级、市场价格信息及违约概率等	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
其他资产——其他应收款	账龄组合	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

1) 风险阶段划分标准

① 公司对融出资金根据以下履约保障比例和账户是否逾期进行风险阶段划分：

风险阶段划分	风险等级	划分标准
阶段一	正常	履约保障比例 $\geq 150\%$
阶段二	预警	$130\% \leq \text{履约保障比例} < 150\%$
阶段三	违约	履约保障比例 $< 130\%$ 或账户逾期

注：130%为通常情况下设置的最低客户账户平仓线，针对具体客户按照约定的最低平仓线进行风险阶段划分。

② 公司对买入返售金融资产的股票质押式回购业务按股票质押合约规定的具体最低及预警履约保障比例进行风险阶段划分：

风险阶段划分	风险等级	划分标准
阶段一	正常	履约保障比例 $\geq$ 预警履约保障比例+35%
阶段二	预警	最低履约保障比例 $\leq$ 履约保障比例 $<$ 预警履约保障比例+35%

阶段三	违约	履约保障比例<最低履约保障比例或账户逾期
-----	----	----------------------

公司股票质押式回购业务针对质押股份性质实行差异化管理，原则上流通股的预警履约保障比例不低于160%、最低履约保障比例不低于140%；限售股的预警履约保障比例不低于170%、最低履约保障比例不低于150%。具体每笔业务视项目综合风险评估情况，在业务合同中约定履约保障措施。

③ 公司对其他债权投资根据债券外部评级、市场价格信息、违约概率等进行风险阶段划分：

项目	风险阶段划分	划分标准
一般情况	阶段一	在资产负债表日，若债券的主体隐含评级不低于初始确认隐含评级，或不低于低信用风险阈值（AA）
	阶段二	若债券的主体隐含评级低于初始确认隐含评级，且低于低信用风险阈值（AA）
	阶段三	若债券的主体隐含评级下调至C，或出现其他认定为违约的情形
特殊情况	不进入三阶段划分	初始确认时，发行人中债市场隐含评级为C
其他		国债、央票和政策性金融债不提供减值

2) 融出资金和买入返售金融资产的股票质押式回购业务计量预期信用损失的具体方法

① 第一二阶段减值计提方法

违约概率-违约损失率方法：第一二阶段使用违约概率-违约损失率模型计量预期信用损失，根据不同风险水平的资产或资产组合的违约风险敞口（EAD）、历史实际违约概率（PD）、违约损失率（LGD）及前瞻性因子等参数计量预期信用损失并进行减值计提，其中计提减值的违约风险敞口为在不同履约保障比例下的本金与应收利息之和，历史实际违约概率（PD）基于迁徙率或滚动率转换得到或通过外部评级的内部主标尺映射并经前瞻性调整得到，违约损失率（LGD）基于历史违约损失率或外部违约损失率并经调整后得到。

② 第三阶段减值计提方法

公司综合评估每笔信用业务的可收回金额，评估时考虑的因素包括但不限于定性指标如融资人信用状况及还款能力、其他担保资产价值情况、第三方提供连带担保等其他增信措施等，和定量指标如担保物的相关情况，并结合项目的担保物总估值、履约保障比等指标，对项目进行减值测算，并计提相应的减值准备。

(3) 采用简化计量方法，按组合计量预期信用损失的金融工具

1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收款项	账龄组合	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整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

2) 应收款项——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收款项预期信用损失率(%)
-----	----------------

1 年以内（含，下同）	0.50
1-2 年	10.00
2-3 年	20.00
3 年以上	50.00

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。

12、贵金属

☐ 适用 ☒ 不适用

13、应收款项

应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

详见本附注五、11。

14、应收款项融资

☐ 适用 ☒ 不适用

15、合同资产

(1) 合同资产的确认方法及标准

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

☐ 适用 ☒ 不适用

16、持有待售资产

☐ 适用 ☒ 不适用

17、债权投资

(1) 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

☐ 适用 ☒ 不适用

18、其他债权投资

(1) 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

详见本附注五、11。

19、长期股权投资

☒ 适用 ☐ 不适用

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。

20、投资性房地产

不适用

21、固定资产**(1) 确认条件**

√适用 □不适用

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) 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	平均年限法	20-50	5	4.75-1.90
电子设备	平均年限法	3-5	5	31.67-19.00
运输工具	平均年限法	5	4-5	19.20-19.00
通用设备	平均年限法	5	5	19.00
其他设备	平均年限法	5	5	19.00

22、在建工程

√适用 □不适用

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。

23、借款费用

√适用 □不适用

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。

24、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

√适用 □不适用

1. 无形资产包括软件使用权、交易席位费和其他等，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。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
软件使用权	按预计受益期限确定为 2-5 年	平均年限法
交易席位费	按预计受益期限确定为 10 年	平均年限法
其他	按预计受益期限确定为 5-10 年	平均年限法

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

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，可证明其有用性；(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。如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益；无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

25、长期资产减值

√适用 □不适用

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

26、长期待摊费用

√适用 □不适用

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。

27、附回购条件的资产转让

√适用 □不适用

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。

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。

28、合同负债

√适用 □不适用

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。

29、职工薪酬**(1) 短期薪酬的会计处理方法**

√适用 □不适用

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。

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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。

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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。

30、预计负债

√适用 □不适用

1. 因对外提供担保、诉讼事项、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。

31、股份支付

□适用 √不适用

32、优先股、永续债等其他金融工具

√适用 □不适用

根据金融工具相关准则和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》（财会〔2014〕13号），对发行的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。

33、回购本公司股份

√适用 □不适用

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积(其他资本公积)累计金额，同时，按照其差额调整资本公积(股本溢价)。

34、收入**(1) 收入确认和计量所采用的会计政策**

√适用 □不适用

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。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(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) 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，利息收入以实际利率计量。实际利率是指按金融工具的预计存续期间将其预计未来现金流入或流出折现至该金融资产账面余额或金融负债摊余成本的利率。实际利率的计算需要考虑金融工具的合同条款(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。

(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手续费收入

对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) 投资收益

公司持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产期间取得的红息或现金股利确认为当期收益;处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产时其公允价值与初始入账金额之间的差额,确认为投资收益,同时调整公允价值变动收益。处置以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产时,取得的价款与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额的和与该金融资产账面价值的差额,计入投资收益。

(4) 其他业务收入

其他业务收入反映公司从事除证券经营业务以外的其他业务实现的收入,包括出租固定资产、出租无形资产等实现的收入、投资性房地产取得的租金收入。租赁收入确定方法详见本附注五、39之说明。

(2) 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

☐适用 ☒不适用

35、合同成本

☐适用 ☒不适用

36、利润分配

☒适用 ☐不适用

公司当年实现的税后利润，按以下顺序分配：1. 弥补上一年度的亏损。2. 按净利润的 10% 提取法定盈余公积金。3. 按净利润的 10%提取一般风险准备。4. 按净利润的 10%提取交易风险准备。5. 提取任意盈余公积金。6. 支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东会决定。公司一般风险准备金按照中国证监会规定的比例提取，一般风险准备金余额达到注册资本的百分之五十的，可不再提取。公司不在弥补公司亏损和提取一般风险准备金、法定公积金、交易风险准备金之前向股东分配利润。

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在本财务报表附注资产负债表日后事项中披露。

37、政府补助**(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

☒适用 ☐不适用

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，以购建或以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。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

☒适用 ☐不适用

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。

38、递延所得税资产/递延所得税负债

☒适用 ☐不适用

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。

39、租赁

√适用 □不适用

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

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。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

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。

40、融资融券业务

√适用 □不适用

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。

41、资产证券化业务

□适用 √不适用

42、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

1. 公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。

本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，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其

他市场参与者产生经济利益的能力，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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；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：活跃市场中有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益和收益率曲线等；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

2. 客户交易结算资金

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

3. 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交易性金融资产等。

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。

4. 客户资产管理业务

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等。

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七、57之说明。

5. 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。

6. 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。

7. 期货客户保证金的管理与核算方法

客户缴存的保证金全额存入本公司指定的结算银行，单独立户管理，按每一客户开设保证金账户进行明细核算。对客户委托的交易，控制在客户存入保证金所允许的风险范围内，并根据当日结算的浮动盈亏，调整客户保证金存款账户余额。

8. 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，本公司按协议规定强制平仓，并依法处置质押品，其处置质押品所得收入，用以弥补损失后，多余部分返还客户。

9. 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。

10. 一般风险准备金和交易风险准备金

公司按当年实现净利润的10%分别计提一般风险准备和交易风险准备金。

11. 分部报告

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

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

12. 重要的会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估

计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 租赁的分类

本公司作为出租人时，根据《企业会计准则第21号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

(2) 金融工具的减值

本公司采用预期信用损失模型对以摊余成本计量的应收款项及债权投资、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资及其他债权投资等的减值进行评估。运用预期信用损失模型涉及管理层的重大判断和估计。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。本公司考虑历史统计数据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。实际的金融工具减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响金融工具的账面价值及信用减值损失的计提或转回。

(3) 非金融非流动资产减值

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产(或资产组)的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年评估商誉是否发生减值，要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

(4) 折旧和摊销

本公司对采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(5) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(6) 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

(7) 预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

(8) 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据；如果无法获得第一层次输入值，则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息详见本财务报表附注十四公允价值的披露。

43、重要会计政策和会计估计的变更

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 公司自2026年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第19号》“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

2. 公司自2026年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第19号》“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

3. 公司自2026年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第19号》“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”规定。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日的累积影响数调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

4. 公司自2026年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第19号》“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”规定。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日的累积影响数调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

5. 公司自2026年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第19号》“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”规定。

6. 公司自2026年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第20号》“关于金融资产合同现金流量特征的评估”规定。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日的累积影响数调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

7. 公司自2026年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第20号》“关于货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

(1) 2026 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐ 适用 ☒ 不适用

44、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒ 适用 ☐ 不适用

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	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	1.2%、12%
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	25%、16.5%、0%

在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
浙商国际金融控股有限公司	16.5%
浙商国际实业有限公司	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%
SynCapSPC	0%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、 税收优惠

☐适用 ☒不适用

3、 其他

☐适用 ☒不适用

七、合并财务报表项目注释

1、 货币资金

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币 金额	外币金额	折算率	折人民币 金额
现金：	/	/	2,861.95	/	/	5,744.55
人民币	/	/	2,861.95	/	/	5,744.55
银行 存款：	/	/	73,925,149,129.12	/	/	61,227,765,079.19
其中： 自有 资金	/	/	9,264,744,379.23	/	/	9,547,483,223.00
人民币	/	/	8,835,528,087.24	/	/	8,891,382,212.19
美元	16,518,380.56	6.8109	112,505,038.16	20,512,840.45	7.0288	144,180,652.95
港币	363,863,937.63	0.8686	316,052,216.24	565,328,287.76	0.9032	510,604,509.50
日元	530,449.00	0.0420	22,278.86	13,000,176.00	0.0448	582,407.88
澳元	2.36	4.6804	11.05	2.36	4.6892	11.07
欧元	79,367.78	7.7671	616,457.48	86,418.43	8.2355	711,698.98
英镑	2,250.84	9.0145	20,290.20	2,303.27	9.4346	21,730.43
客户 资金	/	/	64,660,404,749.89	/	/	51,680,281,856.19
人民币	/	/	62,760,050,017.77	/	/	50,372,734,573.33
美元	213,115,646.45	6.8109	1,451,509,356.42	111,446,745.62	7.0288	783,336,885.60
港币	511,323,574.15	0.8686	444,135,656.49	556,753,695.84	0.9032	502,859,938.08
日元	82,862,694.00	0.0420	3,480,233.15	474,797,535.00	0.0448	21,270,929.57
欧元	154,192.16	7.7671	1,197,625.93	5,672.18	8.2355	46,713.24
英镑	3,534.32	9.0145	31,860.13	3,478.30	9.4346	32,816.37
应收 利息：			92,099,514.21			50,272,768.49
人民币	/	/	88,104,323.86	/	/	45,861,468.03

港币	4,599,574.43	0.8686	3,995,190.35	4,884,080.92	0.9032	4,411,301.89
其他 货币 资金:	/	/	65,969,126.83	/	/	90,009,154.66
人民币	/	/	65,969,126.83	/	/	84,991,795.34
美元				624,805.83	7.0288	4,391,635.22
港币				692,785.76	0.9032	625,724.10
合计	/	/	74,083,220,632.11	/	/	61,368,052,746.89

其中，融资融券业务：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金	/	/	1,703,592.62	/	/	589,124,468.01
人民币	/	/	1,703,592.62	/	/	589,124,468.01
客户信用资金	/	/	8,069,396,533.63	/	/	5,790,216,583.14
人民币	/	/	8,055,816,447.02	/	/	5,769,413,238.39
美元	12,295.67	6.8109	83,744.58	205,316.73	7.0288	1,443,130.23
港币	15,538,040.56	0.8686	13,496,342.03	21,435,135.65	0.9032	19,360,214.52
合计	/	/	8,071,100,126.25	/	/	6,379,341,051.15

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明：

√适用 □不适用

2026 年 6 月 30 日，公司使用受到限制的货币资金共计人民币 15,511,786,938.33 元。主要为协议存款、风险准备金及保证金等。

货币资金的说明：

□适用 √不适用

2、 结算备付金

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金:	/	/	3,183,043,728.79	/	/	3,434,498,007.94
人民币	/	/	3,157,038,186.72	/	/	3,423,227,828.33
港币	28,186,626.84	0.8686	24,482,904.07	10,894,505.71	0.9032	9,839,917.56
美元	223,559.00	6.8109	1,522,638.00	203,485.95	7.0288	1,430,262.05
日元						
欧元						
英镑						
公司信用备付金:	/	/	1,363,181,164.29	/	/	956,827,915.77

人民币	/	/	1,363,181,164.29	/	/	956,827,915.77
公司股票期权备付金			167,023,855.98	/	/	121,763,998.71
人民币			167,023,855.98	/	/	121,763,998.71
客户普通备付金:	/	/	26,964,281,797.96	/	/	7,041,291,898.32
人民币	/	/	26,070,000,585.76	/	/	6,669,488,043.78
美元	128,432,324.44	6.8109	874,739,718.52	44,782,917.59	7.0288	314,770,171.16
港币	19,711,248.49	0.8686	17,121,190.43	39,462,193.87	0.9032	35,642,253.50
日元	55,327,860.86	0.0420	2,323,770.16	473,652,302.00	0.0448	21,219,623.13
欧元	/	/	/	6,887.95	8.2355	56,725.71
英镑	8,053.71	9.0145	72,600.17	8,113.39	9.4346	76,546.59
马来西亚林吉特	14,301.97	1.6734	23,932.92	66,737.88	0.5774	38,534.45
客户信用备付金:	/	/	292,244,222.33	/	/	361,568,957.21
人民币	/	/	292,244,222.33	/	/	361,568,957.21
客户股票期权备付金			262,012,877.90			123,901,315.90
人民币			262,012,877.90			123,901,315.90
合计	/	/	32,231,787,647.25	/	/	12,039,852,093.85

结算备付金的说明:

报告期各期末无抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放境外、有潜在回收风险的款项。

3、贵金属

☐适用 ☒不适用

4、拆出资金

☐适用 ☒不适用

5、融出资金

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
境内	45,940,633,849.38	38,770,530,715.79
其中: 个人	41,875,591,651.89	35,841,014,232.51
机构	4,065,042,197.49	2,929,516,483.28
减: 减值准备	32,651,913.34	33,736,672.75
账面价值小计	45,907,981,936.04	38,736,794,043.04
境外	499,773,407.01	236,659,108.42
其中: 个人	200,002,726.51	115,723,289.80
机构	299,770,680.50	120,935,818.62
减: 减值准备	8,815,804.93	9,167,705.24
账面价值小计	490,957,602.08	227,491,403.18
账面价值合计	46,398,939,538.12	38,964,285,446.22

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况:

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
-------	--------	--------

资金	8,570,441,052.25	6,324,597,270.82
债券	96,883,809.74	839,538,728.47
股票	154,386,522,652.56	117,012,297,136.36
基金	4,196,355,607.11	2,728,450,521.74
合计	167,250,203,121.66	126,904,883,657.39

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 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)	
2026 年 1 月 1 日余额	14,106,745.56	18,183,867.60	10,613,764.83	42,904,377.99
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
—转入第二阶段	-984,594.87	984,594.87		
—转入第三阶段		-82.25	82.25	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段	2,006,214.56	-2,006,214.56		
本期计提	-3,348,330.76	2,302,060.33	-13.13	-1,046,283.56
本期收回或转回			39,000.00	39,000.00
本期转销或核销				
其他变动[注]			-351,376.16	-351,376.16
2026 年 6 月 30 日余额	11,780,034.49	19,464,225.99	10,223,457.79	41,467,718.27

[注]系外币报表折算变动

对本期发生损失准备变动的融出资金余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

融出资金的说明：

√适用 □不适用

期末，公司因标的证券经强制平仓而仍未收回的逾期债权金额为 6,990,882.19 元。本期公司核销因标的证券经强制平仓而仍未收回的逾期债权金额为 0.00 元。

6、衍生金融工具

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末			期初		
	非套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具 (按类别列示)	5,834,603,900.00			3,278,619,450.00		
其中: 国债期货 合约	5,834,603,900.00			3,278,619,450.00		
货币衍生工具 (按类别列示)						
权益衍生工具 (按类别列示)	33,797,344,735.0 3	555,114,011.0 2	714,167,103.13	39,754,546,222.6 4	304,403,075.6 5	467,248,097.6 5
其中: 权益期权 合约	31,509,162,855.0 3	555,114,011.0 2	714,167,103.13	27,981,101,882.6 4	304,403,075.6 5	467,248,097.6 5
股指期货合约	2,288,181,880.00			11,773,444,340.0 0		
信用衍生工具 (按类别列示)						
其他衍生工具 (按类别列示)	21,565,943,138.8 5	378,670,822.4 6	378,097,980.78	33,566,052,331.2 6	105,372,287.4 6	141,876,972.0 1
其中: 权益互换	2,826,164,078.23	90,636,165.07	131,579,862.57	2,132,569,183.91	78,385,695.93	101,444,186.9 2
利率互换	12,870,000,000.0 0			6,070,000,000.00		
商品期货合约	47,208,495.00			20,446,517,865.0 0		
其他	5,822,570,565.62	288,034,657.3 9	246,518,118.21	4,916,965,282.35	26,986,591.53	40,432,785.09
合计	61,197,891,773.8 8	933,784,833.4 8	1,092,265,083.9 1	76,599,218,003.9 0	409,775,363.1 1	609,125,069.6 6

已抵销的衍生金融工具:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额
期货合约	138,595,335.00	138,595,335.00	
利率互换合约	56,431,964.19	56,431,964.19	
合计	195,027,299.19	195,027,299.19	

衍生金融工具的说明:

公司于本年末所持有当日无负债结算制度下的期货合约、利率互换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。

7、存出保证金

√适用 □不适用

单位: 元

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金	/	/	16,425,285,312.8 2	/	/	14,492,120,420.2 6
其中: 人民币	/	/	15,370,018,102.0 8	/	/	14,099,634,682.0 7
美元	153,508,582.46	6.8109	1,045,531,604.28	54,164,263.9 2	7.028 8	380,709,778.24

港币	10,045,537.00	0.8686	8,725,553.44	13,012,992.46	0.9032	11,753,334.79
日元	6,433,043.00	0.0420	270,187.81	505,026.00	0.0448	22,625.16
欧元	95,256.30	7.7671	739,865.21			
信用保证金	/	/	169,536,176.40	/	/	120,438,902.91
其中：人民币	/	/	169,536,176.40	/	/	120,438,902.91
转融通保证金	/	/	408,742,029.67			402,538,577.92
其中：人民币	/	/	408,742,029.67			402,538,577.92
合计	/	/	17,003,563,518.89	/	/	15,015,097,901.09

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的存出保证金余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

存出保证金的说明：

无

8、应收款项

(1) 按明细列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	1,717,012.18	16,780,162.24
应收资产管理费	99,786,452.08	99,980,193.54
应收手续费及佣金	259,113,734.74	230,681,525.06
应收代销费	52,230,737.57	43,101,134.79
其他	141,863,712.21	22,636,154.41
合计	554,711,648.78	413,179,170.04
减：坏账准备(按简化模型计提)	42,251,275.58	35,436,351.57
减：坏账准备(按一般模型计提)		
应收款项账面价值	512,460,373.20	377,742,818.47

(2) 按账龄分析

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	466,377,968.74	84.07	325,684,027.37	78.82
1-2年	31,219,808.79	5.63	34,600,145.95	8.38
2-3年	26,991,541.01	4.87	26,977,568.17	6.53
3年以上	30,122,330.24	5.43	25,917,428.55	6.27
合计	554,711,648.78	100.00	413,179,170.04	100.00

(3) 按计提坏账列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)
单项计提坏账准备:								
应收资产管理费	13,804,597.41	2.49	7,813,592.51	56.60	1,822,587.60	0.44	1,822,587.60	100.00
其他	22,620,154.41	4.08	22,396,432.34	99.01	22,636,154.41	5.48	22,399,632.34	98.96
单项小计	36,424,751.82	6.57	30,210,024.85	82.94	24,458,742.01	5.92	24,222,219.94	99.03
组合计提坏账准备:								
1 年以内	463,027,042.79	83.46	2,315,135.21	0.50	325,684,027.37	78.82	1,628,420.13	0.50
1-2 年	27,332,466.32	4.93	2,733,246.63	10.00	34,598,945.95	8.37	3,459,894.59	10.00
2-3 年	23,236,083.48	4.19	4,647,216.70	20.00	26,976,368.17	6.53	5,395,273.64	20.00
3 年以上	4,691,304.37	0.85	2,345,652.19	50.00	1,461,086.54	0.35	730,543.27	50.00
组合小计	518,286,896.96	93.43	12,041,250.73	2.32	388,720,428.03	94.08	11,214,131.63	2.88
合计	554,711,648.78	100.00	42,251,275.58	7.62	413,179,170.04	100.00	35,436,351.57	8.58

按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明:

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

9、 应收款项融资

□适用 √不适用

10、 合同资产

(1) 合同资产情况

□适用 √不适用

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3) 本期合同资产计提坏账准备情况

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明:

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

11、 买入返售金融资产

(1) 按业务类别

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票质押式回购	3,612,578,496.93	3,685,156,491.87
债券质押式回购	2,950,900,281.00	2,799,816,539.20
债券买断式回购	653,000,000.00	898,000,000.00
减：减值准备	120,841,935.68	107,785,579.93
账面价值合计	7,095,636,842.25	7,275,187,451.14

(2) 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	3,612,578,496.93	3,685,156,491.87
债券	3,603,900,281.00	3,697,816,539.20
减：减值准备	120,841,935.68	107,785,579.93
买入返售金融资产账面价值	7,095,636,842.25	7,275,187,451.14

(3) 担保物金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
担保物	13,184,892,505.57	14,417,506,412.46
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	653,545,752.00	900,015,907.00
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物		

(4) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
已逾期	126,157,387.12	94,471,244.22
一个月内	3,054,488,678.48	2,809,451,019.71
一个月至三个月内	1,065,050,000.00	219,060,000.00
三个月至一年内	2,317,782,712.33	3,361,990,767.14
合计	6,563,478,777.93	6,484,973,031.07

[注]公司与朱保义开展股票质押业务，因朱保义违约公司向法院提起诉讼。详见本报告第五节七2之说明

其中：股票质押式回购业务存续项目期限结构如下

期限	期末账面余额	期初账面余额
已逾期	126,157,387.12	94,471,244.22
一个月内	103,588,397.48	9,634,480.51
一个月至三个月内	1,065,050,000.00	219,060,000.00
三个月至一年内	2,317,782,712.33	3,361,990,767.14
合计	3,612,578,496.93	3,685,156,491.87

其中：债券质押式回购业务存续项目期限结构如下

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	2,950,900,281.00	2,799,816,539.20

合计	2,950,900,281.00	2,799,816,539.20
----	------------------	------------------

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√适用 □不适用

股票质押式回购融出资金期末减值准备明细情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 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)	
2026 年 1 月 1 日余额	11,207,301.30	2,107,034.41	94,471,244.22	107,785,579.93
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段	-4,146,634.88	4,146,634.88		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段	1,981,452.85	-1,981,452.85		
本期计提	3,505,118.65	9,551,237.10		13,056,355.75
本期收回或转回				
本期转销或核销				
其他变动				
2026 年 6 月 30 日余额	12,547,237.92	13,823,453.54	94,471,244.22	120,841,935.68

对本期发生损失准备变动的买入返售余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

买入返售金融资产的说明：

□适用 √不适用

12、 持有待售资产

□适用 √不适用

13、 交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					
	公允价值			初始成本		
	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	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	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	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	21,258,232,600.18		21,258,232,600.18	21,117,493,996.74		21,117,493,996.74
公募基金	8,031,386,393.22		8,031,386,393.22	7,925,832,761.19		7,925,832,761.19
股票	2,001,067,418.77		2,001,067,418.77	2,406,898,795.12		2,406,898,795.12
银行理财产品	1,438,645,412.89		1,438,645,412.89	1,436,879,018.79		1,436,879,018.79
券商资管产品	8,897,006,533.65		8,897,006,533.65	8,471,635,004.62		8,471,635,004.62
信托计划	1,474,017,552.50		1,474,017,552.50	1,471,346,371.77		1,471,346,371.77
其他	5,680,789,692.73		5,680,789,692.73	4,666,535,604.59		4,666,535,604.59
合计	48,781,145,603.94		48,781,145,603.94	47,496,621,552.82		47,496,621,552.82
期初余额						

类别	公允价值			初始成本		
	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	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	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	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	24,548,195,476.33		24,548,195,476.33	24,355,676,781.45		24,355,676,781.45
公募基金	9,709,576,750.57		9,709,576,750.57	9,629,832,806.20		9,629,832,806.20
股票	2,146,727,301.93		2,146,727,301.93	2,298,244,884.87		2,298,244,884.87
银行理财产品	1,257,189,469.60		1,257,189,469.60	1,257,128,833.10		1,257,128,833.10
券商资管产品	7,750,811,580.92		7,750,811,580.92	7,371,580,271.25		7,371,580,271.25
信托计划	56,140,000.00		56,140,000.00	56,316,113.18		56,316,113.18
其他	5,011,316,581.08		5,011,316,581.08	4,357,104,627.93		4,357,104,627.93
合计	50,479,957,160.43		50,479,957,160.43	49,325,884,317.98		49,325,884,317.98

对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的描述性说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

(1) 期末，变现有限制的交易性金融资产包括卖出回购业务的担保物 18,644,377,503.56 元、融出证券 347,087,874.46 元、债券借贷业务的担保物 174,278,851.25 元和持有产品处于限售期内而受限的金额 39,858,667.95 元。(2) 客户因融券业务向本公司提供的担保物情况详见本财务报表附注七(5)之说明。

14、 债权投资

☐适用 ☒不适用

15、 其他债权投资

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额					期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	337,190,830.05	1,265,362.47	2,732,689.95	341,188,882.47		360,875,556.27	3,397,503.00	696,156.27	363,576,903.00	
地方债	16,243,053,183.21	118,030,590.88	167,639,771.79	16,528,723,545.88	4,517,360.00	13,365,305,884.06	105,868,715.86	92,248,320.06	13,378,926,279.86	3,635,010.00
金融债	40,000,000.00	457,972.60	67,240.00	40,525,212.60	17,360.26	140,000,000.00	920,567.12	172,060.00	141,092,627.12	96,126.32
企业债	115,999,603.59	3,695,359.59	772,253.41	120,467,216.59	30,554.36	183,749,992.95	3,095,963.04	1,681,061.05	188,527,017.04	110,417.87
公司债	40,218,400.79		40,218,400.79			210,295,433.46	2,933,715.07	39,942,933.46	173,286,215.07	108,379.25

中期 票据	538,283,929.60	7,341,308.77	9,355,499.40	554,980,737.77	292,807.99	1,947,771,469.11	34,541,942.47	6,705,659.89	1,989,019,071.47	1,249,120.95
其他	1,032,364,634.90	16,647,832.88	16,638,735.10	1,065,651,202.88	467,166.05	1,494,388,797.17	16,718,704.13	4,882,255.83	1,515,989,757.13	743,827.21
合计	18,347,110,582.14	147,438,427.19	156,987,788.86	18,651,536,798.19	5,325,248.66	17,702,387,133.02	167,477,110.69	119,446,373.02	17,750,417,870.69	5,942,881.60

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

√ 适用 □ 不适用

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 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	5,942,881.60			5,942,881.60
期初数在本期	——	——	——	
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	2,966,761.06			2,966,761.06
本期收回或转回				
本期核销或转销	3,584,394.00			3,584,394.00
其他变动				
期末数	5,325,248.66			5,325,248.66

对本期发生损失准备变动的其他债权投资余额显著变动的情况说明：

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

期末，变现有限制的其他债权投资包括卖出回购业务担保物 15,852,567,512.50 元、转融通业务担保物 206,497,853.42 元和债券借贷业务担保物 34,212,603.31 元。

16、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增减变动					期末 余额	本期确认的股利 收入	累计计 入其他 综合收 益的利 得	累计计入其他综合 收益的损失	指定 为以 公允 价值 计量 且其 变动 计入 其他 综合 收益 的原 因
		追加投资	减少投资	本期 计入 其他 综合 收益 的利 得	本期计入其他综 合收益的损失	其他					
期货会员资格投资	4,154,830.00				52,005.00		4,102,825.00			86,235.00	
上市公司股票	6,582,165,884.18	6,698,453,431.23	2,379,379,996.21		974,597,011.95		9,926,642,307.25	262,940,299.14		595,967,905.04	
非上市公司股权投资	280,000.00						280,000.00				
合计	6,586,600,714.18	6,698,453,431.23	2,379,379,996.21		974,649,016.95		9,931,025,132.25	262,940,299.14		596,054,140.04	/

本期计入其他综合收益的变动额为-974,649,016.95 元，其中与终止确认的投资有关的变动额为-33,972,642.21 元，与报告期末持有的投资有关的变动额为-940,676,374.74 元。

(2) 本期存在终止确认的情况说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	因终止确认转入留存收益的累计利得	因终止确认转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
上市公司股票		30,397,152.40	处置
合计		30,397,152.40	/

其他说明:

√适用 □不适用

期末，变现有限制的其他权益工具投资包括互换便利业务担保物 1,182,603,298.62 元和持有产品处于限售期 23,016,890.00 元。

17、 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价值）	减值 准备 期初 余额	本期增减变动								期末 余额（账面价值）	减值 准备 期末 余额
			追加 投资	减少 投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收 益调整	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		
一、合营企业												
小计												
二、联营企业												
中 欧 基 金 管 理 有 限 公 司	2, 927, 874, 007. 90				119, 445, 837. 75	-253, 437. 63					3, 047, 066, 408. 02	
浙 江 浙 商 创 新 资 本 管 理 有 限 公 司	45, 973, 726. 61				1, 536, 804. 50						47, 510, 531. 11	

浙 商 基 金 管 理 有 限 公 司	58,099,879.39				296,965.80						58,396,845.19	
浙 商 中 拓 浙 期 供 应 链 管 理 (浙 江) 有 限 公 司	34,460,327.10				-246,421.40						34,213,905.70	
小 计	3,066,407,941.00				121,033,186.65	-253,437.63					3,187,187,690.02	
合 计	3,066,407,941.00				121,033,186.65	-253,437.63					3,187,187,690.02	

(2) 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

期末未发现长期股权投资存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

18、 投资性房地产

投资性房地产计量模式

☐ 适用 ☒ 不适用

19、 固定资产

(1) 固定资产情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	通用设备	电子设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	1, 072, 476, 884. 65	40, 905, 077. 66	825, 360, 849. 33	14, 728, 307. 52	22, 866, 830. 59	1, 976, 337, 949. 75
2. 本期增加金额		854, 871. 72	36, 344, 201. 90		516, 077. 55	37, 715, 151. 17
(1) 购置		854, 871. 72	36, 549, 784. 30		516, 077. 55	37, 920, 733. 57
(2) 外币报表折算差额			-205, 582. 40			-205, 582. 40
3. 本期减少金额		2, 620, 348. 98	46, 425, 268. 73	5, 281, 373. 45	195, 565. 58	54, 522, 556. 74
(1) 处置或报废		2, 620, 348. 98	46, 425, 268. 73	5, 281, 373. 45	195, 565. 58	54, 522, 556. 74
4. 期末余额	1, 072, 476, 884. 65	39, 139, 600. 40	815, 279, 782. 50	9, 446, 934. 07	23, 187, 342. 56	1, 959, 530, 544. 18
二、累计折旧						
1. 期初余额	454, 227, 050. 65	29, 062, 775. 05	486, 900, 206. 03	10, 686, 129. 74	17, 753, 407. 23	998, 629, 568. 70
2. 本期增加金额	15, 729, 845. 59	2, 002, 230. 06	72, 128, 946. 38	488, 619. 67	1, 246, 615. 74	91, 596, 257. 44
(1) 计提	15, 729, 845. 59	2, 002, 230. 06	72, 316, 454. 85	488, 619. 67	1, 246, 615. 74	91, 783, 765. 91
(2) 外币报表折算差额			-187, 508. 47			-187, 508. 47
3. 本期减少金额		2, 532, 179. 35	44, 866, 387. 60	5, 137, 843. 44	185, 787. 32	52, 722, 197. 71
(1) 处置或报废		2, 532, 179. 35	44, 866, 387. 60	5, 137, 843. 44	185, 787. 32	52, 722, 197. 71
4. 期末余额	469, 956, 896. 24	28, 532, 825. 76	514, 162, 764. 81	6, 036, 905. 97	18, 814, 235. 65	1, 037, 503, 628. 43
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	602, 519, 988. 41	10, 606, 774. 64	301, 117, 017. 69	3, 410, 028. 10	4, 373, 106. 91	922, 026, 915. 75
2. 期初账面价值	618, 249, 834. 00	11, 842, 302. 61	338, 460, 643. 30	4, 042, 177. 78	5, 113, 423. 36	977, 708, 381. 05

(2) 暂时闲置的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	16,336,495.38

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
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
重庆分公司营业用房	2,931,871.34	所有权人为公司前身浙商证券有限责任公司，未办妥更名手续

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

20、在建工程

(1) 在建工程情况

☐适用 ☒不适用

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

☐适用 ☒不适用

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

21、使用权资产

(1) 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	车位	设备和设施	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	729,166,688.76	477,363.15	336,494,136.47	395,026.50	1,066,533,214.88
2. 本期增加金额	69,644,515.43	278,862.32			69,923,377.75
(1) 租赁	70,278,971.67	278,862.32			70,557,833.99
(2) 外币报表折算差额	-634,456.24				-634,456.24
3. 本期减少金额	51,555,053.82	159,069.64			51,714,123.46
(1) 处置	51,555,053.82	159,069.64			51,714,123.46
4. 期末余额	747,256,150.37	597,155.83	336,494,136.47	395,026.50	1,084,742,469.17
二、累计折旧					
1. 期初余额	333,053,832.03	263,057.09	105,515,225.15	296,566.81	439,128,681.08
2. 本期增加金额	84,000,554.74	67,990.84	20,185,336.02	29,626.98	104,283,508.58
(1) 计提	84,179,585.87	67,990.84	20,185,336.02	29,626.98	104,462,539.71
(2) 外币报表折算差额	-179,031.13				-179,031.13
3. 本期减少金额	50,229,685.30	159,069.64			50,388,754.94
(1) 处置	50,229,685.30	159,069.64			50,388,754.94
4. 期末余额	366,824,701.47	171,978.29	125,700,561.17	326,193.79	493,023,434.72
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	380,431,448.90	425,177.54	210,793,575.30	68,832.71	591,719,034.45
2. 期初账面价值	396,112,856.73	214,306.06	230,978,911.32	98,459.69	627,404,533.80

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

期末未发现使用权资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

22、无形资产

(1) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	软件使用权	交易席位费	数据资源	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	865,058,306.09	26,791,600.00		281,910,450.00	1,173,760,356.09
2. 本期增加金额	15,906,030.78	-17,300.00	1,721,793.63		17,610,524.41
(1) 购置	15,906,030.78				15,906,030.78
(2) 内部研发			1,721,793.63		1,721,793.63
(3) 外币报表折算差额		-17,300.00			-17,300.00
3. 本期减少金额	13,137,877.44				13,137,877.44
(1) 处置	13,137,877.44				13,137,877.44
4. 期末余额	867,826,459.43	26,774,300.00	1,721,793.63	281,910,450.00	1,178,233,003.06
二、累计摊销					
1. 期初余额	514,845,844.71	26,490,533.34		76,577,116.67	617,913,494.72
2. 本期增加金额	58,724,111.43	66,616.66	28,697.13	11,000,000.00	69,819,425.22
(1) 计提	58,724,111.43	73,825.00	28,697.13	11,000,000.00	69,826,633.56
(2) 外币报表折算差额		-7,208.34			-7,208.34
3. 本期减少金额	13,137,877.44				13,137,877.44
(1) 处置	13,137,877.44				13,137,877.44
4. 期末余额	560,432,078.70	26,557,150.00	28,697.13	87,577,116.67	674,595,042.50
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	307,394,380.73	217,150.00	1,693,096.50	194,333,333.33	503,637,960.56
2. 期初账面价值	350,212,461.38	301,066.66		205,333,333.33	555,846,861.37

期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0.34%

(2) 确认为无形资产的数据资源

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
一、账面原值				

1. 期初余额				
2. 本期增加金额		1,721,793.63		1,721,793.63
其中：购入				
内部研发		1,721,793.63		1,721,793.63
3. 本期减少金额				
4. 期末余额		1,721,793.63		1,721,793.63
二、累计摊销				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额		28,697.13		28,697.13
3. 本期减少金额				
4. 期末余额		28,697.13		28,697.13
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值		1,693,096.50		1,693,096.50
2. 期初账面价值				

其他说明：

无

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 无形资产的减值测试情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

23、商誉

(1) 商誉账面原值

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
浙商期货有限公司	19,845,342.58					19,845,342.58
国都证券股份有限公司	662,163,806.76					662,163,806.76
合计	682,009,149.34					682,009,149.34

(2) 商誉减值准备

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
浙商期货有限公司	经营性净资产及商誉	浙商期货有限公司期货业务形成的资产组，协同产生现金流	是
国都证券股份有限公司	经营性净资产及商誉	国都证券股份有限公司证券经纪业务、自营投资业务等组成的资产组，协同产生现金流	是

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

浙商期货商誉系 2007 年本公司收购浙商期货(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。

国都证券商誉系本公司收购合并国都证券时，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) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
国都证券	110.16	124.00		5 年	收入增长率 10.51% — 14.91%，息前税后净利润率 34.35% — 44.95%	[注]	增长率 3%，息前税后净利润率 44.95%、折现率 10.04%	[注]
合计	110.16	124.00		/	/	/	/	/

[注]本公司根据历史财务数据、市场状况及业务发展等因素确定预测期内的收入增长率和息前税后净利润率，根据宏观经济发展趋势、稳定期前预测息前税后净利润率水平等因素确定稳定期增长率和息前税后净利润率等参数，根据税前加权平均资本成本确定折现率。

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

24、 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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	479,738,208.21	119,934,552.08	251,831,248.78	62,957,812.21
计入当期损益的公允价值变动（减少）	197,581,618.64	49,395,404.66	213,849,201.27	53,462,300.33
计入其他综合收益的公允价值变动（减少）	438,980,116.18	109,745,029.05	37,980,275.26	9,495,068.82
应付未付款	3,444,112,300.26	861,028,075.06	2,485,657,215.74	621,414,303.94
未抵扣亏损	43,301,865.19	10,825,466.30	41,901,396.54	10,475,349.14
期货风险准备金	6,468,379.99	1,617,095.00	6,786,591.22	1,696,647.81
应付投资者保障基金	845,527.06	211,381.77	1,190,085.89	297,521.47
租赁负债	603,368,399.16	150,842,099.80	644,335,290.55	161,083,822.65
预计负债	9,046,002.58	2,261,500.65	5,038,715.77	1,259,678.94
合计	5,223,442,417.27	1,305,860,604.37	3,688,570,021.02	922,142,505.31

(2) 未经抵销的递延所得税负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	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
计入其他综合收益的公允价值变动（增加）			297,316,582.75	74,329,145.70
计入当期损益的公允价值变动（增加）	921,893,613.00	226,126,784.76	631,988,094.73	157,997,023.71
非同一控制企业合并资产评估增值	206,407,302.48	51,601,825.62	221,338,509.36	55,334,627.34
使用权资产	570,234,304.61	142,558,576.17	612,501,008.94	153,125,252.24
固定资产加速折旧	26,303,429.72	6,575,857.43	26,303,429.72	6,575,857.43
合计	1,724,838,649.81	426,863,043.98	1,789,447,625.50	447,361,906.42

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	111,496,282.79	1,194,364,321.58	119,715,477.40	802,427,027.91
递延所得税负债	111,496,282.79	315,366,761.19	119,715,477.40	327,646,429.02

(4) 未确认递延所得税资产明细

□ 适用 √ 不适用

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

25、其他资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
应收股利	87,782,304.80	11,710,524.00
其他应收款	6,255,647,041.09	5,394,959,180.84
长期待摊费用	82,412,553.84	72,830,259.92
待摊费用	29,235,105.42	37,692,353.29
尚未出售的仓单款	1,742,917,966.64	1,783,614,682.90
预付账款	506,786,583.72	426,787,325.59
待抵扣增值税	61,637,952.08	71,226,544.39

应收利息	17,976,000.00	
股权投资款		35,230,135.88
其他	10,135,967.51	730,981.89
合计	8,794,531,475.10	7,834,781,988.70

其他应收款按款项性质列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
场外期权履约保证金及权利金	6,031,025,624.19	4,691,453,193.60
应收仓单出售款	63,674,725.82	489,531,035.90
收益互换履约保障金	41,824,738.75	107,393,606.96
押金保证金	107,261,181.30	89,151,967.06
代垫款	17,598,317.85	15,372,540.78
其他	73,354,256.76	70,753,173.72
坏账准备	-79,091,803.58	-68,696,337.18
合计	6,255,647,041.09	5,394,959,180.84

其他应收款等项目按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

√适用 □不适用

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 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)	
2026 年 1 月 1 日余额	54,314,267.60		14,382,069.58	68,696,337.18
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	10,583,622.30		5,800.00	10,589,422.30
本期转回			166,945.00	166,945.00
本期转销				
本期核销				
其他变动	-27,010.90			-27,010.90
2026 年 6 月 30 日余额	64,870,879.00		14,220,924.58	79,091,803.58

对本期发生损失准备变动的其他资产余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

其他资产的说明：

1.应收股利

项 目	期末数	期初数
应收其他权益工具投资股利	87,782,304.80	11,710,524.00
应收联营企业股利		
小 计	87,782,304.80	11,710,524.00

2.其他应收款

按账龄披露

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	6,181,348,321.88	5,379,879,183.97
1-2 年	89,841,022.00	17,354,101.66
2-3 年	9,501,066.10	12,088,464.68
3 年以上	54,048,434.69	54,333,767.71
账面余额小计	6,334,738,844.67	5,463,655,518.02
减：坏账准备	79,091,803.58	68,696,337.18
账面价值小计	6,255,647,041.09	5,394,959,180.84

3.本期计提坏账准备情况

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	14,382,069.58	5,800.00	166,945.00			14,220,924.58
按组合计提坏账准备	54,314,267.60	10,583,622.30			-27,010.90	64,870,879.00
小 计	68,696,337.18	10,589,422.30	166,945.00		-27,010.90	79,091,803.58

4.期末其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项的性质	期末数	账龄	占其他应收款期末合计数的比例(%)	坏账准备期末数
国泰君安风险管理有限公司	场外期权履约保证金及权利金	848,284,681.60	1 年以内	13.39	4,241,423.41
瑞达新控资本管理有限公司	场外期权履约保证金及权利金	457,839,533.84	1 年以内	7.23	2,289,197.67
国元证券股份有限公司	场外期权履约保证金及权利金	400,225,000.00	1 年以内	6.32	2,001,125.00
东方财富证券股份有限公司有限	场外期权履约保证金及权利	346,500,000.00	1 年以内	5.47	1,732,500.00

单位名称	款项的性质	期末数	账龄	占其他应收款期末合计数的比例(%)	坏账准备期末数
公司	金				
瑞银证券有限责任公司	场外期权履约保证金及权利金	330,000,000.00	1 年以内	5.21	1,650,000.00
小计		2,382,849,215.44		37.62	11,914,246.08

5.长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修费	65,379,041.55	16,118,122.75	14,222,450.10		67,274,714.20
其他	7,451,218.37	10,903,393.00	3,216,771.73		15,137,839.64
合 计	72,830,259.92	27,021,515.75	17,439,221.83		82,412,553.84

26、 所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	15,511,786,938.33	15,511,786,938.33	其他	主要为协议存款、风险准备金及保证金等	11,516,978,162.04	11,516,978,162.04	其他	主要为协议存款、风险准备金及保证金等
交易性金融资产	18,818,656,354.81	18,818,656,354.81	质押	卖出回购业务担保物、债券借贷业务质押	24,869,294,159.01	24,869,294,159.01	质押	卖出回购业务担保物、债券借贷业务质押
交易性金融资产	386,946,542.41	386,946,542.41	其他	处于限售期及融券业务融出部分	309,052,930.73	309,052,930.73	其他	处于限售期及融券业务融出部分
其他债权投资	16,093,277,969.23	16,093,277,969.23	质押	质押式卖出回购业务、转融通业务及债券借贷业务担保物	16,926,970,365.90	16,926,970,365.90	质押	质押式卖出回购业务、转融通业务及债券借贷业务担保物
其他权益工具投资	1,205,620,188.62	1,205,620,188.62	质押	互换便利质押及处于限售期	1,202,640,871.63	1,202,640,871.63	质押	互换便利质押及处于限售期
尚未出售	555,3	555,3	质押	仓单质押	85,872,8	85,393,2	质押	仓单质押

的仓单	09, 90 0. 00	309, 900. 00			79. 73	80. 00		
合计	52, 57 1, 597 , 893. 40	52, 5 71, 5 97, 8 93. 4 0	/	/	54, 910, 8 09, 369. 0 4	54, 910, 3 29, 769. 3 1	/	/

其他说明：

无

27、 融券业务情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	347, 087, 874. 46	216, 884, 082. 75
—交易性金融资产	347, 087, 874. 46	216, 884, 082. 75
—转融通融入证券		
转融通融入证券总额		

融券业务违约情况：

□适用 √不适用

融券业务的说明：

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况详见本节七、5 融出资金。

28、 资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		其他变动	期末余额
			转回	转/核销		
融出资金减值准备	42, 904, 377. 99	-1, 046, 283. 56	39, 000. 00		-351, 376. 16	41, 467, 718. 27
存出保证金减值准备						
应收款项坏账准备	35, 436, 351. 57	6, 818, 124. 01	3, 200. 00			42, 251, 275. 58
买入返售金融资产减值准备	107, 785, 579. 93	13, 056, 355. 75				120, 841, 935. 68
其他债权投资减值准备	5, 942, 881. 60	2, 966, 761. 06		3, 584, 394. 00		5, 325, 248. 66
其他应收款坏账准备	68, 696, 337. 18	10, 589, 422. 30	166, 945. 00		-27, 010. 90	79, 091, 803. 58
仓单减值准备	9, 961, 481. 61	209, 127, 839. 48		4, 172, 035. 13		214, 917, 285. 96
金融工具及其他项目信用减值准备小计	270, 727, 009. 88	241, 512, 219. 04	209, 145. 00	7, 756, 429. 13	-378, 387. 06	503, 895, 267. 73
其他资产减值准备小计						
合计	270, 727, 009. 88	241, 512, 219. 04	209, 145. 00	7, 756, 429. 13	-378, 387. 06	503, 895, 267. 73

资产减值准备的说明：

无

29、 金融工具及其他项目预期信用损失准备表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

金融工具类别	期末余额			
	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)	合计
拆出资金减值准备				
融出资金减值准备	11,780,034.49	19,464,225.99	10,223,457.79	41,467,718.27
存出保证金减值准备				
应收款项坏账准备(简化模型)	/	12,041,250.73	30,210,024.85	42,251,275.58
应收款项坏账准备(一般模型)				
合同资产减值准备(简化模型)	/			
合同资产减值准备(一般模型)				
买入返售金融资产减值准备	12,547,237.92	13,823,453.54	94,471,244.22	120,841,935.68
债权投资减值准备				
其他债权投资减值准备	5,325,248.66			5,325,248.66
其他应收款坏账准备	64,870,879.00		14,220,924.58	79,091,803.58
仓单减值准备	214,917,285.96			214,917,285.96
合计	309,440,686.03	45,328,930.26	149,125,651.44	503,895,267.73
金融工具类别	期初余额			
	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)	合计
融出资金减值准备	14,106,745.56	18,183,867.60	10,613,764.83	42,904,377.99
应收款项坏账准备(简化模型)	/	11,214,131.63	24,222,219.94	35,436,351.57
合同资产减值准备(简化模型)	/			
买入返售金融资产减值准备	11,207,301.30	2,107,034.41	94,471,244.22	107,785,579.93
其他债权投资减值准备	5,942,881.60			5,942,881.60
其他应收款坏账准备	54,314,267.60		14,382,069.58	68,696,337.18
仓单减值准备	9,961,481.61			9,961,481.61
合计	95,532,677.67	31,505,033.64	143,689,298.57	270,727,009.88

30、 短期借款

(1) 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	97,325,752.41	
信用借款	877,762,300.00	941,778,400.00
应付利息	3,525,839.90	878,087.21
合计	978,613,892.31	942,656,487.21

短期借款分类的说明：

无

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

31、 应付短期融资款

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率（%）	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
汇银 349 号固定收益凭证	100	2025/8/29	153 天	500,000,000.00	1.87	503,202,054.79	717,260.28	503,919,315.07	
汇银 350 号固定收益凭证	100	2025/8/29	153 天	1,000,000,000.00	1.83	1,006,267,123.29	1,403,835.61	1,007,670,958.90	
享银鸿运（看涨自动赎回）49 号浮动收益	100	2025/9/12	124 天	20,000,000.00	4.80	20,285,863.01	40,273.98	20,326,136.99	
享银鸿运（看涨自动赎回）51 号浮动收益	100	2025/9/16	126 天	70,000,000.00	4.80	70,964,465.75	195,424.66	71,159,890.41	
享银鸿运（看涨自动赎回）61 号浮动收益	100	2025/10/24	96 天	20,000,000.00	4.25	20,156,904.11	66,657.53	20,223,561.64	
享银鸿运（看涨自动赎回）68 号浮动收益	100	2025/12/26	92 天	41,580,000.00	4.25	41,607,340.27	418,078.36	42,025,418.63	
享银金旗（单鲨）134 号浮动收益凭证	100	2025/9/1	162 天	200,000,000.00	1.97	201,069,589.04	679,123.29	201,748,712.33	
享银金旗（单鲨）135 号浮动收益凭证	100	2025/9/1	164 天	300,000,000.00	1.97	301,604,383.56	1,051,068.49	302,655,452.05	
享银金旗（单鲨）136 号浮动收益凭证	100	2025/12/30	358 天	50,000,000.00	8.30	50,022,739.73	2,057,945.20		52,080,684.93
享银金旗（单鲨）138 号浮动收益凭证	100	2025/12/30	360 天	50,000,000.00	8.30	50,022,739.73	2,057,945.20		52,080,684.93
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	273 天	1,500,000,000.00	1.68	1,516,017,534.25	2,830,684.93	1,518,848,219.18	
浙商证券股份有限公司	100	2025/6/11	365 天	1,500,000,000.00	1.68	1,514,084,383.56	11,115,616.44	1,525,200,000.00	

2025 年度第五期短期融资券									
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	365 天	2,000,000,000.00	1.67	2,013,543,013.70	16,562,739.73		2,030,105,753.43
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	336 天	1,000,000,000.00	1.75	1,006,424,657.53	8,678,082.18		1,015,102,739.71
浙商证券股份有限公司 2025 年度第十期短期融资券	100	2025/ 10/31	168 天	1,200,000,000.00	1.74	1,203,465,205.48	5,924,383.56	1,209,389,589.04	
浙商证券股份有限公司 2025 年度第十一期短期融资券	100	2025/ 12/15	276 天	1,500,000,000.00	1.70	1,501,215,616.44	12,942,739.73		1,514,158,356.17
都会赢 181 天期 1 号	100	2025/ 11/6	181 天	33,000,000.00	2.15	33,108,854.79	242,979.46	33,351,834.25	
国都稳盈 72 号	100	2025/ 6/5	357 天	440,000,000.00	2.30	445,822,465.75	4,075,726.03	449,898,191.78	
国都稳盈 73 号	100	2025/ 6/24	317 天	500,000,000.00	2.26	505,913,150.68	3,900,821.92	509,813,972.60	
国都稳盈 74 号	100	2025/ 7/31	364 天	10,000,000.00	2.10	10,088,602.74	104,136.99		10,192,739.73
国都稳盈 75 号	100	2025/ 7/31	364 天	200,000,000.00	2.05	201,729,863.01	2,033,150.69		203,763,013.70
国都稳盈 76 号	100	2025/ 8/6	182 天	12,000,000.00	1.85	12,090,016.44	20,679.45	12,110,695.89	
国都稳盈 78 号	100	2025/ 8/12	182 天	150,000,000.00	1.85	151,079,589.04	304,109.59	151,383,698.63	
国都稳盈 79 号	100	2025/ 8/19	177 天	10,000,000.00	1.85	10,068,424.66	21,287.67	10,089,712.33	
国都稳盈 80 号	100	2025/ 9/23	365 天	100,000,000.00	2.10	100,575,342.47	1,041,369.86		101,616,712.33
国都稳盈 81 号	100	2025/ 9/30	359 天	200,000,000.00	2.20	201,121,095.89	2,181,917.81		203,303,013.70
国都稳盈 82 号	100	2025/ 9/30	181 天	600,000,000.00	2.15	603,286,849.32	3,110,136.98	606,396,986.30	
国都稳盈 83 号	100	2025/ 10/23	186 天	90,000,000.00	2.00	90,345,205.48	572,054.79	90,917,260.27	
国都稳盈 84 号	100	2025/ 12/30	364 天	200,000,000.00	2.20	200,024,109.59	2,181,917.81		202,206,027.40
都会赢 181 天期 2 号	100	2026/ 04/14	181 天	19,230,000.00	2.06		19,314,654.15		19,314,654.15
都会赢 182 天期 1 号	100	2026/ 05/26	182 天	20,800,000.00	1.95		20,840,004.38		20,840,004.38
国都稳盈 85 号	100	2026/ 02/26	365 天	500,000,000.00	2.06		503,527,397.26		503,527,397.26
国都稳盈 86 号	100	2026/ 03/27	364 天	240,000,000.00	2.15		241,357,150.68		241,357,150.68

国都稳盈 87 号	100	2026/ 04/16	365 天	20,000,000. 00	1.90		20,079,12 3.29		20,079,1 23.29
享银鸿运（看 涨自动赎回） 69 号浮动收 益	100	2026/ 1/9	124 天	100,000,000 .00	4.10		101,392,8 76.71	101,392, 876.71	
享银鸿运（看 涨自动赎回） 71 号浮动收 益	100	2026/ 1/14	122 天	15,840,000. 00	4.25		16,065,01 4.79	16,065,0 14.79	
享银鸿运（看 涨自动赎回） 72 号浮动收 益	100	2026/ 1/26	122 天	31,250,000. 00	4.10		31,678,25 3.42	31,678,2 53.42	
享银鸿运（看 涨自动赎回） 73 号浮动收 益	100	2026/ 1/28	364 天	40,000,000. 00	4.00		40,675,06 8.49		40,675,0 68.49
享银鸿运（看 涨自动赎回） 77 号浮动收 益	100	2026/ 2/6	355 天	100,000,000 .00	3.80		101,509,5 89.04		101,509, 589.04
享银金旗（单 鲨）143 号浮 动收益凭证	100	2026/ 4/30	180 天	40,000,000. 00	5.00		40,339,72 6.03		40,339,7 26.03
26 国都证券 CP001	100	2026/ 05/21	182 天	500,000,000 .00	1.55		500,870,5 47.95		500,870, 547.95
26 国都证券 CP002	100	2026/ 05/27	237 天	1,000,000,0 00.00	1.53		1,001,467 ,123.29		1,001,46 7,123.29
26 国都证券 CP003	100	2026/ 06/15	259 天	800,000,000 .00	1.58		800,554,0 82.19		800,554, 082.19
浙商证券股份 有限公司 2026 年度第 一期短期融资 券	100	2026/ 01/12	163 天	1,500,000,0 00.00	1.68		1,511,253 ,698.63	1,511,25 3,698.63	
浙商证券股份 有限公司 2026 年度第 二期短期融资 券	100	2026/ 01/26	171 天	1,500,000,0 00.00	1.68		1,510,770 ,410.96		1,510,77 0,410.96
浙商证券股份 有限公司 2026 年度第 三期短期融资 券	100	2026/ 05/11	318 天	1,000,000,0 00.00	1.50		1,002,095 ,890.41		1,002,09 5,890.41
浙商证券股份 有限公司 2026 年度第 四期短期融资 券	100	2026/ 06/05	322 天	1,000,000,0 00.00	1.49		1,001,061 ,369.86		1,001,06 1,369.86
浙商证券股份 有限公司 2026 年度第 五期短期融资 券	100	2026/ 06/25	365 天	1,000,000,0 00.00	1.56		1,000,256 ,438.36		1,000,25 6,438.36
合计	/	/	/	22,923,700, 000.00	/	13,585,20 7,184.10	9,551,640 ,568.11	9,947,51 9,449.84	13,189,3 28,302.3

									7
--	--	--	--	--	--	--	--	--	---

应付短期融资款的说明：
无

32、拆入资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
银行拆入资金	500,000,000.00	1,600,000,000.00
转融通融入资金	3,821,443,836.09	3,818,250,705.54
其他		
合计	4,321,443,836.09	5,418,250,705.54

转融通融入资金：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

剩余期限	期末		期初	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1个月以内	907,790,000.00	1.70%-1.96%	906,073,708.33	1.63%-2.42%
1至3个月	1,379,022,005.55	1.70%-1.96%	1,378,388,163.88	1.9%-2.41%
3至12个月	1,534,631,830.54	1.70%-1.96%	1,533,788,833.33	1.9%-2.42%
1年以上				
合计	3,821,443,836.09	/	3,818,250,705.54	/

拆入资金的说明：

无

33、交易性金融负债

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末公允价值			期初公允价值		
	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	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	合计	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	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	合计
债券	1,751,786.31		1,751,786.31	1,628,975.34		1,628,975.34
结构化主体其他投资者享有的份额		954,478,289.72	954,478,289.72		576,072,325.53	576,072,325.53
合计	1,751,786.31	954,478,289.72	956,230,076.03	1,628,975.34	576,072,325.53	577,701,300.87

对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描述性说明：

□适用 √不适用

(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且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入其他综合收益

☐适用 ☒不适用

(3) 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且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入当期损益

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

34、 卖出回购金融资产款

(1) 按业务类别

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
买断式卖出回购	197,703,280.18	
质押式卖出回购	25,651,807,172.69	31,521,291,675.58
质押式报价回购	2,856,570,973.85	2,911,470,584.61
合计	28,706,081,426.72	34,432,762,260.19

(2) 按金融资产种类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票		54,193,200.00
债券	28,706,081,426.72	34,378,569,060.19
合计	28,706,081,426.72	34,432,762,260.19

(3) 担保物金额

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票		80,929,053.93
债券	32,045,086,211.53	37,688,167,541.90
基金	4,236,385,835.89	4,135,570,317.74
合计	36,281,472,047.42	41,904,666,913.57

(4) 报价回购融入资金按剩余期限分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

期 限	期末账面余额	利率区间	期初账面余额	利率区间
一个月内	2,770,876,996.05	0.99%-6.88%	2,895,389,656.83	1.0%-6.88%
一个月至三个月内	85,693,977.80	1.00%-6.16%	16,040,921.03	1.10%-6.16%

三个月至一年内			40,006.75	6.16%
一年以上				
合计	2,856,570,973.85		2,911,470,584.61	1.0%-6.88%

卖出回购金融资产款的说明：

√适用 □不适用

期末卖出回购业务的质押物市值为 36,281,472,047.42 元，其中以交易性金融资产担保价值为 18,644,377,503.56 元，其他债权投资担保价值为 15,852,567,512.50 元，借入债券担保价值为 1,784,527,031.36 元。

35、 代理买卖证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
普通经纪业务		
其中：个人	51,143,235,908.38	32,549,172,454.26
机构	9,720,098,149.60	4,852,577,833.44
小计	60,863,334,057.98	37,401,750,287.70
信用业务		
其中：个人	6,800,456,473.91	4,807,623,305.78
机构	2,188,594,903.67	1,957,076,185.38
小计	8,989,051,377.58	6,764,699,491.16
股票期权业务		
其中：个人	161,288,386.38	88,830,127.68
机构	228,525,544.91	89,153,940.13
小计	389,813,931.29	177,984,067.81
合计	70,242,199,366.85	44,344,433,846.67

代理买卖证券款的说明：

无

36、 代理承销证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
其他有价证券		798,389,773.64
合计		798,389,773.64

代理承销证券款的说明：

无

37、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,071,291,360.28	2,090,210,512.49	1,424,286,770.75	2,737,215,102.02

二、离职后福利-设定提存计划	101,266,481.29	169,706,343.51	118,135,341.04	152,837,483.76
三、辞退福利		239,896.84	239,896.84	
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,172,557,841.57	2,260,156,752.84	1,542,662,008.63	2,890,052,585.78

(2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,249,051,043.35	1,820,023,975.09	1,198,717,278.84	1,870,357,739.60
二、职工福利费		48,313,516.43	48,313,516.43	
三、社会保险费	297,617,046.50	69,680,602.04	68,257,269.75	299,040,378.79
其中：医疗保险费	297,419,076.16	67,729,448.27	66,224,297.26	298,924,227.17
工伤保险费	188,535.19	1,787,398.87	1,869,594.21	106,339.85
生育保险费	9,435.15	163,754.90	163,378.28	9,811.77
四、住房公积金	9,396,063.03	95,774,868.24	91,269,486.79	13,901,444.48
五、工会经费和职工教育经费	514,551,872.66	55,187,428.22	15,972,325.85	553,766,975.03
六、其他	675,334.74	1,230,122.47	1,756,893.09	148,564.12
合计	2,071,291,360.28	2,090,210,512.49	1,424,286,770.75	2,737,215,102.02

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	12,840,443.90	120,434,133.26	114,375,480.27	18,899,096.89
2、失业保险费	414,653.97	3,949,318.08	3,759,860.77	604,111.28
3、企业年金缴费	88,011,383.42	45,322,892.17		133,334,275.59
合计	101,266,481.29	169,706,343.51	118,135,341.04	152,837,483.76

其他说明：

□适用 √不适用

38、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	551,825,987.77	554,065,604.68
代扣代缴个人所得税	171,251,610.69	215,311,039.86
增值税	55,179,874.20	18,108,848.77
资管产品增值税	962,932.74	6,593,524.52
房产税	3,577,441.52	6,978,452.36
城市维护建设税	3,786,574.04	1,423,942.52
教育费附加及地方教育费附加	2,718,461.32	1,062,954.86
印花税	1,431,767.38	2,836,276.94
土地使用税	2,571.53	69,298.38
水利建设专项资金	5,156.06	6,119.94
其他地方性税费	58.00	54.00

合计	790,742,435.25	806,456,116.83
----	----------------	----------------

其他说明：
无

39、 应付款项

(1) 应付款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付清算款	750,334,865.29	437,037,958.88
应付票据	186,000,000.00	151,288,000.00
其他	8,986,858.89	6,544,134.39
合计	945,321,724.18	594,870,093.27

(2) 应付票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	186,000,000.00	151,288,000.00
合计	186,000,000.00	151,288,000.00

其他说明：
□适用 √不适用

40、 合同负债

(1) 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收款项	67,860,881.54	52,318,510.57
合计	67,860,881.54	52,318,510.57

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：
□适用 √不适用

41、 持有待售负债

□适用 √不适用

42、 预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因及经济利益流出不确定性的说明

未决诉讼	5,038,715.77	4,007,286.81		9,046,002.58	诉讼纠纷, 暂未终结
合计	5,038,715.77	4,007,286.81		9,046,002.58	/

其他说明, 包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明:

未决诉讼情况详见本财务报表附注十七2之说明。

43、 长期借款

(1) 长期借款分类

☐适用 ☒不适用

其他说明, 包括利率区间:

☐适用 ☒不适用

44、 应付债券

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

债券类型	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率 (%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
享银鸿运 (看涨自动赎回) 53 号浮动收益	100	2025/9/19	215 天	100,000,000.00	4.30	101,225,205.48	1,307,671.23	102,532,876.71	
享银鸿运 (看涨自动赎回) 54 号浮动收益	100	2025/9/19	215 天	100,000,000.00	4.30	101,225,205.48	1,307,671.23	102,532,876.71	
享银鸿运 (看涨自动赎回) 57 号浮动收益	100	2025/10/21	94 天	100,000,000.00	4.10	100,808,767.12	247,123.29	101,055,890.41	
享银鸿运 (看涨自动赎回) 58 号浮动收益	100	2025/10/21	94 天	100,000,000.00	4.30	100,848,219.18	259,178.08	101,107,397.26	
享银鸿运 (看涨自动赎回) 59 号浮动收益	100	2025/10/24	96 天	29,700,000.00	4.40	29,933,002.60	110,703.70	30,043,706.30	
享银鸿运 (看涨自动赎回) 60 号浮动收益	100	2025/10/29	94 天	28,710,000.00	4.40	28,918,914.41	116,413.15	29,035,327.56	
享银鸿运 (看涨自动赎回) 62 号浮动收益	100	2025/10/31	96 天	49,500,000.00	4.20	49,832,124.66	214,680.82	50,046,805.48	
享银鸿运 (看涨自动赎回) 63 号浮动收益	100	2025/11/5	94 天	19,800,000.00	4.20	19,922,136.16	92,029.32	20,014,165.48	
享银鸿运 (看涨自动赎回) 64 号浮动收益	100	2025/11/13	104 天	18,810,000.00	4.20	18,909,744.53	125,357.06	19,035,101.59	
享银鸿运 (看涨自动赎回) 65 号浮动收益	100	2025/11/20	98 天	19,800,000.00	4.00	19,885,438.36	127,208.22	20,012,646.58	
享银鸿运 (看涨自动赎回) 66 号浮动收益	100	2025/11/28	96 天	19,800,000.00	4.20	19,872,853.15	145,869.04	20,018,722.19	

享银鸿运（看涨自动赎回）67 号浮动收益	100	2025/12/2	92 天	19,800,000.00	4.00	19,861,027.40	138,600.00	19,999,627.40	
享银鸿运（看涨自动赎回）70 号浮动收益	100	2026/1/9	124 天	100,000,000.00	4.10		101,392,876.71	101,392,876.71	
享银鸿运（看涨自动赎回）74 号浮动收益	100	2026/1/28	406 天	250,000,000.00	4.10		254,324,657.53		254,324,657.53
享银鸿运（看涨自动赎回）75 号浮动收益	100	2026/2/6	91 天	29,700,000.00	4.00		29,996,186.30	29,996,186.30	
享银鸿运（看涨自动赎回）76 号浮动收益	100	2026/2/6	91 天	29,700,000.00	3.70		29,973,972.33	29,973,972.33	
享银鸿运（看涨自动赎回）78 号浮动收益	100	2026/2/6	371 天	100,000,000.00	3.80		101,509,589.04		101,509,589.04
享银鸿运（看涨自动赎回）79 号浮动收益	100	2026/2/26	91 天	300,000,000.00	3.70		302,767,397.26	302,767,397.26	
享银鸿运（看涨自动赎回）80 号浮动收益	100	2026/2/27	391 天	39,100,000.00	3.55		39,571,556.71		39,571,556.71
享银鸿运（看涨自动赎回）81 号浮动收益	100	2026/3/4	94 天	19,800,000.00	3.70		19,988,669.59	19,988,669.59	
享银鸿运（看涨自动赎回）82 号浮动收益	100	2026/3/10	394 天	29,700,000.00	3.55		30,026,415.21		30,026,415.21
享银鸿运（看涨自动赎回）83 号浮动收益	100	2026/3/10	394 天	18,020,000.00	3.35		18,206,889.62		18,206,889.62
享银鸿运（看涨自动赎回）84 号浮动收益	100	2026/3/10	394 天	19,800,000.00	3.45		20,011,480.27		20,011,480.27
享银鸿运（看涨自动赎回）85 号浮动收益	100	2026/3/17	374 天	150,000,000.00	4.50		151,960,273.97		151,960,273.97
享银鸿运（看涨自动赎回）86 号浮动收益	100	2026/3/18	97 天	39,600,000.00	3.80		39,999,905.75	39,999,905.75	
享银鸿运（看涨自动赎回）87 号浮动收益	100	2026/4/9	398 天	41,080,000.00	4.00		41,453,659.18		41,453,659.18
享银鸿运（看涨自动赎回）88 号浮动收益	100	2026/4/30	728 天	12,770,000.00	3.85		12,853,512.30		12,853,512.30
享银鸿运（看涨自动赎回）89 号浮动收益	100	2026/5/15	398 天	29,700,000.00	3.65		29,839,590.00		29,839,590.00
享银鸿运（看涨自动赎回）90 号浮动收益	100	2026/5/20	399 天	29,700,000.00	3.75		29,828,157.53		29,828,157.53
享银鸿运（看涨自动赎回）91 号浮动收益	100	2026/5/21	393 天	200,000,000.00	3.80		200,853,698.63		200,853,698.63

享银鸿运（看涨自动赎回）92 号浮动收益	100	2026/5/26	731 天	21,480,000.00	3.60		21,556,268.71		21,556,268.71
享银鸿运（看涨自动赎回）93 号浮动收益	100	2026/6/3	387 天	15,840,000.00	3.75		15,885,567.12		15,885,567.12
享银鸿运（看涨自动赎回）94 号浮动收益	100	2026/6/12	544 天	50,000,000.00	3.55		50,092,397.26		50,092,397.26
享银鸿运（看涨自动赎回）95 号浮动收益	100	2026/6/17	392 天	29,700,000.00	3.35		29,738,162.47		29,738,162.47
享银鸿运（看涨自动赎回）96 号浮动收益	100	2026/6/17	393 天	300,000,000.00	3.80		300,437,260.27		300,437,260.27
享银金旗（单鲨）137 号浮动收益凭证	100	2025/12/30	371 天	50,000,000.00	8.30	50,022,739.73	2,057,945.20		52,080,684.93
汇银 347 号固定收益凭证	100	2024/10/25	546 天	1,000,000,000.00	2.60	1,030,843,835.62	8,049,315.06	1,038,893,150.68	
汇银 348 号固定收益凭证	100	2024/10/25	544 天	500,000,000.00	2.50	514,828,767.12	3,801,369.87	518,630,136.99	
汇银 353 号固定收益凭证	100	2025/8/29	454 天	300,000,000.00	1.96	302,013,698.63	2,915,835.62		304,929,534.25
汇银 354 号固定收益凭证	100	2025/9/9	398 天	500,000,000.00	1.97	503,076,438.36	4,884,520.54		507,960,958.90
汇银 355 号固定收益凭证	100	2025/9/12	396 天	1,000,000,000.00	1.97	1,005,990,958.90	9,769,041.10		1,015,760,000.00
汇银 356 号固定收益凭证	100	2025/9/11	396 天	1,000,000,000.00	1.97	1,006,044,931.51	9,769,041.09		1,015,813,972.60
汇银 357 号固定收益凭证	100	2025/9/25	456 天	500,000,000.00	1.99	502,671,506.85	4,934,109.59		507,605,616.44
汇银 358 号固定收益凭证	100	2026/1/20	401 天	1,500,000,000.00	1.98		1,513,181,917.81		1,513,181,917.81
汇银 359 号固定收益凭证	100	2026/1/29	399 天	400,000,000.00	1.96		403,286,356.16		403,286,356.16
汇银 360 号固定收益凭证	100	2026/3/10	430 天	700,000,000.00	1.95		704,225,890.41		704,225,890.41
汇银 361 号固定收益凭证	100	2026/5/15	468 天	500,000,000.00	1.75		501,126,712.33		501,126,712.33
汇银 362 号固定收益凭证	100	2026/5/21	463 天	1,000,000,000.00	1.75		1,001,965,753.42		1,001,965,753.42
汇银 363 号固定收益凭证	100	2026/5/22	426 天	500,000,000.00	1.74		500,953,424.66		500,953,424.66
汇银 364 号固定收益凭证	100	2026/5/25	427 天	500,000,000.00	1.72		500,871,780.82		500,871,780.82
汇银 365 号固定收益凭证	100	2026/6/29	395 天	1,000,000,000.00	1.73		1,000,094,794.52		1,000,094,794.52
汇银 366 号固定收益凭证	100	2026/6/29	487 天	1,000,000,000.00	1.75		1,000,095,890.41		1,000,095,890.41

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）	100	2023/11/13	3 年	2,000,000,000.00	3.00	2,008,219,178.08	29,753,424.66		2,037,972,602.74
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	100	2023/12/18	3 年	2,000,000,000.00	3.15	2,002,589,041.06	31,241,095.88		2,033,830,136.94
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）	100	2024/12/13	3 年	2,000,000,000.00	2.07	2,002,155,068.48	20,529,863.01		2,022,684,931.49
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）	100	2025/1/8	3 年	2,000,000,000.00	1.90	2,037,271,232.87	18,843,835.61	38,000,000.00	2,018,115,068.48
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）	100	2025/4/15	3 年	1,000,000,000.00	2.09	1,014,944,931.49	10,364,109.58	20,900,000.00	1,004,409,041.07
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（第三期）	100	2025/12/2	3 年	1,500,000,000.00	2.05	1,502,527,397.26	15,248,630.15		1,517,776,027.41
浙商证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	100	2026/2/4	3 年	1,500,000,000.00	2.00		1,512,082,191.78		1,512,082,191.78
浙商证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）	100	2026/3/11	3 年	2,000,000,000.00	1.95		2,011,967,123.29		2,011,967,123.29
浙商证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）	100	2026/5/14	3 年	2,000,000,000.00	1.80		2,004,734,246.58		2,004,734,246.58
浙商证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第四期）	100	2026/6/22	3 年	1,000,000,000.00	1.78		1,000,438,904.11		1,000,438,904.11
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）	100	2024/1/15	3 年	1,500,000,000.00	3.05	1,544,120,547.95	22,686,986.30	45,750,000.00	1,521,057,534.25
浙商证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开	100	2024/6/7	3 年	1,500,000,000.00	2.28	1,519,489,314.99	16,959,452.03	34,200,000.00	1,502,248,767.02

发行次级债券(第二期)									
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)	100	2024/7/8	5 年	1,000,000,000.00	2.35	1,011,395,890.41	11,653,424.66		1,023,049,315.07
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)	100	2024/9/2	5 年	1,000,000,000.00	2.36	1,007,823,561.64	11,703,013.70		1,019,526,575.34
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)	100	2021/5/19	5 年	2,000,000,000.00	2.38	2,030,472,062.47	17,127,937.53	2,047,600,000.00	
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)	100	2023/3/16	3 年	2,000,000,000.00	3.27	2,052,320,000.09	13,079,999.91	2,065,400,000.00	
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)	100	2025/9/4	3 年	2,000,000,000.00	1.96	2,012,780,273.98	19,438,904.12		2,032,219,178.10
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)	100	2025/9/24	2 年	1,500,000,000.00	1.94	1,507,892,876.71	14,430,410.96		1,522,323,287.67
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(第三期)	100	2025/10/13	3 年	1,500,000,000.00	2.07	1,506,805,479.45	15,397,397.26		1,522,202,876.71
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(第四期)(品种一)	100	2025/11/11	2 年	1,500,000,000.00	1.85	1,503,877,397.27	13,760,958.92		1,517,638,356.19
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(第四期)(品种二)	100	2025/11/11	3 年	1,000,000,000.00	1.95	1,002,724,657.53	9,669,863.01		1,012,394,520.54
浙商证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	100	2026/1/23	3 年	1,500,000,000.00	1.90		1,512,415,068.50		1,512,415,068.50
浙商证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)(品种二)	100	2026/4/20	5 年	1,500,000,000.00	2.06		1,506,095,342.47		1,506,095,342.47

浙商证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)	100	2026/6/9	5 年	1,500,000,000.00	1.95		1,501,763,013.70		1,501,763,013.70
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)	100	2025/9/22	2 年	1,000,000,000.00	1.90	1,005,257,534.25	9,421,917.82		1,014,679,452.07
国都稳盈 77 号收益凭证	100	2025/8/8	13 个月	10,000,000.00	2.10	10,084,000.00	104,136.99		10,188,136.99
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)	100	2022/3/16	4 年	500,000,000.00	第 1-2 年票面利率 4.39%, 第 3-4 年票面利率 3.40%	410,842,739.73	2,757,260.27	413,600,000.00	
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)	100	2023/4/4	3 年	350,000,000.00	4.07	359,797,774.11	4,447,225.89	364,245,000.00	
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)	100	2023/6/12	3 年	1,500,000,000.00	第 1 年 3.75%, 第 2 年 2.80%, 第 3 年 2.12%	1,517,723,730.29	14,076,269.71	1,531,800,000.00	
国都证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行次级债券(品种一)	100	2025/12/23	3 年	800,000,000.00	2.55	799,898,584.23	10,216,809.95		810,115,394.18
国都证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	100	2026/4/20	3 年	600,000,000.00	2.04		602,130,648.11		602,130,648.11
国都证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	100	2026/3/10	2 年	1,000,000,000.00	1.93		1,005,472,603.54		1,005,472,603.54
国都证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	100	2026/3/10	3 年	500,000,000.00	2.05		502,953,293.87		502,953,293.87
国都证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发	100	2026/4/8	2 年	1,000,000,000.00	1.85		1,003,814,989.80		1,003,814,989.80

行公司债券(第二期)(品种一)									
国都证券股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	100	2026/6/9	2 年	500,000,000.00	1.70		500,265,277.69		500,265,277.69
合计				60,171,610,000.00		36,897,748,789.59	24,045,489,978.87	9,258,572,439.28	51,684,666,329.18

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间：
无

可转换公司债券的说明

☐适用 ☒不适用

转股权会计处理及判断依据

☐适用 ☒不适用

45、 租赁负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额总额	665,703,949.47	710,485,218.82
减：未确认融资费用	40,165,395.12	48,000,815.28
小计	625,538,554.35	662,484,403.54
合计	625,538,554.35	662,484,403.54

其他说明：
无

46、 递延收益

☐适用 ☒不适用

47、 其他负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
应付股利	680,521,454.84	317,451,052.73
其他应付款	8,971,570,150.49	6,684,202,815.48
应付货币保证金	32,749,129,865.16	25,665,793,532.71
代理质押保证金	3,973,069,968.00	2,288,243,096.00
期货风险准备金	244,975,774.05	236,972,499.02
期货投资者保证金	860,873.79	1,227,574.75
预收款项	168,188,059.76	60,311,433.00
待转销项税		236,650.80
其他	12,614,411.72	2,238,634.64
合计	46,800,930,557.81	35,256,677,289.13

其他应付款按款项性质列示：

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
股权转让款	207,000,000.00	207,000,000.00
场外期权履约保证金及权利金	6,148,423,356.08	5,167,837,527.52
期货质押保证金	490,832,640.00	85,393,280.00
代销费用	62,417,636.59	46,449,313.66
收益互换履约保障金	1,447,452,223.74	705,065,146.93
保证金、押金	10,830,993.81	32,403,127.84
经纪人佣金	10,443,607.51	15,349,983.26
证券投资者保护基金	26,821,515.34	24,351,158.47
房屋租金	31,241,408.80	8,430,082.58
其他	536,106,768.62	391,923,195.22
合计	8,971,570,150.49	6,684,202,815.48

其他负债的说明：

账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	期末数	未偿还或结转的原因
股权转让款	207,000,000.00	出让浙商基金管理有限公司股权收到的对价
合 计	207,000,000.00	

48、 股本

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	4,573,796,639.00						4,573,796,639.00

其他说明：

无

49、 其他权益工具

(1) 其他金融工具划分至其他权益工具的基本情况（划分依据、主要条款和股利或利息的设定机制等）

□ 适用 √ 不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□ 适用 √ 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

50、 资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	17,116,158,572.22	10,478,605.75		17,126,637,177.97
其他资本公积				
合计	17,116,158,572.22	10,478,605.75		17,126,637,177.97

他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期，公司以公开竞价方式竞得国都证券股份，本公司持有的股权比例变动及享有的净资产份额变动，导致资本公积增加 10,478,605.75 元。

51、 库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股权激励计划	405,138,429.06			405,138,429.06
合计	405,138,429.06			405,138,429.06

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

52、 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额							期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	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）	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	260,405,605.91	1,013,563,534.31	253,390,883.59		760,172,650.72	588,265,548.52	171,907,102.20	30,397,152.40	297,462,790.21
其中：其他权益工具投资公允价值变动	260,405,605.91	1,013,563,534.31	253,390,883.59		760,172,650.72	588,265,548.52	171,907,102.20	30,397,152.40	297,462,790.21

二、将重分类进损益的其他综合收益	48,331,096.09	238,876,877.31	69,850,230.76	2,688,295.49	166,338,351.06	181,259,007.71	14,920,656.65	-	132,927,911.62
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	163,392.12	253,437.63			253,437.63	88,118.24	165,319.39		251,510.36
其他债权投资公允价值变动	61,772,542.89	276,434,161.88	69,108,540.49		207,325,621.39	205,926,381.30	1,399,240.09		144,153,838.41
其他债权投资信用损失准备	3,994,589.52	2,966,761.06	741,690.27	2,688,295.49	463,224.70	295,704.21	167,520.49		3,698,885.31
外币财务报表折算差额	9,610,249.40	40,270,608.00			40,270,608.00	24,283,551.14	15,987,056.86		14,673,301.74
其他综合收益合计	212,074,509.82	774,686,657.00	183,540,652.83	2,688,295.49	593,834,299.66	407,006,540.81	186,827,758.85	30,397,152.40	164,534,878.59

项目	期初余额	上期发生金额							期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	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）	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	110,032,387.72	188,276,631.45	47,069,157.87		141,207,473.58	171,292,215.64	30,084,742.06		281,324,603.36
其中：其他权益工具投资公允价值变动	110,032,387.72	188,276,631.45	47,069,157.87		141,207,473.58	171,292,215.64	30,084,742.06		281,324,603.36
二、将重分类进损益的其他综合收益	293,172,102.89	157,038,474.50	36,947,286.83		120,091,187.67	115,130,460.34	4,960,727.33		178,041,642.55
其中：权益法下可转损益的其他综合收益		147,817.27			147,817.27	51,394.85	96,422.42		51,394.85

其他债权投资公允价值变动	267,370,593.46	-147,430,537.27	-36,857,634.31		-110,572,902.96	-110,325,076.31	-247,826.65		157,045,517.15
其他债权投资信用损失准备	3,621,097.62	-358,610.06	-89,652.52		-268,957.54	-181,923.08	-87,034.46		3,439,174.54
外币财务报表折算差额	22,180,411.81	-9,101,509.90			-9,101,509.90	-4,572,066.10	-4,529,443.80		17,608,345.71
其他综合收益合计	403,204,490.61	31,238,156.95	10,121,871.04		21,116,285.91	56,161,755.30	35,045,469.39		459,366,245.91

其他综合收益说明：

无

53、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,587,288,855.38	150,246,280.99		1,737,535,136.37
合计	1,587,288,855.38	150,246,280.99		1,737,535,136.37

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加包括根据本公司章程规定，按母公司2026年1-6月净利润的10%计提法定盈余公积153,348,479.85元；因处置其他权益工具投资，将对应累计确认的其他综合收益结转法定盈余公积-3,102,198.86元。

54、 一般风险准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	计提比例 (%)	本期减少	期末余额
一般风险准备	2,186,305,790.62	174,638,849.34			2,360,944,639.96
交易风险准备	1,971,740,551.57	166,393,496.08			2,138,134,047.65
合计	4,158,046,342.19	341,032,345.42			4,499,078,687.61

一般风险准备的说明

公司及子公司按照相关法律法规及公司章程的规定，提取截至2026年6月30日的一般风险准备金和交易风险准备金347,111,775.90元；因处置其他权益工具投资，将对应累计确认的其他综合收益结转一般风险准备和交易风险准备-6,079,430.48元。

55、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	9,546,592,795.51	8,507,410,351.22
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	9,546,592,795.51	8,507,410,351.22
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,610,963,188.53	2,412,423,938.67
其他综合收益结转留存收益	-21,215,523.06	101,970,996.17
减：提取法定盈余公积	153,348,479.85	209,822,010.79
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	347,111,775.90	494,437,923.13
应付普通股股利	453,501,503.90	770,952,556.63
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	10,182,378,701.33	9,546,592,795.51

整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

56、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,723,360,613.88	1,306,502,750.35
其中：货币资金及结算备付金利息收入	490,131,549.54	370,748,240.03
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	929,774,553.76	678,786,085.06
买入返售金融资产利息收入	100,253,458.30	105,182,848.60
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	77,970,283.48	60,525,426.14
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入	194,848,504.11	151,325,828.34
其他	8,352,548.17	459,748.32
利息支出	952,900,936.88	765,435,354.41
其中：短期借款利息支出	17,183,206.51	10,048,356.99
应付短期融资款利息支出	124,520,568.11	78,938,092.69
拆入资金利息支出	68,602,267.57	47,021,491.93
其中：转融通利息支出	37,789,925.00	9,240,638.90
卖出回购金融资产款利息支出	213,969,352.68	243,536,247.52
其中：报价回购利息支出	21,891,761.20	17,153,479.57
代理买卖证券款利息支出	13,516,719.30	18,272,737.19
长期借款利息支出		

应付债券利息支出	491,698,092.04	340,987,812.00
其中：次级债券利息支出	87,959,690.38	85,103,450.05
租赁负债利息费用	10,620,393.18	11,128,126.08
其他	12,790,337.49	15,502,490.01
利息净收入	770,459,677.00	541,067,395.94

利息净收入的说明：

无

57、 手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1.证券经纪业务净收入	1,795,220,014.60	1,104,727,179.00
证券经纪业务收入	1,913,259,648.29	1,177,245,062.74
其中：代理买卖证券业务	1,312,356,298.81	841,527,420.82
交易单元席位租赁	322,900,955.08	217,254,414.25
代销金融产品业务	278,002,394.40	118,463,227.67
证券经纪业务支出	118,039,633.69	72,517,883.74
其中：代理买卖证券业务	118,039,633.69	72,517,883.74
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
2.期货经纪业务净收入	215,673,910.98	208,445,561.62
期货经纪业务收入	215,673,910.98	208,445,561.62
期货经纪业务支出		
3.投资银行业务净收入	445,312,348.36	286,981,058.50
投资银行业务收入	449,247,202.73	297,673,225.21
其中：证券承销业务	376,410,612.97	275,439,764.93
证券保荐业务	7,684,905.66	254,922.63
财务顾问业务	65,151,684.10	21,978,537.65
投资银行业务支出	3,934,854.37	10,692,166.71
其中：证券承销业务	3,934,854.37	10,608,759.79
证券保荐业务		83,406.92
财务顾问业务		
4.资产管理业务净收入	161,632,404.50	157,535,682.39
资产管理业务收入	161,724,819.84	157,558,192.53
资产管理业务支出	92,415.34	22,510.14
5.基金管理业务净收入		
基金管理业务收入		
基金管理业务支出		
6.投资咨询业务净收入	34,313,511.57	42,814,580.98
投资咨询业务收入	40,290,696.00	42,919,068.45
投资咨询业务支出	5,977,184.43	104,487.47
7.其他手续费及佣金净收入	59,177,562.33	16,879,079.78
其他手续费及佣金收入	59,196,834.92	16,886,901.92
其他手续费及佣金支出	19,272.59	7,822.14

合计	2,711,329,752.34	1,817,383,142.27
其中：手续费及佣金收入	2,839,393,112.76	1,900,728,012.47
手续费及佣金支出	128,063,360.42	83,344,870.20

(2) 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	707,547.18	
并购重组财务顾问业务净收入--其他		
其他财务顾问业务净收入	64,444,136.92	21,978,537.65

(3) 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	126,507,758,097.56	227,657,628.43	85,105,293,295.59	108,429,187.06
信托及资管计划	3,118,519,030.94	50,344,765.97	1,080,777,266.94	10,034,040.61
合计	129,626,277,128.50	278,002,394.40	86,186,070,562.53	118,463,227.67

(4) 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	公募基金业务
期末产品数量	423	343	12	36
期末客户数量	14,871	346	143	195,892
其中：个人客户	13,903	136		195,037
机构客户	968	210	143	855
期初受托资金	37,773,445,746.33	17,528,970,241.26	8,102,117,550.00	30,961,259,103.38
其中：自有资金投入	438,668,486.15			204,063,904.02
个人客户	17,083,205,743.91	1,492,692,642.68		3,677,836,443.32
机构客户	20,251,571,516.27	16,036,277,598.58	8,102,117,550.00	27,079,358,756.04
期末受托资金	37,276,119,309.88	21,002,050,603.75	9,320,459,800.00	30,590,775,678.32
其中：自有资金投入	419,377,770.41			204,063,904.02
个人客户	17,195,636,571.35	1,816,768,767.94		6,065,642,725.65
机构客户	19,661,104,968.12	19,185,281,835.81	9,320,459,800.00	24,321,069,048.65
期末主要受托资产初始成本	39,429,103,594.67	25,034,242,809.82	10,566,482,401.86	34,776,864,211.52
其中：股票	99,505,095.25	1,035,763,437.30		865,734,994.53
国债	49,494,486.38			154,765,067.08
其他债券	27,003,161,961.75	13,828,256,310.74		29,159,096,454.14
基金	2,814,628,191.05	2,441,862,501.94	37,717.29	473,112,246.68
其他投资	9,462,313,860.24	7,728,360,559.84	10,566,444,684.57	4,124,155,449.09
当期资产管理业务净收入	85,752,151.13	42,363,737.86	2,948,971.76	30,567,543.75

手续费及佣金净收入的说明：

☐适用 ☒不适用

58、 投资收益

(1) 投资收益情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	121,033,186.65	100,261,594.80
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	1,600,227,996.75	1,140,502,366.25
其中：持有期间取得的收益	836,396,638.02	595,745,963.00
—交易性金融工具	573,456,338.88	453,404,254.36
—其他权益工具投资	262,940,299.14	141,852,244.75
—衍生金融工具		489,463.89
处置金融工具取得的收益	763,831,358.73	544,756,403.25
—交易性金融工具	674,351,202.72	294,659,172.27
—其他债权投资	44,151,875.32	154,821,872.49
—债权投资		
—衍生金融工具	45,328,280.69	95,275,358.49
其他	193,878,441.18	-97,032,615.78
合计	1,915,139,624.58	1,143,731,345.27

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
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	持有期间收益	573,456,338.88	453,404,254.36
	处置取得收益	682,366,891.26	294,299,534.34
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益		
	处置取得收益		
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	持有期间收益		
	处置取得收益	-8,015,688.54	359,637.93
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	持有期间收益		

投资收益的说明：

无

59、 净敞口套期收益

☐适用 ☒不适用

60、 其他收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
-------	-------	-------

与收益相关的政府补助	20,975,396.11	19,753,701.82
代扣个人所得税手续费返还	16,111,019.22	7,641,837.05
其他	694,141.51	262,640.23
合计	37,780,556.84	27,658,179.10

其他说明：

无

61、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	159,433,177.07	202,033,515.93
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融负债	9,197,916.18	-11,607,147.01
其中：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	9,197,916.18	-11,607,147.01
衍生金融工具	82,849,509.54	85,014,777.89
其他		
合计	251,480,602.79	275,441,146.81

其他说明：

无

62、其他业务收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
租赁收入	3,085,658.69	7,437,243.02
保险加期货业务收入		1,938,581.61
交易所市场服务业务	396,226.42	263,066.03
其他	5,926,539.03	2,749,003.23
合计	9,408,424.14	12,387,893.89

其他业务收入说明：

无

63、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	91,621.81	-159.74
使用权资产处置收益	114,015.73	10,899.61
合计	205,637.54	10,739.87

其他说明：

√适用 □不适用

无

64、 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	17,911,075.69	11,465,419.70	7%、5%
教育费附加	7,746,363.06	4,961,921.59	3%
地方教育费附加	5,164,157.92	3,307,822.36	2%
房产税	4,784,943.32	1,431,696.52	1.2%、12%
土地使用税	36,834.30	35,613.30	按规定缴纳
印花税	3,684,833.90	2,880,564.04	按规定缴纳
其他	24,512.87	157,577.20	按规定缴纳
合计	39,352,721.06	24,240,614.71	/

其他说明：

无

65、 业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	2,258,434,959.21	1,537,368,280.30
使用权资产折旧	104,462,539.71	72,524,992.11
广告宣传费	95,574,768.74	39,592,198.90
折旧费	91,682,728.83	88,497,327.40
交易所设施使用费	90,172,380.88	54,869,575.12
咨询费	82,515,406.84	59,399,582.67
无形资产摊销	69,822,474.18	55,686,422.70
电子设备运转费	51,812,033.04	42,093,357.56
证券投资者保护基金	26,899,837.90	14,856,533.49
差旅费	25,252,865.43	22,290,904.87
邮电通讯费	23,007,839.90	25,992,300.97
代销费用	22,071,717.57	27,717,876.62
业务招待费	17,146,381.47	19,067,540.55
其他	181,871,090.95	131,206,703.83
合计	3,140,727,024.65	2,191,163,597.09

其他说明：

无

66、 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
融出资金减值损失	-1,085,283.56	-3,918,426.15
应收款项坏账损失	6,814,924.01	3,262,279.13
买入返售金融资产减值损失	13,056,355.75	-2,504,250.88
其他债权投资减值损失	2,966,761.06	1,524,770.78

其他应收款坏账损失	10,422,477.30	10,082,890.42
合计	32,175,234.56	8,447,263.30

其他说明：
无

67、其他资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
仓单减值损失	209,127,839.48	42,000,000.00
合计	209,127,839.48	42,000,000.00

其他说明：
无

68、其他业务成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
保险加期货成本	628,156.56	4,694,765.89
交易所服务成本	415,094.34	16,981.14
租赁支出	-	431,087.16
其他支出	537,403.64	184,098.06
合计	1,580,654.54	5,326,932.25

其他说明：
无

69、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	5,181.67	1,017.00	5,181.67
其中：固定资产处置利得	5,181.67	1,017.00	5,181.67
罚没及违约金收入	10,000.00	5,808,834.15	10,000.00
其他	159,329.67	147,630.86	159,329.67
合计	174,511.34	5,957,482.01	174,511.34

其他说明：
□适用 √不适用

70、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,514,768.35	274,343.33	1,514,768.35
其中：固定资产处置损失	1,514,768.35	274,343.33	1,514,768.35
对外捐赠	223,700.00	10,000.00	223,700.00
未决诉讼预计负债	3,931,945.81		3,931,945.81
其他	7,876,720.83	46,816.54	7,876,720.83
合计	13,547,134.99	331,159.87	13,547,134.99

营业外支出的说明：

无

71、 所得税费用

(1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	635,033,460.83	310,501,143.22
递延所得税费用	-231,673,284.33	-46,109,384.80
合计	403,360,176.50	264,391,758.42

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	2,266,605,085.15
按法定/适用税率计算的所得税费用	566,651,271.29
子公司适用不同税率的影响	-1,941,198.10
调整以前期间所得税的影响	5,340,827.22
非应税收入的影响	-165,096,896.09
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,605,178.74
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-5,257,286.74
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	7,581,169.01
研发费用加计扣除	-6,522,888.83
所得税费用	403,360,176.50

其他说明：

□适用 √不适用

72、 其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七、52

73、 现金流量表项目**(1) 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的保证金	9,590,877,664.46	10,612,401,332.23
销售仓单收到的现金净额	466,553,026.34	
衍生金融工具	194,165,230.62	
其他	545,972,037.53	251,851,792.94
合计	10,797,567,958.95	10,864,253,125.17

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
存出保证金净增加	1,988,465,617.80	491,083,222.77
协议存款增加	3,994,808,776.29	11,231,821,909.04
采购仓单支付的现金净额		824,182,444.78
现金支付的业务及管理费	590,776,629.40	387,870,265.36
支付代理承销证券款	798,389,773.64	
支付的保证金增加		1,421,362,513.37
其他债权投资净增加	604,155,967.80	936,868,539.48
其他权益工具投资净增加	4,357,987,952.38	3,331,468,864.86
其他	378,036,062.40	912,037,706.00
合计	12,712,620,779.71	19,536,695,465.66

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

□ 适用 √ 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

□ 适用 √ 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
合并国都证券收到的现金净额		7,223,792,876.77
合计		7,223,792,876.77

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

上期发生额系合并国都证券支付的现金或现金等价物与购买日国都证券持有的现金及现金等价物的差额。

支付的其他与投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付长期资产的租赁费用	95,675,573.40	78,882,838.34
合计	95,675,573.40	78,882,838.34

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	942,656,487.21	1,221,556,447.25	17,183,206.51	1,202,782,248.66		978,613,892.31
应付短期融资券	13,585,207,184.10	9,427,120,000.00	124,520,568.11	9,947,519,449.84		13,189,328,302.37
应付债券	36,897,748,789.59	23,555,690,000.00	489,799,978.87	9,258,572,439.28		51,684,666,329.18
租赁负债	662,484,403.54		58,729,724.21	95,675,573.40		625,538,554.35
其他负债-应付股利	317,451,052.73		680,521,454.84	317,451,052.73		680,521,454.84
合计	52,405,547,917.17	34,204,366,447.25	1,370,754,932.54	20,822,000,763.91		67,158,668,533.05

(4) 以净额列报现金流量的说明

☐适用 ☒不适用

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

☐适用 ☒不适用

74、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,863,244,908.65	1,289,088,363.70
加：资产减值准备	209,127,839.48	42,000,000.00
信用减值损失	32,175,234.56	8,447,263.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	91,783,765.91	89,078,308.06
使用权资产摊销	104,462,539.71	74,132,625.94
无形资产摊销	69,826,633.56	55,690,582.08
长期待摊费用摊销	17,439,221.83	16,737,051.91
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）	-205,637.54	-10,739.87
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,509,586.68	273,326.33
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-251,480,602.79	-275,441,146.81
财务费用（收益以“-”号填列）	642,124,146.67	439,043,448.48
投资损失（收益以“-”号填列）	-128,789,615.78	-102,280,300.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-281,829,688.03	-118,667,435.76
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	62,049,477.87	73,008,490.96
存货的减少（增加以“-”号填列）		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	1,717,221,264.65	3,538,846,051.70
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-21,140,229,178.83	-17,182,440,497.33
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	32,630,321,692.93	11,035,527,267.54
其他		
经营活动产生的现金流量净额	15,638,751,589.53	-1,016,967,339.77
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	90,803,221,341.03	52,317,334,801.90
减：现金的期初余额	61,890,926,678.70	45,684,141,692.59
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	28,912,294,662.33	6,633,193,109.31

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

一、现金	90,803,221,341.03	61,890,926,678.70
其中：库存现金	2,861.95	5,744.55
可随时用于支付的银行存款	58,561,260,278.19	49,806,446,085.64
可随时用于支付的其他货币资金	10,170,553.64	44,622,754.66
可随时用于支付的结算备付金	32,231,787,647.25	12,039,852,093.85
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	90,803,221,341.03	61,890,926,678.70
其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金和现金等价物		

其他说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

☐适用 ☒不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
协议存款及利息	15,382,099,514.21	11,400,734,223.03	拟持有至到期
保证金	57,302,044.53	46,879,758.04	不能随时支取
公募基金风险准备金	72,385,379.59	69,364,180.97	不能随时支取
合计	15,511,786,938.33	11,516,978,162.04	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

75、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

☐适用 ☒不适用

76、 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	2,333,566,214.46
其中：美元	229,634,027.01	6.8109	1,564,014,394.58
欧元	233,559.94	7.7671	1,814,083.41
港币	879,787,086.21	0.8686	764,183,063.08
日元	83,393,143.00	0.0420	3,502,512.01
澳元	2.36	4.6804	11.05
英镑	5,785.16	9.0145	52,150.33

结算备付金	-	-	920,286,754.27
其中：美元	128,655,883.44	6.8109	876,262,356.52
港币	47,897,875.33	0.8686	41,604,094.50
日元	55,327,860.86	0.0420	2,323,770.16
英镑	8,053.71	9.0145	72,600.17
马来西亚林吉特	14,301.97	1.6734	23,932.92
融出资金	-	-	443,130,607.66
其中：美元	6,765,336.02	6.8109	46,078,027.10
港币	457,117,868.15	0.8686	397,052,580.28
日元	6.74	0.0420	0.28
存出保证金	-	-	1,055,267,210.74
其中：美元	153,508,582.46	6.8109	1,045,531,604.28
欧元	95,256.30	7.7671	739,865.21
港币	10,045,537.00	0.8686	8,725,553.44
日元	6,433,043.00	0.0420	270,187.81
短期借款	-	-	206,774,955.18
港币	238,055,440.00	0.8686	206,774,955.18
代理买卖证券款	-	-	851,883,036.67
其中：美元	55,389,631.78	6.8109	377,253,243.09
港币	546,424,196.76	0.8686	474,624,057.31
日元	136,577.86	0.0420	5,736.27
其他资产-其他应收款	-	-	27,108,837.58
其中：美元	638,411.39	6.8109	4,348,156.14
港币	26,179,693.09	0.8686	22,739,681.42
日元	500,000.59	0.0420	21,000.02
应付款项	-	-	221,412.11
其中：港币	254,906.87	0.8686	221,412.11
其他负债-其他应付款	-	-	32,233,356.00
其中：美元	796,814.83	6.8109	5,427,026.13
港币	30,861,535.65	0.8686	26,806,329.87
其他负债-应付货币保证金	-	-	3,553,178,338.86
其中：美元	468,508,325.12	6.8109	3,190,963,351.56
港币	407,916,672.87	0.8686	354,316,422.05
日元	144,602,298.86	0.0420	6,073,296.55
英镑	11,587.67	9.0145	104,457.05
马来西亚林吉特	14,301.97	1.6734	23,932.92
欧元	218,470.05	7.7671	1,696,878.73

其他说明：

无

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司主要境外经营实体为浙商国际金融控股有限公司、浙商国际实业有限公司、中国国都（香港）金融控股有限公司、国都证券（香港）有限公司、国都期货（香港）有限公司和中诚国际资本有限公司，根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币。

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

77、 租赁

(1) 作为承租人

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

项目	本期数	上期数
短期租赁费用	11,132,237.16	10,928,079.50

售后租回交易及判断依据

☐适用 ☒不适用

与租赁相关的现金流出总额106,807,810.56(单位：元 币种：人民币)

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋及建筑物	3,085,658.69	
合计	3,085,658.69	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

☐适用 ☒不适用

未来五年未折现租赁收款额

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	3,559,791.80	9,345,775.71
第二年	3,607,656.40	7,594,551.10
第三年	3,627,307.90	5,680,150.90

第四年	625,864.54	3,495,302.90
第五年	262,270.56	459,474.68
五年后未折现租赁收款额总额		38,713.22

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

78、 数据资源

☒适用 ☐不适用

截止 2026 年 6 月 30 日，公司数据资源账面价值 1,693,096.50 元。

79、 其他

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	46,234,093.73	31,013,954.05
折旧	1,541,502.28	66,562.13
其他	17,481,750.20	1,878,701.35
合计	65,257,346.21	32,959,217.53
其中：费用化研发支出	63,535,552.58	32,959,217.53
资本化研发支出	1,721,793.63	

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
数据资产		1,721,793.63			1,721,793.63			
合计		1,721,793.63			1,721,793.63			

重要的资本化研发项目

☐适用 ☒不适用

开发支出减值准备

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

3、重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、资产证券化业务的会计处理

☐适用 ☒不适用

十、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、反向购买

☐适用 ☒不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

☒适用 ☐不适用

(1) 合并范围增加

本公司根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，将本公司(含子公司)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。本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资产管理计划的主要责任人。2026 年 1-6 月新纳入合并范围的结构化主体包括：浙商期货九紫 6 号集合资产管理计划、浙商期货九紫 8 号集合资产管理计划、浙商期货九紫 7 号集合资产管理计划。

(2) 合并范围减少

本公司根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，将本公司(含子公司)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聚金同创 MOM1 号单一资产管理计划、浙商聚金致远全景 1 号单一资产管理计划、浙商期货周周聚利 1 号集合资产管理计划因在 2026 年 1-6 月清算或产生的可变回报对本公司不再重大，2026 年 6 月末不再纳入合并范围。

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十一、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
浙商期货有限公司	杭州市	137,124.458846 万元	杭州市	金融业	72.9265		非同一控制下企业合并
浙江浙期实业有限公司	杭州市	220,000.00 万元	杭州市	金融业		72.9265	投资设立
浙商国际金融控股有限公司	香港	80,000.00 万港币	香港	金融业		72.9265	投资设立
浙商国际实业有限公司	香港	6,000.00 万港币	香港	金融业		72.9265	投资设立
浙江浙商证券资产管理有限公司	杭州市	120,000.00 万元	杭州市	金融业	100.00		投资设立
浙商证券投资有限公司	上海市	100,000.00 万元	上海市	投资管理	100.00		投资设立
浙江浙商资本管理有限公司	杭州市	50,000.00 万元	杭州市	金融业	100.00		投资设立
国都证券股份有限公司	北京市	583,000.0009 万元	北京市	金融业	35.1001		非同一控制下企业合并
国都景瑞投资（北京）有限公司	北京市	1,000.00 万元	北京市	投资管理		35.1001	非同一控制下企业合并
国都创业投资有限责任公司	苏州市	10,000.00 万元	苏州市	金融业		35.1001	非同一控制下企业合并
国都创禾私募投资基金（苏州）有限公司	苏州市	1,020.00 万元	苏州市	金融业		17.9011	非同一控制下企业合并
国都期货有限公司	北京市	20,000.00 万元	北京市	金融业		21.8709	非同一控制下企业合并
中国国都（香港）金融控股有限公司	香港	30,000.00 万港币	香港	金融业		35.1001	非同一控制下企业合并
中诚国际资本有限公司	香港	16,814.8293 万港币	香港	金融业		17.9011	非同一控制下企业合并
SynCap SPC	开曼群岛	0.01 美元	开曼群岛	金融业		17.9011	非同一控制下企业合并
国都证券（香港）	香港	11,500.00 万港币	香港	金融业		35.1001	非同一控制下企业合并

有限公司							
国都期货 (香港) 有限公司	香港	1,100.00 万港币	香港	金融业		35.1001	非同一控制 下企业合并
国都快易 科技(深圳) 有限公司	深圳市	50.00 万元	深圳市	金融业		35.1001	非同一控制 下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

本期公司通过司法拍卖以公开竞价方式竞得的国都证券 19,291,035 股股份（占国都证券股份总数 0.3309%）已于 2026 年 6 月 23 日完成过户登记。本次权益变动所涉股份完成过户后公司持有国都证券股份比例为 35.1001%，并将成为国都证券全资子公司中国国都（香港）金融控股有限公司及其下属全资子公司国都证券（香港）有限公司（中央编号 ASK641）、国都期货（香港）有限公司（中央编号 AVS898）及控股子公司中诚国际资本有限公司（中央编号 AUX350）的大股东，根据香港证券及期货事务监察委员会（以下简称香港证监会）的相关规定，需要向香港证监会履行大股东核准程序。公司承诺，在获得香港证监会核准前，不行使本次交易取得的国都证券 19,291,035 股股份的表决权。

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：

本公司持有国都证券 35.1001%股权，享有 34.7692%表决权，系国都证券第一大股东，国都证券其他股东持有表决权份额较分散。本公司在国都证券 13 名董事会席位中提名或委派的董事过半数，能够控制国都证券。

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(含子公司)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 2026 年 6 月 30 日，本公司将下列结构化主体纳入合并范围：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、浙商聚金致远全景2号单一资产管理计划、浙商期货精选 FOF5 号集合资产管理计划、Greater China Multi-strategy Fund - Zheshang Long Term Global Growth Fund OFC、浙商期货九紫6号集合资产管理计划、浙商期货九紫8号集合资产管理计划和浙商期货九紫7号集合资产管理计划。

期末纳入合并财务报表范围的结构化主体的总资产为 1,815,815,558.28 元。

确定公司是代理人还是委托人的依据:

1) 存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的, 该为代理人。

2) 除 1) 以外的情况下, 综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

其他说明:

无

(2) 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
浙商期货有限公司	27.0735%	38,157,214.56		1,427,478,534.55
国都证券股份有限公司	64.8999%	210,415,019.03	227,019,950.94	8,737,372,241.16

公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位: 万元 币种: 人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
浙商期货有限公司	4,820,650.29	16,741.07	4,837,391.36	4,262,334.14	9,751,566.56	4,272,085.70	3,847,708.13	12,993.21	3,860,701.34	3,300,035.18	6,463.33	3,306,498.51

国都证券股份有限公司	3,508,797.90	724,765.88	4,233,563.78	2,610,468.24	464,237.27	3,074,705.51	3,412,434.46	399,909.22	3,812,343.68	2,295,076.75	329,950.32	2,625,027.07
------------	--------------	------------	--------------	--------------	------------	--------------	--------------	------------	--------------	--------------	------------	--------------

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
浙商期货有限公司	75,613.66	14,093.93	11,102.82	236,431.33	273,248.40	11,227.57	10,746.16	-209,670.97
国都证券股份有限公司	73,288.92	33,747.79	6,521.66	114,288.36	33,640.48	17,432.37	12,325.47	205,611.77

其他说明：
无

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：

☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

本期公司通过司法拍卖以公开竞价方式竞得的国都证券 19,291,035 股股份（占国都证券股份总数 0.3309%）已于 2026 年 6 月 23 日完成过户登记。本次权益变动所涉股份完成过户后公司持有国都证券股份比例为 35.1001%。

(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

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

	国都证券
购买成本/处置对价	
--现金	35,230,135.88
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	35,230,135.88
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	45,708,741.63

差额	-10,478,605.75
其中：调整资本公积	10,478,605.75
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

☒适用 ☐不适用

(1) 合营企业或联营企业

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	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	
浙商基金管理有限公司	上海市	杭州市	基金管理	25.00		权益法核算
浙江浙商创新资本管理有限公司	杭州市	杭州市	投资管理		40.00	权益法核算
浙商中拓浙期供应链管理有限公司（浙江）	舟山市	舟山市	贸易类		20.00	权益法核算
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

合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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：

无

(2) 重要合营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	中欧基金管理有限公司	中欧基金管理有限公司
流动资产	9,070,218,296.01	8,435,809,993.91
非流动资产	812,202,518.30	837,371,401.14

资产合计	9,882,420,814.31	9,273,181,395.05
流动负债	3,924,503,898.06	3,899,467,382.29
非流动负债	102,580,764.47	117,390,276.31
负债合计	4,027,084,662.53	4,016,857,658.60
少数股东权益	58,705,175.78	55,654,761.05
归属于母公司股东权益	5,796,630,976.00	5,200,668,975.40
按持股比例计算的净资产份额	1,159,326,195.19	1,040,133,795.07
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他	1,887,740,212.83	1,887,740,212.83
对联营企业权益投资的账面价值	3,047,066,408.02	2,927,874,007.90
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	2,678,188,185.90	977,878,016.75
归属于母公司的净利润	597,229,188.74	211,738,721.90
终止经营的净利润		
归属于母公司股东的其他综合收益	-1,267,188.14	-739,086.33
归属于母公司股东的综合收益总额	595,962,000.60	210,999,635.57
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明：
无

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	140,121,282.00	138,533,933.10
下列各项按持股比例计算的合计数		
--归属于母公司的净利润	1,587,348.90	-2,889,489.81
--归属于母公司股东的其他综合收益		
--归属于母公司股东的综合收益总额	1,587,348.90	-2,889,489.81

其他说明：
无

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

□适用 √不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

☐适用 ☒不适用

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

☐适用 ☒不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

☐适用 ☒不适用

4、重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

☒适用 ☐不适用

(1) 未纳入合并财务报表范围的结构化主体的基础信息

2026 年 6 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 2026 年 6 月 30 日的资产总额为 98,116,720,356.20 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		最大损失敞口	
		期末数	期初数	期末数	期初数
公募基金	交易性金融资产	200,232,012.60	192,852,923.46	200,232,012.60	192,852,923.46
券商资管计划	交易性金融资产	371,503,690.09	234,296,203.78	371,503,690.09	234,296,203.78
其他	交易性金融资产	157,660,039.72	164,049,850.01	157,660,039.72	164,049,850.01
合计		729,395,742.41	591,198,977.25	729,395,742.41	591,198,977.25

(3) 最大损失敞口的确定方法

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司因投资上述金融工具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。

6、其他

☐适用 ☒不适用

十二、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☐适用 ☒不适用

3、 计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	20,975,396.11	19,753,701.82
合计	20,975,396.11	19,753,701.82

其他说明：

无

十三、 与金融工具相关的风险**1、 金融工具的风险**

√适用 □不适用

参见附注十九、风险管理。

2、 套期**(1) 公司开展套期业务进行风险管理**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

3、 金融资产转移**(1) 转移方式分类**

□适用 √不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

□适用 √不适用

(3) 继续涉入的转移金融资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

十四、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值 计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值 计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	12,582,061,049.67	34,980,226,278.46	1,218,858,275.81	48,781,145,603.94
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	12,582,061,049.67	34,980,226,278.46	1,218,858,275.81	48,781,145,603.94
（1）债券	2,698,115,941.44	18,560,116,658.74		21,258,232,600.18
（2）公募基金	8,031,386,393.22			8,031,386,393.22
（3）股票	1,852,558,715.01	99,561,863.39	48,946,840.37	2,001,067,418.77
（4）银行理财产品		1,438,645,412.89		1,438,645,412.89
（5）券商资管产品		8,897,006,533.65		8,897,006,533.65
（6）信托计划		1,474,017,552.50		1,474,017,552.50
（7）其他		4,510,878,257.29	1,169,911,435.44	5,680,789,692.73
（二）衍生金融资产		933,784,833.48		933,784,833.48
（三）其他债权投资		18,651,536,798.19		18,651,536,798.19
（四）其他权益工具投资	9,926,642,307.25		4,382,825.00	9,931,025,132.25
持续以公允价值计量的资产总额	22,508,703,356.92	54,565,547,910.13	1,223,241,100.81	78,297,492,367.86
（五）交易性金融负债	1,751,786.31	954,478,289.72		956,230,076.03
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	1,751,786.31			1,751,786.31
其中：发行的交易性债券	1,751,786.31			1,751,786.31

2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		954,478,289.72		954,478,289.72
其中：结构化主体其他投资者享有的份额		954,478,289.72		954,478,289.72
（六）衍生金融负债		1,092,265,083.91		1,092,265,083.91
持续以公允价值计量的负债总额	1,751,786.31	2,046,743,373.63		2,048,495,159.94

2、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

√适用 □不适用

对于存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用其活跃市场报价确定其公允价值。

3、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

√适用 □不适用

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。

4、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

√适用 □不适用

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，因此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。

5、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

√适用 □不适用

项目	交易性金融资产	其他权益工具投资
2025 年 12 月 31 日	1,027,983,951.29	4,434,830.00
本年购入	225,065,869.79	
本年因合并转入		
本年出售及结算	23,173,128.15	
转入第三层级	1,418,844.00	
转出第三层级		
本年计入损益	-12,437,261.12	

本年计入其他综合收益		-52,005.00
2026 年 6 月 30 日	1,218,858,275.81	4,382,825.00
对于期末持有的资产和承担的负债， 计入损益的当年未实现利得或损失	-16,495,615.11	

6、 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

☐适用 ☒不适用

7、 本期内发生的估值技术变更及变更原因

☐适用 ☒不适用

8、 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

☒适用 ☐不适用

除了上述以公允价值计量的金融资产和金融负债外，本公司管理层已经评估了货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项等，公允价值与账面价值相若。

9、 其他

☐适用 ☒不适用

十五、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
浙江上三高速公路有限公司（以下简称上三高速）	杭州市	高速公路服务	646,697.8483	46.46	46.46

企业的母公司情况的说明：

无

本企业最终控制方是浙江省交通集团

其他说明：

无

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十一、1。

☒适用 ☐不适用

本企业子公司的情况详见附注十一、1。

3、 本企业合营和联营企业情况

√适用 □不适用

本企业合营或联营企业详见附注十一、3

本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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
浙商基金管理有限公司	联营企业
中欧基金管理有限公司	联营企业
浙商中拓浙期供应链管理(浙江)有限公司	集团兄弟公司，子公司联营企业

其他说明：

□适用 √不适用

4、 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	母公司之母公司
浙商中拓集团股份有限公司	集团兄弟公司
宁波中拓供应链管理有限公司	集团兄弟公司
浙商中拓(浙江)新能源科技有限公司	集团兄弟公司
浙商中拓嘉航(浙江)有限公司	集团兄弟公司
浙江高速商贸经营管理有限公司	集团兄弟公司
浙江浙商物业服务有限公司	集团兄弟公司
浙商中拓集团物流科技有限公司	集团兄弟公司
浙江交投物流集团有限公司	集团兄弟公司
浙商财产保险股份有限公司	集团兄弟公司
浙江临平高速公路有限责任公司浙商开元名都酒店	集团兄弟公司
浙江浙商文化发展有限公司	集团兄弟公司
浙江交投科教集团有限公司	集团兄弟公司
浙江高信技术股份有限公司	集团兄弟公司
浙江交投工程咨询有限公司	集团兄弟公司
浙江交科供应链管理有限公司	集团兄弟公司
浙江交工纭福生态农业科技发展有限公司	集团兄弟公司
浙江顺畅高等级公路养护有限公司	集团兄弟公司
浙江大酒店有限公司	集团兄弟公司
浙江国大集团有限责任公司武林酒店分公司	集团兄弟公司
浙江交投招标代理咨询有限公司	集团兄弟公司
浙商中拓集团(浙江)弘远能源化工有限公司	集团兄弟公司
浙江交通资源投资集团有限公司	集团兄弟公司
浙商中拓集团（上海）有限公司	集团兄弟公司
锋睿国际(香港)有限公司	集团兄弟公司
宁波市镇海众利化工有限公司	集团兄弟公司
浙江交投中碳环境科技有限公司	集团兄弟公司
浙江省交通投资集团财务有限责任公司	集团兄弟公司
浙江交投产融控股有限公司（曾用名：浙江浙商金控有限公司）	集团兄弟公司
浙江镇洋发展股份有限公司	集团兄弟公司

香港浙经有限公司	集团兄弟公司
浙商中拓集团(四川)有限公司	集团兄弟公司
浙商中拓集团(江苏)有限公司	集团兄弟公司
中冠国际	集团兄弟公司
浙江浙商融资租赁有限公司	集团兄弟公司
浙江省铁路建设运营管理有限公司	集团兄弟公司
浙江路产城发展集团有限公司	集团兄弟公司
上海农村商业银行股份有限公司	本公司董事担任该公司董事
浙商证券沪杭甬杭徽高速封闭式基础设施证券投资基金	集团兄弟公司[注]

其他说明：

[注]浙商证券沪杭甬杭徽高速封闭式基础设施证券投资基金为浙江省交通集团并表结构化主体，由本企业子公司浙商资管担任基金管理人

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
浙江高速商贸经营管理有限公司	商品采购	4,395,930.54			1,683,874.86
浙江浙商物业服务有限公司	物业水电费	5,469,118.26			3,857,907.25
浙商中拓集团物流科技有限公司	仓储费	273,769.03			156,959.73
浙江交投物流集团有限公司	招投标费用	1,886.79			943.40
浙江交投物流集团有限公司	商品采购等				140,010.07
浙商财产保险股份有限公司	支付保险费用	3,335,427.07			10,946,456.72
浙江临平高速公路有限责任公司浙商开元名都酒店	住宿费、会议费				74,518.98
浙江浙商文化发展有限公司	广告宣传费、装修款	582,830.58			55,188.68
浙江省交通集团	招投标费用、培训费	22,380.24			161,867.93
浙江交投科教集团有限公司	培训费	2,294,846.84			24,165.08
浙江高信技术股份有限公司	采购资产、装修款	169,918.73			
浙江交投工程咨询有限公司	造价咨询费、装修款	49,725.36			
浙江交科供应链管理有限公司	办公用品采购	23,261.41			

浙江交工统福生态农业科技发展有限公司	物品采购	25,000.00			
浙江顺畅高等级公路养护有限公司	装修款	49,568.64			
浙江大酒店有限公司	会议费	56,976.42			
浙江国大集团有限责任公司武林酒店分公司	会议费	44,150.94			
浙江交投招标代理咨询有限公司	咨询费				2,830.19

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
宁波市镇海众利化工有限公司	销售商品	818,053.10	
浙江交投中碳环境科技有限公司	财务顾问服务	200,000.00	
浙江镇洋发展股份有限公司	提供证券保荐服务	823,008.85	
浙江高信技术股份有限公司	提供财务顾问服务		264,150.94
香港浙经有限公司	代理买卖证券手续费		142,309.09
浙商中拓集团股份有限公司	收取期货交易手续费	84,000.60	111,749.80
浙商中拓(浙江)新能源科技有限公司	收取期货交易手续费	184,875.99	56,647.58
浙商中拓集团(四川)有限公司	收取期货交易手续费	6,459.60	3,555.98
浙商中拓集团(江苏)有限公司	收取期货交易手续费	13,803.62	6,030.27
浙商中拓浙期供应链管理(浙江)有限公司	收取期货交易手续费	166.36	434.10
宁波中拓供应链管理有限公司	收取期货交易手续费	297.34	394.47
锋睿国际(香港)有限公司	收取期货交易手续费	298,596.24	327,324.21
中冠国际	收取期货交易手续费及利息收入	1,543,890.35	162,255.67
浙江浙商融资租赁有限公司	ABS 管理费及承销费	2,509,433.96	
浙商证券沪杭甬杭徽高速封闭式基础设施证券投资基金	提供资产管理服务	781,642.03	1,817,260.76
浙商基金管理有限公司管理的基金	提供基金席位	1,387,046.29	619,008.43
浙商基金管理有限公司	提供代销金融产品服务	4,640.62	606.02
中欧基金管理有限公司管理的基金	提供基金席位	32,955,983.42	4,495,028.87
中欧基金管理有限公司	提供代销金融产品服务	12,614,593.70	583,575.06
宁波中拓供应链管理有限公司	提供场外衍生品业务		-1,526,850.00
浙商中拓浙期供应链管理(浙江)有限公司	提供场外衍生品业务		-1,390,841.29

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：

√适用 □不适用

仓单的关联交易

关联方	关联交易内容[注]	本期数	上年同期数
浙商中拓集团股份有限公司	存货采购	6,404,814.16	10,258,407.08
	现货交易	14,770,642.20	-672,328.49
浙商中拓浙期供应链管理(浙江)有限公司	存货采购		5,963,849.63
	现货交易	47,295,716.81	3,822,525.53

宁波中拓供应链管理有限公司	存货采购		3,547,265.13
	现货交易		-135,296.38
浙商中拓(浙江)新能源科技有限公司	存货采购	62,402,345.13	
	现货交易		-402,140.97
浙商中拓嘉航(浙江)有限公司	存货采购	2,765,238.94	1,249,557.52
浙江交通资源投资集团有限公司	现货交易	6.44	158,512.52
浙商中拓集团(上海)有限公司	现货交易	6,404,814.16	
锋睿国际(香港)有限公司	现货交易	8,070,082.60	12,194,799.79

[注]系开展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仓单的账面价值的差额计入投资收益。

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联托管/承包情况说明：

☐适用 ☒不适用

本公司委托管理/出包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联管理/出包情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

☐适用 ☒不适用

本公司作为承租方：

☐适用 ☒不适用

关联租赁情况说明

☐适用 ☒不适用

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

☐适用 ☒不适用

本公司作为被担保方

☐适用 ☒不适用

关联担保情况说明

☐适用 ☒不适用

(5) 关联方资金拆借

☐适用 ☒不适用

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

(7) 关键管理人员报酬

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	527.93	998.64

(8) 其他关联交易

☒适用 ☐不适用

与关联方确认的利息支出

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海农村商业银行股份有限公司	拆入资金利息支出	15,147.22	
上海农村商业银行股份有限公司	质押式卖出回购利息支出	1,975,082.22	

与关联方发生的债券交易

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海农村商业银行股份有限公司	买入债券	227,017.42	
上海农村商业银行股份有限公司	卖出债券	51,582.89	

期末关联方持有浙江浙商证券资产管理有限公司作为管理人募集设立的产品：

关联方	项目	期末份额
浙江省交通投资集团财务有限责任公司	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	265,424,887.51
浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	浙商证券沪杭甬杭徽高速封闭式基础设施证券投资基金	255,000,000.00

浙江交投产融控股有限公司	浙商证券沪杭甬杭徽高速封闭式基础设施证券投资基金	10,514,708.00
	浙商财富聚金盛合私行定制6号FOF单一资产管理计划	599,890,022.00
浙江浙商融资租赁有限公司	浙商租赁第10期资产支持专项计划	500,000.00
	浙商租赁第12期资产支持专项计划	500,000.00
公司董事及关键管理人员（以下简称董监高）及其关系密切的家庭成员、直接或间接控制本公司的法人的董监高	浙商金惠新三板扬帆1号集合资产管理计划	883,556.59
	浙商汇金红利精选混合型发起式C	500,000.00
	浙商汇金上证科创板综合指数型证券投资基金	200,101.11
	浙商汇金量化精选灵活配置混合型证券投资基金	90,227.72
	浙商汇金卓越配置一年持有混合(FOF)B	75,183.52
	浙商汇金双月鑫60天滚动持有中短债债券型证券投资基金	54,364.09
	浙商汇金转型升级灵活配置混合C	466,649.61
	浙商汇金中证浙江凤凰行动50交易型开放式指数证券投资基金联接基金	254,435.33
	浙商汇金量化臻选股票型证券投资基金	10,186.72
	浙商汇金新兴消费灵活配置混合型证券投资基金	8,849.61
	浙商证券沪杭甬杭徽高速封闭式基础设施证券投资基金	1.00
合计		1,434,372,172.81

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项	浙商证券沪杭甬杭徽高速封闭式基础设施证券投资基金	8,562,520.10	42,812.60	7,841,016.85	39,205.08
应收款项	中欧基金管理有限公司	5,600,488.47	28,002.44	2,446,116.53	12,230.58
应收款项	中欧基金管理有限公司管理的基金	17,360,371.56	86,801.86	20,353,853.94	101,769.27
应收款项	浙商基金管理有限公司	493,213.02	2,466.07	855,901.14	4,279.51

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	的基金				
应收款项	浙商基金管理有限公司	122.48	0.61	1,698.04	8.49
其他资产	浙江浙商物业服务有限公司	840,165.81	390,300.00	840,000.00	390,300.00
其他资产	中欧基金管理有限公司	750,000.00	375,000.00	750,000.00	375,000.00
其他资产	浙商财产保险股份有限公司拱墅支公司	2,983,814.10	14,919.08		
其他资产	浙江路产城发展集团有限公司	87,882.88	439.41		
其他资产	浙江高信技术股份有限公司	157,823.80	448.88		
其他资产	浙江省交通集团	39,800.00		47,000.00	100.00
其他资产	浙江国大集团有限责任公司武林酒店分公司	102,256.00			
其他资产	浙江浙商文化发展有限公司	675,596.33			
其他资产	浙江交投物流集团有限公司	2,500		4,500.00	
其他资产	浙江交投招标代理有限公司	3,600.00		3,600.00	

(2) 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债	浙江省铁路建设运营管理有限公司	594,339.62	254,716.98
合同负债	浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	471,698.11	
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	浙江镇洋发展股份有限公司	94,339.62	
代理买卖证券款	中欧基金管理有限公司	2,887.76	
其他负债	浙商中拓集团股份有限公司	147,578,406.29	111,830,216.87
其他负债	浙商中拓(浙江)新能源科技有限公司	109,545,969.25	179,489,773.72
其他负债	浙商中拓浙期供应链管理(浙江)有限公司	34,376,340.81	22,781,998.03
其他负债	宁波中拓供应链管理有限公司	77,509,275.53	33,675,322.18
其他负债	浙江浙商物业服务有限公司		2,369,178.98
其他负债	浙商中拓集团(四川)有限公司	4,350,747.42	1,884,518.35
其他负债	浙商中拓集团(江苏)有限公司	13,262,637.13	14,784,957.92
其他负债	浙江顺畅高等级公路养护有限公司	175,259.93	390,020.29
其他负债	浙江浙商文化发展有限公司	77,273.41	1,858,093.44

其他负债	浙江高信技术股份有限公司	109,572.49	1,129,993.62
其他负债	浙江沪杭甬高速公路股份有限公司	6,562,647.64	6,562,647.64
其他负债	浙江高速商贸经营管理有限公司	1,611.21	584,274.98
其他负债	浙江交通资源投资集团有限公司	19,995,048.01	9,212.44
其他负债	浙江交投工程咨询有限公司	17,000.00	51,875.47
其他负债	中欧基金管理有限公司	11,650,671.98	127,342,838.35
其他负债	浙江交投科教集团有限公司		755,261.00
其他负债	浙江省交通集团		7,880.00

(3) 其他项目

□适用 √不适用

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十六、 股份支付**1、 各项权益工具****(1) 明细情况**

□适用 √不适用

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

□适用 √不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、 本期股份支付费用

□适用 √不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

6、 其他

□适用 √不适用

十七、 承诺及或有事项**1、 重要承诺事项**

□适用 √不适用

2、或有事项**(1) 资产负债表日存在的重要或有事项**

√适用 □不适用

主要未决诉讼

1. 本公司重要或有事项

洛娃公司债相关未决诉讼、仲裁

该案件的相关情况详见第五节、七.1，涉案总金额 97,393.43 万元，其中诉讼请求超过 1,000 万元的未决案件合计金额为 93,025.60 万元。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司暂无需确认本案相关的预计负债。

2. 国都证券重要或有事项**(1) 国都证券承销“19 成龙 01”债券相关未决诉讼**

该案件的相关情况详见第五节、七.3(2)，涉案总金额 5,125.37 万元，其中诉讼请求超过 1,000 万元的未决案件合计金额为 5,088.26 万元。

(2) 国都证券承销“20 福晟 01”债券相关未决诉讼

该案件的相关情况及涉案金额详见第五节、七.3(3)。

(3) 国都证券管理渤海 9 号定向资产管理计划相关未决诉讼

该案件的相关情况及涉案金额详见第五节、七.3(4)。

(4) 国都证券管理安心稳利 2 号分级集合资产管理计划相关未决诉讼

该案件的相关情况及涉案金额详见第五节、七.3(5)。

截至 2026 年 6 月 30 日，国都证券已按企业会计准则相关规定确认了预计负债。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

□适用 √不适用

3、其他

□适用 √不适用

十八、资产负债表日后事项**1、重要的非调整事项**

□适用 √不适用

2、利润分配情况

□适用 √不适用

3、销售退回

□适用 √不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

□适用 √不适用

十九、 风险管理

1、 风险管理政策及组织架构

(1) 风险管理政策

√适用 □不适用

公司高度重视，持续建设、完善与自身业务发展相适应的全面风险管理体系，落实有效风险管理措施，确保公司承受的风险与总体发展战略目标相适应。

公司任命首席风险官负责公司全面风险管理工作，各类风险管理职能部门推动全面风险管理工作，监测、评估、报告公司整体风险水平，并为业务决策提供风险管理建议，协助、指导和检查各部门、分支机构的风险管理工作。

公司按照《上海证券交易所上市公司内部控制指引》《证券公司全面风险管理规范》的规定，明确风险控制目标，本着健全、合理、制衡、独立的原则，建立了全面、系统的风险控制政策和程序，实现风险的可测、可控、可承受。公司针对不同的资产，构建了相应的审批、授权机制，出台了涵盖公司各项业务的内部规章制度。

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

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

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

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

公司建立净资本动态监控机制，使净资本水平能够符合监管要求。

(2) 风险治理组织架构

√适用 □不适用

公司的风险治理体系按分级管理模式进行。

(1) 董事会及其下设的合规与风险控制委员会负责审议批准公司全面风险管理的基本制度、政策、程序、风险偏好、风险容忍度、重大风险限额等，审议公司定期风险评估报告，持续推进风险文化建设。

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

(3) 公司首席风险官组织制订和修订公司风险管理制度并执行到位；组织推动公司风控体系建设，并持续完善；组织制订公司各种风险管理政策措施，推动风控政策措施的执行和落实；定

期或不定期组织对公司（包括子公司）重点业务风险隐患排查和监测检查，识别和评估业务承担的风险等。

（4）公司风险管理部门协助首席风险官开展风险控制工作，负责确认和评估公司及各分支机构在经营活动过程中面临的风险，并采取措施进行防范。

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

（6）公司承担风险的各部门、分支机构设立风控专岗、合规专员，并承担审核业务材料和要素完备性、合规性、监测风险指标执行情况、及时报告风险信息，并参与项目现场核查和风险处置等方面的岗位职责。

2、信用风险

√适用 □不适用

信用风险指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。公司目前面临的信用风险主要集中在：一是信用融资业务违约风险，即融资融券业务、约定购回式业务、股票质押式回购客户出现违约、拒绝支付到期本息，导致公司资产损失和收益变化的风险。二是债券投资交易的违约风险，即所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险。三是交易对手的违约风险，即互换、场外期权、远期、信用衍生品等业务交易对手方违约风险，即交易对手方到期未能按照合同约定履行相应支付义务的风险。四是非标准化债权资产投资或其他涉及信用风险的自有资金出资业务，即所投资资产无法按时偿付本金及利息，或自有资金不能按时安全退出，导致公司资产损失和收益变化的风险。

公司主要通过以下几个方面来进行管控。一是事前准入管理，公司根据内外部要求，根据风险偏好及业务特性，建立了严格的业务准入管理机制，对发行人、交易对手或项目分条线进行准入管理。二是合理运用各类信用风险管理工具，包括但不限于黑名单、内评、舆情等，及时识别、预警、应对信用风险。三是公司持续做好投后信用风险管理，按照业务类别差异化做好投后管理工作。

3、流动风险

√适用 □不适用

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

为控制和防范流动性风险，公司采取如下应对措施。一是根据公司资本实力和净资产、流动性等风险控制指标情况，优化设定风险限额和风险偏好，合理配置各项业务规模，做到业务规模与公司资本实力相匹配。二是加强融资负债管理，科学合理匹配资金用途。三是丰富融资渠道，提升公司融资能力。四是做好资本补足规划和安排。根据自身发展战略，评估测算未来可能的业务发展规划，对不同压力情景下所需的资本补充规模和补充途径事先做好规划和安排，以满足业

务发展需求。五是夯实流动性储备强化现金流管理。建立充足的流动性储备，形成防范流动性风险的安全垫。六是加强银行合作，扩大公司授信。持续加强与主要银行的合作，保持授信规模稳定。七是强化流动性监控。做好定期资金流入、流出监控以及现金流敞口预测分析和报告。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数(万元)				
	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	97,861.39	98,344.23	98,344.23		
应付短期融资券	1,318,932.83	1,320,118.55	1,320,118.55		
拆入资金	432,144.38	433,600.16	433,600.16		
交易性金融负债	95,623.01	95,623.01	95,623.01		
衍生金融负债	109,226.51	109,226.51	109,226.51		
卖出回购金融资产款	2,870,608.14	2,870,991.02	2,870,991.02		
代理买卖证券款	7,024,219.94	7,024,219.94	7,024,219.94		
代理承销证券款					
应付款项	94,532.17	94,532.17	94,532.17		
应付债券	5,168,466.63	5,303,404.24	1,472,965.93	3,318,728.83	511,709.48
租赁负债	62,553.86	66,516.62	20,850.75	29,501.37	16,164.50
其他负债	4,240,122.15	4,240,122.15	4,240,122.15		
小 计	21,514,291.01	21,656,698.60	17,780,594.42	3,348,230.20	527,873.98

(续上表)

项 目	期初数(万元)				
	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	94,265.65	95,585.07	95,585.07		
应付短期融资券	1,358,520.72	1,369,538.92	1,369,538.92		
拆入资金	541,825.07	543,521.66	543,521.66		
交易性金融负债	57,770.13	57,770.13	57,770.13		
衍生金融负债	60,912.51	60,912.51	60,912.51		
卖出回购金融资产款	3,443,276.23	3,443,775.45	3,443,775.45		
代理买卖证券款	4,434,443.38	4,434,443.38	4,434,443.38		
代理承销证券款	79,838.98	79,838.98	79,838.98		
应付款项	59,487.01	59,487.01	59,487.01		
应付债券	3,689,774.88	3,778,861.38	1,634,116.68	1,941,917.93	202,826.77
租赁负债	66,248.44	71,048.52	21,010.30	31,295.73	18,742.49
其他负债	3,266,744.74	3,266,744.74	3,266,744.74		
小 计	17,153,107.74	17,261,527.75	15,066,744.83	1,973,213.66	221,569.26

4、 市场风险

☒ 适用 ☐ 不适用

公司涉及的市场风险是指由于持仓金融资产头寸的市场价格变化或波动而引起未来损失的风险。市场风险主要可以分为利率风险、汇率风险、权益价格风险、商品价格风险等。权益价格风险是由于持有的股票、股票组合、股指期货等权益品种价格或波动率的变化而导致的；利率风险主要由固定收益类投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等变动引起；商品价格风险由各类商品价格发生不利变动引起；汇率风险由非本国货币汇率波动引起。

公司主要通过如下几个方面来进行管控。一是定限额。市场风险管理相较其它风险类型来说，风险计量相对成熟，风险限额管理是市场风险最常用也是最重要的管理手段。公司通过缺口分析、久期分析、敞口分析、风险价值分析、敏感性分析等各类计量模型和分析方法，来确定和适时调整交易限额、规模限额、集中度限额、止损限额等各类限额。二是重分析。定期对国内外宏观和市场情况进行分析回顾，做好事前业务风险分析、事中价格监控，事后风险指标量化评估。三是强执行。公司要求严格按照投资纪律执行相关操作规程，克服人为主观情绪，严格按照指定各类风险限额，事先制定的各类投资策略，调整相关限额和投资策略须严格按照制度启动调整流程，公司合规风控等相关部门对投资主办和投资部门制衡监督。四是防传导。为避免融资类业务标的证券的市场风险传导公司信用、流动性等其它风险。公司通过控制融资类业务总规模、逆周期调整机制，对标的证券设置折算率、保证金比例、集中度、可充抵保证金证券及标的证券范畴等风控指标，持续做好折算率管理，标的证券五级分类管理，降低标的证券市场风险传导到公司的风险。

二十、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 未来适用法

☐ 适用 ☒ 不适用

2、 重要债务重组

☐ 适用 ☒ 不适用

3、 资产置换

(1) 非货币性资产交换

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 其他资产置换

☐ 适用 ☒ 不适用

4、 年金计划

√适用 □不适用

本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立了《浙商证券股份有限公司企业年金方案》。公司选择具备国家人社保行政部门认定资格的法人受托机构进行企业年金管理，建立信托管理关系。根据方案的规定，凡与本公司签订劳动合同，并在本公司试用期满，且已依法参加基本养老保险并履行足额缴费义务的职工，可自愿申请参加该方案。

5、 终止经营

□适用 √不适用

6、 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

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，并以经营分部为基础确定报告分部。分别对证券经纪业务、投资银行业务、投资业务、资产管理业务、期货业务、总部后台及其他等的经营业绩进行考核。

(2) 报告分部的财务信息

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	证券经纪业务	投行业务	投资业务	资管业务	期货业务	总部后台及其他	分部间抵销	合计
(1)营业收入	3,285,283,749.67	440,596,723.87	1,362,493,270.03	170,701,957.10	785,201,994.08	-136,254,099.69	-205,082,411.97	5,702,941,183.09
其中：手续费及佣金净收入	1,885,708,919.25	440,566,777.73	-7,586,027.01	163,944,748.09	255,949,761.32	7,055,478.62	-34,309,905.66	2,711,329,752.34
投资收益	1,932,039.39	0.00	1,526,086,486.07	8,922,072.71	256,136,958.46	289,091,203.21	-167,029,135.26	1,915,139,624.58
其他收入	1,397,642,791.03	29,946.14	-156,007,189.03	-2,164,863.70	273,115,274.30	-432,400,781.52	-3,743,371.05	1,076,471,806.17
(2)营业支出	1,467,423,756.46	274,763,771.23	360,865,363.87	145,435,538.60	584,321,782.61	593,993,204.53	-3,839,943.01	3,422,963,474.29
(3)营业利润（亏损）	1,817,859,993.21	165,832,952.64	1,001,627,906.16	25,266,418.50	200,880,211.47	-730,247,304.22	-201,242,468.96	2,279,977,708.80
(4)资产总额	122,660,195,290.58	12,808,618.22	83,389,025,615.25	1,964,376,174.69	49,079,511,605.72	20,376,372,214.19	-5,983,712,052.17	271,498,577,466.48
(5)负债总额	72,007,526,630.40	426,764,975.93	48,418,414,242.74	67,494,812.86	43,215,447,731.69	59,639,197,775.15	-159,158,352.63	223,615,687,816.14
(6)补充信息								
1)折旧和摊销费用	130,760,828.91	7,826,530.33	26,864,525.42	14,188,381.97	16,271,371.64	71,022,617.12	14,931,206.88	281,865,462.27
2)资本性支出	28,959,984.63	559,722.44	6,866,902.51	2,032,233.04	3,128,298.86	27,326,103.29	0.00	68,873,244.77
3)信用减值损失	11,950,599.61	0.00	11,612,937.95	6,388,387.72	-13,242,174.32	2,273,017.51	13,192,466.09	32,175,234.56
4)其他资产减值损失					209,127,839.48			209,127,839.48

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

□ 适用 √ 不适用

(4) 其他说明

□ 适用 √ 不适用

7、 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

□适用 √不适用

8、 以公允价值计量的资产和负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动 损益	计入权益的累计公 允价值变动	本期计提的减 值	期末金额
金融资产					
1、 交易 性金 融资 产 （不 含衍 生金 融资 产）	50,479,957,160.43	159,433,177.07			48,781,145,603.94
2、 衍生 金融 资产	409,775,363.11	525,257,798.22			933,784,833.48
3、 其他 债权 投资	17,750,417,870.69		156,987,788.86	2,966,761.06	18,651,536,798.19
4、 其他 权益 工具 投资	6,586,600,714.18		-596,054,140.04		9,931,025,132.25
金融 资产 小计	75,226,751,108.41	684,690,975.29	-439,066,351.18	2,966,761.06	78,297,492,367.86
投资 性房 地产					
生产 性生 物资 产					
其他					
上述 合计	75,226,751,108.41	684,690,975.29	-439,066,351.18	2,966,761.06	78,297,492,367.86
金融 负债	1,186,826,370.53	-433,210,372.50			2,048,495,159.94

9、 金融工具项目计量基础分类表

(1) 金融资产计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末账面价值				
金融资产项目	以摊余成本	分类为以公	指定为以公允	以公允价值计量且其变动计入当期损益

	计量的金融资产	公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	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	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	74,083,220,632.11					
结算备付金	32,231,787,647.25					
融出资金	46,398,939,538.12					
衍生金融资产				933,784,833.48		
存出保证金	17,003,563,518.89					
应收款项	512,460,373.20					
买入返售金融资产	7,095,636,842.25					
交易性金融资产				48,781,145,603.94		
其他债权投资		18,651,536,798.19				
其他权益工具投资			9,931,025,132.25			
其他资产中金融资产部分	8,104,323,312.53					
合计	185,429,931,864.35	18,651,536,798.19	9,931,025,132.25	49,714,930,437.42		
期初账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				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	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	61,368,052,746.89					
结算备付金	12,039,852,093.85					
融出资金	38,964,285,446.22					
衍生金融资产				409,775,363.11		
存出保证金	15,015,097,901.09					
应收款项	377,742,818.47					
买入返售金融资产	7,275,187,451.14					
交易性金融资产				50,479,957,160.43		

其他债权投资		17,750,417,870.69				
其他权益工具投资			6,586,600,714.18			
其他资产中金融资产部分	7,190,284,387.74					
合计	142,230,502,845.40	17,750,417,870.69	6,586,600,714.18	50,889,732,523.54		

(2) 金融负债计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		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	按照《金融工具确认和计量》准则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	按照《套期会计》准则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
短期借款	978,613,892.31			
应付短期融资款	13,189,328,302.37			
拆入资金	4,321,443,836.09			
交易性金融负债		1,751,786.31	954,478,289.72	
衍生金融负债		1,092,265,083.91		
卖出回购金融资产款	28,706,081,426.72			
代理买卖证券款	70,242,199,366.85			
代理承销证券款				
应付款项	945,321,724.18			
应付债券	51,684,666,329.18			
租赁负债	625,538,554.35			
其他负债中金融负债部分	42,401,221,470.49			
合计	213,094,414,902.54	1,094,016,870.22	954,478,289.72	
期初账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		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	按照《金融工具确认和计量》准则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	按照《套期会计》准则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
短期借款	942,656,487.21			
应付短期融资款	13,585,207,184.10			
拆入资金	5,418,250,705.54			
交易性金融负债		1,628,975.34	576,072,325.53	
衍生金融负债		609,125,069.66		
卖出回购金融资产款	34,432,762,260.19			
代理买卖证券款	44,344,433,846.67			

代理承销证券款	798,389,773.64			
应付款项	594,870,093.27			
应付债券	36,897,748,789.59			
租赁负债	662,484,403.54			
其他负债中金融负债部分	32,667,447,400.92			
合计	170,344,250,944.67	610,754,045.00	576,072,325.53	

10、外币金融资产和金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、交易性金融资产	319,204,250.92	-10,269,599.86			419,390,862.91
2、衍生金融资产					
3、贷款和应收款					
4、其他债权投资					
5、其他权益工具投资	1,354,830.00		-86,235.00		1,302,825.00
金融资产小计	320,559,080.92	-10,269,599.86	-86,235.00		420,693,687.91
金融负债					

11、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

√适用 □不适用

(1) 中新产业集团有限公司（以下简称中新公司）纠纷

本公司与中新公司开展股票质押式回购交易，本公司融出本金 1.8 亿元，中新公司以其持有的中新科技股票质押，江珍慧和陈德松提供连带责任保证担保。2019 年 5 月，中新公司违约，本公司向法院提起诉讼，并根据法院出具的民事调解书申请强制执行。台州中院裁定受理中新公司破产清算，管理人已确认本公司申报的债权。截至期末，尚余本金 9,447.12 万元已全额计提信用减值损失。

(2) 转让浙商基金管理有限公司股权事项

经本公司 2014 年一届十八次董事会决议批准，本公司和养生堂有限公司在浙江产权交易所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%合计 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）在浙江产权交易所作价 4.14 亿元竞得该等股权。截至期末，该等股权的交割手续尚未完成。本公司已收到浙灵科技有限公司支付的股权转让款 2.07 亿元。

(3) 公司涉案金额在 1,000 万元以上的重大诉讼、仲裁事项相关情况详见第五节、七。

12、其他

□适用 √不适用

二十一、 母公司财务报表主要项目注释

1、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	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	8,562,493,679.31		8,562,493,679.31	8,459,263,543.43		8,459,263,543.43
对联营、合营企业投资	58,396,845.19		58,396,845.19	58,099,879.39		58,099,879.39
合计	8,620,890,524.50		8,620,890,524.50	8,517,363,422.82		8,517,363,422.82

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
浙江浙商资本管理有限公司	186,000,000.00						186,000,000.00	
浙商期货	1,036,000,000.00						1,036,000,000.00	
浙江浙商证券资产管理有限公司	1,200,000,000.00						1,200,000,000.00	
浙商证券投资有限公司	664,000,000.00		68,000,000.00				732,000,000.00	
国都证券	5,373,263,543.43		35,230,135.88				5,408,493,679.31	

合计	8,459,263,543.43		103,230,135.88				8,562,493,679.31	
----	------------------	--	----------------	--	--	--	------------------	--

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初 余额（账面价 值）	减值 准备 期初余 额	本期增减变动								期末余额（账 面价值）	减值 准备 期末余 额
			追 加 投 资	减 少 投 资	权益法下确 认的投资损 益	其 他 综 合 收 益 调 整	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		
一、合营企业												
小计												
二、联营企业												
浙商基金管 理有限公司	58,099,879.39				296,965.80						58,396,845.19	
小计	58,099,879.39				296,965.80						58,396,845.19	
合计	58,099,879.39				296,965.80						58,396,845.19	

(3) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,378,472,302.19	1,645,046,160.16	996,764,075.69	2,026,754,386.66
二、离职后福利-设定提存计划	81,467,888.56	138,012,534.61	82,749,496.13	136,730,927.04
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	1,459,940,190.75	1,783,058,694.77	1,079,513,571.82	2,163,485,313.70

(2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	652,142,827.62	1,432,699,475.38	826,080,811.50	1,258,761,491.50
二、职工福利费		42,935,878.25	42,935,878.25	
三、社会保险费	266,957,517.80	49,641,999.89	48,901,459.79	267,698,057.90
其中：医疗保险费	266,794,644.32	48,309,642.05	47,486,087.20	267,618,199.17
工伤保险费	162,873.48	1,332,357.84	1,415,372.59	79,858.73
生育保险费				
四、住房公积金	8,229,388.48	69,770,770.46	65,278,091.01	12,722,067.93
五、工会经费和职工教育经费	451,142,568.29	49,587,105.95	13,305,469.03	487,424,205.21
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
其他		410,930.23	262,366.11	148,564.12
合计	1,378,472,302.19	1,645,046,160.16	996,764,075.69	2,026,754,386.66

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	10,807,522.95	86,098,937.94	80,085,535.93	16,820,924.96
2、失业保险费	349,965.61	2,852,096.67	2,663,960.20	538,102.08
3、企业年金缴费	70,310,400.00	49,061,500.00		119,371,900.00
合计	81,467,888.56	138,012,534.61	82,749,496.13	136,730,927.04

其他说明：

□适用 √不适用

3、 利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,381,133,179.72	1,120,941,165.26
其中：货币资金及结算备付金利息收入	313,451,816.60	253,174,290.71
融出资金利息收入	785,491,301.64	625,446,863.28

买入返售金融资产利息收入	90,028,436.96	94,347,273.46
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	72,643,044.33	57,744,833.75
其他债权投资利息收入	183,809,076.35	147,512,989.49
其他	8,352,548.17	459,748.32
利息支出	756,372,929.99	695,038,869.59
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	96,750,195.87	73,980,011.46
拆入资金利息支出	28,509,521.80	37,243,461.42
其中：转融通利息支出		
卖出回购金融资产利息支出	157,822,591.68	221,743,352.82
其中：报价回购利息支出	14,127,279.70	14,418,438.95
代理买卖证券款利息支出	11,104,597.40	16,807,686.43
应付债券利息支出	443,561,463.05	323,418,292.06
其中：次级债券利息支出	70,861,232.86	76,282,438.31
租赁负债利息费用	7,213,955.77	6,979,751.22
其他	11,410,604.42	14,866,314.18
利息净收入	624,760,249.73	425,902,295.67

利息净收入的说明：

无

4、 手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1. 证券经纪业务净收入	1,659,163,157.45	1,085,448,213.42
证券经纪业务收入	1,720,877,660.14	1,143,111,611.62
其中：代理买卖证券业务	1,111,363,116.50	789,590,239.70
交易单元席位租赁	315,573,618.75	216,150,640.67
代销金融产品业务	293,940,924.89	137,370,731.25
证券经纪业务支出	61,714,502.69	57,663,398.20
其中：代理买卖证券业务	61,714,502.69	57,663,398.20
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
2. 期货经纪业务净收入		
期货经纪业务收入		
期货经纪业务支出		
3. 投资银行业务净收入	441,292,008.61	273,614,538.01
投资银行业务收入	445,224,323.43	284,223,297.80
其中：证券承销业务	374,095,280.85	262,244,760.15
证券保荐业务	7,684,905.66	
财务顾问业务	63,444,136.92	21,978,537.65
投资银行业务支出	3,932,314.82	10,608,759.79
其中：证券承销业务	3,932,314.82	10,608,759.79
证券保荐业务		
财务顾问业务		

4. 资产管理业务净收入		
资产管理业务收入		
资产管理业务支出		
5. 基金管理业务净收入		
基金管理业务收入		
基金管理业务支出		
6. 投资咨询业务净收入	10,685,550.25	9,261,973.99
投资咨询业务收入	10,685,550.25	9,261,973.99
投资咨询业务支出		
7. 其他手续费及佣金净收入	52,665,802.19	14,053,784.63
其他手续费及佣金收入	52,665,802.19	14,053,784.63
其他手续费及佣金支出		
合计	2,163,806,518.50	1,382,378,510.05
其中：手续费及佣金收入	2,229,453,336.01	1,450,650,668.04
手续费及佣金支出	65,646,817.51	68,272,157.99

(2) 财务顾问业务净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	707,547.18	
并购重组财务顾问业务净收入--其他		
其他财务顾问业务净收入	62,736,589.74	21,978,537.65

(3) 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	170,516,221,548.66	240,298,903.54	96,907,016,628.05	107,746,269.47
信托及资管计划	9,624,693,546.76	53,642,021.35	6,739,990,170.93	29,624,461.78
合计	180,140,915,095.42	293,940,924.89	103,647,006,798.98	137,370,731.25

(4) 资产管理业务

□适用 √不适用

手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

5、投资收益

(1) 投资收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	172,780,049.60	144,458,624.28

权益法核算的长期股权投资收益	296,965.80	58,176,275.68
金融工具投资收益	1,189,832,021.01	829,933,197.59
其中：持有期间取得的收益	601,477,143.13	471,924,588.66
—交易性金融工具	472,931,057.17	365,061,084.34
—其他权益工具投资	128,546,085.96	106,863,504.32
处置金融工具取得的收益	588,354,877.88	358,008,608.93
—交易性金融工具	436,219,160.09	168,616,894.50
—其他债权投资	43,380,142.58	154,181,764.13
—衍生金融工具	108,755,575.21	35,209,950.30
合计	1,362,909,036.41	1,032,568,097.55

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
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	持有期间收益	472,931,057.17	365,061,084.34
	处置取得收益	444,234,848.63	168,257,256.57
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益		
	处置取得收益		
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	持有期间收益		
	处置取得收益	-8,015,688.54	359,637.93
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	持有期间收益		
	处置取得收益		

投资收益的说明：

无

6、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	138,480,390.93	145,088,712.09
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融负债		
其中：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		
衍生金融工具	-100,037,547.27	-45,163,833.42
其他		
合计	38,442,843.66	99,924,878.67

公允价值变动收益的说明：
无

7、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	1,781,336,901.14	1,247,718,832.52
广告宣传费	93,464,364.83	37,897,350.67
交易所设施使用费	79,338,303.65	44,770,160.86
固定资产折旧	73,869,219.04	61,510,631.91
使用权资产折旧	67,962,971.94	56,318,545.29
无形资产摊销	41,995,772.99	44,772,231.00
电子设备运转费	34,067,237.30	42,093,357.56
咨询费	33,082,520.26	33,686,235.97
差旅费	19,995,861.28	19,173,701.36
业务招待费	13,403,555.57	15,698,483.45
其他	110,922,347.04	87,305,823.19
合计	2,349,439,055.04	1,690,945,353.78

业务及管理费的说明：
无

8、其他

□适用 √不适用

二十二、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,303,949.14	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	20,975,396.11	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	209,145.00	

项目	金额	说明
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-11,168,895.46	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	2,177,924.12	
少数股东权益影响额（税后）	-3,001,781.55	
合计	9,535,553.94	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.31	0.36	0.36
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.28	0.35	0.35

3、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、 其他

☐适用 ☒不适用

法定代表人：钱文海

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 25 日

修订信息

☐适用 ☒不适用

第九节 证券公司信息披露

一、 公司重大行政许可事项的相关情况

☐适用 ☒不适用

二、 监管部门对公司的分类结果

☐适用 ☒不适用